

---

# SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

---

GRUPA KAPITAŁOWA  
SWISSMED

---

Za III kwartały 2013 trwające od  
01.04.2013 do 31.12.2013

---



## Spis treści

<b>WYBRANE DANE FINANSOWE .....</b>	<b>3</b>
<b>I ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31.12.2013R. ORAZ ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31.12.2013R. ....</b>	<b>5</b>
I.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2013 .....	5
I.2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.04.2013 DO 31.12.2013.....	6
I.3. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.04.2013 DO 31.12.2013.....	7
I.4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.04.2013 DO 31.12.2013.....	8
I.5. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2013 .....	9
I.6. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.04.2013 DO 31.12.2013 .....	10
I.7. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.04.2013 DO 31.12.2013.....	11
I.8. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.04.2013 DO 31.12.2013	12
<b>II INFORMACJE PODSTAWOWE .....</b>	<b>13</b>
<b>III WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE.....</b>	<b>19</b>
<b>IV POZOSTAŁE DANE OBJAŚNIAJĄCE.....</b>	<b>31</b>

# SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

Za III kwartały 2013 trwające od 01.04.2013 do 31.12.2013

## WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄ PODSTAWOWE POZYCJE SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (RÓWNIEŻ PRZELICZONE NA EURO) I PRZEDSTAWIAJĄ DANE NARASTAJĄCO ZA WSZYSTKIE PEŁNE KWARTAŁY DANEGO I POPRZEDNIEGO ROKU OBROTOWEGO, A W PRZYPADKU SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ - NA KONIEC BIEŻĄCEGO KWARTAŁU I KONIEC POPRZEDNIEGO ROKU OBROTOWEGO.

WYBRANE DANE FINANSOWE					
GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED		w tys. zł		w tys. EUR	
wybrane dane ze skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	ZA 3 KWARTAŁY 2013: OKRES OD 01.04.2013 DO 31.12.2013	ZA 3 KWARTAŁY 2012: OKRES OD 01.04.2012 DO 31.12.2012	ZA 3 KWARTAŁY 2013: OKRES OD 01.04.2013 DO 31.12.2013	ZA 3 KWARTAŁY 2012: OKRES OD 01.04.2012 DO 31.12.2012	
1 Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i usług	33 072	41 203	7 831	9 873	
2 Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 393	-4 800	-330	-1 150	
3 Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 754	-10 390	1 362	-2 490	
4 Zysk (strata) netto	4 057	-11 568	961	-2 772	
5 Zysk (strata) netto, przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	4 878	-10 230	1 155	-2 451	
6 Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-719	768	-170	184	
7 Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-792	3 906	-188	936	
8 Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 219	-11 842	525	-2 838	
9 Przepływy pieniężne netto razem	708	-7 168	168	-1 718	
wybrane dane ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej	STAN NA DZIEŃ 31.12.2013	STAN NA DZIEŃ 31.03.2013	STAN NA DZIEŃ 31.12.2013	STAN NA DZIEŃ 31.03.2013	
10 Aktywa razem	115 751	126 470	27 911	30 275	
11 Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	94 161	108 937	22 705	26 078	
12 Zobowiązania długoterminowe	77 314	78 781	18 642	18 859	
13 Zobowiązania krótkoterminowe	16 847	30 156	4 062	7 219	
14 Kapitał własny	21 590	17 533	5 206	4 197	
15 Kapitał własny przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	22 018	17 140	5 309	4 103	
16 Kapitał akcyjny	61 182	61 182	14 753	14 646	
17 Średnia ważona liczba akcji	61 182 234	61 182 234	61 182 234	61 182 234	
18 Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł/EUR)	0,07	-0,19	0,02	-0,045	
19 Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,35	0,29	0,09	0,02	

WYBRANE DANE FINANSOWE					
SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A. JEDNOSTKA DOMINIUJĄCA		w tys. zł		w tys. EUR	
wybrane dane z jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych	ZA 3 KWARTAŁY 2013: OKRES OD 01.04.2013 DO 31.12.2013	ZA 3 KWARTAŁY 2011: OKRES OD 01.04.2012 DO 31.12.2012	ZA 3 KWARTAŁY 2013: OKRES OD 01.04.2013 DO 31.12.2013	ZA 3 KWARTAŁY 2011: OKRES OD 01.04.2012 DO 31.12.2012	
1 Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i usług	17 425	28 372	4 126	6 799	
2 Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-3 353	-5 369	-794	-1 287	
3 Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 256	-7 439	1 481	-1 783	
4 Zysk (strata) netto	4 550	-8 264	1 077	-1 980	
5 Zysk (strata) netto, przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	4 550	-8 264	1 077	-1 980	
6 Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 203	-4 358	-1 232	-1 044	
7 Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-505	2 793	-120	669	
8 Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 305	1 563	1 493	375	
9 Przepływy pieniężne netto razem	597	-2	141	0	
wybrane dane jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej	STAN NA DZIEŃ 31.12.2013	STAN NA DZIEŃ 31.03.2013	STAN NA DZIEŃ 31.12.2013	STAN NA DZIEŃ 31.03.2013	
10 Aktywa razem	63 805	70 346	15 385	16 840	
11 Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	36 761	47 852	8 864	11 455	
12 Zobowiązania długoterminowe	25 970	27 072	6 262	6 481	
13 Zobowiązania krótkoterminowe	10 791	20 780	2 602	4 974	
14 Kapitał własny	27 044	22 494	6 521	5 385	
15 Kapitał własny przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	27 044	22 494	6 521	5 385	
16 Kapitał akcyjny	61 182	61 182	14 753	14 646	
17 Średnia ważona liczba akcji	61 182 234	61 182 234	61 182 234	61 182 234	
18 Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł/EUR)	0,07	-0,14	0,02	-0,032	
19 Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,44	0,37	0,11	0,03	

# SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

Za III kwartały 2013 trwające od 01.04.2013 do 31.12.2013

Do przeliczania wartości na euro posłużono się następującymi wartościami kursów:

PRZELICZENIE POZYCJI SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	III kwartały 2013 od do 01.04.2013 31.12.2013	III kwartały 2012 od do 01.04.2012 31.12.2012
Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych 9 miesięcy kwartału	4,2234	4,1731
PRZELICZENIE POZYCJI SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31.12.2013	31.03.2013
Średni kurs NBP na ostatni dzień okresu	4,1472	4,1774

- przychody netto ze sprzedaży usług, towarów i materiałów, zysk z działalności operacyjnej, zysk brutto i zysk netto oraz przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności finansowej i przepływy pieniężne netto razem obliczono przyjmując średni kurs EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych 9 miesięcy 2013 roku, trwających od 01.04.2013 do 31.12.2013 tj.: 4,2234 PLN/EURO,
- przychody netto ze sprzedaży usług, towarów i materiałów, zysk z działalności operacyjnej, zysk brutto i zysk netto oraz przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności finansowej i przepływy pieniężne netto razem obliczono przyjmując średni kurs EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych 9 miesięcy 2012 roku, trwających od 01.04.2012 do 31.12.2012 tj.: 4,1731 PLN/EURO,
- aktywa razem, zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, zobowiązania długoterminowe, zobowiązania krótkoterminowe, kapitał własny oraz kapitał zakładowy na 31.12.2013 roku obliczono przyjmując średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na dzień 31.12.2013 roku tj. 4,1472 PLN/EURO,
- aktywa razem, zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, zobowiązania długoterminowe, zobowiązania krótkoterminowe, kapitał własny oraz kapitał zakładowy na 31.03.2013 roku obliczono przyjmując średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na dzień 31.03.2013 roku tj. 4,1774 PLN/EURO,

# SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

Za III kwartały 2013 trwające od 01.04.2013 do 31.12.2013

## I ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31.12.2013R. ORAZ ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31.12.2013R.

### I.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2013

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31.12.2013	STAN NA 31.12.2013	STAN NA 31.03.2013	STAN NA 31.12.2012
<b>AKTYWA</b>			
<b>I. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>110 213</b>	<b>115 809</b>	<b>116 579</b>
1. Rzeczowe aktywa trwałe	100 650	110 555	110 947
2. Pozostałe wartości niematerialne	545	678	1 016
3. Należności długoterminowe	835	0	0
4. Inwestycje długoterminowe	2 884	0	0
a) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	4	0	0
b) udziały w pozostałych jednostkach	2 880	0	0
5. Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	1	12
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 299	4 575	4 604
<b>II. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>5 538</b>	<b>10 661</b>	<b>9 599</b>
1. Zapasy, w tym:	353	1 389	768
1.1. Materiały	353	1 389	768
2. Należności krótkoterminowe:	3 987	8 639	7 649
2.1. Od pozostałych jednostek	3 987	8 639	7 649
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	0	151	122
4. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe (udzielone pożyczki)	133	125	123
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 065	357	937
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>115 751</b>	<b>126 470</b>	<b>126 178</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>I. KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>21 590</b>	<b>17 533</b>	<b>20 898</b>
<b>1. Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego</b>	<b>22 018</b>	<b>17 140</b>	<b>20 232</b>
1.1. Kapitał akcyjny	61 182	61 182	61 182
1.2. Kapitał zapasowy	18 991	18 729	18 729
1.3. Kapitał rezerwowy	500	500	500
1.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-63 533	-49 949	-49 949
1.5. Zysk (strata) netto	4 878	-13 322	-10 230
<b>2. Udziały niedające kontroli</b>	<b>-428</b>	<b>393</b>	<b>666</b>
<b>III. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>94 161</b>	<b>108 937</b>	<b>105 280</b>
<b>1. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>77 314</b>	<b>78 781</b>	<b>79 681</b>
1.1. Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	34 876	39 245	38 939
1.2. Rezerwa na podatek odroczonego	2 807	387	306
1.3. Rezerwy długoterminowe	94	94	94
1.4. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	38 975	37 947	39 064
1.5. Zobowiązania długoterminowe z tytułu inwestycji	393	883	1 030
1.6. Inne (kaucja)	169	225	248
<b>2. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>16 847</b>	<b>30 156</b>	<b>25 599</b>
2.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6 341	13 197	11 015
2.2. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	255	583	662
2.3. Zobowiązania wobec akcjonariusza z tytułu pożyczek	0	0	3 453
2.4. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	1 445	3 324	2 973
2.5. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	8 467	11 346	5 836
2.6. Rezerwy krótkoterminowe	339	583	504
2.7. Pozostałe pasywa	0	1 123	1 156
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>115 751</b>	<b>126 470</b>	<b>126 178</b>

Gdańsk, 14 lutego 2014 r.

# SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

Za III kwartały 2013 trwające od 01.04.2013 do 31.12.2013

## I.2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.04.2013 DO 31.12.2013

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.04.2013 DO 31.12.2013	OKRES OD -DO 01.04.2013 31.12.2013	OKRES OD -DO 01.04.2012 31.12.2012	OKRES OD -DO 01.10.2013 31.12.2013	OKRES OD -DO 01.10.2012 31.12.2012
<b>Wariant kalkulacyjny</b>				
<b>I. Działalność kontynuowana</b>				
<b>1. Przychody ze sprzedaży</b>	<b>33 072</b>	<b>41 203</b>	<b>9 996</b>	<b>13 210</b>
1.1. Przychody netto ze sprzedaży usług	33 072	41 203	9 996	13 210
<b>2. Przychody z dotacji</b>	<b>33</b>	<b>98</b>	<b>0</b>	<b>32</b>
<b>3. Koszt własny sprzedaży</b> (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)	<b>30 418</b>	<b>42 644</b>	<b>8 935</b>	<b>13 174</b>
3.1. Koszt sprzedanych usług	30 418	42 644	8 935	13 174
<b>4. Koszty związane z dotacjami</b>	<b>33</b>	<b>98</b>	<b>0</b>	<b>32</b>
<b>5. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>2 654</b>	<b>-1 441</b>	<b>1 061</b>	<b>36</b>
5.1. Koszty sprzedaży	182	563	55	132
5.2. Koszty ogólnego zarządu	4 621	5 531	1 402	1 618
5.3. Pozostałe przychody operacyjne	2 000	3 702	632	2 760
5.4. Pozostałe koszty operacyjne	1 243	967	166	-151
5.5. Udział w wyniku jedn. stowarzyszonej	-1	0	0	0
<b>6. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-1 393</b>	<b>-4 800</b>	<b>69</b>	<b>1 197</b>
6.1. Przychody finansowe	12 635	245	168	37
6.2. Koszty finansowe	5 488	5 835	1 374	1 904
<b>7. Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>5 754</b>	<b>-10 390</b>	<b>-1 137</b>	<b>-670</b>
7.1. Podatek dochodowy bieżący	0	0	0	0
7.2. Podatek dochodowy odroczony	1 697	1 178	55	153
<b>8. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>4 057</b>	<b>-11 568</b>	<b>-1 192</b>	<b>-823</b>
<b>II. Działalność zaniechana</b>				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
<b>9. Zysk (strata) netto, z tego przypadający:</b>	<b>4 057</b>	<b>-11 568</b>	<b>-1 192</b>	<b>-823</b>
9.1. - akcjonariuszom podmiotu dominującego	4 878	-10 230	-893	-288
9.2. - udziały nie dające kontroli	-821	-1 338	-299	-535
<b>10. Inne całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>11. Podatek od innych całkowitych dochodów</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>12. Inne całkowite dochody ( netto)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>13. Całkowite dochody ogółem</b>	<b>4 057</b>	<b>-11 568</b>	<b>-1 192</b>	<b>-823</b>

Gdańsk, 14 luty 2014 r.

# SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

Za III kwartały 2013 trwające od 01.04.2013 do 31.12.2013

## I.3. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.04.2013 DO 31.12.2013

### GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.04.2013 DO 31.12.2013	OKRES OD -DO 01.04.2013 31.12.2013	OKRES OD -DO 01.04.2012 31.03.2013	OKRES OD -DO 01.04.2012 31.12.2012
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>17 533</b>	<b>32 466</b>	<b>32 466</b>
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach</b>	<b>17 533</b>	<b>32 466</b>	<b>32 466</b>
<b>1. Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>61 182</b>	<b>61 182</b>	<b>61 182</b>
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0	0	0
<b>1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>61 182</b>	<b>61 182</b>	<b>61 182</b>
<b>2. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>18 729</b>	<b>18 518</b>	<b>18 518</b>
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	262	211	0
a) zwiększenie (z tytułu)	262	211	0
– przeniesienie zysku za rok 2011 na kapitał zapasowy	262	211	0
<b>2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>18 991</b>	<b>18 729</b>	<b>18 518</b>
<b>3. Kapitał rezerwowy na początek okresu</b>	<b>500</b>	<b>500</b>	<b>500</b>
3.1. Zmiany kapitału rezerwowego	0	0	0
<b>3.2. Kapitał rezerwowy na koniec okresu</b>	<b>500</b>	<b>500</b>	<b>500</b>
<b>4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-49 949</b>	<b>-36 956</b>	<b>-36 956</b>
4.1. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	49 949	36 956	36 956
4.2. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	49 949	36 956	36 956
a) zwiększenie (z tytułu)	13 584	12 993	12 782
– przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	13 322	12 782	12 782
– przeniesienie zysku z lat ubiegłych na kapitał	262	211	0
4.3. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	63 533	49 949	49 738
<b>4.4 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-63 533</b>	<b>-49 949</b>	<b>-49 738</b>
<b>5. Wynik netto</b>	<b>4 878</b>	<b>-13 322</b>	<b>-10 230</b>
a) zysk netto	4 878	0	0
b) strata netto	0	13 322	10 230
<b>II. Udziały niedające kontroli</b>	<b>393</b>	<b>2 004</b>	<b>2 004</b>
– korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0
<b>II.a. Udziały niedające kontroli na początek okresu (BO) po korektach</b>	<b>393</b>	<b>2 004</b>	<b>2 004</b>
1. Zmiany	-821	-1 611	-1 338
1.1. Zmniejszenia (z tytułu)	821	1 611	1 338
- ujęcie zysków mniejszości	821	1 611	1 338
<b>II.b. Udziały niedające kontroli na koniec okresu (BZ)</b>	<b>-428</b>	<b>393</b>	<b>666</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>21 590</b>	<b>17 533</b>	<b>20 898</b>
<b>IV. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>21 590</b>	<b>17 533</b>	<b>20 898</b>

Gdańsk, 14 luty 2014 r.

# SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

Za III kwartały 2013 trwające od 01.04.2013 do 31.12.2013

## I.4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.04.2013 DO 31.12.2013.

### GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.04.2013 DO 31.12.2013	OKRES OD -DO	OKRES OD -DO
	01.04.2013 31.12.2013	01.04.2012 31.12.2012
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) brutto</b>	<b>5 754</b>	<b>-10 390</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-6 473</b>	<b>11 158</b>
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-1	0
2. Amortyzacja	5 007	5 719
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-26	-77
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 423	5 721
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-13 629	-2 892
6. Zmiana stanu rezerwy	-243	-58
7. Zmiana stanu zapasów	1 035	325
8. Zmiana stanu należności	4 652	-2 998
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-6 567	4 852
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 124	566
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>-719</b>	<b>768</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>301</b>	<b>5 716</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów	296	1 286
2. Inne wpływy inwestycyjne	5	4 430
<b>II. Wydatki</b>	<b>1 093</b>	<b>1 810</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów	1 088	1 810
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	5	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-792</b>	<b>3 906</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>9 786</b>	<b>4 005</b>
1. Kredyty i pożyczki	238	3 268
2. Inne wpływy finansowe	9 548	737
<b>II. Wydatki</b>	<b>7 567</b>	<b>15 847</b>
1. Spłaty kredytów i pożyczek	2 604	8 250
2. Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	864	2 164
3. Odsetki	4 099	5 433
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>2 219</b>	<b>-11 842</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (AIII+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>708</b>	<b>-7 168</b>
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	708	-7 168
F. Środki pieniężne na początek okresu	357	8 105
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	<b>1 065</b>	<b>937</b>

Gdańsk, 14 luty 2014 r.



# SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

Za III kwartały 2013 trwające od 01.04.2013 do 31.12.2013

## I.5. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2013

SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31.12.2013	STAN NA 31.12.2013	STAN NA 31.03.2013	STAN NA 31.12.2012
<b>AKTYWA</b>			
<b>I. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>57 755</b>	<b>61 539</b>	<b>61 596</b>
1. Rzeczowe aktywa trwałe	14 552	22 675	22 043
2. Pozostałe wartości niematerialne	468	582	615
3. Należności długoterminowe	835	0	0
4. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	38 781	35 890	35 889
5. Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	12
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 119	2 392	3 037
<b>II. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>6 050</b>	<b>8 807</b>	<b>7 565</b>
1. Zapasy, w tym:	283	1 299	705
1.1. Materiały	283	1 299	705
2. Należności krótkoterminowe:	4 659	7 068	6 061
2.1. Od jednostek powiązanych	3 198	2 041	1 488
2.2. Od pozostałych jednostek	1 461	5 027	4 573
3. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe (udzielone pożyczki)	287	216	123
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	821	224	676
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>63 805</b>	<b>70 346</b>	<b>69 161</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>I. KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>27 044</b>	<b>22 494</b>	<b>25 147</b>
<b>1. Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego</b>	<b>27 044</b>	<b>22 494</b>	<b>25 147</b>
1.1. Kapitał akcyjny	61 182	61 182	61 182
1.2. Kapitał zapasowy	17 925	17 925	17 925
1.3. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-56 613	-45 696	-45 696
1.4. Zysk (strata) netto	4 550	-10 917	-8 264
<b>III. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>36 761</b>	<b>47 852</b>	<b>44 014</b>
<b>1. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>25 970</b>	<b>27 072</b>	<b>26 527</b>
1.1. Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	22 520	25 445	24 751
1.2. Rezerwa na podatek odroczonego	2 705	272	210
1.3. Rezerwy długoterminowe	80	80	80
1.4. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	272	392	456
1.5. Zobowiązania długoterminowe z tytułu inwestycji	393	883	1 030
<b>2. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>10 791</b>	<b>20 780</b>	<b>17 487</b>
2.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 648	9 367	7 780
2.2. Zobowiązania wobec akcjonariuszy z tytułu pożyczki	0	0	3 453
2.3. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	165	438	544
2.4. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	160	154	159
2.5. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	6 598	9 312	4 109
2.6. Rezerwy krótkoterminowe	220	385	286
2.7. Pozostałe pasywa	0	1 124	1 156
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>63 805</b>	<b>70 346</b>	<b>69 161</b>

Gdańsk, 14 luty 2014 r.

# SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

Za III kwartały 2013 trwające od 01.04.2013 do 31.12.2013

## I.6. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.04.2013 DO 31.12.2013

SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.04.2013 DO 31.12.2013	OKRES OD -DO 01.04.2013 31.12.2013	OKRES OD -DO 01.04.2012 31.12.2012	OKRES OD -DO 01.10.2013 31.12.2013	OKRES OD -DO 01.10.2012 31.12.2012
<b>Wariant kalkulacyjny</b>				
<b>I. Działalność kontynuowana</b>				
<b>1. Przychody ze sprzedaży</b>	<b>17 425</b>	<b>28 372</b>	<b>4 357</b>	<b>8 077</b>
1.1. Przychody netto ze sprzedaży usług	17 425	28 372	4 357	8 077
<b>2. Przychody z dotacji</b>	<b>33</b>	<b>98</b>	<b>0</b>	<b>33</b>
<b>3. Koszt własny sprzedaży</b> (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)	<b>17 378</b>	<b>31 663</b>	<b>4 156</b>	<b>8 641</b>
3.1. Koszt sprzedanych usług	17 378	31 663	4 156	8 641
<b>4. Koszty związane z przyznanymi dotacjami</b>	<b>33</b>	<b>98</b>	<b>0</b>	<b>33</b>
<b>5. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>47</b>	<b>-3 291</b>	<b>201</b>	<b>-564</b>
5.1. Koszty sprzedaży	155	504	47	118
5.2. Koszty ogólnego zarządu	3 534	4 142	1 043	1 214
5.3. Pozostałe przychody operacyjne	721	2 680	158	2 509
5.4. Pozostałe koszty operacyjne	432	112	14	-108
<b>6. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-3 353</b>	<b>-5 369</b>	<b>-745</b>	<b>721</b>
6.1. Przychody finansowe	12 557	175	148	10
6.2. Koszty finansowe	2 948	2 245	554	726
<b>7. Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>6 256</b>	<b>-7 439</b>	<b>-1 151</b>	<b>5</b>
7.1. Podatek dochodowy bieżący	0	0	0	0
7.2. Podatek dochodowy odroczony	1 706	825	-182	87
<b>8. Zysk strata (netto) z działalności kontynuowanej</b>	<b>4 550</b>	<b>-8 264</b>	<b>-969</b>	<b>-82</b>
<b>II. Działalność zaniechana</b>				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
<b>9. Zysk (strata) netto</b>	<b>4 550</b>	<b>-8 264</b>	<b>-969</b>	<b>-82</b>
9.1. - akcjonariuszom podmiotu dominującego	4 550	-8 264	-969	-82
9.2. - akcje nie dające kontroli	0	0	0	0
<b>10. Inne całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>11. Podatek od innych całkowitych dochodów</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>12. Inne całkowite dochody ( netto)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>13. Całkowite dochody ogółem</b>	<b>4 550</b>	<b>-8 264</b>	<b>-969</b>	<b>-82</b>

Gdańsk, 14 luty 2014 r.

# SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

Za III kwartały 2013 trwające od 01.04.2013 do 31.12.2013

## I.7. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.04.2013 DO 31.12.2013

SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM	OKRES OD -DO 01.04.2013	OKRES OD -DO 01.04.2012	OKRES OD -DO 01.04.2012
ZA OKRES OD 01.04.2013 DO 31.12.2013	31.12.2013	31.03.2013	31.12.2012
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>22 494</b>	<b>33 411</b>	<b>33 411</b>
– korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach</b>	<b>22 494</b>	<b>33 411</b>	<b>33 411</b>
<b>1. Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>61 182</b>	<b>61 182</b>	<b>61 182</b>
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0	0	0
<b>1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>61 182</b>	<b>61 182</b>	<b>61 182</b>
<b>2. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>17 925</b>	<b>17 925</b>	<b>17 925</b>
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	0	0
<b>2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>17 925</b>	<b>17 925</b>	<b>17 925</b>
<b>3. Kapitał rezerwowy na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
3.1. Zmiany kapitału rezerwowego	0	0	0
<b>3.2. Kapitał rezerwowy na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-56 613</b>	<b>-45 696</b>	<b>-33 331</b>
4.1. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	56 613	45 696	33 331
4.2. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	56 613	45 696	33 331
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	12 365
– przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	12 365
4.3. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	56 613	45 696	45 696
<b>4.4 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-56 613</b>	<b>-45 696</b>	<b>-45 696</b>
<b>5. Wynik netto</b>	<b>4 550</b>	<b>-10 917</b>	<b>-8 264</b>
a) zysk netto	4 550	0	0
b) strata netto	0	10 917	8 264

Gdańsk, 14 lutego 2014 r.

# SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

Za III kwartały 2013 trwające od 01.04.2013 do 31.12.2013

## I.8. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.04.2013 DO 31.12.2013

SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.		
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	OKRES OD -DO	OKRES OD -DO
ZA OKRES OD 01.04.2013 DO 31.12.2013	01.04.2013	01.04.2012
	31.12.2013	31.12.2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
<b>I. Zysk (strata) brutto</b>	<b>6 256</b>	<b>-7 439</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-11 459</b>	<b>3 081</b>
1. Amortyzacja	2 128	2 653
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-26	-77
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 910	2 135
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-12 460	-2 430
5. Zmiana stanu rezerwy	-165	-78
6. Zmiana stanu zapasów	1 016	331
7. Zmiana stanu należności	2 410	-2 268
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-5 149	2 242
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 123	573
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>-5 203</b>	<b>-4 358</b>
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
<b>I. Wpływy</b>	<b>356</b>	<b>4 416</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	289	815
2. Z aktywów finansowych, w tym:	0	3 601
a) w pozostałych jednostkach	0	3 601
- zbycie aktywów finansowych	0	2 943
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	658
3. Inne wpływy inwestycyjne	67	0
<b>II. Wydatki</b>	<b>861</b>	<b>1 623</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	751	1 623
2. Na aktywa finansowe, w tym:	110	0
a) w jednostkach powiązanych	110	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	110	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-505</b>	<b>2 793</b>
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
<b>I. Wpływy</b>	<b>9 453</b>	<b>4 197</b>
1. Kredyty i pożyczki	0	3 468
2. Inne wpływy finansowe	9 453,00	729
<b>II. Wydatki</b>	<b>3 148</b>	<b>2 634</b>
1. Spłaty kredytów i pożyczek	1 396	1 191
2. Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	113	193
3. Odsetki	1 639	1 250
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>6 305</b>	<b>1 563</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (AIII+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>597</b>	<b>-2</b>
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	597	-2
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	224	678
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	<b>821</b>	<b>676</b>

Gdańsk, 14 luty 2014 r.



Kraj siedziby	Polska
Siedziba	Gdańsk
Adres	ul. Wileńska 44, 80-215 Gdańsk
Telefon	(0 58) 524 15 15
Faks	(0 58) 524 15 25
Adres poczty elektronicznej	<a href="mailto:swissmed@swissmed.com.pl">swissmed@swissmed.com.pl</a>

## Organy zarządzające i nadzorujące Emitenta

### Zarząd

Roman Walasiński – Prezes Zarządu

### Rada Nadzorcza

Stan Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2013r. prezentował się następująco:

1. Bruno Hangartner	Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Zbigniew Gruca	Członek Rady Nadzorczej
3. Paweł Sobkiewicz	Członek Rady Nadzorczej
4. Barbara Ratnicka-Kiczka	Członek Rady Nadzorczej
5. Rafał Litwic	Członek Rady Nadzorczej

W dniu 26 września 2013 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, na którym wszyscy dotychczasowi członkowie uzyskali absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym trwającym od 01.04.2012 do 31.03.2013. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło również uchwałę w sprawie powołania dotychczasowych członków Rady Nadzorczej na kolejną kadencję.

Ponadto, do czasu publikacji niniejszego raportu, skład Rady Nadzorczej nie zmienił się.

### Komitet Audytu

Zgodnie z par. 19 ust. 4 Statutu Spółki Swissmed Centrum Zdrowia S.A. „Rada Nadzorcza w okresie, w którym jej skład osobowy nie przekroczy 5 członków będzie wykonywała zadania komitetu audytu”.

W związku z uchwałą ZWZA Swissmed Centrum Zdrowia S.A. z dnia 26.09.2013 r. w sprawie powołania dotychczasowego składu Rady Nadzorczej na dalszą kadencję, na mocy której zostało powołanych ponownie pięciu członków Rady Nadzorczej, co oznacza, że zadania Komitetu Audytu zostały przejęte przez Radę Nadzorczą zgodnie z treścią w/w zapisu Statutu Spółki.

Do dnia opublikowania niniejszego sprawozdania finansowego nie nastąpiły żadne inne zmiany.

### Zarys ogólny działalności jednostki dominującej

Jednostka dominująca prowadzi działalność na rynku usług medycznych. Jest to działalność polegająca na świadczeniu usług medycznych zarówno w zakresie podstawowej opieki medycznej, diagnostyki specjalistycznej, jak i leczenia szpitalnego. Obejmuje ona:

- prowadzenie przychodni oferujących badania diagnostyczne i udzielanie porad lekarskich w zakresie kilkunastu dziedzin medycyny.
- prowadzenie leczenia szpitalnego obejmującego m.in., okulistykę, ginekologię, ortopedię, urologię chirurgię dziecięcą, chirurgię ogólną, chirurgię plastyczną oraz wykonywanie zabiegów chirurgicznych w ramach prowadzonych specjalności.

### Opis działalności spółek zależnych jednostki dominującej

**Swissmed Nieruchomości Sp. z o.o.** z siedzibą w Gdańsku, ul. Wileńska 44, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000238223. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 17.214.550,00 zł i dzieli się na 34.429 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy. Spółka została utworzona w lipcu 2005 r. Jedynym założycielem i właścicielem (100%) jest Swissmed Centrum Zdrowia S.A. Podstawowym przedmiotem działalności spółki Swissmed Nieruchomości sp. z o.o. jest obsługa nieruchomości [PKD 70].

**Swissmed Opieka Sp. z o.o.** (do 07.11.2013 Swissmed Chirurgia Sp. z o.o.) z siedzibą w Gdańsku, ul. Wileńska 44, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000457695. Do dnia Kapitał zakładowy Spółki wynosił 5.000,00 zł (*pięć tysięcy złotych*) i dzielił się na 5 udziałów o wartości nominalnej 1.000,00 (*jeden tysiąc złotych*) każdy. W dniu 30.10.2013 podwyższono kapitał zakładowy Spółki Swissmed Opieka Sp. z o.o. do 25.000,00zł. Nowe udziały (20 udziałów o wartości nominalnej 1.000,00 (*jeden tysiąc złotych*) każdy) zostały objęte przez spółkę Grand Fidelia S.A. Podstawowym przedmiotem działalności spółki Swissmed Opieka sp. z o.o. jest prowadzenie działalności w zakresie robót budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych [PKD 2007 – 4120Z].

**Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A.** z siedzibą w Gdańsku, ul. Jaśkowa Dolina 132, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000296183. Kapitał zakładowy wynosi 4.070.895 PLN i dzieli się na 4.070.895 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Głównym akcjonariuszem spółki jest Swissmed Centrum Zdrowia S.A. (56,5% ), pozostałą część akcjonariatu stanowią osoby fizyczne.

Podstawowym przedmiotem działalności spółki Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. jest ochrona zdrowia i opieka społeczna [PKD 85], co pokrywa się z działalnością jednostki dominującej.

Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. świadczy usługi medyczne (lecznictwo otwarte i zamknięte) w dziedzinach medycyny, w których jednostka dominująca zawarła kontrakt na świadczenie usług medycznych z Narodowym Funduszem Zdrowia i nie może ich wykonywać prywatnie.

Spółka powstała w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością działającej pod firmą Swissmed Prywatny Serwis Medyczny Sp. z o.o. w spółkę akcyjną. Przekształcenie zostało dokonane na podstawie uchwały Zgromadzenia Wspólników Swissmed Prywatny Serwis Medyczny Sp. z o.o. z dnia 12 grudnia 2007 r. Z dniem 31 grudnia 2007 r. spółka Swissmed Prywatny Serwis Medyczny Sp. z o.o. na mocy postanowienia Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego została przekształcona w spółkę akcyjną (postanowienie Sądu z dnia 31 grudnia 2007 r. doręczonego w dniu 18.01.2008r.).

W dniu 25.06.2010 Uchwałą nr 11 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego SWISSMED Prywatny Serwis Medyczny SA Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło podwyższyć kapitał zakładowy o 1.500.000 akcji zwykłych serii C o wartości nominalnej 1 zł każda akcja, w strukturze: 1.000.000 akcji objął Swissmed Centrum Zdrowia S.A., natomiast 500.000 akcji objęły osoby fizyczne. Akcje te zostały zarejestrowane przez właściwy Sąd Rejestrowy w dniu 19 października 2010r.



W dniu 04.11.2010r. Uchwałą nr 1 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego SWISSMED Prywatny Serwis Medyczny SA Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło podwyższyć kapitał zakładowy o nie więcej niż 1.250.000 akcji zwykłych serii D o wartości nominalnej 1 zł każda akcja. W drodze subskrypcji prywatnej podwyższono kapitał do wysokości 4.070.895 zł, tj. o 770.895 sztuk akcji. Kapitał ten został zarejestrowany w dniu 17 stycznia 2011r.

W dniu 04.11.2010r. Uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. podjęto decyzję w sprawie dematerializacji akcji serii A, B, C, oraz akcji serii D obejmowanych w ramach podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, upoważnienia do zawarcia umowy z Krajowym depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację tych akcji w depozycie papierów wartościowych oraz ubiegania się o dopuszczenie tych akcji do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect lub na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Na podstawie Uchwały Zarządu KDPW S.A. nr 122/11 z dnia 11 lutego 2011r. akcje spółki zostały zarejestrowane w dniu 8 marca 2011r. w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych. Akcje Serii A, B, C, D zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu uchwałą Zarządu Giełdy nr 275/2011 z dnia 4 marca 2011 roku. Uchwałą Zarządu Giełdy nr 301/2011 z dnia 10 marca 2011r. wyznaczono pierwszy dzień notowań akcji Spółki na dzień 15 marca 2011r.

W dniu 09 maja 2011 roku spółka Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. zakupiła 100% udziałów w spółce Euromed Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Spółka Euromed prowadziła działalność medyczną w zakresie obsługi pacjentów prywatnych (indywidualnych i korporacyjnych) na terenie aglomeracji warszawskiej. W wyniku zawarcia w dniu 10.06.2011 r. pięciu transakcji pakietowych w alternatywnym systemie obrotu NewConnect spółka Swissmed Centrum Zdrowia S.A. zbyła łącznie 500.000 (pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela spółki Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. Przed zawarciem tej transakcji Spółka Swissmed Centrum Zdrowia S.A. posiadała 2.800.000 akcji zwykłych na okaziciela Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A., co stanowiło 68,75% kapitału zakładowego SPSM S.A., oraz posiadała 2.800.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu z tych akcji, co stanowiło 68,75% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A.

Po zawarciu transakcji Spółka Swissmed Centrum Zdrowia S.A. posiada 2.300.000 akcji zwykłych na okaziciela Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A., co stanowi 56,5% kapitału zakładowego Swissmed Centrum Zdrowia S.A. oraz posiada 2.300.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu z tych akcji, co stanowi 56,5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A.

W dniu 13 marca 2012 roku Zarząd Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. oraz Zarząd EUROMED uzgodniły i przyjęły Plan Połączenia, który został ogłoszony w dniu 22 marca 2012 roku w Monitorze Sądowym i Gospodarczym. Postanowieniem Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 18 maja 2012 roku wpisano do Krajowego Rejestru Sądowego – rejestru Przedsiębiorców połączenia w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych spółki Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. z siedzibą w Gdańsku (Spółka Przejmująca) ze spółką Euromed Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Spółka Przejmowana) poprzez przeniesienie na Spółkę Przejmującą – jako jedynego współnika Spółki Przejmowanej – całego majątku Spółki Przejmowanej. W związku z powyższym w dniu 18 maja 2012 roku nastąpiło wpisanie połączenia do rejestru właściwego według siedziby Spółki Przejmującej (dzień połączenia).

**Swissmed Development Sp. z o.o.** z siedzibą w Gdańsku, ul. Wileńska 44, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000281295. Spółka została utworzona w maju 2007 roku. Jedynym założycielem i właścicielem spółki jest Swissmed Centrum Zdrowia S.A. (100 %).



Zasadniczym przedmiotem działalności Spółki jest zagospodarowanie, wynajem, kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek, w szczególności nabywanie gruntów pod nowe inwestycje, w tym medyczne oraz budowa nieruchomości, przede wszystkim obiektów szpitalnych. Spółka Swissmed Development Sp. z o.o. jest także stroną w negocjacjach i postępowaniach przetargowych dotyczących nabywania gruntów, dotychczas prowadzonych przez jednostkę dominującą.

Do dnia 7 maja 2010r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 4.000.000,00 PLN i dzieli się na 4.000 udziałów o wartości nominalnej 1.000,00 PLN każdy. Dnia 7 maja 2010 roku odbyło się Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Swissmed Development Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, na którym podjęta została uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 4.000.000 zł do kwoty 16.740.000 zł.

Dnia 9 czerwca 2010 roku Zarząd Swissmed Centrum Zdrowia S.A. otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego Gdańsk - Północ w Gdańsku, Wydział VII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, z dnia 28 maja 2010 roku, o rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego spółki Swissmed Development Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku. Podwyższenie kapitału nastąpiło z kwoty 4.000.000 zł do kwoty 16.740.000 zł, to jest o kwotę 12.740.000 zł, w drodze ustanowienia nowych 12.740 udziałów o wartości nominalnej 1.000 zł każdy udział. Nowo ustanowione udziały zostały objęte przez Swissmed Centrum Zdrowia S.A. z siedzibą w Gdańsku. W wyniku rejestracji, kapitał zakładowy Spółki wynosi 16.740.000 zł i dzieli się na 16.740 udziałów po 1.000 zł każdy. Liczba głosów wynikająca ze wszystkich ustanowionych udziałów po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego wynosi 16.740 głosów. Kwota wniesiona w gotówce przeznaczona została na budowę Centrum Medycznego Warszawa w związku z realizacją umowy z dnia 18 grudnia 2009 roku zobowiązującej do wybudowania Centrum Medycznego, ustanowienia odrębnej własności oraz zawarcia umowy przenoszącej własność.

**Fundacja Promedicine.** Spółka Swissmed Centrum Zdrowia S.A. utworzyła w marcu 2013 roku Fundację Promedicine z siedzibą w Gdańsku, ul. Jaśkowa Dolina 132. Fundacja Promedicine została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000454157. Majątek Fundacji stanowi fundusz założycielski w kwocie 5.000 (pięć tysięcy) złotych. Przedmiot działalności Fundacji Promedicine określany jest wg PKD jako [PKD 2007 – 9499Z – Działalność pozostałych organizacji członkowskich, gdzie indziej nie sklasyfikowana].

Celami statutowymi Fundacji Promedicine są m.in.:

- Inicjowanie i wspieranie nowatorskich rozwiązań w różnorodnych dziedzinach życia społecznego, a szczególnie w ochronie zdrowia i środowiska oraz praw i wolności człowieka i obywatela, w ochronie życia rodzinnego i profilaktyce społecznej,
- działanie w zakresie ochrony zdrowia, edukacji, rozwoju gospodarki i nauki, wydawnictw książkowych i internetowych oraz e-booki, nauki języków obcych, w tym języka angielskiego dla lekarzy, studentów i pracowników służby zdrowia,
- wprowadzanie i propagowanie wykorzystania nowoczesnych technologii w nauce, medycynie, przemyśle i gospodarce,
- podejmowanie i wspieranie działań w zakresie upowszechniania profilaktyki zdrowotnej.

Fundacja realizuje swoje cele poprzez:

- Działalność edukacyjną, szkoleniową, wydawniczą i badawczą.
- Działalność gospodarczą
- Propagowanie i realizację innowacyjnych form kształcenia
- Prowadzenie działalności szkoleniowej i wychowawczej
- Wydawanie publikacji dotyczących nauki i zdrowia

## SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

Za III kwartały 2013 trwające od 01.04.2013 do 31.12.2013

---

- Współpracę z władzami samorządowymi, rządowymi i organizacjami pozarządowymi w zakresie wymienionym w celach działania Fundacji.
- Pozyskiwanie funduszy na cele statutowe Fundacji od firm, instytucji, osób prywatnych, organizacji rządowych i poza rządowych w kraju i za granicą oraz środków unijnych.

---

Swissmed Centrum Zdrowia S.A. posiada 19,78% udziałów w spółce Swissmed Vascular Sp. z o.o., które nie są objęte konsolidacją. Z uwagi na fakt, że Grupa przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści zgodnie z MSR 18 oraz nastąpiło spełnienie warunków opisanych w paragrafie 14 MSR 18 Grupa rozpoznała sprzedaż udziałów w pierwszym półroczu 2013 r. Grupa Kapitałowa nie posiada żadnych jednostek nie objętych konsolidacją lub wyceną metodą praw własności.

### III WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE

WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2013R. ORAZ DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2013R.

#### III.1. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU JEDNOSTKOWEGO ORAZ SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 01.04.2013 DO 31.12.2013

##### Oświadczenie zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Swissmed zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską, wydany i obowiązujący na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe powinno być odczytywane wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 marca 2013 r.

Za sporządzenie zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską dotyczącymi sprawozdawczości śródrocznej (MSR 34) skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest Zarząd Jednostki dominującej.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w tys. polskich złotych.

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Jednostki dominującej w dniu 14.02.2014 r.

##### Zasady konsolidacji

Ujawnione dane w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są sporządzone w sposób zapewniający ich porównywalność przez zastosowanie jednolitych zasad rachunkowości we wszystkich prezentowanych okresach w tych sprawozdaniach, zgodnych z polityką rachunkowości stosowaną przez Swissmed Centrum Zdrowia S.A. przy sporządzaniu skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem są objęte i rozliczane metodą pełnej konsolidacji dane finansowe jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej tj.:

- Swissmed Centrum Zdrowia S.A. – jednostka dominująca,
- Swissmed Nieruchomości Sp. z o.o. – jednostka zależna,
- Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. – jednostka zależna,
- Swissmed Development Sp. z o.o. – jednostka zależna,
- Fundacja Promedicine – jednostka zależna.

Obejmowanie danych finansowych jednostek zależnych metodą pełną obliguje do sumowania poszczególnych pozycji ich sprawozdań finansowych z odpowiednimi pozycjami sprawozdania finansowego jednostki dominującej. Sumowaniu podlegają więc poszczególne pozycje aktywów, zobowiązań, kapitałów własnych, przychodów i kosztów jednostek tworzących Grupę Kapitałową.

Istotą skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest finansowe odwzorowanie działalności Grupy Kapitałowej w taki sposób, jakby działalność ta prowadzona była przez pojedynczą jednostkę.

Wycena metodą praw własności jest także zwana „metodą konsolidacji liniowej”, (on-line consolidation) w przeciwieństwie do konsolidacji pełnej „pozycja po pozycji” lub line-by-line. Przy stosowaniu metody praw własności w aktywach trwałych skonsolidowanego bilansu wyodrębnia się pozycję „Udziały w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności”, wykazując udziały w cenach ich nabycia, skorygowanych o różnicę między cenami nabycia udziałów a wartością udziałów w kapitale własnym tych jednostek. Różnicę tę (wartość firmy) ustala się jako nadwyżkę ceny nabycia udziałów nad odpowiadającą im częścią aktywów netto wycenionych według ich wartości godziwych. Wartość firmy wykazuje się w odrębnej pozycji skonsolidowanego bilansu i odnosi się na skonsolidowany rachunek zysków i strat.

Spółki objęte metodą wyceny praw własności:

- Swissmed Opieka Sp. z o.o. – jednostka współzależna.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Swissmed Centrum Zdrowia S.A. za okres trwający od 01.04.2013 do 31.12.2013 zawiera:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów,
- sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych,
- wybrane informacje objaśniające, przedstawiające informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz pozostałe dane objaśniające.

Skrócone sprawozdanie jednostkowe jednostki dominującej Swissmed Centrum Zdrowia S.A. za okres 9 miesięcy zakończony 31.12.2013 roku jednostki dominującej obejmuje:

- skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej,
- skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów,
- skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym,
- skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

### Okresy, za które prezentowane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz porównywalne dane finansowe

Zgodnie z Uchwałą nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Swissmed Centrum Zdrowia S.A. z dnia 26 listopada 2010 w sprawie zmiany §25 Statutu Spółki, został zmieniony rok obrotowy i rok podatkowy spółki Swissmed Centrum Zdrowia S.A.

Rok obrotowy oraz rok podatkowy Spółki rozpoczyna się w dniu 01 kwietnia roku kalendarzowego i kończy się z dniem 31 marca kolejnego roku kalendarzowego. Pierwszy po zmianie rok obrotowy i rok podatkowy, następujący po roku obrotowym kończącym się w dniu 31 grudnia 2010 rozpoczął się w dniu 01 stycznia 2011 roku i skończył z dniem 31 marca 2012 roku.

Dane przedstawione w skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2013 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do dnia bilansowego przypadającego na dzień 31.03.2013 roku (koniec roku obrotowego) oraz do dnia 31.12.2012.

Dane zawarte w skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów obejmujące okres od 01.04.2013 roku do 31.12.2013 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych za 3 kwartały 2012 roku, czyli od 01.04.2012 roku do 31.12.2012 roku. Natomiast dane

prezentujące odrębnie 3 kwartał czyli w okresie od 01.10.2013 do 31.12.2013 r. zostały zaprezentowane w odniesieniu do okresu trwającego od 01.10.2012 do 31.12.2012 r.

Dane zawarte w sprawozdaniu ze zmian w skonsolidowanym i jednostkowym kapitale własnym zawierające informacje o zmianach poszczególnych pozycji kapitału własnego za okres od 01.04.2013 roku do 31.12.2013 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych za okres od 01.04.2012 do 31.03.2013 roku oraz do danych za okres od 01.04.2012 do 31.12.2012.

Dane zawarte w skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych obejmujące okres od 01.04.2013 roku do 31.12.2013 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych za 3 kwartały 2012 roku, czyli od 01.04.2012 roku do 31.12.2012 roku.

