

---

# **SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY**

---

**GRUPA KAPITAŁOWA  
SWISSMED**

---

**Za I kwartał 2015 trwający od  
01.04.2015 do 30.06.2015**

---



**Spis treści**

<b>WYBRANE DANE FINANSOWE</b> .....	<b>3</b>
<b>I ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2015R. ORAZ ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2015R.</b>	
<b>5</b>	
I.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.06.2015.....	5
I.2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.04.2015 DO 30.06.2015 .....	6
I.3. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.04.2015 DO 30.06.2015 .....	7
I.4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.04.2015 DO 30.06.2015. ....	8
I.5. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.06.2015 .....	9
I.6. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.04.2015 DO 30.06.2015 .....	10
I.7. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.04.2015 DO 30.06.2015.....	11
I.8. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.04.2015 DO 30.06.2015 12	
<b>II INFORMACJE PODSTAWOWE</b> .....	<b>13</b>
<b>III WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE</b> .....	<b>18</b>
<b>IV POZOSTAŁE DANE OBJAŚNIAJĄCE</b> .....	<b>30</b>

## WYBRANE DANE FINANSOWE

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

WYBRANE DANE FINANSOWE					
GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED		w tys. zł		w tys. EUR	
wybrane dane ze skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych		ZA 1 KWARTAŁ 2015: OKRES OD 01.04.2015 DO 30.06.2015	ZA 1 KWARTAŁ 2014: OKRES OD 01.04.2014 DO 30.06.2014	ZA 1 KWARTAŁ 2015: OKRES OD 01.04.2015 DO 30.06.2015	ZA 1 KWARTAŁ 2014: OKRES OD 01.04.2014 DO 30.06.2014
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i usług	9 850	9 888	2 391	2 373
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-256	503	-62	121
3	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 286	-782	-312	-188
4	Zysk (strata) netto	-1 368	-1 046	-332	-251
5	Zysk (strata) netto, przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	-1 350	-1 168	-328	-280
6	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	124	1 199	30	288
7	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 907	2 013	706	483
8	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 224	-3 230	-540	-775
9	Przepływy pieniężne netto razem	807	-18	196	-4
wybrane dane ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej		STAN NA DZIEŃ 30-06-2015	STAN NA DZIEŃ 31-03-2015	STAN NA DZIEŃ 30-06-2015	STAN NA DZIEŃ 31-03-2015
10	Aktywa razem	99 660	106 390	23 760	25 569
11	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	85 858	91 220	20 470	21 923
12	Zobowiązania długoterminowe	64 920	66 083	15 478	15 882
13	Zobowiązania krótkoterminowe	20 938	18 677	4 992	4 489
14	Kapitał własny	13 802	15 170	3 291	3 646
15	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	15 077	16 427	3 595	3 948
16	Kapitał akcyjny	61 182	61 182	14 587	14 704
17	Średnia ważona liczba akcji	6 118 223	6 118 234	6 118 223	6 118 234
18	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł/EUR)	-0,22	-0,02	-0,05	-0,004
19	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	2,26	0,25	0,54	0,13

WYBRANE DANE FINANSOWE					
SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A. JEDNOSTKA DOMINIUJĄCA		w tys. zł		w tys. EUR	
wybrane dane z jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych		ZA 1 KWARTAŁ 2015: OKRES OD 01.04.2015 DO 30.06.2015	ZA 1 KWARTAŁ 2014: OKRES OD 01.04.2014 DO 30.06.2014	ZA 1 KWARTAŁ 2015: OKRES OD 01.04.2015 DO 30.06.2015	ZA 1 KWARTAŁ 2014: OKRES OD 01.04.2014 DO 30.06.2014
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i usług	4 492	4 299	1 090	1 032
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-714	-573	-173	-137
3	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 265	-1 167	-307	-280
4	Zysk (strata) netto	-1 065	-1 050	-259	-252
5	Zysk (strata) netto, przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	-1 065	-1 050	-259	-252
6	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 331	316	323	76
7	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 079	-201	-505	-48
8	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-82	-911	-20	-219
9	Przepływy pieniężne netto razem	-830	-796	-201	-191
wybrane dane jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej		STAN NA DZIEŃ 30.06.2015	STAN NA DZIEŃ 31.03.2015	STAN NA DZIEŃ 30.06.2015	STAN NA DZIEŃ 31.03.2015
10	Aktywa razem	53 205	60 419	12 685	14 521
11	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	32 958	39 107	7 858	9 399
12	Zobowiązania długoterminowe	18 596	19 092	4 434	4 588
13	Zobowiązania krótkoterminowe	14 362	13 554	3 424	3 257
14	Kapitał własny	20 247	21 312	4 827	5 122
15	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	20 247	21 312	4 827	5 122
16	Kapitał akcyjny	61 182	61 182	14 587	14 704
17	Średnia ważona liczba akcji	6 118 223	6 118 234	6 118 223	6 118 234
18	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł/EUR)	-0,17	-0,02	-0,04	-0,004
19	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,31	0,35	0,79	0,19

Do przeliczania wartości na euro posłużono się następującymi wartościami kursów:

PRZELICZENIE POZYCJI SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	I kwartał 2015 01.04.2015 30.06.2015	I kwartał 2014 01.04.2014 30.06.2014
Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych 3 miesięcy kwartału	4,1194	4,1674
PRZELICZENIE POZYCJI SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30.06.2015	30.06.2014
Średni kurs NBP na ostatni dzień okresu	4,1944	4,1609

- przychody netto ze sprzedaży usług, towarów i materiałów, zysk z działalności operacyjnej, zysk brutto i zysk netto oraz przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności finansowej i przepływy pieniężne netto razem obliczono przyjmując średni kurs EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych 3 miesięcy 2015 roku, trwających od 01.04.2015 do 30.06.2015 tj.: 4,1194 PLN/EURO,
- przychody netto ze sprzedaży usług, towarów i materiałów, zysk z działalności operacyjnej, zysk brutto i zysk netto oraz przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności finansowej i przepływy pieniężne netto razem obliczono przyjmując średni kurs EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych 3 miesięcy 2014 roku, trwających od 01.04.2014 do 30.06.2014 tj.: 4,1674 PLN/EURO,
- aktywa razem, zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, zobowiązania długoterminowe, zobowiązania krótkoterminowe, kapitał własny oraz kapitał zakładowy na 30.06.2015 roku obliczono przyjmując średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na dzień 30.06.2015 roku tj. 4,1944 PLN/EURO,
- aktywa razem, zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, zobowiązania długoterminowe, zobowiązania krótkoterminowe, kapitał własny oraz kapitał zakładowy na 30.06.2014 roku obliczono przyjmując średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na dzień 30.06.2014 roku tj. 4,1609 PLN/EURO,

# I ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2015R. ORAZ ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2015R.

## I.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.06.2015

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED			
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30.06.2015	STAN NA 30.06.2015	STAN NA 31.03.2015	STAN NA 30.06.2014
<b>AKTYWA</b>			
<b>I. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>92 414</b>	<b>93 586</b>	<b>104 459</b>
1. Rzeczowe aktywa trwałe	84 886	85 810	95 767
2. Pozostałe wartości niematerialne	133	155	210
3. Należności długoterminowe	898	887	855
4. Inwestycje długoterminowe	1 939	1 916	2 962
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 558	4 818	4 665
<b>II. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>7 166</b>	<b>5 830</b>	<b>5 893</b>
1. Zapasy, w tym:	357	347	282
1.1. Materiały	357	347	282
2. Należności krótkoterminowe:	4 385	3 869	4 199
2.1. Od pozostałych jednostek	4 044	3 501	4 070
3. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe (udzieland pożyczki)	148	145	138
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 276	1 469	1 274
<b>III. AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA</b>	<b>80</b>	<b>6 974</b>	<b>0</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>99 660</b>	<b>106 390</b>	<b>110 352</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>I. KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>13 802</b>	<b>15 170</b>	<b>18 342</b>
<b>1. Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego</b>	<b>15 077</b>	<b>16 427</b>	<b>18 978</b>
1.1. Kapitał akcyjny	61 182	61 182	61 182
1.2. Kapitał zapasowy	1 507	1 507	18 991
1.3. Kapitał rezerwowy	500	500	500
1.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-46 762	-43 043	-60 527
1.5. Zysk (strata) netto	-1 350	-3 719	-1 168
<b>2. Udziały niedające kontroli</b>	<b>-1 275</b>	<b>-1 257</b>	<b>-636</b>
<b>II. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>85 858</b>	<b>91 220</b>	<b>92 010</b>
<b>1. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>64 920</b>	<b>66 083</b>	<b>74 310</b>
1.1. Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	25 305	25 850	32 995
1.2. Rezerwa na podatek odroczonego	2 800	3 001	2 710
1.3. Rezerwy długoterminowe	67	65	27
1.4. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	36 652	37 062	38 242
1.5. Zobowiązania długoterminowe z tytułu inwestycji	0	0	196
1.6. Inne zobowiązania długoterminowe (wpłaconacaucja)	96	105	140
<b>2. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>20 938</b>	<b>18 677</b>	<b>17 700</b>
2.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9 218	6 996	6 198
2.2. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	544	507	457
2.3. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	1 585	1 554	1 565
2.4. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	9 098	9 027	9 030
2.5. Rezerwy krótkoterminowe	493	593	450
<b>3. Zobowiązania przeznaczone do zbycia</b>	<b>0</b>	<b>6 460</b>	<b>0</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>99 660</b>	<b>106 390</b>	<b>110 352</b>

