

---

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE  
GRUPY KAPITAŁOWEJ SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.  
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2011**

oraz

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE  
SPÓŁKI SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.  
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2011R.**

---

Sporządzone wg Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości  
Finansowej

---



## 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 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2011R.....</b>	<b>5</b>
I.1. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2011 .....	5
I.2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA I PÓŁROCZE 2011 ROKU .....	6
I.3. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA I PÓŁROCZE 2011.....	7
I.4. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA I PÓŁROCZE 2011 .....	8
<b>II INFORMACJE PODSTAWOWE .....</b>	<b>9</b>
<b>III WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA I PÓŁROCZE 2011R.....</b>	<b>14</b>
<b>IV ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2011R.....</b>	<b>54</b>
IV.1. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2011 .....	54
IV.2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA I PÓŁROCZE 2011 ROKU .....	55
IV.3. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM ZA I PÓŁROCZE 2011.....	56
IV.4. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA I PÓŁROCZE 2011 .....	57
IV.5. WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA I PÓŁROCZE 2011R. ....	58

## WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE					
GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED		w tys. zł		w tys. EUR	
wybrane dane ze skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz ze skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych		I PÓŁROCZE 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-06-30	I PÓŁROCZE 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-06-30	I PÓŁROCZE 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-06-30	I PÓŁROCZE 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-06-30
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i usług	26 545	24 902	6 691	6 219
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	110	-526	28	-131
3	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-685	-1 302	-173	-325
4	Zysk (strata) netto	-519	62	-131	15
5	Zysk (strata) netto, z tego przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	-693	62	-175	15
6	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 040	955	-766	238
7	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-25 827	-7 827	-6 510	-1 955
8	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	25 851	15 774	6 516	3 939
9	Przepływy pieniężne netto razem	-3 016	8 902	-760	2 223
wybrane dane ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej		stan na dzień 2011-06-30	rok obrotowy 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-12-31	stan na dzień 2011-06-30	rok obrotowy 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-12-31
10	Aktywa razem	104 601	80 323	26 238	20 282
11	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	59 890	36 059	15 023	9 105
12	Zobowiązania długoterminowe	49 650	24 103	12 454	6 086
13	Zobowiązania krótkoterminowe	10 240	11 956	2 569	3 019
14	Kapitał własny	44 711	44 264	11 215	11 177
15	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	42 552	42 779	10 674	10 802
16	Kapitał akcyjny	61 182	61 027	15 347	15 410
17	Średnia ważona liczba akcji	61 141 762	56 800 036	61 141 762	56 800 036
18	Zysk ( strata ) na jedną akcję zwykłą (zł/EUR)	-0,01	0,01	0,00	0,00
19	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,73	0,78	0,18	0,20
20	Rozwodniona liczba akcji	61 182 234	56 800 036	61 182 234	56 800 036
21	Rozwodniony zysk na jedną akcję (zł/EUR)	-0,01	0,01	0,00	0,00
22	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	0,73	0,78	0,18	0,2
23	Zannualizowany zysk	-1 218	-1 769	-307	-442
24	Zannualizowany zysk na jedną akcję (zł/EUR)	-0,02	-0,04	-0,01	0,00

WYBRANE DANE FINANSOWE					
JEDNOSTKA DOMINUJĄCA - SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.		w tys. zł		w tys. EUR	
wybrane dane z jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz z jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych		I PÓŁROCZE 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-06-30	I PÓŁROCZE 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-06-30	I PÓŁROCZE 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-06-30	I PÓŁROCZE 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-06-30
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i usług	21 428	21 115	5 401	5 273
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-825	-1 130	-208	-282
3	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-464	-1 250	-117	-312
4	Zysk (strata) netto	-244	197	-62	49
5	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-501	765	-126	191
6	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 774	-13 495	-699	-3 370
7	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 796	16 891	453	4 218
8	Przepływy pieniężne netto razem	-1 479	4 161	-373	1 039
wybrane dane z jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej		stan na dzień 2011-06-30	rok obrotowy 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-12-31	stan na dzień 2011-06-30	rok obrotowy 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-12-31
9	Aktywa razem	57 784	56 158	14 495	14 180
10	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	12 252	10 372	3 073	2 619
11	Zobowiązania długoterminowe	3 589	1 700	900	429
12	Zobowiązania krótkoterminowe	8 663	8 672	2 173	2 190
13	Kapitał własny	45 532	45 786	11 421	11 561
14	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	45 532	45 786	11 421	11 561
15	Kapitał akcyjny	61 182	61 027	15 347	15 410
16	Średnia ważona liczba akcji	61 141 762	56 800 036	61 141 762	56 800 036
17	Zysk ( strata ) na jedną akcję zwykłą (zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00
18	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,74	0,81	0,19	0,20
19	Rozwodniona liczba akcji	61 182 234	56 800 036	61 182 234	56 800 036
20	Rozwodniony zysk na jedną akcję (zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00
21	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	0,74	0,81	0,19	0,20
22	Zannualizowany zysk	-1 552	-2 038	-391	-509
23	Zannualizowany zysk na jedną akcję (zł/EUR)	-0,03	-0,04	-0,01	0,0

Wybrane dane finansowe zawierają podstawowe pozycje skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego (również przeliczone na euro) i przedstawiają dane narastająco za pełne półrocze danego i poprzedniego roku obrotowego, a w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej - na koniec bieżącego półrocza i koniec poprzedniego roku obrotowego.

Do przeliczania wartości na euro posłużono się następującymi wartościami kursów:

PRZELICZENIE POZYCJI SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	I półrocze 2011	I półrocze 2010
Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych 6 miesięcy półrocza	3,9673	4,0042
PRZELICZENIE POZYCJI SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30.06.2011	31.12.2010
Średni kurs NBP na ostatni dzień okresu	3,9866	3,9603

- przychody netto ze sprzedaży usług, towarów i materiałów, zysk z działalności operacyjnej, zysk brutto i zysk netto oraz przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności finansowej i przepływy pieniężne netto razem obliczono przyjmując średni kurs EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych 6 miesięcy 2011 roku, tj.: 3,9673 PLN/EURO,
- przychody netto ze sprzedaży usług, towarów i materiałów, zysk z działalności operacyjnej, zysk brutto i zysk netto oraz przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności finansowej i przepływy pieniężne netto razem za okres porównywalny, obliczono przyjmując średni kurs EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych 6 miesięcy 2010 roku, tj.: 4,0042 PLN/EURO,
- aktywa razem, zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, zobowiązania długoterminowe, zobowiązania krótkoterminowe, kapitał własny oraz kapitał zakładowy na 30.06.2011 roku obliczono przyjmując średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na dzień 30.06.2011 roku tj. 3,9866 PLN/EURO,
- aktywa razem, zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, zobowiązania długoterminowe, zobowiązania krótkoterminowe, kapitał własny oraz kapitał zakładowy na 31.12.2010 roku obliczono przyjmując średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na dzień 31.12.2010 roku tj. 3,9603 PLN/EURO.

## I ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2011R.

### I.1. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2011

#### GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30.06.2011	STAN NA 30.06.2011	STAN NA 31.12.2010	STAN NA 30.06.2010
<b>AKTYWA</b>			
<b>I. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>87 757</b>	<b>67 247</b>	<b>53 559</b>
1. Rzeczowe aktywa trwałe	82 931	63 842	50 401
2. Pozostałe wartości niematerialne	1 560	400	425
3. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	1 078	1 077	1 077
4. Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	4	4
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 184	1 924	1 652
<b>II. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>16 844</b>	<b>13 076</b>	<b>20 991</b>
1. Zapasy, w tym:	773	595	885
1.1. Materiały	773	595	885
2. Należności krótkoterminowe:	12 615	6 001	7 421
2.1. Od pozostałych jednostek	12 615	6 001	7 421
3. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe (udzielone pożyczki)	107	115	0
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 349	6 365	12 685
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>104 601</b>	<b>80 323</b>	<b>74 550</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>I. KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>44 711</b>	<b>44 264</b>	<b>43 409</b>
1. Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	42 552	42 779	43 409
1.1. Kapitał akcyjny	61 182	61 027	61 027
1.2. Kapitał zapasowy	18 518	17 934	18 521
1.3. Kapitał rezerwowy	500	482	0
1.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-36 955	-36 201	-36 201
1.5. Zysk (strata) netto	-693	-463	62
2. Udziały niedające kontroli	2 159	1 485	0
<b>III. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>59 890</b>	<b>36 059</b>	<b>31 141</b>
1. Zobowiązania długoterminowe	49 650	24 103	23 543
1.1. Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	48 840	23 203	22 456
1.2. Rezerwa na podatek odroczoney	515	579	665
1.3. Rezerwy długoterminowe	53	53	58
1.4. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	242	268	364
2. Zobowiązania krótkoterminowe	10 240	11 956	7 598
2.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6 816	8 562	5 521
2.2. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	517	407	426
2.3. Zobowiązania z tytułu podatków	88	106	0
2.4. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	248	251	307
2.5. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	1 629	1 762	1 108
2.6. Rezerwy krótkoterminowe	402	321	139
2.7. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	540	547	97
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>104 601</b>	<b>80 323</b>	<b>74 550</b>

Gdańsk, 31.08.2011r.

## I.2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA I PÓŁROCZE 2011 ROKU

### GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.01.2011 DO 30.06.2011	OKRES OD -DO 01.01.2011 30.06.2011	OKRES OD -DO 01.01.2010 30.06.2010	OKRES OD -DO 01.04.2011 30.06.2011	OKRES OD -DO 01.04.2010 30.06.2010
<b>Wariant kalkulacyjny</b>				
<b>I. Działalność kontynuowana</b>				
<b>1. Przychody ze sprzedaży</b>	<b>26 545</b>	<b>24 902</b>	<b>13 248</b>	<b>12 374</b>
1.1. Przychody netto ze sprzedaży usług	26 545	24 902	13 248	12 374
<b>2. Przychody z realizacji projektów unijnych (dotacje)</b>	<b>46</b>	<b>672</b>	<b>29</b>	<b>672</b>
<b>3. Koszt własny sprzedaży</b> (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)	<b>22 538</b>	<b>19 721</b>	<b>11 620</b>	<b>10 309</b>
3.1. Koszt sprzedanych usług	22 538	19 721	11 620	10 309
<b>4. Koszty związane z realizacją projektów unijnych (dotacje)</b>	<b>46</b>	<b>672</b>	<b>29</b>	<b>672</b>
<b>5. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>4 007</b>	<b>5 181</b>	<b>1 628</b>	<b>2 065</b>
5.1. Koszty sprzedaży	331	338	188	179
5.2. Koszty ogólnego zarządu	3 381	5 468	1 605	3 286
5.3. Pozostałe przychody operacyjne	71	154	23	102
5.4. Pozostałe koszty operacyjne	256	55	216	-19
<b>6. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>110</b>	<b>-526</b>	<b>-358</b>	<b>-1 279</b>
6.1. Przychody finansowe	78	57	543	44
6.2. Koszty finansowe	873	833	460	387
<b>7. Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-685</b>	<b>-1 302</b>	<b>-275</b>	<b>-1 622</b>
7.1. Podatek dochodowy bieżący	157	54	77	23
7.2. Podatek dochodowy odroczony	-323	-1 418	-14	-1 398
<b>8. Zysk strata (netto) z działalności kontynuowanej</b>	<b>-519</b>	<b>62</b>	<b>-338</b>	<b>-247</b>
<b>II. Działalność zaniechana</b>				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
<b>9. Zysk (strata) netto, z tego przypadający</b>	<b>-519</b>	<b>62</b>	<b>-338</b>	<b>-247</b>
9.1. - akcjonariuszom podmiotu dominującego	-693	62	-422	-247
9.2. - akcje nie dające kontroli	174	0	84	0
<b>10. Inne całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>11. Podatek od innych całkowitych dochodów</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>12. Inne całkowite dochody ( netto)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>13. Całkowite dochody ogółem</b>	<b>-519</b>	<b>62</b>	<b>-338</b>	<b>-247</b>

Gdańsk, 31.08.2011r.

### I.3. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM ZA I PÓŁROCZE 2011

## GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM	OKRES OD -DO 01.01.2011	OKRES OD -DO 01.01.2010	OKRES OD -DO 01.01.2010
ZA OKRES OD 01.01.2011 DO 30.06.2011	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>44 264</b>	<b>24 704</b>	<b>24 704</b>
– korekty błędów poprzednich okresów	0	-772	-772
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach</b>	<b>44 264</b>	<b>23 932</b>	<b>23 932</b>
<b>1. Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>61 027</b>	<b>51 444</b>	<b>51 444</b>
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	155	9 583	9 583
a) zwiększenie (z tytułu)	155	9 583	9 583
– emisji akcji serii H	155	583	583
– emisji akcji serii I	0	9 000	9 000
<b>1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>61 182</b>	<b>61 027</b>	<b>61 027</b>
<b>2. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>17 934</b>	<b>8 688</b>	<b>8 689</b>
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	584	9 246	9 832
a) zwiększenie (z tytułu)	619	9 246	9 832
– wydanie warrantów pracowniczych (II transza)	0	1 574	2 160
– wydanie warrantów - akcje serii I	0	7 672	7 672
– przeniesienie zysku SPSM za 2010r. na kapitał zapasowy	292	0	0
– przeniesienie agio SPSM z kapitału rezerwowego	327	0	0
b/ zmniejszenia (z tytułu)	35	0	0
– koszty związane z misją akcji	35	0	0
<b>2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>18 518</b>	<b>17 934</b>	<b>18 521</b>
<b>3. Kapitał rezerwowy na początek okresu</b>	<b>482</b>	<b>20</b>	<b>20</b>
3.1. Zmiany kapitału rezerwowego	18	462	0
a) zwiększenie (z tytułu)	500	482	0
– objęcie akcji serii H	0	155	0
– objęcie akcji serii D SPSM	0	327	0
– zysk ze sprzedaży SPSM/nadal sprawujemy kontrolę/	500		
a) zmniejszenia (z tytułu)	482	20	20
– przeniesienie agio SPSM na kapitał rezerwowy	327	20	20
– przeniesienie akcji serii H na kapitał podstawowy	155	0	0
<b>3.2. Kapitał rezerwowy na koniec okresu</b>	<b>500</b>	<b>482</b>	<b>0</b>
<b>4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-36 201</b>	<b>-35 429</b>	<b>-35 449</b>
4.1. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	36 201	35 429	35 449
– korekty błędów poprzednich okresów	0	772	772
4.2. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	36 201	36 201	36 221
a) zwiększenie (z tytułu)	754	0	0
– przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	462	0	0
– przeniesienie zysku z lat ubiegłych na kapitał rezerwowy	292	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	20
– rozliczenie sprzedaży udziałów jednostki zależnej ISH Polska Sp. z o.o.	0	0	20
– pokrycie straty z lat ubiegłych jednostki zależnej kapitałem rezerwowym	0	0	0
4.3. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	36 955	36 201	36 201
<b>4.4 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-36 955</b>	<b>-36 201</b>	<b>-36 201</b>
<b>5. Wynik netto</b>	<b>-693</b>	<b>-463</b>	<b>62</b>
a) zysk netto	0	0	62
a) strata netto	693	463	0
<b>II. Akcje niedające kontroli</b>	<b>2 159</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
– korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0
<b>II.a. Akcje niedające kontroli na początek okresu (BO) po korektach</b>	<b>1 485</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Zmiany	674	1 485	0
1.1. Zwiększenia (z tytułu)	674	1 485	0
– ujęcie zysków mniejszości	674	1 485	0
1.2. Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
– ujęcie zysków mniejszości	0	0	0
<b>II.b. Akcje niedające kontroli na koniec okresu (BO)</b>	<b>2 159</b>	<b>1 485</b>	<b>0</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>44 711</b>	<b>44 264</b>	<b>43 409</b>
<b>IV. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>44 711</b>	<b>44 264</b>	<b>43 409</b>

Gdańsk, 31.08.2011r.

## I.4. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA I PÓŁROCZE 2011

### GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	OKRES OD -DO	OKRES OD -DO
	01.01.2011	01.01.2010
<b>ZA OKRES OD 01.01.2011 DO 30.06.2011</b>	<b>30.06.2011</b>	<b>30.06.2010</b>
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) brutto</b>	<b>-685</b>	<b>-1 302</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-2 355</b>	<b>2 257</b>
1. Amortyzacja	2 088	1 921
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	758	713
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-16	0
5. Zmiana stanu rezerwy	81	-197
6. Zmiana stanu zapasów	-178	-388
7. Zmiana stanu należności	-6 614	-3 398
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 109	1 724
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-8	96
10. Zapłacony podatek dochodowy	-157	-54
11. Inne korekty	-418	1 840
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>-3 040</b>	<b>955</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>324</b>	<b>157</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	324	157
<b>II. Wydatki</b>	<b>26 151</b>	<b>7 984</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	26 151	7 884
2. Inne wydatki inwestycyjne	0	100
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-25 827</b>	<b>-7 827</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>27 999</b>	<b>17 413</b>
1. Kredyty i pożyczki	26 869	158
2. Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	0	17 255
3. Inne wpływy finansowe	1 130	0
<b>II. Wydatki</b>	<b>2 148</b>	<b>1 639</b>
1. Spłaty kredytów i pożyczek	1 059	673
2. Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	165	156
3. Odsetki	829	806
4. Inne wydatki finansowe	95	4
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>25 851</b>	<b>15 774</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (AIII+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-3 016</b>	<b>8 902</b>
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-3 016	8 902
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	6 365	3 783
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	<b>3 349</b>	<b>12 685</b>

Gdańsk, 31.08.2011r.



## II INFORMACJE PODSTAWOWE

Prezentowane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Swissmed za okres od 01.01.2011r. do 30.06.2011r. oraz dane porównywalne za okres od 01.01.2010 r. do 30.06.2010r.

### Skład Grupy Kapitałowej

W I półroczu 2011r. Grupę Kapitałową Swissmed tworzyły: Swissmed Centrum Zdrowia S.A. - podmiot dominujący oraz trzy spółki zależne:

Spółka	Siedziba	Udział w kapitale /udział w głosach	Charakter powiązania	Metoda konsolidacji
Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A.	Gdańsk	56,49%	Zależna	Pełna
Swissmed Nieruchomości Sp. z o.o.	Gdańsk	100%	Zależna	Pełna
Swissmed Development Sp. z o.o.	Gdańsk	100%	Zależna	Pełna

### Charakterystyka jednostki dominującej

#### Forma prawna i przedmiot działalności jednostki dominującej

Emitent będący jednostką dominującą grupy kapitałowej Swissmed działa pod firmą SWISSMED Centrum Zdrowia S.A.

