
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2014 R.**

oraz

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
SPÓŁKI SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2014 R.**

Sporządzone wg Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości
Finansowej



Spis treści

WYBRANE DANE FINANSOWE	3
I ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2014.	5
I.1. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2014.	5
I.2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2014.	6
I.3. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2014.	7
I.4. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2014.	8
II INFORMACJE PODSTAWOWE	9
III WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2014.	15
IV ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2014 R.	48
IV.1. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2014	48
IV.2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2014.....	49
IV.3. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2014	50
IV.4. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2014.....	51
V WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2014 R.	52

WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄ PODSTAWOWE POZYCJE SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (RÓWNIŻ PRZELICZONE NA EURO) I PRZEDSTAWIAJĄ DANE NARASTAJĄCO ZA PEŁNE PÓŁROCZE DANEGO I POPRZEDNIEGO ROKU OBROTOWEGO, A W PRZYPADKU SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ - NA KONIEC BIEŻĄCEGO PÓŁROCZA 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 OKRES OD 01.04.2014 DO 30.09.2014	ZA OKRES OD 01.04.2013 DO 30.09.2013	ZA OKRES OD 01.04.2014 DO 30.09.2014	ZA OKRES OD 01.04.2013 DO 30.09.2013
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i usług	19 693	23 076	4 716	5 445
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	661	-1 462	158	-345
3	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 893	6 891	-453	1 626
4	Zysk (strata) netto	-2 082	5 249	-499	1 239
5	Zysk (strata) netto, przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	-2 134	5 771	-511	1 362
6	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 810	-1 401	673	-331
7	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 110	-703	505	-166
8	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 973	4 263	-1 430	1 006
9	Przepływy pieniężne netto razem	-1 053	2 159	-252	509
wybrane dane ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej		STAN NA DZIEŃ 30-09-2014	STAN NA DZIEŃ 31-03-2014	STAN NA DZIEŃ 30-09-2014	STAN NA DZIEŃ 31-03-2014
10	Aktywa razem	109 254	113 718	26 165	27 262
11	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	91 948	94 330	22 021	22 614
12	Zobowiązania długoterminowe	73 262	76 944	17 546	18 446
13	Zobowiązania krótkoterminowe	18 686	17 386	4 475	4 168
14	Kapitał własny	17 306	19 388	4 145	4 648
15	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	18 177	20 146	4 353	4 830
16	Kapitał akcyjny	61 182	61 182	14 653	14 667
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	0,09	-0,01	0,020
19	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,28	0,32	0,07	0,02

WYBRANE DANE FINANSOWE					
SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A. JEDNOSTKA DOMINIUJĄCA		w tys. zł		w tys. EUR	
wybrane dane z jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych		ZA OKRES OD 01.04.2014 DO 30.09.2014	ZA OKRES OD 01.04.2013 DO 30.09.2013	ZA OKRES OD 01.04.2014 DO 30.09.2014	ZA OKRES OD 01.04.2013 DO 30.09.2013
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i usług	8 528	13 068	2 042	3 084
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 173	-2 608	-281	-615
3	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 218	7 407	-531	1 748
4	Zysk (strata) netto	-2 177	5 519	-521	1 302
5	Zysk (strata) netto, przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	-2 177	5 519	-521	1 302
6	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	992	-4 141	238	-977
7	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	33	-450	8	-106
8	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 790	6 614	-429	1 561
9	Przepływy pieniężne netto razem	-765	2 023	-183	477
wybrane dane jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej		STAN NA DZIEŃ 30-09-2014	STAN NA DZIEŃ 31-03-2014	STAN NA DZIEŃ 30-09-2014	STAN NA DZIEŃ 31-03-2014
10	Aktywa razem	61 449	62 900	14 717	15 079
11	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	38 112	37 386	9 128	8 963
12	Zobowiązania długoterminowe	24 973	26 343	5 981	6 315
13	Zobowiązania krótkoterminowe	13 139	11 043	3 147	2 647
14	Kapitał własny	23 337	25 514	5 589	6 117
15	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	23 337	25 514	5 589	6 117
16	Kapitał akcyjny	61 182	61 182	14 653	14 667
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)	-0,04	0,09	-0,01	0,021
19	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,38	0,42	0,09	0,02

Do przeliczania wartości na euro posłużono się następującymi wartościami kursów:

PRZELICZENIE POZYCJI SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 01.04.2014 do 30.09.2014	od 01.04.2013 do 30.09.2013
Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych 6 miesięcy półrocza	4,1758	4,238
PRZELICZENIE POZYCJI SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30.09.2014	31.03.2014
Średni kurs NBP na ostatni dzień okresu	4,1755	4,1713

- 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 6 miesięcy 2014 roku, w okresie od 01.04.2014 do 30.09.2014 tj.: 4,1758 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 6 miesięcy 2013 roku, w okresie od 01.04.2013 do 30.09.2013 tj.: 4,2380 PLN/EURO,
- aktywa razem, zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, zobowiązania długoterminowe, zobowiązania krótkoterminowe, kapitał własny oraz kapitał zakładowy na 30.09.2014 roku obliczono przyjmując średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na ostatni dzień roboczy okresu roku tj. 4,1755 PLN/EURO,
- aktywa razem, zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, zobowiązania długoterminowe, zobowiązania krótkoterminowe, kapitał własny oraz kapitał zakładowy na 31.03.2014 roku obliczono przyjmując średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na ostatni dzień roboczy tego okresu tj. 4,1713 PLN/EURO,

I ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2014.

I.1. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2014.

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30.09.2014	STAN NA 30.09.2014	STAN NA 31.03.2014	STAN NA 30.09.2013
AKTYWA			
I. AKTYWA TRWAŁE	103 547	108 187	111 180
1. Rzeczowe aktywa trwałe	94 647	98 979	101 739
2. Pozostałe wartości niematerialne	198	270	554
3. Należności długoterminowe	866	845	825
4. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	2 999	2 927	2 835
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 837	5 166	5 227
II. AKTYWA OBROTOWE	5 707	5 531	8 451
1. Zapasy, w tym:	309	305	404
1.1. Materiały	309	305	404
2. Należności krótkoterminowe:	5 019	3 799	5 401
2.1. Od pozostałych jednostek	4 911	3 658	5 401
3. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe (udzielone pożyczki)	140	135	130
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	239	1 292	2 516
AKTYWA RAZEM	109 254	113 718	119 631
PASYWA			
I. KAPITAŁ WŁASNY	17 306	19 388	22 782
1. Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	18 011	20 146	22 910
1.1. Kapitał akcyjny	61 182	61 182	61 182
1.2. Kapitał zapasowy	1 507	18 991	18 991
1.3. Kapitał rezerwowy	500	500	500
1.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-43 043	-63 533	-63 534
1.5. Zysk (strata) netto	-2 135	3 006	5 771
2. Udziały niedające kontroli	-705	-758	-128
III. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	91 948	94 330	96 849
1. Zobowiązania długoterminowe	73 262	76 944	79 144
1.1. Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	32 024	34 910	36 160
1.2. Rezerwa na podatek odroczonego	2 807	2 948	2 680
1.3. Rezerwy długoterminowe	27	27	94
1.4. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	37 835	38 611	39 434
1.5. Zobowiązania długoterminowe z tytułu inwestycji	442	294	589
1.6. Inne zobowiązania długoterminowe (wpłacona kaucja)	127	154	187
2. Zobowiązania krótkoterminowe	18 686	17 386	17 705
2.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6 757	6 208	6 890
2.2. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	486	322	427
2.3. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	1 590	1 563	1 216
2.4. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	9 300	8 750	8 696
2.5. Rezerwy krótkoterminowe	553	543	389
2.6. Pozostałe pasywa	0	0	87
PASYWA RAZEM	109 254	113 718	119 631

Gdańsk, 01.12.2014

I.2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2014.

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.04.2014 DO 30.09.2014	OKRES OD -DO 01.04.2014 30.09.2014	OKRES OD -DO 01.04.2013 30.09.2013	OKRES OD -DO 01.07.2014 30.09.2014	OKRES OD -DO 01.07.2013 30.09.2013
Wariant kalkulacyjny				
I. Działalność kontynuowana				
1. Przychody ze sprzedaży	19 693	23 076	9 805	9 456
1.1. Przychody netto ze sprzedaży usług	19 693	23 076	9 805	9 456
2. Przychody z dotacji	0	33	0	0
3. Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)	17 015	21 483	8 067	8 558
3.1. Koszt sprzedanych usług	17 015	21 483	8 067	8 558
4. Koszty związane z dotacjami	0	33	0	0
5. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 678	1 593	1 738	898
5.1. Koszty sprzedaży	37	127	11	42
5.2. Koszty ogólnego zarządu	2 615	3 219	1 830	1 657
5.3. Pozostałe przychody operacyjne	956	1 368	388	900
5.4. Pozostałe koszty operacyjne	321	1 077	127	731
6. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	661	-1 462	158	-632
6.1. Przychody finansowe	160	12 467	116	12 436
6.2. Koszty finansowe	2 714	4 114	1 385	2 471
7. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 893	6 891	-1 111	9 333
7.1. Podatek dochodowy bieżący	0	0	0	0
7.2. Podatek dochodowy odroczony	189	1 642	-75	2 144
8. Zysk strata (netto) z działalności kontynuowanej	-2 082	5 249	-1 036	7 189
II. Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
9. Zysk (strata) netto, z tego przypadający:	-2 082	5 249	-1 036	7 189
9.1. - akcjonariuszom podmiotu dominującego	-2 135	5 771	-967	7 464
9.2. - udziały nie dające kontroli	53	-522	-69	-275
10. Całkowite dochody ogółem	-2 082	5 249	-142	-7 921

Gdańsk, 01.12.2014

I.3. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2014.

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM	OKRES OD -DO 01.04.2014	OKRES OD -DO 01.04.2013	OKRES OD -DO 01.04.2013
ZA OKRES OD 01.04.2014 DO 30.09.2014	30.09.2014	31.03.2014	30.09.2013
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	19 388	17 533	33 861
– korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach	19 388	17 533	33 861
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	18 991	18 729	18 729
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	-17 484	262	262
a) zwiększenie (z tytułu)	1 340	262	262
– przeniesienie zysku za rok 2013	1 340	0	0
– przeniesienie zysku z roku 2011 na kapitał zapasowy	0	262	262
b) zmniejszenie (z tytułu)	18 824	0	0
- pokrycie strat z lat ubiegłych	18 824	0	0
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	1 507	18 991	18 991
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	-60 527	-49 949	-49 949
4.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu,	3 006	0	0
a) zmniejszenie (z tytułu)	3 006	0	0
- pokrycie straty	3 006	0	0
4.2. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
4.3. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	63 533	49 949	49 949
4.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	63 533	49 949	49 949
a) zwiększenie (z tytułu)	1 340	13 584	13 585
– przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	13 322	13 323
– przeniesienie zysku z lat ubiegłych na kapitał zapasowy	1 340	262	262
b) zmniejszenie (z tytułu)	21 830	0	0
- pokrycie straty zyskiem z roku 2013	3 006	0	0
- pokrycie strat kapitałem zapasowym	18 824	0	0
4.5. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	43 043	63 533	63 534
4.6 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-43 043	-63 533	-63 534
5. Wynik netto	-2 135	3 006	5 771
a) zysk netto	0	3 006	5 771
b) strata netto	2 135	0	0
II.Udziały niedające kontroli	-758	393	393
– korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0
II.a. Udziały niedające kontroli na początek okresu (BO) po korektach	-758	393	393
1. Zmiany	53	-1 151	-522
1.1. Zwiększenia (z tytułu)	53	0	0
- udziały niedające kontroli	53	0	0
1.2. Zmniejszenia (z tytułu)	0	1 151	522
- udziały niedające kontroli	0	1 151	522
II.b. Udziały niedające kontroli na koniec okresu (BZ)	-705	-758	-128
III. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	17 306	19 388	22 782
IV. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	17 306	19 388	22 782

Gdańsk, 01.12.2014

I.4. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2014.

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.04.2014 DO 30.09.2014	OKRES OD -DO	OKRES OD -DO	OKRES OD -DO
	01.04.2014 30.09.2014	01.04.2013 30.09.2013	01.04.2013 31.03.2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata)brutto	-1 893	6 891	3 825
II. Korekty razem	4 703	-8 292	-2 850
1. Amortyzacja	2 958	3 492	6 624
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	31	-5
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 645	2 980	5 559
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-709	-11 851	-12 470
5. Zmiana stanu rezerwy	9	193	-106
6. Zmiana stanu zapasów	-4	984	1 083
7. Zmiana stanu należności	-1 219	3 519	4 840
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 023	-6 603	-7 251
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0	-1 037	-1 124
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	2 810	-1 401	975
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy	2 243	290	9 535
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów	2 242	272	337
2. Inne wpływy inwestycyjne	1	18	9 198
II. Wydatki	133	993	1 209
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	128	993	1 194
2. Na aktywa finansowe, w tym:	0	0	15
- nabycie udziałów	0	0	15
3. Inne wydatki inwestycyjne	5	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	2 110	-703	8 326
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	64	9 346	1 554
1. Kredyty i pożyczki	57	235	1 296
2. Inne wpływy finansowe	7	9 111	258
II. Wydatki	6 037	5 083	9 920
1. Spłaty kredytów i pożyczek	2 735	1 714	3 406
2. Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	742	527	1 111
3. Odsetki	2 550	2 826	5 383
4. Inne wydatki finansowe	10	16	20
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-5 973	4 263	-8 366
D. Przepływy pieniężne netto, razem (AIII+/-B.III+/-C.III)	-1 053	2 159	935
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-1 053	2 159	935
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 292	357	357
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	239	2 516	1 292

Gdańsk, 01.12.2014

II INFORMACJE PODSTAWOWE

Prezentowane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Swissmed za okres od 01.04.2014r. do 30.09.2014r. oraz dane porównywalne za okres od 01.04.2013 r. do 30.09.2013r.

Skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 30.09.2014 roku Grupę Kapitałową Swissmed tworzyły: Swissmed Centrum Zdrowia S.A. - podmiot dominujący oraz cztery spółki zależne 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 Opieka Sp. z o.o.	Gdańsk	20%	Stowarzyszona	Wyłączona
Fundacja Promedicine	Gdańsk	100%	Zależna	Wyłączona

Do dnia 28 sierpnia 2013 roku w skład grupy kapitałowej wchodziła spółka Swissmed Vascular Sp. z o.o. W tym dniu nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego spółki poprzez objęcie nowych udziałów przez Partnera Biznesowego, spółkę American Heart of Poland. W wyniku tego podwyższenia, udział Swissmed Centrum Zdrowia S.A. zmniejszył się do poziomu poniżej 20%. W dniu 28 sierpnia 2013 roku nastąpiła także zmiana Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Swissmed Vascular. Zgodnie z MSR 18, pkt 14 Swissmed Centrum Zdrowia S.A. nie posiada już kontroli nad spółką oraz nie bierze udziału w konsolidacji sprawozdań.

Ponadto postanowieniem Sądu Rejonowego Gdańsk - Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, w dniu 07 listopada 2013 roku zmieniono nazwę Swissmed Chirurgia Sp. z o.o. na Swissmed Opieka Sp. z o.o. W dniu 30.10.2013 roku do Spółki Swissmed Opieka (Chirurgia) Sp. z o.o. przystąpił udziałowiec, Spółka Grand Fidelia S.A. pokrywając nowe udziały wkładem pieniężnym w wysokości 20.000 zł (20 nowych udziałów po 1.000 (słownie: *jeden tysiąc*) każdy.)

Z uwagi na nieistotne obroty, Swissmed Opieka Sp. z o.o. i Fundacja Promedicine nie biorą udziału w sprawozdaniu skonsolidowanym.

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 Spółki Swissmed Centrum Zdrowia S.A. na posiedzeniu w dniu 12 sierpnia 2014 roku powołała na kolejną czwartą kadencję jednoosobowy Zarząd Spółki w osobie Pana Romana Walasińskiego, który będzie pełnił funkcję Prezesa Zarządu.

Rada Nadzorcza

Stan Rady Nadzorczej na dzień 30.09.2014 prezentował się następująco:

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

W dniu 12 sierpnia 2014r. roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, na którym wszyscy dotychczasowi członkowie uzyskali absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym trwającym od 01.04.2013 do 31.03.2014. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło również uchwałę w sprawie powołania dotychczasowych członków Rady Nadzorczej na kolejną kadencję.

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

Komitet Audytu

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

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

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

Zarys ogólny działalności jednostki dominującej

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

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

Opis działalności spółek zależnych jednostki dominującej

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

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

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

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

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

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

W dniu 25.06.2010 Uchwałą nr 11 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego SWISSMED Prywatny Serwis Medyczny SA Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło podwyższyć kapitał zakładowy o 1.500.000 akcji zwykłych serii C o wartości nominalnej 1 zł każda akcja, w

strukturze: 1.000.000 akcji objął Swissmed Centrum Zdrowia S.A., natomiast 500.000 akcji objęły osoby fizyczne. Akcje te zostały zarejestrowane przez właściwy Sąd Rejestrowy w dniu 19 października 2010r.

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

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

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

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

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

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

Swissmed Development Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, ul. Wileńska 44, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000281295. Spółka została

utworzona w maju 2007 roku. Jedynym założycielem i właścicielem spółki jest Swissmed Centrum Zdrowia S.A. (100 %).

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

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

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

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

Celami statutowymi Fundacji Promedicine są m.in.:

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

Fundacja realizuje swoje cele poprzez:

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

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

Swissmed Centrum Zdrowia S.A. posiada 18,78% udziałów w spółce Swissmed Vascular Sp. z o.o., które nie są objęte konsolidacją. Z uwagi na nieistotne obroty, Swissmed Opieka Sp. z o.o. i Fundacja Promedicine również nie biorą udziału w sprawozdaniu skonsolidowanym.

III WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2014.

III.1. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2014.

III.1.1 Oświadczenie zgodności

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe powinno być odczytywane wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 marca 2014r.

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

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

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Jednostki dominującej w dniu 01.12.2014 r.

III.1.2 Zasady konsolidacji

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

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

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

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

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Swissmed za okres 6 miesięcy zakończony 30 września 2014 roku zawiera:

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

Skrócone sprawozdanie jednostkowe jednostki dominującej Swissmed Centrum Zdrowia S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 września 2014 roku obejmuje:

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

III.1.3 Okresy, za które prezentowane jest skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz porównywalne dane finansowe

Dane przedstawione w **skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej** na dzień 30.09.2014 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do dnia bilansowego przypadającego na dzień 31.03.2014 roku (koniec roku obrotowego) oraz na dzień analogicznego okresu poprzedniego roku obrotowego, czyli na dzień 30.09.2013.

Dane zawarte w **skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów** obejmujące okres od 01.04.2014 roku do 30.09.2014 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych porównywalnych za okres od 01.04.2013 roku do 30.09.2013 roku oraz za okresy od 01.07.2014 roku do 30.09.2014 roku w odniesieniu do okresu trwającego od 01.07.2013 roku do 30.09.2013 roku.

Dane zawarte w **skróconym sprawozdaniu ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym** zawierające informacje o zmianach poszczególnych pozycji kapitału własnego za okres od 01.04.2014 roku do 30.09.2014 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych porównywalnych za okresy: od 01.04.2013 do 31.03.2014 roku (rok obrotowy) oraz za okres analogicznego okresu poprzedniego roku obrotowego, czyli od 01.04.2013 do 30.09.2013.

Dane zawarte w **skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych** obejmujące okres od 01.04.2014 roku do 30.09.2014 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych porównywalnych za okres od 01.04.2013 roku do 30.09.2013.

III.1.4 Oświadczenie co do możliwości kontynuowania działalności

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Swissmed Centrum Zdrowia S.A. oraz pozostałych spółek z Grupy Kapitałowej Swissmed Centrum Zdrowia S.A., w dającej się przewidzieć przyszłości, w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego tj. 30.09.2014 r. Nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania dotychczasowej działalności.

W dniu 12.08.2014 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy jednostki dominującej podjęło Uchwałę nr 7 w sprawie dalszego istnienia Spółki stosownie do art. 397 Kodeksu spółek handlowych.

Zobowiązania Grupy kapitałowej Swissmed Centrum Zdrowia S.A. na dzień 30.09.2014 r. stanowiły 84% sumy bilansowej, z czego długoterminowe kredyty i pożyczki stanowiły 29% krótkoterminowe zaś 9%. Środki pieniężne na dzień 30.09.2014 r. wynosiły 239 tys. zł. Zarząd monitoruje ryzyko płynności na bieżąco i jest w stałym kontakcie z wierzycielami.

Dotychczasowe działania restrukturyzacyjne sukcesywnie przynoszą pożądany efekt. Zarówno w jednostce dominującej jak i w pozostałych Spółkach z Grupy Swissmed zdecydowanej poprawie uległy wyniki finansowe. Analizując wyniki Grupy, został wypracowany dodatni wynik operacyjny na poziomie 661 tys. zł przy wartości -1.462 tys. zł w porównywalnym okresie roku poprzedniego. Wartość EBITDA wyniosła 3,6 mln zł, a rentowność EBITDA 18% i uległa poprawie o 9 punktów procentowych. Na lepsze wyniki Grupy zdecydowany wpływ miało polepszenie sytuacji finansowej w spółkach medycznych z Grupy. Spółka Prywatny Serwis Medyczny S.A. wygenerowała wynik EBITDA na poziomie +312 tys. zł, przy wyniku -282 tys. zł w analogicznym okresie roku poprzedniego, osiągając rentowność EBITDA na poziomie 4%. Spółka Swissmed Centrum Zdrowia S.A. osiągnęła wynik EBITDA bliski zeru (-33 tys. zł) przy wyniku EBITDA na poziomie -1.061 tys. zł w roku poprzednim.

W ocenie Grupy aktualna sytuacja finansowa jest lepsza w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzednim, mimo wygenerowanego wówczas zysku na poziomie netto w kwocie +5,2 mln zł. Bowiem, wygenerowany w porównywalnym okresie zysk, pochodził z rozpoznanego przychodu z jednorazowej transakcji sprzedaży udziałów w spółce zależnej.

Ponadto, od lipca 2014 roku w wydzielonej części placówki przy ul. Wileńskiej rozpoczęto działalność w ramach Centrum Opieki i Aktywizacji Seniorów. W siedmiu salach w domowej atmosferze, Centrum zapewnia całodobową opiekę i rehabilitację osobom starszym, pacjentom po hospitalizacji lub leczeniu operacyjnym, którzy ze względu na stan zdrowia lub stopień niepełnosprawności nie mogą samodzielnie funkcjonować w środowisku domowym. Nasza usługa stanowi komplementarne świadczenie dla pacjentów po ciężkich zabiegach operacyjnych, którzy w krótkim okresie przy intensywnej rehabilitacji mogą powrócić do pełni sił i sprawności. Jak wskazuje dotychczasowa struktura przyjęć, prywatna usługa rehabilitacyjna w Swissmed stanowi uzupełnienie nie tylko dla pacjentów ortopedycznych i kardiologicznych hospitalizowanych w Swissmedzie, ale przede wszystkim dla pacjentów hospitalizowanych w całym Trójmieście w ramach Narodowego Funduszu Zdrowia na oddziałach ortopedycznych, kardiologicznych i internistycznych. Równocześnie, dla bardziej mobilnych seniorów uruchomiono usługę opiekuńczą w ramach pobytu dziennego. Seniorzy spędzają wspólnie czas w Centrum Aktywnego Seniora, gdzie Swissmed zapewnia całodzienną opiekę z pełnym wyżywieniem i zajęciami mającymi na celu aktywizowanie osób starszych i przeciwdziałanie wykluczeniom. Seniorzy uczestniczą w zajęciach komputerowych i językowych, wykładach prozdrowotnych, zajęciach ruchowych i warsztatach terapeutycznych.

Działalność rozwijana jest także w zakresie usług szpitalnych. Wobec zwiększającego się zapotrzebowania na zabiegi prywatne, Swissmed przygotowuje niezależną salę operacyjną wraz z przylegającym oddziałem szpitalnym. Dodatkowo, przygotowujemy się do świadczenia usług z zakresu onkologii, która według aktualnie sankcjonowanych przepisów prawa ma być Nielimitowana. Doskonale wyposażona, niezależna sala operacyjna jest zdecydowanie atutem w świadczeniu usług onkologicznych, które mogą być świadczone i bezlimitowo rozwijane na bazie już posiadanych przez Swissmed kontraktów: ginekologicznego i chirurgii ogólnej.

W konsekwencji podejmowanych działań restrukturyzacyjnych, w kolejnych okresach powinna być widoczna dalsza poprawa kondycji finansowej Grupy Kapitałowej. Zarząd oczekuje, że podjęte działania dotyczące restrukturyzacji będą miały wpływ na poprawę rentowności i polepszenie wskaźników spłaty zobowiązań i istotne zmniejszenie zadłużenia.

III.1.5 Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

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.1.6 Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Podstawowe zasady rachunkowości, założenia koncepcyjne sporządzenia i prezentacji sprawozdań finansowych

Podstawowe zasady, na których opiera się sporządzanie sprawozdań finansowych to:

założenie ciągłości działalności jednostki gospodarczej,

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

Założenia koncepcyjne sporządzenia i prezentacji sprawozdań finansowych oparte zostały o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości finansowej (MSSF) ogłoszonymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Sprawozdanie finansowe sporządzone jest zgodnie z koncepcją kosztu historycznego. Wartością bilansową jest koszt pomniejszony o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości.

Zasady rachunkowości przyjęte do przygotowania niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z zasadami stosowanymi w sprawozdaniu skonsolidowanym i jednostkowym za 12 miesięcy zakończonych 31 marca 2014 roku sporządzonym według MSSF.

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

Zmiany w standardach rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 marca 2014 r., z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po dniu 1 stycznia 2014 r.:

- MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 r. lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;
- MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 r. lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 r. lub później;
- MSSF 12 *Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 r. lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 *Przepisy przejściowe* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 r. lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 r. lub później;

- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27 *Jednostki inwestycyjne* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 r. – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzone przez UE;
 - MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 r. lub później;
 - MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach* – mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 r. lub później;
 - Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później;
 - KIMSF 21 *Opłaty* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 r. lub później;
 - zmiany do MSR 39 *Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń* (opublikowane dnia 27 czerwca 2013 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;
 - zmiany do MSR 36 *Ujawnienia wartości odzyskiwalnej dotyczące aktywów niefinansowych* (opublikowane dnia 19 grudnia 2013 r.) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.
- W/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Grupy.

Grupa zastosowała MSSF 13 „Wycena w wartości godziwej” po raz pierwszy w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym rozpoczynającym się 1 kwietnia 2014 r. Zapisy tego standardu mają wpływ na jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe.