### III.1.1 OŚWIADCZENIE CO DO MOŻLIWOŚCI KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Swissmed Centrum Zdrowia S.A. oraz pozostałych spółek z Grupy Kapitałowej Swissmed Centrum Zdrowia S.A., w dającej się przewidzieć przyszłości, w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego tj. 31.12.2013 r. Nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania dotychczasowej działalności.

W dniu 26.09.2013 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło Uchwałę nr 7 w sprawie dalszego istnienia Spółki stosownie do art. 397 Kodeksu spółek handlowych.

Zobowiązania Grupy kapitałowej Swissmed Centrum Zdrowia S.A. na dzień 31.12.2013 r. stanowiły 81% sumy bilansowej, z czego długoterminowe kredyty i pożyczki stanowiły 37% krótkoterminowe zaś 9%. Środki pieniężne na dzień 31.12.2013 r. wynosiły 1mln 65 tys. i wzrosły w porównaniu do stanu na dzień 31.03.2013 o kwotę 708 tys.

Osiągnięty zysk przez Jednostkę dominującą jest spowodowany zmianami restrukturyzacyjnymi w Grupie. W II kwartale 2013 r. jednostka dominująca dokonała realizacji sprzedaży udziałów. Zgodnie MSR 18 pkt 14 jednostka przekazała korzyści i ryzyko wynikające z prawa własności do dóbr i spełniła warunkową sprzedaż. W wyniku sprzedaży rozpoznano zysk z transakcji w wysokości 12mln 385 tys.

Obecne działania Swissmedu prowadzą do poszerzenia oferty spółki o usługi skierowane do seniorów. Zakres działań obejmujący obecnie domową opiekę pielęgniarską oferowaną osobom starszym i rekonwalescentom zostanie poszerzony o opiekę dzienną z zapewnieniem usług medycznych, rehabilitacyjnych i socjalnych, a w przyszłości także o całodobową opiekę nad osobami starszymi.

W konsekwencji podejmowanych działań, w kolejnych okresach powinna być widoczna dalsza poprawa kondycji finansowej Grupy Kapitałowej.

### III.1.2 INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Przeważająca działalność Grupy koncentruje się na segmencie ochrony zdrowia. W związku z czym sprawozdanie finansowe Grupy sporządzane jest w jednym segmencie. Ponadto Grupa działa wyłącznie na terytorium Polski i wszystkie jej aktywa znajdują się na terytorium Polski. Dlatego też nie przedstawiono danych w ujęciu geograficznym.

### III.1.3 OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

#### Podstawowe zasady rachunkowości, założenia koncepcyjne sporządzenia i prezentacji sprawozdań finansowych

Podstawowe zasady, na których opiera się sporządzanie sprawozdań finansowych to:  
założenie ciągłości działalności jednostki gospodarczej,

- zasada stałości metod prezentacji i klasyfikacji,
- zasada memoriałowa,
- zasada znaczącej wartości (istotności).

Założenia koncepcyjne sporządzenia i prezentacji sprawozdań finansowych oparte zostały o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości finansowej (MSSF) ogłoszonymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Sprawozdanie finansowe sporządzone jest zgodnie z koncepcją kosztu historycznego. Wartością bilansową jest koszt pomniejszony o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości.

Zasady rachunkowości przyjęte do przygotowania niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z zasadami stosowanymi w sprawozdaniu jednostkowym za 12 miesięcy zakończonych 31 marca 2013 roku sporządzonym według MSSF.

### **Nowe zasady rachunkowości oraz Interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej**

Poniżej przedstawiono nowe standardy i zmiany dla okresów sprawozdawczych po 1 stycznia 2013 oraz standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez Komisję Europejską, które mogą mieć wpływ na ewidencję zdarzeń gospodarczych Emitenta.

Grupa stosuje MSSF 13 i MSR 19. Powyższe nie mają wpływu na sprawozdania finansowe. Dotychczas nie nastąpiły zmiany w polityce rachunkowości.

MSSF 13 *Wycena wartości godziwej* – dotyczy zarówno pozycji finansowych jak i niefinansowych wycenianych w wartości godziwej. Obowiązuje od 1 stycznia 2013 r. lub później.

MSR 19 *Świadczenia pracownicze* – celem standardu jest uregulowanie rachunkowości świadczeń pracowniczych oraz wyjaśnianie informacji na ich temat w zakresie zobowiązań gdy pracownik wykonywał pracę w zamian za świadczenie pracownicze, które mają być wypłacone w przyszłości oraz koszty gdy Jednostka wykorzystywała korzyści ekonomiczne wynikające z pracy wykonanej przez pracownika w zamian za świadczenia pracownicze. Obowiązuje od 1 stycznia 2013 r. lub później.

Poniższe standardy nie zostały jeszcze zastosowane przez Grupę przy sporządzeniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania.

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” mający zastosowanie do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2015 r. lub później. MSSF 9 stanowi I Fazę projektu RMSR aby zastąpić MSR 39. Standard ten wprowadza ulepszone i uproszczone podejście do klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych w porównaniu z wymogami MSR 39. Nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.

MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdanie finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Standard ten ustanawia zasady prezentacji i sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego i zastępuje MSR 27 i SKI 12. W UE standard ma zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.

Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 „Przepisy przejściowe”, mające zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później. W UE standard ma zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.

MSSF 11 *Wspólne porozumienia* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Standard ten ustanawia zasady sprawozdawczości finansowej dla uczestników wspólnego przedsięwzięcia i zastępuje MSR 31 i SKI 13. W UE standard ma zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.



MSSF 12 *Ujawnienia udziału w innych jednostkach* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Dotyczy jednostek mających udziały w jednostce zależnej, wspólnym przedsięwzięciu, jednostce stowarzyszonej albo niekonsolidowanej jednostce strukturyzowanej. W UE standard ma zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.

Zmiany do MSR 27 opublikowanego ponownie jako MSR 27 „Jednostkowe sprawozdanie finansowe” mające zastosowanie do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. W UE standard ma zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.

Zmiany do MSR 28 opublikowanego ponownie jako MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później. W UE standard ma zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.

Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe- prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych” mające zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.

Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSR 27 „Jednostki inwestycyjne” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

Zmiany do MSR 36 „Ujawnienia dotyczące wartości odzyskiwanej aktywów niefinansowych” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

Zmiany do MSR 39 „odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

KIMSF 21 „Opłaty publiczne” określa zasady ujmowania zobowiązań z tytułu opłat publicznych innych niż podatek dochodowy. Interpretacja ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później. Nie została jeszcze zatwierdzona przez UE.

Zarząd jest w trakcie oceny wpływu powyższych standardów i interpretacji na sprawozdawczość Spółki.

### Waluta prezentacji

Poszczególne pozycje sprawozdania finansowego wycenione są w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym działa Grupa („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w polskich złotych („zł” lub „PLN”), które dla Grupy są walutą funkcjonalną i walutą prezentacji.

### Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte od jednostek gospodarczych aktywowane są według ceny nabycia. Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie dotyczą prac rozwojowych i podlegają wykazaniu jako aktywa pod warunkiem spełnienia następujących kryteriów:

- wytworzone aktywa są możliwe do zidentyfikowania,
- istnieje prawdopodobieństwo, że wytworzone aktywa przyniosą korzyści ekonomiczne,
- koszty prac rozwojowych mogą być wiarygodnie zmierzone.

Aktywowane koszty prac rozwojowych podlegają umorzeniu metodą liniową przez okres ich użytkowania. W myśl standardu MSR 38 wartości niematerialne o nieokreślonym czasie ekonomicznego użytkowania nie podlegają amortyzacji. W miejsce amortyzacji zgodnie z MSR 38 stosuje się test do wyceny tych aktywów na okoliczność utraty ich wartości na każdy dzień bilansowy kończący rok obrotowy.

Grupa amortyzuje wartości niematerialne:

- prawa autorskie przez okres dwóch lat,
- licencje i oprogramowania komputerowe przez okres pięciu lat.
- Umowy z klientami przez okres 5 lat.

### Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia / kosztów wytworzenia pomniejszonego o skumulowaną amortyzację oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów wynoszący:

- budynki - 40 lat - stawka amortyzacji 2,5 % w skali roku,
- maszyny i urządzenia techniczne - od 5 do 15 lat – stawka amortyzacji od 20% do 6,6% w skali roku.
- Amortyzacja nakładów w obcym obiekcie – 10lat – 10% w skali roku.

Jeżeli zaistniały zdarzenia, które wskazują na to, że wartość bilansowa maszyn i urządzeń może nie być możliwa do uzyskania dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji pozostałe koszty operacyjne.

Grunty i budynki będące przedmiotem zabezpieczenia spłaty kredytu hipotecznego są poddawane wycenie rzeczoznawców co dwa lata. Ustaleniu wartości użytkowej gruntów i budynków, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne ceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w pozycji pozostałe koszty operacyjne.

Zgodnie z MSR 16 nakłady poniesione w związku z realizacją znaczących ulepszeń są wykazywane jako element majątku trwałego i podlegają amortyzacji do następnego znaczącego ulepszenia.

### Aktywa programowe (płatności realizowane w formie akcji)

Członkowie Zarządu, Rady Nadzorczej, Prokurenci w Grupie a także osoby spośród kierownictwa i kluczowego personelu, które przyczyniły się do wzrostu przychodów, efektywności funkcjonowania i rozszerzenia zakresu działalności Grupy oraz mają znaczący wpływ na uzyskiwane przez nią wyniki i dalszy rozwój – objęci zostali programem motywacyjnym. Program motywacyjny przewiduje nabycie przez osoby uprawnione warrantów subskrypcyjnych upoważniających do objęcia określonej ilości akcji jednostki dominującej.

Płatności w formie akcji rozliczane w instrumentach kapitałowych na rzecz osób uprawnionych wycenia się w wartości godziwej instrumentów kapitałowych na dzień ich przyznania.

Wartość godziwą płatności w formie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych określoną w dniu ich przyznania odnosi się w koszty.



### Leasing

Umowa leasingowa jest to umowa, na mocy której w zamian za opłatę lub serię opłat leasingodawca przekazuje leasingobiorcy prawo do użytkowania danego składnika aktywów przez uzgodniony okres.

Leasing, przy którym znacząca część ryzyka i pożytków z tytułu własności pozostaje udziałem leasingodawcy (finansującego), stanowi leasing operacyjny.

Leasing, przy którym znacząca część ryzyka i pożytków z tytułu własności przypada Spółce stanowi leasing finansowy.

Na dzień rozpoczęcia okresu leasingu zobowiązania z tytułu leasingu finansowego ujmowane są w kwotach równych wartości godziwej przedmiotu leasingu ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu lub w kwotach równych wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu, jeżeli jest ona niższa od wartości godziwej.

Przy obliczaniu wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, stopą dyskontową jest stopa procentowa leasingu. W przypadku gdy nie jest możliwe ustalenie stopy procentowej leasingu, wówczas stosuje się krańcową stopę procentową leasingobiorcy.

Krańcowa stopa procentowa leasingobiorcy jest to stopa, jaką leasingobiorca musiałby zapłacić na podstawie odrębnej umowy leasingowej lub – jeżeli nie można jej ustalić – stopa procentowa na dzień rozpoczęcia leasingu, przy jakiej leasingobiorca musiałby pożyczyć środki niezbędne do zakupu danego składnika aktywów, na podobny okres i przy podobnych zabezpieczeniach.

Na dzień bilansowy minimalne opłaty leasingowe rozdziela się pomiędzy koszty finansowe oraz zmniejszenie niespłaconego salda zobowiązania.

### Utrata wartości aktywów

Dokonuje się przeglądu poszczególnych składników aktywów pod kątem ewentualnej utraty ich wartości, w przypadku zaistnienia zdarzeń lub wystąpienia zmian wskazujących na to, że wartość bilansowa aktywów nie może być możliwa do odzyskania. Jeśli spełnione są przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości aktywów, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwaną, to wartość danych aktywów jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwanej.

Ustalone kwoty odpisów aktualizujących oraz ich odwrócenie w przypadku ustania przyczyn uzasadniających ich dokonanie odnoszone są w wynik okresu bieżącego.

### Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego obejmują odsetki od pożyczek oraz koszty poniesione w związku z aranżowaniem kredytów. Przyjmuje się model oparty na kapitalizacji, tj. kapitalizuje się koszty kredytu dające się bezpośrednio powiązać z nabyciem lub wytworzeniem kwalifikującego się składnika aktywów, lecz tylko wtedy, gdy jest prawdopodobne, że koszty te przyniosą w rezultacie przyszłe korzyści ekonomiczne i można je wiarygodnie wycenić.

Kwalifikującym się składnikiem aktywów jest taki element majątku, który wymaga znacznego czasu na przygotowanie do zamierzonego sposobu użytkowania bądź sprzedaży.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty w momencie ich poniesienia.

### Zapasy

Zapasy wyceniane są na dzień bilansowy według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Koszty poniesione na doprowadzenie każdego składnika zapasów do jego aktualnego miejsca i stanu zarówno w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego roku są ujmowane w następujący sposób:

- materiały i surowce – w cenie nabycia ustalone metodą „pierwsze weszło pierwsze wyszło”,

- produkty gotowe i produkty w toku – koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego.

### Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności na dzień ich powstania ujmuje się w wartości godziwej, tj. bieżącej przewidywanej zapłaty, a następnie w okresach późniejszych wycenia się je według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) metodą efektywnej stopy procentowej, pomniejszając jednocześnie o odpisy z tytułu utraty wartości.

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości należności tworzy się wówczas, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Grupa nie będzie w stanie uzyskać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków umów. Kwota odpisu stanowi różnicę pomiędzy wartością bilansową a wartością bieżącą oczekiwanych strumieni pieniężnych zdyskontowanych według efektywnej stopy procentowej.

### Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych, lokaty bankowe o terminie wymagalności do trzech miesięcy oraz aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy spełniające wymogi definicji ekwiwalentu środków pieniężnych.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wycenia się w wartości nominalnej. Saldo środków pieniężnych wykazywane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składa się ze środków pieniężnych w banku i kasie oraz lokat krótkoterminowych o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

### Kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki klasyfikowane są jako inne zobowiązania finansowe. W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonych o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki. W sprawozdaniu z całkowitych dochodów są ujmowane wszystkie skutki dotyczące zamortyzowanej ceny nabycia oraz skutki usunięcia zobowiązania z bilansu lub stwierdzenia utraty jego wartości.

### Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupy ciąży istniejący obowiązek prawny wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

### Rezerwy na świadczenia pracownicze

Rezerwa na świadczenia pracownicze dotyczy jedynie pracowników zatrudnionych w Grupie na dany dzień i nie uwzględnia pracowników, którzy zostaną w przyszłości przyjęci do pracy. Ponadto, kalkulacja uwzględnia przewidywane kształtowanie się wartości stóp procentowych i rotacji zatrudnionych aktualnie na dzień bilansowy, nie biorąc po uwagę ich zmian w przyszłości. Grupa utworzyła rezerwę na niewykorzystane urlopy oraz odprawy emerytalne.

Zgodnie z MSR 19, do ustalenia wielkości rezerw stosuje się metodę prognozowanych uprawnień jednostkowych. Rezerwy są obliczane w sposób aktuarialny.

### Przychody

Przychody ujmowane są w takiej wysokości, jakie jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

### Koszty działalności operacyjnej

Koszty działalności operacyjnej – koszty sprzedanych produktów, usług oraz towarów ujmowane są współmiernie do przychodów ze sprzedaży i obejmują wartość sprzedanych produktów, towarów i innych składników wycenionych w koszcie wytworzenia lub cenach nabycia.

Koszty sprzedaży obejmują koszty marketingu, promocji oraz reklamy Grupy.