Gdańsk, 14 sierpień 2015 r.

## I.2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.04.2015 DO 30.06.2015

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED		
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.04.2015 DO 30.06.2015	OKRES OD -DO 01.04.2015 30.06.2015	OKRES OD -DO 01.04.2014 30.06.2014
<b>Wariant kalkulacyjny</b>		
<b>I. Działalność kontynuowana</b>		
<b>1. Przychody ze sprzedaży</b>	<b>9 850</b>	<b>9 888</b>
1.1. Przychody netto ze sprzedaży usług	9 850	9 888
<b>2. Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)</b>	<b>8 764</b>	<b>8 286</b>
2.1. Koszt sprzedanych usług	8 764	8 286
<b>3. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>1 086</b>	<b>1 602</b>
3.1. Koszty sprzedaży	22	26
3.2. Koszty ogólnego zarządu	1 161	1 447
3.3. Pozostałe przychody operacyjne	699	568
3.4. Pozostałe koszty operacyjne	858	194
<b>4. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-256</b>	<b>503</b>
4.1. Przychody finansowe	86	44
4.2. Koszty finansowe	1 116	1 329
<b>5. Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-1 286</b>	<b>-782</b>
5.1. Podatek dochodowy bieżący	23	0
5.2. Podatek dochodowy odroczony	59	264
<b>6. Zysk strata (netto) z działalności kontynuowanej</b>	<b>-1 368</b>	<b>-1 046</b>
<b>II. Działalność zaniechana</b>		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>7. Zysk (strata) netto, z tego przypadający:</b>	<b>-1 368</b>	<b>-1 046</b>
7.1. - akcjonariuszom podmiotu dominującego	-1 350	-1 168
7.2. - udziały nie dające kontroli	-18	122
<b>8. Inne całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>9. Podatek od innych całkowitych dochodów</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>10. Inne całkowite dochody (netto)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>11. Całkowite dochody ogółem</b>	<b>-1 368</b>	<b>-1 046</b>

Gdańsk, 14 sierpień 2015 r.

### I.3. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.04.2015 DO 30.06.2015

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED			
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	OKRES OD -DO 01.04.2015	OKRES OD -DO 01.04.2014	OKRES OD -DO 01.04.2014
ZA OKRES OD 01.04.2015 DO 30.06.2015	30.06.2015	31.03.2015	30.06.2014
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>15 170</b>	<b>19 388</b>	<b>19 388</b>
– korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach</b>	<b>15 170</b>	<b>19 388</b>	<b>19 388</b>
<b>1. Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>61 182</b>	<b>61 182</b>	<b>61 182</b>
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0	0	0
<b>1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>61 182</b>	<b>61 182</b>	<b>61 182</b>
<b>2. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>1 507</b>	<b>18 991</b>	<b>18 991</b>
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	-17 484	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	1 340	0
– przeniesienie zysku z roku ubiegłego SWDN na kapitał zapasowy	0	1 099	0
– przeniesienie zysku z roku ubiegłego SWD na kapitał zapasowy	0	241	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	18 824	0
– pokrycie strat z lat ubiegłych SWD	0	17 925	0
– pokrycie strat z lat ubiegłych SPSM	0	899	0
<b>2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>1 507</b>	<b>1 507</b>	<b>18 991</b>
<b>3. Kapitał rezerwowy na początek okresu</b>	<b>500</b>	<b>500</b>	<b>500</b>
3.1. Zmiany kapitału rezerwowego	0	0	0
<b>3.2. Kapitał rezerwowy na koniec okresu</b>	<b>500</b>	<b>500</b>	<b>500</b>
<b>4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-46 762</b>	<b>-63 533</b>	<b>-63 533</b>
4.1. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	46 762	63 533	63 533
4.2. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	63 533	63 533
a) zwiększenie (z tytułu)	0	1 340	0
– przeniesienie zysku z lat ubiegłych na kapitał zapasowy	0	1 340	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	21 830	3 006
– pokrycie straty zyskiem z roku 2013	0	3 006	3 006
– pokrycie strat kapitałem zapasowym	0	18 824	0
4.3. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	46 762	43 043	60 527
<b>4.4 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-46 762</b>	<b>-43 043</b>	<b>-60 527</b>
<b>5. Wynik netto</b>	<b>-1 350</b>	<b>-3 719</b>	<b>-1 168</b>
a) zysk netto	0	0	0
b) strata netto	1 350	3 719	1 168
<b>II. Udziały niedające kontroli</b>	<b>-1 257</b>	<b>-758</b>	<b>-758</b>
– korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0
<b>II.a. Udziały niedające kontroli na początek okresu (BO) po korektach</b>	<b>-1 257</b>	<b>-758</b>	<b>-758</b>
1. Zmiany	-18	-499	122
1.1. Zwiększenia (z tytułu)	0	0	122
– ujęcie zysków mniejszości	0	0	122
1.2. Zmniejszenia (z tytułu)	18	499	0
– ujęcie zysków mniejszości	18	499	0
<b>II.b. Udziały niedające kontroli na koniec okresu (BZ)</b>	<b>-1 275</b>	<b>-1 257</b>	<b>-636</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>13 802</b>	<b>15 170</b>	<b>18 342</b>
<b>IV. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>13 802</b>	<b>15 170</b>	<b>18 342</b>

Gdańsk, 14 sierpień 2015 r.

#### I.4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.04.2015 DO 30.06.2015.

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED		
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH	OKRES OD -DO 01.04.2015	OKRES OD -DO 01.04.2014
ZA OKRES OD 01.04.2015 DO 30.06.2015	30.06.2015	30.06.2014
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata)brutto</b>	<b>-1 286</b>	<b>-782</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>1 410</b>	<b>1 981</b>
1. Amortyzacja	1 493	1 502
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	23	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 002	1 326
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	624	-377
5. Zmiana stanu rezerwy	-100	-93
6. Zmiana stanu zapasów	-10	23
7. Zmiana stanu należności	-517	-400
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 082	0
9. Zapłacony podatek dochodowy	-23	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>124</b>	<b>1 199</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>3 001</b>	<b>2 242</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	2 242
2. Inne wpływy inwestycyjne	3 001	0
<b>II. Wydatki</b>	<b>94</b>	<b>229</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	94	229
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>2 907</b>	<b>2 013</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>1</b>	<b>0</b>
1. Inne wpływy finansowe	1	0
<b>II. Wydatki</b>	<b>2 225</b>	<b>3 230</b>
1. Spłaty kredytów i pożyczek	1 100	1 740
2. Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	231	300
3. Odsetki	894	1 190
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-2 224</b>	<b>-3 230</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (AIII+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>807</b>	<b>-18</b>
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	807	-18
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 469	1 292
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	<b>2 276</b>	<b>1 274</b>

Gdańsk, 14 sierpień 2015 r.



