
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

GRUPA KAPITAŁOWA
SWISSMED

Za I kwartał trwający od
01.04.2013 do 30.06.2013



Spis treści

WYBRANE DANE FINANSOWE	3
I ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2013R. ORAZ ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2013R.	5
I.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2013.....	5
I.2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.04.2013 DO 30.06.2013.....	6
I.3. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.04.2013 DO 30.06.2013.....	7
I.4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.04.2013 DO 30.06.2013.....	8
I.5. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2013	9
I.6. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.04.2013 DO 30.06.2013	10
I.7. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.04.2013 DO 30.06.2013.....	11
I.8. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.04.2013 DO 30.06.2013	12
II INFORMACJE PODSTAWOWE	13
III WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE.....	19
IV POZOSTAŁE DANE OBJAŚNIAJĄCE.....	31

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

Za I kwartał trwający od 01.04.2013 do 30.06.2013

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 1 KWARTAŁ 2013:	ZA 1 KWARTAŁ	ZA 1 KWARTAŁ 2013:	ZA 1 KWARTAŁ	
	OKRES OD	2012: OKRES OD	OKRES OD	2012: OKRES OD	
	01.04.2013 DO	01.04.2012 DO	01.04.2013 DO	01.04.2012 DO	
	30.06.2013	30.06.2012	30.06.2013	30.06.2012	
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i usług	13 620	15 199	3 202	3 556
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-830	-2 328	-195	-545
3	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 442	-4 249	-574	-994
4	Zysk (strata) netto	-1 940	-2 824	-456	-661
5	Zysk (strata) netto, przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	-1 693	-2 436	-398	-570
6	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-404	35	-95	8
7	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-315	-366	-74	-86
8	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 227	-5 986	288	-1 401
9	Przepływy pieniężne netto razem	508	-6 317	119	-1 478
wybrane dane ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej		STAN NA DZIEŃ	STAN NA DZIEŃ	STAN NA DZIEŃ	STAN NA DZIEŃ
		30-06-2013	31-03-2013	30-06-2013	31-03-2013
10	Aktywa razem	124 874	126 470	28 845	29 679
11	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	109 281	108 937	25 243	25 564
12	Zobowiązania długoterminowe	74 758	78 781	17 268	18 488
13	Zobowiązania krótkoterminowe	30 987	30 156	7 158	7 077
14	Kapitał własny	15 593	17 533	3 602	4 114
15	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	15 447	17 140	3 568	4 022
16	Kapitał akcyjny	61 182	61 182	14 132	14 358
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)	-0,03	-0,05	-0,01	-0,011
19	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,25	0,29	0,06	0,01

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 1 KWARTAŁ 2013:	ZA 1 KWARTAŁ 2012:	ZA 1 KWARTAŁ 2013:	ZA 1 KWARTAŁ 2012:	
	OKRES OD 01.04.2013	OKRES OD 01.04.2012	OKRES OD 01.04.2013	OKRES OD 01.04.2012	
	DO 30.06.2013	DO 30.06.2012	DO 30.06.2013	DO 30.06.2012	
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i usług	8 647	11 324	2 033	2 649
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 403	-2 914	-330	-682
3	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 207	-3 630	-519	-849
4	Zysk (strata) netto	-2 048	-3 732	-481	-873
5	Zysk (strata) netto, przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	-2 048	-3 732	-481	-873
6	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 957	-2 203	-460	-515
7	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-193	-243	-45	-57
8	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 569	2 508	604	587
9	Przepływy pieniężne netto razem	419	62	98	15
wybrane dane jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej		STAN NA DZIEŃ	STAN NA DZIEŃ	STAN NA DZIEŃ	STAN NA DZIEŃ
		30.06.2013	30.06.2012	30.06.2013	30.06.2012
10	Aktywa razem	69 757	70 346	16 113	16 508
11	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	49 311	47 852	11 390	11 229
12	Zobowiązania długoterminowe	23 791	27 072	5 495	6 353
13	Zobowiązania krótkoterminowe	21 984	20 780	5 078	4 876
14	Kapitał własny	20 446	22 494	4 723	5 279
15	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	20 446	22 494	4 723	5 279
16	Kapitał akcyjny	61 182	61 182	14 132	14 358
17	Średnia ważona liczba akcji	61 182 234	61 166 223	61 182 234	61 166 223
18	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł/EUR)	-0,03	-0,06	-0,01	-0,014
19	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,33	0,37	0,08	0,02
20	Zannualizowany zysk	-2 048	-3 732	-481	-873

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

Za I kwartał trwający od 01.04.2013 do 30.06.2013

Do przeliczania wartości na euro posłużono się następującymi wartościami kursów:

PRZELICZENIE POZYCJI SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	I kwartał 2012 od do 01.04.2013 30.06.2013	I kwartał 2012 od do 01.04.2012 30.06.2012
Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych 3 miesięcy kwartału	4,2541	4,2741
PRZELICZENIE POZYCJI SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30.06.2013	30.06.2012
Średni kurs NBP na ostatni dzień okresu	4,3292	4,2613

- 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 3 miesięcy 2013 roku, trwających od 01.04.2013 do 30.06.2013 tj.: 4,2541 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 za okres porównywalny, obliczono przyjmując średni kurs EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych 3 miesięcy 2012 roku, trwających od 01.04.2012 do 30.06.2012 tj.: 4,2741 PLN/EURO,
- aktywa razem, zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, zobowiązania długoterminowe, zobowiązania krótkoterminowe, kapitał własny oraz kapitał zakładowy na 30.06.2013 roku obliczono przyjmując średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na dzień 30.06.2013 roku tj. 4,3292 PLN/EURO,
- aktywa razem, zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, zobowiązania długoterminowe, zobowiązania krótkoterminowe, kapitał własny oraz kapitał zakładowy na 30.06.2012 roku obliczono przyjmując średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na dzień 30.06.2012 roku tj. 4,2613 PLN/EURO,

I ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2013R. ORAZ ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2013R.

