

---

# **SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY**

---

**GRUPA KAPITAŁOWA  
SWISSMED**

---

**Za III kwartał trwający od  
01.04.2012 do 31.12.2012**

---



### Spis treści

<b>WYBRANE DANE FINANSOWE .....</b>	<b>3</b>
<b>I ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31.12.2012R. ORAZ ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31.12.2012R. ....</b>	<b>5</b>
I.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012 .....	5
I.2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.04.2012 DO 31.12.2012.....	6
I.3. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.04.2012 DO 31.12.2012.....	7
I.4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.04.2012 DO 31.12.2012.....	8
I.5. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2012 .....	9
I.6. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.04.2012 DO 31.12.2012 .....	10
I.7. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.04.2012 DO 31.12.2012.....	11
I.8. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.04.2012 DO 31.12.2012 .....	12
<b>II INFORMACJE PODSTAWOWE .....</b>	<b>13</b>
<b>III WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE.....</b>	<b>19</b>
<b>IV POZOSTAŁE DANE OBJAŚNIAJĄCE.....</b>	<b>31</b>

# SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

## GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

Za III kwartał trwający od 01.04.2012 do 31.12.2012

### WYBRANE DANE FINANSOWE

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

WYBRANE DANE FINANSOWE					
GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED		w tys. zł		w tys. EUR	
wybrane dane ze skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	ZA 3 KWARTAŁY 2012: OKRES OD 01.04.2012 DO 31.12.2012	ZA 3 KWARTAŁY 2011: OKRES OD 01.01.2011 DO 30.09.2011	ZA 3 KWARTAŁY 2012: OKRES OD 01.04.2012 DO 31.12.2012	ZA 3 KWARTAŁY 2011: OKRES OD 01.01.2011 DO 30.09.2011	
1 Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i usług	41 203	37 670	9 873	9 321	
2 Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-4 800	-1 708	-1 150	-423	
3 Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-10 390	-3 005	-2 490	-744	
4 Zysk (strata) netto	-11 568	-2 999	-2 772	-742	
5 Zysk (strata) netto, przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	-10 230	-3 280	-2 451	-812	
6 Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	768	15 336	184	3 795	
7 Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 906	-28 642	936	-7 087	
8 Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-11 842	20 155	-2 838	4 987	
9 Przepływy pieniężne netto razem	-7 168	6 849	-1 718	1 695	
wybrane dane ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej	STAN NA DZIEŃ 31.12.2012	STAN NA DZIEŃ 31.03.2012	STAN NA DZIEŃ 31.12.2012	STAN NA DZIEŃ 31.03.2012	
10 Aktywa razem	126 178	138 888	30 864	33 374	
11 Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	105 280	106 422	25 752	25 572	
12 Zobowiązania długoterminowe	79 681	84 982	19 490	20 421	
13 Zobowiązania krótkoterminowe	25 599	21 440	6 262	5 152	
14 Kapitał własny	20 898	32 466	5 112	7 801	
15 Kapitał własny przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	20 232	30 462	4 949	7 320	
16 Kapitał akcyjny	61 182	61 182	14 966	14 702	
17 Średnia ważona liczba akcji	61 182 234	61 166 223	61 182 234	61 166 223	
18 Zysk ( strata ) na jedną akcję zwykłą (zł/EUR)	-0,19	-0,05	-0,05	-0,012	
19 Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,34	0,53	0,08	0,02	

WYBRANE DANE FINANSOWE					
SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A. JEDNOSTKA DOMINIUJĄCA		w tys. zł		w tys. EUR	
wybrane dane z jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych	ZA 3 KWARTAŁY 2012: OKRES OD 01.04.2012 DO 31.12.2012	ZA 3 KWARTAŁY 2011: OKRES OD 01.01.2011 DO 30.09.2011	ZA 3 KWARTAŁY 2012: OKRES OD 01.04.2012 DO 31.12.2012	ZA 3 KWARTAŁY 2011: OKRES OD 01.01.2011 DO 30.09.2011	
1 Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i usług	28 372	29 489	6 799	7 297	
2 Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-5 369	-3 205	-1 287	-793	
3 Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-7 439	-3 095	-1 783	-766	
4 Zysk (strata) netto	-8 264	-2 937	-1 980	-727	
5 Zysk (strata) netto, przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	-8 264	-2 937	-1 980	-727	
6 Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 358	-3 263	-1 044	-807	
7 Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 793	-15 839	669	-3 919	
8 Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 563	21 646	375	5 356	
9 Przepływy pieniężne netto razem	-2	2 544	0	630	
wybrane dane jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej	STAN NA DZIEŃ 31.12.2012	STAN NA DZIEŃ 31.03.2012	STAN NA DZIEŃ 31.12.2012	STAN NA DZIEŃ 31.03.2012	
10 Aktywa razem	69 161	71 547	16 917	17 192	
11 Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	44 014	38 136	10 766	9 164	
12 Zobowiązania długoterminowe	26 527	28 806	6 489	6 922	
13 Zobowiązania krótkoterminowe	17 487	9 330	4 277	2 242	
14 Kapitał własny	25 147	33 411	6 151	8 028	
15 Kapitał własny przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	25 147	33 411	6 151	8 028	
16 Kapitał akcyjny	61 182	61 182	14 966	14 702	
17 Średnia ważona liczba akcji	61 182 234	61 166 223	61 182 234	61 166 223	
18 Zysk ( strata ) na jedną akcję zwykłą (zł/EUR)	-0,14	-0,05	-0,03	-0,012	
19 Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,41	0,55	0,10	0,02	

# SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

Za III kwartał trwający od 01.04.2012 do 31.12.2012

Do przeliczania wartości na euro posłużono się następującymi wartościami kursów:

PRZELICZENIE POZYCJI SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	III kwartały 2012 od do 01.04.2012 31.12.2012	III kwartały 2011 od do 01.01.2011 30.09.2011
Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych 3 miesięcy kwartału	4,1731	4,0413
PRZELICZENIE POZYCJI SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31.12.2012	31.03.2012
Średni kurs NBP na ostatni dzień okresu	4,0882	4,1616

- przychody netto ze sprzedaży usług, towarów i materiałów, zysk z działalności operacyjnej, zysk brutto i zysk netto oraz przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności finansowej i przepływy pieniężne netto razem obliczono przyjmując średni kurs EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych 9 miesięcy 2012 roku, trwających od 01.04.2012 do 31.12.2012 tj.: 4,1731 PLN/EURO,
- przychody netto ze sprzedaży usług, towarów i materiałów, zysk z działalności operacyjnej, zysk brutto i zysk netto oraz przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności finansowej i przepływy pieniężne netto razem za okres porównywalny, obliczono przyjmując średni kurs EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych 9 miesięcy 2011 roku, trwających od 01.01.2011 do 30.09.2012, tj.: 4,0413 PLN/EURO,
- aktywa razem, zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, zobowiązania długoterminowe, zobowiązania krótkoterminowe, kapitał własny oraz kapitał zakładowy na 31.12.2012 roku obliczono przyjmując średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na dzień 31.12.2012 roku tj. 4,0882 PLN/EURO,
- 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.

**I ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31.12.2012R. ORAZ ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31.12.2012R.**

**I.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012**

**GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED**

<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31.12.2012</b>	<b>STAN NA 31.12.2012</b>	<b>STAN NA 31.03.2012</b>	<b>STAN NA 30.09.2011</b>
<b>AKTYWA</b>			
<b>I. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>116 579</b>	<b>124 454</b>	<b>115 504</b>
1. Rzeczowe aktywa trwałe	110 947	117 198	110 305
2. Pozostałe wartości niematerialne	1 016	1 739	1 595
3. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
4. Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12	19	33
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 604	5 498	3 571
<b>II. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>9 599</b>	<b>14 434</b>	<b>28 654</b>
1. Zapasy, w tym:	768	1 093	748
1.1. Materiały	768	1 093	748
2. Należności krótkoterminowe:	7 649	4 651	14 402
2.1. Od jednostek powiązanych	0	30	534
2.2. Od pozostałych jednostek	7 649	4 621	13 868
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	122	470	180
4. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe (udzielone pożyczki)	123	115	110
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	937	8 105	13 214
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>126 178</b>	<b>138 888</b>	<b>144 158</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>I. KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>20 898</b>	<b>32 466</b>	<b>42 230</b>
1. Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	20 232	30 462	39 964
1.1. Kapitał akcyjny	61 182	61 182	61 182
1.2. Kapitał zapasowy	18 729	18 518	18 518
1.3. Kapitał rezerwowy	500	500	500
1.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-49 949	-36 956	-36 956
1.5. Zysk (strata) netto	-10 230	-12 782	-3 280
2. Udziały niedające kontroli	666	2 004	2 266
<b>III. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>105 280</b>	<b>106 422</b>	<b>101 928</b>
1. Zobowiązania długoterminowe	79 681	84 982	87 200
1.1. Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	38 939	42 115	45 332
1.2. Rezerwa na podatek odroczonego	306	22	525
1.3. Rezerwy długoterminowe	94	94	53
1.4. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	39 064	41 279	39 524
1.5. Zobowiązania długoterminowe z tytułu inwestycji	1 030	1 472	1 766
1.6. Inne (kaucja)	248	0	0
2. Zobowiązania krótkoterminowe	25 599	21 440	14 728
2.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11 015	7 316	9 239
2.2. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	662	681	533
2.3. Zobowiązania wobec akcjonariusza z tytułu pożyczek	3 453	0	113
2.4. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	2 973	2 852	2 177
2.5. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	5 836	9 446	1 650
2.6. Rezerwy krótkoterminowe	504	562	329
2.7. Pozostałe pasywa	1 156	583	687
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>126 178</b>	<b>138 888</b>	<b>144 158</b>

Gdańsk, 14 lutego 2013 r.

# SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

Za III kwartał trwający od 01.04.2012 do 31.12.2012

## I.2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.04.2012 DO 31.12.2012

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.04.2012 DO 31.12.2012	OKRES OD -DO 01.04.2012 31.12.2012	OKRES OD -DO 01.01.2011 30.09.2011	OKRES OD -DO 01.10.2012 31.12.2012	OKRES OD -DO 01.07.2011 30.09.2011
---	--	--	--	--

### Wariant kalkulacyjny

#### I. Działalność kontynuowana

<b>1. Przychody ze sprzedaży</b>	<b>41 203</b>	<b>37 670</b>	<b>13 210</b>	<b>11 125</b>
1.1. Przychody netto ze sprzedaży usług	41 203	37 670	13 210	11 125
<b>2. Przychody z dotacji</b>	<b>98</b>	<b>66</b>	<b>32</b>	<b>20</b>
<b>3. Koszt własny sprzedaży</b> (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)	<b>42 644</b>	<b>32 365</b>	<b>13 174</b>	<b>9 827</b>
3.1. Koszt sprzedanych usług	42 644	32 365	13 174	9 827
<b>4. Koszty związane z realizacją projektu PROMEDICINE (dotacje)</b>	<b>98</b>	<b>66</b>	<b>32</b>	<b>20</b>
<b>5. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>-1 441</b>	<b>5 305</b>	<b>36</b>	<b>1 298</b>
5.1. Koszty sprzedaży	563	561	132	230
5.2. Koszty ogólnego zarządu	5 531	6 642	1 618	3 261
5.3. Pozostałe przychody operacyjne	3 702	358	2 760	287
5.4. Pozostałe koszty operacyjne	967	168	-151	-88
<b>6. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-4 800</b>	<b>-1 708</b>	<b>1 197</b>	<b>-1 818</b>
6.1. Przychody finansowe	245	191	37	113
6.2. Koszty finansowe	5 835	1 488	1 904	61
<b>7. Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-10 390</b>	<b>-3 005</b>	<b>-670</b>	<b>-2 320</b>
7.1. Podatek dochodowy bieżący	0	1 694	0	1 537
7.2. Podatek dochodowy odroczony	1 178	-1 700	153	-1 377
<b>8. Zysk strata (netto) z działalności kontynuowanej</b>	<b>-11 568</b>	<b>-2 999</b>	<b>-823</b>	<b>-2 480</b>

#### II. Działalność zaniechana

Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
<b>9. Zysk (strata) netto, z tego przypadający:</b>	<b>-11 568</b>	<b>-2 999</b>	<b>-823</b>	<b>-2 480</b>
9.1. - akcjonariuszom podmiotu dominującego	-10 230	-3 280	-288	-2 587
9.2. - udziały nie dające kontroli	-1 338	281	-535	107
<b>10. Inne całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>11. Podatek od innych całkowitych dochodów</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>12. Inne całkowite dochody ( netto)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>13. Całkowite dochody ogółem</b>	<b>-11 568</b>	<b>-2 999</b>	<b>-823</b>	<b>-2 480</b>

Gdańsk, 14 lutego 2013 r.

# SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

Za III kwartał trwający od 01.04.2012 do 31.12.2012

## I.3. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.04.2012 DO 31.12.2012

### GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	OKRES OD -DO 01.04.2012	OKRES OD -DO 01.01.2011	OKRES OD -DO 01.01.2011
ZA OKRES OD 01.04.2012 DO 31.12.2012	31.12.2012	31.03.2012	30.09.2011
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>32 466</b>	<b>44 263</b>	<b>44 263</b>
– korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach</b>	<b>32 466</b>	<b>44 263</b>	<b>44 264</b>
<b>1. Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>61 182</b>	<b>61 027</b>	<b>61 027</b>
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0	155	155
a) zwiększenie (z tytułu)	0	155	155
– emisji akcji serii H	0	155	155
– emisji akcji serii I	0	0	0
<b>1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>61 182</b>	<b>61 182</b>	<b>61 182</b>
<b>2. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>18 518</b>	<b>17 934</b>	<b>17 934</b>
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	584	584
a) zwiększenie (z tytułu)	0	619	619
– przeniesienie agio SPSM na kapitał zapasowy	0	327	327
– przeniesienie zysku SPSM za rok 2010 na kapitał zapasowy	0	292	292
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	35	35
– koszty emisji akcji	0	35	35
<b>2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>18 518</b>	<b>18 518</b>	<b>18 518</b>
<b>3. Kapitał rezerwowy na początek okresu</b>	<b>500</b>	<b>481</b>	<b>481</b>
3.1. Zmiany kapitału rezerwowego	0	19	19
a) zwiększenie (z tytułu)	0	500	500
– zatrzymanie zysku z tyt. sprzedaży akcji SPSM SA	0	500	500
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	481	481
– przeniesienie agio SPSM na kapitał zapasowy	0	326	326
– przeniesienie akcji serii H na kapitał podstawowy	0	155	155
<b>3.2. Kapitał rezerwowy na koniec okresu</b>	<b>500</b>	<b>500</b>	<b>500</b>
<b>4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-36 956</b>	<b>-36 664</b>	<b>-36 664</b>
4.1. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	36 956	36 664	36 664
4.2. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	36 956	36 664	36 664
a) zwiększenie (z tytułu)	12 782	292	292
– przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	12 782	292	292
4.3. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	49 738	36 956	36 956
<b>4.4 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-49 738</b>	<b>-36 956</b>	<b>-36 956</b>
<b>5. Wynik netto</b>	<b>-10 230</b>	<b>-12 782</b>	<b>-3 280</b>
a) zysk netto	0	0	0
b) strata netto	10 230	12 782	3 280
<b>II. Udziały niedające kontroli</b>	<b>2 004</b>	<b>1 485</b>	<b>1 485</b>
– korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0
<b>II.a. Udziały niedające kontroli na początek okresu (BO) po korektach</b>	<b>2 004</b>	<b>1 485</b>	<b>1 485</b>
1. Zmiany	-1 338	519	781
1.1. Zwiększenia (z tytułu)	0	519	781
– ujęcie zysków mniejszości	0	519	781
1.2. Zmniejszenia (z tytułu)	-1 338	0	0
– ujęcie zysków mniejszości	-1 338	0	0
<b>II.b. Udziały niedające kontroli na koniec okresu (BZ)</b>	<b>666</b>	<b>2 004</b>	<b>2 266</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>20 898</b>	<b>32 466</b>	<b>42 230</b>
<b>IV. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>20 898</b>	<b>32 466</b>	<b>42 230</b>

Gdańsk, 14 lutego 2013 r.

# SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

Za III kwartał trwający od 01.04.2012 do 31.12.2012

## I.4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.04.2012 DO 31.12.2012.

### GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	OKRES OD -DO 01.04.2012 31.12.2012	OKRES OD -DO 01.01.2011 30.09.2011
<b>ZA OKRES OD 01.04.2012 DO 31.12.2012</b>		
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) brutto</b>	<b>-10 390</b>	<b>-3 005</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>11 158</b>	<b>18 341</b>
1. Amortyzacja	5 719	3 129
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-77	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	5 721	1 278
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-2 892	-220
5. Zmiana stanu rezerwy	-58	8
6. Zmiana stanu zapasów	325	-153
7. Zmiana stanu należności	-2 998	-1 752
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 852	-561
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	566	140
10. Zapłacony podatek dochodowy	0	-1 694
11. Inne korekty	0	18 166
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>768</b>	<b>15 336</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>5 716</b>	<b>55 594</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów	1 286	54 464
2. Inne wpływy inwestycyjne	4 430	1 130
<b>II. Wydatki</b>	<b>1 810</b>	<b>84 236</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów	1 810	84 236
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>3 906</b>	<b>-28 642</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>4 005</b>	<b>46 727</b>
1. Kredyty i pożyczki	3 268	46 219
2. Inne wpływy finansowe	737	508
<b>II. Wydatki</b>	<b>15 847</b>	<b>26 572</b>
1. Spłaty kredytów i pożyczek	8 250	23 793
2. Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 164	1 090
3. Odsetki	5 433	1 438
4. Inne wydatki finansowe	0	251
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-11 842</b>	<b>20 155</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (AIII+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-7 168</b>	<b>6 849</b>
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-7 168	6 849
F. Środki pieniężne na początek okresu	8 105	6 365
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	<b>937</b>	<b>13 214</b>

Gdańsk, 14 lutego 2013 r.



# SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

Za III kwartał trwający od 01.04.2012 do 31.12.2012

## I.5. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2012

SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31.12.2012	STAN NA 31.12.2012	STAN NA 31.03.2012	STAN NA 30.09.2011
<b>AKTYWA</b>			
<b>I. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>61 596</b>	<b>66 137</b>	<b>63 903</b>
1. Rzeczowe aktywa trwałe	22 043	25 853	25 443
2. Pozostałe wartości niematerialne	615	722	630
3. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	35 889	35 889	35 889
4. Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12	19	33
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 037	3 654	1 908
<b>II. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>7 565</b>	<b>5 410</b>	<b>12 089</b>
1. Zapasy, w tym:	705	1 037	704
1.1. Materiały	705	1 037	704
2. Należności krótkoterminowe:	6 061	2 950	5 451
2.1. Od jednostek powiązanych	1 488	135	89
2.2. Od pozostałych jednostek	4 573	2 815	5 362
3. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe (udzielone pożyczki)	123	745	1 410
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	676	678	4 524
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>69 161</b>	<b>71 547</b>	<b>75 992</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>I. KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>25 147</b>	<b>33 411</b>	<b>42 839</b>
<b>1. Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego</b>	<b>25 147</b>	<b>33 411</b>	<b>42 839</b>
1.1. Kapitał akcyjny	61 182	61 182	61 182
1.2. Kapitał zapasowy	17 925	17 925	17 925
1.3. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-45 696	-33 331	-33 331
1.4. Zysk (strata) netto	-8 264	-12 365	-2 937
<b>III. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>44 014</b>	<b>38 136</b>	<b>33 153</b>
<b>1. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>26 527</b>	<b>28 806</b>	<b>25 116</b>
1.1. Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	24 751	26 699	22 595
1.2. Rezerwa na podatek odroczonego	210	2	518
1.3. Rezerwy długoterminowe	80	80	41
1.4. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	456	553	196
1.5. Zobowiązania długoterminowe z tytułu inwestycji	1 030	1 472	1 766
<b>2. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>17 487</b>	<b>9 330</b>	<b>8 037</b>
2.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	7 780	5 964	5 451
2.2. Zobowiązania wobec akcjonariuszy z tytułu pożyczki	3 453	0	0
2.3. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	544	489	381
2.4. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	159	209	178
2.5. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	4 109	1 721	1 087
2.6. Rezerwy krótkoterminowe	286	364	253
2.7. Pozostałe pasywa	1 156	583	687
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>69 161</b>	<b>71 547</b>	<b>75 992</b>

Gdańsk, 14 lutego 2013 r.

# SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

Za III kwartał trwający od 01.04.2012 do 31.12.2012

## I.6. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.04.2012 DO 31.12.2012

SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.04.2012 DO 31.12.2012	OKRES OD -DO 01.04.2012 31.12.2012	OKRES OD -DO 01.01.2011 30.09.2011	OKRES OD -DO 01.10.2012 31.12.2012	OKRES OD -DO 01.07.2011 30.09.2011
---	--	--	--	--

### Wariant kalkulacyjny

#### I. Działalność kontynuowana

<b>1. Przychody ze sprzedaży</b>	<b>28 372</b>	<b>29 489</b>	<b>8 077</b>	<b>8 061</b>
1.1. Przychody netto ze sprzedaży usług	28 372	29 489	8 077	8 061
<b>2. Przychody z dotacji</b>	<b>98</b>	<b>66</b>	<b>33</b>	<b>20</b>
<b>3. Koszt własny sprzedaży</b> (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)	<b>31 663</b>	<b>27 859</b>	<b>8 641</b>	<b>8 648</b>
3.1. Koszt sprzedanych usług	31 663	27 859	8 641	8 648
<b>4. Koszty związane z przyznanymi dotacjami</b>	<b>98</b>	<b>66</b>	<b>33</b>	<b>20</b>
<b>5. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>-3 291</b>	<b>1 630</b>	<b>-564</b>	<b>-587</b>
5.1. Koszty sprzedaży	504	535	118	205
5.2. Koszty ogólnego zarządu	4 142	4 216	1 214	1 552
5.3. Pozostałe przychody operacyjne	2 680	67	2 509	22
5.4. Pozostałe koszty operacyjne	112	151	-108	12
<b>6. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-5 369</b>	<b>-3 205</b>	<b>721</b>	<b>-2 334</b>
6.1. Przychody finansowe	175	543	10	26
6.2. Koszty finansowe	2 245	433	726	277
<b>7. Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-7 439</b>	<b>-3 095</b>	<b>5</b>	<b>-2 585</b>
7.1. Podatek dochodowy bieżący	0	0	0	0
7.2. Podatek dochodowy odroczony	825	-158	87	62
<b>8. Zysk strata (netto) z działalności kontynuowanej</b>	<b>-8 264</b>	<b>-2 937</b>	<b>-82</b>	<b>-2 647</b>

#### II. Działalność zaniechana

Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
<b>9. Zysk (strata) netto</b>	<b>-8 264</b>	<b>-2 937</b>	<b>-82</b>	<b>-2 647</b>
9.1. - akcjonariuszom podmiotu dominującego	-8 264	-2 937	-82	-2 647
9.2. - akcje nie dające kontroli	0	0	0	0
<b>10. Inne całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>11. Podatek od innych całkowitych dochodów</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>12. Inne całkowite dochody (netto)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>13. Całkowite dochody ogółem</b>	<b>-8 264</b>	<b>-2 937</b>	<b>-82</b>	<b>-2 647</b>

Gdańsk, 14 luty 2013 r.

# SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

Za III kwartał trwający od 01.04.2012 do 31.12.2012

## I.7. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.04.2012 DO 31.12.2012

SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM	OKRES OD -DO 01.04.2012	OKRES OD -DO 01.01.2011	OKRES OD -DO 01.01.2011
<b>ZA OKRES OD 01.04.2012 DO 31.12.2012</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>31.03.2012</b>	<b>30.09.2011</b>
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>33 411</b>	<b>45 786</b>	<b>45 786</b>
– korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach</b>	<b>33 411</b>	<b>45 786</b>	<b>45 786</b>
<b>1. Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>61 182</b>	<b>61 027</b>	<b>61 027</b>
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0	155	155
a) zwiększenie (z tytułu)	0	155	155
– emisji akcji serii H	0	155	155
<b>1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>61 182</b>	<b>61 182</b>	<b>61 182</b>
<b>2. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>17 925</b>	<b>17 934</b>	<b>17 934</b>
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	-9	-9
a) zmniejszenie (z tytułu)	0	9	9
– koszty emisji akcji	0	9	9
<b>2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>17 925</b>	<b>17 925</b>	<b>17 925</b>
<b>3. Kapitał rezerwowy na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>155</b>	<b>155</b>
3.1. Zmiany kapitału rezerwowego	0	-155	-155
a) zmniejszenia (z tytułu)	0	155	155
– objęcie akcji serii H	0	155	155
<b>3.2. Kapitał rezerwowy na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-33 331</b>	<b>-33 331</b>	<b>-33 331</b>
4.1. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	33 331	33 331	33 331
– korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0
4.2. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	33 331	33 331	33 331
a) zwiększenie (z tytułu)	12 365	0	0
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	12 365	0	0
4.3. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	45 696	33 331	33 331
<b>4.4 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-45 696</b>	<b>-33 331</b>	<b>-33 331</b>
<b>5. Wynik netto</b>	<b>-8 264</b>	<b>-12 365</b>	<b>-2 937</b>
a) zysk netto	0	0	0
b) strata netto	8 264	12 365	2 937
<b>III. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>25 147</b>	<b>33 411</b>	<b>42 839</b>
<b>IV. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego</b>			
<b>podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>25 147</b>	<b>33 411</b>	<b>42 839</b>

Gdańsk, 14 luty 2013 r.

# SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

Za III kwartał trwający od 01.04.2012 do 31.12.2012

## I.8. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.04.2012 DO 31.12.2012

SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.04.2012 DO 31.12.2012	OKRES OD -DO 01.04.2012 31.12.2012	OKRES OD -DO 01.01.2011 30.09.2011
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) brutto</b>	<b>-7 439</b>	<b>-3 095</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>3 081</b>	<b>-168</b>
1. Amortyzacja	2 653	1 991
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-77	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 135	371
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-2 430	-516
5. Zmiana stanu rezerwy	-78	36
6. Zmiana stanu zapasów	331	-123
7. Zmiana stanu należności	-2 268	-1 992
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 242	-75
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	573	140
10. Inne korekty	0	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>-4 358</b>	<b>-3 263</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>4 416</b>	<b>1 324</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	815	324
2. Z aktywów finansowych, w tym:	3 601	0
a) w pozostałych jednostkach	3 601	0
- zbycie aktywów finansowych	2 943	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	658	0
2. Inne wpływy inwestycyjne	0	1 000
<b>II. Wydatki</b>	<b>1 623</b>	<b>17 163</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 623	15 863
2. Na aktywa finansowe, w tym:	0	1 300
a) w jednostkach powiązanych	0	1 300
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	1 300
3. Inne wydatki inwestycyjne	0	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>2 793</b>	<b>-15 839</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>4 197</b>	<b>23 214</b>
1. Kredyty i pożyczki	3 468	22 919
2. Inne wpływy finansowe	729	295
<b>II. Wydatki</b>	<b>2 634</b>	<b>1 568</b>
1. Spłaty kredytów i pożyczek	1 191	880
2. Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	193	215
3. Odsetki	1 250	385
4. Inne wydatki finansowe	0	88
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>1 563</b>	<b>21 646</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (AIII+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-2</b>	<b>2 544</b>
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-2	2 544
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	678	1 980
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	<b>676</b>	<b>4 524</b>

Gdańsk, 14 lutego 2013 r.

## II INFORMACJE PODSTAWOWE

### II.1. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

#### Skład Grupy Kapitałowej

W okresie, którego dotyczy raport Grupę Kapitałową Swissmed tworzyły: Swissmed Centrum Zdrowia S.A. - podmiot dominujący oraz spółki zależne:

Przed połączeniem spółki Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. oraz 100% zależnej od niej spółki Euromed Sp. z o.o., które nastąpiło w dniu 18 maja 2012 roku skład Grupy Kapitałowej prezentował się następująco:

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

Po połączeniu:

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

### II.2. CHARAKTERYSTYKA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

#### Forma prawna i przedmiot działalności Emitenta

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

#### Data utworzenia Emitenta

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

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

Firma	Swissmed Centrum Zdrowia Spółka Akcyjna
Firma skrócona	Swissmed Centrum Zdrowia S.A.
Kraj siedziby	Polska
Siedziba	Gdańsk
Adres	ul. Wileńska 44, 80-215 Gdańsk
Telefon	(0 58) 524 15 15
Faks	(0 58) 524 15 25
Adres poczty elektronicznej	<a href="mailto:swissmed@swissmed.com.pl">swissmed@swissmed.com.pl</a>

**Organy zarządzające i nadzorujące Emitenta****Zarząd**

Roman Walasiński – Prezes Zarządu

Od ostatniego raportu okresowego (tj. raportu półrocznego) oraz do dnia opublikowania niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu nie zmienił się.