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

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

- Faza pierwsza standardu MSSF 9 *Instrumenty Finansowe* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 r. lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE;
- MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzony przez UE;
- MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzony przez UE;
- Zmiany do MSR 16 *Rzeczowe aktywa trwałe* i MSR 38 *Wartości niematerialne*: Wyjaśnienia dotyczące akceptowalnych metod amortyzacji (opublikowano 12 maja 2014 r.) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 r. lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE;
- Zmiany do MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne*: Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach (opublikowano 6 maja 2014 r.) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 r. lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE;
- Zmiany do MSR 19 *Programy określonych świadczeń*: Składki pracownicze (opublikowano dnia 21 listopada 2013) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014

roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE;

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2010-2012 – niektóre ze zmian mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, a niektóre prospektywnie dla transakcji mających miejsce dnia 1 lipca 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE;
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2011-2013 – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE;

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.

III.1.7 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 Grupa zakłada utrzymywanie przede wszystkim odpowiedniego poziomu środków pieniężnych.

Grupa na bieżąco monitoruje ryzyko płynności, jest w stałym kontakcie z wierzycielami.

Grupa zamierza również zachowywać elastyczność finansowania dzięki nieprzekraczaniu przyznanych linii kredytowych.

Ryzyko kredytowe

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

Zarządzanie kapitałem

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

III.1.8 Ważne oszacowania i osądy księgowe

Grupa kapitałowa 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 ocenie 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 trwałych 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 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 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.

Odpisy aktualizujące wartości aktywów

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.

Grupa na każdy dzień bilansowy ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to czy mogła nastąpić utrata wartości aktywów. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, Grupa szacuje wartość odzyskiwaną tego składnika aktywów. Jeżeli wartość bilansowa aktywów przekracza jego szacowaną wartość odzyskiwaną to dokonywany jest odpis doprowadzający wartość bilansową do jego wartości odzyskiwanej i tworzony jest odpis aktualizujący wartość aktywów.

III.2. NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ SWISSMED ZA OKRES OD 01.04.2014 DO 30.09.2014

NOTA 1A ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) ZA OKRES OD 01.04.2014 DO 30.09.2014

Wyszczególnienie	kontrakty długoterminowe	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne, razem
			- oprogramowanie komputerowe		
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	1 109	829	631	139	2 815
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	11	11
- nabycia (współnotowy znak towarowy)	0	0	0	11	11
b) zmniejszenia (zaniechanie prac rozwojowych)	0	185	185	0	185
- inne(przeniesienie ZCP do Swissmed Vascular)	0	185	185	0	185
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	1 109	644	446	150	1 903
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	364	398	210	117	879
- umorzenie za okres I półrocze 2014	0	82	82	1	83
- wyśięgowanie umorzenia (likwidacja oprogramowania SCZ)	0	-2	-2	0	-2
f) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	364	478	290	118	960
g) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	745	183	183	0	928
- zmniejszenia (rozwiązanie odpisu)	0	-183	-183	0	-183
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	745	0	0	0	745
i) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	0	166	156	32	198

NOTA 1B ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) ZA OKRES OD 01.04.2013 DO 31.03.2014

Wyszczególnienie	umowy z klientami	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne, razem
			- oprogramowanie komputerowe		
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	1 109	1 554	1 357	151	2 814
b) zwiększenia (z tytułu)	0	27	27	0	27
- nabycia	0	27	27	0	27
c) zmniejszenia	0	752	752	12	764
- inne (przeniesienie ZCP do Swissmed Vascular, likwidacja oprogramowania e-MedSolution i Mediqus Warszawa)	0	752	752	12	764
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	1 109	829	632	139	2 077
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	364	903	716	125	1 392
- umorzenie za okres od 01.04.2013 do 31.03.2014	0	108	95	4	112
- wyśięgowanie umorzenia zaniechanie	0	-613	-601	-12	-625
f) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec	364	398	210	117	879
g) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek	745	0	0	0	745
-zwiększenia z powodu braku uznania na dzień bilansowy pewności, że przyniosą korzyści ekonomiczne	0	183	183	0	183
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	745	183	183	0	928
i) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	0	248	239	22	270

NOTA 1C – WARTOŚCI NIEMATERIALNE (NETTO)

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.03.2014
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	166	248
- oprogramowania komputerowe	156	238
b) inne wartości niematerialne	32	22
Wartości niematerialne	198	270
Wartości niematerialne, razem	198	270

NOTA 2A - RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.03.2014
a) środki trwałe, w tym:	94 647	98 979
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	12 519	12 813
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	65 126	67 751
- urządzenia techniczne i maszyny	452	566
- środki transportu	421	534
- inne środki trwałe	16 129	17 315
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	94 647	98 979

NOTA 2B- ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) ZA OKRES OD 01.04.2014 DO 30.09.2014

Wyszczególnienie	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	12 898	80 767	1 765	1 590	29 900	126 920
b) zwiększenia (z tytułu)	188	619	21	343	36	1 207
- zakup i zwiększenie nieruchomości inwestycyjnych (zysk rozłożony w czasie Swiss Nieruch)	0	611	21	0	36	668
- nakłady na remonty (PSM)	0	8	0	0	0	8
- przemieszczenia wewnętrzne	188	0	0	343	0	531
c) zmniejszenia (z tytułu)	522	1 571	-12	343	41	2 465
- przemieszczenia wewnętrzne	0	188	0	343	0	531
- sprzedaż środków trwałych	522	1 383	0	0	29	1 934
- inne (utylizacja sprzętu, aktualizacja nakładów Warszawa)	0	0	-12	0	12	0
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	12 564	79 815	1 798	1 590	29 895	125 662
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	85	13 016	1 199	1 056	12 585	27 941
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-40	1 673	147	113	1 181	3 074
- umorzenie za okres od 01.04.2014 do 30.09.2014	2	1 426	131	117	1 266	2 942
- przemieszczenia wewnętrzne (wykup z leasingu SCZ i PSM)	0	0	0	282	0	282
- przemieszczenia wewnętrzne (wykup z leasingu SCZ i PSM)	0	0	0	-282	0	-282
- sprzedaż środków trwałych	-42	-302	0	0	-18	-18
- wyksięgowanie umorzenia INNE (utylizacja sprzętu, korekty - aktualizacja)	0	0	-11	0	12	-11
- korekty konsolidacyjne	0	549	27	-4	-79	493
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	45	14 689	1 346	1 169	13 766	31 015
h) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	12 519	65 126	452	421	16 129	94 647

NOTA 2C - ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) ZA OKRES OD 01.04.2013 DO 31.03.2014

Wyszczególnienie	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	12 898	79 974	2 021	2 274	43 652	140 819
b) zwiększenia (z tytułu)	0	1 244	19	0	333	1 596
- nabycie	0	22	19	0	333	374
- nakłady na remonty i przemieszczenia wewnętrzne	0	1 222	0	0	0	1 222
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	451	275	684	14 085	15 495
- przeniesienie ZCP do Swissmed Vascular Sp. z o.o.	0	0	94	0	13 070	13 164
- sprzedaż środków trwałych	0	0	5	684	925	1 614
- inne korekty	0	200	176	0	90	466
- wyksięgowanie środków trwałych dot. ZCP	0	251	0	0	0	251
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	12 898	80 767	1 765	1 590	29 900	126 920
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	78	9 986	1 197	1 301	17 330	29 892
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	7	3 030	2	-245	-4 745	-1 951
- umorzenie za okres od 01.04.2013 do 31.03.2014	7	3 126	230	260	2 649	6 272
- przeniesienie ZCP do Swissmed Vascular Sp. z o.o.	0	0	-94	0	-7 161	-7 255
- wyksięgowanie umorzenia	0	-96	-176	0	-13	-285
- sprzedaż środków trwałych	0	0	-1	-505	-636	-1 142
- korekty konsolidacyjne	1	0	43	0	416	460
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	85	13 016	1 199	1 056	12 585	27 941
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	12 813	67 751	566	534	17 315	98 979

NOTA 2D - ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.03.2014
a) własne	88 171	91 859
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	6 476	7 120
- budynki	4 122	4 433
- urządzenia medyczne i inne	243	297
- środki transportu	346	503
- inne	1 765	1 887
Środki trwałe bilansowe, razem	94 647	98 979

NOTA 2E- ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH W LEASINGU (WG GRUP RODZAJOWYCH) ZA okres od 01.04.2014 do 30.09.2014

Wyszczególnienie	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	6 363	517	1 372	2 428	10 680
b) zmniejszenia (z tytułu)	8	0	0	0	8
- nowo przyjęte środki trwałe w leasing , najem, przeniesienie aktualizacji	8	0	0	0	8
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	343	0	343
- wykup z leasingu	0	0	343	0	343
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	6 371	517	1 029	2 428	10 345
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	1 930	220	869	541	3 560
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	319	54	-186	122	309
- umorzenie za okres od 01.04.2014 do 30.09.2014	319	54	96	122	591
- wykup z leasingu	0	0	-282	0	-282
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	2 249	274	683	663	3 869
h) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	4 122	243	346	1 765	6 476

NOTA 2F- ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH W LEASINGU, DZIERŻAWIE, NAJMIE ZA OKRES OD 01.04.2013 DO 31.03.2014

Wyszczególnienie	- środki transportu	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 467	10 775
b) zwiększenia	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	95	95
- sprzedaż	95	95
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 372	10 680
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	683	1 844
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	186	1 716
- umorzenie za okres od 01.04.2013 do 31.03.2014	243	1 224
- sprzedaż	-57	-57
- aktualizacja wartości	0	549
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	869	3 560
h) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	503	7 120

Nota 3A UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH NALEŻĄCYCH DO GRUPY KAPITAŁOWEJ SWISSMED

Wyszczególnienie										
Lp.	Nazwa jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności przedsiębiorstwa	Charakter powiązania	Zastosowana metoda konsolidacji	Data objęcia kontroli	Wartość udziałów (akcji) według ceny nabycia	Wartość bilansowa udziałów (akcji)	Proc. posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
1.	Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A.	Gdańsk, Jaškowa Dolina 132	usługi medyczne	jednostka zależna	konsolidacja metodą pełną	4.10.2005 nabycie udziałów 27.06.2008 nabycie akcji (konwersja wierzytelności) 22.09.2010 nabycie akcji 10.06.2011 zbycie akcji aktualizacja na dzień 30.09.2014	900 509 1 000 -500 -207	900 509 1 000 -500 -207	56,5%	56,5%
2.	Swissmed Nieruchomości Sp. z o.o.	Gdańsk, Wileńska 44	wynajem nieruchomości	jednostka zależna	konsolidacja metodą pełną	20.07.2005	17 215	17 215	100%	100%
3.	Swissmed Development Sp. z o.o.	Gdańsk, Wileńska 44	kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek	jednostka zależna	konsolidacja metodą pełną	23.05.2007	16 766	16 766	100%	100%
4.	Swissmed Opieka Sp. z o.o.	Gdańsk, Wileńska 44	prowadzenie działalności szpitalnej	jednostka stowarzyszona	wyłączona	04/2013	5	5	20%	20%
5.	Fundacja Promedicine	Gdańsk, Jaškowa Dolina 132	pozostałych organizacji członkowskich gdzie indziej niesklasyfikowana	jednostka zależna	wyłączona	03/2013	5	5	100%	100%

Nota 3B UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH NIE WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ SWISSMED

1.	Swissmed Vascular Sp. z o.o.	Gdańsk, Wileńska 44	usługi medyczne	jednostka zależna	nie podlega konsolidacji	07/2013	2 988		18,78%	18,78%
----	------------------------------	---------------------	-----------------	-------------------	--------------------------	---------	-------	--	--------	--------

NOTA 4 - ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.03.2014
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	5 166	4 575
a) odniesionych na wynik finansowy	5 166	4 575
2. Zwiększenia	338	2 969
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	338	2 969
- rezerwa na odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy	15	24
- strata podatkowa z lat ubiegłych	0	366
- strata podatkowa z lat ubiegłych z tyt. warunkowego zbycia udziałów	0	2 447
- rezerwa z tyt. niezapłaconych narzutów od wynagrodzeń	30	24
- pozostałe rezerwy	0	17
- zobowiązania niezapłacone (zapłata w późniejszym okresie)	131	91
- inne; pod. odroczone z tyt. niezapłaconych faktur (odwrócenie z poprzedniego okresu)	162	0
3. Zmniejszenia	667	2 378
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	396	819
- zmniejszenie rezerwy na odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy	40	49
- zmniejszenie rezerwy na pozostałe koszty	12	3
- zobowiązania z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń i ZUS pracodawcy	31	38
- różnica w ujęciu amortyzacji księgowej i podatkowej	8	9
- inne	305	720
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	271	1 559
- różnice strat podatkowych z lat ubiegłych	271	1 559
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	4 837	5 166

NOTA 5A - NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.03.2014
a) od jednostek powiązanych	108	0
a) należności od pozostałych jednostek	4 911	3 799
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 109	3 505
- do 12 miesięcy	4 109	3 505
- z tytułu dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	49	20
- prezentacyjne ujęcie RMK	87	88
- kaucja	60	40
- inne	606	146
Należności krótkoterminowe netto, razem	5 019	3 799
c) odpisy aktualizujące wartość należności	123	130

NOTA 5B - ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.03.2014
Stan na początek okresu	130	113
a) zwiększenia (z tytułu)	0	71
- utworzenia odpisu	0	71
a) zmniejszenia (z tytułu)	7	54
- rozwiązanie odpisu	7	54
- wykorzystanie odpisu	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	123	130

NOTA 5C - NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG BRUTTO O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.03.2014
a) do 1 miesiąca	2 022	2 345
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1	1
c) należności przeterminowane	2 209	1 289
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	4 232	3 635
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	123	130
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	4 109	3 505

