
ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Swissmed Centrum Zdrowia S.A.

**Za okres 15 miesięcy trwający
od 01 stycznia 2011 do 31 marca 2012**

Sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Spis treści

I. WYBRANE DANE FINANSOWE	3
II. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 01.01.2011 DO 31.03.2012	5
II.I. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2012 ROKU	5
II.II. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT I JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.01.2011 DO 31.03.2012.....	6
II.III. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.01.2011 DO 31.03.2012.....	7
II.IV. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2011 DO 31.03.2012	8
II.V. NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 01.01.2011 DO 31.03.2012	9
III. POZOSTAŁE DANE OBJAŚNIAJĄCE	29

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.

ZA OKRES OD 01.01.2011 DO 31.03.2012

I. WYBRANE DANE FINANSOWE

ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (RÓWNIEŻ PRZELICZONE NA EURO)

WYBRANE DANE FINANSOWE					
SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A. JEDNOSTKA DOMINIUJĄCA		w tys. zł		w tys. EUR	
wybrane dane z jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych		Okres od 2011-01-01 do 2012-03-31	4 kwartał 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-12-31	Okres od 2011-01-01 do 2012-03-31	4 kwartał 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-12-31
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i usług	44 841	38 880	10 813	9 709
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-13 638	-2 630	-3 289	-657
3	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-14 785	-2 817	-3 565	-703
4	Zysk (strata) netto	-12 365	-1 111	-2 982	-277
5	Zysk (strata) netto, przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	-12 365	-1 111	-2 982	-277
6	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-10 017	1 498	-2 415	374
7	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-16 194	-17 852	-3 905	-4 458
8	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	24 908	17 602	6 006	4 396
9	Przepływy pieniężne netto razem	-1 303	1 248	-314	312
wybrane dane jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej		STAN NA DZIEŃ 31-03-2012	STAN NA DZIEŃ 31-12-2010	STAN NA DZIEŃ 03-2012	STAN NA DZIEŃ 31-12-2010
10	Aktywa razem	71 547	56 158	17 192	14 180
11	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	38 136	10 372	9 164	2 619
12	Zobowiązania długoterminowe	28 806	1 700	6 922	429
13	Zobowiązania krótkoterminowe	9 330	8 672	2 242	2 190
14	Kapitał własny	33 411	45 786	8 028	11 561
15	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	33 411	45 786	8 028	11 561
16	Kapitał akcyjny	61 182	61 027	14 702	15 410
17	Średnia ważona liczba akcji	61 166 223	56 800 036	61 166 223	56 800 036
18	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł/EUR)	-0,20	-0,02	-0,05	-0,005
19	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,55	0,81	0,13	0,03
20	Zanualizowany zysk	-12 365	-1 111	-2 982	-277

Do wyliczenia wielkości w EURO zastosowano następujące kursy:

OPIS	31.03.2012	2010
Kurs średni NBP (przeliczenie pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych)	4,1471	4,0044
Kurs na ostatni dzień okresu (przeliczenie pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej)	4,1616	3,9603

a) przychody netto ze sprzedaży produktów, 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 za okres od 01.01.2011 roku do 31.03.2012 roku, obliczono przyjmując średni kurs EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych 12 miesięcy 2011 roku i pierwszych 3 miesięcy 2012 roku, tj.: 4,1471 PLN/EURO,

b) przychody netto ze sprzedaży produktów, 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 za okres od 01.01.2010 roku do 31.12.2010 roku, obliczono przyjmując średni kurs EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych 12 miesięcy 2010 roku, tj.: 4,0044 PLN/EURO,

c) aktywa razem, zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, zobowiązania długoterminowe, zobowiązania krótkoterminowe, kapitał własny oraz kapitał zakładowy na 31.03.2012 roku obliczono przyjmując średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na dzień 31.03.2012 roku tj. 4,1616 PLN/EURO,

d) 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.

II. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 01.01.2011 DO 31.03.2012

II.I. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2012 ROKU

SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31.03.2012	STAN NA 31.03.2012	STAN NA 31.12.2010
AKTYWA		
I. AKTYWA TRWAŁE	66 137	50 021
1. Rzeczowe aktywa trwałe	25 853	11 437
2. Pozostałe wartości niematerialne	722	389
3. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	35 889	36 389
4. Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	4
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 654	1 802
II. AKTYWA OBROTOWE	5 410	6 137
1. Zapasy, w tym:	1 037	582
1.1. Materiały	1 037	582
2. Należności krótkoterminowe:	2 950	3 459
2.1. Od pozostałych jednostek	2 815	3 399
3. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe (udzielone pożyczki)	745	115
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	678	1 981
AKTYWA RAZEM	71 547	56 158
PASYWA		
I. KAPITAŁ WŁASNY	33 411	45 786
1. Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	33 411	45 786
1.1. Kapitał akcyjny	61 182	61 027
1.2. Kapitał zapasowy	17 925	17 934
1.3. Kapitał rezerwowy	0	155
1.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-33 331	-32 219
1.5. Zysk (strata) netto	-12 365	-1 111
III. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	38 136	10 372
1. Zobowiązania długoterminowe	28 806	1 700
1.1. Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	26 699	909
1.2. Rezerwa na podatek odroczonego	2	570
1.3. Rezerwy długoterminowe	80	41
1.4. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	553	180
1.5. Zobowiązania długoterminowe z tytułu inwestycji	1 472	0
2. Zobowiązania krótkoterminowe	9 330	8 672
2.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 964	6 333
2.2. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	489	343
2.3. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	209	193
2.4. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	1 721	1 038
2.5. Rezerwy krótkoterminowe	364	218
2.6. Pozostałe pasywa	583	547
PASYWA RAZEM	71 547	56 158

Gdańsk, 19.06.2012

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.

ZA OKRES OD 01.01.2011 DO 31.03.2012

II.II. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT I JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.01.2011 DO 31.03.2012

SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.01.2011 DO 31.03.2012	OKRES OD -DO 01.01.2011 31.03.2012	OKRES OD -DO 01.01.2010 31.12.2010	OKRES OD -DO 01.01.2012 31.03.2012
Wariant kalkulacyjny			
I. Działalność kontynuowana			
1. Przychody ze sprzedaży	44 841	38 880	8 519
1.1. Przychody netto ze sprzedaży usług	44 841	38 880	8 519
2. Przychody z dotacji	170	1 300	33
3. Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)	49 745	34 233	11 745
3.1. Koszt sprzedanych usług	49 745	34 233	11 745
4. Koszty związane z realizacją projektu PROMEDICINE (dotacje)	170	1 300	33
5. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-4 904	4 647	-3 226
5.1. Koszty sprzedaży	1 039	684	222
5.2. Koszty ogólnego zarządu	7 432	6 639	1 579
5.3. Pozostałe przychody operacyjne	230	131	-11
5.4. Pozostałe koszty operacyjne	493	85	201
6. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-13 638	-2 630	-5 239
6.1. Przychody finansowe	661	51	48
6.2. Koszty finansowe	1 808	238	843
7. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-14 785	-2 817	-6 034
7.1. Podatek dochodowy bieżący	0	0	0
7.2. Podatek dochodowy odroczony	-2 420	-1 706	-1 651
8. Zysk strata (netto) z działalności kontynuowanej	-12 365	-1 111	-4 383
II. Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0
9. Zysk (strata) netto	-12 365	-1 111	-4 383
10. Inne całkowite dochody	0	0	0
11. Podatek od innych całkowitych dochodów	0	0	0
12. Inne całkowite dochody (netto)	0	0	0
13. Całkowite dochody ogółem	-12 365	-1 111	-4 383

Gdańsk, 19.06.2012

II.III. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.01.2011 DO 31.03.2012

SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM	OKRES OD -DO 01.01.2011	OKRES OD -DO 01.01.2010
ZA OKRES OD 01.01.2011 DO 31.03.2012	31.03.2012	31.12.2010
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	45 786	27 914
– korekty błędów poprzednich okresów	0	0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach	45 786	27 914
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	61 027	51 444
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	155	9 583
a) zwiększenie (z tytułu)	155	9 583
– emisji akcji serii H	155	583
– emisji akcji serii I	0	9 000
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	61 182	61 027
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	17 934	8 689
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	-9	9 245
a) zwiększenie (z tytułu)	0	9 245
– wydanie warrantów pracowniczych (II transza)	0	1 573
– wydanie warrantów - akcje serii I	0	7 672
b) zmniejszenie (z tytułu)	9	0
– koszty emisji akcji	9	0
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	17 925	17 934
3. Kapitał rezerwowy na początek okresu	155	0
3.1. Zmiany kapitału rezerwowego	-155	155
a) zwiększenie (z tytułu)	0	155
– objęcie akcji serii H	0	155
b) zmniejszenia (z tytułu)	155	0
– objęcie akcji serii H	155	0
3.2. Kapitał rezerwowy na koniec okresu	0	155
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-33 331	-31 447
4.1. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	33 331	31 447
– korekty błędów poprzednich okresów	0	772
4.2. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	33 331	32 219
4.3. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	33 331	32 219
4.4 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-33 331	-32 219
5. Wynik netto	-12 365	-1 111
a) zysk netto	0	0
b) strata netto	12 365	1 111
III. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	33 411	45 786

Gdańsk, 19.06.2012

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.

ZA OKRES OD 01.01.2011 DO 31.03.2012

II.IV. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2011 DO 31.03.2012

SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	OKRES OD -DO 01.01.2011 31.03.2012	OKRES OD -DO 01.01.2010 31.12.2010
ZA OKRES OD 01.01.2011 DO 31.03.2012		
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	-14 785	-2 817
II. Korekty razem	4 768	4 315
1. Amortyzacja	3 594	2 537
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 618	204
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-478	0
5. Zmiana stanu rezerwy	147	141
6. Zmiana stanu zapasów	-455	-98
7. Zmiana stanu należności	508	-437
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, wyjątkiem pożyczek i kredytów	-202	-154
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	36	547
10. Zapłacony podatek dochodowy	0	0
11. Inne korekty	0	1 575
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-10 017	1 498
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	2 474	117
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	374	114
2. Inne wpływy inwestycyjne	2 100	3
II. Wydatki	18 668	17 969
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	16 968	4 114
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	13 740
a) w jednostkach powiązanych	0	13 740
- nabycie aktywów finansowych	0	13 740
4. Inne wydatki inwestycyjne	1 700	115
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-16 194	-17 852
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	28 419	19 507
1. Kredyty i pożyczki	28 046	2 029
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	17 478
3. Inne wpływy finansowe	373	0
II. Wydatki	3 511	1 905
1. Spłaty kredytów i pożyczek	1 307	1 421
2. Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	463	215
3. Odsetki	1 611	269
4. Inne wydatki finansowe	130	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	24 908	17 602
D. Przepływy pieniężne netto, razem (AIII+/-B.III+/-C.III)	-1 303	1 248
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-1 303	1 248
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 981	733
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	678	1 981

Gdańsk, 19.06.2012

**II.V. NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES
OD 01.01.2011 DO 31.03.2012**

Prezentowane jest jednostkowe sprawozdanie finansowe Swissmed Centrum Zdrowia S.A. za okres od 01.01.2011 r. do 31.03.2012 r. oraz dane za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010r.

II.V.1. INFORMACJE PODSTAWOWE**Forma prawna i przedmiot działalności Emitenta**

Emitent działa pod firmą SWISSMED Centrum Zdrowia S.A.

Data utworzenia Emitenta

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

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

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

II.V.2. Organy zarządzające i nadzorujące Emitenta**Zarząd**

Roman Walasiński – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza

Stan Rady Nadzorczej na dzień 31 marca 2012r. 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

Do czasu publikacji niniejszego raportu rocznego skład Rady Nadzorczej nie zmienił się.