I.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2013

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30.06.2013	STAN NA 30.06.2013	STAN NA 31.03.2013	STAN NA 30.06.2012
AKTYWA			
I. AKTYWA TRWAŁE	108 703	115 809	124 651
1. Rzeczowe aktywa trwałe	103 151	110 555	115 892
2. Pozostałe wartości niematerialne	656	678	1 728
3. Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	1	0
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 896	4 575	7 031
II. AKTYWA OBROTOWE	8 407	10 661	10 408
1. Zapasy, w tym:	457	1 389	1 014
1.1. Materiały	457	1 389	1 014
2. Należności krótkoterminowe:	6 780	8 639	6 989
2.1. Od pozostałych jednostek	6 780	8 639	6 989
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	177	151	499
4. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe (udzielone pożyczki)	128	125	118
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	865	357	1 788
III. AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	7 764	0	0
1. Rzeczowe aktywa trwałe	5 910	0	0
2. Należności z tytułu dostaw i usług	1 274	0	0
3. Zapasy	580	0	0
AKTYWA RAZEM	124 874	126 470	135 059
PASYWA			
I. KAPITAŁ WŁASNY	15 593	17 533	29 642
1. Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	15 447	17 140	28 026
1.1. Kapitał akcyjny	61 182	61 182	61 182
1.2. Kapitał zapasowy	18 729	18 729	18 518
1.3. Kapitał rezerwowy	500	500	500
1.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-63 271	-49 949	-49 738
1.5. Zysk (strata) netto	-1 693	-13 322	-2 436
2. Udziały niedające kontroli	146	393	1 616
III. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	109 281	108 937	105 417
1. Zobowiązania długoterminowe	74 758	78 781	83 358
1.1. Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	35 945	39 245	41 266
1.2. Rezerwa na podatek odroczonego	206	387	129
1.3. Rezerwy długoterminowe	94	94	94
1.4. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	37 572	37 947	40 545
1.5. Zobowiązania długoterminowe z tytułu inwestycji	736	883	1 324
1.6. Inne zobowiązania długoterminowe (wpłacona kaucja)	205	225	0
2. Zobowiązania krótkoterminowe	30 987	30 156	22 059
2.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	15 416	13 197	10 323
2.2. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	474	583	848
2.3. Zobowiązania wobec akcjonariusza z tytułu pożyczek	3 812	3 604	3 437
2.4. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	3 140	3 324	2 874
2.5. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	6 649	7 742	3 605
2.6. Rezerwy krótkoterminowe	405	583	422
2.7. Pozostałe pasywa	1 091	1 123	550
3. Zobowiązania przeznaczone do zbycia	3 536	0	0
3.1. Zobowiązania z tytułu pożyczek	1 723	0	0
3.2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 564	0	0
3.3. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	169	0	0
3.4. Rezerwy krótkoterminowe	80	0	0
PASYWA RAZEM	124 874	126 470	135 059

Gdańsk, 14 sierpień 2013 r.

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

Za I kwartał trwający od 01.04.2013 do 30.06.2013

I.2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.04.2013 DO 30.06.2013

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.04.2013 DO 30.06.2013	OKRES OD -DO 01.04.2013 30.06.2013	OKRES OD -DO 01.04.2012 30.06.2012
Wariant kalkulacyjny		
I. Działalność kontynuowana		
1. Przychody ze sprzedaży	13 620	15 199
1.1. Przychody netto ze sprzedaży usług	13 620	15 199
2. Przychody z dotacji	33	33
3. Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)	12 925	15 556
3.1. Koszt sprzedanych usług	12 925	15 556
4. Koszty związane z realizacją projektu PROMEDICINE (dotacje)	33	33
5. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	695	-357
5.1. Koszty sprzedaży	85	239
5.2. Koszty ogólnego zarządu	1 562	2 035
5.3. Pozostałe przychody operacyjne	468	493
5.4. Pozostałe koszty operacyjne	346	190
6. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-830	-2 328
6.1. Przychody finansowe	31	67
6.2. Koszty finansowe	1 643	1 988
7. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 442	-4 249
7.1. Podatek dochodowy bieżący	0	0
7.2. Podatek dochodowy odroczony	-502	-1 425
8. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-1 940	-2 824
II. Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0
9. Zysk (strata) netto, z tego przypadający:	-1 940	-2 824
9.1. - akcjonariuszom podmiotu dominującego	-1 693	-2 436
9.2. - udziały nie dające kontroli	-247	-388
10. Inne całkowite dochody	0	0
11. Podatek od innych całkowitych dochodów	0	0
12. Inne całkowite dochody (netto)	0	0
13. Całkowite dochody ogółem	-1 940	-2 824

Gdańsk, 14 sierpień 2013 r.

I.3. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.04.2013 DO 30.06.2013

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	OKRES OD -DO 01.04.2013 30.06.2013	OKRES OD -DO 01.04.2012 31.03.2013	OKRES OD -DO 01.04.2012 30.06.2012
ZA OKRES OD 01.04.2013 DO 30.06.2013			
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	17 533	32 466	32 466
– korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach	19 693	32 466	32 466
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	61 182	61 182	61 182
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0	0	0
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	61 182	61 182	61 182
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	1 879	18 518	18 518
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	211	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	211	0
– przeniesienie zysku z roku 2011 na kapitał zapasowy	0	211	0
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	18 729	18 729	18 518
3. Kapitał rezerwowy na początek okresu	500	500	500
3.1. Zmiany kapitału rezerwowego	0	0	0
3.2. Kapitał rezerwowy na koniec okresu	500	500	500
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-63 271	-49 738	-36 956
4.1. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	63 271	49 738	36 956
4.2. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	63 271	49 738	36 956
a) zwiększenie (z tytułu)	0	211	12 782
– przeniesienie zysku z lat ubiegłych na kapitał zapasowy	0	211	12 782
4.3. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	63 271	49 949	49 738
4.4 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-63 271	-49 949	-49 738
5. Wynik netto	-1 693	-13 322	-2 436
a) zysk netto	0	0	0
b) strata netto	1 693	13 322	2 436
II. Udziały niedające kontroli	393	2 004	2 004
– korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0
II.a. Udziały niedające kontroli na początek okresu (BO) po korektach	393	2 004	2 004
1. Zmiany	-247	0	-388
1.1. Zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
– ujęcie zysków mniejszości	0	0	0
1.2. Zmniejszenia (z tytułu)	247	1 611	388
– ujęcie zysków mniejszości	247	1 611	388
II.b. Udziały niedające kontroli na koniec okresu (BZ)	146	393	1 616
III. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	15 593	17 533	29 642
IV. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	15 593	17 533	29 642

Gdańsk, 14 sierpień 2013 r.