#### Data utworzenia jednostki dominującej

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.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, kapitał zakładowy jednostki dominującej wynosi 61.182.234 zł dzieli się na 61.182.234 akcje o wartości nominalnej 1 zł każda, tj.:

- 8.728.000 akcji zwykłych imiennych serii A,
- 3.553.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- 1.530.262 akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- 758.587 akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- 19.426.465 akcji zwykłych na okaziciela serii E,
- 13.598.525 akcji zwykłych na okaziciela serii F,
- 3.848.995 akcji zwykłych na okaziciela serii G,
- 738.400 akcji zwykłych na okaziciela serii H,
- 9.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii I.

**Siedziba i forma prawna jednostki dominującej grupy Swissmed, przepisy prawa, na podstawie których i zgodnie z którymi działa, kraj siedziby (utworzenia) oraz adres i numer telefonu jego siedziby statutowej**

Firma	Swissmed Centrum Zdrowia Spółka Akcyjna
Firma skrócona	Swissmed Centrum Zdrowia S.A.
Kraj siedziby	Polska
Siedziba	Gdańsk
Adres	ul. Wileńska 44, 80-215 Gdańsk
Telefon	(0 58) 524 15 15
Faks	(0 58) 524 15 25
Adres poczty elektronicznej	swissmed@swissmed.com.pl
Adres strony internetowej	www.swissmed.com.pl

### **Organy zarządzające i nadzorujące jednostki dominującej**

#### **Zarząd**

Roman Walasiński – Prezes Zarządu

Od ostatniego raportu okresowego (zarówno raportu rocznego za 2010r. jak i raportu za I kwartał 2011r.) oraz do dnia opublikowania niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu nie zmienił się.

#### **Rada Nadzorcza**

Stan Rady Nadzorczej na dzień 30 czerwca 2011r. prezentował się następująco:

1. Bruno Hangartner	Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Zbigniew Gruca	Członek Rady Nadzorczej
3. Paweł Sobkiewicz	Członek Rady Nadzorczej
4. Mariusz Jagodziński	Członek Rady Nadzorczej
5. Barbara Ratnicka-Kiczka	Członek Rady Nadzorczej
6. Rafał Litwic	Członek Rady Nadzorczej
7. Janusz Olędzki	Członek Rady Nadzorczej

Od ostatniego raportu okresowego (zarówno raportu rocznego za 2010r. jak i raportu za I kwartał 2011r.) oraz do dnia opublikowania niniejszego sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej nie zmienił się.

#### **Komitet Audytu**

Obowiązki Komitetu Audytu zostały określone w Regulaminie Komitetu audytu, zatwierdzonym przez radę nadzorczą. Komitet audytu nadzoruje proces sprawozdawczości finansowej w celu zapewnienia przejrzystości i integralności publikowanych informacji finansowych, określa efektywność naszej wewnętrznej kontroli finansowej, ocenia ryzyka systemu zarządzania. Ponadto Komitet audytu doradza radzie nadzorczej w zakresie wyboru audytora oraz oceny wykonania audytu zewnętrznego.

W wykonywaniu swoich obowiązków Komitet audytu prowadzi efektywną współpracę z radą nadzorczą, zarządem, szczeblem menadżerskim oraz audytem zewnętrznym.

Skład Komitetu audytu jest następujący:

1. Paweł Sobkiewicz
2. Mariusz Jagodziński
3. Rafał Litwic

Do dnia opublikowania niniejszego sprawozdania finansowego skład Komitetu audytu nie zmienił się.

## Zarys ogólny działalności

Jednostka dominująca prowadzi działalność na rynku usług medycznych. Aktywność jednostki dominującej jest skoncentrowana na dwóch podstawowych obszarach działalności biznesowej tj.:

### Operator Medyczny

Działalność polegająca na świadczeniu usług medycznych zarówno w zakresie podstawowej opieki medycznej, diagnostyki specjalistycznej, jak i leczenia szpitalnego. Obejmuje ona:

- prowadzenie przychodni oferujących badania diagnostyczne i udzielanie porad lekarskich w zakresie kilkunastu dziedzin medycyny, w tym m.in. chorób wewnętrznych, ginekologii i położnictwa, okulistyki, neurochirurgii i medycyny pracy,
- prowadzenie leczenia szpitalnego obejmującego m.in. kardiologię, urologię, okulistykę, ginekologię, ortopedię, pediatrię, położnictwo oraz wykonywanie zabiegów chirurgicznych w ramach prowadzonych specjalności.

### Operator Infrastruktury Medycznej

Operator Infrastruktury Medycznej (Swissmed Centrum Zdrowia S.A. Oddział w Gdańsku) jest wewnętrzną jednostką organizacyjną nie posiadającą osobowości prawnej, wchodzącą w skład przedsiębiorstwa spółki. Dotychczasowa działalność polegała na budowie i eksploatacji obiektów związanych z ochroną zdrowia oraz tworzeniem systemów zarządzania tymi placówkami. Z dniem 2 stycznia 2011 r. Zarząd podjął uchwałę w sprawie rozpoczęcia postępowania mającego na celu zakończenie działalności wyodrębnionego zakładu na pełnym rozrachunku gospodarczym - Swissmed Centrum Zdrowia S.A. Oddział w Gdańsku.

Zgodnie z uchwałą nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 03 czerwca 2011 w sprawie zakończenia działalności Oddziału Spółki:

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Swissmed Centrum Zdrowia S.A. postanowiło zakończyć z dniem 30 czerwca 2011 roku działalność wyodrębnionego na pełny wewnętrzny rozrachunek gospodarczy Oddziału Spółki w Gdańsku.
2. Działalność Oddziału Spółki od dnia 01 lipca 2011 roku prowadzona będzie przez Swissmed Centrum Zdrowia S.A.

## Opis działalności spółek zależnych jednostki dominującej

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

**Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A.** z siedzibą w Gdańsku, ul. Marii Skłodowskiej-Curie 5, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000296183. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania kapitał wynosi 4.070.895 PLN i dzieli się na 4.070.895 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Głównym akcjonariuszem spółki jest Swissmed Centrum Zdrowia S.A. (56,5%) pozostałą część akcjonariatu stanowią osoby fizyczne i osoby prawne.

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 04.11.2011r. 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.

**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 %).

Do dnia 07 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 07 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 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.

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.

Grupa Kapitałowa nie posiada jednostek nie objętych konsolidacją lub wyceną metodą praw własności. Spółka Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. posiada 100% udziałów w spółce Euromed Sp. z o.o. Pozostałe jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie posiadają udziałów w kapitałach innych podmiotów.

### Informacja o wewnętrznych jednostkach organizacyjnych

Do dnia 30 czerwca 2011r. w skład jednostki dominującej wchodziła wewnętrzna jednostka organizacyjna sporządzająca samodzielne sprawozdania finansowe – Operator Infrastruktury. Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej sporządzane były jako łączne sprawozdanie Operatora Medycznego oraz Operatora Infrastruktury z uwzględnieniem stosownych wyłączeń zobowiązań i należności wynikających z wzajemnych transakcji, przychodów i kosztów oraz kapitałów. Wobec podjętej Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Swissmed Centrum Zdrowia S.A. z dnia 03 czerwca 2011r. z dniem 30 czerwca 2011r. wyodrębniony na pełny wewnętrzny rozrachunek gospodarczy Oddział Spółki w Gdańsku kończy swoją działalność. Dotychczasowa aktywność tej jednostki będzie od dnia 01 lipca 2011r. prowadzona przez Swissmed Centrum Zdrowia S.A.

### III WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA I PÓŁROCZE 2011R.

#### III.1. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU JEDNOSTKOWEGO ORAZ SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA I PÓŁROCZE 2011

##### 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 grudnia 2010r.

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 31.08.2011 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 (wraz z jednostką zależną Euromed Sp. z o.o.)
- Swissmed Development Sp. z o.o. – jednostka zależna.

Objęciowanie danych finansowych jednostek zależnych metodą pełną obliuguje do sumowania poszczególnych pozycji ich sprawozdań finansowych z odpowiednimi pozycjami sprawozdania finansowego jednostki dominującej, zawierające dane łączne ze sprawozdaniem finansowym wewnętrznej jednostki organizacyjnej sporządzającej samodzielne sprawozdanie finansowe (Oddział).



Sumowaniu podlegają więc poszczególne pozycje aktywów, zobowiązań, kapitałów własnych, przychodów i kosztów jednostek tworzących Grupę Kapitałową.

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Swissmed za I półrocze 2011 roku zawiera:

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

Skrócone sprawozdanie jednostkowe jednostki dominującej Swissmed Centrum Zdrowia S.A. za I półrocze 2011 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.
- wybrane informacje objaśniające, przedstawiające informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skróconego sprawozdania finansowego oraz pozostałe dane objaśniające.

Sprawozdanie jednostkowe zawiera dane obejmujące łączne sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2011 roku do 30.06.2011 roku, w skład którego wchodzi:

- sprawozdanie finansowe Operatora Medycznego,
- sprawozdanie finansowe Operatora Infrastruktury.

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

**Dane** przedstawione w skróconym **skonsolidowanym oraz skróconym jednostkowym** sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2011 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do dnia bilansowego przypadającego na dzień 31.12.2010 roku oraz na dzień analogicznego okresu poprzedniego roku obrotowego, czyli na dzień 30.06.2010.

**Dane zawarte w skróconym skonsolidowanym oraz skróconym jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów** obejmujące okres od 01.01.2011 roku do 30.06.2011 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych porównywalnych za okres od 01.01.2010 roku do 30.06.2010 roku oraz za okresy od 01.04.2011 roku do 30.06.2011 roku i 01.04.2010 roku do 30.06.2010 roku.

**Dane zawarte w skróconym sprawozdaniu ze zmian w skonsolidowanym oraz skróconym jednostkowym kapitale własnym** zawierające informacje o zmianach poszczególnych pozycji kapitału własnego za okres od 01.01.2011 roku do 30.06.2011 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych porównywalnych za okresy: od 01.01.2010 roku do 30.06.2010 roku oraz za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010.

Dane zawarte w skonsolidowanym oraz skróconym jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych obejmujące okres od 01.01.2011 roku do 30.06.2011 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych porównywalnych za okres od 01.01.2010 roku do 30.06.2010 roku.

### **Zmiana roku obrotowego**

Wszystkie spółki z Grupy Swissmed zmieniają rok obrotowy oraz rok podatkowy. Pierwszy po zmianie rok obrotowy i podatkowy, następujący po roku obrotowym kończącym się w dniu 31 grudnia 2010 roku rozpoczyna się w dniu 01 stycznia 2011 roku i kończy się z dniem 31 marca 2012 roku. Kolejne lata rozpoczynać się będą z dniem 01 kwietnia i trwać będą przez 12 kolejnych miesięcy.

### **Oświadczenie co do możliwości kontynuowania działalności**

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

### **Informacje dotyczące segmentów operacyjnych**

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

### **Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości**

**Wartość firmy** wykazywana jako składnik aktywów na dzień nabycia, stanowi nadwyżkę kosztu połączenia nad wartością godziwą nabytych możliwych do zidentyfikowania aktywów, pasywów i zobowiązań jednostki zależnej. Wartość ta podlega corocznym testom na utratę wartości. Stwierdzona w wyniku przeprowadzonych testów utrata wartości ujmowana jest natychmiast w sprawozdaniu z całkowitych dochodów i nie podlega późniejszej korekcie.

Pozostałe zasady rachunkowości przyjęte do przygotowania niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z zasadami stosowanymi w sprawozdaniu skonsolidowanym za 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2010 roku sporządzonym według MSSF.

### **Obowiązujące zmiany standardów i interpretacji MSSF**

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje (przyjęte lub będące w trakcie przyjmowania przez Unię Europejską) są obowiązujące na dzień 1 stycznia 2011 roku:

- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”,
- Zmiany do MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych”,
- KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych”,
- Zmiany do KIMSF 14 „Przedpłaty związane z minimalnymi wymogami finansowania”,
- Ulepszenia w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej – zbiór zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, zmiany mają zastosowanie w większości przypadków dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku i później.

Przyjęcie powyższych standardów i interpretacji nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości Spółki ani w prezentacji danych w sprawozdaniach finansowych.

**Standardy i Interpretacje MSSF jeszcze nieobowiązujące.**



Spółka zamierza przyjąć opublikowane, lecz nieobowiązujące do 30 czerwca 2011 roku zmiany MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie. W okresie sprawozdawczym, w Spółce nie podjęto decyzji o wcześniejszym zastosowaniu zmian standardów i interpretacji.

### **Standardy i Interpretacje opublikowane, ale jeszcze nie przyjęte**

#### **Zmiany do MSSF 1 – Hiperinflacja oraz usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy**

Zmiana dodaje zwolnienie, które może zostać zastosowane na dzień przejścia na MSSF przez jednostki działające w warunkach hiperinflacji. To zwolnienie pozwala jednostce wycenić aktywa i zobowiązania posiadane przed ustabilizowaniem się waluty funkcjonalnej w wartości godziwej, a następnie użyć tej wartości godziwej jako kosztu zakładanego tych aktywów i zobowiązań na potrzeby sporządzenia pierwszego sprawozdania z sytuacji finansowej wg MSSF.

Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu 1 lipca 2011 roku oraz później.

Oczekuje się, że w momencie początkowego zastosowania, zmiany do standardu nie będą miały wpływu na przyszłe sprawozdania finansowe.

#### **Zmiany do MSSF 7 Ujawnienia – Przeniesienia aktywów finansowych**

Zmiana wymaga ujawnienia informacji, która umożliwia użytkownikom sprawozdania finansowego:

- zrozumienie związku między przeniesionym składnikiem aktywów finansowych, który nie został w całości wyłączony ze sprawozdania finansowego, a związanymi z nim zobowiązaniami finansowymi;
- ocenę charakteru, ryzyka z nim związanego oraz stopnia utrzymywanego przez jednostkę zaangażowania w wyłączony składnik aktywów.

Zmiana definiuje „utrzymywane zaangażowanie” w celu stosowania wymogów dotyczących ujawnień.

Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu 1 lipca 2011 roku oraz później. Oczekuje się, że w momencie zastosowania MSSF 7 wzrośnie ilość wymaganych ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

#### **Nowy Standard i jego zmiany – MSSF 9 Instrumenty Finansowe**

Nowy Standard zastępuje wymogi zawarte w MSR 39 *Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena*, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie: utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności.

W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane jako: aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu lub aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.

Zmiany do MSSF 9 z 2010 roku zmieniają wymogi zawarte w MSR 39 *Instrumenty Finansowe: Ujmowanie i wycena* na temat klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych, wyłączenia aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych. Standard zachowuje prawie wszystkie dotychczasowe wymogi MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych oraz wyłączania aktywów finansowych i zobowiązań finansowych. Standard wymaga, aby zmiana wartości godziwej dotycząca zmiany ryzyka kredytowego zobowiązania finansowego wyznaczonego w momencie początkowego ujęcia jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy były prezentowane jako inne całkowite dochody. Pozostała część zysku lub straty z wyceny do wartości godziwej ujmowana jest w wyniku finansowym bieżącego okresu. W przypadku, gdy zastosowanie tego wymogu powoduje brak współmierności przychodów i kosztów, wówczas cała zmiana wartości godziwej ujmowana jest w wyniku finansowym bieżącego okresu.

Wartości zaprezentowanych w innych całkowitych dochodach nie przeklasyfikowuje się do wyniku finansowego bieżącego okresu. Mogą one być jednak przeklasyfikowane do kapitału własnego. Zgodnie z MSSF 9 wycena pochodnych instrumentów finansowych, które są ze sobą powiązane i muszą być uregulowane przez dostarczenie nienotowanych instrumentów kapitałowych, których wartość nie może zostać wiarygodnie ustalona powinna nastąpić według wartości godziwej.

Data wejścia w życie MSSF 9 wraz z jego zmianami dla okresów rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2013 roku oraz później.

Oczekuje się, że w momencie początkowego zastosowania, nowy standard wraz z jego zmianami będą miały wpływ na przyszłe sprawozdania finansowe oraz na dane porównywalne, w związku z faktem, że będzie obowiązkowe ich retrospektywne zastosowanie.

**MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”** ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Niniejszy standard nie został zaakceptowany przez Unie Europejska,

**MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia”** ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Niniejszy standard nie został zaakceptowany przez Unie Europejska,

**MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki”** ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Niniejszy standard nie został zaakceptowany przez Unie Europejska,

**MSSF 13 „Wycena w wartości godziwej”** ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Niniejszy standard nie został zaakceptowany przez Unie Europejska,

**Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub później. Niniejsze zmiany nie zostały zaakceptowane przez Unie Europejska,

#### **Zmiany do MSR 12 Podatki – Odroczony podatek dochodowy: przyszła realizacja składnika aktywów**

Zmiana z 2010 roku wprowadza wyjątek od obecnych zasad wyceny podatku odroczonego zawartych w paragrafie 52 MSR 12, opartych o sposób realizacji. Wyjątek dotyczy podatku odroczonego od nieruchomości inwestycyjnych wycenianych według modelu wartości godziwej zgodnie z MSR 40 poprzez wprowadzenie założenia, że sposobem realizacji wartości księgowej tych aktywów będzie wyłącznie sprzedaż. Zamiany Zarządu nie będą miały znaczenia, chyba że nieruchomość inwestycyjna będzie podlegała amortyzacji i będzie utrzymywana w ramach modelu biznesowego, którego celem będzie skonsumowanie zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych płynących z danego składnika aktywów przez okres jego życia. To jest jedyny przypadek, dla którego to założenie będzie mogło zostać odrzucone.

Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2012 roku oraz później. Wpływ początkowego zastosowania zmiany będzie zależny od rodzaju utrzymywanych aktywów oraz ich wartości godziwej na dzień początkowego zastosowania Standardu. Do momentu pierwszego zastosowania Standardu Spółka uznaje, że wpływ tego Standardu na przyszłe sprawozdanie finansowe nie będzie znaczący.

**Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Niniejsze zmiany nie zostały zaakceptowane przez Unie Europejska.

**Zmiany do MSR 27 “Jednostkowe sprawozdania finansowe”** mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Niniejsze zmiany nie zostały zaakceptowane przez Unie Europejska,

**Zmiany do MSR 28 “Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i we wspólnych przedsięwzięciach”** mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Niniejsze zmiany nie zostały zaakceptowane przez Unie Europejska.

Zdaniem Zarządu Spółki, nowe opublikowane standardy, poprawki i interpretacje właściwe dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się od 1 stycznia 2011 r. i późniejszych nie wpłynęły istotnie na sprawozdania finansowe oraz sytuację finansową Grupy kapitałowej.

### **Zasady zarządzania ryzykiem oraz działania zabezpieczające**

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

#### **Ryzyko stopy procentowej**

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

#### **Ryzyko płynności**

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

#### **Ryzyko kredytowe**

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

#### **Zarządzanie kapitałem**

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

## Ważne oszacowania i osądy księgowe

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

### Odroczony podatek dochodowy

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

Ujemne różnice przejściowe oraz straty podatkowe możliwe do odliczenia od dochodu w przyszłości, wskazują, że zgodnie z oczekiwaniami, skutek przeszłych zdarzeń, nastąpi w przyszłości zmniejszenie podstawy opodatkowania. Kalkulacja aktywów z tytułu podatku odroczonego opiera się zatem na prawdopodobieństwie, że Grupa w przyszłości osiągnie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych i strat podatkowych. Ponieważ kalkulacja podatku odroczonego opiera się na szacunkach i 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 ły ch rozkłada się w systematyczny sposób na przestrzeni okresu użytkowania.

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

### Płatności realizowane w formie akcji

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

### Rezerwy

Grupa dokonuje szacunków na świadczenia pracownicze i prawdopodobne koszty.

W zakresie świadczeń pracowniczych, Grupa nie jest stroną żadnych porozumień płacowych ani zbiorowych układów pracy. Grupa nie posiada także programów emerytalnych zarządzanych

bezpośrednio przez Grupę lub przez fundusze zewnętrzne. Koszty świadczeń pracowniczych obejmują wynagrodzenia płatne zgodnie z warunkami zawartych umów o pracę z poszczególnymi pracownikami. Ponadto, kalkulacja uwzględnia przewidywane kształtowanie się wartości stóp procentowych i rotacji zatrudnionych aktualnie na dzień bilansowy, nie biorąc po uwagę ich zmian w przyszłości. Grupa utworzyła rezerwę na niewykorzystane urlopy oraz odprawy emerytalne.

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

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.

#### Korekty błędów podstawowych

W sprawozdaniu finansowym sporządzonym za rok 2009 wycenę programu motywacyjnego pomniejszono o wartość jaką należy zapłacić za wykup akcji. Po przeglądzie sprawozdania za I półrocze 2010 skorygowano księgowania wyceny pierwszej transzy programu motywacyjnego. W efekcie skutkowało to zwiększeniem kosztów za rok 2009 o kwotę 772 tys.PLN.

Sprawozdanie skonsolidowane z sytuacji finansowej na 31.12.2009r.	31.12.2009 BYŁO	31.12.2009 WINNO BYĆ	zmiana
<b>AKTYWA</b>			
<b>II. Aktywa obrotowe</b>	<b>772</b>	<b>0</b>	<b>-772</b>
2. Należności z tyt.warrantów	772	0	-772
<b>PASYWA</b>			
<b>I. Kapitał własny</b>	<b>24 704</b>	<b>23 932</b>	<b>-772</b>
1. Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	24 704	23 932	-772
1.5. Zysk (strata) netto	-295	-1 067	-772

## III.2. NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ SWISSMED ZA OKRES OD 01.01.2011 DO 30.06.2011

NOTA 1A ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) ZA I półrocze 2011

Wyszczególnienie	wartość firmy	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne, razem
			- oprogramowanie komputerowe		
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	0	857	844	139	996
b) zwiększenia (z tytułu)	947	395	0	0	1 342
- nabycia	947	395	0	0	1 342
c) zmniejszenia (zaniechanie prac rozwojowych)	0	10	0	0	10
- likwidacja	0	10	0	0	10
<b>d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>947</b>	<b>1 242</b>	<b>844</b>	<b>139</b>	<b>2 328</b>
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	487	479	109	596
- umorzenie za 6 mcy 2011 roku	0	172	172	0	172
- zmniejszenie : wyksięgowanie umorzenia	0	0	0	0	0
<b>f) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>659</b>	<b>479</b>	<b>109</b>	<b>1 247</b>
g) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0
<b>i) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>947</b>	<b>583</b>	<b>365</b>	<b>30</b>	<b>1 560</b>

NOTA 1B ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) ZA 2010 ROK

Wyszczególnienie	koszty zakończonych prac rozwojowych	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne, razem
			- oprogramowanie komputerowe		
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	1 950	798	786	135	2 883
b) zwiększenia (z tytułu)	0	59	59	4	63
- nabycia	0	59	59	4	63
c) zmniejszenia (zaniechanie prac rozwojowych)	1 950	0	0	0	1 950
- likwidacja	0	0	0	0	0
<b>d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>857</b>	<b>845</b>	<b>139</b>	<b>996</b>
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	200	335	327	109	644
- umorzenie za 2010 rok	0	152	152	0	152
- zmniejszenie : wyksięgowanie umorzenia (zaniechanie prac rozwojowych)	1 750	0	0	0	1 750
<b>f) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec</b>	<b>0</b>	<b>487</b>	<b>479</b>	<b>109</b>	<b>596</b>
g) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek	1 750	0	0	0	1 750
- rozwiązanie odpisu (zaniechanie prac rozwojowych)	1 750	0	0	0	1 750
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0
<b>i) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>370</b>	<b>366</b>	<b>30</b>	<b>400</b>

**NOTA 1C – WARTOŚCI NIEMATERIALNE ( NETTO)**

Wyszczególnienie	30.06.2011	31.12.2010
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	583	370
- oprogramowania komputerowe	366	366
b) inne wartości niematerialne	30	30
<b>Wartości niematerialne</b>	<b>613</b>	<b>400</b>
c) wartość firmy	947	0
<b>Wartości niematerialne, razem</b>	<b>1 560</b>	<b>400</b>

**NOTA 2A - RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

Wyszczególnienie	30.06.2011	31.12.2010
a) środki trwałe, w tym:	82 931	63 842
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	968	969
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	69 462	50 882
- urządzenia techniczne i maszyny	154	79
- środki transportu	798	788
- inne środki trwałe	11 549	11 125
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>82 931</b>	<b>63 842</b>

**NOTA 2B- ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) ZA I PÓŁROCZE 2011**

Wyszczególnienie	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 032	56 627	777	1 327	25 206	84 969
b) zwiększenia (z tytułu)	0	20 314	752	642	2 167	23 875
- nakłady na remonty w czasie (Centrala)	0	902	752	530	1 891	4 075
- nabycia dot budynku	0	19 411	0	0	0	19 411
- korekty konsolidacyjne	0	0	0	112	149	261
- nowo przyjęte śr trw w leasing	0	1	0	0	127	128
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	848	33	339	2 620	3 840
- likwidacja	0	848	0	0	0	848
- wykup środków trwałych z leasingu	0	0	0	290	0	290
- sprzedaż środków trwałych	0	0	33	48	2 620	2 701
- inne	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 032	76 093	1 496	1 630	24 753	105 004
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	63	5 745	698	539	14 082	21 127
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	1	886	644	293	-878	946
- umorzenie za 6MCM2011r	4	841	647	524	1 419	3 435
- sprzedaż - nieumorzona część środka trwałego	0	0	0	0	-2 312	-2 312
- likwidacja	0	0	0	0	0	0
- wykup śr trw z leasingu	0	0	0	-231	0	-231
- korekty konsolidacyjne	-3	45	-2	0	15	55
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	64	6 631	1 342	832	13 204	22 073
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
- zwiększenia	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenia (rezygnacja z obiektu)	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	968	69 462	154	798	11 549	82 931



NOTA 2C - ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) ZA 2010R.

Wyszczególnienie	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 032	38 735	755	1 370	19 808	61 700
b) zwiększenia (z tytułu)	0	17 892	41	666	6 251	24 850
- nakłady na remonty w czasie (Centrala)	0	0	0	0	40	40
- nabycia dot budynku	0	17 892	41	138	6 212	24 283
- korekty konsolidacyjne	0	0	0	324	0	324
- nowo przyjęte śr trw w leasing	0	0	0	204	0	204
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	19	709	853	1 581
- likwidacja (zniszcz. sprz. zg. z certyfikatem nr 226/10 z 22.03.2010)	0	0	19	61	11	91
- wykup środków trwałych z leasingu	0	0	0	324	0	324
- sprzedaż środków trwałych	0	0	0	324	842	1 166
- inne	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 032	56 627	777	1 327	25 206	84 969
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	56	4 671	650	549	12 191	18 117
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	7	1 074	48	-10	1 891	3 010
- umorzenie za 2010r	7	983	72	515	2 267	3 844
- umorzenie nakłady na remonty	0	0	0	0	3	3
- sprzedaż - nieumorzona część środka trwałego	0	0	0	-265	-416	-681
- likwidacja	0	0	-19	-39	-10	-68
- wykup śr trw z leasingu	0	0	0	-221	0	-221
- korekty konsolidacyjne	1	91	-4	0	47	135
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	63	5 745	698	539	14 082	21 127
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
- zwiększenia	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenia (rezygnacja z obiektu)	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	969	50 882	79	788	11 124	63 842

NOTA 2D - ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)

Wyszczególnienie	30.06.2011	31.12.2010
a) własne	82 181	63 067
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	750	775
- środki transportu	750	775
Środki trwałe bilansowe, razem	82 931	63 842

NOTA 2E- ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH W LEASINGU (WG GRUP RODZAJOWYCH) ZA I PÓŁROCZE 2011

Wyszczególnienie	- środki transportu	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 206	1 206
b) zwiększenia	152	152
- nowo przyjęte środki trwałe w leasingu	152	152
c) zmniejszenia (z tytułu)	290	290
- wykup z leasingu	290	290
- likwidacja PSM	0	0
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 068	1 068
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	431	431
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-113	-113
- umorzenie za 6M2011 r	118	118
- wykup z leasingu	-231	-231
- likwidacja PSM	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	318	318
h) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	750	750



## NOTA 2F- ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH W LEASINGU (WG GRUP RODZAJOWYCH) ZA 2010 ROK

Wyszczególnienie	- środki transportu	Środki trwałe, razem
<b>a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>1 248</b>	<b>1 248</b>
b) zwiększenia	343	343
- nowo przyjęte środki trwałe w leasingu	343	343
c) zmniejszenia (z tytułu)	385	385
- wykup z leasingu	323	323
- likwidacja PSM	61	61
<b>d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>1 206</b>	<b>1 206</b>
<b>e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	<b>464</b>	<b>464</b>
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-34	-34
- umorzenie za 2010 r	226	226
- wykup z leasingu	-221	-221
- likwidacja PSM	-39	-39
<b>g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>431</b>	<b>431</b>
<b>h) wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>775</b>	<b>775</b>

## NOTA 3 - DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

Wyszczególnienie	30.06.2011	31.12.2010
a) w jednostkach zależnych	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- udziały lub akcje	1078	1077
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe (oprocentowane zablokowane środki w BRE Bank Hipoteczny)	1078	1077
<b>Długoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>1078</b>	<b>1077</b>

## NOTA 4 - ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROČZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Wyszczególnienie	30.06.2011	31.12.2010
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	1 924	345
a) odniesionych na wynik finansowy	1 924	345
2. Zwiększenia	171	1 604
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	171	1 604
- rezerwa na odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy	21	1
- strata podatkowa z lat ubiegłych	133	1 590
- zobowiązania z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń oraz składek ZUS pracodawcy	5	12
- pozostałe rezerwy	12	1
- zobowiązania z tytułu odsetek od pożyczek	0	0
3. Zmniejszenia	6	25
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	2	25
- zmniejszenie rezerwy na odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy	0	9
- zmniejszenie rezerwy na premię roczną	0	3
- rezerwa na koszty badania sprawozdania finansowego	0	2
- zobowiązania z tytułu odsetek od pożyczek	0	11
- zobowiązania z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń oraz składek ZUS pracodawcy	0	0
- rezerwa na koszty ogłoszenia sprawozdania finansowego w Monitorze Polskim B	0	0
- inne	2	0
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	4	0
- korekty strat podatkowych z lat ubiegłych	4	0
<b>4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:</b>	<b>2 089</b>	<b>1 924</b>

## NOTA 5A - NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	30.06.2011	31.12.2010
a) od jednostek powiązanych	0	
b) należności od pozostałych jednostek	12 615	6 001
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	7 193	4 144
- do 12 miesięcy	7 193	4 144
- z tytułu dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	5 030	1 648
- inne	392	209
<b>Należności krótkoterminowe netto, razem</b>	<b>12 615</b>	<b>6 001</b>
c) odpisy aktualizujące wartość należności	72	53
<b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>	<b>12 687</b>	<b>6 054</b>

## NOTA 5B - ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH

Wyszczególnienie	30.06.2011	31.12.2010
Stan na początek okresu	53	98
a) zwiększenia (z tytułu)	19	17
- utworzenia odpisu	19	17
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	62
- rozwiązanie odpisu	0	43
- wykorzystanie odpisu	0	19
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu</b>	<b>72</b>	<b>53</b>

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

Wyszczególnienie	30.06.2011	31.12.2010
a) do 1 miesiąca	6 687	3 191
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	27	13
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	8	27
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	1
e) powyżej 1 roku	0	9
f) należności przeterminowane	543	956
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)</b>	<b>7 265</b>	<b>4 197</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	72	53
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)</b>	<b>7 193</b>	<b>4 144</b>

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

Wyszczególnienie	30.06.2011	31.12.2010
a) do 1 miesiąca	157	590
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	111	183
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	45	65
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	151	65
e) powyżej 1 roku	79	53
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)</b>	<b>543</b>	<b>956</b>
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	72	53
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)</b>	<b>471</b>	<b>903</b>

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

Wyszczególnienie	30.06.2011	31.12.2010
a) w walucie polskiej	7 192	4 143
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1	1
b1. w walucie EUR	300	300
po przeliczeniu na zł	1	1
<b>Należności krótkoterminowe netto, razem</b>	<b>7 193</b>	<b>4 144</b>

**NOTA 6 - KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE**

Wyszczególnienie	30.06.2011	31.12.2010
a) w pozostałych jednostkach	107	115
- udzielone pożyczki	107	115
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 349	6 365
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 048	1 389
- inne środki pieniężne	1 301	4 976
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>3 456</b>	<b>6 480</b>

**Nota 7 - STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO**

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejow. akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna [tys.zł]	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	zwykłe imienne	brak	brak	8 728 000	8 728	zamiana udziałów na akcje w wyniku przekształcenia spółki	30.09.2004	01.01.2004
B	zwykłe na okaziciela	brak	brak	3 553 000	3 553	konwersja obligacji na akcje	30.09.2004	01.01.2004
C	zwykłe na okaziciela	brak	brak	1 530 262	1 530	gotówka	30.09.2004	01.01.2004
D	zwykłe na okaziciela	brak	brak	758 587	759	gotówka	25.11.2005	01.01.2005
E	zwykłe na okaziciela	brak	brak	19 426 465	19 426	zamiana wierzytelności na akcje, gotówka	23.05.2006	01.01.2005
F	zwykłe na okaziciela	brak	brak	13 598 525	13 599	gotówka	19.01.2007	01.01.2006
G	zwykłe na okaziciela	brak	brak	3 848 995	3 849	zamiana wierzytelności na akcje	20.03.2009	01.01.2008
H	zwykłe na okaziciela	brak	brak	583 400	583	gotówka	16.02.2010	01.01.2009
I	zwykłe na okaziciela	brak	brak	9 000 000	9 000	gotówka	16.02.2010	11.06.2010
H	zwykłe na okaziciela (warranty)	brak	brak	155 000	155	gotówka	17.02.2011	01.01.2012
<b>Liczba akcji, razem</b>				<b>61 182 234</b>				
<b>Liczba akcji na 31.12.2010 roku:</b>				<b>61 027 234</b>				
<b>Liczba akcji na 30.06.2011 roku:</b>				<b>61 182 234</b>				
<b>Zmiana liczby akcji w 2011 roku:</b>				<b>155 000</b>				
<b>Kapitał zakładowy, razem</b>					<b>61 182</b>			
<b>Wartość nominalna jednej akcji (w zł)</b>		<b>1,00</b>	<b>Wszystkie akcje są opłacone.</b>					

**NOTA 8 - ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO**

Wyszczególnienie	30.06.2011	31.12.2010
<b>1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>579</b>	<b>776</b>
a) odniesionej na wynik finansowy	579	776
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>33</b>	<b>43</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	33	43
- różnica między amortyzacją bilansową a podatkową środków trwałych	0	2
- amortyzacja środków trwałych w leasingu	33	40
- udzielonych pożyczek	0	1
- odsetki od udzielonych pożyczek	0	0
- inne	0	0
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>97</b>	<b>240</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	97	240
- amortyzacja środków trwałych w leasingu	0	0
- odsetki od udzielonych pożyczek	0	0
- różnica między amortyzacją bilansową a podatkową środków trwałych (Operator Infrastruktury)	97	240
- naliczone różnice kursowe	0	0
- inne	0	0
<b>4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem</b>	<b>515</b>	<b>579</b>
a) odniesionej na wynik finansowy		

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego zaprezentowano per saldo w pozycji "Rezerwa na podatek odroczony"

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

Wyszczególnienie	30.06.2011	31.12.2010
a) stan na początek okresu	165	188
b) zwiększenia (z tytułu)	136	149
- rezerwa na świadczenie emerytalne i podobne - naliczenie na 30.06.2011	136	0
- rezerwa na świadczenie emerytalne i podobne - naliczenie na 31.12.2010	0	149
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	22
d) rozwiązanie (z tytułu)	23	150
- rozwiązanie naliczonej rezerwy na 31.12.2010	23	0
- rozwiązanie naliczonej rezerwy na 31.12.2009	0	150
<b>stan na koniec okresu</b>	<b>278</b>	<b>165</b>

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

Wyszczególnienie	30.06.2011	31.12.2010
a) stan na początek okresu	53	58
b) zwiększenia (z tytułu)	0	2
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne - naliczenie na 30.06.2011	0	0
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne - naliczenie na 31.12.2010	0	2
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	7
- rozwiązanie naliczonej rezerwy na 31.12.2010	0	0
- rozwiązanie naliczonej rezerwy na 31.12.2009	0	7
<b>stan na koniec okresu</b>	<b>53</b>	<b>53</b>

**NOTA 9C - ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH**

Wyszczególnienie	30.06.2011	31.12.2010
a) stan na początek okresu	155	149
- rezerwa na koszty	0	149
b) zwiększenia (z tytułu)	104	199
- rezerwa na zobowiązania	0	0
- rezerwa na koszty	104	199
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	0
- wykorzystanie rezerwy na koszty	0	0
- wykorzystanie naliczonych odsetek	0	0
c) rozwiązanie (z tytułu)	135	193
- rezerwa na koszty	135	193
<b>d) stan na koniec okresu</b>	<b>124</b>	<b>155</b>

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

Wyszczególnienie	30.06.2011	31.12.2010
a) powyżej 1 roku do 3 lat	10 274	2 294
- leasingi	167	233
- kredyt bankowy	10 107	1 588
- pożyczka	0	473
b) powyżej 3 do 5 lat	4 110	2 264
- leasingi	75	35
- kredyt bankowy	4 035	1 794
- pożyczka	0	435
c) powyżej 5 lat	34 698	18 913
- kredyt bankowy	34 698	18 913
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>49 082</b>	<b>23 471</b>
d) rezerwy długoterminowe razem	568	632
<b>Zobowiązania długoterminowe i rezerwy na zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>49 650</b>	<b>24 103</b>

**NOTA 10B - ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE**

Wyszczególnienie	30.06.2011	31.12.2010
a) wobec jednostek zależnych	0	0
b) wobec pozostałych jednostek	49 082	23 471
- kredyty i pożyczki	48 840	23 203
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	242	268
- umowy leasingu finansowego	242	268
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem (bez rezerw dług.)</b>	<b>49 082</b>	<b>23 471</b>
- rezerwy długoterminowe (łącznie z rezerwą na odroczonego podatku dochodowego)	568	632
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>49 650</b>	<b>24 103</b>

Na dzień 30.06.2011r. w Grupie Kapitałowej nie wystąpiły zobowiązania walutowe.