Komitet Audytu

Obowiązki Komitetu Audytu zostały określone w Regulaminie Komitetu audytu, zatwierdzonym przez radę nadzorczą. Komitet audytu, wyłoniony z członków Rady Nadzorczej, 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 raportu rocznego skład Komitetu audytu nie zmienił się.

II.V.3. Zarys ogólny działalności

Emitent prowadzi działalność na rynku usług medycznych. Aktywność Emitenta 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 jest przez Swissmed Centrum Zdrowia S.A.

II.V.4. OPIS DZIAŁALNOŚCI SPÓŁEK ZALEŻNYCH EMITENTA

Skład Grupy Kapitałowej

W roku obrotowym trwającym od 01.01.2011 do 31.03.2012r. 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	56,50%	Zależna	Pełna
Swissmed Nieruchomości Sp. z o.o.	Gdańsk	100%	Zależna	Pełna
Swissmed Development Sp. z o.o.	Gdańsk	100%	Zależna	Pełna
Euromed Sp. z o.o.	Warszawa	56,50%	Zależna	Pełna

Spółka Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. do dnia 18 maja posiadała 100% udziałów w spółce Euromed Sp. z o.o. Na mocy uchwały Zarządu Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. oraz Euromed Sp. z o.o. spółki w dniu 13 marca 2012r. uzgodniły i przyjęły plan połączenia, który w dniu 18 maja 2012r. został zarejestrowany przez właściwy sąd rejestrowy, tym samym nastąpiło połączenie obu spółek.

Informacje o jednostkach zależnych

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. Kapitał zakładowy wynosi 4.070.895 PLN i dzieli się na 4.070.895 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Głównym akcjonariuszem spółki jest Swissmed Centrum Zdrowia S.A. (56,5%), pozostałą część akcjonariatu stanowią osoby fizyczne.

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

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

Spółka powstała w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością działającej pod firmą Swissmed Prywatny Serwis Medyczny Sp. z o.o. w spółkę akcyjną. Przekształcenie zostało dokonane na podstawie uchwały Zgromadzenia Wspólników Swissmed Prywatny Serwis

Medyczny Sp. z o.o. z dnia 12 grudnia 2007 r. Z dniem 31 grudnia 2007 r. spółka Swissmed Prywatny Serwis Medyczny Sp. z o.o. na mocy postanowienia Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego została przekształcona w spółkę akcyjną (postanowienie Sądu z dnia 31 grudnia 2007 r. doręczonego w dniu 18.01.2008r.).

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

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

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

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

W dniu 09 maja 2011 roku spółka Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. zakupiła 100% udziałów w spółce Euromed Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Spółka Euromed prowadziła działalność medyczną w zakresie obsługi pacjentów prywatnych (indywidualnych i korporacyjnych) na terenie aglomeracji warszawskiej.

W wyniku zawarcia w dniu 10.06.2011 r. pięciu transakcji pakietowych w alternatywnym systemie obrotu NewConnect spółka Swissmed Centrum Zdrowia S.A. zbyła łącznie 500.000 (pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela spółki Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. Przed zawarciem tej transakcji Spółka Swissmed Centrum Zdrowia S.A. posiadała 2.800.000 akcji zwykłych na okaziciela Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A., co stanowiło 68,75% kapitału zakładowego Emitenta, oraz posiadała 2.800.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu z tych akcji, co stanowiło 68,75% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A.

Po zawarciu transakcji Spółka Swissmed Centrum Zdrowia S.A. posiada 2.300.000 akcji zwykłych na okaziciela Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A., co stanowi 56,50% kapitału zakładowego Emitenta oraz posiada 2.300.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu z tych akcji, co

stanowi 56,50% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A.

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

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

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

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.

Kwota wniesiona w gotówce przeznaczona została na budowę Centrum Medycznego Warszawa w związku z realizacją umowy z dnia 18 grudnia 2009 roku zobowiązującej do wybudowania Centrum Medycznego, ustanowienia odrębnej własności oraz zawarcia umowy przenoszącej własność, o której zawarciu Emitent informował w raporcie bieżącym nr 39/2009.

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.

ZA OKRES OD 01.01.2011 DO 31.03.2012

Działalność podmiotów zależnych Grupy Swissmed jest kompatybilna i wzajemnie się uzupełnia.

II.V.5. INFORMACJA O WEWNĘTRZNYCH JEDNOSTKACH ORGANIZACYJNYCH

Do dnia 30 czerwca 2011r. w skład Emitenta wchodziła wewnętrzna jednostka organizacyjna sporządzająca samodzielne sprawozdania finansowe – Operator Infrastruktury. Sprawozdanie finansowe Emitenta 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 jest od dnia 01 lipca 2011r. prowadzona przez Swissmed Centrum Zdrowia S.A.

II.V.6. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO ZNA CZNE PAKIETY AKCJI WRAZ ZE WSKAZANIEM LICZBY POSIADANYCH PRZEZ TE PODMIOTY AKCJI, ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM, LICZBY GŁOSÓW Z NICH WYNIKAJĄCYCH I ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Na dzień 31 marca 2012r. stan akcjonariuszy posiadających znaczące pakiety akcji prezentował się w sposób następujący:

Posiadacz akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
Ogółem	61 182 234	100,00%	61 182 234	100,00%
Bruno Hangartner	25 004 185	40,87%	25 004 185	40,87%
Theo Frey East AG	4 874 226	7,97%	4 874 226	7,97%
TF Holding AG	4 012 071	6,56%	4 012 071	6,56%
Prokom Investment S.A. wraz z podmiotem zależnym Osiedle Wilanowskie Sp. z o.o.	3 200 000	5,23%	3 200 000	5,23%
pozostali	24 091 752	39,37%	24 091 752	39,37%

Zmiany w stanie akcji posiadania, jakie nastąpiły w trakcie roku obrotowego trwającego od 01.01.2011 do 31.03.2012r.:

W dniu 30 stycznia 2012 r. Prokom Investment S.A. przeniósł czasowo na Osiedle Wilanowskie Spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdyni („Osiedle Wilanowskie”) – podmiot zależny od Prokom, 400.000 akcji Swissmed Centrum Zdrowia S.A., na podstawie umowy pożyczki akcji z dnia 30 stycznia 2012 r. Akcje zostały przeniesione w drodze czynności poza

rynkem regulowanym, na podstawie umowy cywilnoprawnej. Akcje zostaną powrotnie przeniesione na Prokom, zgodnie z warunkami umowy pożyczki akcji. Przed zajściem powyższego zdarzenia Prokom posiadał bezpośrednio 3.200.000 akcji Swissmed Centrum Zdrowia S.A. uprawniających do 3.200.000 głosów, co stanowiło 5,23% w kapitale zakładowym Emitenta kapitałowej i 5,23% w ogólnej liczbie głosów. W rezultacie czasowego przeniesienia na Osiedle Wilanowskie 400.000 akcji Swissmed Centrum Zdrowia S.A., Prokom posiada (a) bezpośrednio w kapitale zakładowym Swissmed Centrum Zdrowia S.A. 2.800.000 akcji, uprawniających do 2.800.000 głosów, co stanowi 4,57% w kapitale zakładowym i 4,57% w ogólnej liczbie głosów, oraz (b) pośrednio wraz z Osiedlem Wilanowskim 3.200.000 akcji Swissmed Centrum Zdrowia S.A., uprawniających do 3.200.000 głosów, co stanowi 5,23% w kapitale zakładowym i 5,23% w ogólnej liczbie głosów.

Zatem, w tym zakresie, nie nastąpiła żadna zmiana ani w procentowym udziale w kapitale zakładowym, ani w ilości posiadanych przez akcjonariuszy akcji, z tą różnicą, że Prokom Investment S.A. posiada swój ówczesny udział (5,23%) w sposób bezpośredni i pośredni poprzez swoją spółkę zależną, a nie tylko bezpośrednio jak wcześniej.

Zmiany w stanie posiadania akcji, jakie nastąpiły po zakończeniu roku obrotowego a do czasu opublikowania niniejszego raportu rocznego

Pan Bruno Hangartner, posiadający bezpośrednio akcje spółki Swissmed Centrum Zdrowia S.A. z siedzibą w Gdańsku, w łącznej liczbie 25.004.185, tj.:

- a. 8.594.000 akcji zwykłych imiennych,
- b. 16.410.185 akcji zwykłych na okaziciela,

w dniu 23 kwietnia 2012 roku zgodnie z przepisami prawa szwajcarskiego przeniósł nieodpłatnie na rzecz spółki prawa szwajcarskiego TF Holding AG z siedzibą w Bernie („Transakcja1”). W wyniku Transakcji1 stan bezpośredniego posiadania przez Pana Bruno Hangartnera procentowego udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów w Swissmed Centrum Zdrowia S.A. spadł poniżej 5%.

Jednocześnie Pan Bruno Hangartner poinformował, że w dniu 23 kwietnia 2012 roku spółka od niego zależna TF Holding AG nabyła nieodpłatnie od spółki prawa szwajcarskiego Theo Frey East AG z siedzibą w Bernie 4.874.226 akcji Swissmed Centrum Zdrowia S.A. („Transakcja2”). Transakcja1 i Transakcja2 zostały dokonane pod rządem prawa szwajcarskiego i zwane są dalej łącznie „Transakcjami”. W wyniku Transakcji stan pośredniego posiadania przez Pana Bruno Hangartnera poprzez spółkę TF Holding AG procentowego udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów Swissmed Centrum Zdrowia S.A. przekroczył 50%.

Przed Transakcjami Pan Bruno Hangartner posiadał: (a) bezpośrednio 25.004.185 akcji Swissmed Centrum Zdrowia S.A., co stanowi 40,87% kapitału zakładowego Emitenta uprawniających bezpośrednio do 25.004.185 głosów na Walnym Zgromadzeniu Swissmed Centrum Zdrowia S.A., co stanowi 40,87% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu, oraz (b) pośrednio poprzez spółkę TF Holding AG oraz spółkę Theo Frey East AG 8.886.297 akcji Swissmed Centrum Zdrowia S.A., co stanowi 14,52% w kapitale zakładowym Swissmed Centrum Zdrowia S.A., uprawniających pośrednio do 8.886.297 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 14,52% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Swissmed Centrum Zdrowia S.A..

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.

ZA OKRES OD 01.01.2011 DO 31.03.2012

Po Transakcjach Pan Bruno Hangartner: (1) nie posiada bezpośrednio żadnych akcji Swissmed Centrum Zdrowia S.A. oraz nie posiada bezpośrednio żadnych głosów na Walnym Zgromadzeniu, oraz (2) posiada pośrednio poprzez spółkę prawa szwajcarskiego TF Holding AG 33.890.482 akcje Swissmed Centrum Zdrowia S.A., co stanowi 55,39% kapitału zakładowego Swissmed Centrum Zdrowia S.A., uprawniających pośrednio do 33.890.482 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 55,39% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Swissmed Centrum Zdrowia S.A..

Zatem na dzień publikacji niniejszego raportu rocznego stan posiadania akcji Swissmed Centrum Zdrowia S.A. jest następujący:

Posiadacz akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
Ogółem	61 182 234	100,00%	61 182 234	100,00%
TF Holding AG	33 890 482	55,39%	33 890 482	55,39%
Prokom Investment S.A. wraz z podmiotem zależnym Osiedle Wilanowskie Sp. z o.o.	3 200 000	5,23%	3 200 000	5,23%
pozostali	24 091 752	39,38%	24 091 752	39,38%

II.V.7. Oświadczenie co do możliwości kontynuowania działalności

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

II.V.8. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 01.01.2011 DO 31.03.2012R.