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

Za I kwartał trwający od 01.04.2013 do 30.06.2013

I.4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.04.2013 DO 30.06.2013

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.04.2013 DO 30.06.2013	OKRES OD -DO	OKRES OD -DO
	01.04.2013 30.06.2013	01.04.2012 30.06.2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	-2 442	-4 249
II. Korekty razem	2 038	4 284
1. Amortyzacja	1 917	2 033
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	121	53
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 498	1 897
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-370	-392
5. Zmiana stanu rezerwy	-98	-140
6. Zmiana stanu zapasów	351	79
7. Zmiana stanu należności	585	-2 398
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 933	3 166
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-33	-14
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-404	35
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	124	0
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	124	0
II. Wydatki	439	366
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	439	366
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-315	-366
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	4 178	3 501
1. Kredyty i pożyczki	178	3 468
2. Inne wpływy finansowe	4 000	33
II. Wydatki	2 951	9 487
1. Spłaty kredytów i pożyczek	980	6 802
2. Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	575	718
3. Odsetki	1 388	1 925
4. Inne wydatki finansowe	8	42
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 227	-5 986
D. Przepływy pieniężne netto, razem (AIII+/-B.III+/-C.III)	508	-6 317
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	508	-6 317
F. Środki pieniężne na początek okresu	357	8 105
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	865	1 788

Gdańsk, 14 sierpień 2013 r.

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

Za I kwartał trwający od 01.04.2013 do 30.06.2013

I.5. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2013

SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30.06.2013	STAN NA 30.06.2013	STAN NA 31.03.2013	STAN NA 30.06.2012
AKTYWA			
I. AKTYWA TRWAŁE	54 693	61 539	65 322
1. Rzeczowe aktywa trwałe	15 857	22 675	25 120
2. Pozostałe wartości niematerialne	554	582	675
3. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	35 905	35 890	35 889
4. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 377	2 392	3 638
II. AKTYWA OBROTOWE	7 300	8 807	7 803
1. Zapasy, w tym:	379	1 299	958
1.1. Materiały	379	1 299	958
2. Należności krótkoterminowe:	6 047	7 068	5 342
2.1. Od pozostałych jednostek	3 518	5 027	4 858
3. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe (udzielone pożyczki)	231	216	763
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	643	224	740
III. AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	7 764	0	0
1. Rzeczowe aktywa trwałe	5 910	0	0
2. Należności z tytułu dostaw i usług	1 274	0	0
3. Zapasy	580	0	0
AKTYWA RAZEM	69 757	70 346	73 125
PASYWA			
I. KAPITAŁ WŁASNY	20 446	22 494	29 679
1. Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	20 446	22 494	29 679
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	-2 048	-10 917	-3 732
III. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	49 311	47 852	43 446
1. Zobowiązania długoterminowe	23 791	27 072	28 534
1.1. Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	22 541	25 445	26 512
1.2. Rezerwa na podatek odroczonej	97	272	88
1.3. Rezerwy długoterminowe	80	80	80
1.4. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	337	392	529
1.5. Zobowiązania długoterminowe z tytułu inwestycji	736	883	1 325
2. Zobowiązania krótkoterminowe	21 984	20 780	14 912
2.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	12 175	9 367	8 009
2.2. Zobowiązania wobec akcjonariuszy z tytułu pożyczki	3 812	3 604	3 437
2.3. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	310	438	617
2.4. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	171	154	158
2.5. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	4 170	5 708	1 855
2.6. Rezerwy krótkoterminowe	255	385	286
2.7. Pozostałe pasywa	1 091	1 124	550
3. Zobowiązania przeznaczone do zbycia	3 536	0	0
3.1. Zobowiązania z tytułu pożyczek	1 723	0	0
3.2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 564	0	0
3.3. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	169	0	0
3.4. Rezerwy krótkoterminowe	80	0	0
PASYWA RAZEM	69 757	70 346	73 125

Gdańsk, 14 sierpień 2013 r.

I.6. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.04.2013 DO 30.06.2013

SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.04.2013 DO 30.06.2013	OKRES OD -DO 01.04.2013 30.06.2013	OKRES OD -DO 01.04.2012 30.06.2012
Wariant kalkulacyjny		
I. Działalność kontynuowana		
1. Przychody ze sprzedaży	8 647	11 324
1.1. Przychody netto ze sprzedaży usług	8 647	11 324
2. Przychody z dotacji	33	33
3. Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)	8 684	12 603
3.1. Koszt sprzedanych usług	33	12 603
4. Koszty związane z realizacją projektu PROMEDICINE (dotacje)	33	33
5. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-37	-1 279
5.1. Koszty sprzedaży	74	211
5.2. Koszty ogólnego zarządu	1 240	1 444
5.3. Pozostałe przychody operacyjne	77	32
5.4. Pozostałe koszty operacyjne	129	12
6. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 403	-2 914
6.1. Przychody finansowe	11	40
6.2. Koszty finansowe	815	756
7. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 207	-3 630
7.1. Podatek dochodowy bieżący	0	0
7.2. Podatek dochodowy odroczony	-159	102
8. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-2 048	-3 732
II. Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0
9. Zysk (strata) netto	-2 048	-3 732
10. Inne całkowite dochody	0	0
11. Podatek od innych całkowitych dochodów	0	0
12. Inne całkowite dochody (netto)	0	0
13. Całkowite dochody ogółem	-2 048	-3 732

Gdańsk, 14 sierpień 2013 r.