**Rada Nadzorcza**

Do dnia 17 sierpnia 2012r. skład Rady Nadzorczej 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        |

W dniu 17 sierpnia 2012 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki odwołało ze składu Rady Nadzorczej Swissmed Centrum Zdrowia S.A. Pana Janusza Olędzkiego – Członka Rady Nadzorczej oraz Pana Mariusza Jagodzińskiego – Sekretarza Rady Nadzorczej w związku ze złożoną przez tego członka Rady Nadzorczej rezygnacją. Walne Zgromadzenie powołało jednocześnie na kolejną kadencję pięciu pozostałych dotychczasowych członków Rady Nadzorczej.

Zatem na dzień 31.12.2012 skład członków Rady Nadzorczej prezentował się następująco:

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

Do dnia opublikowania niniejszego sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej nie zmienił się.

**Komitet Audytu**

Do dnia 17.08.2012 Skład Komitetu audytu był następujący:

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

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

W związku z uchwałą NWZA Swissmed Centrum Zdrowia S.A. z dnia 17.08.2012 r. w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej, na mocy której zostało odwołanych dwóch członków Rady Nadzorczej, skład Rady Nadzorczej od tej chwili nie przekracza 5 członków, co oznacza, że zadania Komitetu Audytu zostały przejęte przez Radę Nadzorczą zgodnie z treścią w/w zapisu Statutu Spółki.

Do dnia opublikowania niniejszego sprawozdania finansowego nie nastąpiły żadne inne zmiany w organach zarządzających i nadzorujących jednostki dominującej.

### Zarys ogólny działalności

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

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

## II.3. CHARAKTERYSTYKA SPÓŁEK ZALEŻNYCH JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

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

**Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A.** z siedzibą w Gdańsku, ul. Jaśkowa Dolina 132, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000296183. Kapitał zakładowy wynosi 4.070.895 PLN i dzieli się na 4.070.895 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Głównym akcjonariuszem spółki jest Swissmed Centrum Zdrowia S.A. (56,49%), pozostałą część akcjonariatu stanowią osoby fizyczne.

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

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



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

W dniu 25.06.2010 Uchwałą nr 11 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego SWISSMED Prywatny Serwis Medyczny S.A. 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 S.A. 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 56,49% kapitału zakładowego



Emitenta oraz posiada 2.300.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu z tych akcji, co stanowi 56,49% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A.

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). W wyniku weryfikacji korzyści z nabytych kontraktów długoterminowych dokonano aktualizacji bazy klientów tworząc odpis aktualizujący na kwotę 502 tysiące. Fuzji jednostek pod wspólną kontrolą dokonano metodą łączenia udziałów opartą na wartościach księgowych, które odpowiadają wartościom godziwym z dnia przejścia kontroli.

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

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

Do dnia 07 maja 2010r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 4.000.000,00 PLN i dzielił 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 2010r. 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.

Grupa Kapitałowa nie posiada jednostek nie objętych konsolidacją lub wyceną metodą praw własności. Jednostka zależna Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. do 18 maja 2012 roku posiadała 100% udziałów w spółce Euromed Sp. z o.o., po tej dacie nastąpiło połączenie spółek Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. oraz Euromed Sp. z o.o. Pozostałe jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie posiadają udziałów w kapitałach innych podmiotów.

### III WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE

WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2012R. ORAZ DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2012R.

#### III.1. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU JEDNOSTKOWEGO ORAZ SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 01.04.2012 DO 31.12.2012

##### Oświadczenie zgodności

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe powinno być odczytywane wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 marca 2012 r.

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

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

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Jednostki dominującej w dniu 14.02.2013 r.

##### Zasady konsolidacji

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

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

- Swissmed Centrum Zdrowia S.A. – jednostka dominująca,
- Swissmed Nieruchomości Sp. z o.o. – jednostka zależna,
- Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. – jednostka zależna (wraz z jednostką zależną Euromed Sp. z o.o. - do 18 maja 2012r.)
- Swissmed Development Sp. z o.o. – jednostka zależna.

Obejmowanie danych finansowych jednostek zależnych metodą pełną obliguje do sumowania poszczególnych pozycji ich sprawozdań finansowych z odpowiednimi pozycjami sprawozdania

finansowego jednostki dominującej. Sumowaniu podlegają więc poszczególne pozycje aktywów, zobowiązań, kapitałów własnych, przychodów i kosztów jednostek tworzących Grupę Kapitałową. Istotą skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest finansowe odwzorowanie działalności Grupy Kapitałowej w taki sposób, jakby działalność ta prowadzona była przez pojedynczą jednostkę.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Swissmed Centrum Zdrowia S.A. za okres trwający od 01.04.2012 do 31.12.2012 zawiera:

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

Skrócone sprawozdanie jednostkowe jednostki dominującej Swissmed Centrum Zdrowia S.A. za okres 9 miesięcy zakończony 31.12.2012 roku jednostki dominującej obejmuje:

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

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

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 rozpoczął się w dniu 01 stycznia 2011 roku i skończył z dniem 31 marca 2012 roku.

Dane przedstawione skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2012 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do dnia bilansowego przypadającego na dzień 31.03.2012 roku (koniec roku obrotowego) oraz do dnia 30.09.2011 (3 kwartał 2011).

Dane zawarte w skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów obejmujące okres od 01.04.2012 roku do 31.12.2012 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych za 3 kwartał 2011 roku, czyli od 01.01.2011 roku do 30.09.2011 roku.

Dane zawarte w sprawozdaniu ze zmian w skonsolidowanym i jednostkowym kapitale własnym zawierające informacje o zmianach poszczególnych pozycji kapitału własnego za okres od 01.04.2012 roku do 31.12.2012 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych za okres od 01.01.2011 do 31.03.2012 roku oraz do danych za okres od 01.01.2011 do 30.09.2011.

Dane zawarte w skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych obejmujące okres od 01.04.2012 roku do 31.12.2012 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych za 3 kwartał 2011 roku, czyli od 01.01.2011 roku do 30.09.2011 roku.

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

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

### III.1.2 INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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

### III.1.3 OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

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

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

założenie ciągłości działalności jednostki gospodarczej,

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

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

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

#### Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte do przygotowania niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z zasadami stosowanymi w sprawozdaniu jednostkowym za 15 miesięcy zakończonych 31 marca 2012 roku sporządzonym według MSSF.

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

#### Obowiązujące zmiany standardów i interpretacji MSSF.

Następujące nowe standardy, zmiany i interpretacje do istniejących standardów obowiązują od dnia 1 stycznia 2012 roku:

- Zmiany do MSSF 7 „Ujawnienia - transfer aktywów finansowych”. Zmiany mają na celu pomóc odbiorcom sprawozdania finansowego w ocenie ryzyk związanych z transferem aktywów finansowych i wpływu tych ryzyk na sytuację finansową jednostki oraz będą promowały przejrzystość w raportowaniu transakcji transferu, w szczególności tych, które zawierają sekurytyzację aktywów finansowych. Jednostki są zobowiązane do stosowania zmian dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później.

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

**Standardy i Interpretacje MSSF jeszcze nieobowiązujące.**

Spółka zamierza przyjąć opublikowane, lecz nieobowiązujące do 31 grudnia 2012 roku zmiany MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie. W okresie sprawozdawczym, w Spółce nie podjęto decyzji o wcześniejszym zastosowaniu zmian standardów i interpretacji.

- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji. Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych”, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. MSSF 9 stanowi pierwszą część I Fazy projektu RMSR, aby zastąpić MSR 39. MSSF 9 wprowadza ulepszone i uproszczone podejście do klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych w porównaniu z wymogami MSR 39. Ten standard nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.

- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, który zastępuje MSR 27 i SKI 12 „Konsolidacja - jednostki specjalnego przeznaczenia”, mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. MSSF 10 ustanawia zasady prezentacji i sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego w przypadku, gdy jednostka kontroluje jedną lub więcej innych jednostek. Ten standard nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.

- MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. MSSF 11 ustanawia zasady sprawozdawczości finansowej dla uczestników wspólnego przedsięwzięcia i zastępuje MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach” i SKI 13 „Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników”. Ten standard nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.

- MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat zaangażowania w innych jednostkach” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. MSSF 12 ma zastosowanie do jednostek mających udziały w jednostce zależnej, wspólnym przedsięwzięciu, jednostce stowarzyszonej albo niekonsolidowanej jednostce strukturyzowanej. Ten standard nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.

- MSSF 13 „Wycena w wartości godziwej” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. MSSF 13 definiuje wartość godziwą, ustala ogólne zasady mierzenia wartości godziwej i wymogi ujawnień dotyczących wyceny w wartości godziwej. MSSF 13 ma zastosowanie do MSSF, które wymagają lub zezwalają na wycenę w wartości godziwej, z wyłączeniem określonych wyjątków. Ten standard nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.

- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Zmiany finalizują projekt standardu „Programy określonych świadczeń pracowniczych” opublikowanego w kwietniu 2010 oraz propozycje dotyczące świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy zawartych w projekcie standardu 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” opublikowanego w czerwcu 2005. Zmiany te ułatwią użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumienie jak programy określonych świadczeń pracowniczych wpływają na sytuację finansową i przepływy pieniężne jednostki. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

- Zmiany do MSR 27 opublikowanego ponownie jako MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub

później. Przepisy dotyczące konsolidacji stanowiące poprzednio część MSR 27 (2008) zostały zmienione i są obecnie zawarte w MSSF 10. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

- Zmiany do MSR 28 opublikowanego ponownie jako MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Zmiany te są konsekwencją wprowadzenia MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych”, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

- KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej”, mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Interpretacja ta nie została jeszcze zatwierdzona przez UE.