II.V.8.1. Oświadczenie zgodności

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki Swissmed Centrum Zdrowia S.A. zostało sporządzone zgodnie z MSR/MSSF, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, wydane i obowiązujące na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

Za sporządzenie zgodnego z MSR/MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską jednostkowego sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w tys. polskich złotych.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd w dniu 19 czerwca 2012r..

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Swissmed Centrum Zdrowia S.A. za rok obrotowy trwający od 01.01.2011 do 31.03.2012r. zawiera:

- jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej,
- jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów,
- sprawozdanie ze zmian w jednostkowym kapitale własnym,
- jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych,

- Wybrane informacje objaśniające, przedstawiające informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego oraz pozostałe dane objaśniające.

II.V.8.2.Okresy, za które prezentowane jest jednostkowe sprawozdanie finansowe oraz porównywalne dane finansowe

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

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

W związku z tym, że rachunkowość spółki prowadzona jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, co do okresów sprawozdawczych, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe, zastosowanie mają przepisy zawarte w MSR 1, pkt 36.

W związku z tym, że dzień bilansowy jednostki uległ zmianie i sprawozdanie finansowe prezentowane jest za okres dłuższy od jednego roku (15 miesięcy, czyli okres od 01 stycznia 2011r. do 31 marca 2012r.), Zarząd Spółki informuje, że:

1. Zmiana roku obrotowego i roku podatkowego w całej grupie kapitałowej Swissmed związana jest ze specyfiką prowadzonej działalności i rozliczeniami z Narodowym Funduszem Zdrowia, prowadzonym w Swissmed Centrum Zdrowia S.A. Ostateczne rozliczenia kontraktów z Narodowym Funduszem Zdrowia za dany rok obrachunkowy odbywają się do końca lutego, dlatego z uwagi na dbałość o rzetelne przedstawienie sytuacji za dany rok obrotowy konieczne było przesunięcie roku obrachunkowego o jeden kwartał.
2. W związku z powyższym, dane porównawcze w rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z całkowitych dochodów jak i zestawieniu zmian w kapitale własnym, w rachunku przepływów pieniężnych i informacji dodatkowej nie są całkowicie porównywalne.

Dane przedstawione w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31.03.2012 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do dnia bilansowego przypadającego na dzień 31.12.2010 roku .

Dane zawarte w jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów obejmujące okres od 01.01.2011 roku do 31.03.2012 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych za okres od 01.01.2010 roku do 31.12.2010 roku, natomiast zaprezentowane dane za okres od 01.01.2012 roku do 31.03.2012 roku (V kwartał 2011/2012) nie mają danych porównawczych.

Dane zawarte w sprawozdaniu ze zmian w jednostkowym kapitale własnym zawierające informacje o zmianach poszczególnych pozycji kapitału własnego za okres od 01.01.2011 roku do 31.03.2012 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych za okres od 01.01.2010 roku do 31.12.2010.

Dane zawarte w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych obejmujące okres od 01.01.2011 roku do 31.03.2012 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych za okres od 01.01.2010 roku do 31.12.2010 roku.

II.V.8.3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Podstawowe zasady rachunkowości, założenia koncepcyjne sporządzenia i prezentacji sprawozdań finansowych

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

- założenie ciągłości działalności jednostki gospodarczej,
- zasada stałości metod prezentacji i klasyfikacji,
- zasada memoriałowa,
- zasada znaczącej wartości (istotności).

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

Sprawozdanie finansowe sporządzone jest zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej lub według skorygowanej ceny nabycia w korespondencji z wynikiem finansowym.

Niniejsze sprawozdanie finansowe należy odczytywać wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym aby w pełni zrozumieć ogólną sytuację finansową, wyniki działalności operacyjnej oraz zmiany w sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Swissmed jako całości.

Informacje dotyczące segmentów działalności

Istotna działalność Spółki koncentruje się na segmencie ochrony zdrowia. W związku z czym sprawozdanie finansowe Spółki sporządzane jest w jednym segmencie. 100% przychodów Spółki jest realizowane w Polsce.

Waluta prezentacji

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

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

Opublikowane nowe standardy, zmiany oraz interpretacje do istniejących standardów dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2011 lub po tej dacie przedstawiono poniżej.

Interpretacje standardów obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2011 roku.

- Zmiany do **MSR 24** Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych (znowelizowany w listopadzie 2009) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później. Celem tych zmian jest uproszczenie i doprecyzowanie definicji podmiotu powiązanego. Nowelizacja usunęła wymóg ujawniania informacji w odniesieniu do transakcji z podmiotem powiązanym w stosunku do rządu, który sprawuje kontrolę lub współkontrolę nad jednostką sprawozdawczą lub ma na nią znaczący wpływ oraz w stosunku do innej jednostki, która jest podmiotem powiązanym, ponieważ ten sam rząd sprawuje kontrolę lub współkontrolę nad jednostką sprawozdawczą i tą drugą jednostką lub ma na nie znaczący wpływ. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Spółki, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki.
- Zmiany do **KIMSF 14 MSR 19** – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności: przedpłaty minimalnych wymogów finansowania – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później. Zmiana ta usuwa niezamierzone skutki KIMSF 14 dotyczące dobrowolnych wpłat na cele emerytalne w sytuacji, gdy istnieją wymogi minimalnego finansowania. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.
- **KIMSF 19** Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później. KIMSF 19 objaśnia zasady rachunkowości stosowane w sytuacji, gdy w wyniku renegotiacji przez jednostkę warunków jej zadłużenia zobowiązanie zostaje uregulowane poprzez emisję instrumentów kapitałowych dla wierzyciela przez dłużnika. Zastosowanie tej interpretacji nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.
- Zmiany do **MSR 32** Instrumenty finansowe: prezentacja: Klasyfikacja emisji praw poboru. Zmiana precyzuje, w jaki sposób należy ujmować określone prawa poboru w sytuacji, gdy emitowane instrumenty finansowe są denominowane w walucie innej niż waluta funkcjonalna emitenta. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2010 roku) – część zmian ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku, a część dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.
- Zmiany do **MSSF 1** Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: ograniczone zwolnienie z obowiązku prezentowania danych porównawczych wymaganych przez MSSF 7 dla stosujących MSSF po raz pierwszy mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.

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

- Faza pierwsza standardu **MSSF 9** Instrumenty Finansowe: Klasyfikacja i wycena – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE. W kolejnych fazach Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zajmie się rachunkowością zabezpieczeń i utratą wartości. Zastosowanie pierwszej fazy MSSF 9 będzie miało wpływ na klasyfikację i wycenę aktywów finansowych Spółki. Spółka dokonała oceny tego wpływu w powiązaniu z innymi fazami, gdy zostaną one opublikowane, w celu zaprezentowania spójnego obrazu,
- Zmiany do **MSSF 7** Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: transfer aktywów finansowych – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później,
- Zmiany do **MSR 12** Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do **MSSF 1** Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- **MSSF 10** Skonsolidowane sprawozdania finansowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- **MSSF 11** Wspólne przedsięwzięcia – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- **MSSF 12** Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- **MSSF 13** Wycena według wartości godziwej – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do **MSR 19** Świadczenia pracownicze - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do **MSR 1** Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji pozostałych całkowitych dochodów - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,

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

Nowe standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów lub interpretacji, które nie są jeszcze obowiązujące i nie zostały wcześniej zastosowane

Poniższe standardy (interpretacje) wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej) na dzień 31 grudnia 2011 roku nie weszły jeszcze w życie:

- zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe – ujawnianie informacji, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się po lub 1 lipca 2011 roku; na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmiany nie zostały zatwierdzone przez Komisję Europejską;
- MSSF 9 Instrumenty Finansowe, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się po lub 1 stycznia 2015 roku; na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmiany nie zostały zatwierdzone przez Komisję Europejską;
- zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się po lub 1 stycznia 2012 roku; na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmiany nie zostały zatwierdzone przez Komisję Europejską;
- zmiany do MSR 1 Prezentacja Sprawozdań Finansowych obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się po lub 1 lipca 2012 roku; na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmiany nie zostały zatwierdzone przez Komisję Europejską;
- MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się po lub 1 stycznia 2013 roku; na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmiany nie zostały zatwierdzone przez Komisję Europejską;
- MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się po lub 1 stycznia 2013 roku; na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmiany nie zostały zatwierdzone przez Komisję Europejską;
- MSSF 12 Ujawnienia udziałów w innych jednostkach obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się po lub 1 stycznia 2013 roku; na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmiany nie zostały zatwierdzone przez Komisję Europejską;
- MSSF 13 Wycena według wartości godziwej, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się po lub 1 stycznia 2013 roku; na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmiany nie zostały zatwierdzone przez Komisję Europejską;
- zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się po lub 1 stycznia 2013 roku; na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmiany nie zostały zatwierdzone przez Komisję Europejską;
- zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe – ujawnianie informacji, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się po lub 1 lipca 2013 roku; na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmiany nie zostały zatwierdzone przez Komisję Europejską.

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

Wartości niematerialne

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

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

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

Spółka amortyzuje wartości niematerialne:

- prawa autorskie przez okres dwóch lat,
- licencje i oprogramowania komputerowe przez okres pięciu lat.

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

Zgodnie z MSR 16 pkt. 14, nakłady poniesione w związku z realizacją znaczących ulepszeń są wykazywane jako element majątku trwałego i podlegają amortyzacji do następnego znaczącego ulepszenia.

Udziały w jednostkach podporządkowanych

W sprawozdaniu finansowym aktywa finansowe w jednostkach zależnych ujmuje się w cenie nabycia zgodnie z MSR 27 **Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe**, pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości zgodnie z MSR 36.

Utratę wartości ocenia się poprzez porównanie wartości bilansowej z wyższą z dwóch kwot:

- a/ wartością godziwą
- b/ wartością użytkową.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

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

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

Aktywa programowe (płatności realizowane w formie akcji)

Członkowie Zarządu, Rady Nadzorczej, Prokurenci Spółki, a także osoby spośród kierownictwa i kluczowego personelu, które przyczyniły się do wzrostu przychodów, efektywności funkcjonowania i rozszerzenia zakresu działalności Spółki 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 Spółki.

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

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

Leasing

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

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

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

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

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

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

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

Utrata wartości aktywów

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

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

Zapasy

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

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

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

Kredyty i pożyczki

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

Rezerwy

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

Rezerwy na świadczenia pracownicze

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

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

Przychody

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

Koszty działalności operacyjnej

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

Koszty sprzedaży obejmują koszty marketingu, promocji oraz reklamy spółki.

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

Dotacje

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

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

Pozostałe dotacje ujmowane są systematycznie w przychodach, w okresie niezbędnym do skompensowania kosztów, które te dotacje miały w zamierzeniu skompensować. Dotacje należne jako rekompensata kosztów lub strat już poniesionych lub jako forma bezpośredniego

wsparcia finansowego dla Spółki bez ponoszenia przyszłych kosztów ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym są należne.

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

Kapitał własny

Zarząd Swissmed Centrum Zdrowia S.A. niezwłocznie zwoła zgromadzenie akcjonariuszy celem podjęcia Uchwały, o którym mowa w art.397 Kodeksu Spółek Handlowych.

Kapitał podstawowy

Z dniem 01.01.2011 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 61.027.234,00 zł (dane w pełnych złotych). 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 (sto pięćdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H spółki Swissmed Centrum Zdrowia S.A. o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda.

Postanowieniem Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 11 marca 2011 roku, kapitał zakładowy został podwyższony z kwoty 61.027.234,00 zł (dane w pełnych złotych) do kwoty 61.182.234,00 zł, (dane w pełnych złotych) to jest o kwotę 155.000,00 zł (dane w pełnych złotych) w wyniku objęcia przez akcjonariuszy akcji w ramach warunkowego kapitału zakładowego i rejestracji 155.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H.