NOTA 5D - NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.03.2014
a) do 1 miesiąca	813	488
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	845	303
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	182	76
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	98	58
e) powyżej 1 roku	271	364
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	2 209	1 289
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	123	130
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	2 086	1 159

NOTA 5E - NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG NETTO (STRUKTURA WALUTOWA)

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.03.2014
a) w walucie polskiej	4 109	3 505
Należności krótkoterminowe netto, razem	4 109	3 505

NOTA 6 - KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.03.2014
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	239	1 292
- inne środki pieniężne	4	2
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	235	1 292
b) udzielone pożyczki	140	135
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	379	1 427

Nota 7 - STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejow. akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	zwykłe imienne	brak	brak	8 728 000	8 728	zamiana udziałów na akcje w wyniku przekształcenia spółki	30.09.2004	01.01.2004
B	zwykłe na okaziciela	brak	brak	3 553 000	3 553	konwersja obligacji na akcje	30.09.2004	01.01.2004
C	zwykłe na okaziciela	brak	brak	1 530 262	1 530	gotówka	30.09.2004	01.01.2004
D	zwykłe na okaziciela	brak	brak	758 587	759	gotówka	25.11.2005	01.01.2005
E	zwykłe na okaziciela	brak	brak	19 426 465	19 426	zamiana wierzytelności na akcje, gotówka	23.05.2006	01.01.2005
F	zwykłe na okaziciela	brak	brak	13 598 525	13 599	gotówka	19.01.2007	01.01.2006
G	zwykłe na okaziciela	brak	brak	3 848 995	3 849	zamiana wierzytelności na akcje	20.03.2009	01.01.2008
H	zwykłe na okaziciela	brak	brak	583 400	583	gotówka	16.02.2010	01.01.2009
I	zwykłe na okaziciela	brak	brak	9 000 000	9 000	gotówka	16.02.2010	11.06.2010
H	zwykłe na okaziciela (wykup)	brak	brak	155 000	155	gotówka	26.01.2011	
Liczba akcji, razem				61 182 234				
Liczba akcji na 30.09.2014 roku:				61 182 234				
Liczba akcji na 31.03.2014 roku:				61 182 234				
Zmiana liczby akcji w okresie od 01.04.2014 do 30.09.2014				0				
Kapitał zakładowy, razem					61 182			
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)		1,00	Wszystkie akcje są opłacone.					

NOTA 8 - ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.03.2014
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	2 948	387
a) odniesionej na wynik finansowy	2 948	387
2. Zwiększenia	128	2 628
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	128	2 628
- różnica między amortyzacją bilansową a podatkową środków trwałych	35	106
- amortyzacja środków trwałych w leasingu	93	69
- odsetki od udzielonych pożyczek	0	6
- warunkowe zbycie udziałów	0	2 447
3. Zmniejszenia	269	67
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	269	67
- amortyzacja środków trwałych w leasingu	69	30
- różnica między amortyzacją bilansową a podatkową środków trwałych	200	37
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	2 807	2 948

NOTA 9A - ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.03.2014
a) stan na początek okresu	27	94
b) zwiększenia (z tytułu)	0	20
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	20
c) rozwiązania (z tytułu)	0	87
- rozwiązanie naliczonej rezerwy	0	87
stan na koniec okresu	27	27

NOTA 9B - ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.03.2014
a) stan na początek okresu	340	434
b) zwiększenia (z tytułu)	32	151
- rezerwa na świadczenie emerytalne i podobne	32	151
c) zmniejszenia	0	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	41	227
- rozwiązanie naliczonej rezerwy	41	227
stan na koniec okresu	331	358

NOTA 9C - ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.03.2014
a) stan na początek okresu	203	149
b) zwiększenia (z tytułu)	222	230
- rezerwa na badanie bilansu	0	29
- rezerwa na koszty	222	201
c) wykorzystanie (z tytułu)	96	194
- wykorzystanie rezerwy na koszty	96	149
- wykorzystanie rezerwy na badanie sprawozdania	0	45
c) rozwiązanie (z tytułu)	107	0
- rezerwa na koszty	107	0
d) stan na koniec okresu	222	185

NOTA 10A- ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.03.2014
a) powyżej 1 roku do 3 lat	12 429	13 845
- leasingi	2 863	3 168
- kredyty bankowe i pożyczki	9 124	10 383
- zobowiązania z tyt. inwestycji	442	294
b) powyżej 3 do 5 lat	4 624	5 539
- leasingi	2 150	2 061
- kredyty bankowe i pożyczki	2 474	3 478
c) powyżej 5 lat	53 375	54 585
- leasingi	32 822	33 382
- kredyty bankowe i pożyczki	20 426	21 049
- kaucja	127	154
Zobowiązania długoterminowe, razem	70 428	73 969
d) rezerwy długoterminowe, razem	2 834	528
Zobowiązania długoterminowe i rezerwy na zobowiązania długoterminowe, razem	73 262	74 497

NOTA 10B - ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.03.2014
a) wobec pozostałych jednostek	70 428	73 969
- kredyty i pożyczki	32 024	34 910
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	38 404	39 059
- umowy leasingu finansowego	37 835	38 611
- zobowiązania z tytułu inwestycji	442	294
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	127	154
Zobowiązania długoterminowe, razem (bez rezerw dług.)	70 428	73 969
- rezerwy długoterminowe (łącznie z rezerwą na odroczonego podatek dochodowy)	2 834	528
Zobowiązania długoterminowe, razem	73 262	74 497

NOTA 10C - ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.03.2014
a) łączna kwota przyszłych minimalnych rat leasingowych	65 140	67 561
b) minus przyszłe odsetki	27 305	28 950
c) zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	37 835	38 611
- powyżej 1 roku do 5 lat	37 835	38 611
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu, razem	37 835	38 611

NOTA 10D - ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA 30.09.2014

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy [tys. zł]	waluta	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty w okresie długoterminowym w tys. zł		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
				kwota główna	kwota główna +odsetki			
PKO BANK POLSKI S.A.	Warszawa	28 680	PLN	25 378	4 008	7,15%; 7,81%	luty 2036	szczegółowy opis pkt. III.3 Sprawozdania
BRE leasing Sp. z o.o.	Warszawa	120	PLN	5	5	WIBOR 1M + marża w wys. 3,61 pa	listopad 2015	przewłaszczenie na przedmiocie dostawy, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	Warszawa	79	PLN	40	44	WIBOR 1M + marża w wys. 4,4 %	wrzesień 2017	weksel własny in blanco, przewłaszczenie na przedmiocie dostawy
SG EQUIPMENT FINANCE	Warszawa	10 240	PLN	5 492	6 117	WIBOR 1M + marża pożyczkodawcy	sierpień 2018	zastaw rejestrowy na przedmiocie dostawy
Raiffeisen Leasing Polska SA	Warszawa	1 432	PLN	809	904	stopa referencyjna na dzień podpisania umowy 4,21%	marzec 2018	zastaw rejestrowy na przedmiocie dostawy
Magellan Sp. z o.o.	Łódź	1 100	PLN	300	310	10,85%	29.02.2016	zastaw rejestrowy na przedmiocie dostawy
Razem pożyczki				32 024				

NOTA 10E - ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA 31.03.2014

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy [tys. zł]	waluta	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty w okresie długoterminowym w tys. zł		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
				kwota główna	kwota główna +odsetki			
PKO BANK POLSKI S.A.	Warszawa	28 680	PLN	26 007		7,15%; 7,81%	luty 2036	wg opisu w sprawozdaniu finansowym
BZWBK S.A.	Wrocław	2 300	PLN	1 004		WIBOR PLUS MARŻA 3,2%	wrzesień 2016	wg opisu w sprawozdaniu finansowym
BRE leasing Sp. z o.o.	Warszawa	120	PLN	26	27	WIBOR 1M + marża w wys. 3,61 pa	listopad 2015	przewłaszczenie na przedmiocie dostawy, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	Warszawa	79	PLN	44	50	WIBOR 1M + marża w wys. 4,0 %	maj 2016	weksel własny in blanco, przewłaszczenie na przedmiocie dostawy
SG EQUIPMENT FINANCE	Warszawa	10 240	PLN	6 280	7 123	WIBOR 1M + marża pożyczkodawcy	sierpień 2018	zastaw rejestrowy na przedmiocie dostawy
Raiffeisen Leasing Polska S.A.	Warszawa	1 432	PLN	948	1 081	stopa referencyjna na dzień podpisania umowy 4,21%	marzec 2018	zastaw rejestrowy na przedmiocie dostawy
Magellan Sp. z o.o.	Łódź	1 100	PLN	601	631	10,85%	29.02.2016	zastaw rejestrowy na przedmiocie dostawy
Razem pożyczki				34 910				

Nota 11 A - ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.03.2014
a) wobec akcjonariusza	4 053	3 899
- otrzymane pożyczki	4 053	3 899
b) wobec pozostałych jednostek	14 080	12 944
- kredyty i pożyczki	5 246	4 851
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	5 560	4 876
- do 12 miesięcy	5 560	4 876
- z tytułu świadczeń pracowniczych	486	322
- inne /w tym zobowiązania z tyt. inwestycji/	407	887
- inne (wg tytułów)	2 381	2 008
- z tytułu podatków, dotacji, ceł i innych świadczeń	760	422
- z tytułu leasingu	1 590	1 563
- pozostałe pasywa	31	23
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	18 133	16 843
c) rezerwy krótkoterminowe	553	543
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	18 686	17 386

Nota 11 B - ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG - Z PODZIAŁEM NA ZOBOWIĄZANIA NIESPŁACONE W OKRESIE:	30.09.2014	31.03.2013
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług bieżące	2 046	1 971
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług przeterminowane :		
a) do 1 miesiąca	824	958
b) od 30-90 dni	1 436	753
c) od 91-180 dni	645	767
d) powyżej 180 dni	609	426
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	3 514	2 905
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług razem	5 560	4 876

NOTA 11C - ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.03.2014
a) łączna kwota przyszłych minimalnych rat leasingowych	4 894	4 930
b) minus przyszłe odsetki	3 304	3 367
c) zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	1 590	1 563
- do 1 roku	1 590	1 563
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	1 590	1 563

NOTA 11D - ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA 30.09.2014

Nazwa jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy	Kwota kredytu / pożyczki w części krótkoterminowej	WARUNKI OPORCENTOWANIA	TERMIN SPŁATY
Bank Zachodni WBK Spółka Akcyjna	Wrocław	2 300	640	od wykorzystanej części kredytu odsetki według WIBOR powiększone o marżę w wysokości 2,7 %	wrz-16
Bank Zachodni WBK Spółka Akcyjna	Wrocław	500	439	od wykorzystanej części kredytu odsetki według WIBOR powiększone o marżę w wysokości 2,2 %	lip-15
BRE Leasing Sp.z o.o.	Warszawa	120	30	WIBOR 1M + marża w wys. 3,61 pa	lis-15
SQ Equipment Finance	Warszawa	10 240	1 773	WIBOR 1M + marża pożyczkodawcy	sie-18
Siemens Finance Sp. Z o.o.	Warszawa	79	12	WIBOR 1M + marża w wys. 4,0%	maj-16
TF Holding	Bern	971 euro	4 053	9 % w skali roku	
Raiffeisen Leasing Polska SA	Warszawa	1 432	292	stopa referencyjna 4,1 %	mar-18
Urtica	Warszawa	96	122	11 % w skali roku	gru-14
PKO Bank Polski	Warszawa	1 236	1 237	7,15%,7,81%	lut-36
Magellan SA	Warszawa	1 100	702	pro wizja stanowiąca 2,5 % wartości wierzycelności	lut-16
Razem kredyt i pożyczki			9 300		

NOTA 11E - ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA 31.03.2014

Nazwa jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy	Kwota kredytu / pożyczki w części krótkoterminowej	WARUNKI OPORCENIOWANIA	TERMIN SPŁATY
Bank Zachodni WBK Spółka Akcyjna	Wrocław	2 300	672	od wykorzystanej części kredytu odsetki według WIBOR powiększone o marżę w wysokości 3,2 %	wrz-16
Bank Zachodni WBK Spółka Akcyjna	Wrocław	500	382	od wykorzystanej części kredytu odsetki według WIBOR powiększone o marżę w wysokości 2,2 %	kwi-14
BRE Leasing Sp.z o.o.	Warszawa	120	20	WIBOR 1M + marża w wys. 3,61 pa	lis-15
Siemens Finance Sp. Z o.o.	Warszawa	79	15	WIBOR 1M + marża w wys. 4,0 %	maj-16
SQ Equipment Finance	Warszawa	10 240	1 758	WIBOR 1M + marża	sie-18
PKO Bank Polski	Warszawa	1 239	1 238	pożyczkodawcy 7,15%,7,81%	lut-36
Magellan Sp. zo.o.	Warszawa	1 100	474	faktoring niepełny	
Raiffeisen Leasing Polska SA	Warszawa	1 432	262	stopa referencyjna 4,1% w skali roku	mar-18
Urtica	Warszawa	97	30	11% w skali roku	kwi-13
TF Holding AG	Bern	818 tys.EUR	3 899	9% w skali roku	
Razem kredyty i pożyczki:			8 750		

NOTA 12 - PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY (STRUKTURA RZECZOWA-RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)

Wyszczególnienie	01.04.2014-30.09.2014	01.04.2013-30.09.2013
1. Przychody ze sprzedaży usług medycznych w tym:	14 942	18 902
LECZNICTWO OTWARTE	9 825	9 742
LECZNICTWO ZAMKNIĘTE	5 117	9 160
2. Przychody z tyt. dotacji	0	33
3. Pozostałe przychody	4 751	4 174
Przychody netto ze sprzedaży, razem	19 693	23 109