## I.5. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.06.2015

SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.			
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30.06.2015	STAN NA 30.06.2015	STAN NA 31.03.2015	STAN NA 30.06.2014
<b>AKTYWA</b>			
<b>I. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>48 408</b>	<b>46 372</b>	<b>55 916</b>
1. Rzeczowe aktywa trwałe	4 703	4 647	13 163
2. Pozostałe wartości niematerialne	92	108	146
3. Należności długoterminowe	898	887	855
4. Inwestycje długoterminowe	39 606	37 597	38 644
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 109	3 133	3 108
<b>II. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>4 717</b>	<b>7 073</b>	<b>5 462</b>
1. Zapasy, w tym:	323	313	243
1.1. Materiały	323	313	243
2. Należności krótkoterminowe:	4 080	5 619	4 916
2.1. Od pozostałych jednostek	1 725	1 573	1 424
3. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe (udzielone pożyczki)	148	145	138
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	166	996	88
5. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	77
<b>III. AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA</b>	<b>80</b>	<b>6 974</b>	<b>0</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>53 205</b>	<b>60 419</b>	<b>61 378</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>I. KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>20 247</b>	<b>21 312</b>	<b>24 464</b>
<b>1. Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego</b>	<b>20 247</b>	<b>21 312</b>	<b>24 464</b>
1.1. Kapitał akcyjny	61 182	61 182	61 182
1.2. Kapitał zapasowy	241	241	17 925
1.3. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-40 111	-35 909	-53 593
1.4. Zysk (strata) netto	-1 065	-4 202	-1 050
<b>II. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>32 958</b>	<b>39 107</b>	<b>36 914</b>
<b>1. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>18 596</b>	<b>19 092</b>	<b>25 227</b>
1.1. Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	15 982	16 212	22 295
1.2. Rezerwa na podatek odroczonego	2 508	2 731	2 523
1.3. Rezerwy długoterminowe	49	49	4
1.4. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	57	100	209
1.5. Zobowiązania długoterminowe z tytułu inwestycji	0	0	196
<b>2. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>14 362</b>	<b>13 554</b>	<b>11 687</b>
2.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 101	3 459	3 613
2.2. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	408	389	325
2.3. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	147	140	129
2.4. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	9 948	8 713	7 379
2.5. Rezerwy krótkoterminowe	332	413	241
2.6. Pozostałe pasywa	426	440	0
<b>3. Zobowiązania przeznaczone do zbycia</b>	<b>0</b>	<b>6 461</b>	<b>0</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>53 205</b>	<b>60 419</b>	<b>61 378</b>

Gdańsk, 14 sierpień 2015 r.

## I.6. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.04.2015 DO 30.06.2015

SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.		
JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.04.2015 DO 30.06.2015	OKRES OD -DO 01.04.2015 30.06.2015	OKRES OD -DO 01.04.2014 30.06.2014
<b>Wariant kalkulacyjny</b>		
<b><i>I. Działalność kontynuowana</i></b>		
<b>1. Przychody ze sprzedaży</b>	<b>4 492</b>	<b>4 299</b>
1.1. Przychody netto ze sprzedaży usług	4 492	4 299
<b>2. Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)</b>	<b>4 311</b>	<b>4 001</b>
2.1. Koszt sprzedanych usług	4 311	4 001
<b>3. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>181</b>	<b>298</b>
3.1. Koszty sprzedaży	12	16
3.2. Koszty ogólnego zarządu	859	899
3.3. Pozostałe przychody operacyjne	975	110
3.4. Pozostałe koszty operacyjne	999	66
<b>4. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-714</b>	<b>-573</b>
4.1. Przychody finansowe	80	17
4.2. Koszty finansowe	631	611
<b>5. Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-1 265</b>	<b>-1 167</b>
5.1. Podatek dochodowy bieżący	0	0
5.2. Podatek dochodowy odroczony	-200	-117
<b>6. Zysk strata (netto) z działalności kontynuowanej</b>	<b>-1 065</b>	<b>-1 050</b>
<b><i>II. Działalność zaniechana</i></b>		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>7. Zysk (strata) netto</b>	<b>-1 065</b>	<b>-1 050</b>
<b>8. Inne całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>9. Podatek od innych całkowitych dochodów</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>10. Inne całkowite dochody (netto)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>11. Całkowite dochody ogółem</b>	<b>-1 065</b>	<b>-1 050</b>

Gdańsk, 14 sierpień 2015 r.

**I.7. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.04.2015 DO 30.06.2015**

SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.			
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.04.2015 DO 30.06.2015	OKRES OD -DO 01.04.2015 30.06.2015	OKRES OD -DO 01.04.2014 31.03.2015	OKRES OD -DO 01.04.2014 30.06.2014
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>21 312</b>	<b>25 514</b>	<b>25 514</b>
– korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach</b>	<b>21 312</b>	<b>25 514</b>	<b>25 514</b>
<b>1. Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>61 182</b>	<b>61 182</b>	<b>61 182</b>
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0	0	0
<b>1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>61 182</b>	<b>61 182</b>	<b>61 182</b>
<b>2. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>241</b>	<b>17 925</b>	<b>17 925</b>
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	-17 684	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	241	0
– z podziału zysku (ustawowo wymaganą minimalną wartość)	0	241	0
b/ zmniejszenia (z tytułu)	0	17 925	0
- pokrycie strat z lat ubiegłych	0	17 925	0
<b>2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>241</b>	<b>241</b>	<b>17 925</b>
<b>3. Kapitał rezerwowy na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
3.1. Zmiany kapitału rezerwowego	0	0	0
<b>3.2. Kapitał rezerwowy na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-40 111</b>	<b>-53 593</b>	<b>-53 593</b>
4.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu,	0	3 020	0
4.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	3 020	0
a) zmniejszenie (z tytułu)	0	3 020	0
– pokrycie straty	0	3 020	0
4.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
4.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	40 111	56 613	53 593
4.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	40 111	56 613	53 593
a) zmniejszenie (z tytułu)	0	20 945	0
- pokrycie strat z lat ubiegłych kapitałem zapasowym	0	17 925	0
- pokrycie strat zyskiem z roku 2013	0	3 020	0
b) zwiększenie (z tytułu)	0	241	0
- przeznaczenie na kapitał zapasowy zysku za rok 2013 w wysokości ustawowo wymaganej minimalnej wielkości	0	241	0
4.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	40 111	35 909	53 593
<b>4.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-40 111</b>	<b>-35 909</b>	<b>-53 593</b>
<b>5. Wynik netto</b>	<b>-1 065</b>	<b>-4 202</b>	<b>-1 050</b>
a) zysk netto	0	0	0
b) strata netto	1 065	4 202	1 050
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>20 247</b>	<b>21 312</b>	<b>24 464</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>20 247</b>	<b>21 312</b>	<b>24 464</b>

Gdańsk, 14 sierpień 2015 r.

## I.8. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.04.2015 DO 30.06.2015

SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.		
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.04.2015 DO 30.06.2015	OKRES OD -DO 01.04.2015 30.06.2015	OKRES OD -DO 01.04.2014 30.06.2014
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata)brutto</b>	<b>-1 265</b>	<b>-1 167</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>2 596</b>	<b>1 483</b>
1. Amortyzacja	445	595
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	22	-9
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	529	605
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	676	-1
5. Zmiana stanu rezerwy	-81	-47
6. Zmiana stanu zapasów	-10	27
7. Zmiana stanu należności	1 539	4
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-509	309
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-15	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>1 331</b>	<b>316</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>0</b>	<b>1</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów	0	1
<b>II. Wydatki</b>	<b>2 079</b>	<b>202</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów	94	166
2. Na aktywa finansowe, w tym:	1 985	36
a) w jednostkach powiązanych	1 985	36
- nabycie aktywów finansowych	1 985	36
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-2 079</b>	<b>-201</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>1 007</b>	<b>75</b>
1. Kredyty i pożyczki	1 000	0
2. Inne wpływy finansowe	7	75
<b>II. Wydatki</b>	<b>1 089</b>	<b>986</b>
1. Spłaty kredytów i pożyczek	591	562
2. Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	38	61
3. Odsetki	446	363
4. Inne wydatki finansowe	14	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-82</b>	<b>-911</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (AIII+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-830</b>	<b>-796</b>
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-830	-796
F. Środki pieniężne na początek okresu	996	884
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	<b>166</b>	<b>88</b>

Gdańsk, 14 sierpień 2015 r.