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

W związku z kosztami emisji i rejestracji akcji zwykłych na okaziciela serii H, kapitał zapasowy został pomniejszony o kwotę 9 tys. zł.

Kapitał rezerwowy

W związku z zarejestrowaniem przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 11 marca 2011 roku podwyższenia kapitału zakładowego o 155.000 sztuk akcji o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda, kapitał rezerwowy na dzień 31.03.2012 został zmniejszony o tę kwotę.

Zysk przypadający na jedną akcję

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

- wyliczenie wskaźnika zysku na jedną akcję :
 - zysk w liczniku: ujmuje się po odliczeniu wszelkich kosztów łącznie z obciążeniami z tytułu podatku i udziałów mniejszościowych oraz po odpisaniu dywidend z tytułu akcji uprzywilejowanych
 - mianownik: średnia ważona liczba akcji występujących w ciągu danego okresu
- wyliczenie wskaźnika rozwodnionego zysku na jedną akcję:
 - zysk w liczniku: kwotę zysku netto za dany okres przypadającą na akcje zwykłe należy zwiększyć o kwotę dywidend i odsetek po opodatkowaniu, wykazanych w danych okresie i odnoszących się do rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych (takich jak opcje, warranty, zamienne papiery wartościowe oraz

warunkowe umowy ubezpieczeniowe), oraz skorygować o inne zmiany przychodów i kosztów, które wynikałyby z zamiany rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych

- o mianownik: należy skorygować o liczbę akcji, która zostałaby wyemitowana w momencie zamiany wszystkich rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych na akcje zwykłe
- o antyrozwadniające potencjalne akcje zwykłe należy wyłączyć z powyższego wyliczenia.

Pozostałe pasywa

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

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

Podatek dochodowy bieżący

Podatek dochodowy bieżący ustalany jest zgodnie z obowiązującym prawem podatkowym.

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

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

Podatek dochodowy odroczony

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

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

II.V.9. ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ORAZ DZIAŁANIA ZABEZPICZAJĄCE

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

Ryzyko stopy procentowej

Spółka 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

Spółka 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.

II.V.10. WAŻNE OSZACOWANIA I OSĄDY KSIĘGOWE

Spółka Swissmed Centrum Zdrowia S.A. dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia dotyczące przyszłości. Uzyskane w ten sposób oszacowania księgowe z definicji rzadko pokrywają 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.

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 ujmują się jako koszt danego okresu. Podlegającą amortyzacji wartość rzeczowych aktywów trwa tych rozkłada się w systematyczny sposób na przestrzeni okresu użytkowania.

Wartość końcową oraz okres użytkowania składnika aktywów weryfikuje się co najmniej na koniec każdego roku finansowego i w przypadku, gdy oczekiwania różnią się od wcześniejszych szacunków, zmianę ujmują 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 Spółki, a także osoby spośród kierownictwa i kluczowego personelu, które przyczyniły się do wzrostu przychodów, efektywności funkcjonowania i rozszerzenia zakresu działalności Emitenta 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.

Odroczony podatek dochodowy

Sporządzanie sprawozdań finansowych związane jest m.in. z oszacowaniem przez Zarząd wyników podatkowych Spółki. Proces ten obejmuje ocenę bieżącej sytuacji podatkowej Spółki

łącznie z oszacowaniem różnic przejściowych będących konsekwencją odmiennego podejścia podatkowego oraz bilansowego. Skutkiem tych różnic przejściowych jest powstanie aktywa (w przypadku różnic ujemnych) lub rezerwy (w przypadku różnic dodatnich) z tytułu podatku odroczonego.

Ujemne różnice przejściowe oraz straty podatkowe możliwe do odliczenia od dochodu w przyszłości, wskazują, że zgodnie z oczekiwaniami, wskutek przeszłych zdarzeń, nastąpi w przyszłości zmniejszenie podstawy opodatkowania. Kalkulacja aktywów z tytułu podatku odroczonego opiera się zatem na prawdopodobieństwie, że Spółka 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.

Rezerwy

Spółka dokonuje szacunków na świadczenia pracownicze i prawdopodobne koszty.

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

III. POZOSTAŁE DANE OBJAŚNIAJĄCE

III.1. DANE O POZYCJACH POZABILANSOWYCH, W SZCZEGÓLNOŚCI ZOBOWIĄZANIACH WARUNKOWYCH, W TYM RÓWNIEŻ UDZIELONYCH PRZEZ EMITENTA GWARANCJACH I PORĘCZENIACH (TAKŻE WEKSŁOWYCH), Z WYODRĘBNIENIEM UDZIELONYCH NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH

UMOWA KREDYTOWA POMIĘDZY BRE BANK HIPOTECZNY S.A Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE A SWISSMED NIERUCHOMOŚCI SP. Z O.O.

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.

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.

Wniosek o wpis powyższych hipotek w działach IV ksiąg wieczystych KW nr GD1G/00051094/0, KW nr GD1G/00087169/8 i KW nr GD1G/00087552/0 został złożony przez Swissmed Nieruchomości Sp. z o.o. do Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku.

Na majątku Grupy Kapitałowej Swissmed ciążą 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 Emitent 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.

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.

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. 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 postanowienia Sądu Rejonowego Gdańsk – Północ w Gdańsku, Wydział X Gospodarczy – Rejestru Zastawów z dnia 15 marca 2011 r. o wpisie do rejestru zastawów zastawu rejestrowego na udziałach Swissmed Development Sp. z o.o. – spółki zależnej.

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

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

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

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

Na mocy ww. postanowienia oraz aneksów:

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

Jednocześnie Swissmed Development Sp. z o.o. w dniu 27 grudnia 2011 roku otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego Gdańsk – Północ w Gdańsku, Wydział IX Gospodarczy – Rejestru Zastawów z dnia 16 grudnia 2011 r. o zmianie wpisu do rejestru zastawów zastawu rejestrowego ustanowionego na udziałach Swissmed Development Sp. z o.o.

ZABEZPIECZENIA DO UMOWY LEASINGU ZWROTNEGO NIERUCHOMOŚCI

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

W dniu 29 lipca 2011 Swissmed Centrum Zdrowia S.A. 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.

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

ZASTAW REJESTROWY NA URZĄDZENIACH MEDYCZNYCH

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

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

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

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

W dniu 29.11.2011 r. Swissmed Centrum Zdrowia S.A. poręczył za zobowiązania wekslowe spółki zależnej Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. („Kredytobiorca”) będącej wystawcą dwóch weksli złożonych Bankowi Zachodniemu WBK Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu w celu zabezpieczenia kredytu inwestycyjnego w kwocie 2.300 tys. zł oraz kredytu w rachunku

bieżącym w kwocie 750 tys. zł. Zgodnie z dwoma deklaracjami poręczenia wekslowego z dnia 29.11.2011 r. Bank ma prawo wypełnić poręczone weksle w każdym czasie w przypadku niedotrzymania umownych terminów spłaty w/w kredytów zaciągniętych przez Kredytobiorcę na sumy odpowiadające aktualnym roszczeniom Banku, które obejmują: kwotę wierzytelności głównej wraz z odsetkami i innymi kosztami na dzień przedstawienia weksla do zapłaty. Poręczyciel oświadczył ponadto, że poddaje się egzekucji świadczeń pieniężnych w oparciu o bankowy tytuł egzekucyjny, przy czym Bank może wystawić bankowy tytuł egzekucyjny do kwot udzielonych kredytów wraz z odsetkami umownymi, opłatami i prowizjami, odsetkami od zadłużenia przeterminowanego, kosztami dochodzenia roszczeń banku oraz innymi kosztami powstałymi z przyczyn leżących po stronie Kredytobiorcy lub Poręczyciela, jednak maksymalnie: a) do kwoty 4.600 tys. zł w przypadku kredytu inwestycyjnego, b) do kwoty 1.500 tys. zł w przypadku kredytu w rachunku bieżącym. Bank może wystąpić do sądu o nadanie bankowemu tytułowi egzekucyjnemu klauzuli wykonalności do dnia: a) 30.09.2019 r. odnośnie kredytu inwestycyjnego, b) 31.10.2015 r. odnośnie kredytu w rachunku bieżącym.

III.II. INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

Dane liczbowe, dotyczące jednostek powiązanych

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji Emitenta z podmiotami powiązanymi za okres 15 miesięcy zakończonych dnia 31.03.2012 r.

Swissmed Centrum Zdrowia SA	PRZYCHODY		KOSZTY	
	31.03.2012	31.12.2010	31.03.2012	31.12.2010
ŁĄCZNE OBROTY Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	7 163	5 228	9 084	4 632
Swissmed Nieruchomości sp. Zo.o.	121	36	5 657	3 763
Swissmed Prywatny Serwis Medyczny SA	6 912	5 185	450	803
Swissmed Development Sp. z o.o.	109	7	2 977	66
Euromed Sp. Zo.o.	21	0	0	0
Razem	7 163	5 228	9 084	4 632

Należności i zobowiązania z tyt. dostaw i usług

Swissmed Centrum Zdrowia S.A.

Należności od jednostek powiązanych:

76 tys. zł z tytułu należności od Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A.

4 tys. zł z tytułu należności od Swissmed Nieruchomości Sp. z o.o.

43 tys. zł z tytułu należności od Swissmed Development Sp. z o.o.

12 tys. zł z tytułu należności od Euromed Sp. z o.o.

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych:

73 tys. zł z tytułu zobowiązań wobec Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A.

914 tys. zł z tytułu zobowiązań wobec Swissmed Development Sp. z o.o.

Umowy pożyczki z podmiotami powiązanymi

1. W dniu 17 sierpnia 2011r. została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Swissmed Centrum Zdrowia S.A. a jednostką zależną Swissmed Nieruchomości Sp. z o.o., zgodnie z którą udzielono Swissmed Centrum Zdrowia S.A. pożyczki w wysokości 15.000 tys. PLN. Oprocentowanie pożyczki wynosi 10% w stosunku rocznym. Pożyczkobiorca będzie uiszczał oprocentowanie w miesięcznych ratach, płatnych do ostatniego dnia każdego miesiąca.
2. W dniu 30 września 2011r. Swissmed Centrum Zdrowia S.A. („Pożyczkodawca”) udzielił spółce zależnej – Swissmed Development Sp. z o.o. pożyczki w kwocie 1.300 tys. PLN. Umowa pożyczki została zawarta na okres 1 roku t tj. do dnia 01 października 2012r. Oprocentowanie pożyczki wynosi 10% w stosunku rocznym, odsetki płatne po spłacie pożyczki.
3. W dniu 2 kwietnia 2012 Swissmed Centrum Zdrowia S.A. (Pożyczkobiorca) podpisał ze spółką TF Holding AG z siedzibą w Bernie, Szwajcaria, (Pożyczkodawca), umowę pożyczki. Przedmiotem niniejszej umowy jest udzielenie Pożyczkobiorcy przez Pożyczkodawcę pożyczki w wysokości 800 tys. EURO (słownie: osiemset tysięcy euro). Strony ustaliły następujący harmonogram uruchomienia kwoty pożyczki:
 - kwota 500 tys. EURO zostanie wpłacona na rachunek bankowy Pożyczkobiorcy w terminie do dnia 30 kwietnia 2012 roku. Pierwsza rata pożyczki wpłynęła 25 kwietnia 2012 roku.
 - kwota 300.000 EURO zostanie wpłacona na rachunek bankowy Pożyczkobiorcy w terminie do dnia 30 czerwca 2012 roku.

III.III. Informacja o zawartych przez Emitenta umowach nieuwzględnionych w bilansie

Wszystkie umowy zawarte przez Emitenta zostały uwzględnione w bilansie na dzień 31.03.2012

III.IV. 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.V. ŚWIADCZENIA DLA KLUCZOWEGO PERSONELU

Pan Roman Walasiński otrzymuje wynagrodzenie wynikające z zawartej z Emitentem umowy o pracę.