**Zarząd jest w trakcie oceny wpływu powyższych standardów i interpretacji na sprawozdawczość Spółki.**

### Waluta prezentacji

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

### Wartości niematerialne

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

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

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

Grupa amortyzuje wartości niematerialne:

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

### Rzeczowe aktywa trwałe

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



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

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

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

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

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

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

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

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

#### **Leasing**

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

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

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

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

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

Krańcowa stopa procentowa leasingobiorcy jest to stopa, jaką leasingobiorca musiałby zapłacić na podstawie odrębnej umowy leasingowej lub – jeżeli nie można jej ustalić – stopa procentowa na



dzień rozpoczęcia leasingu, przy jakiej leasingobiorca musiałby pożyczyć środki niezbędne do zakupu danego składnika aktywów, na podobny okres i przy podobnych zabezpieczeniach.

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

#### **Utrata wartości aktywów**

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

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

#### **Koszty finansowania zewnętrznego**

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

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

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

#### **Zapasy**

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

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

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

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

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

### Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

### Kredyty i pożyczki

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

### Rezerwy

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

### Rezerwy na świadczenia pracownicze

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

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

### Przychody

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

### Koszty działalności operacyjnej

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

Koszty sprzedaży obejmują koszty marketingu, promocji oraz reklamy Grupy.

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

### Dotacje

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

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

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

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

### Kapitał własny

#### Kapitał podstawowy

Na dzień 31.12.2012 roku kapitał podstawowy Grupy wynosi 61.182.234,00 zł (dane w pełnych złotych). W okresie, którego dotyczy raport nie odnotowano zmian w kapitale podstawowym.

Kapitał podstawowy Grupy odpowiada kapitałowi podstawowemu jednostki dominującej.

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

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

#### Kapitał rezerwowy

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

#### Zysk przypadający na jedną akcję

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

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

**Pozostałe pasywa**

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

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

**Podatek dochodowy bieżący**

Podatek dochodowy bieżący ustalany jest zgodnie z obowiązującym prawem podatkowym.

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

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

**Podatek dochodowy odroczony**

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

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

**III.1.4 ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ORAZ DZIAŁANIA ZABEZPIELAJĄCE**

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

**Ryzyko stopy procentowej**

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

**Ryzyko płynności**

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

**Ryzyko kredytowe**

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

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

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

**Odroczony podatek dochodowy**

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

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

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

**Amortyzacja**

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

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

Wartość końcową oraz okres użytkowania składnika aktywów weryfikuje się co najmniej na koniec każdego roku finansowego i w przypadku, gdy oczekiwania różnią się od wcześniejszych szacunków,

zmianę ujmuje się jako zmianę wartości szacunkowych zgodnie z MSR 8 Zasady rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów.

**Płatności realizowane w formie akcji**

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

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

**Rezerwy**

Grupa dokonuje szacunków na świadczenia pracownicze i prawdopodobne koszty.

W zakresie świadczeń pracowniczych, Grupa nie jest stroną żadnych porozumień płacowych ani zbiorowych układów pracy. Grupa nie posiada także programów emerytalnych zarządzanych bezpośrednio przez Grupę lub przez fundusze zewnętrzne. Koszty świadczeń pracowniczych obejmują wynagrodzenia płatne zgodnie z warunkami zawartych umów o pracę z poszczególnymi pracownikami.

Ponadto, kalkulacja uwzględnia przewidywane kształtowanie się wartości stóp procentowych i rotacji zatrudnionych aktualnie na dzień bilansowy, nie biorąc po uwagę ich zmian w przyszłości. Grupa utworzyła rezerwę na niewykorzystane urlopy oraz odprawy emerytalne.

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

## **IV POZOSTAŁE DANE OBJAŚNIAJĄCE**

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

#### **IV.1.1 Swissmed Centrum Zdrowia S.A. – jednostka dominująca**

##### **Zmiana znaczącej umowy - Kontrakt z NFZ na rok 2012**

Zgodnie z aneksem nr 7/2012/AR z dnia 20.09.2012 r. do umowy nr 07R-1-01386-03-01-2012-2016/12 (07-00-61830-12-02/06) o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej – leczenie szpitalne, zawartego pomiędzy Swissmed Centrum Zdrowia S.A. a Narodowym Funduszem Zdrowia - Mazowieckim Oddziałem Wojewódzkim w Warszawie, kwota zobowiązania Oddziału Funduszu wobec Świadczeniodawcy z tytułu realizacji umowy w okresie od dnia 01.02.2012 r. do dnia 30.06.2012 r. wynosi maksymalnie 995 tys. zł, tj. uległa zmniejszeniu o kwotę 420 tys. zł.

W okresie, którego dotyczy raport, zawarto również następujące aneksy z Narodowym Funduszem Zdrowia – Pomorskim Oddziałem Wojewódzkim w Gdańsku („Oddział Funduszu”, „NFZ”):

- a. Aneks z dnia 03.12.2012 r. nr 14/2012 do umowy nr 11/000102/SZP/11/12 o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej – leczenie szpitalne, na mocy którego kwota zobowiązania Oddziału Funduszu wobec Świadczeniodawcy z tytułu realizacji umowy w okresie od dnia 01.01.2012 r. do dnia 31.12.2012 r. wynosi maksymalnie 22.445 tys. zł, tj. uległa zwiększeniu o kwotę 466 tys. zł;
- b. Aneks z dnia 24.11.2012 r. nr 3/2012 do umowy nr 11/000102/ASDK/10/12 o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej – ambulatoryjna opieka specjalistyczna ambulatoryjne świadczenia diagnostyczne kosztochłonne, zawarty w związku z dokonaną przez Emitenta na rzecz LUX MED Diagnostyka Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie cesją części niniejszej umowy w zakresie wykonywania badań tomografii komputerowej od IV kwartału 2012 roku. Na mocy przedmiotowego aneksu kwota zobowiązania Oddziału Funduszu wobec Świadczeniodawcy z tytułu realizacji umowy w okresie od dnia 01.01.2012 r. do dnia 31.12.2012 r. wyniósł maksymalnie 910 tys. zł, tj. uległa zmniejszeniu o 271. tys. zł.

W związku z powyższym łączna wartość zawartych do tego czasu przez jednostkę dominującą umów o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej z NFZ na rok 2012 wyniosła 28.218 tys. zł.

W zdarzeniach po dacie bilansu wskazano kolejny aneks z Narodowym Funduszem Zdrowia dotyczący rozliczenia kontraktu za rok 2012. Na mocy tego aneksu, (dostarczonego Spółce 14 lutego 2013r.) do dnia opublikowania niniejszego raportu całkowita wartość zobowiązań Narodowego Funduszu Zdrowia wobec Swissmed Centrum Zdrowia **za rok 2012 wynosi 28.723 tys. zł.**

##### **Sprzęt radiologiczny w Szpitalu Swissmed Warszawa**

W dniu 18.10.2012 r. zawarto pomiędzy Swissmed Centrum Zdrowia S.A. a Panem Maciejem Sadowskim prowadzącym działalność gospodarczą pod nazwą Niepubliczny Zakład Opieki Zdrowotnej MAGODENT („Magodent”) umowy, której przedmiotem jest sprzęt radiologiczny w Szpitalu Swissmed Warszawa („Umowa”). Podpisanie Umowy nastąpiło w wyniku realizacji postanowień listu intencyjnego, o którym mowa w raporcie bieżącym nr 13/2012 z dnia 08.06.2012 r. Na mocy Umowy



Swissmed Centrum Zdrowia S.A. z dniem 18.10.2012 r. oddał Magodent do używania sprzęt radiologiczny, który szczegółowo opisany został w załączniku do Umowy („Sprzęt Medyczny”). Za używanie Sprzętu Medycznego Magodent będzie płacił Swissmed Centrum Zdrowia S.A. w okresach miesięcznych opłaty na warunkach rynkowych. Umowa zawarta została na czas oznaczony do dnia 15.08.2018 r. Szacunkowa wartość Umowy obejmująca cały okres jej obowiązywania wynosi ok. 9.748 tys. zł.

#### **Umowy na sprzedaż sprzętu medycznego i niemedycznego**

W dniu 18.10.2012 zawarte zostały dwie umowy sprzedaży. Pierwsza umowa została zawarta pomiędzy Swissmed Centrum Zdrowia S.A., a Magodent, której przedmiotem jest sprzęt medyczny i niemedyczny wyspecyfikowany w załączniku do umowy. Na mocy w/w umowy Swissmed Centrum Zdrowia S.A. sprzedał na rzecz Magodent przedmiotowy sprzęt za cenę 843 tys. zł brutto. Druga umowa zawarta została pomiędzy spółką zależną – Swissmed Development Sp. z o.o., a Magodent, której przedmiotem jest sprzęt niemedyczny - głównie meble. Na mocy tej umowy Swissmed Development Sp. z o.o. sprzedał na rzecz Magodent przedmiotowy sprzęt za cenę 651 tys. zł brutto.

#### **Cesja kontraktu z NFZ w zakresie badań tomografii komputerowej**

Swissmed Centrum Zdrowia S.A. w dniu 19 października 2012 r. otrzymał wymaganą przepisami prawa zgodę Narodowego Funduszu Zdrowia - Pomorskiego Oddziału Wojewódzkiego w Gdańsku na cesję na rzecz LUX MED Diagnostyka Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („LUX MED Diagnostyka”) części umowy nr 11/000102/ASDK/10/12 o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej – ambulatoryjna opieka specjalistyczna - ambulatoryjne świadczenia diagnostyczne kosztochłonne („Cesja kontraktu”) zawartej przez Swissmed Centrum Zdrowia S.A. z Narodowym Funduszem Zdrowia - Pomorskim Oddziałem Wojewódzkim w Gdańsku („NFZ”).