## II INFORMACJE PODSTAWOWE

### Skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 30.06.2015 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	67,17%	Zależna	Pełna
Swissmed Nieruchomości Sp. z o.o.	Gdańsk	100,00%	Zależna	Pełna
Swissmed Development Sp. z o.o.	Gdańsk	100,00%	Zależna	Pełna
Swissmed Opieka Sp. z o.o.	Gdańsk	20,00%	Stowarzyszona	Wyłączona
Fundacja Promedicine	Gdańsk	100,00%	Zależna	Wyłączona

W dniu 03 lipca 2015 roku nastąpiło podwyższenie udziałów w spółce Swissmed Opieka Sp. z o.o. Nowe udziały objęła spółka Swissmed Centrum Zdrowia S.A., pokrywając udziały wkładem pieniężnym w wysokości 500.000,00 zł (500 nowych udziałów po 1tys. (jeden tysiąc) każdy.) Po rejestracji nowych udziałów kapitał zakładowy Swissmed Opieka Sp. z o.o. wynosił będzie 525.00.00 zł, a udział Swissmed Centrum Zdrowia wynosił będzie 96,19%.

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	<a href="mailto:swissmed@swissmed.com.pl">swissmed@swissmed.com.pl</a>

## Organy zarządzające i nadzorujące Emitenta

### Zarząd

Roman Walasiński – Prezes Zarządu

### Rada Nadzorcza

Stan Rady Nadzorczej na dzień 30.06.2015 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

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 17.214.500,00 zł i dzieli się na 34.429 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy. Spółka została utworzona w lipcu 2005r. 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. Na dzień publikacji tego raportu kapitał zakładowy Spółki wynosi 25.000,00 zł (*dwadzieścia pięć tysięcy złotych*) i dzieli się na 25 udziałów o wartości nominalnej

1.000,00 (*jeden tysiąc złotych*) każdy. Spółka została utworzona w kwietniu 2013 r. Udziałowcami Spółki są (20%) Swissmed Centrum Zdrowia S.A. oraz Grand Fidelia S.A. (80%). Podstawowym przedmiotem działalności spółki Swissmed Chirurgia sp. z o.o. jest prowadzenie działalności szpitalnej [PKD 2007 – 8610Z – Działalność Szpitali]. W dniu 03 lipca 2015r. nastąpiło podwyższenie kapitału w spółce Swissmed Opieka Sp. z o.o. o kwotę 500 tys. zł. Udziały zostały objęte przez jednostkę dominującą Swissmed Centrum Zdrowia. Po rejestracji udziałów we właściwym Sądzie Rejestrowym kapitał zakładowy Spółki wynosił będzie 525.000,00 zł, a udział Swissmed Centrum Zdrowia S.A. będzie 96,19%.

**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. (67,17%), 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).

W dniu 30 kwietnia 2015r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. z siedzibą w Gdańsku podjęło uchwałę nr 5 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 1.323.500 zł w trybie subskrypcji prywatnej oraz wyłączenia w całości prawa poboru akcji serii E. Akcje zostały zaoferowane głównemu Akcjonariuszowi spółce Swissmed Centrum Zdrowia S.A. Akcje zostały pokryte wkładem pieniężnym. Po rejestracji w dniu 23 czerwca 2015r., wysokość kapitału zakładowego Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. wynosi będzie 5.394.395,00zł, a udział Swissmed Centrum Zdrowia S.A. w kapitale zakładowym Spółki wynosi: 67,17%.

**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 styczniu 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.

Z uwagi na nieistotne obroty, Swissmed Opieka Sp. z o.o. i Fundacja Promedicine również nie biorą udziału w sprawozdaniu skonsolidowanym. Swissmed Centrum Zdrowia S.A. posiada 19,78% udziałów w spółce Swissmed Vascular Sp. z o.o., które również nie są objęte konsolidacją.

### III WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE

WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2015r. ORAZ DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2015r.

#### III.1. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU JEDNOSTKOWEGO ORAZ SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 01.04.2015 DO 30.06.2015r.

##### 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 2015 r.

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

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

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Jednostki dominującej w dniu 14.08.2015 r.

##### Zasady konsolidacji

Ujawnione dane w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są sporządzone w sposób zapewniający ich porównywalność przez zastosowanie jednolitych zasad rachunkowości we wszystkich prezentowanych okresach w tych sprawozdaniach, zgodnych z polityką rachunkowości stosowaną przez Swissmed Centrum Zdrowia S.A. przy sporządzaniu skonsolidowanych sprawozdań finansowych. Skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem są objęte i rozliczane metodą pełnej konsolidacji dane finansowe jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej tj.:

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

Obejmowanie danych finansowych jednostek zależnych metodą pełną obliuguje 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.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Swissmed Centrum Zdrowia S.A. za okres trwający od 01.04.2015 do 30.06.2015 zawiera:

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

Skrócone sprawozdanie jednostkowe jednostki dominującej Swissmed Centrum Zdrowia S.A. za okres 3 miesięcy zakończony 30.06.2015 roku jednostki dominującej obejmuje:

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

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

Dane przedstawione w skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2015 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do dnia bilansowego przypadającego na dzień 31.03.2015 roku (koniec roku obrotowego) oraz do dnia 30.06.2014.

Dane zawarte w skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów obejmujące okres od 01.04.2015 roku do 30.06.2015 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych za 1 kwartał 2014 roku, czyli od 01.04.2014 roku do 30.06.2014 roku.

Dane zawarte w sprawozdaniu ze zmian w skonsolidowanym i jednostkowym kapitale własnym zawierające informacje o zmianach poszczególnych pozycji kapitału własnego za okres od 01.04.2015 roku do 30.06.2015 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych za okres od 01.04.2014 do 31.03.2015 roku oraz do danych za okres od 01.04.2014 do 30.06.2014.

Dane zawarte w skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych obejmujące okres od 01.04.2015 roku do 30.06.2015 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych za 1 kwartał 2014 roku, czyli od 01.04.2014 roku do 30.06.2014 roku.

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

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Swissmed Centrum Zdrowia S.A. oraz pozostałych spółek z Grupy Kapitałowej Swissmed Centrum Zdrowia S.A., w dającej się przewidzieć przyszłości, w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego tj. 30.06.2015 r. Nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania dotychczasowej działalności.

Zobowiązania Grupy kapitałowej Swissmed Centrum Zdrowia S.A. na dzień 30.06.2015 r. stanowiły 86% sumy bilansowej, z czego długoterminowe kredyty i pożyczki stanowiły 25% krótkoterminowe zaś 21%. Środki pieniężne na dzień 30.06.2015 r. wynosiły 2 mln 276 tys. zł.

Grupa Swissmed wygenerowała pozytywny wynik na sprzedaży brutto w wysokości 1.086 tys. zł, a marża a sprzedaży brutto wyniosła 11%. Z uwagi na zmiany organizacyjne w strukturze Grupy związane

ze sprzedażą przedsiębiorstwa Swissmed Development Warszawa, dokonano sprzedaży sprzętu radiologicznego w kwietniu 2015r. Po wyłączeniu z obliczeń korekt z tytułu tej transakcji, można szacować EBITDA na poziomie wyższym o 10% niż w roku poprzednim.

Zarząd spółek z Grupy kontynuuje działania związane ze rozwojem procedur szpitalnych prywatnych, realizacji pakietu onkologicznego i opieki nad osobami starszymi, o których informował w poprzednich raportach finansowych.

Zważywszy także na fakt, iż w dniu 03.06.2015 r. została zawarta pomiędzy spółką zależną od Swissmed Centrum Zdrowia S.A. – Swissmed Development Sp. z o.o. a LUX MED Sp. z o.o. przedwstępna umowa, na mocy której Strony zobowiązały się zawrzeć umowę sprzedaży przedsiębiorstwa o nazwie Swissmed Development Warszawa za cenę 20 mln zł, Zarząd oczekuje polepszenia wskaźników spłaty zobowiązań i istotne zmniejszenie zadłużenia.

W bieżącym okresie nie doszło do połączenia jednostki dominującej i spółki zależnej Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A.. Działania związane z planowaniem procesu połączenia spółek są kontynuowane. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie zostały podjęte jeszcze Uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy dotyczące planowanego połączenia.