Lp.	Imię i nazwisko	Wynagrodzenie Zarządu z tytułu umów o pracę / w tys. zł/	
		31.03.2012	31.12.2010
1.	Roman Walasiński – Prezes Zarządu	513	447

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.

ZA OKRES OD 01.01.2011 DO 31.03.2012

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej

Lp.	Imię i nazwisko	Wynagrodzenie Rady Nadzorczej z tytułu pełnionej funkcji / w tys. zł/	
		31.03.2012	31.12.2010
1.	Bruno Hangartner	15	12
2.	Gruca Zbigniew	15	12
3.	Barbara Ratnicka-Kiczka	15	12
4.	Paweł Sobkiewicz	15	12
5.	Rafał Litwic	15	11
6.	Janusz Olędzki	15	1
7.	Dawid Sukacz	0	10
9.	Mariusz Jagodziński	15	12

Wynagrodzenia osób zarządzających wyższego szczebla

Lp.	Imię i nazwisko	Wynagrodzenie z tytułu umów cywilno-prawnych / w tys. zł/	
		31.03.2012	31.12.2010
1.	Roman Walasiński	0	65
2.	Gruca Zbigniew	45	71
3.	Bruno Hangartner	75	65

Wynagrodzenia innych osób zarządzających wyższego szczebla

Lp.	Imię i nazwisko	Wynagrodzenie osób zarządzających wyższego szczebla z tytułu umów o pracę / w tys. zł /	
		31.03.2012	31.12.2010
1.	Włodzimierz Piankowski	264,2	215
2.	Anna Litwic	227,6	233

Wynagrodzenia innych osób zarządzających wyższego szczebla

Lp.	Imię i nazwisko	Wynagrodzenie osób zarządzających wyższego szczebla z tytułu umowy o współpracy w tys. zł	
		31.03.2012	31.12.2010
1.	Włodzimierz Piankowski	0	6

III.VI. NAJBARDZIEJ ISTOTNE ZDARZENIA ROKU W OKRESIE OD 01.01.2011 DO 31.03.2012

KONTRAKT Z NARODOWYM FUNDUSZEM ZDROWIA NA ROK 2010

Rozliczenie nadlimitów za 2010 r. w zakresie leczenia 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 umowy, 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 umowa 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 Emitenta 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 Emitenta z NFZ (lecznictwo otwarte i zamknięte) na rok 2010 r. wynosiła zatem 27.358 tys. PLN.

KONTRAKT Z NARODOWYM FUNDUSZEM ZDROWIA NA ROK 2011

Kontrakt z NFZ na rok 2011 (opieka ambulatoryjna)

W dniu 24 stycznia 2011 doręczono Emitentowi następujące aneksy zawarte z Narodowym Funduszem Zdrowia - Pomorskim Oddziałem Wojewódzkim w Gdańsku do umów o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej:

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 Emitenta 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 Emitenta 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;

Kolejno, 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. wynosiła maksymalnie 569 tys. zł.

3. aneks nr 8/2011 z dnia 26.09.2011 r. do umowy nr 11/000102/AOS/10/11 o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej w rodzaju 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: a) od dnia 01.01.2011 r. do dnia 30.06.2011 r. wynosiła maksymalnie 569 tys. zł, b) od dnia 01.07.2011 r. do dnia 31.12.2011 r. wynosiła maksymalnie 587 tys. zł, a więc w okresie od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. uległa zwiększeniu o łączną kwotę 18 tys. zł.
4. aneks nr 9/2011 z dnia 27.10.2011 r. do umowy nr 11/000102/AOS/10/11 o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej w rodzaju 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. wynosiła maksymalnie 600 tys. zł, a więc uległa zwiększeniu o kwotę 13 tys. zł.

Kontrakt z NFZ na rok 2011 – leczenie szpitalne

W dniu 26 stycznia 2011 roku doręczono Emitentowi umowę z dnia 18 stycznia 2011 roku nr 11/000102/SZP/11 o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej – leczenie szpitalne. Przedmiotem Umowy jest udzielanie przez Swissmed Centrum Zdrowia S.A. („Świadczeniodawcę”) świadczeń opieki zdrowotnej, w rodzaju leczenie szpitalne w zakresach określonych w planie rzeczowo-finansowych 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. wynosiła maksymalnie 20.789 tys. PLN. Umowa została zawarta na okres od dnia 01.01.2011 r. do dnia 31.12.2015 r.

W trakcie trwania roku obrotowego podpisywano aneksy zwiększające kwoty wynikające z kontraktu z Narodowym Funduszem Zdrowia i tak:

1. W dniu 09.08.2011 r. zawarto 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 Emitenta z tytułu realizacji w/w umowy w okresie od dnia 01.01.2011 r. do dnia 31.12.2011r. wynosiła maksymalnie 21.169 tys. zł, a więc uległa zwiększeniu o kwotę 380 tys. zł.
2. W dniu 27.10.2011 r. zawarto aneks nr 9/2011 z dnia 27.10.2011 r. do umowy nr 11/000102/SZP/11 o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej – leczenie szpitalne. Na mocy postanowień niniejszego aneksu kwota zobowiązania NFZ wobec Swissmed Centrum Zdrowia S.A. z tytułu realizacji w/w umowy w okresie od dnia 01.01.2011 r. do dnia 31.12.2011 r. wynosiła maksymalnie 21.312 tys. PLN, a więc uległa zwiększeniu o kwotę 142,8 tys. PLN.
3. W dniu 30.12.2011 zawarto aneks nr 10/2011 do umowy nr 11/000102/SZP/11 o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej – leczenie szpitalne, zgodnie z którym kwota zobowiązania POW-NFZ wobec Świadczeniodawcy z tytułu realizacji umowy w okresie od dnia 01.01.2011 r. do dnia 31.12.2011 r. wynosi maksymalnie 21.534 tys. zł, a zatem uległa zwiększeniu o kwotę 222 tys. zł.

W związku z powyższym łączna wartość zawartych przez Emitenta umów o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej z NFZ (lecznictwo otwarte i lecnictwo zamknięte) na rok 2011 wyniosła: 24.271 tys. zł.

KONTRAKT Z NARODOWYM FUNDUSZEM ZDROWIA NA ROK 2012

Kontrakt z NFZ na rok 2012 (podstawowa opieka zdrowotna)

W zakresie świadczeń opieki zdrowotnej realizowanych na mocy umowy z Narodowym Funduszem Zdrowia - Pomorskim Oddziałem Wojewódzkim w Gdańsku, podpisano następujące aneksy obejmujących okres rozliczeniowy od dnia 01.01.2012 r. do dnia 31.12.2012 r.:

- aneks nr 5/2011 z dnia 30.12.2011 r. do umowy nr 11/000102/POZ/11 o udzielanie świadczeń gwarantowanych w zakresie podstawowej opieki zdrowotnej (świadczenia lekarza poz, pielęgniarki poz, położnej poz, pielęgniarki szkolnej) – „Umowa POZ” - określający wartość zakontraktowanych świadczeń na poziomie obowiązującym w 2011 roku;
- aneks nr 3/2011 z dnia 30.12.2011 r. do umowy nr 11/000102/POZ-NT/11 o udzielanie świadczeń gwarantowanych w zakresie podstawowej opieki zdrowotnej (świadczenia transportu sanitarnego w poz) – „Umowa POZ-NT” - określający wartość zakontraktowanych świadczeń na poziomie obowiązującym w 2011 roku.

Ze względu, że wartość kontraktów z zakresu podstawowej opieki zdrowotnej („POZ”) uzależniona jest od ilości zadeklarowanych w 2012 roku pacjentów do POZ Swissmed Centrum Zdrowia S.A., umowy nie określają maksymalnych kwot zobowiązania NFZ wobec świadczeniodawcy z tytułu realizacji przedmiotowych umów. Swissmed Centrum Zdrowia S.A. na podstawie ilości zadeklarowanych pacjentów w 2011 roku szacuje, że zobowiązanie NFZ w 2012 roku wynosić będzie ok. 400 tys. zł z tytułu realizacji Umowy POZ oraz 13 tys. zł z tytułu realizacji Umowy POZ-NT.

Kontrakt z NFZ - Leczenie szpitalne

W dniu 30.12.2011 roku zawarto aneks nr 11/2011 do umowy nr 11/000102/SZP/11 o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej – leczenie szpitalne zawartego pomiędzy Swissmed Centrum Zdrowia S.A. a Narodowym Funduszem Zdrowia - Pomorskim Oddziałem Wojewódzkim w Gdańsku („POW-NFZ”). Na mocy w/w aneksu kwota zobowiązania POW-NFZ wobec Swissmed Centrum Zdrowia S.A. z tytułu realizacji umowy, której przedmiotem jest udzielanie przez Świadczeniodawcę świadczeń opieki zdrowotnej w rodzaju leczenie szpitalne, w okresie od dnia 01.01.2012 r. do dnia 31.12.2012 r. wynosiła maksymalnie 21.824 tys. zł.

W dniu 22 lutego 2012 roku podpisano umowę nr 07R-1-01386-03-01-2012-2016/12 (07-00-61830-12-02/06) o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej – leczenie szpitalne. 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: a) od dnia 01.01.2012 r. do dnia 30.06.2012 r. wynosi maksymalnie 1.414.841,00 zł, b) od dnia 01.07.2012 r. do dnia 31.12.2012 r. wynosi maksymalnie 1.696.794,00 zł.

Umowa została zawarta na okres od dnia 01.02.2012 r. do dnia 31.12.2016 r.

Kontrakt z NFZ na rok 2012 - ambulatoryjne świadczenia diagnostyczne kosztochłonne

W dniu 03 lutego 2012 r. dostarczono aneks nr 9 z dnia 30 grudnia 2011 roku do umowy nr 11/000102/ASDK/10/11 o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej – ambulatoryjna opieka specjalistyczna - ambulatoryjne świadczenia diagnostyczne kosztochłonne („Umowa”) zawartych z Narodowym Funduszem Zdrowia - Pomorskim Oddziałem Wojewódzkim w Gdańsku.

Na mocy postanowień niniejszego aneksu kwota zobowiązania NFZ wobec Swissmed Centrum Zdrowia S.A. z tytułu realizacji Umowy w okresie od dnia 01.01.2012 r. do dnia 31.12.2012 r. wynosi maksymalnie 1.182 tys. zł Ponadto, zgodnie § 1 w/w aneksu, Umowa otrzymała nowy numer: 11/000102/ASDK/10/12 .

Kolejno, w dniu 22.02.2012 r. dostarczono do spółki aneks nr 12 z dnia 30.12.2011 r. do umowy nr 11/000102/AOS/10/11 o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej – ambulatoryjna opieka specjalistyczna. Na mocy w/w aneksu kwota zobowiązania POW-NFZ wobec Swissmed Centrum Zdrowia S.A. z tytułu realizacji umowy, której przedmiotem jest udzielanie przez Świadczeniodawcę świadczeń opieki zdrowotnej w rodzaju ambulatoryjna opieki specjalistyczna, w okresie od dnia 01.01.2012 r. do dnia 31.12.2012 r. wynosi maksymalnie 1.503 tys. zł.

W związku z powyższym łączna wartość zawartych do dnia przekazania niniejszego raportu rocznego przez Swissmed Centrum Zdrowia S.A. umów o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej z NFZ (lecznictwo otwarte i lecnictwo zamknięte) na rok 2012 wynosi 28.034 tys. zł.

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 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 roku obrotowym 2011/2012 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.

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, Emitentowi przyznane zostało dofinansowanie w łącznej kwocie nieprzekraczającej 669 tys. zł i stanowiącej 30% kwoty całkowitych wydatków kwalifikowanych Projektu.