NOTA 12A - PRZYSZŁE PRZYCHODY Z TYTUŁU LEASINGU

AKTYWA ODDANE W LEASING	30.09.2014
Łączna kwota przyszłych rat leasingowych z podziałem na	
a) do 1 roku	3 911
b) od 1-3 lat	7 515
c) od 3-5 lat	7 092
d) powyżej 5 lat	9 862
Należności z tytułu leasingu razem	28 380

NOTA 13 - KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

Wyszczególnienie	01.04.2014- 30.09.2014	01.04.2013- 30.09.2013
a) amortyzacja	2 958	3 492
b) zużycie materiałów i energii	2 368	3 705
c) usługi obce	9 725	11 704
d) podatki i opłaty	202	186
e) wynagrodzenia	3 621	4 533
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	472	678
g) pozostałe koszty rodzajowe	321	564
Koszty według rodzaju, razem	19 667	24 862
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-37	-127
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-2 615	-3 219
Koszty dotacji	0	-33
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów (z dotacjami)	17 015	21 483

NOTA 14 - POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

Wyszczególnienie	01.04.2014- 30.09.2014	01.04.2013- 30.09.2013
1. Zysk zezbycia niefinansowych aktywów trwałych	709	762
2. Inne przychody operacyjne	247	606
a) rozwiązanie rezerw	5	40
- rozwiązanie rezerwy na urlopy wypoczynkowe	5	40
b) pozostałe, w tym:	242	566
- pozostała sprzedaż (opłaty za wynajem samochodów służbowych, zwrot kosztów szkoleń, sprzedaż usług telekomunikacyjnych)	18	36
- otrzymane darowizny	0	6
- ZCP Diagnostyka RTG	0	2
- podnajem pomieszczeń	163	323
- inne	61	207
Inne przychody operacyjne, razem	956	1 368

NOTA 15 - POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

Wyszczególnienie	01.04.2014- 30.09.2014	01.04.2013- 30.09.2013
1. Aktualizacja wartości niefinansowych aktywów trwałych	0	107
- odpisy aktualizujące wartość utworzonej bazy klientów w związku z nabyciem Euromed Sp. z o.o.	0	107
Inne koszty operacyjne	970	970
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	4	0
- odpraw emerytalnych oraz niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych	4	0
b) pozostałe, w tym:	317	970
- nieumorzona wartość środków trwałych	0	275
- koszty uzyskania kredytu	0	14
- koszty podnajmu	176	206
- darowizny	15	0
- kary umowne	6	12
- inne	120	463
Pozostałe koszty operacyjne, razem	321	1 077

NOTA 16 - PRZYCHODY FINANSOWE

Wyszczególnienie	01.04.2014-30.09.2014	01.04.2013-30.09.2013
PRZYCHODY FINANSOWE: ODSETKI		
a) odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	0	5
b) pozostałe odsetki	29	20
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	29	25
POZOSTAŁE PRZYCHODY FINANSOWE		
a) umowa zbycia udziałów	0	16 058
b) aktualizacja wartości inwestycji	93	0
c) pozostałe	38	56
Pozostałe przychody finansowe, razem	131	16 114
Razem przychody finansowe	160	16 139

NOTA 17 - KOSZTY FINANSOWE

Wyszczególnienie	01.04.2014-30.09.2014	01.04.2013-30.09.2013
KOSZTY FINANSOWE: ODSETKI		
a) od kredytów i pożyczek	1 281	1 455
- dla akcjonariusza	149	154
- dla innych jednostek	1 132	1 301
b) pozostałe odsetki	1 393	1 606
- dla innych jednostek	66	149
- koszty finansowe z tyt. leasingu	1 324	1 454
- odsetki budżetowe	3	3
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	2 674	3 061
POZOSTAŁE KOSZTY FINANSOWE		
a) ujemne różnice kursowe, w tym:	1	31
- zrealizowane	1	0
- niezrealizowane	0	31
b) pozostałe, w tym:	39	4 694
- prowizja przygotowawcza	0	5
- koszty dot. zbycia udziałów	0	3 672
- dyskonto należności długoterm. dot. zbycia udziałów	0	676
- aktualizacja wartości udziałów (po spełnieniu warunku)	0	341
- inne	39	0
Pozostałe koszty finansowe, razem	40	4 725
Razem koszty finansowe	2 714	7 786

NOTA 18a – Objasnienia do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych na dzień 30.09.2014r.

POZYCJA	kwota [tys.PLN]
C.I.1 - Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek w tym z tytułu:	57
<i>kredyt w rachunku bieżącym SPSM</i>	57
C.II.1 Spłaty kredytów i pożyczek, z tytułu:	2 735
<i>spłaty pożyczek otrzymanych od SG Equipment Finance</i>	736
<i>spłaty pożyczek otrzymanych od Magellan Sp. z o.o.</i>	73
<i>spłaty pożyczek otrzymanych od Raiffeisen Leasing</i>	102
<i>spłaty pozostałych pożyczek</i>	99
<i>spłaty kredytu inwestycyjnego</i>	1 725
C.II.2 Spłaty odsetek dotyczą:	2 550
<i>spłat odsetek od umów leasingu</i>	1 363
<i>spłat odsetek od kredytu inwestycyjnego</i>	804
<i>spłat odsetek z tyt.pożyczek</i>	353
<i>spłat odsetek od kredytu obrotowego</i>	9
<i>spłat odsetek pozostałych</i>	21
G. środki pieniężne na 30.09.2014, w tym:	239
<i>środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych</i>	239

NOTA 18b – Objasnienia do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych na dzień 30.09.2013r.

POZYCJA	kwota [tys.PLN]
B.II.2 - Inne wydatki inwestycyjne, w tym:	
<i>pożyczki udzielone jednostkom spoza Grupy Kapitałowej Swissmed</i>	
C.I.1 - Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek w tym z tytułu:	235
<i>kredyt w rachunku bieżącym SPSM</i>	235
C.II.1 Spłaty kredytów i pożyczek, z tytułu:	1 714
<i>spłaty pożyczek otrzymanych od Siemens Finance Sp. z o.o.</i>	202
<i>spłaty pożyczek otrzymanych od SG Equipment Finance</i>	406
<i>spłaty pożyczek otrzymanych od BRE Bank S.A.</i>	12
<i>spłaty kredytu inwestycyjnego</i>	881
<i>spłaty kredytów obrotowych</i>	213
C.II.2 Spłaty odsetek dotyczą:	2 826
<i>spłat odsetek od umów leasingu</i>	1 454
<i>spłat odsetek od kredytu inwestycyjnego</i>	961
<i>spłat odsetek z tyt.pożyczek</i>	345
<i>spłat odsetek od kredytu obrotowego</i>	8
<i>spłat odsetek pozostałych</i>	58
G. środki pieniężne na 30.09.2013, w tym:	2 516
<i>środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych</i>	2 516

NOTA 19 - ZATRUDNIENIE

30.09.2014	Swissmed Centrum Zdrowia S.A.	Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A.	Swissmed Nieruchomości Sp. z o.o.	Swissmed Development Sp. z o.o.	PODSUMOWANIE
administracja	20	11	5	0	36
personel medyczny i pomocniczy techniczny	24	40	3	0	67
ŁĄCZNIE	44	51	8	0	103

30.09.2013	Swissmed Centrum Zdrowia S.A.	Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A.	Swissmed Nieruchomości Sp. z o.o.	Swissmed Development Sp. z o.o.	PODSUMOWANIE
administracja	24	13	5	0	42
personel medyczny i pomocniczy techniczny	30	46	3	0	79
ŁĄCZNIE	54	59	8	0	121

NOTA 20- ZYSK (STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ

Wyszczególnienie	01.04.2014-30.09.2014	01.04.2013-30.09.2013
Zysk (strata) netto w tys. zł	- 2 082	5 249
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	61 182 234	61 182 234
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	-0,03	0,09

III.3. DANE O POZYCJACH POZABILANSOWYCH, W SZCZEGÓLNOŚCI ZOBOWIĄZANIACH WARUNKOWYCH, W TYM RÓWNIEŻ UDZIELONYCH PRZEZ GRUPĘ GWARANCJACH I PORĘCZENIACH (TAKŻE WEKSLOWYCH), Z WYODRĘBNIENIEM UDZIELONYCH NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH

USTANOWIENIE ZABEZPIECZEŃ – KREDYT SWISSMED DEVELOPMENT SP. Z O.O. NA FINANSOWANIE SZPITALA SWISSMED W WARSZAWIE ORAZ WPIS ZASTAWU REJESTROWEGO NA UDZIAŁACH SPÓŁKI

Zgodnie z umowami kredytowymi zawartymi pomiędzy spółką zależną Swissmed Development Sp. z o.o. („Kredytobiorca”) a bankiem PKO BP S.A. („Kredytodawca”), 07 marca 2011 roku Swissmed Centrum Zdrowia S.A.:

- poręczył dwa weksle in blanco wystawione przez Swissmed Development Sp. z o.o. stanowiące zabezpieczenie dla spłaty kredytu inwestycyjnego w kwocie 27.000 tys. zł oraz kredytu obrotowego w kwocie 6.300.tys. zł. Powyżej opisane poręczenia wekslowe udzielone zostały Kredytobiorcy w całym okresie kredytowania. Za udzielenie poręczeń wekslowych Swissmed Centrum Zdrowia S.A. nie otrzymał żadnego wynagrodzenia. Kredytobiorca jest spółką zależną wchodzącą w skład grupy kapitałowej Swissmed, w której Swissmed Centrum Zdrowia S.A. posiada 100% udziałów oraz 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników;
- zawarł z PKO BP S.A. umowę o ustanowienie zastawu rejestrowego na udziałach Swissmed Development Sp. z o.o. w celu zabezpieczenia wierzytelności Kredytodawcy z tytułu kredytu inwestycyjnego udzielonego Kredytobiorcy w kwocie 27.000tys. zł. Na mocy w/w umowy Swissmed Centrum Zdrowia S.A. („Zastawca”) ustanowił na rzecz PKO BP S.A. zastaw na stanowiących własność Zastawcy 16.740 udziałach Swissmed Development Sp. z o.o., o

wartości nominalnej 1 tys. zł każdy udział. Najwyższa suma zabezpieczenia wynosi 32.400.tys. zł, w tym: odsetki od kredytu, roszczenia uboczne, koszty zaspokojenia PKO BP S.A.

W okresie obowiązywania umowy zastawu:

1. prawa korporacyjne (w tym prawo głosu na zgromadzeniu wspólników) będzie wykonywać Zastawca,
2. pożyczki z zastawionych udziałów pozostają do dyspozycji Zastawcy,
3. zastawem rejestrowym objęte musi być 100% udziałów spółki Swissmed Development Sp. z o.o.

Zastaw rejestrowy obciąża udziały do czasu całkowitej spłaty wierzytelności PKO BP S.A. z tytułu kredytu inwestycyjnego udzielonego Swissmed Development Sp. z o.o.

Dnia 21 marca 2011 roku doręczono Zarządowi Swissmed Centrum Zdrowia S.A. z siedzibą w Gdańsku (jednostka dominująca Grupy) postanowienia Sądu Rejonowego Gdańsk – Północ w Gdańsku, Wydział X Gospodarczy – Rejestru Zastawów z dnia 15 marca 2011 r. o wpisie do rejestru zastawów zastawu rejestrowego na udziałach Swissmed Development Sp. z o.o. – spółki zależnej.

Dostosowanie zabezpieczeń spłaty kredytów w związku z podwyższeniem kwoty kredytu inwestycyjnego i obrotowego

W związku z aneksami z dnia 09.11.2011 r. do umowy kredytu inwestycyjnego oraz umowy kredytu obrotowego zawartymi pomiędzy spółką zależną Swissmed Development Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku („Kredytobiorca”), a Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim Spółką Akcyjną z siedzibą w Warszawie („PKO BP”, „Kredytodawca”), w dniu 16.11.2011 r. spółka Swissmed Centrum Zdrowia S.A.:

- a. udzieliła dwóch poręczeń wekslowych za zobowiązania Kredytobiorcy będącego wystawcą dwóch weksli własnych niezupełnych (in blanco) złożonych do dyspozycji PKO BP, jako zabezpieczenie wierzytelności Kredytodawcy z tytułu umowy kredytu inwestycyjnego w kwocie 28.680 tys. zł oraz z tytułu umowy kredytu obrotowego w kwocie 6.686,4 tys. zł. PKO BP przyjęła powyższe poręczenia wekslowe;
- b. zawarła z PKO BP aneks nr 1 z dnia 09.11.2011 r. do umowy o ustanowieniu zastawu rejestrowego na udziałach Swissmed Development Sp. z o.o. z dnia 07.03.2011 r. („Umowa Zastaw Rejestrowego”), zgodnie z którym strony postanowiły, że Umowa Zastawu Rejestrowego zabezpiecza wierzytelności PKO BP z tytułu umowy kredytu inwestycyjnego udzielonego Kredytobiorcy w kwocie 28.680 tys. zł. Najwyższa suma zabezpieczenia wynosi 52.504 tys. zł, w tym odsetki od kredytu, roszczenia uboczne oraz koszty zaspokojenia PKO BP.

W związku z podwyższeniem wartości kredytowania, w dniu 27 grudnia 2011 roku Swissmed Development Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku w otrzymała postanowienia Sądu Rejonowego dla Warszawy- Mokotowa w Warszawie, IX Wydziału Ksiąg Wieczystych, z dnia 16 grudnia 2011 r. w przedmiocie zmiany wysokości dwóch hipotek umownych obciążających nieruchomości będącą współwłasnością Swissmed Development Sp. z o.o.