Koszty ogólnego zarządu stanowią koszty funkcjonowania, a w szczególności: koszty zarządu oraz koszty działów pracujących na potrzeby całej Grupy.

### Dotacje

Dotacji nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Grupa spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje.

Dotacje, których zasadniczym warunkiem jest nabycie lub wytworzenie przez Grupę aktywów trwałych ujmuje się w bilansie w pozycji rozliczeń międzyokresowych i odnosi w wynik finansowy systematycznie przez przewidywany okres użytkowania ekonomicznego tych aktywów.

Pozostałe dotacje ujmowane są systematycznie w przychodach, w okresie niezbędnym do skompensowania kosztów, które te dotacje miały w zamierzeniu skompensować. Dotacje należne jako rekompensata kosztów lub strat już poniesionych lub jako forma bezpośredniego wsparcia finansowego dla Grupy bez ponoszenia przyszłych kosztów ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym są należne.

W sprawozdaniu z całkowitych dochodów dotacje prezentowane są oddzielnie od kosztów – w odrębnej pozycji przychodów.

### Kapitał własny

#### Kapitał podstawowy

Na dzień 31.12.2012 roku kapitał podstawowy Grupy wynosi 61.182.234,00 zł (dane w pełnych złotych). W okresie, którego dotyczy raport nie odnotowano zmian w kapitale podstawowym.

Kapitał podstawowy Grupy odpowiada kapitałowi podstawowemu jednostki dominującej.

#### Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

W okresie, którego dotyczy raport nie odnotowano zmian w kapitale zapasowym.

#### Kapitał rezerwowy

W okresie, którego dotyczy raport nie odnotowano zmian w kapitale zapasowym.

### Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk przypadający na jedną akcję wyliczany jest zgodnie z MSR 33. Zasady ustalania i prezentacji zysku przypadającego na jedną akcję (EPS) są następujące:

- wyliczenie wskaźnika zysku na jedną akcję :
  - zysk w liczniku: ujmuje się po odliczeniu wszelkich kosztów łącznie z obciążeniami z tytułu podatku i udziałów mniejszościowych oraz po odpisaniu dywidend z tytułu akcji uprzywilejowanych
  - mianownik: średnia ważona liczba akcji występujących w ciągu danego okresu

- wyliczenie wskaźnika rozwodnionego zysku na jedną akcję:
  - zysk w liczniku: kwotę zysku netto za dany okres przypadającą na akcje zwykłe należy zwiększyć o kwotę dywidend i odsetek po opodatkowaniu, wykazanych w danych okresie i odnoszących się do rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych (takich jak opcje, warranty, zamienne papiery wartościowe oraz warunkowe umowy ubezpieczeniowe), oraz skorygować o inne zmiany przychodów i kosztów, które wynikałyby z zamiany rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych
  - mianownik: należy skorygować o liczbę akcji, która zostałaby wyemitowana w momencie zamiany wszystkich rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych na akcje zwykłe
  - antyrozwadniające potencjalne akcje zwykłe należy wyłączyć z powyższego wyliczenia.

### Pozostałe pasywa

Dotacji nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Spółka spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje.

Dotacje, których zasadniczym warunkiem jest nabycie lub wytworzenie przez Spółkę aktywów trwałych ujmuje się w bilansie w pozycji pozostałe pasywa jako różnicę pomiędzy spodziewanymi przyszłymi przychodami (w związku z podpisaną umową na przyznanie dotacji) a należnościami wynikającymi z zawartej umowy.

### Podatek dochodowy bieżący

Podatek dochodowy bieżący ustalany jest zgodnie z obowiązującym prawem podatkowym.

Rzeczywisty podatek dochodowy, na koniec każdego miesiąca ujmowany jest jako bieżące obciążenie wyniku finansowego.

Kwota bieżącego podatku dochodowego dotycząca lat poprzednich, w przypadku zakwalifikowania jej do kategorii błędu poprzednich okresów, jest ujmowana w kapitale własnym, jako korekta zysku/strat z lat ubiegłych.

### Podatek dochodowy odroczony

Podatek dochodowy odroczony obciążający wynik finansowy okresu sprawozdawczego stanowi zmianę stanu aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego, będących skutkiem zdarzeń ujętych w wyniku finansowym tego okresu.

Grupa ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwę na podatek dochodowy. Rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidywanej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z występowaniem ujemnych różnic przejściowych. Grupa nie rozpoznaje aktywów na podatek odroczony z tytułu utworzonych odpisów aktualizujących należności, za wyjątkiem jednoznacznych przesłanek, że odpisy te będą mogły być uznane za koszty uzyskania przychodów dla celów podatku dochodowego od osób prawnych.

### III.1.4 ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ORAZ DZIAŁANIA ZABEZPIEZAJĄCE

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego, środki pieniężne oraz lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków pieniężnych na działalność Grupy. Grupa nie prowadzi obrotu instrumentami finansowymi. Nie zawiera również transakcji z udziałem

instrumentów pochodnych. Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują: ryzyko stopy procentowej, ryzyko płynności oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka. Grupa monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów.

### **Ryzyko stopy procentowej**

Grupa jest narażona na ryzyko zmian stóp procentowych, w przypadku posiadania zadłużenia finansowego, dla którego odsetki liczone są na bazie zmiennej stopy procentowej.

### **Ryzyko płynności**

Ostrożne zarządzanie ryzykiem utraty płynności Grupa zakłada utrzymywanie przede wszystkim odpowiedniego poziomu środków pieniężnych. Nadwyżki środków pieniężnych są lokowane w depozytach bankowych. Grupa zamierza również zachowywać elastyczność finansowania dzięki nieprzekraczaniu przyznanym linii kredytowych.

### **Ryzyko kredytowe**

Grupa nie jest narażona na zbyt duże ryzyko z tytułu znaczącej koncentracji sprzedaży kredytowej. Grupa dokonuje sprzedaży na rzecz klientów o odpowiedniej historii spłat zobowiązań, a na rzecz osób fizycznych, a także klientów mało znanych, sprzedaż odbywa się za gotówkę lub po dokonaniu przedpłaty.

### **Zarządzanie kapitałem**

Zarządzanie kapitałem Grupy ma na celu zachowanie zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji, tak by było możliwe generowanie zwrotu dla akcjonariuszy oraz korzyści dla pozostałych interesariuszy. W tym celu na bieżąco monitorowany jest poziom kapitału własnego do sumy bilansowej oraz stosunek długu rozumianego jako suma zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu finansowego do EBITDA.

## **III.1.5 WAŻNE OSZACOWANIA I OSĄDY KSIĘGOWE**

Grupa Swissmed dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia dotyczące przyszłości. Uzyskane w ten sposób oszacowania księgowe z definicji rzadko pokrywać się będą z faktycznymi rezultatami. Oszacowania i założenia, które niosą za sobą znaczące ryzyko konieczności wprowadzenia istotnej korekty wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w trakcie bieżącego lub kolejnego roku obrotowego przedstawiono poniżej.

### **Odroczony podatek dochodowy**

Sporządzanie sprawozdań finansowych związane jest m.in. z oszacowaniem przez Zarząd wyników podatkowych Grupy. Proces ten obejmuje ocenę bieżącej sytuacji podatkowej Grupy łącznie z oszacowaniem różnic przejściowych będących konsekwencją odmiennego podejścia podatkowego oraz bilansowego. Skutkiem tych różnic przejściowych jest powstanie aktywa (w przypadku różnic ujemnych) lub rezerwy (w przypadku różnic dodatnich) z tytułu podatku odroczonego.

Ujemne różnice przejściowe oraz straty podatkowe możliwe do odliczenia od dochodu w przyszłości, wskazują, że zgodnie z oczekiwaniami, skutek przeszłych zdarzeń, nastąpi w przyszłości zmniejszenie podstawy opodatkowania. Kalkulacja aktywów z tytułu podatku odroczonego opiera się zatem na prawdopodobieństwie, że Grupa w przyszłości osiągnie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych i strat podatkowych. Ponieważ kalkulacja podatku odroczonego opiera się na szacunkach i oceny Zarządu, oceny te zawierają element niepewności.

Do wyceny aktywów z tytułu podatku odroczonego wymagane jest przez Zarząd przyjęcie istotnych szacunków. Szacunki te oparte są przede wszystkim na prognozach przyszłych zysków podatkowych, potencjalnej ich zmianie oraz wynikach w poprzednich okresach sprawozdawczych.

### Amortyzacja

Amortyzacja jest systematycznym rozłożeniem wartości podlegającej amortyzacji na przestrzeni okresu użytkowania składnika aktywów.

Okres użytkowania jest przedziałem czasu, w którym według przewidywań, dany składnik aktywów będzie użytkowany przez jednostkę. Odpisy amortyzacyjne za każdy okres ujmuje się jako koszt danego okresu. Podlegającą amortyzacji wartość rzeczowych aktywów trwa tych rozkłada się w systematyczny sposób na przestrzeni okresu użytkowania.

Wartość końcową oraz okres użytkowania składnika aktywów weryfikuje się co najmniej na koniec każdego roku finansowego i w przypadku, gdy oczekiwania różnią się od wcześniejszych szacunków, zmianę ujmuje się jako zmianę wartości szacunkowych zgodnie z MSR 8 Zasady rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów.

### Płatności realizowane w formie akcji

Członkowie Zarządu, Rady Nadzorczej, Prokurenci Grupy, a także osoby spośród kierownictwa i kluczowego personelu, które przyczyniły się do wzrostu przychodów, efektywności funkcjonowania i rozszerzenia zakresu działalności Swissmed Centrum Zdrowia S.A. oraz mają znaczący wpływ na uzyskiwane przez nią wyniki i dalszy rozwój – objęci zostali programem motywacyjnym. Program motywacyjny przewiduje nabycie przez osoby uprawnione warrantów subskrypcyjnych upoważniających do objęcia określonej ilości akcji Swissmed Centrum Zdrowia S.A.

Wartość godziwą płatności w formie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych określoną w dniu ich przyznania odnosi się w koszty.

### Rezerwy

Grupa dokonuje szacunków na świadczenia pracownicze i prawdopodobne koszty.

W zakresie świadczeń pracowniczych, Grupa nie jest stroną żadnych porozumień płacowych ani zbiorowych układów pracy. Grupa nie posiada także programów emerytalnych zarządzanych bezpośrednio przez Grupę lub przez fundusze zewnętrzne. Koszty świadczeń pracowniczych obejmują wynagrodzenia płatne zgodnie z warunkami zawartych umów o pracę z poszczególnymi pracownikami.

Ponadto, kalkulacja uwzględnia przewidywane kształtowanie się wartości stóp procentowych i rotacji zatrudnionych aktualnie na dzień bilansowy, nie biorąc po uwagę ich zmian w przyszłości. Grupa utworzyła rezerwę na niewykorzystane urlopy oraz odprawy emerytalne.

Zgodnie z MSR 19, do ustalenia wielkości rezerw stosuje się metodę prognozowanych uprawnień jednostkowych. Rezerwy są obliczane w sposób aktuarialny.



## IV POZOSTAŁE DANE OBJAŚNIAJĄCE

### IV.1. ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH

#### IV.1.1 Swissmed Centrum Zdrowia S.A. – jednostka dominująca

##### KONTRAKT Z NARODOWYM FUNDUSZEM ZDROWIA

###### ***Kontrakt na rok 2013– lecniectwo szpitalne***

- W dniu 10.05.2013 r., zawarto aneks pomiędzy Swissmed Centrum Zdrowia S.A., a POW NFZ do umowy o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej – leczenie szpitalne, na mocy którego kwota zobowiązania POW NFZ wobec Swissmed Centrum Zdrowia S.A. z tytułu realizacji umowy w okresie od dnia 01.01.2013 r. do dnia 31.12.2013 r. wynosi maksymalnie 22.824 tys. zł tj. uległa zwiększeniu o kwotę 598 tys. zł.
- W dniu 28 czerwca 2013 roku Zarząd Swissmed Centrum Zdrowia S.A. powziął wiadomość o wyrażeniu przez Dyrektora Pomorskiego Oddziału Wojewódzkiego Narodowego Funduszu Zdrowia zgody na przeniesienie na spółkę Swissmed Vascular sp. z o.o. praw i obowiązków wynikających z umowy nr 11/000102/SZP/11/13 z dnia 18 stycznia 2011 roku o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej – leczenie szpitalne, zawartej pomiędzy Swissmed Centrum Zdrowia S.A., a Pomorskim Oddziałem Wojewódzkim NFZ w zakresach wskazanych we wniosku o wyrażenie zgody na cesję umowy, tj. (oznaczenie kodami): 03.4100.030.02-1, 03.4100.130.02-1, 03.4100.330.02-1, 03.4260.040.02-1, 03.4530.030.02-1, 03.4530.130.02-1, 03.4560.030.02-1, 03.4900.008.03-1. Przeniesienie praw i obowiązków z Umowy z NFZ nastąpiło z dniem 01.07.2013r.
- W dniu 20.08.2013 r. podpisano aneks do umowy o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej – leczenie szpitalne, na mocy którego kwota zobowiązania Oddziału Funduszu wobec Swissmed Centrum Zdrowia S.A. z tytułu realizacji umowy w okresie od 01.01.2013 r. do dnia 31.12.2013 r. wynosiły maksymalnie 15.146 tys. zł, tj. uległa zwiększeniu o kwotę 276 tys. zł.

###### ***Kontrakt z NFZ na rok 2013 – ambulatoryjna opieka specjalistyczna***

- W dniu 26.06.2013 r. zawarto umowę o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej – ambulatoryjna opieka specjalistyczna (ambulatoryjne świadczenia diagnostyczne kosztochłonne), zawartej pomiędzy Swissmed Centrum Zdrowia S.A., a Narodowym Funduszem Zdrowia - Pomorskim Oddziałem Wojewódzkim w Gdańsku. Przedmiotem Umowy jest udzielanie przez Swissmed Centrum Zdrowia S.A. świadczeń opieki zdrowotnej, w rodzaju ambulatoryjna opieka specjalistyczna (ambulatoryjne świadczenia diagnostyczne kosztochłonne) w zakresach określonych w planie rzeczowo-finansowym stanowiącym załącznik do Umowy. Warunki finansowe zostały określone w § 4 Umowy, zgodnie z którym kwota zobowiązania Oddziału Funduszu wobec Swissmed Centrum Zdrowia S.A. z tytułu realizacji Umowy w okresie od dnia 01.07.2013 r. do dnia 31.12.2013 r. wynosi maksymalnie 38 tys. zł.
- W dniu 28.06.2013 r. zawarto umowę o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej – ambulatoryjna opieka specjalistyczna, zawartej pomiędzy Swissmed Centrum Zdrowia S.A., a Narodowym Funduszem Zdrowia - Pomorskim Oddziałem Wojewódzkim w Gdańsku. Przedmiotem Umowy jest udzielanie przez Swissmed Centrum Zdrowia S.A. świadczeń opieki zdrowotnej, w rodzaju ambulatoryjna opieka specjalistyczna w zakresach określonych w planie rzeczowo-finansowym

stanowiącym załącznik do Umowy. Warunki finansowe zostały określone w § 4 Umowy, zgodnie z którym kwota zobowiązania Oddziału Funduszu wobec Świadczeniodawcy z tytułu realizacji Umowy w okresie od dnia 01.07.2013 r. do dnia 31.12.2013 r. wynosi maksymalnie 136 tys. zł.