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 Swissmed Centrum Zdrowia S.A. 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 przedmiotem Umowy Sprzedaży. Przedmiot zastawu:

1) Ultrasonograf Vivid I, 2) RTG Cyfrowe Stacjonarne Definium 6000, 3) Tomograf Komputerowy VCT Advantage, 4) Rezonans Magnetyczny MR Optima 360, 5)Ultrasonograf Logiq P5, 6)RTG Analogowe Mobilne TMXR+.

Wpisy do zastawu rejestrowego na w/w urządzenia zostały dokonane w dniach 11.10.2011 oraz 12.10.2011r.

ZAWARCIE UMOWY POŻYCZKI ZE SPÓŁKĄ ZALĘŻNĄ

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 Swissmed Centrum Zdrowia S.A. 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 uiszczal oprocentowanie w miesięcznych ratach, płatnych do ostatniego dnia każdego miesiąca.

UDZIELENIE POŻYCZKI SPÓŁCE ZALEŻNEJ

W dniu 30 września 2011r. Swissmed Centrum Zdrowia S.A. („Pożyczkodawca”) udzielił spółce zależnej – Swissmed Development Sp. z o.o. pożyczki w kwocie 1.300 tys. PLN. Umowa pożyczki została zawarta na okres 1 roku t tj. do dnia 01 października 2011 r. Oprocentowanie pożyczki wynosi 10% w stosunku rocznym, odsetki płatne po spłacie pożyczki.

III.VII. *INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM*

UMOWA POŻYCZKI Z PODMIOTEM POWIĄZANYM

W dniu 2 kwietnia 2012 Swissmed Centrum Zdrowia S.A. (Pożyczkobiorca) podpisał ze spółką TF Holding AG z siedzibą w Bernie, Szwajcaria, (Pożyczkodawca), umowę pożyczki. Przedmiotem niniejszej umowy jest udzielenie Pożyczkobiorcy przez Pożyczkodawcę pożyczki w wysokości 800 tys. EURO (słownie: osiemset tysięcy euro). Strony ustaliły następujący harmonogram uruchomienia kwoty pożyczki:

- kwota 500 tys. EURO zostanie wpłacona na rachunek bankowy Pożyczkobiorcy w terminie do dnia 30 kwietnia 2012 roku;
- kwota 300.000 EURO zostanie wpłacona na rachunek bankowy Pożyczkobiorcy w terminie do dnia 30 czerwca 2012 roku.

Pierwsza rata pożyczki wpłynęła 25 kwietnia 2012 roku.

III.VIII. *WYNAGRODZENIE DLA PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH Z TYTUŁU BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, USŁUG DORADZTWA PODATKOWEGO, INNYCH USŁUG POŚWIADCZAJĄCYCH ORAZ POZOSTAŁYCH USŁUG NALEŻNYCH ZA ROK OBROTOWY*

Okres od 01.01.2011 do 31.03.2012

W dniu 25 lipca 2011r. została zawarta umowa z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych. Wynagrodzenie z tytułu realizacji tej umowy wynosi:

Za dokonanie przeglądu łącznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r., tym sporządzenie opinii i raportu, zgodnie z umową wynosiło: 31tys. PLN plus podatek VAT.

Za przeprowadzenie badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym sporządzenie opinii i raportu wynosi 36 tys. PLN plus obowiązujący podatek VAT.

Rok 2010

W dniu 10 czerwca 2010 r. została zawarta umowa z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych. Wynagrodzenie z tytułu realizacji tej umowy wynosi:

Za dokonanie przeglądu łącznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2010 r. do 30 czerwca 2010 r., tym sporządzenie opinii i raportu, zgodnie z umową wynosiło: 29tys. PLN plus podatek VAT.

Za przeprowadzenie badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym sporządzenie opinii i raportu wynosi 34 tys. PLN plus obowiązujący podatek VAT.

III.IX. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITROWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, Z UWZGLĘDNIENIEM INFORMACJI ODNOŚNIE POSTĘPOWANIA DOTYCZĄCEGO ZOBOWIĄZAŃ LUB WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEDNOSTKI OD NIEGO ZALEŻNEJ, KTÓREGO WARTOŚĆ STANOWI CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA

Brak postępowań toczących się przed sądem, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.

ZA OKRES OD 01.01.2011 DO 31.03.2012

III.IX.1. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A. za okres od 01.01.2011 r. do 31.03.2012 r.

NOTA 1A – WARTOŚCI NIEMATERIALNE (NETTO)

Wyszczególnienie	31.03.2012	31.12.2010
a) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	722	389
Wartości niematerialne, razem	722	389

NOTA 1B ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) ZA OKRES OD 01.01.2011 DO 31.03.2012

Wyszczególnienie	koszty zakończonych prac rozwojowych	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne, razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	0	834	148	982
b) zwiększenia (z tytułu)	0	526	12	538
- nabycia (licencje i oprogramowanie Mediquis), znak towarowy Swissstandard)	0	526	12	538
c) zmniejszenia (zaniechanie prac rozwojowych)	0	0	0	0
- likwidacja	0	0	0	0
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	0	1 360	160	1 520
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	451	141	592
- umorzenie za okres od 01.01.2011 do 31.03.2012	0	203	3	206
f) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec	0	654	144	798
g) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek	0	0	0	0
- rozwiązanie odpisu (zaniechanie prac rozwojowych)	0	0	0	0
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0
i) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	0	706	16	722

NOTA 1C 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
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	1 950	781	148	2 879
b) zwiększenia (z tytułu)	0	53	0	53
- nabycia	0	53	0	53
c) zmniejszenia (zaniechanie prac rozwojowych)	1 950	0	0	1 950
- likwidacja	0	0	0	0
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	0	834	148	982
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	200	300	141	641
- umorzenie za 2010 rok	0	152	0	152
- zmniejszenie : wyksięgowanie umorzenia	200	0	0	200
f) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	452	141	593
g) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	1 750	0	0	1 750
- zwiększenia	0	0	0	0
-zmniejszenia (rozwiązanie odpisu)	1 750	0	0	1 750
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0
i) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	0	382	7	389

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.

ZA OKRES OD 01.01.2011 DO 31.03.2012

NOTA 2A - RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Wyszczególnienie	31.03.2012	31.12.2010
a) środki trwałe, w tym:	25 853	11 437
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	194	231
- urządzenia techniczne i maszyny	377	53
- środki transportu	1 177	594
- inne środki trwałe	24 105	10 559
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	25 853	11 437

NOTA 2B - ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) ZA OKRES OD 01.01.2011 DO 31.03.2012

Wyszczególnienie	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	274	620	898	23 794	25 586
b) zwiększenia (z tytułu)	0	375	851	17 181	18 407
- nabycie	0	375	0	17 181	17 556
- nowo przyjęte śr trw w leasing	0	0	851	0	851
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	3 485	3 485
- likwidacja	0	0	0	883	883
- sprzedaż środków trwałych	0	0	0	2 602	2 602
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	274	995	1 749	37 490	40 508
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	43	567	304	13 235	14 149
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	37	51	268	150	506
- umorzenie za okres od 01.01.2011 do 31.03.2012	37	51	268	3 031	3 387
- wyśięgowanie umorzenia	0	0	0	-2 881	-2 881
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	80	618	572	13 385	14 655
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	194	377	1 177	24 105	25 853

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

Wyszczególnienie	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	272	616	1 018	17 974	19 880
b) zwiększenia (z tytułu)	2	23	528	5 830	6 383
- nakłady na remonty w czasie (Centrala)	0	0	0	40	40
- nabycia dot budynku (projekt ochrony radiolog szpitala Warszawa)	2	23	0	5 790	5 815
- wykup środka trwałego z leasingu	0	0	325	0	325
- nowo przyjęte śr trw w leasing	0	0	204	0	204
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	19	648	10	677
- likwidacja (zniszczenie sprzętu zgodnie z certyfikatem zniszczenia nr 226/10 z dnia 22-03-2010)	0	19	0	10	29
- wykup środków trwałych z leasingu	0	0	324	0	324
- sprzedaż środków trwałych	0	0	324	0	324
- inne	0	0	0	0	0
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	274	620	898	23 794	25 586
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	16	526	358	11 159	12 059
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	27	41	-54	2 076	2 090
- umorzenie za 2010r	27	60	432	2 084	2 603
- umorzenie nakłady na remonty 2010r	0		0	3	3
- likwidacja (zniszczenie sprzętu zgodnie z certyfikatem zniszczenia nr 226/10 z dnia 22-03-2010)	0	-19	0	-10	-29
- wykup środków trwałych z leasingu	0	0	-221	0	-221
- sprzedaż środków trwałych	0	0	-265	0	-265
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	43	567	304	13 235	14 149
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	231	53	594	10 559	11 437

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.

ZA OKRES OD 01.01.2011 DO 31.03.2012

NOTA 2D- ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH W LEASINGU (WG GRUP RODZAJOWYCH) ZAOKRES OD 01.01.2011 DO 31.03.2012

Wyszczególnienie	- środki transportu	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	777	777
b) zwiększenia	851	851
- nowo przyjęte środki trwałe w leasingu	851	851
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- wykup z leasingu	0	0
- likwidacja PSM	0	0
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 628	1 628
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	196	196
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	255	255
- umorzenie za okres od 01.01.2011 do 31.03.2012	255	255
- wykup z leasingu	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	451	451
h) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 177	1 177

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

Wyszczególnienie	- środki transportu	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	897	897
b) zwiększenia	204	204
- nowo przyjęte środki trwałe w leasingu	204	204
c) zmniejszenia (z tytułu)	323	323
- wykup z leasingu	323	323
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	778	778
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	273	273
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-77	-77
- umorzenie za 2010 r	144	144
- wykup z leasingu	-221	-221
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	196	196
h) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	582	582

NOTA 2F – ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA) NETTO

Wyszczególnienie	31.03.2012	31.12.2010
a) własne	24 676	10 855
b) używane na podstawie leasingu lub umów o podobnym charakterze, w tym:	1 177	582
-środki transportu	1 177	582
Środki trwałe bilansowe, razem	25 853	11 437

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.

ZA OKRES OD 01.01.2011 DO 31.03.2012

NOTA 3A - ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	31.03.2012	31.12.2010
a) stan na początek okresu, w tym:	36 389	22 649
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych	36 389	22 649
b) zwiększenia (z tytułu)	0	13 740
- nabycie akcji Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A.	0	1 000
- nabycie udziałów Swissmed Development Sp. z o.o.	0	12 740
b) zmniejszenia (z tytułu)	500	0
- zbycie udziałów SPSM S.A.	500	0
c) stan na koniec okresu, w tym:	35 889	36 389
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych	35 889	36 389

Nota 3 B - UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

Lp.	Nazwa jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności przedsiębiorstwa	Charakter powiązania	Zastosowana metoda konsolidacji	Data objęcia kontroli	Wartość udziałów (akcji) według ceny nabycia	Wartość bilansowa udziałów (akcji)	Proc. posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
1.	Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A.	Gdańsk, Curie Skłodowskiej 5	usługi medyczne	jednostka zależna	konsolidacja metodą pełną	4.10.2005 nabycie udziałów 27.06.2008 nabycie akcji (konwersja wierzytelności) 22.09.2010 nabycie akcji 10.06.2011 zbycie akcji	900 509 1 000 -500	900 509 1 000 -500	56,5%	56,5%
2.	Swissmed Nieruchomości Sp. z o.o.	Gdańsk, Wileńska 44	wynajem nieruchomości	jednostka zależna	konsolidacja metodą pełną	20.07.2005	17 215	17 215	100%	100%
3.	Swissmed Development Sp. z o.o.	Gdańsk, Wileńska 44	kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek	jednostka zależna	konsolidacja metodą pełną	23.05.2007	16 766	16 766	100%	100%

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.