### III.1.2 INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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

### III.1.3 OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

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

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

założenie ciągłości działalności jednostki gospodarczej,

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

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

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

Zasady rachunkowości przyjęte do przygotowania niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z zasadami stosowanymi w sprawozdaniu skonsolidowanym i jednostkowym za 12 miesięcy zakończonych 31 marca 2015 roku sporządzonym według MSSF.

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

W 2014 roku weszły w życie następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), zatwierdzone przez UE:

- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” - mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;
- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” - mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;
- MSSF 12” Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” - 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” - mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;
- MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” - mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;
- MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;
- Zmiany do MSR 32 „Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych” - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27 „Jednostki inwestycyjne” - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;
- Zmiany do MSR 36 „Ujawnienia dotyczące wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych” - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później;
- Zmiany do MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena: Nowacja instrumentów pochodnych i dalsze stosowanie rachunkowości zabezpieczeń - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później.
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze - Programy określonych świadczeń: składki pracownicze” opublikowane w dniu 21 listopada 2013 roku, obowiązujący dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później;
- Zmiany do standardów Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012) - opublikowane przez RMSR w dniu 12 grudnia 2013 roku, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później;
- Zmiany do standardów Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013) - opublikowane w dniu 12 grudnia 2013 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później.
- KIMSF 21 Opłaty. KIMSF 21 stanowi interpretację do MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe. Ma zastosowanie w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później.

W ocenie Zarządu przyjęcie wyżej wymienionych standardów nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości obowiązującej w Spółce ani w prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania zostały opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie, następujące standardy i interpretacje:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku, obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Standard zajmuje się klasyfikacją i wyceną aktywów finansowych. W ramach standardu został wprowadzony nowy model oceny utraty wartości a także jednolite zasady podejścia do oceny utraty wartości stosowanych do wszystkich instrumentów finansowych. Ponadto, MSSF 9 wprowadza ulepszony model rachunkowości zabezpieczeń. Wprowadzone zmiany mają na celu dostosowanie zasad ujmowania w sprawozdaniach finansowych kwestii z zakresu zarządzania ryzykiem, umożliwiając podmiotom lepsze odzwierciedlenie podejmowanych działań w ich sprawozdaniach finansowych;
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” został opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku, obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później. MSSF 14 został wprowadzony jako przejściowy standard dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy;
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” został opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku, obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później. Standard określa sposób i termin ujmowania przychodów oraz zakres wymaganych. Standard zastępuje MSR 18 „Przychody,”MSR11” Umowy o usługę budowlaną” oraz inne interpretacje związane z ujmowaniem przychodów;
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne: Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach” opublikowane w dniu 6 maja 2014 roku, obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany zawierają wskazania w zakresie sposobu rozliczania nabycia udziałów we wspólnych przedsięwzięciach;
- Zmiany do MSR 16” Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38” Aktywa niematerialne: Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych” zostały opublikowane w dniu 12 maja 2014 roku, obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo: uprawy roślinne”, opublikowane w dniu 30 czerwca 2014 roku, obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10, MSSF12, MSR 28 oraz MSR1 wydane w dniu 18.12.2014 „Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem, obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSR 27, „Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych”, mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;

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.

### **Waluta prezentacji**

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

**Wartości niematerialne**

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

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

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

Grupa amortyzuje wartości niematerialne:

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

**Rzeczowe aktywa trwałe**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Leasing**

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

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

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

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

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

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

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

### **Utrata wartości aktywów**

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

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

### **Koszty finansowania zewnętrznego**

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

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

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

### **Zapasy**

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



- materiały i surowce – w cenie nabycia ustalone metodą „pierwsze weszło pierwsze wyszło”,
- produkty gotowe i produkty w toku – koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego.

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

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

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

#### **Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

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

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

#### **Kredyty i pożyczki**

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

#### **Rezerwy**

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

#### **Rezerwy na świadczenia pracownicze**

Rezerwa na świadczenia pracownicze dotyczy jedynie pracowników zatrudnionych w Grupie na dany dzień i nie uwzględnia pracowników, którzy zostaną w przyszłości przyjęci do pracy. Ponadto, kalkulacja uwzględnia przewidywane kształtowanie się wartości stóp procentowych i rotacji zatrudnionych aktualnie na dzień bilansowy, nie biorąc po uwagę ich zmian w przyszłości. Grupa utworzyła rezerwę na niewykorzystane urlopy oraz odprawy emerytalne. Zgodnie z MSR 19, do ustalenia wielkości rezerw stosuje się metodę prognozowanych uprawnień jednostkowych. Rezerwy są obliczane w sposób aktuarialny.

**Przychody**

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

**Koszty działalności operacyjnej**

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

Koszty sprzedaży obejmują koszty marketingu, promocji oraz reklamy Grupy.

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

**Dotacje**

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

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

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

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

**Kapitał własny****Kapitał podstawowy**

Na dzień 30.06.2015 roku kapitał zakładowy Spółki wynosi 61.182.230 zł i dzieli się na 6.118.223 akcje o wartości nominalnej 10 zł każda, tj.:

- a) 872.800 akcji zwykłych imiennych serii A, o łącznej wartości nominalnej 8.728.000 zł;
- b) 5.245.423 akcje zwykłe na okaziciela serii B, o łącznej wartości nominalnej 52.454.230 zł.

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

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

**Kapitał rezerwowy**

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

**Zysk przypadający na jedną akcję**

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

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

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

### **Pozostałe pasywa**

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

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

### **Podatek dochodowy bieżący**

Podatek dochodowy bieżący ustalany jest zgodnie z obowiązującym prawem podatkowym.

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

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

### **Podatek dochodowy odroczony**

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

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

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

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego, środki pieniężne oraz lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków pieniężnych na działalność Grupy. Grupa nie prowadzi obrotu instrumentami finansowymi. Nie zawiera również transakcji z udziałem instrumentów pochodnych. Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują: ryzyko stopy procentowej, ryzyko płynności oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia

zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka. Grupa monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów.

#### **Ryzyko stopy procentowej**

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

#### **Ryzyko płynności**

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

#### **Ryzyko kredytowe**

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

#### **Zarządzanie kapitałem**

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

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

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

#### **Odroczony podatek dochodowy**

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

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

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

**Amortyzacja**

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

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

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

**Płatności realizowane w formie akcji**

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

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

**Rezerwy**

Grupa dokonuje szacunków na świadczenia pracownicze i prawdopodobne koszty.

W zakresie świadczeń pracowniczych, Grupa nie jest stroną żadnych porozumień płacowych ani zbiorowych układów pracy. Grupa nie posiada także programów emerytalnych zarządzanych bezpośrednio przez Grupę lub przez fundusze zewnętrzne. Koszty świadczeń pracowniczych obejmują wynagrodzenia płatne zgodnie z warunkami zawartych umów o prace z poszczególnymi pracownikami. Ponadto, kalkulacja uwzględnia przewidywane kształtowanie się wartości stóp procentowych i rotacji zatrudnionych aktualnie na dzień bilansowy, nie biorąc po uwagę ich zmian w przyszłości. Grupa utworzyła rezerwę na niewykorzystane urlopy oraz odprawy emerytalne.

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

## IV POZOSTAŁE DANE OBJAŚNIAJĄCE

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

#### Wyznaczenie dnia referencyjnego scalenia akcji Spółki

W dniu 07 maja 2015 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę o wyznaczeniu dnia referencyjnego, tj. dnia w którym zostanie ustalona liczba akcji Spółki o wartości nominalnej 1 zł każda w celu wyliczenia liczby akcji Spółki o wartości nominalnej 10 zł każda, na dzień: 21 maja 2015 r. Jednocześnie w związku z procesem scalania akcji Spółki, w dniu 07 maja 2015 r. złożony został do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wniosek o zawieszenie obrotu akcjami Spółki na okres od dnia 18 maja 2015 r. do dnia 28 maja 2015 r.

#### Uchwały Zarządu KDPW – proces scalenia akcji

Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) podjął następujące uchwały związane z procesem scalenia akcji Spółki:

(1) Uchwała nr 313/15 z dnia 19.05.2015 r., na mocy której w związku z dokonanym umorzeniem 4 (czterech) akcji Spółki, o którym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 4/2015 z dnia 24.03.2015 r., Zarząd KDPW stwierdził że z dniem 20 maja 2015 r. kodem PLSWMED00013 oznaczonych jest 52.454.230 akcji zwykłych na okaziciela spółki SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.