**NOTA 10C - ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU**

Wyszczególnienie	30.06.2011	31.12.2010
a) łączna kwota przyszłych minimalnych rat leasingowych	268	297
b) minus przyszłe odsetki	26	29
c) zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	242	268
- powyżej 1 roku do 5 lat	242	268
<b>Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu, razem</b>	<b>242</b>	<b>268</b>

NOTA 10D - ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA 30.06.2011

POŻYCZKI

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota pożyczki	waluta	Kwota główna pożyczki pozostała do spłaty	Kwota pożyczki pozostała do spłaty (kwota gł.+odsetki)	Warunki oprocentowania	Termin spłaty
BRE Leasing Sp. z o.o.	Warszawa	120	PLN	88	101	WIBOR 1M + marża w wys. 3,61 pa	01.11.2015
Siemens Finance Sp. z o.o.	Warszawa	1 604	PLN	703	796	WIBOR 1M + marża w wys. 4,3%	01.09.2015
Siemens Finance Sp. z o.o.	Warszawa	1 950	PLN	1 533	1 779	WIBOR 1M + marża w wys. 4,1%	15.03.2016
Siemens Finance Sp. z o.o.	Warszawa	728	PLN	594	648	WIBOR 1M + marża w wys. 4,0%	15.05.2016
<b>Razem pożyczki</b>				<b>2 918</b>	<b>3 324</b>		

KREDYTY

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu	waluta	Kwota kredytu pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty
BRE Bank Hipoteczny	Warszawa	27 154	EUR/PLN	21 936	od 28.05.2011 - 6,71%	2022
PKO BP S.A.	Warszawa	33 300	PLN	23 986	inwestycyjny 7,15% ; obrotowy 6,95%	2025
<b>Razem kredyty</b>				<b>45 922</b>		

NOTA 10E - ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA 31.12.2010

POŻYCZKI

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota pożyczki wg umowy	waluta	Kwota główna pożyczki pozostała do spłaty	Kwota pożyczki pozostała do spłaty (kwota gł.+odsetki)	Warunki oprocentowania	Termin spłaty
BRE Leasing Sp. z o.o.	Warszawa	120	PLN	99	117	WIBOR 1M + marża w wys. 3,61 pa	01.11.2015
Siemens Finance Sp. z o.o.	Warszawa	1 604	PLN	810	933	WIBOR 1M + marża w wys. 4,3%	01.09.2015
<b>Razem pożyczki</b>				<b>909</b>	<b>1 050</b>		

KREDYTY

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu	waluta	Kwota kredytu pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty
BRE Bank Hipoteczny	Warszawa	27 154	EUR/PLN	22 294	od 28.05.2011 - 6,71%	2022
<b>Razem kredyty</b>				<b>22 294</b>		

NOTA 11A - ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	30.06.2011	31.12.2010
<b>a) wobec jednostek zależnych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
<b>b) wobec pozostałych jednostek</b>	<b>9 838</b>	<b>11 635</b>
- kredyty i pożyczki	1 629	1 762
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	6 816	8 562
- do 12 miesięcy	6 816	8 562
- z tytułu podatków, ubezpieczeń i innych świadczeń	88	106
- z tytułu podatków	0	0
- z tytułu świadczeń pracowniczych	517	406
- z tytułu leasingu	248	252
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (dotacje)	0	0
- inne, w tym:	540	547
- zobowiązania inwestycyjne	0	0
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (dotacje)	540	547
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>9 838</b>	<b>11 635</b>
<b>c) rezerwy krótkoterminowe</b>	<b>402</b>	<b>321</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe i rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>10 240</b>	<b>11 956</b>

**NOTA 11B - ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE**

Wyszczególnienie	30.06.2011	31.12.2010
a/ zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6 816	8 562
b/ zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	517	406
c/ zobowiązania z tytułu podatków	88	106
e/ zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	248	252
d/ krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe - dotacje	0	547
e/ krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	1 629	1 762
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>9 298</b>	<b>11 635</b>
f/ rezerwy krótkoterminowe	402	321
<b>Zobowiązania krótkoterminowe i rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>9 700</b>	<b>11 956</b>

Na dzień 30.06.2011r. w Grupie Kapitałowej nie wystąpiły zobowiązania walutowe.

**NOTA 11C - ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU**

Wyszczególnienie	30.06.2011	31.12.2010
a) łączna kwota przyszłych minimalnych rat leasingowych	280	293
b) minus przyszłe odsetki	31	42
c) zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	248	251
- do 1 roku	248	251
<b>Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu</b>	<b>249</b>	<b>251</b>

**NOTA 11D - ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA 30.06.2011**

Nazwa jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota pożyczki	waluta	Kwota główna pożyczki pozostała do spłaty	Kwota pożyczki pozostała do spłaty (kwota główna+odsetki)	WARUNKI OPROCENTOWANIA	TERMIN SPŁATY
BRE Leasing Sp.z o.o.	Warszawa	120	PLN	21	30	WIBOR 1M + marża w wys. 3,61 pa	01.11.2015
Siemens Finance Sp. Z o.o.	Warszawa	1 604	PLN	214	278	WIBOR 1M + marża w wys. 4,3%	01.09.2015
Siemens Finance Sp. z o.o.	Warszawa	1 950	PLN	338	475	WIBOR 1M + marża w wys. 4,1%	15.03.2016
Siemens Finance Sp. z o.o.	Warszawa	728	PLN	124	178	WIBOR 1M + marża w wys. 4,0%	15.05.2016
<b>Razem pożyczki</b>		<b>4 402</b>		<b>697</b>	<b>961</b>		

**KREDYTY**

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu	waluta	Kwota kredytu pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty
BRE Bank Hipoteczny	Warszawa	27 154	EUR/PLN	727	od 28.05.2011 - 6,71%	2022
PKO BP S.A.	Warszawa	33 300	PLN	205	inwestycyjny 7,15% ; obrotowy 6,95%	inw. 02/2036, obr. 08/2012
<b>Razem kredyty</b>				<b>932</b>		

NOTA 11E - ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA 31.12.2010

POŻYCZKI

Nazwa jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota pożyczki	waluta	Kwota główna pożyczki pozostała do spłaty	Kwota pożyczki pozostała do spłaty (kwota główna+odsetki)	WARUNKI OPROCENTOWANIA	TERMIN SPŁATY
BRE Leasing Sp.z o.o.	Warszawa	120	PLN	20	30	WIBOR 1M + marża w wys. 3,61 pa	01.11.2015
Siemens Finance Sp. Z o.o.	Warszawa	1 604	PLN	714	791	WIBOR 1M + marża w wys. 4,3%	01.09.2015
<b>Razem pożyczki</b>				<b>734</b>	<b>821</b>		

KREDYTY

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu	waluta	Kwota kredytu pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty
BRE Bank Hipoteczny	Warszawa	27 154	EUR/PLN	724	od 28.05.2011 - 6,71%	2022
BRE BANK S.A.	Warszawa	500	PLN	304	WIBOR dla depozytów O/N + marża w wys. 3,5 p.a.	kredyt w rachunku bieżącym
<b>Razem kredyty</b>				<b>1 028</b>		

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

Wyszczególnienie	01.01.2011 - 30.06.2011	01.01.2010 - 30.06. 2010
<b>1. Przychody ze sprzedaży usług medycznych w tym:</b>	<b>25 952</b>	<b>24 145</b>
LECZNICTWO OTWARTE	9 218	9 920
LECZNICTWO ZAMKNIĘTE	16 734	14 225
<b>2. Przychody z tyt. dotacji</b>	<b>46</b>	<b>672</b>
<b>3. Pozostałe przychody</b>	<b>593</b>	<b>757</b>
<b>Przychody netto ze sprzedaży, razem</b>	<b>26 591</b>	<b>24 902</b>

NOTA 13 - KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

Wyszczególnienie	01.01.2011 - 30.06.2011	01.01.2010 - 30.06. 2010
a) amortyzacja	2 088	1 921
b) zużycie materiałów i energii	5 686	4 672
c) usługi obce	11 408	10 536
d) podatki i opłaty	228	225
e) wynagrodzenia	5 205	7 167
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	793	714
g) pozostałe koszty rodzajowe	888	965
h) wartość sprzedanych materiałów	0	0
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>26 296</b>	<b>26 200</b>
<b>Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)</b>	<b>-331</b>	<b>-339</b>
<b>Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)</b>	<b>-3 381</b>	<b>-5 468</b>
<b>Koszty dotacji</b>	<b>-46</b>	<b>-672</b>
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>22 538</b>	<b>19 721</b>



## NOTA 14 - POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

Wyszczególnienie	01.01.2011 - 30.06.2011	01.01.2010 - 30.06. 2010
<b>Inne przychody operacyjne</b>	<b>71</b>	<b>154</b>
a) rozwiązanie rezerw	6	133
- rozwiązanie rezerwy na urlopy wypoczynkowe	2	133
- rozwiązanie rezerwy na koszty	4	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	0	0
b) pozostałe, w tym:	65	21
- zysk ze sprzedaży tomografu	16	0
- pozostała sprzedaż (opłaty za wynajem samochodów służbowych, zwrot kosztów szkoleń, sprzedaż usług telekomunikacyjnych)	10	9
- otrzymane darowizny	19	1
- otrzymane odszkodowania	0	3
- zwrot kosztów sądowych	1	0
- inne	19	8
<b>Inne przychody operacyjne, razem</b>	<b>71</b>	<b>154</b>

## NOTA 15 - POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

Wyszczególnienie	01.01.2011 - 30.06.2011	01.01.2010 - 30.06. 2010
<b>Inne koszty operacyjne</b>	<b>256</b>	<b>55</b>
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	125	0
- odpraw emerytalnych oraz niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych	113	0
- rezerwa na przewidywane koszty	12	0
b) pozostałe, w tym:	131	55
- składka na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	23	11
- koszty uzyskania kredytu	1	0
- rozliczenie podatku VAT za lata ubiegłe	7	4
- opłata z tyt. odstąpienia od realizacji projektu unijnego	0	22
- aktualizacja wartości aktywów	18	0
- darowizny	9	9
- kary umowne	2	0
- inne	71	9
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>256</b>	<b>55</b>

## NOTA 16 - PRZYCHODY FINANSOWE

Wyszczególnienie	01.01.2011 - 30.06.2011	01.01.2010 - 30.06. 2010
Przychody finansowe z tytułu odsetek:		
a) odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	78	0
b) pozostałe odsetki	78	57
- od pozostałych jednostek	0	57
<b>Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>78</b>	<b>57</b>
<b>Pozostałe przychody finansowe:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Razem przychody finansowe</b>	<b>78</b>	<b>57</b>

## NOTA 17 - KOSZTY FINANSOWE

Wyszczególnienie	01.01.2011 - 30.06.2011	01.01.2010 - 30.06. 2010
Z tytułu odsetek:		
a) od kredytów i pożyczek	827	738
- dla akcjonariusza	118	0
- dla innych jednostek	709	738
b) pozostałe odsetki	28	33
- dla jednostek powiązanych	0	0
- dla innych jednostek	0	3
- koszty finansowe z tyt. leasingu	28	33
<b>Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>855</b>	<b>771</b>
<b>Pozostałe koszty finansowe</b>		
a) ujemne różnice kursowe, w tym:	18	0
- zrealizowane	18	0
- niezrealizowane	0	0
b) pozostałe, w tym:	0	62
- prowizja przygotowawcza z tyt.uruchomienia kredytu w rachunku bieżącym	0	9
- opłaty za notowanie akcji	0	0
- rozliczenie wyceny wg zamortyzowanego kosztu	0	31
- koszty związane z emisją akcji	0	21
- inne	0	1
<b>Pozostałe koszty finansowe, razem</b>	<b>18</b>	<b>62</b>
<b>Razem koszty finansowe</b>	<b>873</b>	<b>833</b>

## NOTA 18 - PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:

Wyszczególnienie	01.01.2011 - 30.06.2011	01.01.2010 - 30.06. 2010
zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-134	236
zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu wykorzystania strat z lat poprzednich	0	-1 526
zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu poprzednio nieuwjętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	0	0
zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatek dochodowy	-95	0
z tytułu różnic w amortyzacji podatkowej i księgowej (Operator Infrastruktury)	0	-128
zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-94	0
<b>Podatek dochodowy odroczony, razem</b>	<b>-323</b>	<b>-1 418</b>

## NOTA 19A – Objasnienia do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych na dzień 30.06.2011r.

POZYCJA	kwota [tys.PLN]
<b>A.II.10 - Inne korekty, w tym:</b>	<b>418</b>
ujęcie wartości firmy powstałej z nabycia udziałów w Euromed Sp. z o.o.	947
przeniesienie zysku ze sprzedaży akcji SPSM na kapitał rezerwowy	-500
pozostałe	-29
<b>B.II.1 - Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych, w tym:</b>	<b>26 151</b>
nabycie rzeczowych aktywów trwałych / budowa szpitala w Warszawie	26 151
<b>C.I.1 - Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek w tym z tytułu:</b>	<b>26 869</b>
kredytów	24 191
pożyczek	2 678
<b>C.II.1 Spłaty kredytów i pożyczek, z tytułu:</b>	<b>1 059</b>
spłaty pożyczek otrzymanych od Siemens Finance Sp. z o.o.	696
spłaty pożyczek otrzymanych od BRE Bank S.A.	10
spłaty kredytu inwestycyjnego	353
<b>C.II.2 Spłaty odsetek dotyczą:</b>	<b>829</b>
spłat odsetek od umów leasingu	25
spłat odsetek od kredytu inwestycyjnego	711
spłat odsetek pozostałych	93
<b>G. środki pieniężne na 30.06.2011, w tym:</b>	<b>3 348</b>
lokaty terminowe	3 348
środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	

## NOTA 19B – Objasnienia do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych na dzień 30.06.2010r.

POZYCJA	kwota [tys.PLN]
<b>A.II.10 - Inne korekty, w tym:</b>	<b>1 840</b>
rozliczenie wyceny według zamortyzowanego kosztu pożyczki otrzymanej od Magellan S.A.	31
wycena warrantów subskrypcyjnych	1 800
pozostałe	9
<b>B.I.2 - Inne wpływy inwestycyjne, w tym z tytułu:</b>	<b>157</b>
wpływów z tytułu odsetek od lokat bankowych	57
wpływów z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	100
<b>B.II.1 - Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych, w tym:</b>	<b>7 844</b>
nabycie rzeczowych aktywów trwałych	7 844
<b>B.II.2 - Inne wydatki inwestycyjne, w tym:</b>	<b>100</b>
pożyczki udzielone jednostkom spoza Grupy Kapitałowej Swissmed	100
<b>C.I.1 - Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek w tym z tytułu:</b>	<b>158</b>
kredytu w rachunku bieżącym	158
<b>C.I.2 Wpływy z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych, z tytułu:</b>	<b>17 255</b>
wykupu warrantów subskrypcyjnych przez osoby uprawnione	17 255
<b>C.II.1 Spłaty kredytów i pożyczek, z tytułu:</b>	<b>673</b>
spłaty pożyczek otrzymanych od Magellan S.A.	238
spłaty kredytu inwestycyjnego	435
<b>C.II.2 Spłaty odsetek dotyczą:</b>	<b>806</b>
spłat odsetek od umów leasingu	30
spłat odsetek od kredytu inwestycyjnego	731
spłat odsetek pozostałych	45
<b>G. środki pieniężne na 30.06.2010, w tym:</b>	<b>12 685</b>
lokaty terminowe	5 840
środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	6 845

**NOTA 20- ZYSK (STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ**

Wyszczególnienie	01.01.2011 - 30.06.2011	01.01.2010 - 30.06. 2010
Zysk (strata) netto w tys. zł	-519	62
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	61 141 762	52 455 415
<b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Zysk na jedną akcję zwykłą obliczono zgodnie z MSR 33, gdzie za ilość akcji zwykłych należy przyjąć średnią ważoną ilość akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu.

sposób wyliczenia średnioważonej liczby akcji do celów wyliczenia zysku na akcję				
data	zdarzenie	liczba akcji	udział dni w okresie	średnioważona liczba akcji
2010-01-01	początek okresu	51 443 834	161	52 455 415
2010-06-11	11.06.2010 wprowadzenie akcji serii H i I do obrotu giełdowego	61 027 234	19	

2010-06-30 koniec okresu

sposób wyliczenia średnioważonej liczby akcji do celów wyliczenia zysku na akcję				
data	zdarzenie	liczba akcji	udział dni w okresie	średnioważona liczba akcji
2011-01-01	początek okresu	61 027 234	47	61 141 762
2011-02-17	17.02.2011 wprowadzenie akcji serii H (155.000)	61 182 234	133	

2011-06-30 koniec okresu

**NOTA 21- ROZWODNIONY ZYSK (STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ**

Wyszczególnienie	01.01.2011 - 30.06.2011	01.01.2010 - 30.06. 2010
Zysk (strata) netto w tys. zł	-519	62
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	61 182 234	61 615 834
<b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Zysk na jedną akcję zwykłą obliczono zgodnie z MSR 33, gdzie za ilość akcji zwykłych należy przyjąć średnią ważoną ilość akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu.

sposób wyliczenia średnioważonej liczby akcji do celów wyliczenia rozwodnionego zysku na akcję				
data	zdarzenie	liczba akcji	udział dni w okresie	średnioważona liczba akcji
2010-01-01	stan na początek okresu -od 22.05.2009 podjęcie uchwały o warunkowym podwyższeniu kapitału w wys. 2.572.000 zł	54 015 834	28	61 615 834
2010-01-29	29.01.2010 podjęcie uchwały o warunkowym podwyższeniu kapitału w wys. 9.000.000 zł	63 015 834	152	

2010-06-30 koniec okresu

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

***Zabezpieczenia i zastawy ustanowione na rzeczowym majątku trwałym i majątku finansowym Grupy Kapitałowej Swissmed – umowa kredytowa pomiędzy BRE Bank Hipoteczny S.A. z siedzibą w Warszawie a Swissmed Nieruchomości Sp. z o.o. na pokrycie części ceny nabycia nieruchomości***

BRE Bank Hipoteczny S.A. z siedzibą w Warszawie udzielił Swissmed Nieruchomości Sp. z o.o. umowę nr KZ/05/0082 z dnia 11 sierpnia 2005 roku, kredytu w wysokości 6.910.000 (sześć milionów dziewięćset dziesięć tysięcy) EURO z przeznaczeniem na pokrycie części ceny nabycia nieruchomości.