Po uzyskaniu zgody NFZ na Cesję kontraktu Swissmed Centrum Zdrowia S.A. dokonał na rzecz LUX MED Diagnostyka skutecznej cesji części praw i obowiązków wynikających z umowy z NFZ dotyczącej udzielania świadczeń opieki zdrowotnej – ambulatoryjna opieka specjalistyczna – ambulatoryjne świadczenia diagnostyczne kosztochłonne, w zakresie wykonywania badań tomografii komputerowej od IV kwartału 2012 roku.

Dokonanie przez Swissmed Centrum Zdrowia S.A. skutecznej Cesji kontraktu na rzecz LUX MED Diagnostyka stanowi realizację postanowień porozumienia w przedmiocie wydzielenia i sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa obejmującej pracownię diagnostyki obrazowej, o którym Swissmed Centrum Zdrowia S.A. informował w raporcie bieżącym nr 22/2012.

#### **Pożyczka z Siemens Finance**

W dniu 22 października zawarto umowę pożyczki pomiędzy Swissmed Centrum Zdrowia S.A. a Siemens Finance Sp. z o.o. Umowa pożyczki dotyczy sfinansowania zakupu sprzętu podtrzymującego zasilanie kardioangiografu, ATS Siemens 100 A. Wartość pożyczki wynosi 79 tys. zł. Zabezpieczeniem spłaty pożyczki stanowi weksel własny in blanco wraz z porozumieniem wekslowym oraz umowa przewłaszczenia na zabezpieczenie ustanowiona na przedmiocie dostawy. Umowa została zawarta na okres 60 miesięcy, stopa oprocentowania oparta jest o WIBOR 1M (PLN), marża wynosi 4,4001%.

#### **Umowa Faktoringu**

W dniu 2 listopada 2012 pomiędzy spółką Magellan S.A. a Swissmed Centrum Zdrowia S.A. i Swissmed Development Sp. z o.o. zawarto umowę finansowania wierzytelności (faktoring niepełny) na kwotę 1.494 tys. PLN. Działania te mają na celu zapewnienie terminowej spłaty zobowiązań.



**Przedwstępna umowa sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa – Pracownia Diagnostyki Obrazowej**

W dniu 13.12.2012 r. pomiędzy Swissmed Centrum Zdrowia S.A. a LUX MED Diagnostyka Sp. z o.o. w Warszawie („LuxMed”, „Kupujący”) zawarto przedwstępną umowę sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa Sprzedającego w postaci Pracowni Diagnostyki Obrazowej zlokalizowanej w Gdańsku przy ul. Wileńskiej 44 („ZCP”), („Umowa Przedwstępna”). Na mocy Umowy Przedwstępnej z zastrzeżeniem warunków zawieszających i zobowiązań Sprzedającego w niej wymienionych, o których mowa poniżej, strony zobowiązały się do zawarcia przyrzeczonej umowy sprzedaży ZCP, na podstawie której Swissmed Centrum Zdrowia S.A. sprzeda ZCP za cenę 3.500 tys. zł, a LuxMed kupi ZCP za w/w cenę. Przyrzeczona umowa sprzedaży ZCP ma zostać zawarta w dniu 14.12.2012 r. lub w przypadku akceptacji przez Kupującego, dowolnym innym terminie, lecz nie późniejszym niż 31.12.2012 r. („Dzień Zamknięcia”). Strony ustaliły m.in. następujące warunki zawieszające i zobowiązania Sprzedającego: a) przed Dniem Zamknięcia Sprzedający doprowadzi do skutecznego przeniesienia na Kupującego praw i obowiązków wynikających z umów z NFZ, który to warunek został spełniony – o cesji na rzecz LuxMed kontraktu z NFZ informowano w raporcie bieżącym nr (po korekcie) 29/2012 z dnia 19.10.2012 r.; b) w Dniu Zamknięcia strony zawrą umowę podnajmu powierzchni budynku w Gdańsku przy ul. Wileńskiej 44 dotyczącą ZCP, c) w Dniu Zamknięcia strony zawrą umowę na świadczenie usług diagnostyki obrazowej w ZCP w zakresie tomografii komputerowej, USG oraz RTG na warunkach nie gorszych od obecnie obowiązujących w ramach Grupy Swissmed; d) w Dniu Zamknięcia zostanie zawarta pomiędzy Kupującym a spółką zależną Emitenta - Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. - umowa na świadczenie usług diagnostyki obrazowej w ZCP w zakresie tomografii komputerowej, USG oraz RTG na warunkach nie gorszych od obecnie obowiązujących w ramach Grupy Swissmed.

W Umowie Przedwstępnej Strony ustanowił Zakaz Konkurencji szczegółowo opisany w Umowie Przedwstępnej, rozpoczynający się w Dniu Zamknięcia i kończący się w trzecią rocznicę nabycia ZCP przez Kupującego, na mocy którego Sprzedający zobowiązał się, że w w/w okresie na terenie Trójmiasta nie będzie rozpoczynać ani prowadzić działalności Konkurencyjnej wobec przedmiotu działalności ZCP oraz wykonywać żadnych prac lub świadczyć usług na rzecz spółek prowadzących Działalność Konkurencyjną wobec przedmiotu działalności ZCP. W zakresie kar umownych strony przewidziały następujące postanowienia: W przypadku gdy Kupujący dowiedzie, że warunki Zakazu Konkurencji, zostaną naruszone przez Sprzedającego, Sprzedający zobowiązany będzie do zapłaty Kupującemu kary umownej w wysokości 2.000 tys. zł. Brak jest zapisu umownego uprawniającego Kupującego do dochodzenia roszczeń odszkodowawczych przekraczających wysokość zastrzeżonej kary umownej wskazanej powyżej.

**Umowa sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa – Pracownia Diagnostyki Obrazowej**

W dniu 17.12.2012 r. zostały spełnione wszystkie warunki zawieszające opisane w przedwstępnej umowie sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa w postaci Pracowni Diagnostyki Obrazowej zlokalizowanej w Gdańsku przy ul. Wileńskiej 44 („ZCP”), („Umowa Przedwstępna”), o której zawarciu Emitent informował w raporcie bieżącym nr 32/2012 z dnia 13.12.2012 r., w tym: a) w dniu 17.12.2012 r. zawarta została pomiędzy Swissmed Centrum Zdrowia S.A., a LUX MED Diagnostyka Sp. z o.o. („LuxMed”, „Kupujący”) umowa podnajmu powierzchni budynku w Gdańsku przy ul. Wileńskiej 44 dotycząca ZCP, b) w dniu 17.12.2012 r. zawarta została pomiędzy Emitentem, a LuxMed umowa o świadczenie usług diagnostyki obrazowej w ZCP w zakresie tomografii komputerowej, USG oraz RTG na warunkach nie gorszych od obecnie obowiązujących w ramach Grupy Swissmed; c) w dniu 17.12.2012 r. zawarta została pomiędzy Kupującym a spółką zależną Emitenta - Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. - umowa o świadczenie usług diagnostyki

obrazowej w ZCP w zakresie tomografii komputerowej, USG oraz RTG na warunkach nie gorszych od obecnie obowiązujących w ramach Grupy Swissmed.

W związku ze spełnieniem warunków zawieszających przewidzianych w Umowie Przedwstępnej, w dniu 17.12.2012 r. została zawarta pomiędzy Sprzedającym, a LuxMed umowa sprzedaży ZCP, na mocy której Swissmed Centrum Zdrowia S.A. sprzedał LuxMed ZCP za cenę 3.500 tys. zł („Umowa Sprzedaży”). W Umowie Sprzedaży strony ustanowiły Zakaz Konkurencji na zasadach analogicznych jak w Umowie Przedwstępnej. Zakaz Konkurencji rozpoczyna się w Dniu Zamknięcia (17.12.2012 r.) i kończy się w trzecią rocznicę nabycia ZCP przez Kupującego. Zgodnie z w/w Zakazem Konkurencji Sprzedający zobowiązał się, że w okresie jego obowiązywania na terenie Trójmiasta nie będzie rozpoczynać ani prowadzić działalności konkurencyjnej wobec przedmiotu działalności ZCP oraz wykonywać żadnych prac lub świadczyć usług na rzecz spółek prowadzących działalność konkurencyjną wobec przedmiotu działalności ZCP.

W zakresie kar umownych strony postanowiły m.in., że w przypadku gdy Kupujący dowiedzie, że warunki Zakazu Konkurencji, zostaną naruszone przez Sprzedającego, Sprzedający zobowiązany będzie do zapłaty Kupującemu kary umownej w wysokości 2.000 tys. zł. Brak jest zapisu umownego uprawniającego Kupującego do dochodzenia roszczeń odszkodowawczych przekraczających wysokość zastrzeżonej kary umownej wskazanej powyżej.

#### **IV.1.2 Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. – jednostka zależna**

##### **Przedłużenie kredytu w rachunku bieżącym**

W związku zawartą przez Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. w dniu 29 listopada 2011 roku umową kredytu w rachunku bieżącym, BZ WBK udzielił SPSM S.A. kredytu do kwoty 750 tys. zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności. Pierwotnie SPSM S.A. zobowiązany był do spłaty przedmiotowego kredytu do dnia 31.10.2012r. Natomiast w dniu 31.10.2012 roku został podpisany aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym określający dzień spłaty dzień do 30 kwietnia 2013 roku. Uległa również zmiana kwoty kredytu do 650 tys. zł.