Na mocy ww. postanowienia oraz aneksów:

1. hipoteka umowna, zabezpieczająca spłatę kredytu inwestycyjnego w zakresie należności głównej została podwyższona do kwoty 43.020 tys. zł,
2. hipoteka umowna zabezpieczająca spłatę kredytu obrotowego w zakresie należności głównej została podwyższona do kwoty 10.029,6 tys. zł.

Jednocześnie Swissmed Development Sp. z o.o. w dniu 27 grudnia 2011 roku otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego Gdańsk – Północ w Gdańsku, Wydział IX Gospodarczy – Rejestru Zastawów z dnia 16

grudnia 2011 r. o zmianie wpisu do rejestru zastawów zastawu rejestrowego ustanowionego na udziałach Swissmed Development Sp. z o.o.

ZABEZPIECZENIA DO UMOWY LEASINGU ZWROTNEGO NIERUCHOMOŚCI

W związku z zawartą w dniu 29 lipca 2011r. umową leasingu nieruchomości położonej w Gdańsku przy ul. Wileńskiej 44, Korzystający (Swissmed Centrum Zdrowia S.A.) wystawił i złożył do dyspozycji Finansującego (BPS Leasing S.A.) trzy weksle in blanco bez protestu, z których każdy, Finansujący ma prawo wypełnić w każdym czasie (do chwili spłaty wszelkich zobowiązań) na sumę odpowiadającą zadłużeniu Korzystającego wobec Finansującego, wynikającemu z Umowy Leasingu, w tym również na sumę odpowiadającą odszkodowaniu wynikającemu z rozwiązania lub wygaśnięcia Umowy Leasingu przed terminem, na który została zawarta. Finansujący ma prawo weksle te opatrzyć datą płatności według swego uznania, zawiadamiając o tym Korzystającego listem poleconym.

W dniu 29 lipca 2011 jednostka dominująca, spółka zależna Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. oraz spółka zależna Swissmed Development Sp. z o.o. poręczyły solidarnie za zapłatę zadłużenia wynikającego z Umowy Leasingu zabezpieczonej powyżej określonymi wekslami oraz wyraziły zgodę na uzupełnienie weksli przez Finansującego w sposób podany w deklaracji wekslowej do Umowy Leasingu.

Jednostka dominująca, spółka zależna Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A., spółka zależna Swissmed Development Sp. z o.o. oraz spółka zależna Swissmed Nieruchomości Sp. z o.o. zgodnie z postanowieniami Umowy Leasingu złożyły w dniu 29 lipca 2011r. oświadczenia o poddaniu się egzekucji wobec Banku Polskiej Spółdzielczości S.A. w trybie art. 97 Prawa Bankowego z tytułu płatności wynagrodzenia na rzecz w/w banku w związku z wykupem wierzytelności Finansującego wynikających z Umowy Leasingu, a dotyczących wynagrodzenia należnego Finansującemu.

ZASTAW REJESTROWY NA URZĄDZENIACH MEDYCZNYCH

1. Postanowieniem Sądu Rejonowego Gdańsk – Północ w Gdańsku Wydział IX Gospodarczy – Rejestru Zastawów („Sąd rejestrowy”) z dnia 10.10.2011 r. dokonano wpisu do rejestru zastawów zastawu rejestrowego na następujących urządzeniach medycznych: 1) Ultrasonograf Vivid I, 2) RTG Cyfrowe Stacjonarne Definium 6000, 3) Tomograf Komputerowy VCT Advantage, 4) Rezonans Magnetyczny MR Optima 360, 5) Ultrasonograf Logiq P5. Zgodnie z zaświadczeniami Sądu rejestrowego załączonymi do w/w postanowień, wpisu do rejestru zastawów dokonano w dniu 12.10.2011 r.
2. Postanowieniem Sądu rejestrowego z dnia 11.10.2011 r. dokonano wpisu do rejestru zastawów zastawu rejestrowego na urządzeniu medycznym – RTG Analogowe Mobilne TMXR+. Według zaświadczenia Sądu rejestrowego załączonego do w/w postanowienia z dnia 11.10.2011 r. wpisu do rejestru zastawów dokonano w dniu 11.10.2011 r.

Podstawą wpisu w/w zastawów rejestrowych jest umowa o ustanowieniu zastawu rejestrowego z dnia 11.08.2011 r. zawarta pomiędzy Swissmed Centrum Zdrowia S.A. a SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o. w Warszawie („SGEL”). Na mocy w/w umowy oraz przywołanych postanowień Sądu rejestrowego został ustanowiony na rzecz SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o. zastaw rejestrowy na stanowiących własność Swissmed Centrum Zdrowia S.A. powyżej opisanych urządzeniach medycznych o łącznej wartości 10.064 tys. zł. Ustanowiony zastaw rejestrowy zabezpiecza wierzytelności SGEL wynikające z pożyczki w kwocie 10.240 tys. zł, którą SGEL udzielił Swissmed Centrum Zdrowia S.A. W umowie zastawu rejestrowego strony określiły najwyższą sumę zabezpieczenia na kwotę 14.000 tys. zł.

Łączna wartość ewidencyjna zastawionych urządzeń medycznych w księgach rachunkowych Swissmed Centrum Zdrowia S.A. wynosi 10.064 tys. zł. Ustanowiony zastaw rejestrowy wygasa z chwilą całkowitej spłaty wierzytelności wynikającej z Umowy Pożyczki.

PORĘCZENIA WEKSLOWE – KREDYT INWESTYCYJNY ORAZ KREDYT W RACHUNKU BIEŻĄCYM SPÓŁKI ZALEŻNEJ SWISSMED PRYWATNY SERWIS MEDYCZNY S.A.

W dniu 29.11.2011 r. Swissmed Centrum Zdrowia S.A. poręczył za zobowiązania wekslowe spółki zależnej Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. („Kredytobiorca”) będącej wystawcą dwóch weksli złożonych Bankowi Zachodniemu WBK Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu w celu zabezpieczenia kredytu inwestycyjnego w kwocie 2.300 tys. zł oraz kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 750 tys. zł. Zgodnie z dwoma deklaracjami poręczenia wekslowego z dnia 29.11.2011 r. Bank ma prawo wypełnić poręczone weksle w każdym czasie w przypadku niedotrzymania umownych terminów spłaty w/w kredytów zaciągniętych przez Kredytobiorcę na sumy odpowiadające aktualnym roszczeniom Banku, które obejmują: kwotę wierzytelności głównej wraz z odsetkami i innymi kosztami na dzień przedstawienia weksla do zapłaty. Poręczyciel oświadczył ponadto, że poddaje się egzekucji świadczeń pieniężnych w oparciu o bankowy tytuł egzekucyjny, przy czym Bank może wystawić bankowy tytuł egzekucyjny do kwot udzielonych kredytów wraz z odsetkami umownymi, opłatami i prowizjami, odsetkami od zadłużenia przeterminowanego, kosztami dochodzenia roszczeń banku oraz innymi kosztami powstałymi z przyczyn leżących po stronie Kredytobiorcy lub Poręczyciela, jednak maksymalnie: a) do kwoty 4.600 tys. zł w przypadku kredytu inwestycyjnego, b) do kwoty 1.500 tys. zł w przypadku kredytu w rachunku bieżącym. Bank może wystąpić do sądu o nadanie bankowemu tytułowi egzekucyjnemu klauzuli wykonalności do dnia: a) 30.09.2019 r. odnośnie kredytu inwestycyjnego, b) 31.10.2015 r. odnośnie kredytu w rachunku bieżącym.

III.4. ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH

W dniu 14 kwietnia 2014 spłacono całkowicie zadłużenie wraz z odsetkami z tytułu pożyczki udzielonej przez jednostkę dominującą Spółce Swissmed Development Sp. z o.o. z dnia 13 września 2013r.. W dniu 13 września 2013r. Swissmed Centrum Zdrowia S.A. („Pożyczkodawca”) udzielił spółce zależnej – Swissmed Development Sp. z o.o. pożyczki w kwocie 100 tys. PLN. Oprocentowanie pożyczki wynosiło 9% w stosunku rocznym, odsetki płatne po spłacie pożyczki.

W dniu 25.06.2014 r. Spółka Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. dokonała częściowej spłaty kredytu inwestycyjnego (umowa o kredyt inwestycyjny z dnia 29.11.2011 r.). Kwota częściowej spłaty kredytu inwestycyjnego wyniosła: 700.000 zł. W związku z częściową spłatą zostały zmienione zabezpieczenia kredytu inwestycyjnego, odzwierciedlone w dwóch aneksach z dnia 26.05.2014 r. zawartych pomiędzy Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. a Bankiem Zachodnim WBK S.A. do umowy o kredyt inwestycyjny i umowy o kredyt w rachunku bieżącym oraz w porozumieniu z dnia 26.05.2014 r. do umów leasingu zawartych z BZ WBK Leasing S.A.

W konsekwencji dokonanej sprzedaży nieruchomości przy ul. Skłodowskiej – Curie 5,6 wykreślone zostaną hipoteki ustanowione na tych nieruchomościach (informacja o ustanowieniu hipotek jako zabezpieczenia kredytu inwestycyjnego w raporcie bieżącym nr 18/2011 z dnia 29.11.2011 r.). W ich miejsce ustanowione zostało zabezpieczenie w postaci zawartych umów o przelew wierzytelności. W celu zabezpieczenia wierzytelności Kredytodawcy i Leasingodawcy Spółka przelewa na Kredytodawcę oraz Leasingodawcę swoje wierzytelności pieniężne, w tym ewentualne wierzytelności przyszłe z tytułu umów o świadczenie usług medycznych wskazanych w załącznikach do Umów. Umowy zostały zawarte

z zastrzeżeniem warunku, że z chwilą spłaty wszelkich wierzytelności Kredytodawcy i Leasingodawcy wynikających z w/w umów kredytowych i leasingowych oraz po potwierdzeniu tego w pisemnym oświadczeniu Kredytodawcy i Leasingodawcy, Umowy wygasają. Przelane wierzytelności nie wykorzystane na spłatę należności Kredytodawcy i Leasingodawcy przechodzą z powrotem na Spółkę. Odnośnie wartości pierwszej umowy o przelew wierzytelności - posługiwany się przez Strony kryterium była wartość obrotów Spółki, za ostatnie 12 miesięcy, odnosząca się do umów o świadczenie usług medycznych, których wierzytelności są przedmiotem cesji. Wartość tych obrotów przekraczała 6.000.000 zł. Natomiast zgodnie z drugą umową przelewu wierzytelności Kredytobiorca zobowiązał się zapewnić, by kwota przelanych na Kredytodawcę i Leasingodawcę niewymagalnych wierzytelności wynosiła nie mniej niż równowartość kwoty wykorzystanego kredytu udzielonego na podstawie w/w umów kredytowych i leasingowych do czasu zaspokojenia wierzytelności z nich wynikających.

Otwarcie Centrum Opieki i Aktywizacji Seniorów

Od 23 czerwca 2014 roku w wydzielonej części placówki przy ul. Wileńskiej rozpoczęto działalność w ramach Centrum Opieki i Aktywizacji Seniorów. W siedmiu salach w domowej atmosferze, Centrum zapewnia całodobową opiekę i rehabilitację osobom starszym, pacjentom po hospitalizacji lub leczeniu operacyjnym, którzy ze względu na stan zdrowia lub stopień niepełnosprawności nie mogą samodzielnie funkcjonować w środowisku domowym. Nasza usługa stanowi komplementarne świadczenie dla pacjentów po ciężkich zabiegach operacyjnych, którzy w krótkim okresie przy intensywnej rehabilitacji mogą powrócić do pełni sił i sprawności. Jak wskazuje dotychczasowa struktura przyjęć, prywatna usługa rehabilitacyjna w Swissmed stanowi uzupełnienie nie tylko dla pacjentów ortopedycznych i kardiologicznych hospitalizowanych w Swissmedzie, ale przede wszystkim dla pacjentów hospitalizowanych w całym Trójmieście w ramach Narodowego Funduszu Zdrowia na oddziałach ortopedycznych, kardiologicznych i internistycznych.

Równocześnie, dla bardziej mobilnych seniorów Swissmed Prywatny Serwis Medyczny uruchomił usługę opiekuńczą w ramach pobytu dziennego. Seniorzy spędzają wspólnie czas w Centrum Aktywnego Seniora, gdzie Swissmed zapewnia całodzienną opiekę z pełnym wyżywieniem i zajęciami mającymi na celu aktywizowanie osób starszych i przeciwdziałanie wykluczeniom. Seniorzy uczestniczą w zajęciach komputerowych i językowych, wykładach prozdrowotnych, zajęciach ruchowych i warsztatach terapeutycznych.

III.5. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI GRUPY W PREZENTOWANYM OKRESIE

W działalności spółek z grupy kapitałowej nie występuje cykliczność ani sezonowość.

III.6. INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Na dzień opublikowania niniejszego raportu nie nastąpiła żadna zmiana dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

III.7. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRZYWILEJOWANE

W okresie od 01.04.2014 do 30.09.2014 roku jednostka dominującą Grupy nie wypłaciła, ani nie zadeklarowała, że wypłaci dywidendę.

III.8. WSKAZANIE ZDARZEŃ, KTÓRE NASTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTYCH W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCYCH W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE GRUPY

Przedłużenie okresu obowiązywania Kontraktu z NFZ - leczenie szpitalne

Zarząd Swissmed Centrum Zdrowia S.A. z siedzibą w Gdańsku w dniu 03.11.2014 r. powziął informację o zawarciu aneksu z dnia 24.10.2014 r. do umowy o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej – leczenie szpitalne. Na mocy aneksu strony postanowiły, przedłużyć okres obowiązywania umowy o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej – leczenie szpitalne do dnia 30.06.2016 r. Przed zawarciem aneksu, okres obowiązywania umowy wynosił od 01.01.2011 r. do 31.12.2015 r.