(2) Uchwała na 322/15 z dnia 20.05.2015 r. na mocy której Zarząd KDPW postanowił określić, w związku ze zmianą wartości nominalnej akcji spółki Swissmed Centrum Zdrowia S.A. z 1,00 zł na 10,00 zł, dzień 28 maja 2015 r., jako dzień wymiany:

(a) 52.454.230 akcji spółki SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A. oznaczonych kodem PLSWMED00013 na 5.245.423 akcje spółki SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A., o wartości nominalnej 10,00 zł każda;

(b) 8.728.000 akcji spółki SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A. oznaczonych kodem PLSWMED00021 na 872.800 akcji spółki SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A., o wartości nominalnej 10,00 zł każda;

Zgodnie z niniejszą uchwałą dniem referencyjnym, o którym mowa w § 187 ust. 1 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, dla dokonania wymiany, o której mowa powyżej, jest dzień 21 maja 2015 r. Po przeprowadzeniu przedmiotowej operacji wymiany: (i) kodem PLSWMED00013 oznaczonych będzie 5.245.423 akcje Spółki, o wartości nominalnej 10,00 zł każda; (ii) kodem PLSWMED00021 oznaczonych będzie 872.800 akcji Spółki, o wartości nominalnej 10,00 zł każda.

#### Warunkowa umowa sprzedaży sprzętu radiologicznego – Szpital Swissmed Warszawa

W dniu 23.04.2015 r. zawarta została pomiędzy Swissmed Centrum Zdrowia S.A. a Magodent Sp. z o.o. warunkowa umowa sprzedaży sprzętu radiologicznego znajdującego się w szpitalu położonym w Warszawie przy ul. Św. Wincentego 103. Przedmiotem Umowy Sprzedaży jest sprzęt radiologiczny w postaci: rezonansu magnetycznego, tomografu komputerowego, RTG cyfrowego, RTG analogowego, oraz dwóch ultrasonografów, używany przez Magodent na podstawie umowy z dnia 18.10.2012 r. Zgodnie z Umową Sprzedaży strony postanowiły, iż z zastrzeżeniem spełnienia się warunków zawieszających opisanych w tej umowie, Sprzedający sprzedaje Kupującemu sprzęt radiologiczny za cenę w kwocie 6.286 tys. zł brutto. Warunkami zawieszającymi umowę są następujące czynniki:

- SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o. wyrazi zgodę na: (a) zbycie przez Sprzedawcę Sprzętu Medycznego na rzecz Kupującego, oraz (b) przeniesienie wszelkich praw i obowiązków zastawcy, wynikających z umowy zastawu rejestrowego, którego przedmiotem jest sprzęt radiologiczny, na rzecz Kupującego;
- Uzyskanie przez Kupującego finansowania od Societe General Equipment Leasing Polska Sp. z o.o.;

- Kupujący zapłaci Sprzedającemu kwotę zadłużenia określoną w „Porozumieniu dotyczącym rozliczenia umowy z dnia 18.10.2012 r. dotyczącej sprzętu medycznego GE” z dnia 23.04.2015 r. w terminie wskazanym w tym porozumieniu;
- Zawarcie pomiędzy Sprzedającym, a GE Medical System Polska sp. z o.o. porozumienia rozwiązującego umowę w sprawie zbierania, przetwarzania, odzysku i unieszkodliwiania w sposób zgody dla środowiska zużytego sprzętu elektrycznego i elektronicznego.

#### **Spełnienie się warunków umowy sprzedaży sprzętu radiologicznego – Szpital Swissmed Warszawa**

W dniu 25.05.2015 r. spełniły się warunki zawieszających warunkowej umowy sprzedaży z dnia 23.04.2015 r., zawartej pomiędzy Swissmed Centrum Zdrowia S.A., a Magodent Sp. z o.o. Przedmiotem Umowy Sprzedaży jest sprzęt radiologiczny w postaci: rezonansu magnetycznego, tomografu komputerowego, RTG cyfrowego, RTG analogowego, oraz dwóch ultrasonografów, używany przez Magodent na podstawie umowy z dnia 18.10.2012 r.

#### **Przedwstępna umowa sprzedaży przedsiębiorstwa Swissmed Development Warszawa na rzecz LuxMed**

W dniu 03.06.2015 r. została zawarta pomiędzy spółką zależną od Swissmed Centrum Zdrowia S.A. – Swissmed Development Sp. z o.o. a LUX MED Spółka z o.o. przedwstępna umowa sprzedaży przedsiębiorstwa. na mocy której strony zobowiązały się zawrzeć umowę sprzedaży („Umowa Przyrzeczona”), na mocy której Sprzedający sprzedaje Kupującemu przedsiębiorstwo o nazwie Swissmed Development Warszawa w rozumieniu art. 55<sup>1</sup> kodeksu cywilnego, w skład którego wchodzi wszystkie składniki materialne i niematerialne służące prowadzeniu działalności gospodarczej w zakresie najmu nieruchomości opisane w załącznikach do Umowy, w tym w szczególności prawo własności nieruchomości położonej w Warszawie przy ul. Św. Wincentego 103 w Warszawie. Ponadto na mocy Umowy Kupujący zobowiązał się do przejęcia długów i zobowiązań Swissmed Development Sp. z o.o. wynikających z umów związanych z Przedsiębiorstwem, w tym w szczególności do przejęcia długów i zobowiązań wynikających z umowy kredytu inwestycyjnego MSP nr 52102010680000169600280289 z dnia 11 lutego 2011 roku zawartej pomiędzy Swissmed Development sp. z o.o. a Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim Spółką Akcyjną („PKO BP”). Cena sprzedaży Przedsiębiorstwa została ustalona na kwotę 20.000 tys. zł. Cena ta może zostać powiększona o wierzytelności wymagalne, nieprzedawnione i niezapłacone na rzecz Sprzedającego według stanu na dzień zawarcia Umowy Przyrzeczonej przysługujące Sprzedającemu, na zasadach ustalonych w Umowie. Ostateczny termin zawarcia Umowy Przyrzeczonej został ustalony na dzień 31 lipca 2015 r., a strony Umowy oświadczyły, że zawarcie Umowy Przyrzeczonej uzależniają od spełnienia łącznie wszystkich następujących warunków zawieszających:

- W terminie do dnia 30 lipca 2015 roku zostaną zniesione wszelkie zabezpieczenia spłaty kredytu udzielonego Sprzedającemu na podstawie Umowy Kredytu, za wyjątkiem hipotek ustanowionych na Nieruchomości,
- W terminie do dnia 30 lipca 2015 roku PKO BP S.A. wyrazi zgodę na wstąpienie przez Kupującego we wszystkie prawa i obowiązki wynikające z Umowy Kredytu,
- uzyskania przez Sprzedającego i dostarczenia Kupującemu, wydanych w trybie art. 306g Ordynacji podatkowej, nie wcześniej niż na 7 (siedem) dni przed zawarciem Umowy Przyrzeczonej, zaświadczeń o stanie rozliczeń Sprzedającego z tytułu podatków oraz składek na ubezpieczenia społeczne i zdrowotne,
- uzyskania przez Sprzedającego i dostarczenia Kupującemu uchwały zgromadzenia wspólników Sprzedającego w sprawie wyrażenia zgody na zbycie Przedsiębiorstwa.

W dniu 28.07.2015 r. został zawarty aneks do przedwstępnej umowy sprzedaży przedsiębiorstwa „Swissmed Development Warszawa”, na mocy którego strony ustaliły ostateczny termin zawarcia przyrzeczonej umowy sprzedaży przedsiębiorstwa nie później niż do dnia 20 września 2015 r.

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

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

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

W działalności Grupy Swissmed nie występuje cykliczność ani sezonowość.

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

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

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

W okresie od 01.04.2015 do 30.06.2015 roku jednostka dominującą Grupy nie wypłaciła, ani nie zadeklarowała, że wypłaci dywidendę.

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

##### **Zmiana terminu zawarcia przyrzeczonej umowy sprzedaży przedsiębiorstwa Swissmed Development Warszawa**

W dniu 28.07.2015 r. został zawarty aneks do przedwstępnej umowy sprzedaży przedsiębiorstwa „Swissmed Development Warszawa”, na mocy którego strony ustaliły ostateczny termin zawarcia przyrzeczonej umowy sprzedaży przedsiębiorstwa nie później niż do dnia 20 września 2015 r.