ZA OKRES OD 01.01.2011 DO 31.03.2012

NOTA 4 - ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Wyszczególnienie	31.03.2012	31.12.2010
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	1 802	296
a) odniesionych na wynik finansowy	1 802	296
2. Zwiększenia	1 852	1 528
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 852	1 528
- rezerwa na odprawy emerytalne	7	0
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	26	0
- wykorzystanie straty podatkowej z lat ubiegłych	1 710	1 521
- pozostałe rezerwy	43	0
- rezerwa z tyt. niewypłaconych umów cywilno-prawnych	17	0
- rezerwa z tyt. niezapłaconych narzutów od wynagrodzeń	14	7
- rezerwa z tyt. różnicy w amortyzacji księgowej i podatkowej	35	0
3. Zmniejszenia	0	22
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	22
- zmniejszenie rezerwy na odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy	0	6
- zmniejszenie rezerwy na premię roczną	0	3
- rezerwa na koszty badania sprawozdania finansowego	0	2
- zobowiązania z tytułu odsetek od pożyczek	0	11
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	3 654	1 802
a) odniesionych na wynik finansowy roku bieżącego	3 654	1 802

Aktywo z tytułu odroczonego podatku od strat z poprzednich lat będzie realizowane w przyszłości.

NOTA 5A - NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	31.03.2012	31.12.2010
a) od jednostek powiązanych	135	60
b) należności od pozostałych jednostek	2 815	3 399
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 574	3 231
- do 12 miesięcy	2 574	3 231
- inne	241	168
Należności krótkoterminowe netto, razem	2 950	3 459
c) odpisy aktualizujące wartość należności	220	3
Należności krótkoterminowe brutto, razem	3 170	3 462

Na dzień 31.03.2012 w Spółce nie wystąpiły należności walutowe

NOTA 5B - ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH

Wyszczególnienie	31.03.2012	31.12.2010
Stan na początek okresu	3	11
a) zwiększenia (z tytułu)	218	0
- utworzenia odpisu	218	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	1	8
- rozwiązanie odpisu	0	7
- wykorzystanie odpisu	1	1
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	220	3

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.

ZA OKRES OD 01.01.2011 DO 31.03.2012

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

Wyszczególnienie	31.03.2012	31.12.2010
a) do 1 miesiąca	2 835	3 081
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	22	13
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	27
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	1
e) powyżej roku	0	9
f) należności przeterminowane	72	163
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	2 929	3 294
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	220	3
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	2 709	3 291

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

Wyszczególnienie	31.03.2012	31.12.2010
a) do 1 miesiąca	5	28
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	11	40
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	30	48
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	6	40
e) powyżej 1 roku	20	7
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	72	163
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	10	3
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	62	160

NOTA 6 - KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

Wyszczególnienie	31.03.2012	31.12.2010
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	678	1 981
- inne środki pieniężne	678	624
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	0	1 357
b) udzielone pożyczki	745	115
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	1 423	2 096

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.

ZA OKRES OD 01.01.2011 DO 31.03.2012

Nota 7 - STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejow. akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	zwykłe imienne	brak	brak	8 728 000	8 728	zamiana udziałów na akcje w wyniku przekształcenia spółki	30.09.2004	01.01.2004
B	zwykłe na okaziciela	brak	brak	3 553 000	3 553	konwersja obligacji na akcje	30.09.2004	01.01.2004
C	zwykłe na okaziciela	brak	brak	1 530 262	1 530	gotówka	30.09.2004	01.01.2004
D	zwykłe na okaziciela	brak	brak	758 587	759	gotówka	25.11.2005	01.01.2005
E	zwykłe na okaziciela	brak	brak	19 426 465	19 426	zamiana wierzytelności na akcje, gotówka	23.05.2006	01.01.2005
F	zwykłe na okaziciela	brak	brak	13 598 525	13 599	gotówka	19.01.2007	01.01.2006
G	zwykłe na okaziciela	brak	brak	3 848 995	3 849	zamiana wierzytelności na akcje	20.03.2009	01.01.2008
H	zwykłe na okaziciela	brak	brak	583 400	583	gotówka	16.02.2010	01.01.2009
I	zwykłe na okaziciela	brak	brak	9 000 000	9 000	gotówka	16.02.2010	11.06.2010
H	zwykłe na okaziciela (wykup)	brak	brak	155 000	155	gotówka	26.01.2011	
Liczba akcji, razem				61 182 234				
Liczba akcji na 31.03.2012 roku:				61 182 234				
Liczba akcji na 31.12.2010 roku:				61 027 234				
Zmiana liczby akcji w okresie od 01.01.2011 do 31.03.2012 roku:				155 000				
Kapitał zakładowy, razem					61 182			
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)		1,00	Wszystkie akcje są opłacone.					

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.

ZA OKRES OD 01.01.2011 DO 31.03.2012

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

Wyszczególnienie	31.03.2012	31.12.2010
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	570	770
a) odniesionej na wynik finansowy	570	770
2. Zwiększenia	2	39
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	2	39
- amortyzacja środków trwałych w leasingu	0	39
- odsetki od udzielonych pożyczek	2	1
3. Zmniejszenia	570	239
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	570	239
- amortyzacja środków trwałych w leasingu	39	0
- odsetki od udzielonych pożyczek	1	0
- różnica między amortyzacją bilansową a podatkową środków trwałych (Operator Infrastruktury)	530	239
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	2	570
a) odniesionej na wynik finansowy	2	570

NOTA 8B- ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH REZERW NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

Wyszczególnienie	31.03.2012	31.12.2010
a) stan na początek okresu	41	46
b) zwiększenia (z tytułu)	80	1
- rezerwa na świadczenie emerytalne	80	1
c) rozwiązanie (z tytułu)	41	6
- rozwiązanie naliczonej rezerwy roku poprzedniego	41	6
stan na koniec okresu	80	41

Nota 8 C

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	31.03.2012	31.12.2010
1. Stan rezerw na początek okresu	218	270
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		
2a) stan na początku roku	125	151
2b) zwiększenia (z tytułu)	133	123
- rezerwa na urlopy - naliczenie 31.12.2010	0	121
- rezerwa na urlopy - naliczenie 31.03.2012	134	0
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne - naliczenie 31.12.2010	0	2
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne - zmniejszenie na 31.03.2012	-1	0
2c) wykorzystanie (z tytułu)	3	151
- wykorzystanie urlopów wypoczynkowych objętych rezerwą na 31.12.2009	3	151
2d) stan rezerw na świadczenia emerytalne i podobne na koniec okresu	255	123
3. Pozostałe rezerwy		
3a) stan na początek okresu	93	119
- na zobowiązania i koszty	93	119
3b) zwiększenia (z tytułu)	109	154
- rezerwa na zobowiązania i koszty	109	154
3c) rozwiązanie (z tytułu)	93	178
- rezerwa na zobowiązania i koszty	93	178
3d) stan rezerw pozostałych na koniec okresu	109	95
4. Stan rezerw na koniec okresu	364	218

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.

ZA OKRES OD 01.01.2011 DO 31.03.2012

Nota 9A

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31.03.2012	31.12.2010
a) rezerwa na podatek odroczony	2	570
b) rezerwy długoterminowe	80	41
c) wobec pozostałych jednostek	28 724	1 089
- umowy leasingu finansowego	553	180
- kredyty i pożyczki	26 699	909
- zobowiązania z tyt. inwestycji	1 472	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	28 806	1 700

NOTA 9B- ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (z wyłączeniem rezerw na podatek odroczony i rezerw długoterminowych) O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY

Wyszczególnienie	31.03.2012	31.12.2010
a) powyżej 1 roku do 3 lat	8 842	627
- leasingi	464	153
- kredyt bankowy	6 906	474
- zobowiązania z tyt. inwestycji	1 472	0
b) powyżej 3 do 5 lat	18 881	462
- leasingi	89	27
- kredyt bankowy	18 792	435
c) powyżej 5 lat	1 001	0
- kredyt bankowy	1 001	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	28 724	1 089

Na dzień 31.03.2012r w Spółce nie wystąpiły żadne zobowiązania walutowe

NOTA 9C - ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU

Wyszczególnienie	31.03.2012	31.12.2010
a) łączna kwota przyszłych minimalnych rat leasingowych	618	199
b) minus przyszłe odsetki	65	19
c) zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	553	180
- powyżej 1 roku do 5 lat	553	153
- od 3 do 5 lat	0	27
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu, razem	553	180

NOTA 9D - ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA 31.03.2012

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy [tys. zł]	waluta	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty w okresie		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
				kwota główna	kwota główna +odsetki			
BRE leasing Sp. z o.o.	Warszawa	120	PLN	71	78	WIBOR 1M + marża w wys. 3,61 pa	listopad 2015	przewłaszczenie na przedmiocie dostawy, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	Warszawa	1 604	PLN	543	599	WIBOR 1M + marża w wys. 4,3 %	wrzesień 2015	weksel własny in blanco, przewłaszczenie na przedmiocie dostawy
Siemens Finance Sp. z o.o.	Warszawa	1 950	PLN	1 266	1 428	WIBOR 1M + marża w wys. 4,1 %	marzec 2016	weksel własny in blanco, przewłaszczenie na przedmiocie dostawy
Siemens Finance Sp. z o.o.	Warszawa	728	PLN	495	562	WIBOR 1M + marża w wys. 4,0 %	maj 2016	weksel własny in blanco, przewłaszczenie na przedmiocie dostawy
SG EQUIPMENT FINANCE	Warszawa	10 240	PLN	9 197	11 201	WIBOR 1M + marża pożyczkodawcy	sierpień 2018	zastaw rejestrowy na przedmiocie dostawy
SWISSMED NIERUCHOMOŚCI SP. Z O.O.	Gdańsk	15 000	PLN	15 127	15 127	10% w skali roku	lipiec 2016	
Razem pożyczki				26 699	28 995			

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.

ZA OKRES OD 01.01.2011 DO 31.03.2012

Nota 10 A

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.03.2012	31.12.2010
a) wobec jednostek zależnych	987	911
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	987	911
- do 12 miesięcy	987	911
b) wobec pozostałych jednostek	7 396	6 997
- kredyty i pożyczki (Siemens Finance)	705	713
- kredyty i pożyczki (BRE Leasing)	23	20
- kredyt w rachunku bieżącym	0	305
- pożyczka SG Equipment Finance	993	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 726	2 775
- do 12 miesięcy	3 726	2 775
- z tytułu świadczeń pracowniczych	489	343
- inne (wg tytułów)	1 460	2 841
- zob. z tyt. podatków, dotacji, ceł i innych świadczeń	492	395
- zob. z tytułu leasingu	209	193
- zob. z tytułu nabycia środków trwałych	0	2 244
- zob. z tytułu ubezpieczeń	0	5
- z tyt.inwestycji	752	0
- pozostałe	7	4
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	8 383	7 908
c) rezerwy krótkoterminowe	364	217
d) pozostałe pasywa	583	547
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	9 330	8 672

NOTA 10 B - ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU

Wyszczególnienie	31.03.2012	31.12.2010
a) łączna kwota przyszłych minimalnych rat leasingowych	270	226
b) minus przyszłe odsetki	61	33
c) zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	209	193
- do 1 roku	209	193
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu, razem	209	193

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.