- Kolejno, Swissmed Centrum Zdrowia S.A. podpisała (a) ugodę z dnia 20.09.2013 r. do umowy o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej – ambulatoryjna opieka specjalistyczna (ambulatoryjne świadczenia diagnostyczne kosztochłonne), (b) ugodę z dnia 20.09.2013 r. do umowy o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej – ambulatoryjna opieka specjalistyczna. Zgodnie z ugodą wskazaną w pkt (a), kwota zobowiązania Oddziału Funduszu wobec Swissmed Centrum Zdrowia S.A. z tytułu realizacji umowy w okresie od 01.01.2013r. do dnia 30.06.2013r. wynosi maksymalnie 52 tys. zł, tj. uległa zwiększeniu o kwotę 4 tys. zł, natomiast zgodnie z ugodą wskazaną w pkt (b) powyżej, kwota zobowiązania Oddziału Funduszu wobec Swissmed Centrum Zdrowia S.A. z tytułu realizacji umowy w okresie od 01.01.2013 r. do dnia 30.06.2013 r. wynosi maksymalnie 730 tys. zł, tj. uległa zmniejszeniu o kwotę 63 tys. zł.
- W dniu 26.09.2013 r. podpisano umowę przelewu wierzytelności i przejęcia długu zawartej pomiędzy Swissmed Centrum Zdrowia S.A. a Swissmed Vascular sp. z o.o. za wiedzą Pomorskiego Oddziału Wojewódzkiego Narodowego Funduszu Zdrowia zawierającej zgodę p.o. Dyrektora POW NFZ na dokonanie cesji. Na mocy w/w umowy Swissmed Centrum Zdrowia S.A. przelał na rzecz Swissmed Vascular sp. z o.o. z dniem 01.10.2013 r. wszelkie wierzytelności i prawa z nimi związane wynikające z umowy zawartej pomiędzy Swissmed Centrum Zdrowia S.A. a POW NFZ o udzielanie świadczeń zdrowotnych w rodzaju ambulatoryjna opieka specjalistyczna w zakresie: świadczenia w zakresie kardiologii. Wartość kontraktu z NFZ podlegającego przeniesieniu na Cesjonariusza wynosi 68 tys. zł.

**W związku z powyższym łączna wartość zawartych przez Swissmed Centrum Zdrowia S.A. umów o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej z NFZ na rok 2013 wynosi: 16.448 tys. zł.**

### **ZAKOŃCZENIE NEGOCJACJI Z LUX MED sp. z o.o.**

---

#### ***Ujawnienie informacji poufnej – List intencyjny LUX MED.***

W dniu 19 lipca Zarząd Swissmed Centrum Zdrowia S.A. przekazał do publicznej wiadomości informację poufną, której przekazanie do publicznej wiadomości zostało opóźnione na podstawie art. 57 ust. 1 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz na podstawie § 2 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 13 kwietnia 2006 r. w sprawie rodzaju informacji, które mogą naruszyć słuszny interes emitenta, oraz sposobu postępowania emitenta w związku z opóźnieniem przekazania do publicznej wiadomości informacji poufnych. Swissmed Centrum Zdrowia S.A. w dniu 31 stycznia 2013 r. przekazał Komisji Nadzoru Finansowego raport bieżący o następującej treści:

„Zarząd Swissmed Centrum Zdrowia S.A. z siedzibą w Gdańsku ("Emitent", "Spółka") działając na podstawie art. 57 ust. 1 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych ("Ustawa o ofercie"), w zw. z § 2 ust. 1 pkt 1) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 13 kwietnia 2006 r. w sprawie rodzaju informacji, które mogą naruszyć słuszny interes emitenta, oraz sposobu postępowania emitenta w związku z opóźnieniem przekazania do publicznej wiadomości informacji poufnych, niniejszym przekazuje Komisji Nadzoru Finansowego informację o opóźnieniu przekazania do publicznej wiadomości informacji poufnej, którą stanowi otrzymany w dniu dzisiejszym, tj. 31 stycznia 2013 r., przesłany do wiadomości Emitenta, list intencyjny LUX MED Sp. z



o.o. ("LUX MED") adresowany do Pana Bruno Hangartnera, będącego właścicielem spółki prawa szwajcarskiego TF Holding AG, zwanej "Głównym Akcjonariuszem", w którym LUX MED wyraził zainteresowanie nabyciem 33.890.482 akcji Emitenta, stanowiących 55,39% ogólnej liczby akcji Spółki, który to list stanowi jednocześnie początek negocjacji. LUX MED przedstawił w tym dokumencie harmonogram i proces zmierzający do zrealizowania transakcji nabycia przez LUX MED 33.890.482 akcji Emitenta ("Transakcja"), które w zależności od akceptacji koncepcji i struktury Transakcji oraz przebiegu procesu due diligence Emitenta zostaną zakończone przedstawieniem niewiążącej oferty określającej kluczowe warunki i oś czasu planowanej Transakcji. LUX MED zakłada, że oferta została by przedstawiona w terminie nie później niż do dnia 30 marca 2013 roku.

W celu realizacji Transakcji LUX MED zamierza zawrzeć umowę na wyłączność obowiązującą do dnia 29 marca 2013 roku, na podstawie której LUX MED zostaną przyznane wyłączne prawa do zakupu akcji spółki Swissmed Centrum Zdrowia S.A., akcji/udziałów któregośkolwiek z podmiotów zależnych od Emitenta, lub nabycia jakichkolwiek bezpośrednio lub pośrednio kontrolowanych aktywów lub zorganizowanych części przedsiębiorstwa Spółki".

W związku z powyższym Swissmed Centrum Zdrowia S.A. poinformował, że powyższa informacja poufna będzie przekazana podmiotom, o których mowa w art. 56 ust. 1 Ustawy o ofercie niezwłocznie po przedstawieniu przez LUX MED niewiążącej oferty, jednak nie później niż w terminie do dnia 31 marca 2013 roku. Z uwagi na fakt, że w zakładanym pierwotnie terminie niewiążąca oferta nabycia akcji Głównego Akcjonariusza (spółka prawa szwajcarskiego TF Holding AG) nie została złożona, a jednocześnie z inicjatywy LUX MED strony postanowiły o dalszym prowadzeniu negocjacji w terminie do dnia 30 czerwca 2013 r., w związku z czym Swissmed postanowił przedłużyć okres opóźnienia podania do publicznej wiadomości informacji poufnej do dnia 01 lipca 2013 roku. W kolejnym raporcie nastąpiło przedłużenie okresu opóźnienia podania do publicznej wiadomości informacji poufnej do dnia 21 lipca 2013 roku.

Zarząd podjął decyzję o ujawnieniu informacji poufnej ze względu, że LUX MED nie przedstawił oferty nabycia akcji Głównego Akcjonariusza (spółka prawa szwajcarskiego TF Holding AG), a strony przedmiotowego listu intencyjnego zgodnie postanowiły o zakończeniu prowadzonych negocjacji.

### **Umowa z Swissmed Vascular Sp. z o.o.**

---

#### ***Warunkowa umowa przeniesienia ZCP i warunkowa umowa najmu***

Zarząd Swissmed Centrum Zdrowia S.A. w nawiązaniu do uchwał podjętych na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 23 maja 2013, w dniu 29 maja 2013 roku zawarł ze spółką zależną Swissmed Vascular Sp. z o.o. warunkową umowę przeniesienia Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa z dnia 27 maja 2013 r. w celu pokrycia udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Vascular. Na mocy tej umowy Swissmed Centrum Zdrowia z zastrzeżeniem ziszczenia się warunku zawieszającego w postaci wyrażenia przez Dyrektora POW NFZ zgody na przeniesienie na Vascular praw i obowiązków z poszczególnych zakresów umów o świadczenie opieki zdrowotnej zawartych pomiędzy POW NFZ, a Swissmed - przenosi na Vascular ogół składników materialnych oraz niematerialnych w rozumieniu art. 55(1) Kodeksu Cywilnego przeznaczonych do prowadzenia działalności Vascular. Działalność ta oznacza działalność leczniczą polegającą na udzielaniu świadczeń zdrowotnych z dziedziny kardiologii, kardiologii, chirurgii naczyniowej, anestezjologii i intensywnej terapii oraz izby przyjęć, w ramach: a) oddziałów: kardiologicznego, kardiologicznego, chirurgii naczyniowej, anestezjologii i intensywnej terapii, b) poradni chirurgii naczyniowej, c) izby przyjęć, zlokalizowanych w Gdańsku przy ul. Wileńskiej 44 oraz d) poradni kardiologicznej zlokalizowanej w Gdańsku przy ul. Jaśkowa Dolina 132. Działalność ta oparta jest o umowy zawarte przez Swissmed Centrum Zdrowia S.A. z NFZ, tj.: umowy nr 11/000102/SZP/11/13 o

udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej – leczenie szpitalne z 28.12.2012 r. oraz umowy nr 11/000102/AOS/10/13 o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej – ambulatoryjna opieka specjalistyczna z 28.12.2012 r. z następujących zakresów (oznaczenie kodami): 03.4100.030.02-1, 03.4100.130.02-1, 03.4100.330.02-1, 03.4260.040.02-1, 03.4530.030.02-1, 03.4530.130.02-1, 03.4560.030.02-1, 03.4900.008.03-1, 02.1100.001.02-1, 02.1120.001.02-2. Wartość części w/w kontraktów z NFZ podlegających przeniesieniu na Vascular wynosi 7.954 tys. PLN.

Jednocześnie w dniu 17 czerwca 2013r. została zawarta warunkowa umowa najmu części szpitala Swissmed w Gdańsku oraz porozumienie, o których Swissmed Centrum Zdrowia S.A. informował w raporcie bieżącym nr 13/2013 z dnia 18 czerwca 2013r.

### ***Zmiana Umowy Przeniesienia ZCP***

W dniu 28 czerwca 2013 roku zawarty został pomiędzy Swissmed Centrum Zdrowia S.A., a spółką zależną Swissmed Vascular Sp. z o.o. aneks do umowy przeniesienia ZCP z dnia 27 maja 2013 r. Na mocy aneksu strony postanowiły zmienić warunek zawieszający umowy w ten sposób, że skuteczność przeniesienia ZCP na Vascular uzależniona jest od ziszczenia się warunku zawieszającego polegającego na udzieleniu przez Dyrektora Pomorskiego Oddziału Wojewódzkiego Narodowego Funduszu Zdrowia pisemnej zgody na przeniesienie na Vascular praw i obowiązków z umowy nr 11/000102/SZP/11/13 z dnia 18 stycznia 2011 roku, zawartej pomiędzy Swissmed Centrum Zdrowia S.A., a Pomorskim Oddziałem Wojewódzkim NFZ w następujących zakresach (oznaczenie kodami): 03.4100.030.02-1, 03.4100.130.02-1, 03.4100.330.02-1, 03.4260.040.02-1, 03.4530.030.02-1, 03.4530.130.02-1, 03.4560.030.02-1, 03.4900.008.03-1.

### ***Spełnienie się warunku zawieszającego z Umowy Przeniesienia ZCP***

W dniu 28 czerwca 2013 roku Zarząd Swissmed Centrum Zdrowia S.A. powziął wiadomość o wyrażeniu przez Dyrektora Pomorskiego Oddziału Wojewódzkiego Narodowego Funduszu Zdrowia zgody na przeniesienie na spółkę Swissmed Vascular Sp. z o.o. praw i obowiązków wynikających z umowy nr 11/000102/SZP/11/13 z dnia 18 stycznia 2011 roku o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej – leczenie szpitalne, w zakresach wskazanych we wniosku o wyrażenie zgody na cesję umowy, tj. (oznaczenie kodami): 03.4100.030.02-1, 03.4100.130.02-1, 03.4100.330.02-1, 03.4260.040.02-1, 03.4530.030.02-1, 03.4530.130.02-1, 03.4560.030.02-1, 03.4900.008.03-1. Uzyskanie powyżej opisanej zgody stanowiło warunek zawieszający wejścia w życie Umowy Przeniesienia ZCP. Przeniesienie praw i obowiązków z Umowy z NFZ nastąpiło z dniem 01.07.2013 r.

### ***Podwyższenie kapitału zakładowego w spółce Swissmed Vascular Sp. z o.o.***

W dniu 28 sierpnia 2013 r. odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Swissmed Vascular Sp. z o.o., które podjęło m.in. uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez ustanowienie nowych udziałów, z wyłączeniem prawa pierwszeństwa dotychczasowych wspólników. Zgodnie z Uchwałą Zgromadzenie postanowiło podwyższyć kapitał zakładowy Spółki o kwotę 4.055.000 zł z kwoty 1.000.000 zł do kwoty 5.055.000 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpiło poprzez utworzenie 4.055 nowych udziałów w kapitale zakładowym Spółki o wartości nominalnej 1.000 zł każdy udział. Nowe udziały w kapitale zakładowym Spółki zostaną pokryte wkładem pieniężnym w łącznej wysokości 4.055.000 zł. Zgromadzenie Wspólników postanowiło również wyłączyć prawo pierwszeństwa objęcia nowych udziałów przez dotychczasowych wspólników. Nowe udziały zostaną objęte przez spółkę pod firmą American Heart of Poland S.A. z siedzibą w Ustroniu za cenę w wysokości 1.000 zł za jeden udział (łącznie cena wyniesie 4.055.000 zł). W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego nowy udziałowiec będzie posiadał 80,22% kapitału zakładowego Spółki. Uzgodnienia stron przewidują możliwość zwiększenia przez AHP udziału w kapitale zakładowym i głosach Spółki do 100%. Powyższe stanowi o pozyskaniu

partnera biznesowego i nawiązaniu współpracy z doświadczonym operatorem medycznym, co pozwoli na wymianę doświadczeń biznesowo technologicznych.

W wyniku realizacji umowy Grupa Swissmed pozbyła się kontroli oraz przeniosła ryzyka i korzyści na American Heart of Poland S.A.

### ***Ujawnienie informacji o warunkowej umowie sprzedaży udziałów Swissmed Vascular Sp. z o.o.***

W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 32/2013 z dnia 29 listopada 2013 r. Zarząd Swissmed Centrum Zdrowia S.A. ujawnił informacje poufne przekazane z opóźnieniem na podstawie art. 57 ust.1 Ustawy o ofercie – zawiadomienie o opóźnieniu informacji. Zgodnie z tym raportem Swissmed Centrum Zdrowia i American Heart of Poland S.A. w dniu 28 sierpnia 2013 r. zawarły warunkową umowę sprzedaży udziałów spółki Vascular, na warunkach określonych w wyżej wymienionym raporcie bieżącym.

### ***Zgoda Rady Nadzorczej na połączenie Swissmed Centrum Zdrowia S.A. ze Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A.***

Zarząd Swissmed Centrum Zdrowia S.A. informuje, że Rada Nadzorcza Swissmed Centrum Zdrowia S.A. na posiedzeniu w dniu 26 września 2013 roku, na wniosek Zarządu, wyraziła zgodę na planowane połączenie Swissmed Centrum Zdrowia S.A. („spółka przejmująca”) ze spółką Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. („spółka przejmowana”) w trybie art. 492 § 1 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, tj. przez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą za akcje, które spółka przejmująca wyda akcjonariuszom spółki przejmowanej (łączenie się przez przejęcie).

### ***Zbycie akcji Swissmed Centrum Zdrowia S.A. przez akcjonariusza posiadającego pośrednio powyżej 5% udziałów w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy***

W dniu 11 października 2013 roku Zarząd Swissmed Centrum Zdrowia S.A. otrzymał od Prokom Investments S.A. z siedzibą w Gdyni („Prokom”) zawiadomienie złożone w trybie art. 69 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych o zmniejszeniu posiadanego pośrednio przez Prokom wraz z Osiedlem Wilanowskim Spółką z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdyni („Osiedle Wilanowskie”) – podmiotem zależnym od Prokom procentowego udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów w Swissmed Centrum Zdrowia S.A. poniżej progu 5%. Zgodnie z w/w zawiadomieniem powyższa zmiana została spowodowana sprzedażą przez Osiedle Wilanowskie w dniu 02 października 2013 roku 53.513 akcji Spółki na rynku akcji GPW w Warszawie podczas sesji zwykłej. Rozliczenie transakcji nastąpiło zgodnie z zasadami KDPW w dniu 07 października 2013 r. („Dzień Rozliczenia”).