Wyrażenie zgody na nabycie akcji własnych oraz uchwały w sprawie scalenia akcji

Nadzwyczajne Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Swissmed Centrum Zdrowia S.A. z siedzibą w Gdańsku z dnia 28 listopada 2014 roku podjęło Uchwałę nr 4 w sprawie wyrażenia zgody na nabycie akcji własnych, umorzenia akcji własnych, obniżenia kapitału zakładowego oraz zmiany oznaczenia serii akcji Spółki. W związku z planowanym scaleniem akcji Spółki i związaną z tym koniecznością dostosowania liczby akcji do parytetu scalenia NWZA wyraziło zgodę na nieodpłatne nabycie przez Spółkę akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia.

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Swissmed Centrum Zdrowia S.A. z siedzibą w Gdańsku z dnia 28 listopada 2014 roku podjęło Uchwałę nr 5 w sprawie scalenia (połączenia) akcji oraz upoważnienia Zarządu do podejmowania czynności niezbędnych do przeprowadzenia tego procesu.

Przebieg NWZA oraz szczegółowy opis podjętych uchwał został opisany w raporcie bieżącym nr 15/2014.

Zmiana programu naprawczego

Zarząd Swissmed Centrum Zdrowia S.A. z siedzibą w Gdańsku ("Spółka"), w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 10/2014 z dnia 24.10.2014 r. „Program naprawczy – scalanie akcji” informuje, iż z dniem 28 listopada 2014 r. zmienia orientacyjny harmonogram działań zmierzających do przeprowadzenia procesu scalania akcji w ten sposób, iż:

- a) Do dnia 31 grudnia 2014 r. - zawarcie umowy z podmiotem, który uzupełni niedobory scaleniowe;
- b) Do dnia 31 grudnia 2014 r. - zawarcie umowy nieodpłatnego nabycia akcji własnych w celu umorzenia.

Zarząd Emitenta poniżej przedstawia orientacyjny harmonogram działań zmierzających do przeprowadzenia procesu scalenia akcji uwzględniający zmianę, o której mowa powyżej:

Do dnia 31 października 2014 r. - zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w celu podjęcia uchwały o wyrażeniu zgody na nabycie akcji własnych, umorzeniu akcji własnych, obniżeniu kapitału zakładowego, scaleniu (połączeniu) akcji Spółki oraz zmianie statutu Spółki;

Do dnia 30 listopada 2014 r. - odbycie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki i podjęcie uchwał o wyrażeniu zgody na nabycie akcji własnych, umorzeniu akcji własnych, obniżeniu kapitału zakładowego, scaleniu (połączeniu) akcji Spółki oraz zmianie statutu Spółki;

Do dnia 31 grudnia 2014 r. - zawarcie umowy z podmiotem, który uzupełni niedobory scaleniowe;

Do dnia 31 grudnia 2014 r. - zawarcie umowy nieodpłatnego nabycia akcji własnych w celu umorzenia. Aby była możliwość przeprowadzenia procesu scalenia akcji w stosunku 10:1 niezbędne jest nabycie i umorzenie 4 akcji Spółki wprowadzonych do obrotu na GPW,

Do dnia 31 stycznia 2015 r. - dokonanie przez sąd rejestrowy wpisu do rejestru przedsiębiorców KRS obniżenia kapitału zakładowego Spółki, zmniejszenia liczby akcji Spółki, podwyższenia wartości nominalnej akcji;

Do dnia 15 lutego 2015 r. - wyznaczenie przez Zarząd Spółki, w uzgodnieniu z KDPW oraz GPW dnia referencyjnego;

Działania prowadzone w terminach wynikających z regulacji GPW i KDPW, przy uwzględnieniu zasady dogodnego dla Spółki i jej akcjonariuszy przeprowadzenia scalenia akcji:

- złożenie na GPW wniosku o zawieszenie akcji,
- uchwała GPW w sprawie zawieszenia obrotu akcjami,
- złożenie przez Zarząd Spółki wniosku w KDPW w sprawie przeprowadzenia połączenia,
- uchwała KDPW w sprawie połączenia akcji,
- zawieszenie notowań na GPW,
- Dzień Referencyjny,
- wymiana akcji,
- wznowienie obrotu akcjami na GPW.

Zamiarem Zarządu Spółki jest przeprowadzenie procesu scalenia do końca bieżącego roku obrotowego Spółki tj. do dnia 31 marca 2015 roku.

III.9. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO

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

III.10. WYNAGRODZENIA ZARZĄDU, CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ I KLUCZOWEGO PERSONELU KIEROWNICZEGO

SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A. Wynagrodzenie Zarządu z tytułu umowy o pracę /tys. zł/

Lp.	Imię i nazwisko	01.04.2014- 30.09.2014	01.04.2013- 30.09.2013
1.	Roman Walasiński – Prezes Zarządu	215	210

SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A. Wynagrodzenia innych osób zarządzających wyższego szczebla z tytułu umowy o pracę /tys. zł/

Lp.	Imię i nazwisko	01.04.2014- 30.09.2014	01.04.2013- 30.09.2013
1.	Anna Litwic	92	115

SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A. Wynagrodzenia innych osób zarządzających wyższego szczebla z tyt. umów cywilno-prawnych /tys. zł/

Lp.	Imię i nazwisko	01.04.2014- 30.09.2014	01.04.2013- 30.09.2013
1.	Anna Litwic	30	30
2.	Gruca Zbigniew	18	18

SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A. - Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej /tys. zł/

Lp.	Imię i nazwisko	01.04.2014- 30.09.2014	01.04.2013- 30.09.2013
1.	Bruno Hangartner	6	6
2.	Gruca Zbigniew	6	6
3.	Barbara Ratnicka-Kiczka	6	6
4.	Paweł Sobkiewicz	6	6
5.	Rafał Litwic	6	6

SWISSMED PRYWATNY SERWIS MEDYCZNY S.A. - Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. /tys. zł/

	Imię i nazwisko	01.04.2014- 30.09.2014	01.04.2013- 30.09.2013
1.	Zbigniew Gruca	7	7
2.	Janusz Kowalczyk	7	7
3.	Rafał Litwic	7	7
4.	Michał Mazurkiewicz	7	7
5.	Mateusz Walasiński	7	7
6.	Andrzej Olik	7	0,2

Wynagrodzenia członków Zarządu w pozostałych jednostkach Grupy Swissmed /tys. zł/

Lp.	Imię i nazwisko	01.04.2014- 30.09.2014	01.04.2013- 30.09.2013
1.	Roman Walasiński – Prezes Zarządu Swissmed PSM S.A.	67	67
2.	Roman Walasiński – Prezes Zarządu Swissmed Nieruchomości Sp. z o.o.	9	43
3.	Roman Walasiński – Prezes Zarządu Swissmed Development Sp. z o.o.	81	94

Wynagrodzenia osób zarządzających wyższego szczebla w pozostałych jednostkach Grupy Swissmed /tys. zł/

Lp.	Imię i nazwisko	01.04.2014- 30.09.2014	01.04.2013- 30.09.2013
1.	Anna Litwic - Prokurent w Swissmed Nieruchomości Sp. z o.o.	18	18
2.	Anna Litwic - Prokurent w Swissmed Development Sp. z o.o.	30	30

III.11. INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji z podmiotami powiązanymi za okres 6 miesięcy zakończonych dnia 30.09.2014 r. oraz 30.09.2013:

SPÓŁKA	PRZYCHODY		KOSZTY	
	30.09.2014	30.09.2013	30.09.2014	30.09.2013
Swissmed Centrum Zdrowia SA	1 309	1 803	2 018	2 790
Swissmed Nieruchomości sp. Zo.o.	3 179	2 911	340	34
Swissmed Prywatny Serwis Medyczny SA	972	247	866	2 126
Swissmed Development Sp. z o.o.	0	0	4	9
Swissmed Opieka Sp.z o.o.	0	0	2	1
Swissmed Promedicine Sp. z o.o.	0	0	0	1
Razem	5 460	4 961	3 230	4 961

Należności i zobowiązania

Swissmed Centrum Zdrowia S.A.

Należności od jednostek powiązanych:

- 3.379 tys. PLN od Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A.
- 17 tys. PLN od Swissmed Nieruchomości Sp. z o.o.
- 71 tys. PLN od Swissmed Development Sp. z o. o.
- 1 tys. PLN od Fundacji Promedicine
- 42 tys. PLN od Swissmed Vascular Sp. z o. o.

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych:

- 618 tys. wobec Swissmed Nieruchomości Sp. z o.o.
- 8 tys. wobec Swissmed Vascular Sp. z o.o.

Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A.

Należności od jednostek powiązanych:

- 1,5 tys. PLN od Swissmed Nieruchomości Sp. z o.o.
- 1,3 tys. PLN od Fundacji Promedicine
- 19 tys. PLN od Swissmed Vascular Sp. z o.o.

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych:

- 3.379 tys. PLN wobec Swissmed Centrum Zdrowia S.A.
- 2.185 tys. PLN wobec Swissmed Nieruchomości Sp. z o.o.
- 13 tys. PLN wobec Swissmed Vascular Sp. z o.o.

Swissmed Development Sp. z o.o.

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych:

- 71 tys. PLN - Swissmed Centrum Zdrowia S.A.

Swissmed Nieruchomości Sp. z o. o.

Należności od jednostek powiązanych:

- 618 tys. PLN od Swissmed Centrum Zdrowia S.A.
- 2.185 tys. PLN od Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A.
- 45 tys. PLN od Swissmed Vascular Sp. z o.o.

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych:

17 tys. PLN - Swissmed Centrum Zdrowia S.A.

1,5 tys. PLN - Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A.

Fundacja Promedicine

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych:

1,3 tys. PLN - Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A

1 tys. PLN - Swissmed Centrum Zdrowia S.A.

III.12. ISTOTNE TRANSAKcje ZAWARTE PRZEZ EMITENTA NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI

Nie wystąpiły transakcje ze stronami powiązanyymi zawarte na innych warunkach niż rynkowych.

III.13. INFORMACJA O ZAWARTYCH PRZEZ GRUPĘ UMÓW NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Wszystkie umowy zawarte przez spółki z grupy kapitałowej zostały uwzględnione w bilansie na dzień 30.09.2014r.

III.14. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH

Zarząd Spółki nie publikował wcześniej prognoz wyników na rok 2014.

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe:

Grażyna Matysiak

Główny Księgowy

Prezes Zarządu

Roman Walasiński

Gdańsk, 01.12.2014 r.

IV ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2014 R.

IV.1. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2014

SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30.09.2014	STAN NA 30.09.2014	STAN NA 31.03.2014	STAN NA 30.09.2013
AKTYWA			
I. AKTYWA TRWAŁE	55 429	56 615	57 931
1. Rzeczowe aktywa trwałe	12 641	13 731	15 121
2. Pozostałe wartości niematerialne	140	200	471
3. Należności długoterminowe	866	845	825
4. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	38 681	38 608	38 735
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 101	3 231	2 779
II. AKTYWA OBROTOWE	6 020	6 285	8 129
1. Zapasy, w tym:	277	271	323
1.1. Materiały	277	271	323
2. Należności krótkoterminowe:	5 484	4 920	5 281
2.1. Od jednostek powiązanych	3 510	3 396	3 074
2.1. Od pozostałych jednostek	1 974	1 524	2 207
3. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe (udzielone pożyczki)	140	210	278
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	119	884	2 247
AKTYWA RAZEM	61 449	62 900	66 060
PASYWA			
I. KAPITAŁ WŁASNY	23 337	25 514	28 013
1. Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	23 337	25 514	28 013
1.1. Kapitał akcyjny	61 182	61 182	61 182
1.2. Kapitał zapasowy	242	17 925	17 925
1.3. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-35 910	-56 613	-56 613
1.4. Zysk (strata) netto	-2 177	3 020	5 519
III. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	38 112	37 386	38 047
1. Zobowiązania długoterminowe	24 973	26 343	26 860
1.1. Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	21 770	23 027	23 329
1.2. Rezerwa na podatek odroczonego	2 593	2 763	2 547
1.3. Rezerwy długoterminowe	20	20	80
1.4. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	148	239	315
1.5. Zobowiązania długoterminowe z tytułu inwestycji	442	294	589
2. Zobowiązania krótkoterminowe	13 139	11 043	11 187
2.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 880	3 431	4 495
2.2. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	335	199	309
2.3. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	158	153	155
2.4. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	7 999	6 972	5 895
2.5. Rezerwy krótkoterminowe	424	288	246
2.6. Pozostałe pasywa	343	0	87
PASYWA RAZEM	61 449	62 900	66 060

Gdańsk, 01.12.2014 r.