I.7. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.04.2013 DO 30.06.2013

SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM	OKRES OD -DO	OKRES OD -DO	OKRES OD -DO
	01.04.2013	01.04.2012	01.04.2012
ZA OKRES OD 01.04.2013 DO 30.06.2013	30.06.2013	31.03.2013	30.06.2012
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	22 494	33 411	33 411
– korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach	22 494	33 411	33 411
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	61 182	61 182	61 182
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0	0	0
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	61 182	61 182	61 182
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	17 925	17 925	17 925
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	0	0
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	17 925	17 925	17 925
3. Kapitał rezerwowy na początek okresu	0	0	0
3.1. Zmiany kapitału rezerwowego	0	0	0
3.2. Kapitał rezerwowy na koniec okresu	0	0	0
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-56 613	-45 696	-33 331
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
4.4 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-56 613	-45 696	-45 696
5. Wynik netto	-2 048	-10 917	-3 732
a) zysk netto	0	0	0
b) strata netto	2 048	10 917	3 732
III. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	20 446	22 494	29 679
IV. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	20 446	22 494	29 679

Gdańsk, 14 sierpień 2013 r.

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

Za I kwartał trwający od 01.04.2013 do 30.06.2013

I.8. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.04.2013 DO 30.06.2013

SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	OKRES OD -DO	OKRES OD -DO
	01.04.2013	01.04.2012
ZA OKRES OD 01.04.2013 DO 30.06.2013	30.06.2013	30.06.2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	-2 207	-3 630
II. Korekty razem	250	1 427
1. Amortyzacja	947	1 021
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	121	53
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	683	641
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	11	0
5. Zmiana stanu rezerwy	-51	-78
6. Zmiana stanu zapasów	341	79
7. Zmiana stanu należności	-253	-2 392
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 516	2 117
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-33	-14
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-1 957	-2 203
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	120	0
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	120	0
II. Wydatki	313	243
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	287	243
2. Na aktywa finansowe, w tym:	16	0
a) w jednostkach powiązanych	16	0
- nabycie aktywów finansowych	16	0
3. Inne wydatki inwestycyjne	10	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-193	-243
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	3 997	3 404
1. Kredyty i pożyczki	0	3 370
2. Inne wpływy finansowe	3 997	34
II. Wydatki	1 428	896
1. Spłaty kredytów i pożyczek	607	324
2. Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	49	89
3. Odsetki	772	440
4. Inne wydatki finansowe	0	43
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 569	2 508
D. Przepływy pieniężne netto, razem (AIII+/-B.III+/-C.III)	419	62
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	419	62
F. Środki pieniężne na początek okresu	224	678
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	643	740

Gdańsk, 14 sierpień 2013 r.

II INFORMACJE PODSTAWOWE

II.1. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

Na dzień 30.06.2013 roku Grupę Kapitałową Swissmed tworzyły: Swissmed Centrum Zdrowia S.A. - podmiot dominujący oraz pięć spółek zależnych i jedna fundacja:

Spółka	Siedziba	Udział w kapitale / udział w głosach	Charakter powiązania	Metoda konsolidacji
Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A.	Gdańsk	56,5%	Zależna	Pełna
Swissmed Nieruchomości Sp. z o.o.	Gdańsk	100%	Zależna	Pełna
Swissmed Development Sp. z o.o.	Gdańsk	100%	Zależna	Pełna
Swissmed Vascular Sp. z o.o.	Gdańsk	100%	Zależna	Pełna
Swissmed Chirurgia Sp. z o.o.	Gdańsk	100%	Zależna	Pełna
Fundacja Promedicine	Gdańsk	100%	Zależna	Pełna

II.2. CHARAKTERYSTYKA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Forma prawna i przedmiot działalności Emitenta

Emitent będący jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Swissmed działa pod firmą SWISSMED Centrum Zdrowia S.A.

Data utworzenia Emitenta

Jednostka dominująca powstała w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością działającej pod firmą Swissmed Centrum Zdrowia Sp. z o.o. w spółkę akcyjną pod firmą Swissmed Centrum Zdrowia S.A. Przekształcenie zostało dokonane na podstawie uchwały Zgromadzenia Wspólników Swissmed Centrum Zdrowia sp. z o.o. z dnia 1 grudnia 2003 r. o przekształceniu – akt notarialny z dnia 1 grudnia 2003 r., Repertorium nr 12656/03. Kapitał zakładowy Swissmed Centrum Zdrowia S.A. został ustalony na poziomie 8.728.000 zł. Dnia 12 grudnia 2003 r. Sąd Rejonowy w Gdańsku XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o rejestracji Swissmed Centrum Zdrowia S.A. pod numerem KRS 0000183364.

Siedziba i forma prawna Emitenta, przepisy prawa, na podstawie których i zgodnie z którymi działa Emitent, kraj siedziby (utworzenia) oraz adres i numer telefonu jego siedziby statutowej

Firma	Swissmed Centrum Zdrowia Spółka Akcyjna
Firma skrócona	Swissmed Centrum Zdrowia S.A.
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	swissmed@swissmed.com.pl

Organy zarządzające i nadzorujące Emitenta

Zarząd

Roman Walasiński – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza

Stan Rady Nadzorczej na dzień 30 czerwca 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

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 NWZA Swissmed Centrum Zdrowia S.A. z dnia 17.08.2012 r. w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej, na mocy której zostało odwołanych dwóch członków Rady Nadzorczej, skład Rady Nadzorczej od tej chwili nie przekracza 5 członków, 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

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, w tym m.in. chorób wewnętrznych, ginekologii i położnictwa, okulistyki, neurochirurgii i medycyny pracy,
- prowadzenie leczenia szpitalnego obejmującego m.in. kardiologię, urologię, okulistykę, ginekologię, ortopedię, pediatrię, położnictwo oraz wykonywanie zabiegów chirurgicznych w ramach prowadzonych specjalności.

II.3. CHARAKTERYSTYKA 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 Vascular 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 0000457836. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 5.000,00 zł (pięć tysięcy złotych) i dzieli się na 5 udziałów o wartości

nominalnej 1.000,00 (*jeden tysiąc złotych*) każdy. Spółka została utworzona w kwietniu 2013 r. Jedynym założycielem i właścicielem (100%) jest Swissmed Centrum Zdrowia S.A. Podstawowym przedmiotem działalności spółki Swissmed Vascular sp. z o.o. jest prowadzenie działalności szpitalnej [PKD 2007 – 8610Z – Działalność Szpitali].

