

---

# SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

---

GRUPA KAPITAŁOWA  
SWISSMED

---

Za I kwartał 2014 trwający od  
01.04.2014 do 30.06.2014

---



## Spis treści

<b>WYBRANE DANE FINANSOWE .....</b>	<b>3</b>
<b>I ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2014R. ORAZ ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2014R. ....</b>	<b>5</b>
I.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.06.2014.....	5
I.2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.04.2014 DO 30.06.2014.....	6
I.3. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.04.2014 DO 30.06.2014.....	7
I.4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.04.2014 DO 30.06.2014.....	8
I.5. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.06.2014.....	9
I.6. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.04.2014 DO 30.06.2014 .....	10
I.7. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.04.2014 DO 30.06.2014.....	11
I.8. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.04.2014 DO 30.06.2014	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 I kwartał 2014 trwający od 01.04.2014 do 30.06.2014

## WYBRANE DANE FINANSOWE

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

WYBRANE DANE FINANSOWE					
GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED		w tys. zł		w tys. EUR	
wybrane dane ze skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych		ZA 1 KWARTAŁ 2014: OKRES OD 01.04.2014 DO 30.06.2014	ZA 1 KWARTAŁ 2013: OKRES OD 01.04.2013 DO 30.06.2013	ZA 1 KWARTAŁ 2014: OKRES OD 01.04.2014 DO 30.06.2014	ZA 1 KWARTAŁ 2013: OKRES OD 01.04.2013 DO 30.06.2013
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i usług	9 888	13 620	2 373	3 202
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	503	-830	121	-195
3	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-782	-2 442	-188	-574
4	Zysk (strata) netto	-1 046	-1 940	-251	-456
5	Zysk (strata) netto, przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	-1 168	-1 693	-280	-398
6	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 199	-404	288	-95
7	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 013	-315	483	-74
8	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 230	1 227	-775	288
9	Przepływy pieniężne netto razem	-18	508	-4	119
wybrane dane ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej		STAN NA DZIEŃ 30-06-2014	STAN NA DZIEŃ 31-03-2014	STAN NA DZIEŃ 30-06-2014	STAN NA DZIEŃ 31-03-2014
10	Aktywa razem	110 352	113 718	26 521	27 262
11	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	92 010	94 330	22 113	22 614
12	Zobowiązania długoterminowe	74 310	76 944	17 859	18 446
13	Zobowiązania krótkoterminowe	17 700	17 386	4 254	4 168
14	Kapitał własny	18 342	19 388	4 408	4 648
15	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	18 978	20 146	4 561	4 830
16	Kapitał akcyjny	61 182	61 182	14 704	14 667
17	Średnia ważona liczba akcji	61 182 234	61 182 234	61 182 234	61 182 234
18	Zysk ( strata ) na jedną akcję zwykłą (zł/EUR)	-0,02	-0,03	0,00	-0,007
19	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,30	0,32	0,07	0,02

WYBRANE DANE FINANSOWE					
SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A. JEDNOSTKA DOMINIUJĄCA		w tys. zł		w tys. EUR	
wybrane dane z jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych		ZA 1 KWARTAŁ 2014: OKRES OD 01.04.2014 DO 30.06.2014	ZA 1 KWARTAŁ 2013: OKRES OD 01.04.2013 DO 30.06.2013	ZA 1 KWARTAŁ 2014: OKRES OD 01.04.2014 DO 30.06.2014	ZA 1 KWARTAŁ 2013: OKRES OD 01.04.2013 DO 30.06.2013
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i usług	4 299	8 647	1 032	2 033
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-573	-1 403	-137	-330
3	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 167	-2 207	-280	-519
4	Zysk (strata) netto	-1 050	-2 048	-252	-481
5	Zysk (strata) netto, przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	-1 050	-2 048	-252	-481
6	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	316	-1 957	76	-460
7	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-201	-193	-48	-45
8	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-911	2 569	-219	604
9	Przepływy pieniężne netto razem	-796	419	-191	98
wybrane dane jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej		STAN NA DZIEŃ 30.06.2014	STAN NA DZIEŃ 31.03.2014	STAN NA DZIEŃ 30.06.2014	STAN NA DZIEŃ 31.03.2014
10	Aktywa razem	61 378	62 900	14 751	15 079
11	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	36 914	37 386	8 872	8 963
12	Zobowiązania długoterminowe	25 227	26 343	6 063	6 315
13	Zobowiązania krótkoterminowe	11 687	11 043	2 809	2 647
14	Kapitał własny	24 464	25 514	5 879	6 117
15	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	24 464	25 514	5 879	6 117
16	Kapitał akcyjny	61 182	61 182	14 704	14 667
17	Średnia ważona liczba akcji	61 182 234	61 182 234	61 182 234	61 182 234
18	Zysk ( strata ) na jedną akcję zwykłą (zł/EUR)	-0,02	-0,03	0,00	-0,008
19	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,40	0,42	0,10	0,02

# SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

Za I kwartał 2014 trwający od 01.04.2014 do 30.06.2014

Do przeliczania wartości na euro posłużono się następującymi wartościami kursów:

PRZELICZENIE POZYCJI SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	I kwartał 2014 od do 01.04.2014 30.06.2014	I kwartał 2013 od do 01.04.2013 30.06.2013
Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych 9 miesięcy kwartału	4,1674	4,2541
PRZELICZENIE POZYCJI SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30.06.2014	30.06.2013
Średni kurs NBP na ostatni dzień okresu	4,1609	4,1713

- przychody netto ze sprzedaży usług, towarów i materiałów, zysk z działalności operacyjnej, zysk brutto i zysk netto oraz przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności finansowej i przepływy pieniężne netto razem obliczono przyjmując średni kurs EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych 3 miesięcy 2014 roku, trwających od 01.04.2014 do 30.06.2014 tj.: 4,1674 PLN/EURO,
- przychody netto ze sprzedaży usług, towarów i materiałów, zysk z działalności operacyjnej, zysk brutto i zysk netto oraz przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności finansowej i przepływy pieniężne netto razem obliczono przyjmując średni kurs EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych 3 miesięcy 2013 roku, trwających od 01.04.2013 do 30.06.2013 tj.: 4,2541 PLN/EURO,
- aktywa razem, zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, zobowiązania długoterminowe, zobowiązania krótkoterminowe, kapitał własny oraz kapitał zakładowy na 30.06.2014 roku obliczono przyjmując średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na dzień 30.06.2014 roku tj. 4,1609 PLN/EURO,
- aktywa razem, zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, zobowiązania długoterminowe, zobowiązania krótkoterminowe, kapitał własny oraz kapitał zakładowy na 30.06.2013 roku obliczono przyjmując średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na dzień 30.06.2013 roku tj. 4,1713 PLN/EURO,

# I ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2014R. ORAZ ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2014R.