Aneksem nr 2 z dnia 28 listopada 2006 roku kredyt uległ przewalutowaniu z EURO na PLN.

Kredyt oprocentowany jest wg zmiennej stopy procentowej – w dniu zawarcia umowy oprocentowanie kredytu wynosiło 2,13% (dwa i 13/100 procent) w stosunku rocznym i jest powiększone o marżę banku w wysokości 2,5 % (dwa i 50/100 procent).

Obecnie kredyt oprocentowany jest w wysokości 6,15% (w tym marża banku 2,1%).

Termin spłaty kredytu został określony na dzień 28 sierpnia 2022 roku.

Łączna kwota niespłaconego kredytu na 30.06.2011 roku pozostawała w kwocie 22.560 tys. PLN (dane z uwzględnieniem wyceny według skorygowanej ceny nabycia).

Zabezpieczeniem spłaty kapitału powyższego kredytu oraz odsetek umownych, zwykłych i podwyższonych i innych należności banku wynikających z umowy kredytu są:

- hipoteka zwykła łączna w kwocie 25.111 tys. PLN
- hipoteka kaucyjna łączna do wysokości 12.555 tys. PLN ustanowione na nabytych nieruchomościach.

Na majątku Grupy Kapitałowej Swissmed ciężar zastawy i zabezpieczenia ustanowione przez BRE Bank Hipoteczny S.A. w celu zabezpieczenia spłaty kredytu zaciągniętego na podstawie umowy kredytu KZ/05/0082. Podstawą tych zabezpieczeń są:

- cesja na rzecz banku praw z polisy ubezpieczeniowej budynku i lokalu użytkowego od ognia i innych zdarzeń losowych zawartej w towarzystwie ubezpieczeniowym wystawionej na kwotę odpowiednio dla budynku – 29.325 tys. PLN oraz lokalu użytkowego – 1.847 tys. PLN, przez ubezpieczyciela zaakceptowanego przez bank,
- zastaw rejestrowy na wierzytelnościach pieniężnych z polisy ubezpieczeniowej budynku i lokalu użytkowego od ognia i innych zdarzeń losowych zawartej w towarzystwie ubezpieczeniowym wystawionej na kwotę odpowiednio dla budynku - 29.325 tys. PLN oraz lokalu użytkowego – 1.847 tys. PLN, przez ubezpieczyciela zaakceptowanego przez bank,
- cesja na rzecz banku wierzytelności z tytułu obecnych i przyszłych umów najmu, wraz z cesją zabezpieczeń zapłaty czynszu najmu,
- zastaw rejestrowy na wierzytelnościach pieniężnych z tytułu obecnych i przyszłych umów najmu,
- cesja wierzytelności ze wszystkich kontraktów o świadczenie opieki zdrowotnej zawartych przez Swissmed Centrum Zdrowia S.A.,
- zastaw rejestrowy na kontraktach o świadczenie opieki zdrowotnej podpisany przez Swissmed Centrum Zdrowia S.A.,
- zastaw rejestrowy na należnościach udziałowca kredytobiorcy z tytułu kontraktu z NFZ,
- cesja z kontraktu z NFZ,
- cesja z kontraktów z towarzystwami ubezpieczeniowymi,

- zastaw rejestrowy na wierzytelnościach pieniężnych z tytułu kontraktów z towarzystwami ubezpieczeniowymi,
- zastaw rejestrowy na wszystkich udziałach w spółce Kredytobiorcy ustanowiony przez ich właścicieli na rzecz banku,
- oświadczenie udziałowca kredytobiorcy o poddaniu się dobrowolnej egzekucji z udziałów w spółce Kredytobiorcy na podstawie art. 97 Prawa Bankowego,
- zastaw rejestrowy na 50% akcji imiennych (serii A – 4.364.000 akcji) Swissmed Centrum Zdrowia S.A. będących w posiadaniu Bruno Hangartnera,
- oświadczenie Kredytobiorcy o dobrowolnym poddaniu się egzekucji do kwoty równowartości w złotych kwoty 50.222 tys. PLN, z prawem Banku do wystąpienia o nadanie bankowemu tytułowi egzekucyjnemu klauzuli wykonalności w terminie do dnia 28 sierpnia 2024 roku,
- umowa wsparcia podpisana przez Pana Bruno Hangartnera zawierająca zapewnienie środków do kwoty 9.067 tys. PLN,
- umowa wsparcia podpisana przez udziałowca kredytobiorcy,
- pełnomocnictwo dla banku do dysponowania rachunkiem wpływów z najmu,
- pełnomocnictwo dla banku do dysponowania rachunkiem rezerwy obsługi długu,
- pełnomocnictwo dla banku do dysponowania wszystkimi pozostałymi rachunkami bankowymi kredytobiorcy,
- rezerwa obsługi długu utworzona na rachunku rezerwy obsługi długu w wysokości równej 5-krotności (pięciokrotności) pierwszej raty kapitałowo-odsetkowej,
- zobowiązanie kredytobiorcy do nie dokonywania bez zgody banku do czasu spłaty kredytu następujących czynności:
  - nie wypłacania dywidendy,
  - nie zaciągania zobowiązań związanych nieruchomościami przekraczających zwykłą działalność Kredytobiorcy,
  - nie udzielania poręczeń,
  - nie angażowania środków w kolejne inwestycje,
  - nie umarzania udziałów,
- zobowiązanie udziałowca kredytobiorcy do nie inicjowania umarzania udziałów w spółce kredytobiorcy,
- weksel własny in blanco kredytobiorcy poręczony przez udziałowca kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową, do czasu prawomocnego wpisu hipotek oraz ustanowienia zastawu rejestrowego na udziałach w spółce kredytobiorcy,
- oświadczenie Pana Bruno Hangartnera o poddaniu się dobrowolnej egzekucji z akcji w spółce udziałowca kredytobiorcy na podstawie art. 97 Prawa Bankowego.

### **Umowa wsparcia**

Dnia 18 sierpnia 2005 roku jednostka dominująca wspólnie ze spółką zależną Swissmed Nieruchomości Sp. z o.o. zawarł z BRE Bankiem Hipotecznym S.A. z siedzibą w Warszawie Umowę Wsparcia, na podstawie której Swissmed Centrum Zdrowia S.A. zobowiązała się do zapewnienia środków finansowych w wysokości gwarantującej Swissmed Nieruchomości sp. z o.o. spełnienie warunków określonych w umowie kredytu zawartej przez spółkę zależną z BRE Bankiem Hipotecznym S.A.

Swissmed Centrum Zdrowia S.A. zobowiązała się w szczególności do:

- dokonywania dopłat do kapitałów własnych Swissmed Nieruchomości Sp. z o.o. w wysokości zapewniającej utrzymanie kapitału własnego na poziomie nie niższym niż 100% kapitału podstawowego spółki w całym okresie kredytowania,
- udzielenia pożyczki podporządkowanej w przypadku, gdy wskaźnik pokrycia obsługi zadłużenia DSCR spadnie poniżej 1,0,
- zasilenia rachunku rezerwy obsługi długu kwotą stanowiącą różnicę pomiędzy planowanym zyskiem netto, a faktycznie osiągniętym, w przypadku, gdy na koniec 2008 roku wskaźnik pokrycia

obsługi zadłużenia DSCR obliczony na podstawie danych bilansowych według wzoru [(zysk netto + amortyzacja) / suma spłaconych w ciągu roku rat kapitałowo-odsetkowych] będzie poniżej 1,3.

**Ustanowienie zabezpieczeń – kredyt Swissmed Development Sp. z o.o. na finansowanie szpitala Swissmed w Warszawie oraz wpis zastawu rejestrowego na udziałach spółki**

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

- a. poręczył dwa weksle in blanco wystawione przez Swissmed Development Sp. z o.o. stanowiące zabezpieczenie dla spłaty kredytu inwestycyjnego w kwocie 27.000 tys. zł oraz kredytu obrotowego w kwocie 6.300.tys. zł. Powyżej opisane poręczenia wekslowe udzielone zostały Kredytobiorcy w całym okresie kredytowania. Za udzielenie poręczeń wekslowych Swissmed Centrum Zdrowia S.A. nie otrzymał żadnego wynagrodzenia. Kredytobiorca jest spółką zależną wchodzącą w skład grupy kapitałowej Swissmed, w której Swissmed Centrum Zdrowia S.A. posiada 100% udziałów oraz 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników;
- b. zawarł z PKO BP S.A. umowę o ustanowienie zastawu rejestrowego na udziałach Swissmed Development Sp. z o.o. w celu zabezpieczenia wierzytelności Kredytodawcy z tytułu kredytu inwestycyjnego udzielonego Kredytobiorcy w kwocie 27.000tys. zł. Na mocy w/w umowy Swissmed Centrum Zdrowia S.A. („Zastawca”) ustanowił na rzecz PKO BP S.A. zastaw na stanowiących własność Zastawcy 16.740 udziałach Swissmed Development Sp. z o.o., o wartości nominalnej 1 tys. zł każdy udział. Najwyższa suma zabezpieczenia wynosi 32.400.tys. zł, w tym: odsetki od kredytu, roszczenia uboczne, koszty zaspokojenia PKO BP S.A. W okresie obowiązywania umowy zastawu:
  1. prawa korporacyjne (w tym prawo głosu na zgromadzeniu wspólników) będzie wykonywać Zastawca,
  2. pożyczki z zastawionych udziałów pozostają do dyspozycji Zastawcy,
  3. zastawem rejestrowym objęte musi być 100% udziałów spółki Swissmed Development Sp. z o.o.

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

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

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

#### **III.4.1 Swissmed Centrum Zdrowia S.A. – jednostka dominująca**

**Rozliczenie nadlimitów za 2010 r. w zakresie lecznictwa szpitalnego**

Zarząd Swissmed Centrum Zdrowia S.A. z siedzibą w Gdańsku podpisał 3 marca 2011 roku, ugodę do umowy nr 11/000102/SZP/09/10 o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej w rodzaju leczenie szpitalne z Narodowym Funduszem Zdrowia - Pomorskim Oddziałem Wojewódzkim w Gdańsku



(„Umowa”), dotyczącej ostatecznego rozliczenia wykonania ww. umowy w okresie od dnia 01 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 r.

Na mocy postanowień w/w ugody, strony postanowiły dokonać ostatecznego rozliczenia wykonania Umowy w okresie od 01 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r. i ustalić dodatkowe wynagrodzenie Spółki z tytułu realizacji świadczeń opieki zdrowotnej w rodzaju leczenie szpitalne we wskazanym okresie na kwotę 522 tys. PLN.

Powyższa ugoda została zawarta z tytułu realizacji przez Spółkę w roku 2010 tzw. nadlimitów, tj. świadczeń opieki zdrowotnej w rodzaju leczenie szpitalne wykonanych ponad kwoty zakontraktowane w przedmiotowej umowie.

W związku z powyższym, ostateczna wartość dotychczas zawartych przez jednostkę dominującą Grupy umów z NFZ o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej z zakresu leczenie szpitalne na rok 2010 wynosi 24.181 tys. PLN. Łączna wartość wszystkich umów zawartych przez jednostkę dominującą z NFZ na rok 2010 r. wynosiła zatem 27.358 tys. PLN.

#### **Kontrakt z NFZ na rok 2011 (opieka ambulatoryjna)**

W dniu 24 stycznia 2011 doręczono jednostce dominującej Grupy następujące aneksy zawarte z Narodowym Funduszem Zdrowia - Pomorskim Oddziałem Wojewódzkim w Gdańsku do umów o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej na łączną kwotę 1.353 tys. PLN.

1. aneks nr 2/2010 z dnia 18 stycznia 2011 roku do umowy nr 11/000102/ASDK/10 o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej – ambulatoryjna opieka specjalistyczna (ambulatoryjne świadczenia diagnostyczne kosztochłonne) („Umowa ASDK”). Na mocy postanowień niniejszego aneksu kwota zobowiązania NFZ wobec jednostki dominującej z tytułu realizacji umowy w okresie od dnia 01.01.2011 r. do dnia 30.06.2011 r. wynosi maksymalnie 78 tys. PLN. Ponadto zgodnie § 1 w/w aneksu Umowa ASDK otrzymała nowy numer: 11/000102/ASDK/10/11;
2. aneks nr 2/2010 z dnia 18 stycznia 2011 roku do umowy nr 11/000102/AOS/10 o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej – ambulatoryjna opieka specjalistyczna („Umowa AOS”). Na mocy postanowień niniejszego aneksu kwota zobowiązania NFZ wobec jednostki dominującej z tytułu realizacji umowy w okresie od dnia 01.01.2011 r. do dnia 30.06.2011 r. wynosi maksymalnie 569 tys. PLN. Ponadto zgodnie § 1 w/w aneksu Umowa AOS otrzymała nowy numer: 11/000102/AOS/10/11;

#### **Kontrakt z NFZ na rok 2011 – leczenie szpitalne**

W dniu 26 stycznia 2011 roku doręczono jednostce dominującej Grupy umowę z dnia 18 stycznia 2011 roku nr 11/000102/SZP/11 o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej – leczenie szpitalne zawartej pomiędzy Swissmed Centrum Zdrowia S.A. a Narodowym Funduszem Zdrowia - Pomorskim Oddziałem Wojewódzkim w Gdańsku („Umowa”). Przedmiotem Umowy jest udzielanie przez Swissmed Centrum Zdrowia S.A. („Świadczeniodawcę”) świadczeń opieki zdrowotnej, w rodzaju leczenie szpitalne w zakresach określonych w planie rzeczowo-finansowym stanowiącym załącznik do Umowy. Warunki finansowe zostały określone w § 4 Umowy zgodnie, z którym kwota zobowiązania Oddziału Funduszu wobec Świadczeniodawcy z tytułu realizacji Umowy w okresie od dnia 01.01.2011 r. do dnia 31.12.2011 r. wynosi maksymalnie 20.789 tys. PLN. Umowa została zawarta na okres od dnia 01.01.2011 r. do dnia 31.12.2015 r.



W związku z powyższym łączna wartość zawartych dotychczas przez Swissmed Centrum Zdrowia S.A. umów o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej z NFZ wg stanu na dzień 30.06.2011 wynosiła 22.142 tys. PLN. W zdarzeniach po dacie bilansu zamieszczono informację o kolejnych podpisanych aneksach wobec czego, na dzień przekazania niniejszego raportu, wartość zawartych przez jednostkę dominującą umów o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej z NFZ na rok 2011 wynosi łącznie 23.974tys. zł.

***Dopuszczenie i wprowadzenia do obrotu giełdowego akcji zwykłych na okaziciela serii H, rejestracja podwyższonego kapitału.***

Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu 17 lutego 2011 r. podjął uchwałę nr 220/2011 w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji zwykłych na okaziciela serii H spółki Swissmed Centrum Zdrowia S.A. Zarząd Giełdy w § 1 w/w uchwały stwierdził, że do obrotu giełdowego na rynku podstawowym dopuszczonych jest 155.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H spółki Swissmed Centrum Zdrowia S.A. o wartości nominalnej 1 zł każda. Zatem, po rejestracji we właściwym sądzie rejestrowym, kapitał zakładowy Spółki wynosi 61.182.234 zł (kwota wyrażona w pełnych złotych).

Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego nastąpiła dnia 11marca 2011r. na mocy postanowienie Sądu w przedmiocie rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

Kapitał zakładowy został podwyższony z kwoty 61.027 tys. zł do kwoty 61.182 tys. zł, to jest o kwotę 155 tys.zł w wyniku objęcia przez akcjonariuszy akcji w ramach warunkowego kapitału zakładowego i rejestracji 155.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H.