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. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 5.000,00 zł (*pięć tysięcy złotych*) i dzieli się na 5 udziałów o wartości nominalnej 1.000,00 (*jeden tysiąc złotych*) każdy. Spółka została utworzona w kwietniu 2013 r. Jedynym założycielem i właścicielem (100%) jest Swissmed Centrum Zdrowia S.A. Podstawowym przedmiotem działalności spółki Swissmed Chirurgia sp. z o.o. jest prowadzenie działalności szpitalnej [PKD 2007 – 8610Z – Działalność Szpitali].

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
- 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.

Grupa Kapitałowa nie posiada 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 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2013R. ORAZ DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2013R.

III.1. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU JEDNOSTKOWEGO ORAZ SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 01.04.2013 DO 30.06.2013

Oświadczenie zgodności

Niniejsze jednostkowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe spółki Swissmed Centrum Zdrowia S.A. 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.

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

Sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w tys. polskich złotych.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd w dniu 14 sierpnia 2013 r.

Zasady konsolidacji

Ujawnione dane w skróconym śródrocznym 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.

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,
- Swissmed Vascular Sp. zo.o. - jednostka zależna,
- Swissmed Chirurgia Sp. Zo.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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest finansowe odwzorowanie działalności Grupy Kapitałowej w taki sposób, jakby działalność ta prowadzona była przez pojedynczą jednostkę.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Swissmed Centrum Zdrowia S.A. za okres trwający od 01.04.2013 do 30.06.2013 zawiera:

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

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.

Dane przedstawione skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2013 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do dnia bilansowego przypadającego na dzień 31.03.2013 roku (koniec roku obrotowego) oraz do dnia 30.06.2012 (1 kwartał 2012).

Dane zawarte w skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów obejmujące okres od 01.04.2013 roku do 30.06.2013 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych za 1 kwartał 2012 roku, czyli od 01.04.2012 roku do 30.06.2012 roku.

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 30.06.2013 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych za okres od 01.04.2012 do 30.06.2012 roku oraz do danych za okres od 01.04.2012 do 31.03.2013.

Dane zawarte w skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych obejmujące okres od 01.04.2013 roku do 30.06.2013 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych za do danych za 1 kwartał 2012 roku, czyli od 01.04.2012 roku do 30.06.2012 roku.

III.1.1 OŚWIADCZENIE CO DO MOŻLIWOŚCI KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI

Niniejsze sprawozdanie finansowe 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. 30.06.2013r. Nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania dotychczasowej działalności przez jednostkę dominującą Swissmed Centrum Zdrowia ani przez Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Swissmed Centrum Zdrowia S.A.

Zobowiązania Grupy Kapitałowej Swissmed Centrum Zdrowia S.A. na dzień 30.06.2013 stanowiły 87,5% sumy bilansowej, z czego długoterminowe kredyty i pożyczki stanowiły 33%; krótkoterminowe zaś 10%. W konsekwencji podejmowanych działań restrukturyzacyjnych, widoczne są już pierwsze symptomy poprawy kondycji finansowej Grupy, spodziewana jest również jej dalsza poprawa w kolejnych okresach.

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.

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.

Nowe zasady rachunkowości oraz Interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowe

Opublikowane nowe standardy, zmiany oraz interpretacje do istniejących standardów dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2012 lub po tej dacie przedstawiono poniżej.

Interpretacje standardów obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2012 roku.

Poniżej przedstawiono nowe standardy i zmiany dla okresów sprawozdawczych po 1 stycznia 2012 oraz standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez Komisję Europejską, które mogą mieć wpływ na ewidencję zdarzeń gospodarczych grupy. Dotychczas nie nastąpiły zmiany w polityce rachunkowości.

Nowe standardy i interpretacje obowiązujące od 2012 roku i mogące mieć związek z prowadzoną przez Spółkę działalnością:

Zmiany do MSSF 7 - „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – przeniesienia aktywów finansowych, zatwierdzone w dniu 22 listopada 2011r. Przyjęcie tych standardów i interpretacji nie spowodowało istotnych zmian w polityce rachunkowości czy w prezentacji wyniku.

Standardy oraz interpretacje opublikowane i zatwierdzone przez UE, które jeszcze nie weszły w życie:

MSSF 10 - *“Skonsolidowane sprawozdania finansowe”*, zastępuje MSR 27 i SKI 12 *„Konsolidacja – jednostki specjalnego przeznaczenia”*, będzie mieć zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2014 roku. MSSF 10 ustanawia zasady prezentacji i sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego w przypadku, gdy jednostka kontroluje jedną lub więcej innych jednostek. Standard został zatwierdzony przez UE w dniu 11 grudnia 2012 r.

MSSF 11 - *“Wspólne ustalenia umowne”* będzie mieć zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2014 roku. MSSF 11 reguluje zasady sprawozdawczości finansowej dla uczestników wspólnych przedsięwzięć, zastępuje MSR 31 *„Udziały we wspólnych przedsięwzięciach”* i SKI 13 *„Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników”*. Standard został zatwierdzony przez UE w dniu 11 grudnia 2012 r.

MSSF 12 - *„Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”* będzie mieć zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2014 roku. MSSF 12 będzie stosowany do podmiotów mających udziały w jednostce zależnej, wspólnym przedsięwzięciu, jednostce stowarzyszonej albo niekonsolidowanej jednostce strukturyzowanej. Standard został zatwierdzony przez UE w dniu 11 grudnia 2012 r.

MSSF 13 - *“Ustalenie wartości godziwej”*, ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. MSSF 13 definiuje wartość godziwą, ustala ogólne zasady pomiaru wartości godziwej i wymogi ujawnień dotyczących wyceny. MSSF 13 ma zastosowanie do MSSF, które wymagają lub zezwalają na wycenę w wartości godziwej, z wyłączeniem określonych wyjątków. Standard został zatwierdzony przez UE w dniu 11 grudnia 2012 r.