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

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

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

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

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

W okresie od 01.04.2015 do 30.06.2015 nie nastąpiły żadne zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Swissmed Centrum Zdrowia S.A..



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

Zarząd Spółki nie publikował wcześniej prognoz wyników na okres trwający od 01.04.2015 do 30.06.2015.

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

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

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

POSIADACZ AKCJI	LICZBA AKCJI	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM	LICZBA GŁOSÓW NA WZA	UDZIAŁ W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WZA
<b>OGÓŁEM</b>	<b>6 118 223</b>	<b>100,00%</b>	<b>6 118 223</b>	<b>100,00%</b>
TF Holding AG	3 389 049	55,39%	3 389 049	55,39%
pozostali	2 729 174	44,61%	2 729 174	44,61%

Od przekazania ostatniego raportu kwartalnego (za III kwartał 2014 roku) nastąpiły następujące zmiany w stanie posiadania akcji:

W dniu 23 marca 2015 r. zostało doręczone Spółce postanowienie Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 27 lutego 2015 r. o zarejestrowaniu: a) zmiany § 7 Statutu Spółki, b) obniżenia kapitału zakładowego z kwoty 61.182.234 zł do kwoty 61.182.230 zł, tj. o kwotę 4 zł, c) umorzenia 4 (czterech) akcji zwykłych na okaziciela, d) zmiany wartości nominalnej akcji z kwoty 1 zł na kwotę 10 zł oraz proporcjonalnego zmniejszenia ogólnej liczby akcji Spółki do 6.118.223 sztuk akcji, e) zmiany oznaczenia serii akcji Spółki w ten sposób, iż wszystkie akcje zwykłe na okaziciela dotychczasowych serii: B, C, D, E, F, G, H, I zostały oznaczone jako seria B, f) wykreślenia kapitału docelowego w kwocie 35.000.000 zł. Powyższe wskazane zmiany zostały zarejestrowane przez sąd rejestrowy w dniu w dniu 27 lutego 2015 r. w związku z uchwałami podjętymi przez NWZ Spółki w dniu 28.11.2014 r. W wyniku zarejestrowania powyższych zmian, wysokość oraz struktura kapitału zakładowego przedstawiają się następująco:

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 61.182.230 zł i dzieli się na 6.118.223 akcje o wartości nominalnej 10 zł każda, tj.:

- 872.800 akcji zwykłych imiennych serii A, o łącznej wartości nominalnej 8.728.000 zł;
- 5.245.423 akcje zwykłe na okaziciela serii B, o łącznej wartości nominalnej 52.454.230 zł.

Ogólna liczba głosów wynikająca, ze wszystkich wyemitowanych akcji Emitenta, po zarejestrowaniu zmiany wysokości i struktury kapitału zakładowego wynosi: 6.118.223 głosy.

Z chwilą obniżenia kapitału zakładowego z kwoty 61.182.234 zł do kwoty 61.182.230 zł, tj. o kwotę 4 zł, o którym mowa powyżej, nastąpiło umorzenie 4 (czterech) akcji na okaziciela Spółki, zgodnie z

uchwałą nr 4 NWZ Spółki z dnia 28.11.2014 r. oraz w/w postanowieniem sądu rejestrowego. Liczba głosów odpowiadająca 4 (czterem) umorzonym akcjom wynosi: 4 (cztery) głosy. Umorzenie akcji nastąpiło za zgodą akcjonariusza bez wypłaty wynagrodzenia za umarzone akcje (umorzenie dobrowolne i nieodpłatne). Uzasadnieniem nieodpłatnego umorzenia akcji jest potrzeba dostosowania liczby akcji do parytetu wymiany (scalenia) akcji w celu umożliwienia skutecznego ich scalenia. Nieodpłatnemu umorzeniu podlegają 4 (cztery) akcje zwykłe na okaziciela o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda i obecnej cenie rynkowej kształtującej się na poziomie ok. 25 groszy, co sprawia, iż umorzenie nie narusza istotnych interesów akcjonariuszy. Umorzenie nieodpłatne pozwoli uniknąć konieczności przeprowadzenia postępowania konwokacyjnego przewidzianego w art. 456 Kodeksu spółek handlowych, którego koszt byłby istotnie wyższy od wartości umorzonych akcji, co naruszałoby interesy akcjonariuszy. Po dokonanych umorzeniach 4 (czterech) akcji wysokość kapitału zakładowego wynosi: 61.182.230 zł, a ogólna liczba głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, uwzględniając dokonaną jednocześnie zmianę wartości nominalnej i liczby akcji, wynosi: 6.118.223 głosy.

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

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

Swissmed Centrum Zdrowia S.A. wyjaśnia, że ze względu na proces scalania akcji Spółki polegający na tym, że 10 akcji Spółki o wartości nominalnej 1 zł każda zostało wymienionych na 1 akcję Spółki o wartości nominalnej 10 zł każda oraz uzupełnienia niedoborów scaleniowych, zgodnie z uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 28.11.2014 r. w sprawie scalenia (połączenia) akcji oraz upoważnienia Zarządu do podejmowania czynności niezbędnych do przeprowadzenia tego procesu, poniższe zestawienie stanu posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące zostało sporządzone z uwzględnieniem zakończonego w miesiącu maju 2015 r. procesu scalania akcji i uzupełnienia niedoborów scaleniowych. Emitent informuje, że wskazane liczby akcji Spółki po ich scaleniu, posiadane przez poszczególne osoby zarządzające i nadzorujące, wynikają z obliczeń własnych Emitenta opartych na znanych Spółce danych dotyczących procesu scalenia akcji i uzupełnienia niedoborów scaleniowych.

P. Roman Walasiński, Prezes Zarządu jednostki dominującej na dzień przekazywania niniejszego raportu posiada 100.037 akcji jednostki dominującej, o łącznej wartości nominalnej 1.000.370 zł. W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego stan posiadania akcji zmienił się w wyniku procesu scalenia akcji i uzupełnienia niedoborów scaleniowych.

P. Bruno Hangartner, Przewodniczący Rady Nadzorczej jednostki dominującej, na dzień przekazywania niniejszego raportu posiada pośrednio poprzez spółkę TF Holding AG 3.389.049 akcji jednostki dominującej, o łącznej wartości nominalnej 33.890.490 zł. W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego stan pośredniego posiadania akcji zmienił się w wyniku procesu scalenia akcji i uzupełnienia niedoborów scaleniowych.

P. Zbigniew Gruca, członek Rady Nadzorczej jednostki dominującej, na dzień przekazywania niniejszego raportu posiada 4.116 akcji jednostki dominującej, o łącznej wartości nominalnej 41.160 zł.

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego stan posiadania akcji zmienił się w wyniku procesu scalenia akcji i uzupełnienia niedoborów scaleniowych.

P. Paweł Sobkiewicz, członek Rady Nadzorczej jednostki dominującej, na dzień przekazywania niniejszego raportu posiada 832 akcje jednostki dominującej, o łącznej wartości nominalnej 8.320 zł. W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego stan posiadania akcji zmienił się w wyniku procesu scalenia akcji i uzupełnienia niedoborów scaleniowych.

P. Anna Litwic – prokurent, na dzień przekazania niniejszego raportu posiada 51.400 akcji jednostki dominującej, o łącznej wartości nominalnej 514.000 zł. W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego stan posiadania akcji zmienił się w wyniku procesu scalenia akcji i uzupełnienia niedoborów scaleniowych.

P. Barbara Ratnicka-Kiczka, Członek Rady Nadzorczej jednostki dominującej, na dzień przekazania niniejszego raportu posiada 3.088 akcji jednostki dominującej, o łącznej wartości nominalnej 30.880 zł. W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego stan posiadania akcji zmienił się w wyniku procesu scalenia akcji i uzupełnienia niedoborów scaleniowych.

#### **Akcje w spółce zależnej Emitenta**

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

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

Od przekazania ostatniego raportu kwartalnego nie nastąpiła żadna zmiana w stanie posiadania akcji w spółkach zależnych przez osoby zarządzające i nadzorujące.