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

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

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

W działalności Grupy Swissmed nie występuje cykliczność ani sezonowość.

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

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

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

W okresie od 01.04.2012 do 31.12.2012 roku jednostka dominująca Grupy nie wypłaciła, ani nie zadeklarowała, że wypłaci dywidendę.

**IV.6. WSKAZANIE ZDARZEŃ, KTÓRE NASTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTYCH W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCYCH W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA****IV.6.1 Swissmed Centrum Zdrowia S.A. – jednostka dominująca****Rozliczenie kontraktu z NFZ za rok 2012*****Leczenie szpitalne***

W dniu 08.02.2013r. zawarto aneks do umowy o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej – leczenie szpitalne. Na mocy przedmiotowego aneksu kwota zobowiązania Oddziału Funduszu wobec Swissmed Centrum Zdrowia z tytułu realizacji umowy w okresie od dnia 01.01.2012 r. do dnia 31.12.2012 r. wyniosła maksymalnie 22.950 tys. zł, tj. uległa zwiększeniu o kwotę 505 tys. zł.

W związku z powyższym łączna wartość zawartych przez Swissmed Centrum Zdrowia S.A. umów o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej z **NFZ na rok 2012 wynosi: 28.723 tys. zł.**

**Kontrakt z NFZ na rok 2013*****Leczenie szpitalne***

W dniu 28.12.2012 r. o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej – leczenie szpitalne, zawartej pomiędzy jednostką dominującą, a Narodowym Funduszem Zdrowia - Pomorskim Oddziałem Wojewódzkim w Gdańsku. Przedmiotem Umowy jest udzielanie przez Swissmed Centrum Zdrowia S.A. świadczeń opieki zdrowotnej, w rodzaju leczenie szpitalne w zakresach określonych w planie rzeczowo-finansowym. Kwota zobowiązania Oddziału Funduszu wobec Świadczeniodawcy z tytułu realizacji tej Umowy w okresie od dnia 01.01.2013 r. do dnia 31.12.2013 r. wynosi maksymalnie **22.226 tys. zł.**

***Podstawowa opieka zdrowotna***

W dniu 28.12.2012 r. zawarto umowę o udzielanie świadczeń gwarantowanych w zakresie podstawowej opieki zdrowotnej zawartej pomiędzy Swissmed Centrum Zdrowia S.A., a Narodowym Funduszem Zdrowia - Pomorskim Oddziałem Wojewódzkim w Gdańsku, której przedmiotem są świadczenia lekarza poz, pielęgniarki poz oraz położnej poz. Ze względu, że wartość kontraktu z zakresu podstawowej opieki zdrowotnej („POZ”) uzależniona jest od ilości zadeklarowanych w 2013 roku pacjentów do POZ Swissmed Centrum Zdrowia, umowa nie określa maksymalnej kwoty zobowiązania NFZ wobec Świadczeniodawcy z tytułu realizacji umowy w okresie jej obowiązywania. Emitent na podstawie ilości zadeklarowanych pacjentów w 2012 roku szacuje, że zobowiązanie NFZ w 2013 roku wynosić będzie ok. **400 tys. zł** z tytułu realizacji umowy POZ. Umowa została zawarta na okres od 01.01.2013 do 31.12.2013 r.

**Ambulatoryjna opieka specjalistyczna oraz ambulatoryjne świadczenia diagnostyczne kosztochłonne**

W dniu 28.12.2012r. zawarto umowę o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej – ambulatoryjna opieka specjalistyczna („Umowa AOS”) oraz umowę o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej – ambulatoryjna opieka specjalistyczna (ambulatoryjne świadczenia diagnostyczne kosztochłonne) („Umowa ASDK”) zawartych pomiędzy Swissmed Centrum Zdrowia S.A., a Narodowym Funduszem Zdrowia - Pomorskim Oddziałem Wojewódzkim w Gdańsku („Oddział Funduszu”). Przedmiotem w/w umów jest udzielanie przez Świadczeniodawcę świadczeń opieki zdrowotnej w rodzaju ambulatoryjna opieka specjalistyczna oraz ambulatoryjne świadczenia diagnostyczne kosztochłonne w zakresach określonych w załącznikach do tych umów. Kwota zobowiązania Oddziału Funduszu wobec Świadczeniodawcy z tytułu realizacji Umowy AOS w okresie od 01.01.2013 r. do 30.06.2013 r. wynosi maksymalnie **793 tys. zł**, natomiast kwota zobowiązania Oddziału Funduszu wobec Świadczeniodawcy z tytułu realizacji Umowy ASDK w okresie od 01.01.2013 r. do 30.06.2013 r. wynosi maksymalnie **48 tys. zł**.

**Świadczenia transportu sanitarnego w POZ**

W dniu 28.12.2012r. zawarto umowę o udzielanie świadczeń gwarantowanych w zakresie podstawowej opieki zdrowotnej (świadczenia transportu sanitarnego w poz) zawartej pomiędzy Swissmed Centrum Zdrowia S.A., a Narodowym Funduszem Zdrowia - Pomorskim Oddziałem Wojewódzkim w Gdańsku, której przedmiotem są świadczenia transportu sanitarnego w poz („Umowa”). Ze względu, że wartość kontraktów z zakresu podstawowej opieki zdrowotnej uzależniona jest od ilości zadeklarowanych w okresie obowiązywania umowy pacjentów do POZ Emitenta, Umowa nie określa maksymalnych kwot zobowiązania NFZ wobec Świadczeniodawcy z tytułu realizacji Umowy w okresie jej obowiązywania. Emitent na podstawie ilości zadeklarowanych pacjentów w 2012 roku szacuje, że zobowiązanie NFZ w 2013 roku wynosić będzie ok. **13 tys. zł z** tytułu realizacji Umowy. Umowa została zawarta na okres od 01.01.2013 do 31.12.2013 r.

W związku z powyższym łączna wartość zawartych dotychczas przez Swissmed Centrum Zdrowia S.A. umów o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej z NFZ na **rok 2013** wynosi **23.481 tys. zł**.

**IV.6.2 Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. – jednostka dominująca****Uruchomienie pracowni endoskopowej w przychodni w Pruszczu Gdańskim**

W lutym 2013 roku uruchomiono pracownię endoskopową w przychodni w Pruszczu Gdańskim. Wykonywane są tam badania i zabiegi endoskopowe w zakresie:

- Gastroskopii
- Kolonoskopii
- Sigmoidoskopii
- Obliteracji żylaków odbytu metodą Short-Shot
- Polipektomii
- Rektoskopii

Przy wykonywaniu tych zabiegów wprowadzono innowacyjną metodę znieczulania. Alternatywą dla badań przeprowadzanych w znieczuleniu ogólnym jest sedacja, polegająca na podaniu dożylnym leku o krótkotrwałym działaniu, co pozwala pacjentom na szybki powrót do pełnej aktywności po zabiegu.

**Wygaszenie działalności w przychodni w Warszawie – Al. Jerozolimskie**

Spółka Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. dokonała weryfikacji potencjału ekonomicznego nowo otwartych placówek pod kątem możliwości generowania przez nie dodatnich wyników

finansowych w niedalekiej przyszłości. Z przeprowadzonych badań wynikało, że przychodnia w Warszawie bez funkcjonowania zaplecza szpitalnego, jakim był szpital Swissmed na Targówku, ma niewielkie szanse na samobilansujące się funkcjonowanie. W konsekwencji podjęto decyzję o wygaszeniu prowadzonej tam działalności.

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

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

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

Opis organizacji Grupy Kapitałowej wraz z opisem jednostek zależnych został zawarty w punkcie III.1 i punkcie III.3.

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

Postanowieniem Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 18 maja 2012 roku wpisano do Krajowego Rejestru Sądowego – rejestru Przedsiębiorców połączenia w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych spółki Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. z siedzibą w Gdańsku (Spółka Przejmująca) ze spółką Euromed Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Spółka Przejmowana) poprzez przeniesienie na Spółkę Przejmującą – jako jedynego 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).

W związku z tym, przyjęte do konsolidacji dane finansowe spółki zależnej – Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. ujmują już dane spółek po połączeniu.

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

Zarząd Spółki nie publikował wcześniej prognoz wyników na rok obrotowy trwający od 01.04.2012 do 31.03.2013.

#### **IV.11. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO WRAZ ZE WSKAZANIEM LICZBY POSIADANYCH PRZEZ TE PODMIOTY AKCJI, ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W KAPITAŁE ZAKŁADOWYM, LICZBY GŁOSÓW WYNIKAJĄCYCH I ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU ORAZ WSKAZANIE ZMIAN W STRUKTURZE WŁASNOŚCI PAKIETÓW AKCJI EMITENTA W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO**

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

Posiadacz akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
<b>Ogółem</b>	<b>61 182 234</b>	<b>100,00%</b>	<b>61 182 234</b>	<b>100,00%</b>
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%

W okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego (tj. półrocze 2012) nie nastąpiła żadna zmiana w strukturze własności pakietów akcji jednostki dominującej grupy kapitałowej Swissmed Centrum Zdrowia S.A.

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

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

Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego przedstawia się następująco:

P. Roman Walasiński, Prezes Zarządu jednostki dominującej na dzień przekazywania niniejszego raportu posiada 1.000.364 akcji jednostki dominującej, o łącznej wartości nominalnej 1.000.364,00 zł. W okresie, którego dotyczy raport stan posiadania akcji nie zmienił się.

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

P. Zbigniew Gruca, członek Rady Nadzorczej jednostki dominującej, na dzień przekazywania niniejszego raportu posiada 41.153 akcji jednostki dominującej, o łącznej wartości nominalnej 41.153,00 zł. W okresie, którego dotyczy raport stan posiadania akcji nie zmienił się.