MSR 27 - *„Jednostkowe sprawozdania finansowe”* (standard znowelizowany w 2011 r.) będzie mieć zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2014 roku. Wymagania dotyczące jednostkowych sprawozdań finansowych nie uległy zmianie - są zawarte w znowelizowanym MSR 27. Części MSR 27 zostały zastąpione przez MSSF 10. Zmiany zostały zatwierdzone przez UE w dniu 11 grudnia 2012 r.

MSR 28 - *„Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia”* (znowelizowany w 2011 r.) będzie mieć zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2014 roku. Zmiany są wynikiem wprowadzenia MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12. Zmiany zostały zatwierdzone przez UE w dniu 11 grudnia 2012 r.

Zmiany do MSSF 7 - *„Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych”*, obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. Zmiany zostały zatwierdzone przez UE w dniu 13 grudnia 2012 r.

Zmiany do MSR 1 - *“Prezentacja sprawozdań finansowych – prezentacja składników innych całkowitych dochodów”*, obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 r. lub później. Zmiany wymagają, aby podmioty dzieliły pozycje prezentowane w pozostałych całkowitych dochodach na dwie grupy na podstawie tego, czy w przyszłości będą mogły zostać ujęte w rachunku zysków i strat. Zmiany zostały zatwierdzone przez UE w dniu 5 czerwca 2012 r.

Zmiany do MSR 12 - *„Podatek dochodowy: podatek odroczony: realizacja wartości aktywów”*, obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. Zmiany zostały zatwierdzone przez UE w dniu 11 grudnia 2012 r.

Zmiany do MSR 19 - *“Świadczenia pracownicze –poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia”* mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. Zmiany zostały zatwierdzone przez UE w dniu 5 czerwca 2012 r.

Zmiany do MSR 32 - *„Instrumenty finansowe: prezentacja – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych”*, będzie obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później. Zmiany zostały zatwierdzone przez UE w dniu 13 grudnia 2012 r.

Zarząd nie przewiduje, na podstawie corocznego przeglądu zmian MSSF, aby wprowadzenie nowych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

Zdaniem Zarządu Spółki, nowe opublikowane standardy, poprawki i interpretacje właściwe dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się od 01 stycznia 2012 r. i późniejszych nie wpłynęły na sprawozdania finansowe oraz sytuację finansową Spółki.

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 trwałe przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe i ich grupy do zbycia klasyfikuje się jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa jednostki do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwałe (i grupy do zbycia) zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: pierwotnej wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa przeznaczone do sprzedaży (lub grupa do zbycia) prezentowane są w osobnej pozycji aktywów.

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 30.06.2013 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.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa oraz rezerwy z tytułu podatku odroczonego prezentowane są per-saldo.

III.1.4 ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ORAZ DZIAŁANIA ZABEZPIECZAJĄCE

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 Spółki zakłada utrzymywanie przede wszystkim odpowiedniego poziomu środków pieniężnych. Nadwyżki środków pieniężnych są lokowane w depozytach bankowych. Spółka 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.

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 na rok 2013– LECZNICTWO SZPITALNE - GDAŃSK

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.

Splata pożyczki od Partnera Biznesowego i zadatek

W dniu 4 kwietnia 2013 nastąpiła spłata pożyczki z dnia 15 marca 2013 r. udzielonej przez Partnera Biznesowego Grupy Swissmed w wysokości 2.008 tys. zł, jednocześnie wpłynął zadatek w wysokości 6.000 tys., zł od tego samego podmiotu.

Utworzenie nowych spółek zależnych

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. Jedynym założycielem i właścicielem (100%) obu spółek jest Swissmed Centrum Zdrowia S.A. Podstawowym przedmiotem działalności spółek jest prowadzenie działalności szpitalnej [PKD 2007 – 8610Z – Działalność Szpitali].

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, zawartej pomiędzy Emitentem, a Pomorskim Oddziałem Wojewódzkim NFZ („Umowa z 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. Uzyskanie powyżej opisanej zgody stanowiło warunek zawieszający wejścia w życie Umowy Przeniesienia ZCP. Przeniesienie praw i obowiązków z Umowy z NFZ nastąpi z dniem 01.07.2013r.

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 38.122,50 zł.

Kontrakt z NFZ – ambulatoryjna opieka specjalistyczna

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 136.170,00 zł.

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 30.06.2013 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

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 zostałaby 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 Emitent informuje, 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.

W ocenie Emitenta podanie w chwili obecnej do wiadomości publicznej informacji o otrzymanym liście intencyjnym LUX MED, a tym samym rozpoczęciu procesu negocjacji może naruszyć słuszny interes Emitenta, gdyż mogłoby negatywnie wpłynąć na przebieg lub wynik tych negocjacji. Zarząd Emitenta uważa również, że opóźnienie przekazania przedmiotowej informacji poufnej nie wprowadzi w błąd opinii publicznej, w tym akcjonariuszy, bowiem list intencyjny stanowi wyłącznie zaprezentowanie stanowiska i celów LUX MED (jednostronne oświadczenie LUX MED) zmierzających do realizacji Transakcji. Emitent informuje również, że zapewni zachowanie poufności tej informacji do chwili jej upublicznienia.

W dniu 30 marca 2013 r. Swissmed Centrum Zdrowia S.A. przekazał Komisji Nadzoru Finansowego raport bieżący o przedłużeniu okresu opóźnienia przekazania informacji poufnej - List intencyjny LUX MED o następującej treści:

Zarząd Swissmed Centrum Zdrowia S.A. z siedzibą w Gdańsku ("Emitent"), w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 1/K/2013 "Opóźnienie przekazania informacji poufnej - List intencyjny LUX MED" z dnia 31 stycznia 2013 roku, przekazanego Komisji Nadzoru Finansowego za pośrednictwem Kancelarii DIA-S oraz 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, przekazuje Komisji Nadzoru Finansowego informację o opóźnieniu do dnia 01 lipca 2013 roku wykonania obowiązku, o którym mowa w art. 56 ust. 1 pkt 1 Ustawy o ofercie, odnośnie informacji poufnej przekazanej w/w raportem bieżącym nr 1/K/2013. Przyczyną przedłużenia okresu opóźnienia w przekazaniu do publicznej wiadomości przedmiotowej informacji poufnej do dnia 01 lipca 2013 r. jest przedłużenie się prowadzonych negocjacji. Mając na uwadze, że w zakładanym pierwotnie terminie niewiążąca oferta nabycia akcji Głównego