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

Z UWZGLĘDNIENIEM INFORMACJI W ZAKRESIE:

- POSTĘPOWANIA DOTYCZĄCEGO ZOBOWIĄZAŃ ALBO WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEDNOSTKI OD NIEGO ZALEŻNEJ, KTÓRYCH WARTOŚĆ STANOWI CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA, Z OKREŚLENIEM: PRZEDMIOTU POSTĘPOWANIA, WARTOŚCI PRZEDMIOTU SPORU, DATY WSZCĘCIA POSTĘPOWANIA, STRON WSZCZĘTEGO POSTĘPOWANIA ORAZ STANOWISKA EMITENTA
- DWU LUB WIĘCEJ POSTĘPOWAŃ DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI, KTÓRYCH ŁĄCZNA WARTOŚĆ STANOWI ODPOWIEDNIO CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA, Z OKREŚLENIEM ŁĄCZNEJ WARTOŚCI POSTĘPOWAŃ ODRĘBNIEM W GRUPIE ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI – ZE WSKAZANIEM ICH PRZEDMIOTU, WARTOŚCI PRZEDMIOTU SPORU, DATY WSZCĘCIA POSTĘPOWANIA ORAZ STRON WSZCZĘTEGO POSTĘPOWANIA

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

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

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

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

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

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

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

W okresie, którego dotyczy raport Swissmed Centrum Zdrowia S.A. ani żadna z jednostek zależnych nie udzieliła żadnych poręczeń kredytu, pożyczki, ani nie udzieliły żadnych gwarancji. Wcześniejsze poręczenia i gwarancje zostały opisane w raporcie rocznym za okres od 01.04.2014 do 31.03.2015.

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

##### Przychody

W analizowanym okresie przychody ogółem Grupy Kapitałowej Swissmed wyniosły 9.850 tys. zł i prezentowały się na bardzo zbliżonym poziomie jak w I kwartale 2014 roku (spadek -0,04%). Zmianie uległa natomiast struktura sprzedaży usług. Zdecydowany wzrost nastąpił w sektorze przychodów z usług medycznych (+8,3%), w tym 36,9% wzrost odnotowano w usługach świadczonych na rzecz Narodowego Funduszu Zdrowia. Wzrost ten wynika głównie z realizacji nadlimitowych świadczeń w zakresie pakietu onkologicznego. Niższy poziom przychodów poza medycznych wynika głównie ze sprzedaży w kwietniu 2015 sprzętu radiologicznego do spółki NZOZ Magodent Sp. z o.o. (zdarzenie opisane w punkcie IV.1) i zakończeniem umowy najmu tego sprzętu.

Poziom usług na rzecz pacjentów prywatnych prezentował się na zbliżonym poziomie jak w I kwartale roku poprzedniego (+0,4%). Główny wpływ na osiągnięte wyniki miały przychody zrealizowane przez Spółkę Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A., który mimo braku dwóch placówek (rezygnacja z placówki w Warszawie oraz z placówki przy ul. Skłodowskiej Curie w Gdańsku) zdołał osiągnąć zbliżony poziom przychodów jak w I kwartale roku poprzedniego.

przychody ze sprzedaży usług:	01.04.2015- 30.06.2015	01.04.2014- 30.06.2014	dynamika	udział
NFZ	2 309	1 686	36,9%	23,4%
pacjent prywatny	6 139	6 116	0,4%	62,3%
<b>przychody medyczne</b>	<b>8 448</b>	<b>7 802</b>	<b>8,3%</b>	<b>85,8%</b>
pozostałe przychody	1 402	2 086	-32,8%	
<b>RAZEM</b>	<b>9 850</b>	<b>9 888</b>	<b>-0,4%</b>	<b>100,0%</b>

W zakresie lecznictwa otwartego, w porównaniu do analogicznego okresu w roku poprzednim nastąpił wzrost świadczonych usług (+1,9%), zarówno w zakresie liczby procedur jak i osiągniętych wpływów. Główny wzrost nastąpił jednakże w lecznictwie zamkniętym, gdzie dynamika wyniosła +19,6%. Niewątpliwie wpływ na ten wzrost miała możliwość realizacji nielimitowanych procedur onkologicznych.

przychody ze sprzedaży usług medycznych:	01.04.2015- 30.06.2015	01.04.2014- 30.06.2014	dynamika	udział
lecznictwo otwarte	5 077	4 983	1,9%	60,1%
liczba procedur	67 299	66 890	0,6%	
lecznictwo zamknięte	3 371	2 818	19,6%	39,9%
liczba procedur	580	520	11,5%	
<b>przychody z usług medycznych</b>	<b>8 448</b>	<b>7 802</b>	<b>8,3%</b>	
średnia cena procedury I. Otwartego	75,4 zł	74,5 zł		
średnia cena procedury I. Zamkniętego	5 812,1 zł	5 420,1 zł		

**Koszty**

Z uwagi na wzrosty przychodów w zakresie usług medycznych, zwiększeniu uległy również koszty działalności operacyjnej (+1,9%). Największe różnice odnotowano w usługach obcych medycznych (tj. umowy BZB z lekarzami, pielęgniarkami, transport medyczny, usługi medyczne zewnętrzne), gdzie wzrost wyniósł +2,1%, wynagrodzeniach (tj. umowy o pracę i zlecenia średniego personelu medycznego) +4,4%, oraz w materiałach medycznych (+22,7%).

koszty działalności operacyjnej:	01.04.2015- 30.06.2015	01.04.2014- 30.06.2014	dynamika	udział
amortyzacja	1 493	1 502	-0,6%	15,0%
materiały i energia w tym:	1 200	1 126	6,6%	
<i>materiały medyczne</i>	1 005	819	22,7%	10,1%
usługi obce w tym:	4 878	4 844	0,7%	
<i>usługi obce medyczne</i>	3 538	3 465	2,1%	35,6%
podatki i opłaty	92	111	-17,1%	0,9%
wynagrodzenia	2 097	2 008	4,4%	21,1%
inne	187	168	11,3%	1,9%
<b>RAZEM</b>	<b>9 947</b>	<b>9 759</b>	<b>1,9%</b>	

**Wynik**

Grupa Swissmed wygenerowała pozytywny wynik na sprzedaży brutto w wysokości 1.086 tys. zł, a rentowność sprzedaży brutto wyniosła 11%. Z uwagi na sprzedaż sprzętu radiologicznego w kwietniu 2015r., spółka dominująca Grupy Swissmed nie uzyskiwała przychodów z najmu sprzętu, a także wykazała stratę z jego zbycia w kwocie 977 tys. zł. Te elementy pogorszyły wynik na sprzedaży brutto i wynik operacyjny. Nie uwzględniając w obliczeniach wyniku tej transakcji, można szacować EBITDA na poziomie ponad 2 mln zł.

wybrane elementy rachunku wyników	01.04.2015- 30.06.2015	01.04.2014- 30.06.2014	zmiana
przychody	9 850	9 888	-0,4%
wynik na sprzedaży brutto	1 086	1 602	-32,2%
<i>marża brutto</i>	11%	16%	
EBIT	-256	503	
amortyzacja	1 493	1 502	
EBITDA	1 237	2 005	-38,3%
<i>rentowność EBITDA</i>	13%	20%	

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

W kolejnym kwartale 2015 roku, Spółki z Grupy Swissmed kontynuować będą proces prowadzonej restrukturyzacji prowadzonej działalności operacyjnej. Działania te obejmować będą:

- Rozwój usług w placówkach ambulatoryjnych, w szczególności związane z Centrum Opieki i Aktywizacji Seniora polegające na zapewnieniu całodobowej opieki i rehabilitacji osobom starszym, pacjentom po hospitalizacji lub leczeniu operacyjnym, które ze względu na stan zdrowia lub stopień niepełnosprawności nie mogą samodzielnie funkcjonować w środowisku domowym.
- Rozwój usług szpitalnych, związanych zarówno z realizacją kontraktu z Narodowym Funduszem Zdrowia w świadczeniach pakietu onkologicznego jak i rozwój procedur prywatnych.
- Sprzedaż przedsiębiorstwa Swissmed Development Warszawa na mocy podpisanej umowy z LUX MED. Sp. z o. o. najpóźniej do 20 września 2015r.

---

Gdańsk, dnia 14 sierpień 2015 r.

Prezes Zarządu

*Roman Walasiński*