***Ustanowienie zabezpieczeń – kredyt Swissmed Development Sp. z o.o. na finansowanie szpitala Swissmed w Warszawie oraz wpis zastawu rejestrowego na udziałach spółki***

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

- c. poręczył dwa weksle in blanco wystawione przez Swissmed Development Sp. z o.o. stanowiące zabezpieczenie dla spłaty kredytu inwestycyjnego w kwocie 27.000 tys. zł oraz kredytu obrotowego w kwocie 6.300.tys. zł. Powyżej opisane poręczenia wekslowe udzielone zostały Kredytobiorcy w całym okresie kredytowania. Za udzielenie poręczeń wekslowych Swissmed Centrum Zdrowia S.A. nie otrzymał żadnego wynagrodzenia. Kredytobiorca jest spółką zależną wchodzącą w skład grupy kapitałowej Swissmed, w której Swissmed Centrum Zdrowia S.A. posiada 100% udziałów oraz 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników;
- d. zawarł z PKO BP S.A. umowę o ustanowienie zastawu rejestrowego na udziałach Swissmed Development Sp. z o.o. w celu zabezpieczenia wierzytelności Kredytodawcy z tytułu kredytu inwestycyjnego udzielonego Kredytobiorcy w kwocie 27.000tys. zł. Na mocy w/w umowy Swissmed Centrum Zdrowia S.A. („Zastawca”) ustanowił na rzecz PKO BP S.A. zastaw na stanowiących własność Zastawcy 16.740 udziałach Swissmed Development Sp. z o.o., o wartości nominalnej 1 tys. zł każdy udział. Najwyższa suma zabezpieczenia wynosi 32.400.tys. zł, w tym: odsetki od kredytu, roszczenia uboczne, koszty zaspokojenia PKO BP S.A. W okresie obowiązywania umowy zastawu:
  1. prawa korporacyjne (w tym prawo głosu na zgromadzeniu wspólników) będzie wykonywać Zastawca,
  2. pożytki z zastawionych udziałów pozostają do dyspozycji Zastawcy,
  3. zastawem rejestrowym objęte musi być 100% udziałów spółki Swissmed Development Sp. z o.o.

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

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

#### **Certyfikat akredytacyjny dla NZOZ Swissmed Centrum Zdrowia**

W dniu 21 marca Swissmed Centrum Zdrowia S.A. z siedzibą w Gdańsku otrzymał pismo od Ministra Zdrowia, informującego o udzieleniu akredytacji Niepublicznemu Zakładowi Opieki Zdrowotnej Swissmed Centrum Zdrowia S.A. w związku z pozytywnym stanowiskiem Rady Akredytacyjnej.

Rada Akredytacyjna na posiedzeniu w dniu 25.02.2011 r. na podstawie dokumentów przekazanych przez ośrodek akredytacyjny dokonała oceny spełnienia poszczególnych standardów. NZOZ Swissmed Centrum Zdrowia S.A. w Gdańsku otrzymał 83% punktów, gdzie minimalny poziom zgodności z obowiązującymi standardami wynosi 75% możliwej do uzyskania liczby punktów. Otrzymany przez jednostkę dominującą Grupy Swissmed Certyfikat o udzieleniu akredytacji jest najszerzej sprawdzoną i najskuteczniejszą metodą oceny poziomu świadczeń medycznych i bezpieczeństwa pacjenta w placówkach medycznych. W wyniku udzielenia przedmiotowej akredytacji szpital Swissmed stał się jedynym szpitalem w Gdańsku posiadającym Akredytację CMJ (Centrum Monitorowania Jakości w Ochronie Zdrowia).

#### **Zakupy sprzętu medycznego**

W I półroczu 2011r. dokonano następujących zakupów sprzętu medycznego wraz z ich finansowaniem:

- Dnia 16 lutego 2011r. została podpisana umowa pożyczki z Siemens Finance Sp. zo.o. na sfinansowanie zakupu angiografu. Umowa została podpisana na 5 lat. Kwota pożyczki to 1.950 tys. PLN, oprocentowanie to WIBOR 1M plus 4,1% marży.
- Dnia 29 kwietnia 2011r. została podpisana umowa pożyczki z Siemens Finance Sp. zo.o. na sfinansowanie zakupu tomografu komputerowego. Umowa została podpisana na 5 lat. Kwota pożyczki to 728 tys. PLN, oprocentowanie to WIBOR 1M plus 4,0% marży.

### **III.4.2 Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. – jednostka zależna**

#### **Wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect akcji serii A, B, C i D**

Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 275/2011 z dnia 4 marca 2011 roku w sprawie wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect akcji zwykłych na okaziciela serii A, B, C i D spółki SWISSMED PRYWATNY SERWIS MEDYCZNY S.A.

#### **Wyznaczenie pierwszego dnia notowania w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect akcji serii A, B, C i D**

Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 301/2011 z dnia 10 marca 2011 roku w sprawie wyznaczenia pierwszego dnia notowania w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect akcji zwykłych na okaziciela serii A, B, C i D spółki SWISSMED PRYWATNY SERWIS MEDYCZNY S.A. Zgodnie z § 1 w/w uchwały Zarząd Giełdy postanowił:

1. określić dzień 15 marca 2011 r. jako dzień pierwszego notowania w alternatywnym systemie obrotu

na rynku NewConnect następujących akcji zwykłych na okaziciela spółki SWISSMED PRYWATNY SERWIS MEDYCZNY S.A. o wartości nominalnej 1 zł każda, oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem "PLSWSM00013":

- a) 1.291.200 (jednego miliona dwustu dziewięćdziesięciu jeden tysięcy dwustu) akcji serii A,
- b) 508.800 (pięćset ośmiu tysięcy ośmiuset) akcji serii B,
- c) 1.500.000 (jednego miliona pięćset tysięcy) akcji serii C,
- d) 770.895 (siedemset siedemdziesięciu tysięcy ośmiuset dziewięćdziesięciu pięciu) akcji serii D;

2. notować akcje, o których mowa w pkt 1, na rynku kierowanym zleceniami w systemie notowań ciągłych pod nazwą skróconą "SWISSPSM" i oznaczeniem "SWP".

#### ***Nabycie 100% udziałów spółki EUROMED Sp. z o.o. w Warszawie***

W dniu 09 maja 2011 roku, w Warszawie, zawarta została pomiędzy spółką Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. („SPSM S.A.”, „Poręczyciel”) a Panem Marianem Soczyńskim, jedynym wspólnikiem spółki EUROMED Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Spółka”), umowa kupna udziałów („Umowa”). Na mocy postanowień Umowy Pan Marian Soczyński sprzedał SPSM S.A. 800 udziałów Spółki za łączną cenę 50 tys. zł. Kapitał zakładowy EUROMED Sp. z o.o. wynosił 400 tys. zł i dzielił się na 800 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej po 500 zł każdy udział. W wyniku zawarcia Umowy SPSM S.A. stał się jedynym wspólnikiem EUROMED Sp. z o.o. posiadającym 100% kapitału zakładowego oraz 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki. Spółka działa na rynku medycznym od 2000 roku świadcząc usługi w zakresie leczenia otwartego na terenie przychodni zlokalizowanej w budynku Millennium Plaza w Warszawie. W 2010 roku przychód EUROMED Sp. z o.o. wyniósł ponad 2.000 tys. zł.

Jednocześnie w dniu 09 maja 2011r. SPSM S.A. poręczył za zobowiązania EUROMED Sp. z o.o. wynoszące 800 tys. zł, jakie Spółka posiada względem wierzyciela – dotychczasowego Prezesa Zarządu EUROMED Sp. z o.o. Poręczenie zostało udzielone w kwocie 800 tys. zł. Poręczyciel zobowiązał się do zapłaty na rzecz wierzyciela w/w kwoty niespłaconego długu w terminie 7 dni od dnia doręczenia mu zawiadomienia o niedokonaniu przez EUROMED Sp. z o.o. spłaty długu w całości lub w części. Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. co do obowiązku zwrotu na rzecz wierzyciela kwoty 800.000 zł poddał się egzekucji do kwoty 900 tys. zł stosownie do treści art. 777 § 1 pkt 5 kodeksu postępowania cywilnego.

Ponadto w dniu 09 maja 2011r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników EUROMED Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („NZW”) podjęło uchwałę o odwołaniu dotychczasowego Zarządu oraz powołaniu nowego jednoosobowego Zarządu Spółki w osobie Romana Walasińskiego – Prezesa Zarządu. NZW działając na podstawie art. 177 i 178 Kodeksu spółek handlowych w związku z § 14 Aktu zawiązania spółki z ograniczoną odpowiedzialnością EUROMED Sp. z o.o. w Warszawie, postanowiło również zobowiązać wspólników Spółki do dokonania dopłat w wysokości 1 tys. zł na każdy posiadany udział, tj. w dwukrotnej wysokości udziału. W związku z powyższym łączna kwota dopłat wynosi 800 tys. zł. Dopłaty mają zostać przeznaczone na spłatę powyżej opisanych zobowiązań Spółki.

Zakup spółki Euromed sfinansowano dzięki środkom pozyskanym z emisji akcji Swissmed Prywatny Serwis Medyczny na NewConnect.

#### ***Zbycie akcji Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. przez jednostkę dominującą – Swissmed Centrum Zdrowia S.A.***

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. Wszystkie Transakcje zostały rozliczone 13.06.2011 r.

Przed zawarciem Transakcji Spółka 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 posiada 2.300.000 akcji zwykłych na okaziciela Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A., co stanowi 56,49% kapitału zakładowego SPSM S.A. oraz posiada 2.300.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu z tych akcji, co stanowi 56,49% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A.

### III.4.3 Swissmed Development Sp. z o.o. – jednostka zależna

#### *Zawarcie przez spółkę Swissmed Development Sp. z o.o. umów kredytowych oraz umowy kupna udziału w nieruchomości gruntowej – Szpital Swissmed w Warszawie*

W dniu 11 lutego 2011 roku, spółka zależna Swissmed Development Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku (zwana dalej „Kredytobiorcą” lub „Kupującym”) zawarła z Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim Spółką Akcyjną z siedzibą w Warszawie (zwaną dalej „Kredytodawcą” lub „PKO BP”) umowę kredytu inwestycyjnego (zwaną dalej „Umową kredytu inwestycyjnego”) oraz umowę kredytu obrotowego postawionego do dyspozycji jako kredyt obrotowy nieodnawialny w walucie polskiej (zwaną dalej „Umową kredytu obrotowego”).

Na warunkach określonych w Umowie kredytu inwestycyjnego PKO BP udzielił Swissmed Development Sp. z o.o. kredytu w walucie polskiej w kwocie 27.000 tys. PLN. Kredyt przeznaczony jest na finansowanie budowy szpitala Swissmed w Warszawie. Kredytobiorca jest zobowiązany do spłaty całości wynikającego z w/w umowy kredytowej zadłużenia w terminie do dnia 10 lutego 2036 roku. Kredyt wypłacany jest w transzach, ostatnia transza płatna najpóźniej do dnia 31 sierpnia 2011 r. Kwota wykorzystanego kredytu jest oprocentowana w stosunku rocznym, według zmiennej stopy procentowej. Stopa procentowa równa jest wysokości stawki referencyjnej powiększonej o marżę banku. Stawka referencyjna stanowi WIBOR 3M, natomiast marża banku wynosi 2,90 punktu procentowego. Kredytobiorca korzysta z karencji w spłacie kapitału kredytu przez okres 12 miesięcy od dnia uruchomienia ostatniej transzy kredytu. Spłata kredytu inwestycyjnego jest zabezpieczona m.in. w następujący sposób: hipoteka umowna w kwocie 27.000 tys. PLN. zł zabezpieczająca kredyt w zakresie należności głównej i hipoteka kaucyjna do kwoty 5.400 tys. PLN zabezpieczająca świadczenia uboczne na części w prawie do nieruchomości gruntowej położonej w Warszawie przy ul. Świętego Wincentego. Ponadto Kredytobiorca zobowiązał się m.in. do:

1. przeprowadzania obrotów z tytułu prowadzonej działalności gospodarczej przez rachunek w PKO BP,
2. pokrycia ze środków własnych wszelkich wydatków związanych z realizowaną inwestycją a nie objętych zaakceptowanym przez Bank kosztorysem inwestycji,
3. rozliczania każdej wykorzystanej transzy kredytu oraz poddania kontroli przez Bank, realizacji inwestycji, w tym wykorzystania każdej uruchomionej transzy kredytu,
4. nie podejmowania realizacji nowych inwestycji w kwocie przekraczającej 300 000,00 zł bez uzyskania stosownej zgody Banku,

5. nie podejmowania bez uzyskania stanowiska Banku działań dotyczących: (a) zmiany struktury właścicielskiej, (b) przejmowania innych podmiotów lub fuzji z innymi podmiotami,
6. nie zaciągania nowych zobowiązań o charakterze kredytowym w wysokości powyżej 300 tys. PLN bez uprzedniego poinformowania o tym Banku i uzyskania jego stanowiska.

Na warunkach określonych w Umowie kredytu obrotowego PKO BP udzielił Swissmed Development Sp. z o.o. kredytu w walucie polskiej w kwocie 6.300 tys. PLN. Kredyt przeznaczony jest na finansowanie kwoty podatku VAT od inwestycji polegającej na budowie szpitala Swissmed w Warszawie. Kredytobiorca jest zobowiązany do spłaty całości wynikającego z w/w umowy kredytowej zadłużenia w terminie do dnia 10 sierpnia 2012 roku. Kredyt wypłacany będzie w transzach, ostatnia transza płatna najpóźniej do dnia 31 sierpnia 2011 r. Kwota wykorzystanego kredytu jest oprocentowana w stosunku rocznym, według zmiennej stopy procentowej. Stopa procentowa równa jest wysokości stawki referencyjnej powiększonej o marżę banku. Stawka referencyjna stanowi WIBOR 3M, natomiast marża banku wynosi 2,50 punktu procentowego. Spłata kredytu inwestycyjnego jest zabezpieczona m.in. w następujący sposób: hipoteka umowna w kwocie 6.300 tys. PLN zabezpieczająca kredyt w zakresie należności głównej i hipoteka kaucyjna do kwoty 1.260 tys. PLN zabezpieczająca świadczenia uboczne na części w prawie do nieruchomości gruntowej położonej w Warszawie przy ul. Świętego Wincentego. Pozostałe zobowiązania Kredytobiorcy wobec PKO BP opisane w umowie kredytu inwestycyjnego są analogiczne jak w umowie kredytu obrotowego.

W dniu 11 lutego 2011r. Swissmed Development Sp. z o.o. zawarła również z Euro Mall Targówek Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Sprzedający”) umowę kupna udziału wynoszącego 440400/499502 części w nieruchomości stanowiącej działkę położoną w Warszawie przy ul. Św. Wincentego wraz z naniesieniami budowlanymi w postaci będących w budowie budynku centrum medycznego, parkingi naziemnego, drogi dojazdowej (Umowa). Kupujący nabył w/w udział w nieruchomości za cenę w kwocie 13.240 tys. PLN netto plus należny podatek od towarów i usług (VAT), w tym cena za udział w gruncie wynosi 4.422. tys. PLN netto plus należny podatek od towarów i usług (VAT), a cena za udział w naniesieniach budowlanych opisanych wyżej wynosi 8.818 tys. PLN netto plus należny podatek od towarów i usług (VAT). Przed zawarciem Umowy, Kupujący zapłacił na poczet ceny kwotę 13.240 tys. PLN netto plus należny podatek od towarów i usług (VAT), która to kwota została zaliczona na poczet ceny kupna udziału w nieruchomości i dokonanych naniesień w postaci budynku szpitala Swissmed.

W związku z zawarciem Umowy kupna udziału w nieruchomości gruntowej strony zawarły także w dniu 11 lutego 2011r. aneks do umowy z dnia 18 grudnia 2009 roku zobowiązującej do wybudowania lokalu użytkowego – centrum medyczne, ustanowienia jego odrębnej własności oraz zawarcia umów przenoszących własność, w celu dostosowania postanowień tej umowy do Umowy kupna udziału.

#### **Wydzielenie księgi wieczystej i wpis hipotek na nieruchomości spółki zależnej**

W oparciu o postanowienie Sądu Rejonowego dla Warszawy- Mokotowa w Warszawie, IX Wydziału Ksiąg Wieczystych z dnia 17 marca 2011 r. nastąpiło:

1. odłączenie z dotychczasowej księgi wieczystej prowadzonej dla nieruchomości położonej w Warszawie przy ul. Świętego Wincentego składającej się z trzech działek gruntu, działki nr 1/30 o powierzchni 6.574m<sup>2</sup> i założeniu dla niej nowej księgi wieczystej;
2. wpisie dwóch hipotek umownych i dwóch hipotek kaucyjnych w nowo powstałej w wyniku ww. odłączenia księdze wieczystej, obciążających nieruchomość będącą współwłasnością Swissmed Development Sp. z o.o.;
3. wpisie w nowo powstałej księdze wieczystej, jako współwłaścicieli:
  - a. Swissmed Development Sp. z o.o. w udziale wynoszącym 440400/499502,
  - b. Euro Mall Targówek Sp. z o.o. w udziale wynoszącym 59102/499502;



4. ujawnieniu sposobu korzystania z nieruchomości opisanej w nowo powstałej księdze wieczystej, zgodnie z § 5 ust. 2 umowy.

Wpisane hipoteki zabezpieczają wierzytelności Swissmed Development Sp. z o.o. wobec PKO BP S.A. z tytułu umowy kredytu inwestycyjnego i umowy kredytu obrotowego.

1. hipoteka umowna w kwocie 27.000 tys. zł – zabezpiecza spłatę kredytu inwestycyjnego w zakresie należności głównej
2. hipoteka kaucyjna do kwoty 5.400 tys. zł – zabezpiecza świadczenia uboczne na części w prawie do nieruchomości gruntowej położonej w Warszawie przy ul. Świętego Wincentego.
3. hipoteka umowna w kwocie 6.300 tys. zł – zabezpiecza spłatę kredytu obrotowego w zakresie należności głównej
4. hipoteka kaucyjna do kwoty 1.260 tys. zł zabezpiecza świadczenia uboczne na części w prawie do nieruchomości gruntowej położonej w Warszawie przy ul. Świętego Wincentego.

#### **Uruchomienie kredytów na budowę szpitala Swissmed w Warszawie**

Dnia 8 kwietnia 2011r., w związku ze spełnieniem wszystkich warunków umowy kredytowej nastąpiło uruchomienie przez bank PKO BP S.A. kredytu inwestycyjnego oraz kredytu obrotowego, na podstawie zawartych umów kredytowych, wymienionych powyżej. W dniu 8 kwietnia nastąpiła w płatność pierwszych transz kredytów. Zgodnie z zawartymi umowami kredytowymi, ostatnie transze kredytów płatne będą najpóźniej do dnia 31.08.2011 r.