Akcjonariusza (spółka prawa szwajcarskiego TF Holding AG) nie zostanie złożona, a jednocześnie z inicjatywy LUX MED strony postanowiły o dalszym prowadzeniu negocjacji w terminie do dnia 30 czerwca 2013 r., w ocenie Emitenta wciąż istnieją uwarunkowania, w wyniku, których podanie w chwili obecnej przedmiotowej informacji mogłoby naruszyć słuszny interes Emitenta, albowiem mogłoby negatywnie wpłynąć na przebieg lub wynik tych negocjacji.

W związku z powyższym Emitent postanowił przedłużyć okres opóźnienia podania do publicznej wiadomości informacji poufnej do dnia 01 lipca 2013 roku.

Natomiast w dniu 01 lipca 2013 r. Emitent przekazał Komisji Nadzoru Finansowego raport bieżący o kolejnym przedłużeniu okresu opóźnienia przekazania informacji poufnej - List intencyjny LUX MED" o następującej treści:

"Zarząd Swissmed Centrum Zdrowia S.A. z siedzibą w Gdańsku ("Emitent"), w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 1/K/2013 "Opóźnienie przekazania informacji poufnej - List intencyjny LUX MED" z dnia 31 stycznia 2013 roku i raportu bieżącego nr 2/K/2013 "Przedłużenie okresu opóźnienia przekazania informacji poufnej - List intencyjny LUX MED" z dnia 30 marca 2013 r., przekazanych Komisji Nadzoru Finansowego za pośrednictwem Kancelarii DIA-S oraz 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, przekazuje Komisji Nadzoru Finansowego informację o opóźnieniu do dnia 21 lipca 2013 roku wykonania obowiązku, o którym mowa w art. 56 ust. 1 pkt 1 Ustawy o ofercie, odnośnie informacji poufnej przekazanej w/w raportem bieżącym nr 1/K/2013. Przyczyną przedłużenia okresu opóźnienia w przekazaniu do publicznej wiadomości przedmiotowej informacji poufnej do dnia 21 lipca 2013 r. jest przedłużenie się prowadzonych negocjacji. Mając na uwadze, że w terminie do 30 czerwca 2013 r. 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 21 lipca 2013 r., w ocenie Emitenta wciąż istnieją uwarunkowania, w wyniku, których podanie w chwili obecnej przedmiotowej informacji mogłoby naruszyć słuszny interes Emitenta, albowiem mogłoby negatywnie wpłynąć na przebieg lub wynik tych negocjacji.

W związku z powyższym Emitent postanowił przedłużyć okres 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.

Jednocześnie Swissmed Centrum Zdrowia S.A. poinformował, że po przeprowadzeniu wstępnych negocjacji podjął decyzję o wyborze innego inwestora w celu nawiązania długofalowej współpracy i pozyskania środków finansowych. Prowadzone rozmowy mają spowodować w krótkim czasie wzmocnienie możliwości finansowych Spółki poprzez jej dofinansowanie i tym samym poprawę jej pozycji rynkowej. Kolejno, wprowadzone zostaną inne instrumenty finansowo-organizacyjne, które spowodują reorganizację działań w kierunku poszerzenia zakresu świadczonych usług. O podejmowanych działaniach związanych z realizacją w/w zadań Swissmed Centrum Zdrowia S.A. będzie informował sukcesywnie rynek, przy czym pierwsza informacja zostanie przekazana w terminie do 16 sierpnia 2013 r.

IV.6.2 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 2012 r., w kwocie równej wysokości raty kredytu inwestycyjnego – płatnej w okresach miesięcznych.

IV.7. INFORMACJADOTYCZĄCA 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 III.1 i punkcie III.3.

IV.9. WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ

Od przekazania ostatniego raportu okresowego nie nastąpiły żadne zmiany w strukturze jednostki gospodarczej.

IV.10. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIELE 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 KAPITAŁE 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 kwartalnego 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
Ogółem	61 182 234	100,00%	61 182 234	100,00%
TF Holding AG	33 890 482	55,39%	33 890 482	55,39%
Prokom Investment S.A. wraz z podmiotem zależnym Osiedle Wilanowskie Sp. z o.o.	3 200 000	5,23%	3 200 000	5,23%
pozostali	24 091 752	39,38%	24 091 752	39,38%

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego stan akcjonariuszy posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczące pakiety akcji nie zmienił się. Nie nastąpiły żadne zmiany w stanie posiadania akcji od przekazania ostatniego raportu okresowego (raport roczny 2012).

IV.12. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ 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 obrachunkowym trwającym od 01.04.2013 do 30.06.2013r. stan posiadania akcji nie zmienił się.

P. Bruno Hangartner, Przewodniczący Rady Nadzorczej jednostki dominującej, do dnia 23 kwietnia 2012 roku posiadał 25.004.185 akcji jednostki dominującej, o łącznej wartości nominalnej 25.004.185,00 zł. Dnia 23 kwietnia p. Bruno Hangartner, zgodnie z przepisami prawa szwajcarskiego, przeniósł nieodpłatnie prawo własności do tych akcji na rzecz spółki prawa szwajcarskiego TF Holding AG z siedzibą w Bernie. Zatem, na dzień przekazania niniejszego raportu pan Bruno nie posiada już bezpośrednio jako osoba fizyczna akcji jednostki dominującej, jedynie pośrednio poprzez spółkę TF Holding AG.

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 obrachunkowym trwającym od 01.04.2013 do 30.06.2013r. stan posiadania 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 obrachunkowym trwającym od 01.04.2013 do 30.06.2013r. stan posiadania 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 obrachunkowym trwającym od 01.04.2013 do 30.06.2013r. stan posiadania 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 obrachunkowym trwającym od 01.04.2013 do 30.06.2013r. stan posiadania 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 obrachunkowym trwającym od 01.04.2013 do 30.06.2013r. stan posiadania 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 obrachunkowym trwającym od 01.04.2013 do 30.06.2013r. 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.