ZA OKRES OD 01.01.2011 DO 31.03.2012

NOTA 10C - ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA 31.03.2012

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy [tys. zł]	waluta	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty w okresie krótkoterminowym w tys. zł		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
				kwota główna	kwota główna + odsetki			
BRE leasing Sp. z o.o.	Warszawa	120	PLN	23	30	WIBOR 1M + marża w wys. 3,61 pa	listopad 2015	przewłaszczenie na przedmiocie dostawy, weksel
Siemens Finance Sp. z o.o.	Warszawa	1 604	PLN	214	266	WIBOR 1M + marża w wys. 4,3 %	wrzesień 2015	weksel własny in blanco, przewłaszczenie na przedmiocie dostawy
Siemens Finance Sp. z o.o.	Warszawa	1 950	PLN	358	474	WIBOR 1M + marża w wys. 4,1 %	marzec 2016	weksel własny in blanco, przewłaszczenie na przedmiocie dostawy
Siemens Finance Sp. z o.o.	Warszawa	728	PLN	133	179	WIBOR 1M + marża w wys. 4,0 %	maj 2016	weksel własny in blanco, przewłaszczenie na przedmiocie dostawy
SG EQUIPMENT FINANCE	Warszawa	10 240	PLN	993	1 728	WIBOR 1M + marża pożyczkodawcy	sierpień 2018	zastaw rejestrowy na przedmiocie dostawy
Razem pożyczki				1 721	2 677			

NOTA 10D - ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA 31.12.2010

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty TYS. ZŁ		Warunki oproc.	Termin spłaty	Zabezpieczenia
			kwota główna	kwota główna + naliczone odsetki			
BRE Leasing Sp.z o.o.	Warszawa	120	20	30	WIBOR 1M + marża w wys. 3,61 pa	listopad 2015	przewłaszczenie na zabezpieczenie, weksel korzystającego
Siemens Finance Sp. Z o.o.	Warszawa	1 604	714	791	WIBOR 1M + marża w wys. 4,3 %	wrzesień 2015	weksel własny in blanco, umowa przewłaszczenia na przedmiocie dostawy
BRE BANK S.A.	Warszawa	do 500	305	305	WIBOR dla depozytów O/N + marża w wys. 3,5 p.a.	kredyt w rachunku bieżącym	brak
razem:		2 223	1 039	1 126			

NOTA 11A - PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY (STRUKTURA RZECZOWA-RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)

Wyszczególnienie	01.01.2011 - 31.03.2012	01.01.2010 - 31.12.2010
1. Przychody ze sprzedaży usług medycznych w tym:	44 841	38 880
SPRZEDAŻ USŁUG OPERATOR MEDYCZNY	44 795	38 696
SPRZEDAŻ USŁUG OPERATOR INFRASTRUKTURY	46	184
2. Przychody z tyt. dotacji	170	1 300
3. Pozostałe przychody	0	0
Przychody netto ze sprzedaży, razem, tym:	45 011	40 180

Nota 11 B

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY USŁUG (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.2011 - 31.03.2012	01.01.2010 - 31.12.2010
a) kraj	44 841	38 880
w tym: od jednostek powiązanych	6 932	5 228
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	44 841	38 880
w tym: od jednostek powiązanych	6 932	5 228

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.

ZA OKRES OD 01.01.2011 DO 31.03.2012

NOTA 12- KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

Wyszczególnienie	01.01.2011 - 31.03.2012	01.01.2010 - 31.12.2010
a) amortyzacja	3 594	2 537
b) zużycie materiałów i energii	10 992	8 179
c) usługi obce	29 052	20 117
d) podatki i opłaty	292	256
e) wynagrodzenia	10 114	8 987
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 666	1 171
- składki ZUS	1 368	913
- Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	177	123
- usługi medyczne dla pracowników	61	50
- szkolenia pracowników	44	32
- ekwiwalent za pranie odzieży	4	7
- pozostałe	11	46
g) pozostałe koszty rodzajowe	2 676	1 609
Koszty według rodzaju, razem	58 386	42 856
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-1 039	-684
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-7 432	-6 639
Koszt sprzedanych usług (wraz z dotacjami)	49 915	35 533

NOTA 13- POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

Wyszczególnienie	01.01.2011 - 31.03.2012	01.01.2010 - 31.12.2010
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	55
a) rozwiązanie rezerw	0	30
- rozwiązanie rezerwy na urlopy wypoczynkowe r.2009	0	151
- rozwiązanie rezerwy na urlopy wypoczynkowe r.2010	0	121
b) pozostałe, w tym:	230	46
- refaktura kosztów z tyt. polis ubezpieczeniowych	96	11
- pozostała sprzedaż (opłaty za wynajem samochodów służbowych, zwrot kosztów szkoleń, sprzedaż usług telekomunikacyjnych)	75	18
- różnice remanentowe - magazyn 31-03-2012	17	0
- otrzymane darowizny	25	5
- otrzymane odszkodowania	4	0
- inne	13	12
Inne przychody operacyjne, razem	230	131

NOTA 14 - POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

Wyszczególnienie	01.01.2011 - 31.03.2012	01.01.2010 - 31.12.2010
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	22	0
2. Aktualizacja niefinansowych aktywów	0	0
- wartości niematerialne	0	0
- odpisy aktualizujące wartość należności	0	0
3. Inne koszty operacyjne	0	0
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	0	2
- odpaw emerytalnych oraz niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych	0	2
b) pozostałe, w tym:	471	83
- różnice remanentowe magazyn 31-03-2012	16	0
- darowizny	31	14
- rozliczenie podatku VAT za lata ubiegłe	5	5
- koszty ubezpieczeń majątkowych refakturowanych na inne jednostki	96	13
- kary umowne	1	28
- koszty uzyskania kredytu	2	2
- likwidacja coroskopu kardiologia inwazyjna	287	0
- inne	33	21
Pozostałe koszty operacyjne, razem	493	85

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.

ZA OKRES OD 01.01.2011 DO 31.03.2012

NOTA 15 - PRZYCHODY FINANSOWE

Wyszczególnienie	01.01.2011 - 31.03.2012	01.01.2010 - 31.12.2010
a) odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	104	4
- od jednostek powiązanych	98	0
- od pozostałych jednostek	6	4
b) pozostałe odsetki	57	47
- od jednostek powiązanych	0	0
- od pozostałych jednostek	57	47
c) pozostałe przychody finansowe	500	0
- zysk ze zbycia akcji SPSM S.A.	500	0
- inne	0	0
Razem przychody finansowe	661	51

NOTA 16 - KOSZTY FINANSOWE

Wyszczególnienie	01.01.2011 - 31.03.2012	01.01.2010 - 31.12.2010
a) odsetki od kredytów i pożyczek	1 518	129
- dla jednostek powiązanych	748	66
- dla innych jednostek	770	63
b) pozostałe odsetki	91	47
- odsetki od umów leasingowych	72	46
- dla kontrahentów	19	1
c) nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi, w tym:	0	0
- zrealizowane	0	0
d) pozostałe, w tym:	199	62
- rozliczenie wyceny wg skorygowanej ceny nabycia pożyczek	168	31
- inne i budżetowe	31	31
Razem koszty finansowe	1 808	238

NOTA 17 - PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:

Wyszczególnienie	01.01.2011 - 31.03.2012	01.01.2010 - 31.12.2010
zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu wykorzystania strat z lat poprzednich	-1 946	-1 467
z tytułu różnic w amortyzacji podatkowej i księgowej (Operator Infrastruktury)	-474	-239
Podatek dochodowy odroczony, razem	-2 420	-1 706

NOTA 18- ZYSK (STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ

Wyszczególnienie	31.03.2013	31.12.2010
Zysk (strata) netto w tys. zł	-12 365	-1 111
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	61 166 223	56 800 036
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	-0,2022	-0,0196

SPOSÓB WYLICZENIA ŚREDNIEJ WAŻONEJ LICZBY AKCJI:

data	zdarzenie	liczba akcji	udział dni w roku obrotowym	średnioważona liczba akcji
2010-01-01	początek okresu	51 443 834	161	56 800 036
11.06.2010	wprowadzenie akcji serii H i I			
2010-06-11	do obrotu giełdowego	61 027 234	204	61 166 223
2011-01-01	początek okresu	61 027 234	47	
17.02.2011	wprowadzenie akcji serii H do			
2011-02-17	obrotu giełdowego	61 182 234	408	

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.

ZA OKRES OD 01.01.2011 DO 31.03.2012

POZYCJA	kwota [tys.PLN]
B.I.2 - Inne wpływy inwestycyjne, w tym z tytułu:	2 100
wpływów z tytułu sprzedaży akcji	1 000
wpływów z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	1 100
B.II.1 - Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych, w tym:	16 968
nabycie rzeczowych aktywów trwałych	16 968
B.II.4 - Inne wydatki inwestycyjne, w tym:	1 700
pożyczki udzielone jednostkom Grupy Kapitałowej Swissmed	1 700
C.I.1 - Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek w tym z tytułu:	28 046
pożyczka od jednostek zależnych	15 130
pożyczka SG Equipment Finance	10 241
pożyczka Siemens Finance	2 675
C.II.1 oraz C.II.4 - Spłaty kredytów i pożyczek, z tytułu:	1 437
spłaty pożyczek otrzymanych od jednostki zależnej	130
spłaty pożyczek inwestycyjnych	1 307
C.II.3 Spłaty odsetek dotyczą:	1 611
spłat odsetek od umów leasingu	59
spłat odsetek od pożyczek inwestycyjnych	783
spłat odsetek od pożyczki od jednostki zależnej	748
spłat odsetek pozostałych	21
G. środki pieniężne na 31.03.2012, w tym:	678
środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	678

NOTA 20 – PRZEJŚCIE Z WYNIKU KSIĘGOWEGO DO PODATKOWEGO

Wyszczególnienie	01.01.2011 DO 31.03.2012
1. WYNIK FINANSOWY BRUTTO	-14 785
2. PRZYCHODY I ZYSKI NADZWYCZAJNE WPŁYWAJĄCE NA WYNIK BRUTTO, LECZ TRWALE NIEWLICZANE DO PODSTAWY OPODATKOWANIA, W TYM:	3
rozwiązanie rezerw	3
3. PRZYCHODY I ZYSKI NADZWYCZAJNE WPŁYWAJĄCE NA WYNIK BRUTTO, PRZEJŚCIOWO NIESTANOWIĄCE PRZYCHODU PODATKOWEGO, W TYM:	260
wykonane nadlimity	209
kwoty naliczonych ale nie otrzymanych odsetek od pożyczek	48
4. KOSZTY I STRATY WPŁYWAJĄCE NA WYNIK BRUTTO, PRZEJŚCIOWO NIESTANOWIĄCE KOSZTÓW UZYSKANIA PRZYCHODU, W TYM:	2 634
składki ZUS i wynagrodzenia należne w 2011r.	393
nadwyżka amortyzacji księgowej nad amortyzacją podatkową	426
utworzenie rezerwy na niewykorzystane urlopy, odprawy emerytalne i prognozowane koszty	551
naliczone lecz nie otrzymane odsetki	227
koszty podatków	132
likwidacja niezamortyzowanego środka trwałego	287
pozostałe	618
5. KOSZTY PODATKOWE STANOWIĄCE KOSZT UZYSKANIA, NIEWPŁYWAJĄCE NA WYNIK BRUTTO, W TYM:	1 136
koszty leasingu operacyjnego	411
nadwyżka amortyzacji podatkowej nad księgową	390
wypłacone wynagrodzenia roku 2010 w roku 2011	262
inne korekty	73
5. DOCHÓD PODATKOWY	-13 547

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.

ZA OKRES OD 01.01.2011 DO 31.03.2012

NOTA 21 - ZATRUDNIENIE NA 31 MARCA 2012R.

wyszczególnienie	31.03.2012	31.12.2010
administracja	29	25
personel medyczny i pomocniczy techniczny	101	86
ŁĄCZNIE	130	111

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd w dniu 19.06.2012r.

Główny Księgowy

Grażyna Matysiak

Prezes Zarządu

Roman Walasiński

Gdańsk, 19.06.2012r.