#### **Zmiana znaczącej umowy – budowa Centrum Medycznego Warszawa**

W dniu 03 czerwca 2011 roku został zawarty przez spółkę Swissmed Development Sp. z o.o. oraz Euro Mall Targówek Sp. z o.o. aneks do umowy zobowiązującej do wybudowania Centrum Medycznego, ustanowienia odrębnej własności oraz zawarcia umowy przenoszącej własność, o której zawarciu jednostka dominująca informowała w raporcie bieżącym nr 39/2009. Na mocy w/w aneksu Swissmed Development Sp. z o.o. zaakceptował kosztorys różnicowy na kwotę ogółem 1.999 tys.zł, będący wynikiem wprowadzenia w drogę optymalizacji rozwiązań zamiennych w stosunku do Projektu Budowlanego oraz dodatkowych robót budowlanych wchodzących w zakres zmian funkcjonalno - użytkowych wprowadzonych przez Kupującego. Swissmed Development Sp. z o.o. zaakceptował również kosztorys robót dodatkowych na kwotę ogółem 514 tys. zł. W związku z powyższym cena Umowy uległa zwiększeniu łącznie o kwotę 2.513 tys. zł.

### **III.5. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W PREZENTOWANYM OKRESIE**

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

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

#### **Wykupienie akcji serii H przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii A**

W IV kwartale 2010 r. nastąpiła realizacja uprawnień z przyznaných warrantów subskrypcyjnych serii A w kwocie 155 tys. PLN. Kapitał zakładowy został podwyższony z kwoty 61.027 tys. zł do kwoty 61.182 tys. zł, to jest o kwotę 155 tys. zł w wyniku objęcia akcji w ramach warunkowego kapitału zakładowego i rejestracji w dniu 21 lutego 2011 roku w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. 155.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H.

W I kwartale 2011 r. akcje te zostały dopuszczone do obrotu przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (uchwała nr 220/2011 z dnia 17 lutego 2011 roku) oraz zostały zarejestrowane przez właściwy sąd rejestrowy (postanowienie Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 11 marca 2011 roku).

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

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

W I półroczu 2011 roku jednostka dominującą Grupy nie wypłaciła, ani nie zadeklarowała, że wypłaci dywidendę.

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

#### **III.8.1 Swissmed Centrum Zdrowia S.A. - jednostka dominująca**

##### ***Zawarcie umowy o dofinansowanie projektu dot. rozbudowy szpitala Swissmed oraz zakupu innowacyjnego sprzętu do zabiegów endowaskularnych***

W dniu 26 lipca 2011 roku w Gdańsku, pomiędzy Swissmed Centrum Zdrowia S.A. a Województwem Pomorskim zawarta została umowa o dofinansowanie Projektu: „Rozbudowa szpitala SWISSMED Centrum Zdrowia oraz zakup innowacyjnego sprzętu poszerzającego zakres wykonywanych zabiegów endowaskularnych”. Na mocy postanowień w/w umowy, jednostce dominującej przyznane zostało dofinansowanie w łącznej kwocie nieprzekraczającej 669 tys. zł i stanowiącej 30% kwoty całkowitych wydatków kwalifikowanych Projektu.

##### ***Zmiana znaczącej Umowy - kontrakt z NFZ na II półroczu 2011 roku (opieka ambulatoryjna)***

W dniu 27.07.2011 r. zawarto z Narodowym Funduszem Zdrowia - Pomorskim Oddziałem Wojewódzkim w Gdańsku następujące aneksy do umów o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej:

1. aneks nr 3/2011 z dnia 30.06. 2011 r. do umowy nr 11/000102/ASDK/10/11 o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej – ambulatoryjna opieka specjalistyczna (ambulatoryjne świadczenia diagnostyczne kosztochłonne). Na mocy postanowień niniejszego aneksu kwota zobowiązania NFZ wobec Swissmed Centrum Zdrowia S.A. z tytułu realizacji w/w umowy w okresie od dnia 01.07.2011 r. do dnia 31.12.2011 r. wynosi maksymalnie 784 tys. zł;
2. aneks nr 5/2011 z dnia 30.06.2011 r. do umowy nr 11/000102/AOS/10/11 o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej – ambulatoryjna opieka specjalistyczna. Na mocy postanowień niniejszego aneksu kwota zobowiązania NFZ wobec Swissmed Centrum Zdrowia S.A. z tytułu realizacji w/w umowy w okresie od dnia 01.07.2011 r. do dnia 31.12.2011 r. wynosi maksymalnie 569 tys. zł.

##### ***Zmiana znaczącej Umowy – kontrakt szpitalny z NFZ na 2011 roku***

W dniu 09.08.2011 r. zawarto z Narodowym Funduszem Zdrowia – Pomorskim Oddziałem aneks nr 7/2011 do umowy nr 11/000102/SZP/10/11 o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej – leczenie szpitalne.



Na mocy postanowień niniejszego aneksu kwota zobowiązania NFZ wobec jednostki dominującej z tytułu realizacji w/w umowy w okresie od dnia 01.01.2011 r. do dnia 31.12.2011r. wynosi maksymalnie 21.169 tys. zł, a więc uległa zwiększeniu o kwotę 380 tys. zł.

W związku z powyższym łączna wartość zawartych dotychczas przez Emitenta umów o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej z NFZ na rok 2011 wynosi łącznie 23.974 tys. PLN

#### ***Zawarcie umowy pożyczki na finansowanie sprzętu radiologicznego w Warszawie***

W związku zawarciem dnia 07 października 2010 roku umowy sprzedaży z GE Medical Systems Sp. z o.o., której przedmiotem są urządzenia medyczne, w których skład wchodzi m.in.: rezonans magnetyczny, tomokomputer oraz aparaty USG i RTG, spółka Swissmed Centrum Zdrowia S.A. podpisała z SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o. umowę finansowania zakupu tych urządzeń medycznych na kwotę 10.240 tys. PLN. Umowa została podpisana dnia 11 sierpnia 2011r. i zawarta na czas 84 miesięcy. Oprocentowanie pożyczki oparte jest o WIBOR 1M, marża wynosi 4,61%. Zakupione na podstawie Umowy Sprzedaży urządzenia medyczne będą stanowiły wyposażenie nowego szpitala Swissmed w Warszawie. Na zakupiony sprzęt medyczny uzyskał rabat, co obniżyło wartość brutto zakupionych urządzeń medycznych do kwoty 10.064 zł brutto – zgodnie z aneksem z dnia 30.06.2011 r. do Umowy Sprzedaży z GE Medical Systems Sp. z o.o. – a tym samym obniżyło kwotę pożyczki, którą Emitent obowiązany był uzyskać na podstawie Umowy Sprzedaży.

Dnia 11.08.2011 r. zawarto również umowę o ustanowieniu zastawu rejestrowego pomiędzy Swissmed Centrum Zdrowia S.A. a SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o. w Warszawie („SGEL”) w celu zabezpieczenia roszczeń SGEL. Zgodnie z umową zastawu rejestrowego na zabezpieczenie zapłaty na rzecz SGEL kwoty w wysokości 14.000.000,00 zł stanowiącej najwyższą sumę zabezpieczenia, na którą składa się wierzytelność polegająca na zapłacie przez Zastawcę rat określonych w Umowie Pożyczki, wynikające z niej odsetki oraz ewentualne koszty windykacji, Zastawca ustanawia na rzecz SGEL zastaw rejestrowy na rzeczy ruchomej stanowiącej sprzęt medyczny będący przedmiot Umowy Sprzedaży, tj. rezonans magnetyczny, tomograf komputerowy, dwa aparaty USG oraz dwa Ultrasonografy.

#### ***Zawarcie umowy pożyczki ze spółką zależną Emitenta***

W dniu 17 sierpnia 2011 r. Swissmed Centrum Zdrowia S.A. („Pożyczkobiorca”) zawarł ze spółką zależną - Swissmed Nieruchomości Sp. z o.o. („Pożyczkodawca”), umowy pożyczki, na mocy której udzielona została Emitentowi pożyczka w łącznej kwocie 15.000 tys. zł (piętnastu milionów złotych).

Umowa pożyczki została zawarta na okres 5 lat tj. od dnia 17 sierpnia 2011 r. do dnia 17 sierpnia 2016 r., z możliwością wcześniejszej spłaty pożyczki. Oprocentowanie pożyczki wynosi 10% w stosunku rocznym. Pożyczkobiorca będzie uiszczał oprocentowanie w miesięcznych ratach, płatnych do ostatniego dnia każdego miesiąca.

### **III.8.2 Swissmed Nieruchomości Sp. o.o. - jednostka zależna**

#### ***Leasing zwrotny nieruchomości położonej w Gdańsku przy ul. Wileńskiej 44***

W dniu 29 lipca 2011 roku spółka zależna Swissmed Nieruchomości Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku zawarła ze spółką BPS Leasing S.A. z siedzibą w Warszawie następujące umowy:

##### **I. Umowa leasingu nieruchomości, której przedmiotem jest:**

- nieruchomość gruntowa stanowiąca działkę gruntu o numerze ewidencyjnym 117/3, położona w Gdańsku przy ul. Wileńskiej 44, dla której Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, III Wydział Ksiąg Wieczystych, prowadzi księgę wieczystą nr GD1G/00051094/0 ("Grunt"),
- posadowiony na Gruncie budynek szpitala o powierzchni użytkowej 8.195 m<sup>2</sup> wraz z wszystkimi częściami składowymi i przynależnościami ("Budynek"), zwane dalej łącznie "Nieruchomością" lub "Przedmiotem Leasingu".

Nieruchomość stanowi własność spółki Swissmed Nieruchomości Sp. z o.o. Na mocy niniejszej umowy, zwanej również "Umową Leasingu", spółka BPS Leasing S.A. z siedzibą w Warszawie ("Finansujący") zobowiązała się, z zastrzeżeniem spełnienia warunków określonych w Umowie Leasingu i Ogólnych Warunkach Umów Leasingu Nieruchomości zawieranych przez BPS Leasing S.A., nabyć Przedmiot Leasingu od spółki Swissmed Nieruchomości Sp. z o.o. (Korzystający) i oddać go Korzystającemu do używania i pobierania pożytków na okres leasingu, a Korzystający zobowiązał się zapłacić Finansującemu wynagrodzenie w terminach wskazanych w harmonogramach opłat. Okres leasingu wynosi 14,5 roku (tj. 174 miesiące).

Zgodnie z Umową Leasingu Finansujący zobowiązał się nabyć Przedmiot Leasingu po spełnieniu przez Korzystającego m.in. następujących warunków:

- wystawieniu i przekazaniu Finansującemu 3 weksli in blanco Korzystającego wraz z deklaracjami wekslowymi według wzoru ustalonego przez Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. ("Bank") wystawionych przez Korzystającego, indosowanych na Bank, poręczonych przez współnika Korzystającego - spółkę Swissmed Centrum Zdrowia S.A. z siedzibą w Gdańsku ul. Wileńska 44, spółkę Swissmed Development Sp. z o.o., spółkę Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A.,
- złożeniu przez Korzystającego oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Kodeksu postępowania cywilnego co do wydania Przedmiotu Leasingu w razie wygaśnięcia lub rozwiązania Umowy Leasingu,

Wszystkie warunki niezbędne do zawarcia umowy sprzedaży Nieruchomości zostały spełnione w dniu 29 lipca 2011 roku.

Zgodnie z postanowieniami Umowy Leasingu Finansujący zobowiązał się nabyć Przedmiot Leasingu od Korzystającego za łączną cenę 54.140.074,00 zł powiększoną o podatek od towarów i usług (VAT), na którą składają się:

- cena za prawo własności Gruntu w wysokości 8.001.463,00 zł, powiększona o należny podatek od towarów i usług (VAT),
- cena za Budynek w wysokości 46.138.611,00 zł, powiększona o należny podatek od towarów i usług (VAT).

Wynagrodzenie Finansującego jest należne i płatne zgodnie z harmonogramami opłat, stanowiącymi załącznik do Umowy Leasingu. Wynagrodzenie będzie ulegać zmianie na zasadach wskazanych w Ogólnych Warunkach Umowy, w szczególności w razie każdorazowej zmiany wysokości stopy oprocentowania depozytów międzybankowych WIBOR 3M.

Korzystający w Umowie Leasingu wyraził również zgodę, aby Finansujący dokonał sprzedaży na rzecz Banku Polskiej Spółdzielczości S.A. wierzytelności z tytułu wynagrodzenia przysługującego mu wobec Korzystającego w związku zawarciem Umowy Leasingu. Ponadto strony w Ogólnych Warunkach Umowy przewidziały, że po upływie Okresu Leasingu i dokonaniu zapłaty całego wynagrodzenia i wykonaniu wszelkich innych zobowiązań Korzystającego wobec Finansującego, w tym w szczególności zapłaty wszelkich kosztów obciążających Korzystającego, Korzystającemu przysługuje roszczenie do Finansującego o zawarcie umowy przeniesienia na Korzystającego własności Przedmiotu Leasingu.

**II. Umowa sprzedaży Nieruchomości**, zgodnie z którą spółka Swissmed Nieruchomości Sp. z o.o. ("Sprzedający") sprzedała spółce BPS Leasing S.A. ("Kupujący") prawo własności Nieruchomości za cenę 54.140.074,00 zł, powiększoną o należny podatek od towarów i usług (VAT) w kwocie 12.452.217,00 zł, łącznie 66.592.291,02 zł ("Cena"). Ponadto BPS Leasing S.A. z siedzibą w Warszawie, jako właściciel Nieruchomości, przeniósł na Sprzedającego wszystkie obowiązki wynajmującego wynikające z umów najmu zawartych z najemcami pomieszczeń mieszczących się w Budynku, z chwilą podpisania przez Kupującego protokołu, zdawczo-odbiorczego oraz wszystkie prawa wynajmującego wynikające z umów

najmu z chwilą złożenia przez Bank oświadczenia o zwolnieniu. Prawa i zobowiązania wynikające z umów najmu zostają zwrotnie przeniesione na Kupującego z dniem rozwiązania Umowy Leasingu przez Kupującego.

**III. Umowa sprzedaży Nieruchomości o skutku zobowiązującym**, w której strony zgodnie oświadczyły, że w dniu 29 lipca 2011 roku Finansujący i Korzystający zawarli Umowę Leasingu na okres równy 14,5 roku (174 miesiące) oraz, że Korzystającemu przysługuje roszczenie o przeniesienie własności Nieruchomości po upływie pełnego okresu leasingu oraz w razie przedterminowego rozwiązania Umowy Leasingu po spełnieniu któregośkolwiek z następujących warunków:

- a) Po upływie pełnego Okresu Leasingu - po dokonaniu przez Korzystającego zapłaty na rzecz Finansującego: (i) Opłaty Wstępnej, (ii) wszystkich Opłat Okresowych zgodnie z Umową Leasingu, (iii) Opłaty Końcowej określonej w Umowie Leasingu, (vi) wszelkich kosztów obciążających Korzystającego zgodnie z Umową Leasingu, oraz (v) Opłat i innych płatności należnych Finansującemu na podstawie lub w związku z Umową Leasingu oraz wykonaniu przez Korzystającego wszystkich innych obowiązków na podstawie Umowy Leasingu oraz
- b) W razie wypowiedzenia Umowy Leasingu - po dokonaniu przez Korzystającego zapłaty na rzecz Finansującego (i) Opłaty Wstępnej (ii) odszkodowania w wysokości równej Opłatom Okresowym, które byłyby należne do końca Okresu Leasingu, gdyby Umowa Leasingu nie została rozwiązana, pomniejszonym o korzyści, jakie Finansujący uzyskał w związku z zapłatą Opłat Okresowych przed terminem ich zapłaty, obliczonych z zastosowaniem dyskonta równego stopie oprocentowania depozytów międzybankowych WIBOR 3M obowiązującej w dniu rozwiązania Umowy Leasingu, kwoty równej (ii) Opłaty Końcowej w rozumieniu Umowy Leasingu, (iii) wszelkich kosztów obciążających Korzystającego zgodnie z Umową Leasingu, oraz (iv) Opłat i innych płatności należnych Finansującemu na podstawie lub w związku z Umową Leasingu oraz wykonaniu przez Korzystającego wszystkich innych obowiązków na podstawie Umowy

BPS Leasing S.A. z siedzibą w Warszawie na mocy niniejszej umowy sprzedaje spółce Swissmed Nieruchomości Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, z zastrzeżeniem spełnienia warunku, o którym mowa w powyższym pkt (a) bądź warunku, o którym mowa w powyższym punkcie (b), prawo własności Nieruchomości za cenę w wysokości 23.069.305,50 zł. Strony niniejszej umowy zgodnie z art. 155 § 1 kodeksu cywilnego wyłączyły skutek rozporządzający niniejszej umowy, która wywołuje wyłącznie skutek zobowiązujący. Opisana powyżej cena składa się z następujących elementów:

- kwota netto 1 zł za prawo własności gruntu;
- kwota netto 23.069.304,50 zł za budynek posadowiony na Gruncie i inne części składowe,

przy czym w/w cena nie obejmuje podatków i opłat związanych z przeniesieniem własności.

Ponadto Finansujący zobowiązał się, że dopóki Korzystający nie utracił uprawnienia do żądania przeniesienia własności Nieruchomości, nie przeniesie własności Przedmiotu Leasingu na rzecz podmiotu prowadzącego działalność w zakresie świadczenia usług medycznych.

Jednocześnie 29 lipca 2011 Korzystający wystawił i złożył do dyspozycji Finansującego trzy weksle in blanco bez protestu, z których każdy, Finansujący ma prawo wypełnić w każdym czasie (do chwili spłaty wszelkich zobowiązań) na sumę odpowiadającą zadłużeniu Korzystającego wobec Finansującego, wynikającemu z Umowy Leasingu, w tym również na sumę odpowiadającą odszkodowaniu wynikającemu z rozwiązania lub wygaśnięcia Umowy Leasingu przed terminem, na który została zawarta. Finansujący ma prawo weksle te opatrzyć datą płatności według swego uznania, zawiadamiając o tym Korzystającego listem poleconym.