IV.2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2014

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.04.2014 DO 30.09.2014	OKRES OD -DO 01.04.2014 30.09.2014	OKRES OD -DO 01.04.2013 30.09.2013	OKRES OD -DO 01.07.2014 30.09.2014	OKRES OD -DO 01.07.2013 30.09.2013
Wariant kalkulacyjny				
I. Działalność kontynuowana				
1. Przychody ze sprzedaży	8 528	13 068	4 229	4 421
1.1. Przychody netto ze sprzedaży usług	8 528	13 068	4 229	4 421
2. Przychody z dotacji	0	33	0	0
3. Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)	7 906	13 222	3 905	4 538
3.1. Koszt sprzedanych usług	7 906	13 222	3 905	4 538
4. Koszty związane z dotacjami'	0	33	0	0
5. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	622	-154	324	-117
5.1. Koszty sprzedaży	18	108	2	34
5.2. Koszty ogólnego zarządu	1 823	2 491	924	1 251
5.3. Pozostałe przychody operacyjne	211	563	101	486
5.4. Pozostałe koszty operacyjne	165	418	99	289
6. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 173	-2 608	-600	-1 205
6.1. Przychody finansowe	269	12 409	252	12 398
6.2. Koszty finansowe	1 314	2 394	703	1 579
7. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 218	7 407	-1 051	9 614
7.1. Podatek dochodowy bieżący	0	0	0	0
7.2. Podatek dochodowy odroczoney	-41	1 888	76	2 047
8. Zysk strata (netto) z działalności kontynuowanej	-2 177	5 519	-1 127	7 567
II. Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
9. Zysk (strata) netto	-2 177	5 519	-1 127	7 567
10. Całkowite dochody ogółem	-2 177	5 519	-1 127	7 567

Gdańsk, 01.12.2014 r.

IV.3. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITAŁE WŁASNYM ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2014

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITAŁE WŁASNYM	OKRES OD -DO 01.04.2014 30.09.2014	OKRES OD -DO 01.04.2013 31.03.2014	OKRES OD -DO 01.04.2013 30.09.2013
ZA OKRES OD 01.04.2014 DO 30.09.2014			
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	25 514	22 494	22 494
– korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach	25 514	22 494	22 494
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	-17 683	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	242	0	0
- z podziału zysku (ustawowo wymaganą minimalną wartość)	242	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	17 925	0	0
- pokrycie strat z lat ubiegłych	17 925	0	0
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	242	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	-53 593	-56 613	-56 613
4.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu,	3 020	0	0
a) zmniejszenie (z tytułu)	3 020	0	0
- pokrycie straty	3 020	0	0
4.2. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
4.1. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	56 613	56 613	56 613
– korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0
4.2. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	56 613	56 613	56 613
a) zwiększenie (z tytułu)	242	0	0
- przeznaczenie na kapitał zapasowy zysku za rok 2013 w wysokości ustawowo wymaganej minimalnej wielkości	242	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	20 945	0	0
- pokrycie strat z lat ubiegłych kapitałem zapasowym	17 925	0	0
- pokrycie straty zyskiem z roku 2013	3 020		
4.3. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	35 910	56 613	56 613
4.4 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-35 910	-56 613	-56 613
5. Wynik netto	-2 177	3 020	5 519
a) zysk netto	0	3 020	5 519
b) strata netto	2 177	0	0
III. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	23 337	25 514	28 013
IV. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	23 337	25 514	28 013

Gdańsk, 01.12.2014 r.

IV.4. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2014

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.04.2014 DO 30.09.2014	OKRES OD -DO	OKRES OD -DO
	01.04.2014 30.09.2014	01.04.2013 30.09.2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	-2 218	7 407
II. Korekty razem	3 210	-11 548
1. Amortyzacja	1 141	1 546
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	31
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 266	1 323
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-94	-11 357
5. Zmiana stanu rezerwy	136	-139
6. Zmiana stanu zapasów	-7	977
7. Zmiana stanu należności	-214	2 069
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, wyjątkiem pożyczek i kredytów	639	-4 961
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	343	-1 037
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	992	-4 141
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	76	334
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1	267
2. Inne wpływy inwestycyjne	75	67
II. Wydatki	43	784
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	43	674
2. Inne wydatki inwestycyjne	0	110
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	33	-450
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	3	9 100
1. Inne wpływy finansowe	3	9 100
II. Wydatki	1 793	2 486
1. Spłaty kredytów i pożyczek	1 079	903
2. Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	100	75
3. Odsetki	614	1 508
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 790	6 614
D. Przepływy pieniężne netto, razem (AIII+/-B.III+/-C.III)	-765	2 023
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-765	2 023
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	884	224
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	119	2 247

Gdańsk, 01.12.2014 r.

V WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2014 R.

V.1.1 Oświadczenie zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe 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.

Skrócone sprawozdanie finansowe powinno być odczytywane wraz z jednostkowym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 marca 2014 r. oraz ze śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządzonym na dzień 30.09.2014 roku.

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

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w tys. polskich złotych. Niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Swissmed Centrum Zdrowia S.A. w dniu 01.12.2014 r.

Skrócone sprawozdanie jednostkowe jednostki dominującej Swissmed Centrum Zdrowia S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 września 2014 roku obejmuje:

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

V.1.2 Oświadczenie co do możliwości kontynuowania działalności

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Swissmed Centrum Zdrowia S.A., w dającej się przewidzieć przyszłości, w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego tj. 30.09.2014 r. Nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania dotychczasowej działalności.

W dniu 12.08.2014 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło Uchwałę nr 7 w sprawie dalszego istnienia Spółki stosownie do art. 397 Kodeksu spółek handlowych.

Zobowiązania Swissmed Centrum Zdrowia S.A. na dzień 30.09.2014 r. stanowiły 62% sumy bilansowej, z czego długoterminowe kredyty i pożyczki stanowiły 35,4% krótkoterminowe zaś 13%. Środki pieniężne na dzień 30.09.2014 r. wynosiły 119 tys. zł. Zarząd monitoruje ryzyko płynności na bieżąco i jest w stałym kontakcie z wierzycielami.

Efekty przeprowadzanych do tej pory działań restrukturyzacyjnych można oceniać na podstawie wyników Spółki na poziomie operacyjnym. Spółka Swissmed Centrum Zdrowia S.A. osiągnęła dodatni wynik na sprzedaży brutto na poziomie +622 tys. zł i rentowność sprzedaży brutto +7%, w porównaniu z ujemnym wynikiem (-153 tys. zł) w analogicznym okresie roku poprzedniego. Poprawie uległ również

wynik EBITDA, który osiągnął wartość bliską zeru (-33 tys. zł) przy wyniku EBITDA na poziomie -1.061 tys. zł w roku poprzednim.

W ocenie Spółki aktualna sytuacja finansowa jest lepsza w porównaniu do analogicznego okresu w roku poprzednim, mimo wygenerowanego wówczas zysku na poziomie netto w kwocie +5,5 mln zł. Bowiern, wygenerowany w porównywalnym okresie zysk, pochodził z rozpoznanego przychodu z jednorazowej transakcji sprzedaży udziałów w spółce zależnej.

Ponadto, Swissmed dążąc do dalszej poprawy swojej sytuacji finansowej, rozwija działalność przede wszystkim w zakresie usług szpitalnych. Wobec zwiększającego się zapotrzebowania na zabiegi prywatne, Swissmed przygotowuje niezależną salę operacyjną wraz z przylegającym ekskluzywnym oddziałem szpitalnym. Dodatkowo, Swissmed przygotowuje się do świadczenia usług z zakresu onkologii, która według aktualnie sankcjonowanych przepisów prawa ma być nielimitowana. Doskonale wyposażona, niezależna sala operacyjna jest zdecydowanie atutem w świadczeniu usług onkologicznych, które mogą być świadczone i bezlimitowo rozwijane na bazie już posiadanych przez Swissmed kontraktów: ginekologicznego i chirurgii ogólnej.

W konsekwencji podejmowanych działań restrukturyzacyjnych, w kolejnych okresach powinna być widoczna dalsza poprawa kondycji finansowej Spółki. Zarząd oczekuje, że podjęte działania dotyczące restrukturyzacji będą miały wpływ na poprawę rentowności i polepszenie wskaźników spłaty zobowiązań i istotne zmniejszenie zadłużenia.

V.1.3 Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

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

V.1.4 Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte do przygotowania niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z zasadami stosowanymi w sprawozdaniu jednostkowym za 12 miesięcy zakończonych 31 marca 2014 roku sporządzonym według MSSF.

Wszystkie inne informacje dotyczące sprawozdania jednostkowego zostały zawarte w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Spółka zastosowała MSSF 13 „Wycena w wartości godziwej” po raz pierwszy w śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym rozpoczynającym się 1 kwietnia 2014 r. Zastosowano zapisy paragrafu 65 oraz B37 – B42 standardu MSSF 13 co ma wpływ na pozycję bilansową pozostałe długoterminowe aktywa finansowe.

V.1.5 Okresy, za które prezentowane jest skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe oraz porównywalne dane finansowe

Dane przedstawione w **skróconym jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej** na dzień 30.09.2014 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do dnia bilansowego przypadającego na dzień 31.03.2014 roku oraz na dzień analogicznego okresu poprzedniego roku obrotowego, czyli na dzień 30.09.2013.

Dane zawarte w **skróconym jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów** obejmujące okres od 01.04.2014 roku do 30.09.2014 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych porównywalnych za okres od 01.04.2013 roku do 30.09.2013 roku oraz za okresy od 01.07.2014 roku do 30.09.2014 roku w odniesieniu do okresu od 01.07.2013 roku do 30.09.2013 roku.

Dane zawarte w **skrótowym sprawozdaniu ze zmian w jednostkowym kapitale własnym** zawierające informacje o zmianach poszczególnych pozycji kapitału własnego za okres od 01.04.2014 roku do 30.09.2014 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych porównywalnych za okresy: od 01.04.2013 roku do 31.03.2014 roku oraz za okres od 01.04.2013 do 30.09.2013.

Dane zawarte **skrótowym jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych** obejmujące okres od 01.04.2014 roku do 30.09.2014 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych porównywalnych za okres: od 01.04.2013 roku do 30.09.2013 roku.

NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU

Nota 1 - ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG		
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG - Z PODZIAŁEM NA ZOBOWIĄZANIA NIESPŁACONE W OKRESIE:	30.09.2014	31.03.2014
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG WOBEC JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	618	242
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług bieżące	8	171
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług przeterminowane :	610	71
a/ do 1 miesiąca	184	8
b/ od 31-90 dni	391	63
c/ od 91-180 dni	35	0
d/ powyżej 180 dni	0	0
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG POZOSTAŁYCH JEDNOSTEK	2 604	2 345
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług bieżące	939	929
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług przeterminowane :		
a) do 1 miesiąca	349	337
b) od 31-90 dni	489	288
c) od 91-180 dni	417	576
d) powyżej 180 dni	410	215
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	1 665	1 416
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług razem	3 222	2 587

Nota 2 ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	30.09.2014	31.03.2014
a) wobec jednostek zależnych	1633	756
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	619	242
- do 12 miesięcy	619	242
- inne	1014	514
b) wobec akcjonariuszy	4053	3 899
- kredyty i pożyczki (TF Holding)	4053	3 899
c) wobec pozostałych jednostek	6 686	6 100
- kredyty i pożyczki (Siemens Finance)	12	15
- kredyty i pożyczki (BRE Leasing)	30	20
- pożyczka SG Equipment Finance	1773	1 759
- pożyczka Raiffeisen Leasing	292	262
- Magellan Sp. z o.o.	702	474
- Urtica Sp. z o.o.	122	30
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2604	2 345
- do 12 miesięcy	2604	2 345
- z tytułu świadczeń pracowniczych	335	199
- inne (wg tytułów)	816	996
- zob. z tyt. podatków, dotacji, ceł i innych świadczeń	290	193
- zob. z tytułu leasingu	158	153
- z tyt.inwestycji	344	648
- pozostałe	24	2
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	12 372	10 755
d) rezerwy krótkoterminowe	424	288
e) pozostałe pasywa	343	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	13 139	11 043

Nota 3A UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH NALEŻĄCYCH DO GRUPY KAPITAŁOWEJ SWISSMED

Wyszczególnienie										
Lp.	Nazwa jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności przedsiębiorstwa	Charakter powiązania	Zastosowana metoda konsolidacji	Data objęcia kontroli	Wartość udziałów (akcji) według ceny nabycia	Wartość bilansowa udziałów (akcji)	Proc. posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
1.	Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A.	Gdańsk, Jaškowa Dolina 132	usługi medyczne	jednostka zależna	konsolidacja metodą pełną	4.10.2005 nabycie udziałów 27.06.2008 nabycie akcji (konwersja wierzytelności) 22.09.2010 nabycie akcji 10.06.2011 zbycie akcji aktualizacja na dzień 30.09.2014	900 509 1 000 -500 -207	900 509 1 000 -500 -207	56,5%	56,5%
2.	Swissmed Nieruchomości Sp. z o.o.	Gdańsk, Wileńska 44	wynajem nieruchomości	jednostka zależna	konsolidacja metodą pełną	20.07.2005	17 215	17 215	100%	100%
3.	Swissmed Development Sp. z o.o.	Gdańsk, Wileńska 44	kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek	jednostka zależna	konsolidacja metodą pełną	23.05.2007	16 766	16 766	100%	100%
4.	Swissmed Opieka Sp. z o.o.	Gdańsk, Wileńska 44	prowadzenie działalności szpitalnej	jednostka stowarzyszona	wyłączona	04/2013	5	5	20%	20%
5.	Fundacja Promedicine	Gdańsk, Jaškowa Dolina 132	pozostałych organizacji członkowskich gdzie indziej niesklasyfikowana	jednostka zależna	wyłączona	03/2013	5	5	100%	100%
Nota 3B UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH NIE WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ SWISSMED										
1.	Swissmed Vascular Sp. z o.o.	Gdańsk, Wileńska 44	usługi medyczne	jednostka zależna	nie podlega konsolidacji	07/2013	2 988		18,78%	18,78%

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe:

Grażyna Matysiak

Główny Księgowy

Prezes Zarządu

Roman Walasiński

Gdańsk, 01.12.2014r.