P. Mariusz Jagodziński, członek Rady Nadzorczej Emitenta, na dzień przekazania niniejszego raportu posiada łączną ilość 100.000 akcji serii D w spółce zależnej Emitenta – Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A.

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 WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA, STRON WSZCZĘTEGO POSTEPOWANIA ORAZ STANOWISKA EMITENTA
- DWU LUB WIĘCEJ POSTĘPOWAŃ DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI, KTÓRYCH ŁĄCZNAWARTOŚĆ STANOWI ODPOWIEDNIO CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMIENTA, 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 PODMIOCIE, Z KTÓRYM ZOSTAŁA ZAWARTA TRANSAKCJA,
- B) INFORMACJI O POWIĄZANIACH EMITENTA LUB JEDNOSTKI OD NIEGO ZALEŻNEJ Z PODMIOTEM BĘDĄCYM STRONĄ TRANSAKCJI,
- C) INFORMACJI O PRZEDMIOCIE 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 powiązаныmi 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 ZACIĄGNĄŁ 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. Wcześniejsze poręczenia i gwarancje zostały ujęte 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 ze sprzedaży

W analizowanym okresie dynamika przychodów wyniosła -10,4%. Główną przyczyną spadku przychodów jest zaniechanie działalności medycznej w Warszawie (zmniejszenie ogólnej kwoty kontraktu z NFZ) oraz sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa w zakresie diagnostyki obrazowej (brak przychodów z tytułu usług medycznych realizowanych na bazie TK, RTG i USG). Nastąpił znaczący wzrost pozostałych przychodów (ponad czterokrotny wzrost) co wynika z uzyskiwanych przychodów z najmu zarówno aparatury medycznej jak i czynszu najmu z powierzchni szpitala w Warszawie.

przychody:	Iq2013	Iq2012	dynamika	udział
NFZ	5 913	8 607	68,7%	43,3%
pacjent prywatny	6 339	6 297	100,7%	46,4%
przychody medyczne	12 252	14 904	82,2%	89,7%
pozostałe przychody	1 368	295	463,7%	
dotacje	33	33		
RAZEM	13 653	15 232	89,6%	100,0%

W zakresie leczenia otwartego, w porównaniu do analogicznego okresu w roku poprzednim, nastąpił nieznaczny spadek przychodów oraz ilości procedur medycznych. Wynika to z braku przychodów w zakresie diagnostyki obrazowej (kontrakt z NFZ). Nadal dobrze rozwija się sprzedaż

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

Za I kwartał trwający od 01.04.2013 do 30.06.2013

usług medycznych w zakresie abonamentowego pacjenta prywatnego oraz prywatnych indywidualnych konsultacji medycznych.

przychody:	lq2013	lq2012	dynamika	udział
lecznictwo otwarte	5 634	5 767	97,7%	46,0%
liczba procedur	70 469	73 026	96,5%	
lecznictwo zamknięte	6 618	9 137	72,4%	54,0%
liczba procedur	1 328	1 456	91,2%	
przychody z usług medycznych	12 252	14 904	82,2%	
średnia cena procedury I. Otwartego	80,0 zł	79,0 zł		
średnia cena procedury I. Zamkniętego	4 983,4 zł	6 275,4 zł		

Zmniejszenie dynamiki przychodów w zakresie lecznictwa zamkniętego o 27,6% wynika głównie z rezygnacji z działalności medycznej w Warszawie. W rezultacie zmniejszyła się średnia wartość procedury medycznej.

Koszty działalności operacyjnej

W związku z zaprzestaniem działalności medycznej w Warszawie jak i sprzedażą Pracowni Diagnostyki Obrazowej, nastąpił znaczący spadek kosztów prowadzonej działalności operacyjnej (-18,2%). Największe spadki kosztów zaobserwowano w zakresie zużycia nośników energii i wynagrodzeń.

koszty:	lq2013	lq2012	dynamika	udział
amortyzacja	1 917	2 033	94,3%	13,1%
materiały i energia w tym:	2 487	3 222	77,2%	
<i>materiały medyczne</i>	2 346	2 676	87,7%	16,1%
usługi obce w tym:	6 794	7 910	85,9%	
<i>usługi obce medyczne</i>	5 014	5 727	87,6%	34,3%
podatki i opłaty	100	119	84,0%	0,7%
wynagrodzenia	2 973	4 058	73,3%	20,4%
inne	334	522	64,0%	2,3%
RAZEM	14 605	17 864	81,8%	

Rachunek wyników

W związku z tym, że spadek kosztów przewyższył spadek przychodów, Grupa Swissmed zrealizowała dodatni wynik na sprzedaży brutto (+695 tys. zł), co daje rentowność marży brutto na poziomie 5,1%. Podobnie wynik EBITDA uległ zwiększeniu ok. 1,4 mln zł co pozwoliło na wypracowanie rentowności EBITDA na poziomie 8%.

Rzis	lq2013	lq2012
przychody	13 653	15 199
wynik na sprzedaży brutto	695	-357
marża brutto	5,1%	-2,3%
EBIT	-830	-2 328
rentowność operacyjna	-6,1%	-15,3%
amortyzacja	1 917	2 033
EBITDA	1 087	-295
rentowność EBITDA	8,0%	-1,9%

Należy jednocześnie zauważyć, że osiągnięte wyniki finansowe za bieżący okres są znacząco lepsze od okresu porównawczego. Jest to rezultatem prowadzonych działań restrukturyzacyjnych w Grupie Swissmed, o których informowano w raportach za poprzednie okresy.

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

Na wyniki finansowe (zarówno po stronie przychodowej jak i kosztowej) w kolejnych kwartałach wpływać będzie dalsza restrukturyzacja działalności operacyjnej Grupy Swissmed oraz związana z tym restrukturyzacja zobowiązań handlowych i finansowych.

Gdańsk, 14 sierpień 2013 r.

Prezes Zarządu

Roman Walasiński