Przed zajściem powyższego zdarzenia Prokom posiadał (i) bezpośrednio 2.800.000 akcji Spółki, uprawniających do 2.800.000 głosów, co stanowiło 4,57% w kapitale zakładowym Spółki i 4,57% w ogólnej liczbie głosów oraz (ii) pośrednio wraz z Osiedlem Wilanowskim 3.071.579 akcji Spółki, uprawniających do 3.071.579 głosów, co stanowiło 5,02% w kapitale zakładowym i 5,02% w ogólnej liczbie głosów.

W wyniku sprzedaży w dniu 02 października 2013 roku 53.513 akcji Spółki, Prokom posiadał na Dzień Rozliczenia (i) bezpośrednio w kapitale zakładowym Spółki 2.800.000 akcji, uprawniających do 2.800.000 głosów, co stanowiło 4,57% w kapitale zakładowym Spółki i 4,57% w ogólnej liczbie głosów, oraz (ii) pośrednio wraz z Osiedlem Wilanowskim 3.018.066 akcji Spółki, uprawniających do 3.018.066 głosów, co stanowiło na Dzień Rozliczenia 4,93% w kapitale zakładowym i 4,93% w ogólnej liczbie głosów.

## **IV.1.2 Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. – jednostka zależna**

### **Zgoda Rady Nadzorczej na połączenie Swissmed Centrum Zdrowia S.A. ze Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A.**

Rada Nadzorcza Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. na posiedzeniu w dniu 26 września 2013 roku, na wniosek Zarządu, wyraziła zgodę na planowane połączenie Swissmed Centrum Zdrowia S.A. („spółka przejmująca”) ze spółką Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. („spółka przejmowana”) w trybie art. 492 § 1 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, tj. przez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą za akcje, które spółka przejmująca wyda akcjonariuszom spółki przejmowanej (łączenie się przez przejęcie).

### **Podnajem przychodni przy ul. Skłodowskiej Curie**

Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. zawarł w dniu 05.09.2013r. umowę podnajmu pomiędzy Scanmed Multimedis S.A., na mocy której Swissmed Prywatny Serwis Medyczny za wynagrodzeniem zobowiązał się udostępnić Podnajemcy część pomieszczeń w przychodni zlokalizowanej w Gdańsku przy ul. Marii Skłodowskiej-Curie 5 wraz z częściami wspólnymi tej przychodni oraz świadczyć na rzecz Podnajemcy czynności obsługi rejestracji w zakresie określonym Umową. Strony uzgodniły, że postanowienia Umowy wejdą w życie po spełnieniu się warunków w niej opisanych. Umowa zawarta została do dnia 30.09.2013 r., a po tej dacie stanie się umową zawartą na czas nieokreślony. Wartość Umowy w okresie pięcioletnim wyniesie 810.000 zł netto.

## **IV.1.3 Swissmed Development Sp. z o.o. – jednostka zależna**

### **Zawarcie przez spółkę zależną Swissmed Development Sp. z o.o. umowy o przelew części wierzytelności z umowy najmu Szpitala Swissmed Warszawa**

Swissmed Development Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku zawarł z Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim Spółką Akcyjną z siedzibą w Warszawie umowę o przelew wierzytelności z dnia 29 lipca 2013 roku w celu zabezpieczenia wierzytelności PKO BP z tytułu kredytu inwestycyjnego udzielonego Kredytobiorcy w kwocie 28.680.000,00 zł, na podstawie umowy kredytu. Na mocy Umowy Zbywca, w celu zabezpieczenia wierzytelności Kredytodawcy wynikającej z w/w kredytu inwestycyjnego, przelał na rzecz PKO BP wierzytelność jaka przysługuje Zbywcy w stosunku do najemcy Szpitala Swissmed Warszawa, z tytułu umowy najmu Szpitala Swissmed Warszawa z dnia 04 lipca 2012r., w kwocie równej wysokości raty kredytu inwestycyjnego – płatnej w okresach miesięcznych.

## **IV.2. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE**

Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na wyniki finansowe został opisany w punkcie IV.16. Nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze, które miałyby wpływ znaczący na osiągnięte wyniki finansowe.

## **IV.3. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W PREZENTOWANYM OKRESIE**

W działalności Grupy Swissmed nie występuje cykliczność ani sezonowość.

## **IV.4. INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

W okresie, którego dotyczy raport nie dokonano emisji, wykupu bądź spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

## IV.5. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRZYWILEJOWANE

W okresie od 01.04.2013 do 31.12.2013 roku jednostka dominująca Grupy nie wypłaciła, ani nie zadeklarowała, że wypłaci dywidendę.

## IV.6. WSKAZANIE ZDARZEŃ, KTÓRE NASTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTYCH W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCYCH W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA

### IV.6.1 Swissmed Centrum Zdrowia S.A. – jednostka dominująca

#### KONTRAKT Z NARODOWYM FUNDUSZEM ZDROWIA 2014

---

##### ***Kontrakt z NFZ na rok 2014 – leczenie szpitalne, ambulatoryjna opieka specjalistyczna***

- aneks z dnia 21.01.2014 r. do umowy o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej – leczenie szpitalne, zawartego pomiędzy Swissmed Centrum Zdrowia S.A. a Narodowym Funduszem Zdrowia - Pomorskim Oddziałem Wojewódzkim w Gdańsku, który nadał nowe brzmienie tej umowie. Zgodnie z Umową na Leczenie Szpitalne, przedmiotem tej umowy jest udzielanie przez Swissmed Centrum Zdrowia S.A. świadczeń opieki zdrowotnej, w rodzaju leczenie szpitalne. Kwota zobowiązania Oddziału Funduszu wobec Świadczeniodawcy z tytułu realizacji Umowy na Leczenie Szpitalne w okresie od dnia 01.01.2014 r. do dnia 31.12.2014 r. wynosi maksymalnie 6.324 tys. zł. Umowa na Leczenie Szpitalne jest zawarta na okres od dnia 01.01.2011 r. do dnia 31.12.2015 r.
- aneks z dnia 23.01.2014 r. do umowy o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej – ambulatoryjna opieka specjalistyczna (ambulatoryjne świadczenia diagnostyczne kosztochłonne), zawartego pomiędzy Swissmed Centrum Zdrowia S.A., a Oddziałem Funduszu, który nadał tej umowie nowe brzmienie. Zgodnie z Umową ASDK, przedmiotem tej umowy jest udzielanie przez Świadczeniodawcę świadczeń opieki zdrowotnej, w rodzaju ambulatoryjna opieka specjalistyczna (ambulatoryjne świadczenia diagnostyczne kosztochłonne). Kwota zobowiązania Oddziału Funduszu wobec Swissmed Centrum Zdrowia S.A. z tytułu realizacji Umowy ASDK w okresie od dnia 01.01.2014 r. do dnia 31.12.2014 r. wynosi maksymalnie 76 tys. zł. Umowa ASDK jest zawarta na okres od dnia 01.07.2013 r. do dnia 30.06.2016 r.

Łączna wartość zawartych przez Swissmed Centrum Zdrowia S.A. umów o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej z NFZ na rok 2014 wynosi: 6.400 tys. zł.

### IV.6.2 Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Swissmed Prywatny Serwis Medyczny obradujące w dniu 23 stycznia 2014 roku (NWZA) podjęło uchwałę w sprawie zarządzenia przerwy w obradach. Zgodnie z powyższą uchwałą NWZA postanowiło zarządzić przerwę w obradach Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia do dnia 17 lutego 2014 r., godz. 11.00 w Gdańsku, ul. Wileńska 44.

Uchwała w sprawie zarządzenia przerwy została przegłosowana na wniosek akcjonariusza Romana Walasińskiego, który złożył wniosek o ogłoszenie przerwy w Walnym Zgromadzeniu uzasadniając



wniosek koniecznością przeprowadzenia konsultacji z akcjonariuszami proponowanego podwyższenia kapitału zakładowego spółki.

#### **IV.7. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO**

Od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego nie odnotowano zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych.

#### **IV.8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA**

Opis organizacji Grupy Kapitałowej wraz z opisem jednostek zależnych został zawarty w punkcie II (Informacje Podstawowe).

#### **IV.9. WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ**

W okresie od 01.04.2013 do 31.12.2013 nastąpiły następujące zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Swissmed Centrum Zdrowia S.A.:

- W kwietniu 2013 roku Swissmed Centrum Zdrowia S.A. utworzył dwie nowe spółki zależne - Spółkę Swissmed Vascular Sp. z o.o. i spółkę Swissmed Chirurgia Sp. z o.o. Podstawowym przedmiotem działalności spółek jest prowadzenie działalności szpitalnej [PKD 2007 – 8610Z – Działalność Szpitali].
- W dniu 28 sierpnia 2013 r. odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Swissmed Vascular sp. z o.o., które podjęło m.in. uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez ustanowienie nowych udziałów, z wyłączeniem prawa pierwszeństwa dotychczasowych wspólników. Zgodnie z Uchwałą Zgromadzenie postanowiło podwyższyć kapitał zakładowy Spółki o kwotę 4.055.000 zł z kwoty 1.000.000 zł do kwoty 5.055.000 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpiło poprzez utworzenie 4.055 nowych udziałów w kapitale zakładowym Spółki o wartości nominalnej 1.000 zł każdy udział. Nowe udziały w kapitale zakładowym Spółki zostaną pokryte wkładem pieniężnym w łącznej wysokości 4.055.000 zł. Zgromadzenie Wspólników postanowiło również wyłączyć prawo pierwszeństwa objęcia nowych udziałów przez dotychczasowych wspólników. Nowe udziały zostaną objęte przez spółkę pod firmą American Heart of Poland S.A. z siedzibą w Ustroniu za cenę w wysokości 1.000 zł za jeden udział (łącznie cena wyniesie 4.055.000 zł). W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego nowy udziałowiec będzie posiadał 80,22% kapitału zakładowego Spółki. Uzgodnienia stron przewidują możliwość zwiększenia przez AHP udziału w kapitale zakładowym i głosach Spółki do 100%. Powyższe stanowi o pozyskaniu partnera biznesowego i nawiązaniu współpracy z doświadczonym operatorem medycznym, co pozwoli na wymianę doświadczeń biznesowo technologicznych. Wydzielenie Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa w zakresie kardiologii, kardiochirurgii, chirurgii naczyń, oddziału intensywnej terapii i izby przyjęć do spółki Swissmed Vascular i przystąpienie do tej Spółki partnera biznesowego w udziale ponad 80% spowodowało, iż dane Spółki Swissmed Vascular nie są konsolidowane w sprawozdaniach finansowych Grupy Swissmed.
- W dniu 30.10.2013 roku do Spółki Swissmed Chirurgia Sp. z o.o. przystąpił udziałowiec, Spółka Grand Fidelia S.A. pokrywając nowe udziały wkładem pieniężnym w wysokości 20.000 zł (20 nowych udziałów po 1tys. (jeden tysiąc) każdy.)
- W dniu 07 listopada 2013r. Ponadto postanowieniem Sądu Rejonowego Gdańsk - Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, w dniu 07 listopada 2013 roku zmieniono nazwę Swissmed Chirurgia Sp. z o.o. na Swissmed Opieka Sp. z o.o.

## IV.10. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH

Zarząd Spółki nie publikował wcześniej prognoz wyników na rok obrotowy trwający od 01.04.2013 do 31.03.2014.

## IV.11. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO

WRAZ ZE WSKAZANIEM LICZBY POSIADANYCH PRZEZ TE PODMIOTY AKCJI, ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM, LICZBY GŁOSÓW WYNIKAJĄCYCH I ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU ORAZ WSKAZANIE ZMIAN W STRUKTURZE WŁASNOŚCI PAKIETÓW AKCJI EMITENTA W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO

Na dzień publikacji niniejszego raportu stan akcjonariuszy posiadających znaczące pakiety akcji prezentował się w sposób następujący:

Posiadacz akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
<b>Ogółem</b>	<b>61 182 234</b>	<b>100,00%</b>	<b>61 182 234</b>	<b>100,00%</b>
TF Holding AG	33 890 482	55,39%	33 890 482	55,39%
pozostali	27 291 752	44,61%	27 291 752	44,61%

W okresie od przekazania ostatniego raportu kwartalnego (raport za I kwartał 2013) nastąpiły następujące zmiany w stanie posiadania akcji:

W dniu 11 października 2013 roku Zarząd Swissmed Centrum Zdrowia S.A. otrzymał od Prokom Investments S.A. z siedzibą w Gdyni („Prokom”) zawiadomienie złożone w trybie art. 69 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych o zmniejszeniu posiadanego pośrednio przez Prokom wraz z Osiedlem Wilanowskim Spółką z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdyni („Osiedle Wilanowskie”) – podmiotem zależnym od Prokom procentowego udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów w Swissmed Centrum Zdrowia S.A. poniżej progu 5%. Zgodnie z w/w zawiadomieniem powyższa zmiana została spowodowana sprzedażą przez Osiedle Wilanowskie w dniu 02 października 2013 roku 53.513 akcji Spółki na rynku akcji GPW w Warszawie podczas sesji zwykłej. Rozliczenie transakcji nastąpiło zgodnie z zasadami KDPW w dniu 07 października 2013 r. („Dzień Rozliczenia”).

Przed zajściem powyższego zdarzenia Prokom posiadał (i) bezpośrednio 2.800.000 akcji Spółki, uprawniających do 2.800.000 głosów, co stanowiło 4,57% w kapitale zakładowym Spółki i 4,57% w ogólnej liczbie głosów oraz (ii) pośrednio wraz z Osiedlem Wilanowskim 3.071.579 akcji Spółki, uprawniających do 3.071.579 głosów, co stanowiło 5,02% w kapitale zakładowym i 5,02% w ogólnej liczbie głosów.

W wyniku sprzedaży w dniu 02 października 2013 roku 53.513 akcji Spółki, Prokom posiadał na Dzień Rozliczenia (i) bezpośrednio w kapitale zakładowym Spółki 2.800.000 akcji, uprawniających do 2.800.000 głosów, co stanowiło 4,57% w kapitale zakładowym Spółki i 4,57% w ogólnej liczbie głosów, oraz (ii) pośrednio wraz z Osiedlem Wilanowskim 3.018.066 akcji Spółki, uprawniających do 3.018.066 głosów, co stanowiło na Dzień Rozliczenia 4,93% w kapitale zakładowym i 4,93% w ogólnej liczbie głosów.

O powyższych zmianach Swissmed Centrum Zdrowia informował już w skonsolidowanym raporcie półrocznym za I półrocze 2013 roku trwającego od 01.04.2013 do 31.03.2014.

#### **IV.12. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIENI DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN STANIE POSIADANIA, W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB**

##### **Akcje jednostki dominującej** *(dane w pełnych złotych)*

Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

P. Roman Walasiński, Prezes Zarządu jednostki dominującej na dzień przekazywania niniejszego raportu posiada 1.000.364 akcji jednostki dominującej, o łącznej wartości nominalnej 1.000.364,00 zł. W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego stan posiadani akcji nie zmienił się.

P. Bruno Hangartner, Przewodniczący Rady Nadzorczej jednostki dominującej, na dzień przekazywania niniejszego raportu posiada pośrednio poprzez spółkę TF Holding AG 33.890.482 akcji jednostki dominującej, o łącznej wartości nominalnej 33.890.482,00 zł. W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego stan posiadani akcji nie zmienił się.