W dniu 29 lipca 2011 jednostka dominująca, spółka zależna Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. oraz spółka zależna Swissmed Development Sp. z o.o. poręczyły solidarnie za zapłatę zadłużenia wynikającego z Umowy Leasingu zabezpieczonej powyżej określonymi weksłami oraz wyraziły zgodę na

uzupełnienie weksli przez Finansującego w sposób podany w deklaracji wekslowej do Umowy Leasingu.

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

#### **Splata kredytu do BRE Bank Hipoteczny S.A**

Dnia 04 sierpnia 2011r. dokonano spłaty wszystkich zobowiązań wynikających z umowy kredytu nr 05/0082 z dnia 11 sierpnia 2005 r. zawartej pomiędzy spółką zależną Swissmed Nieruchomości Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku a BRE Bankiem Hipotecznym S.A. w Warszawie, w łącznej kwocie 22.528 tys.zł.

W następstwie spłaty wszystkich zobowiązań wynikających z umowy kredytu nr 05/0082 BRE Bank Hipoteczny wydał oświadczenie, w którym to Bank zezwala na wykreślenie przez Spółkę:

1. hipoteki umownej łącznej w kwocie 25.111 tys. zł, oraz
2. hipoteki umownej łącznej kaucyjnej w wysokości 12.555 tys. zł

wpisanych w celu zabezpieczenia umowy kredytu na nieruchomości o KW nr GD1G/0051094/0 położonej w Gdańsku przy ul. Wileńskiej 44, oraz na nieruchomościach Spółki położonych w Gdańsku, przy ul. Marii Skłodowskiej – Curie 5, o KW nr GD1G/00087552/0 oraz przy ul. Marii Skłodowskiej – Curie 6, o KW nr GD1G/00087169/8.

### **III.9. INFORMACJADOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO**

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

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

DANE W TYS.PLN	I półrocze 2011	I półrocze 2010
wynagrodzenie członków Zarządu		
z tytułu umowy o pracę	210	219
z tytułu umów cywilno-prawnych	151,2	189
uprawnienia w programie motywacyjnym	0	220 tysięcy warrantów
wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej	42	40
uprawnienia w programie motywacyjnym	0	360 tysięcy warrantów
wynagrodzenia osób zarządzających wyższego szczebla		
z tytułu umowy o pracę	199,2	247
z tytułu umów cywilno-prawnych	12	74
uprawnienia w programie motywacyjnym	0	260 tysięcy warrantów

### III.11. INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji z podmiotami powiązanymi za okres 6 miesięcy zakończonych dnia 30.06.2011r oraz za okres porównywalny roku 2010.

Spółka	Przychody		Koszty	
	31.12.2010	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2011
Swissmed Centrum Zdrowia SA	5 228	2 829	4 632	2 129
Swissmed Nieruchomości sp. Zo.o.	4 628	2 385	38	19
Swissmed Prywatny Serwis Medyczny SA	805	195	6 041	3 252
Swissmed Development Sp. z o.o.	66	0	16	8
Euromed Sp. Zo.o.	0	0	0	2
Razem	10 728	5 410	10 728	5 410

#### **Należności i zobowiązania**

##### **Swissmed Centrum Zdrowia S.A.**

###### Należności od jednostek powiązanych:

- 2,8 tys. PLN z tytułu należności handlowych od Swissmed Development Sp. z o.o.

###### Zobowiązania wobec jednostek powiązanych:

- 666 tys. PLN z tytułu zobowiązań handlowych wobec Swissmed Nieruchomości Sp. z o.o.
- 831 tys. PLN z tytułu zobowiązań handlowych wobec Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A.

##### **Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A.**

###### Należności od jednostek powiązanych:

- 831 tys. PLN – wobec Swissmed Centrum Zdrowia SA

###### Zobowiązania wobec jednostek powiązanych:

Nie występują.

##### **Swissmed Nieruchomości Sp. z o.o.**

###### Należności od jednostek powiązanych:

- 666 tys. PLN – od Swissmed Centrum Zdrowia S.A.
- 0,8 tys. PLN - od Swissmed Development Sp. Z o.o

###### Zobowiązania wobec jednostek powiązanych:

Nie występują.

##### **Swissmed Development Sp. z o. o.**

###### Należności od jednostek powiązanych:

Nie występują.

###### Zobowiązania wobec jednostek powiązanych:

- 2,8 tys. PLN - wobec Swissmed Centrum Zdrowia S.A.
- 0,8 tys. PLN - wobec Swissmed Nieruchomości Sp. Z o.o.

### **Umowy pożyczki z podmiotami powiązanymi**

W dniu 16 maja 2011r. roku została zawarta umowa pożyczki pomiędzy jednostką dominującą Swissmed Centrum Zdrowia S.A. a jednostką zależną Swissmed Prywatny Serwis MedycznyS.A. , zgodnie z którą udzielono Swissmed Centrum Zdrowia S.A. pożyczki w wysokości 130 tys. PLN.

Oprocentowanie wynosiło 10 % w skali roku. Dnia 17 czerwca 2011r. pożyczkę wraz z odsetkami spłacono w całości.

W dniu 7 czerwca 2011 roku została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A.. a jednostką zależną EUROMED Sp. z o.o., zgodnie z którą udzielono EUROMED Sp. zo.o. pożyczki w wysokości 250 tys. PLN. Zgodnie z umową oprocentowanie pożyczki wynosiło 10% w skali roku. Termin spłaty pożyczki 7 czerwca 2012 r.

W dniu 29 lipca 2011 została wypłacona przez Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. kolejna pożyczka w wysokości 200 tys. PLN dla EUROMED Sp. z o.o. z siedziba w Warszawie. Oprocentowanie wynosi 10 % w skali roku.

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

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

### **III.13. INFORMACJA O ZAWARTYCH PRZEZ EMITENTA UMÓW NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM**

Wszystkie umowy zawarte przez spółki z grupy kapitałowej zostały uwzględnione w bilansie na dzień 30.06.2011r.

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

Zarząd Spółki nie publikował wcześniej prognoz wyników na rok 2011.

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe:

Grażyna Matysiak – Główny Księgowy

Prezes Zarządu

*Roman Walasiński*

Gdańsk, 31.08.2011r.



## IV ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2011R

### IV.1. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2011

SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30.06.2011	STAN NA 30.06.2011	STAN NA 31.12.2010	STAN NA 30.06.2010
<b>AKTYWA</b>			
<b>I. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>50 222</b>	<b>50 021</b>	<b>45 365</b>
1. Rzeczowe aktywa trwałe	11 772	11 437	7 942
2. Pozostałe wartości niematerialne	596	389	421
3. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	35 889	36 389	35 389
4. Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	4	4
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 961	1 802	1 609
<b>II. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>7 562</b>	<b>6 137</b>	<b>10 636</b>
1. Zapasy, w tym:	758	582	876
1.1. Materiały	758	582	876
2. Należności krótkoterminowe:	6 195	3 459	4 866
2.1. Od jednostek powiązanych	3	60	4
2.2. Od pozostałych jednostek	6 192	3 399	4 862
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
4. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe (udzielone pożyczki)	108	115	0
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	501	1 981	4 894
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>57 784</b>	<b>56 158</b>	<b>56 001</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>I. KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>45 532</b>	<b>45 786</b>	<b>47 526</b>
1. Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	45 532	45 786	47 526
1.1. Kapitał akcyjny	61 182	61 027	61 027
1.2. Kapitał zapasowy	17 925	17 934	18 521
1.3. Kapitał rezerwowy	0	155	0
1.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-33 331	-32 219	-32 219
1.5. Zysk (strata) netto	-244	-1 111	197
2. Kapitały przypadające udziałowcom mniejszościowym	0	0	0
<b>III. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>12 252</b>	<b>10 372</b>	<b>8 475</b>
1. Zobowiązania długoterminowe	3 589	1 700	946
1.1. Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	2 918	909	0
1.2. Rezerwa na podatek odroczonego	508	570	636
1.3. Rezerwy długoterminowe	41	41	46
1.4. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	122	180	264
2. Zobowiązania krótkoterminowe	8 663	8 672	7 529
2.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6 110	6 333	5 497
2.2. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	824	343	355
2.3. Zobowiązania z tytułu podatków	0	0	0
2.4. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	203	193	197
2.5. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	697	1 038	1 253
2.6. Rezerwy krótkoterminowe	289	218	131
2.7. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	540	547	96
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>57 784</b>	<b>56 158</b>	<b>56 001</b>

Gdańsk, 31.08.2011r.



## IV.2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA I PÓŁROCZE 2011 ROKU

SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.01.2011 DO 30.06.2011	OKRES OD -DO 01.01.2011 30.06.2011	OKRES OD -DO 01.01.2010 30.06.2010	OKRES OD -DO 01.04.2011 30.06.2011	OKRES OD -DO 01.04.2010 30.06.2010
<b>Wariant kalkulacyjny</b>				
<b>I. Działalność kontynuowana</b>				
<b>1. Przychody ze sprzedaży</b>	<b>21 428</b>	<b>21 115</b>	<b>10 395</b>	<b>10 862</b>
1.1. Przychody netto ze sprzedaży usług	21 428	21 115	10 395	10 862
<b>2. Przychody z realizacji projektów unijnych (dotacje)</b>	<b>46</b>	<b>672</b>	<b>29</b>	<b>393</b>
<b>3. Koszt własny sprzedaży</b> (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)	<b>19 211</b>	<b>17 192</b>	<b>9 537</b>	<b>8 988</b>
3.1. Koszt sprzedanych usług	19 211	17 192	9 537	8 988
<b>4. Koszty związane z realizacją projektów unijnych (dotacje)</b>	<b>0</b>	<b>672</b>	<b>-17</b>	<b>393</b>
<b>5. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>2 263</b>	<b>3 923</b>	<b>904</b>	<b>1 874</b>
5.1. Koszty sprzedaży	330	338	188	179
5.2. Koszty ogólnego zarządu	2 664	4 790	1 426	3 198
5.3. Pozostałe przychody operacyjne	45	117	6	66
5.4. Pozostałe koszty operacyjne	139	42	122	10
<b>6. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-825</b>	<b>-1 130</b>	<b>-826</b>	<b>-1 447</b>
6.1. Przychody finansowe	517	25	510	24
6.2. Koszty finansowe	156	145	98	50
<b>7. Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-464</b>	<b>-1 250</b>	<b>-414</b>	<b>-1 473</b>
7.1. Podatek dochodowy bieżący	0	0	0	0
7.2. Podatek dochodowy odroczony	-220	-1 447	-3	-1 411
<b>8. Zysk strata (netto) z działalności kontynuowanej</b>	<b>-244</b>	<b>197</b>	<b>-411</b>	<b>-62</b>
<b>II. Działalność zaniechana</b>				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
<b>9. Zysk (strata) netto, z tego przypadający</b>	<b>-244</b>	<b>197</b>	<b>-411</b>	<b>-62</b>
9.1. - akcjonariuszom podmiotu dominującego	-244	197	-244	-62
9.2. - akcje nie dające kontroli	0	0	-167	0
<b>10. Inne całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>11. Podatek od innych całkowitych dochodów</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>12. Inne całkowite dochody ( netto)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>13. Całkowite dochody ogółem</b>	<b>-244</b>	<b>197</b>	<b>-411</b>	<b>-62</b>

Gdańsk, 31.08.2011r.

## IV.3. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITAŁE WŁASNYM ZA I PÓŁROCZE 2011

SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITAŁE WŁASNYM	OKRES OD -DO 01.01.2011	OKRES OD -DO 01.01.2010	OKRES OD -DO 01.01.2010
ZA OKRES OD 01.01.2011 DO 30.06.2011	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>45 785</b>	<b>28 685</b>	<b>28 685</b>
– korekty błędów poprzednich okresów	0	-772	-772
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach</b>	<b>45 785</b>	<b>27 913</b>	<b>27 913</b>
<b>1. Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>61 027</b>	<b>51 444</b>	<b>51 444</b>
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	155	9 583	9 583
a) zwiększenie (z tytułu)	155	9 583	9 583
– emisji akcji serii H	155	583	583
– emisji akcji serii I	0	9 000	9 000
<b>1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>61 182</b>	<b>61 027</b>	<b>61 027</b>
<b>2. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>17 934</b>	<b>8 688</b>	<b>8 688</b>
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	-9	9 245	9 833
a) zwiększenie (z tytułu)	0	9 245	9 833
– wydanie warrantów - akcje serii H	0	1 573	2 161
– wydanie warrantów - akcje serii I	0	7 672	7 672
b) zmniejszenie (z tytułu)	9	0	0
– koszty emisji akcji	9	0	0
<b>2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>17 925</b>	<b>17 933</b>	<b>18 521</b>
<b>3. Kapitał rezerwowy na początek okresu</b>	<b>155</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
3.1. Zmiany kapitału rezerwowego	-155	155	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	155	0
– objęcie akcji serii H / kapitał nie wprowadzony do obrotu	0	155	0
a) zmniejszenia (z tytułu)	155	0	0
– objęcie akcji serii H	155	0	0
<b>3.2. Kapitał rezerwowy na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>155</b>	<b>0</b>
<b>4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-33 331</b>	<b>-31 447</b>	<b>-31 447</b>
4.1. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	33 331	31 447	31 447
– korekty błędów poprzednich okresów	0	772	772
4.2. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	33 331	32 219	32 219
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
– przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0
– przeniesienie zysku z lat ubiegłych na kapitał rezerwowy	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0
– rozliczenie sprzedaży udziałów jednostki zależnej ISH Polska Sp.	0	0	0
4.3. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	33 331	32 219	32 219
<b>4.4 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-33 331</b>	<b>-32 219</b>	<b>-32 219</b>
<b>5. Wynik netto</b>	<b>-244</b>	<b>-1 111</b>	<b>197</b>
a) zysk netto	0	0	197
a) strata netto	244	1 111	0
<b>II. Akcje niedające kontroli</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
– korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0
<b>II.a. Akcje niedające kontroli na początek okresu (BO) po korektach</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Zmiany	0	0	0
1.1. Zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
– ujęcie zysków mniejszości	0	0	0
1.2. Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
– ujęcie zysków mniejszości	0	0	0
<b>II.b. Akcje niedające kontroli na koniec okresu (BO)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>45 532</b>	<b>45 785</b>	<b>47 526</b>
<b>IV. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>45 532</b>	<b>45 785</b>	<b>47 526</b>

Gdańsk, 31.08.2011r.

#### IV.4. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA I PÓŁROCZE 2011

##### SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	OKRES OD - DO	OKRES OD - DO
	01.01.2011	01.01.2010
ZA OKRES OD 01.01.2011 DO 30.06.2011	30.06.2011	30.06.2010
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) brutto</b>	<b>-464</b>	<b>-1 251</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-37</b>	<b>2 016</b>
1. Amortyzacja	1 343	1 283
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	122	58
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-516	0
5. Zmiana stanu rezerwy	71	-139
6. Zmiana stanu zapasów	-176	-393
7. Zmiana stanu należności	-2 736	-1 844
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 863	1 123
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-8	96
10. Zapłacony podatek dochodowy	0	1 832
11. Inne korekty	0	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>-501</b>	<b>765</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>1 324</b>	<b>25</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	324	0
2. Inne wpływy inwestycyjne	1 000	25
<b>II. Wydatki</b>	<b>4 098</b>	<b>13 520</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 098	780
2. Inne wydatki inwestycyjne	0	12 740
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-2 774</b>	<b>-13 495</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>2 747</b>	<b>17 413</b>
1. Kredyty i pożyczki	2 679	158
2. Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	0	17 255
3. Inne wpływy finansowe	68	0
<b>II. Wydatki</b>	<b>951</b>	<b>522</b>
1. Spłaty kredytów i pożyczek	706	345
2. Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	107	99
3. Odsetki	138	57
4. Inne wydatki finansowe	0	21
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>1 796</b>	<b>16 891</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (AIII+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-1 479</b>	<b>4 161</b>
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 479	4 161
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 980	733
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	<b>501</b>	<b>4 894</b>

Gdańsk, 31.08.2011r.

## IV.5. WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA I PÓŁROCZE 2011R.

### Oświadczenie zgodności

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

Skrócone sprawozdanie finansowe powinno być odczytywane wraz z jednostkowym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2010r.

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

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

Niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Swissmed Centrum Zdrowia S.A. w dniu 31.08.2011 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.

Skrócone sprawozdanie jednostkowe jednostki dominującej Swissmed Centrum Zdrowia S.A. za I półrocze 2011 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.
- wybrane informacje objaśniające, przedstawiające informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skróconego sprawozdania finansowego oraz pozostałe dane objaśniające.

Sprawozdanie jednostkowe zawiera dane obejmujące łączne sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2011 roku do 30.06.2011 roku, w skład którego wchodzi:

- sprawozdanie finansowe Operatora Medycznego,
- sprawozdanie finansowe Operatora Infrastruktury.

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

Dane przedstawione w skróconym skonsolidowanym oraz skróconym jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2011 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do dnia

bilansowego przypadającego na dzień 31.12.2010 roku oraz na dzień analogicznego okresu poprzedniego roku obrotowego, czyli na dzień 30.06.2010.

**Dane zawarte w skróconym skonsolidowanym oraz skróconym jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów** obejmujące okres od 01.01.2011 roku do 30.06.2011 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych porównywalnych za okres od 01.01.2010 roku do 30.06.2010 roku oraz za okresy od 01.04.2011 roku do 30.06.2011 roku i 01.04.2010 roku do 30.06.2010 roku.

**Dane zawarte w skróconym sprawozdaniu ze zmian w skonsolidowanym oraz skróconym jednostkowym kapitale własnym** zawierające informacje o zmianach poszczególnych pozycji kapitału własnego za okres od 01.01.2011 roku do 30.06.2011 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych porównywalnych za okresy: od 01.01.2010 roku do 30.06.2010 roku oraz za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010.

**Dane zawarte w skonsolidowanym oraz skróconym jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych** obejmujące okres od 01.01.2011 roku do 30.06.2011 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych porównywalnych za okres od 01.01.2010 roku do 30.06.2010 roku.

### Oświadczenie co do możliwości kontynuowania działalności

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

### Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

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

### Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte do przygotowania niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z zasadami stosowanymi w sprawozdaniu jednostkowym za 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2010 roku sporządzonym według MSSF.

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

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe:

*Grażyna Matysiak Główny Księgowy*

Prezes Zarządu

*Roman Walasiński*

Gdańsk, 31.08.2011r.