P. Paweł Sobkiewicz, członek Rady Nadzorczej jednostki dominującej, na dzień przekazywania niniejszego raportu posiada 13.880 akcji jednostki dominującej, o łącznej wartości nominalnej 13.880,00 zł.

P. Anna Litwic – prokurent, na dzień przekazania niniejszego raportu posiada 514.000 akcji jednostki dominującej, o łącznej wartości nominalnej 514.000,00 zł. W okresie, którego dotyczy raport stan posiadania akcji nie zmienił się.



P. Mariusz Jagodziński, Członek Rady Nadzorczej jednostki dominującej, na dzień przekazania niniejszego raportu posiada 92.358 akcji Emitenta, o łącznej wartości nominalnej 92.358,00 zł. W okresie, którego dotyczy raport stan posiadania akcji nie zmienił się.

P. Barbara Ratnicka-Kiczka, Członek Rady Nadzorczej jednostki dominującej, na dzień przekazania niniejszego raportu posiada 30.880 akcji jednostki dominującej, o łącznej wartości nominalnej 30.880,00 zł. W okresie, którego dotyczy raport stan posiadania akcji nie zmienił się.

**Warranty subskrypcyjne jednostki dominującej**

Stan posiadania warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia akcji serii H przez osoby zarządzające i nadzorujące przedstawia się w sposób następujący:

P. Roman Walasiński, Prezes Zarządu jednostki dominującej, na dzień przekazania niniejszego raportu posiada łączną ilość 314.400 warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do nabycia 314.400 akcji serii H.

P. Zbigniew Gruca, członek Rady Nadzorczej jednostki dominującej, na dzień przekazania niniejszego raportu posiada łącznie 72.000 warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do nabycia 72.000 akcji serii H.

P. Paweł Sobkiewicz, członek Rady Nadzorczej jednostki dominującej, na dzień przekazania niniejszego raportu posiada łączną ilość 72.000 warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do nabycia 72.000 akcji serii H.

P. Barbara Ratnicka-Kiczka, członek Rady Nadzorczej jednostki dominującej, na dzień przekazania niniejszego raportu posiada łączną ilość 72.000 warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do nabycia 72.000 akcji serii H.

P. Anna Litwic – prokurent, na dzień przekazania niniejszego raportu posiada łączną ilość 200.000 warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do nabycia 200.000 akcji serii H.

Pozostali członkowie Rady Nadzorczej jednostki dominującej - Pan Bruno Hangartner oraz pan Mariusz Jagodziński zrealizowali uprawnienia z wszystkich przysługujących im warrantów subskrypcyjnych serii A w II kwartale 2010r. obejmując akcje serii H, w związku z czym nie posiadają już uprawnień z warrantów subskrypcyjnych serii A do nabycia akcji serii H.

W okresie, którego dotyczy raport nie nastąpiła zmiana w stanie posiadania warrantów subskrypcyjnych serii A przez osoby zarządzające i nadzorujące jednostkę dominującą.

**Akcje w spółce zależnej**

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

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

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

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

Z UWZGLĘDNIENIEM INFORMACJI W ZAKRESIE:

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

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

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

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

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

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

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

- A) NAZWY (FIRMY) PODMIOTU, KTÓREMU ZOSTAŁY UDZIELONE PORĘCZENIA LUB GWARANCJE,
- B) ŁĄCZNEJ KWOTY KREDYTÓW LUB POŻYCZEK, KTÓRA W CAŁOŚCI LUB W OKREŚLONEJ CZĘŚCI ZOSTAŁA ODPOWIEDNIO PORĘCZONA LUB GWARANTOWANA,



- C) OKRESU, NA JAKI ZOSTAŁY UDZIELONE PORĘCZENIA LUB GWARANCJE,  
D) WARUNKÓW FINANSOWYCH, NA JAKICH ZOSTAŁY UDZIELONE PORĘCZENIA LUB GWARANCJE, Z OKREŚLENIEM WYNAGRODZENIA EMITENTA LUB JEDNOSTKI OD NIEGO ZALEŻNEJ ZA UDZIELENIE PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI,  
E) CHARAKTERU POWIĄZAŃ ISTNIEJĄCYCH POMIĘDZY EMITENTEM A PODMIOTEM, KTÓRY ZACIĄGNAŁ KREDYTY LUB POŻYCZKI;

W okresie, którego dotyczy raport Swissmed Centrum Zdrowia S.A. ani żadna z jednostek zależnych nie udzieliła żadnych poręczeń kredytu, pożyczki, ani nie udzieliły żadnych gwarancji. Wcześniejsze poręczenia i gwarancje zostały ujęte w raporcie rocznym za okres od 01.01.2011 do 31.03.2012r.

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

##### Przychody

przychody:	1-04 – 31-12-2012	1-04 – 31-12-2011	dynamika	udział
NFZ	21 243	16 761	126,7%	51,4%
pacjent prywatny	17 572	17 303	101,6%	42,5%
<b>przychody medyczne</b>	<b>38 815</b>	<b>34 064</b>	<b>113,9%</b>	<b>94,0%</b>
pozostałe przychody	2 388	384	621,9%	
dotacje	98	120		
<b>RAZEM</b>	<b>41 301</b>	<b>34 568</b>	<b>119,5%</b>	<b>100,0%</b>

W omawianym okresie przychody ze sprzedaży wzrosły ogółem o 19,5% . Złożył się a to wzrost przychodów z tytułu realizacji kontraktu z NFZ(+26,7%) oraz wzrost pozostałych przychodów uwzględniających najem infrastruktury szpitalnej.

W przychodach z NFZ uwzględniono:

- przychody wynikające z zabiegów określonych planem NFZ wraz z nadwykonaniami,
- przychody z tytułu realizacji kontraktu otwartego na ostre zespoły wieńcowe (zawały),
- przychody z tytułu realizacji kontraktu z Narodowym Funduszem Zdrowia w Warszawie.

Wzrost pozostałych przychodów w grupie wynika z realizacji umowy najmu na szpital w Warszawie oraz przychodów uzyskiwanych z tytułu wynajmu sprzętu medycznego w Warszawie.

##### Koszty

koszty:	1-04 – 31-12-2012	1-04 – 31-12-2011	dynamika	udział
amortyzacja	5 719	3 405	168,0%	11,7%
materiały i energia w tym:	8 557	7 276	117,6%	
<i>materiały medyczne</i>	<i>6 916</i>	<i>5 947</i>	<i>116,3%</i>	<i>14,2%</i>
usługi obce w tym:	21 908	18 463	118,7%	
<i>usługi obce medyczne</i>	<i>15 500</i>	<i>13 321</i>	<i>116,4%</i>	<i>31,7%</i>
podatki i opłaty	357	295	121,0%	0,7%
wynagrodzenia	10 956	9 797	111,8%	22,4%
inne	1 340	2 053	65,3%	2,7%
<b>RAZEM</b>	<b>48 837</b>	<b>41 289</b>	<b>118,3%</b>	

W omawianym okresie koszty wzrosły o 18,3%, co oznacza, że dynamika przychodów była wyższa niż dynamika kosztów. Najwyższy wzrost kosztów odnotowano w pozycji amortyzacja (+68%), co wynika z zakończonych procesów inwestycyjnych. Wzrost na pozostałych pozycjach kosztowych utrzymywał się na poziomie wzrostu kosztów całkowitych.

## SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

Za III kwartał trwający od 01.04.2012 do 31.12.2012

### Wynik

Rzís	1-04 – 31-12-2012	1-04 – 31-12-2011
przychody	41 301	34 568
wynik na sprzedaży brutto	-1 506	1 602
EBIT	-4 800	-6 299
amortyzacja	5 719	3 405
EBITDA	919	-2 894

Wynik na sprzedaży brutto wynika głównie ze wzrostu kosztów amortyzacji o 2,3 mln zł w porównaniu do poprzedniego okresu.

Na wynik operacyjny wpływ miały dodatkowo zdarzenia o charakterze jednorazowym. W ostatnim kwartale zaksięgowano przychód z tytułu sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa (diagnostyka obrazowa) oraz przychód z tytułu sprzedaży składników majątkowych (sprzęt medyczny w szpitalu Swissmed Warszawa). Jednocześnie w pozostałych kosztach operacyjnych zawiązano rezerwę w wysokości 500 tys. zł na potencjalną utratę wartości aktywów związanych z wygaszaniem działalności w przychodni w Warszawie przy Al. Jerozolimskich 123a.

Efektom tych zdarzeń Grupa kapitałowa zanotowała dodatnią wartość EBITDA.

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

Spółka znajduje się w procesie restrukturyzacji prowadzonej działalności operacyjnej. W jej wyniku powinno nastąpić zmniejszenie aktywów trwałych z jednoczesnym zmniejszeniem zobowiązań po stronie pasywów. Rezultatem przeprowadzonych działań powinno być uzyskanie struktury organizacyjnej zdolnej do generowania dodatnich przepływów finansowych.

Na wyniki kolejnego kwartału rzutować będą następujące zdarzenia:

- Obserwowany będzie wzrost przychodów z działalności pozamedycznej – głównie z tytułu najmu infrastruktury medycznej szpitala w Warszawie.
- Wygaszenie działalności w przychodni przy Al. Jerozolimskich powinno wpłynąć na poprawę generowanych przepływów pieniężnych w spółce zależnej- Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A.
- Nastąpi ostateczne rozliczenie kontraktu z Narodowym Funduszem Zdrowia.
- Powinien nastąpić dalszy wzrost przychodów z tytułu realizacji procedur kardiologicznych (Ostre Zespoły Wieńcowe).

Gdańsk, dnia 14 lutego 2013r.

Prezes Zarządu

*Roman Walasiński*