P. Zbigniew Gruca, członek Rady Nadzorczej jednostki dominującej, na dzień przekazywania niniejszego raportu posiada 41.153 akcji jednostki dominującej, o łącznej wartości nominalnej 41.153,00 zł. W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego stan posiadani akcji nie zmienił się.

P. Paweł Sobkiewicz, członek Rady Nadzorczej jednostki dominującej, na dzień przekazywania niniejszego raportu posiada 13.880 akcji jednostki dominującej, o łącznej wartości nominalnej 13.880,00 zł. W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego stan posiadani akcji nie zmienił się.

P. Anna Litwic – prokurent, na dzień przekazania niniejszego raportu posiada 514.000 akcji jednostki dominującej, o łącznej wartości nominalnej 514.000,00 zł. W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego stan posiadani akcji nie zmienił się.

P. Mariusz Jagodziński, Członek Rady Nadzorczej jednostki dominującej, na dzień przekazania niniejszego raportu posiada 92.358 akcji Emitenta, o łącznej wartości nominalnej 92.358,00 zł. W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego stan posiadani akcji nie zmienił się.

P. Barbara Ratnicka-Kiczka, Członek Rady Nadzorczej jednostki dominującej, na dzień przekazania niniejszego raportu posiada 30.880 akcji jednostki dominującej, o łącznej wartości nominalnej



30.880,00 zł. W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego stan posiadani akcji nie zmienił się.

## **Warranty subskrypcyjne jednostki dominującej**

Stan posiadania warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia akcji serii H przez osoby zarządzające i nadzorujące przedstawia się w sposób następujący:

P. Roman Walasiński, Prezes Zarządu jednostki dominującej, na dzień przekazania niniejszego raportu posiada łączną ilość 314.400 warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do nabycia 314.400 akcji serii H.

P. Zbigniew Gruca, członek Rady Nadzorczej jednostki dominującej, na dzień przekazania niniejszego raportu posiada łącznie 72.000 warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do nabycia 72.000 akcji serii H.

P. Paweł Sobkiewicz, członek Rady Nadzorczej jednostki dominującej, na dzień przekazania niniejszego raportu posiada łączną ilość 72.000 warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do nabycia 72.000 akcji serii H.

P. Barbara Ratnicka-Kiczka członek Rady Nadzorczej jednostki dominującej, na dzień przekazania niniejszego raportu posiada łączną ilość 72.000 warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do nabycia 72.000 akcji serii H.

P. Anna Litwic – prokurent, na dzień przekazania niniejszego raportu posiada łączną ilość 200.000 warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do nabycia 200.000 akcji serii H.

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego nie nastąpiła zmiana w stanie posiadania warrantów subskrypcyjnych serii A przez osoby zarządzające i nadzorujące jednostkę dominującą.

## **Akcje w spółce zależnej Emitenta**

P. Roman Walasiński, Prezes Zarządu Emitenta, na dzień przekazania niniejszego raportu posiada łączną ilość 200.000 sztuk akcji serii C w spółce zależnej Emitenta – Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A.

P. Anna Litwic – prokurent, na dzień przekazania niniejszego raportu posiada łączną ilość 100.000 akcji serii C w spółce zależnej Emitenta – Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A.

Od przekazania ostatniego raportu okresowego (raport za I półrocze 2013) nie nastąpiła zmiana w stanie posiadania akcji w spółkach zależnych przez osoby zarządzające i nadzorujące.

## **IV.13. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ.**

Z UWZGLĘDNIENIEM INFORMACJI W ZAKRESIE:

- POSTĘPOWANIA DOTYCZĄCEGO ZOBOWIĄZAŃ ALBO WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEDNOSTKI OD NIEGO ZALEŻNEJ, KTÓRYCH WARTOŚĆ STANOWI CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMIENTA, Z OKREŚLENIEM: PRZEDMIOTU POSTĘPOWANIA, WARTOŚCI PRZEDMIOTU SPORU, DATY WSZCĘŚCIA POSTĘPOWANIA, STRON WSZCZĘTEGO POSTEPOWANIA ORAZ STANOWISKA EMITENTA

- DWU LUB WIĘCEJ POSTĘPOWAŃ DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI, KTÓRYCH ŁĄCZNA WARTOŚĆ STANOWI ODPOWIEDNIO CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA, Z OKREŚLENIEM ŁĄCZNEJ WARTOŚCI POSTĘPOWAŃ ODRĘBNI W GRUPIE ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI – ZE WSKAZANIEM ICH PRZEDMIOTU, WARTOŚCI PRZEDMIOTU SPORU, DATY WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA ORAZ STRON WSZCZĘTEGO POSTĘPOWANIA

Brak postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych jednostki dominującej.

#### **IV.14. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYM, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE, Z WYJĄTKIEM TRANSAKCJI ZAWIERANYCH PRZEZ EMITENTA BĘDĄCEGO FUNDUSZEM Z PODMIOTEM POWIĄZANYM**

WRAZ ZE WSKAZANIEM ICH WARTOŚCI, PRZY CZYM INFORMACJE DOTYCZĄCE POSZCZEGÓLNYCH TRANSAKCJI MOGĄ BYĆ ZGRUPOWANE WEDŁUG RODZAJU, Z WYJĄTKIEM PRZYPADKU, GDY INFORMACJE NA TEMAT POSZCZEGÓLNYCH TRANSAKCJI SĄ NIEZBĘDNE DO ZROZUMIENIA ICH WPŁYWU NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ I WYNIK FINANSOWY EMITENTA, WRAZ Z PRZEDSTAWIENIEM:

- A) INFORMACJI O PODMIOTACH, Z KTÓRYM ZOSTAŁA ZAWARTA TRANSAKCJA,
- B) INFORMACJI O POWIĄZANIACH EMITENTA LUB JEDNOSTKI OD NIEGO ZALEŻNEJ Z PODMIOTEM BĘDĄCYM STRONĄ TRANSAKCJI,
- C) INFORMACJI O PRZEDMIOTACH TRANSAKCJI,
- D) ISTOTNYCH WARUNKÓW TRANSAKCJI, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM WARUNKÓW FINANSOWYCH ORAZ WSKAZANIEM OKREŚLONYCH PRZEZ STRONY SPECYFICZNYCH WARUNKÓW, CHARAKTERYSTYCZNYCH DLA TEJ UMOWY, W SZCZEGÓLNOŚCI ODBIEGAJĄCYCH OD WARUNKÓW POWSZECHNIE STOSOWANYCH DLA DANEGO TYPU UMÓW,
- E) INNYCH INFORMACJI DOTYCZĄCYCH TYCH TRANSAKCJI, JEŻELI SĄ NIEZBĘDNE DO ZROZUMIENIA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ I WYNIKU FINANSOWEGO EMITENTA,
- F) WSZELKICH ZMIAN TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, OPISANYCH W OSTATNIM SPRAWOZDANIU ROCZNYM, KTÓRE MOGŁY MIEĆ ISTOTNY WPŁYW NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ I WYNIK FINANSOWY EMITENTA;

Emitent ani jednostka od niego zależna nie zawarł żadnej transakcji z podmiotami powiązanyymi na warunkach innych niż rynkowe.

#### **IV.15. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI - ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10 % KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA, Z OKREŚLENIEM:**

- A) NAZWY (FIRMY) PODMIOTU, KTÓREMU ZOSTAŁY UDZIELONE PORĘCZENIA LUB GWARANCJE,
- B) ŁĄCZNEJ KWOTY KREDYTÓW LUB POŻYCZEK, KTÓRA W CAŁOŚCI LUB W OKREŚLONEJ CZĘŚCI ZOSTAŁA ODPOWIEDNIO PORĘCZONA LUB GWARANTOWANA,
- C) OKRESU, NA JAKI ZOSTAŁY UDZIELONE PORĘCZENIA LUB GWARANCJE,
- D) WARUNKÓW FINANSOWYCH, NA JAKICH ZOSTAŁY UDZIELONE PORĘCZENIA LUB GWARANCJE, Z OKREŚLENIEM WYNAGRODZENIA EMITENTA LUB JEDNOSTKI OD NIEGO ZALEŻNEJ ZA UDZIELENIE PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI,
- E) CHARAKTERU POWIĄZAŃ ISTNIEJĄCYCH POMIĘDZY EMITENTEM A PODMIOTEM, KTÓRY ZACIĄGNAŁ KREDYTY LUB POŻYCZKI;

W okresie, którego dotyczy raport Swissmed Centrum Zdrowia S.A. ani żadna z jednostek zależnych nie udzieliła żadnych poręczeń kredytu, pożyczki, ani nie udzieliły żadnych gwarancji. Wcześniejse poręczenia i gwarancje zostały opisane w raporcie rocznym za okres od 01.04.2012 do 31.03.2013r.

**IV.16. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA;**

**Przychody**

Przychody ze sprzedaży w Grupie Swissmed w okresie 9 miesięcy trwających od 01 kwietnia 2013 do 31 grudnia 2013 spadły o 19,9% w porównaniu do analogicznego okresu w roku poprzednim. Bezpośredni wpływ na ten spadek miało zamknięcie działalności medycznej zarówno w szpitalu w Warszawie jak i w przychodni przy Al. Jerozolimskich. Szpital w Warszawie wraz z infrastrukturą został oddany w najem podmiotowi zewnętrznemu, stąd znaczący wzrost przychodów poza działalnością medyczną.

przychody:	01.04.2013- 31.12.2013	01.04.2012- 31.12.2012	dynamika	udział
NFZ	9 214	21 243	-56,6%	51,4%
pacjent prywatny	18 145	17 572	3,3%	42,5%
<b>przychody medyczne</b>	<b>27 359</b>	<b>38 815</b>	<b>-29,5%</b>	<b>94,0%</b>
pozostałe przychody	5 680	2 388	137,9%	
dotacje	33	98	-66,3%	
<b>RAZEM</b>	<b>33 072</b>	<b>41 301</b>	<b>-19,9%</b>	<b>100,0%</b>

W lecznictwie otwartym w konsekwencji wycofania się z działalności w przychodni przy. Al. Jerozolimskich nastąpił spadek zarówno liczby zdarzeń medycznych jak i przychodów (-14,6%). Analogicznie, w zakresie lecznictwa zamkniętego na spadek (o 40%) wpływ miało zaniechanie działalności w szpitalu Swissmed Warszawa oraz wydzielenie Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa polegającej na świadczeniu usług w zakresie kardiologii, kardiochirurgii, chirurgii naczyniowej, intensywnej terapii i izby przyjęć do spółki Swissmed Vascular, które nastąpiło z dniem 01 lipca 2013 roku.

przychody:	01.04.2013- 31.12.2013	01.04.2012- 31.12.2012	dynamika	udział
lecznictwo otwarte	13 867	16 237	-14,6%	41,8%
<i>liczba procedur</i>	228 671	224 395	1,9%	
lecznictwo zamknięte	13 491	22 578	-40,2%	58,2%
<i>liczba procedur</i>	2 451	4 263	-42,5%	
<b>przychody z usług medycznych</b>	<b>27 358</b>	<b>38 815</b>	<b>-29,5%</b>	
średnia cena procedury I. Otwartego	60,6 zł	72,4 zł		
średnia cena procedury I. Zamkniętego	5 504,4 zł	5 296,3 zł		

Średnia cena procedury w lecznictwie otwartym spadła do poziomu 60,6 zł, natomiast wzrosła średnia cena procedury w lecznictwie zamkniętym (aktualny poziom to 5.504zł).

**Koszty**

Znaczące spadki w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego nastąpiły również po stronie kosztów (spadek o 27,8%). Największy udział w spadku kosztów odnotowano w materiałach medycznych (-43,7%), wynagrodzeniach (-32,9%) oraz usługach obcych medycznych (-20,7%). Redukcja kosztów wynika bezpośrednio z zamknięcia placówek w Warszawie oraz z przeniesienia części działalności ( w tym personelu, sprzętu, usługodawców) do Swissmed Vascular.

# SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

Za III kwartały 2013 trwające od 01.04.2013 do 31.12.2013

koszty:	01.04.2013- 31.12.2013	01.04.2012- 31.12.2012	dynamika	udział
amortyzacja	5 007	5 719	-12,4%	11,7%
materiały i energia w tym:	4 854	8 557	-43,3%	
<i>materiały medyczne</i>	3 895	6 916	-43,7%	14,2%
usługi obce w tym:	16 942	21 908	-22,7%	
<i>usługi obce medyczne</i>	12 284	15 500	-20,7%	31,7%
podatki i opłaty	326	357	-8,7%	0,7%
wynagrodzenia	7 352	10 956	-32,9%	22,4%
inne	773	1 340	-42,3%	2,7%
<b>RAZEM</b>	<b>35 254</b>	<b>48 837</b>	<b>-27,8%</b>	

## Wynik

Większy spadek kosztów niż przychodów w omawianym okresie spowodował wygenerowanie pozytywnego wyniku na sprzedaży brutto (+2.654 tys. zł), co daje poprawę rentowności marży brutto na poziomie 8%. Podobnie, znaczącej poprawie uległ również wynik EBITDA (+3.614), gdzie rentowność EBITDA wyniosła +11%.

RACHUNEK WYNIKÓW	01.04.2013- 31.12.2013	01.04.2012- 31.12.2012
przychody	33 072	41 301
<b>wynik na sprzedaży brutto</b>	<b>2 654</b>	<b>-1 506</b>
<i>marża brutto</i>	8%	-4%
EBIT	-1 393	-4 800
<i>rentowność operacyjna</i>	-4%	-12%
amortyzacja	5 007	5 719
<b>EBITDA</b>	<b>3 614</b>	<b>919</b>
<i>rentowność EBITDA</i>	11%	2%
przychody finansowe	12 635	245
koszty finansowe	5 488	5 835
wynik brutto	5 754	-10 390
<b>wynik netto</b>	<b>4 057</b>	<b>-11 568</b>
<i>rentowność zysku netto</i>	12%	-28%

Zgodnie z MSR 18, pkt 14 Spółka Swissmed Centrum Zdrowia S.A. rozpoznała przychód z warunkowej umowy sprzedaży udziałów w Spółce Swissmed Vascular, prezentując w przychodach finansowych zysk ze zbycia finansowych aktywów trwałych, co z kolei pozwoliło na wygenerowanie pozytywnego salda finansowego i ukazanie zysku netto na poziomie +4.057 tys. zł.

## IV.17. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.

W kolejnym kwartale 2013 roku, Spółki z Grupy Swissmed kontynuować będą proces prowadzonej restrukturyzacji prowadzonej działalności operacyjnej. Działania te obejmować będą:

- Połączenie spółek medycznych Swissmed Centrum Zdrowia S.A. i Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. - Po uzyskaniu zgód Rad Nadzorczych jednostki dominującej Swissmed Centrum Zdrowia S.A. oraz Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. na połączenie obu podmiotów, Zarządy spółek kontynuują podjęte działania zmierzające do zatwierdzenia planu połączenia.

## SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

Za III kwartały 2013 trwające od 01.04.2013 do 31.12.2013

---

- Spółki z Grupy Swissmed kontynuować będą działania restrukturyzacyjne, zarówno w zakresie prowadzonej działalności medycznej jak i w zakresie wykorzystania posiadanych zasobów powierzchni medycznych. Działania te powinny przełożyć się na zmniejszenie kosztów operacyjnych (cięcia kosztów stałych) jak i kosztów finansowych.

Przeprowadzane działania mają na celu doporowadzenie do uzyskania zoptymalizowanej struktury organizacyjnej zdolnej do generowania dodatnich przepływów finansowych.

---

Gdańsk, dnia 14 luty 2014 r.

Prezes Zarządu

*Roman Walasiński*