## I.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.06.2014

### GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30.06.2014	STAN NA 30.06.2014	STAN NA 31.03.2014	STAN NA 30.06.2013
<b>AKTYWA</b>			
<b>I. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>104 459</b>	<b>108 187</b>	<b>108 703</b>
1. Rzeczowe aktywa trwałe	95 767	98 979	103 151
2. Pozostałe wartości niematerialne	210	270	656
3. Należności długoterminowe	855	845	0
4. Inwestycje długoterminowe	2 962	2 927	0
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 665	5 166	4 896
<b>II. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>5 893</b>	<b>5 531</b>	<b>8 407</b>
1. Zapasy, w tym:	282	305	457
1.1. Materiały	282	305	457
2. Należności krótkoterminowe:	4 199	3 799	6 780
2.1. Od pozostałych jednostek	4 070	3 658	6 780
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	177
4. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe (udzielone pożyczki)	138	135	128
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 274	1 292	865
<b>III. AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 764</b>
1. Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	5 910
2. Należności z tytułu dostaw i usług	0	0	1 274
3. Zapasy	0	0	580
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>110 352</b>	<b>113 718</b>	<b>124 874</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>I. KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>18 342</b>	<b>19 388</b>	<b>15 593</b>
<b>1. Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego</b>	<b>18 978</b>	<b>20 146</b>	<b>15 447</b>
1.1. Kapitał akcyjny	61 182	61 182	61 182
1.2. Kapitał zapasowy	18 991	18 991	18 729
1.3. Kapitał rezerwowy	500	500	500
1.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-60 527	-63 533	-63 271
1.5. Zysk (strata) netto	-1 168	3 006	-1 693
<b>2. Udziały niedające kontroli</b>	<b>-636</b>	<b>-758</b>	<b>146</b>
<b>III. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>92 010</b>	<b>94 330</b>	<b>109 281</b>
<b>1. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>74 310</b>	<b>76 944</b>	<b>74 758</b>
1.1. Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	32 995	34 910	35 945
1.2. Rezerwa na podatek odroczonego	2 710	2 948	206
1.3. Rezerwy długoterminowe	27	27	94
1.4. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	38 242	38 611	37 572
1.5. Zobowiązania długoterminowe z tytułu inwestycji	196	294	736
1.6. Inne zobowiązania długoterminowe (wplacona kaucja)	140	154	205
<b>2. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>17 700</b>	<b>17 386</b>	<b>30 987</b>
2.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6 198	6 208	15 416
2.2. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	457	322	474
2.3. Zobowiązania wobec akcjonariusza z tytułu pożyczek	0	0	3 812
2.4. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	1 565	1 563	3 140
2.5. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	9 030	8 750	6 649
2.6. Rezerwy krótkoterminowe	450	543	405
2.7. Pozostałe pasywa	0	0	1 091
<b>3. Zobowiązania przeznaczone do zbycia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 536</b>
3.1. Zobowiązania z tytułu pożyczek	0	0	1 723
3.2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	0	1 564
3.3. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	0	0	169
3.4. Rezerwy krótkoterminowe	0	0	80
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>110 352</b>	<b>113 718</b>	<b>128 410</b>

Gdańsk, 14 sierpień 2014 r.

# SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

Za I kwartał 2014 trwający od 01.04.2014 do 30.06.2014

## I.2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.04.2014 DO 30.06.2014

### GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

<b>SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.04.2014 DO 30.06.2014</b>	OKRES OD -DO 01.04.2014 30.06.2014	OKRES OD -DO 01.04.2013 30.06.2013
<b>Wariant kalkulacyjny</b>		
<b>I. Działalność kontynuowana</b>		
<b>1. Przychody ze sprzedaży</b>	<b>9 888</b>	<b>13 620</b>
1.1. Przychody netto ze sprzedaży usług	9 888	13 620
<b>2. Przychody z dotacji</b>	<b>0</b>	<b>33</b>
<b>3. Koszt własny sprzedaży</b> (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)	<b>8 948</b>	<b>12 925</b>
3.1. Koszt sprzedanych usług	8 948	12 925
<b>4. Koszty związane z realizacją projektu PROMEDICINE (dotacje)</b>	<b>0</b>	<b>33</b>
<b>5. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>940</b>	<b>695</b>
5.1. Koszty sprzedaży	26	85
5.2. Koszty ogólnego zarządu	785	1 562
5.3. Pozostałe przychody operacyjne	568	468
5.4. Pozostałe koszty operacyjne	194	346
<b>6. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>503</b>	<b>-830</b>
6.1. Przychody finansowe	44	31
6.2. Koszty finansowe	1 329	1 643
<b>7. Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-782</b>	<b>-2 442</b>
7.1. Podatek dochodowy bieżący	0	0
7.2. Podatek dochodowy odroczony	264	-502
<b>8. Zysk strata (netto) z działalności kontynuowanej</b>	<b>-1 046</b>	<b>-1 940</b>
<b>II. Działalność zaniechana</b>		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0
<b>9. Zysk (strata) netto, z tego przypadający:</b>	<b>-1 046</b>	<b>-1 940</b>
9.1. - akcjonariuszom podmiotu dominującego	-1 168	-1 693
9.2. - udziały nie dające kontroli	122	-247
<b>10. Inne całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>11. Podatek od innych całkowitych dochodów</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>12. Inne całkowite dochody (netto)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>13. Całkowite dochody ogółem</b>	<b>-1 046</b>	<b>-1 940</b>

Gdańsk, 14 sierpień 2014 r.

# SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

Za I kwartał 2014 trwający od 01.04.2014 do 30.06.2014

## I.3. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.04.2014 DO 30.06.2014

### GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	OKRES OD -DO	OKRES OD -DO	OKRES OD -DO
	01.04.2014 30.06.2014	01.04.2013 31.03.2014	01.04.2013 30.06.2013
<b>ZA OKRES OD 01.04.2014 DO 30.06.2014</b>			
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>19 388</b>	<b>17 533</b>	<b>17 533</b>
– korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach</b>	<b>19 388</b>	<b>17 533</b>	<b>17 533</b>
<b>1. Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>61 182</b>	<b>61 182</b>	<b>61 182</b>
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0	0	0
<b>1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>61 182</b>	<b>61 182</b>	<b>61 182</b>
<b>2. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>18 991</b>	<b>18 729</b>	<b>18 729</b>
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	262	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	262	0
– przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	0	262	0
<b>2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>18 991</b>	<b>18 991</b>	<b>18 729</b>
<b>3. Kapitał rezerwowy na początek okresu</b>	<b>500</b>	<b>500</b>	<b>500</b>
3.1. Zmiany kapitału rezerwowego	0	0	0
<b>3.2. Kapitał rezerwowy na koniec okresu</b>	<b>500</b>	<b>500</b>	<b>500</b>
<b>4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-63 533</b>	<b>-49 949</b>	<b>-63 271</b>
4.1. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	63 533	49 949	63 271
4.2. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	63 533	49 949	63 271
a) zwiększenie (z tytułu)	0	13 584	0
– przeniesienie zysku z lat ubiegłych do pokrycia	0	13 322	0
– przeniesienie zysku z lat ubiegłych SPSM i SWDN na kapitał zapasowy	0	262	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	3 006	0	0
- wypracowany zysk z roku 2013	3 006	0	0
4.3. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	60 527	63 533	63 271
<b>4.4 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-60 527</b>	<b>-63 533</b>	<b>-63 271</b>
<b>5. Wynik netto</b>	<b>-1 168</b>	<b>3 006</b>	<b>-1 693</b>
a) zysk netto	0	3 006	0
b) strata netto	1 168	0	1 693
<b>II. Udziały niedające kontroli</b>	<b>-758</b>	<b>393</b>	<b>393</b>
– korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0
<b>II.a. Udziały niedające kontroli na początek okresu (BO) po korektach</b>	<b>-758</b>	<b>393</b>	<b>393</b>
1. Zmiany	122	-1 151	-247
1.1. Zwiększenia (z tytułu)	122	0	0
- ujęcie zysków mniejszości	122	0	0
1.2. Zmniejszenia (z tytułu)	0	1 151	247
- ujęcie zysków mniejszości	0	1 151	247
<b>II.b. Udziały niedające kontroli na koniec okresu (BZ)</b>	<b>-636</b>	<b>-758</b>	<b>146</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>18 342</b>	<b>19 388</b>	<b>15 593</b>
<b>IV. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>18 342</b>	<b>19 388</b>	<b>15 593</b>

Gdańsk, 14 sierpień 2014 r.

# SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

Za I kwartał 2014 trwający od 01.04.2014 do 30.06.2014

## I.4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.04.2014 DO 30.06.2014.

### GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.04.2014 DO 30.06.2014	OKRES OD -DO	OKRES OD -DO
	01.04.2014 30.06.2014	01.04.2013 30.06.2013
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) brutto</b>	<b>-782</b>	<b>-2 442</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>1 981</b>	<b>2 038</b>
1. Amortyzacja	1 502	1 917
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	121
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 326	1 498
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-377	-370
5. Zmiana stanu rezerwy	-93	-98
6. Zmiana stanu zapasów	23	351
7. Zmiana stanu należności	-400	585
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	0	-1 933
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0	-33
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>1 199</b>	<b>-404</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>2 242</b>	<b>124</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 242	124
<b>II. Wydatki</b>	<b>229</b>	<b>439</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	229	439
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>2 013</b>	<b>-315</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>0</b>	<b>4 178</b>
1. Kredyty i pożyczki	0	178
2. Inne wpływy finansowe	0	4 000
<b>II. Wydatki</b>	<b>3 230</b>	<b>2 951</b>
1. Spłaty kredytów i pożyczek	1 740	980
2. Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	300	575
3. Odsetki	1 190	1 388
4. Inne wydatki finansowe	0	8
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-3 230</b>	<b>1 227</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (AIII+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-18</b>	<b>508</b>
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-18	508
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 292	357
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	<b>1 274</b>	<b>865</b>

Gdańsk, 14 sierpień 2014 r.



# SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

Za I kwartał 2014 trwający od 01.04.2014 do 30.06.2014

## I.5. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.06.2014

SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30.06.2014	STAN NA 30.06.2014	STAN NA 31.03.2014	STAN NA 30.06.2013
<b>AKTYWA</b>			
<b>I. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>55 916</b>	<b>56 615</b>	<b>54 693</b>
1. Rzeczowe aktywa trwałe	13 163	13 731	15 857
2. Pozostałe wartości niematerialne	146	200	554
3. Należności długoterminowe	855	845	0
4. Inwestycje długoterminowe	38 644	38 608	35 905
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 108	3 231	2 377
<b>II. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>5 462</b>	<b>6 285</b>	<b>7 300</b>
1. Zapasy, w tym:	243	271	379
1.1. Materiały	243	271	379
2. Należności krótkoterminowe:	4 916	4 920	6 047
2.1. Od pozostałych jednostek	1 424	1 524	3 518
3. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe (udzielone pożyczki)	138	210	231
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	88	884	643
5. Inne inwestycje krótkoterminowe	77	0	0
<b>III. AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 764</b>
1. Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	5 910
2. Należności z tytułu dostaw i usług	0	0	1 274
3. Zapasy	0	0	580
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>61 378</b>	<b>62 900</b>	<b>69 757</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>I. KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>24 464</b>	<b>25 514</b>	<b>20 446</b>
<b>1. Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego</b>	<b>24 464</b>	<b>25 514</b>	<b>20 446</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	-53 593	-56 613	-56 613
1.4. Zysk (strata) netto	-1 050	3 020	-2 048
<b>II. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>36 914</b>	<b>37 386</b>	<b>49 311</b>
<b>1. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>25 227</b>	<b>26 343</b>	<b>23 791</b>
1.1. Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	22 295	23 027	22 541
1.2. Rezerwa na podatek odroczonego	2 523	2 763	97
1.3. Rezerwy długoterminowe	4	20	80
1.4. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	209	239	337
1.5. Zobowiązania długoterminowe z tytułu inwestycji	196	294	736
<b>2. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>11 687</b>	<b>11 043</b>	<b>21 984</b>
2.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 613	3 431	12 175
2.2. Zobowiązania wobec akcjonariuszy z tytułu pożyczki	0	0	3 812
2.3. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	325	199	310
2.4. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	129	153	171
2.5. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	7 379	6 972	4 170
2.6. Rezerwy krótkoterminowe	241	288	255
2.7. Pozostałe pasywa	0	0	1 091
<b>3. Zobowiązania przeznaczone do zbycia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 536</b>
3.1. Zobowiązania z tytułu pożyczek	0	0	1 723
3.2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	0	1 564
3.3. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	0	0	169
3.4. Rezerwy krótkoterminowe	0	0	80
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>61 378</b>	<b>62 900</b>	<b>69 757</b>

Gdańsk, 14 sierpień 2014 r.

# SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

Za I kwartał 2014 trwający od 01.04.2014 do 30.06.2014

## I.6. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.04.2014 DO 30.06.2014

SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.

<b>JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.04.2014 DO 30.06.2014</b>	OKRES OD -DO 01.04.2014 30.06.2014	OKRES OD -DO 01.04.2013 30.06.2013
<b>Wariant kalkulacyjny</b>		
<b>I. Działalność kontynuowana</b>		
<b>1. Przychody ze sprzedaży</b>	<b>4 299</b>	<b>8 647</b>
1.1. Przychody netto ze sprzedaży usług	4 299	8 647
<b>2. Przychody z dotacji</b>	<b>0</b>	<b>33</b>
<b>3. Koszt własny sprzedaży</b> (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)	<b>4 001</b>	<b>8 684</b>
3.1. Koszt sprzedanych usług	0	8 684
<b>4. Koszty związane z realizacją projektu PROMEDICINE (dotacje)</b>	<b>0</b>	<b>33</b>
<b>5. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>298</b>	<b>-37</b>
5.1. Koszty sprzedaży	16	74
5.2. Koszty ogólnego zarządu	899	1 240
5.3. Pozostałe przychody operacyjne	110	77
5.4. Pozostałe koszty operacyjne	66	129
<b>6. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-573</b>	<b>-1 403</b>
6.1. Przychody finansowe	17	11
6.2. Koszty finansowe	611	815
<b>7. Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-1 167</b>	<b>-2 207</b>
7.1. Podatek dochodowy bieżący	0	0
7.2. Podatek dochodowy odroczony	-117	-159
<b>8. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>-1 050</b>	<b>-2 048</b>
<b>II. Działalność zaniechana</b>		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0
<b>9. Zysk (strata) netto</b>	<b>-1 050</b>	<b>-2 048</b>
<b>10. Inne całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>11. Podatek od innych całkowitych dochodów</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>12. Inne całkowite dochody ( netto)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>13. Całkowite dochody ogółem</b>	<b>-1 050</b>	<b>-2 048</b>

Gdańsk, 14 sierpień 2014 r.

# SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

Za I kwartał 2014 trwający od 01.04.2014 do 30.06.2014

## I.7. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.04.2014 DO 30.06.2014

SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM	OKRES OD -DO	OKRES OD -DO	OKRES OD -DO
ZA OKRES OD 01.04.2014 DO 30.06.2014	01.04.2014 30.06.2014	01.04.2013 31.03.2014	01.04.2013 30.06.2013
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>25 514</b>	<b>22 494</b>	<b>22 494</b>
– korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach</b>	<b>25 514</b>	<b>22 494</b>	<b>22 494</b>
<b>1. Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>61 182</b>	<b>61 182</b>	<b>61 182</b>
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0	0	0
<b>1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>61 182</b>	<b>61 182</b>	<b>61 182</b>
<b>2. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>17 925</b>	<b>17 925</b>	<b>17 925</b>
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	0	0
<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>0</b>	<b>0</b>
3.1. Zmiany kapitału rezerwowego	0	0	0
<b>3.2. Kapitał rezerwowy na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-53 593</b>	<b>-56 613</b>	<b>-56 613</b>
4.1. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	53 593	56 613	56 613
4.2. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	53 593	56 613	56 613
4.3. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	53 593	56 613	56 613
<b>4.4 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-53 593</b>	<b>-56 613</b>	<b>-56 613</b>
<b>5. Wynik netto</b>	<b>-1 050</b>	<b>3 020</b>	<b>-2 048</b>
a) zysk netto	0	3 020	0
b) strata netto	1 050	0	2 048
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>24 464</b>	<b>25 514</b>	<b>20 446</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>24 464</b>	<b>25 514</b>	<b>20 446</b>

Gdańsk, 14 sierpień 2014 r.

# SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

Za I kwartał 2014 trwający od 01.04.2014 do 30.06.2014

## I.8. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.04.2014 DO 30.06.2014

SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	OKRES OD -DO 01.04.2014	OKRES OD -DO 01.04.2013
ZA OKRES OD 01.04.2014 DO 30.06.2014	30.06.2014	30.06.2013
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) brutto</b>	<b>-1 167</b>	<b>-2 207</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>1 483</b>	<b>250</b>
1. Amortyzacja	595	947
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-9	121
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	605	683
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-1	11
5. Zmiana stanu rezerwy	-47	-51
6. Zmiana stanu zapasów	27	341
7. Zmiana stanu należności	4	-253
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	309	-1 516
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0	-33
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>316</b>	<b>-1 957</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>1</b>	<b>120</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1	120
<b>II. Wydatki</b>	<b>202</b>	<b>313</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	166	287
2. Na aktywa finansowe, w tym:	36	16
a) w jednostkach powiązanych	36	16
- nabycie aktywów finansowych	36	16
3. Inne wydatki inwestycyjne	0	10
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-201</b>	<b>-193</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>75</b>	<b>3 997</b>
1. Kredyty i pożyczki	0	0
2. Inne wpływy finansowe	75	3 997
<b>II. Wydatki</b>	<b>986</b>	<b>1 428</b>
1. Spłaty kredytów i pożyczek	562	607
2. Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	61	49
3. Odsetki	363	772
4. Inne wydatki finansowe	0	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-911</b>	<b>2 569</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (AIII+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-796</b>	<b>419</b>
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-797	419
F. Środki pieniężne na początek okresu	884	224
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	<b>88</b>	<b>643</b>

Gdańsk, 14 sierpień 2014 r.

## II INFORMACJE PODSTAWOWE

### Skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 30.06.2014 roku Grupę Kapitałową Swissmed tworzyły: Swissmed Centrum Zdrowia S.A. - podmiot dominujący oraz cztery spółki zależne i jedna fundacja:

Spółka	Siedziba	Udział w kapitale / udział w głosach	Charakter powiązania	Metoda konsolidacji
Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A.	Gdańsk	56,5%	Zależna	Pełna
Swissmed Nieruchomości Sp. z o.o.	Gdańsk	100%	Zależna	Pełna
Swissmed Development Sp. z o.o.	Gdańsk	100%	Zależna	Pełna
Swissmed Opieka Sp. z o.o.	Gdańsk	20%	Współzależna	Praw własności
Fundacja Promedicine	Gdańsk	100%	Zależna	Pełna

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

Ponadto postanowieniem Sądu Rejonowego Gdańsk - Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, w dniu 07 listopada 2013 roku zmieniono nazwę Swissmed Chirurgia Sp. z o.o. na Swissmed Opieka Sp. z o.o. W dniu 30.10.2013 roku do Spółki Swissmed Opieka (Chirurgia) Sp. z o.o. przystąpił udziałowiec, Spółka Grand Fidelia S.A. pokrywając nowe udziały wkładem pieniężnym w wysokości 20.000 zł (20 nowych udziałów po 1tys. (jeden tysiąc) każdy.)

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

### Forma prawna i przedmiot działalności Emitenta

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

### Data utworzenia Emitenta

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

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

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

### Organy zarządzające i nadzorujące Emitenta

#### Zarząd

Roman Walasiński – Prezes Zarządu

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

#### Rada Nadzorcza

Stan Rady Nadzorczej na dzień 30.06.2014 prezentował się następująco:

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

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

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

#### Komitet Audytu

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

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

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

#### Zarys ogólny działalności jednostki dominującej

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

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

### Opis działalności spółek zależnych jednostki dominującej

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

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

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

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

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

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

W dniu 25.06.2010 Uchwałą nr 11 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego SWISSMED Prywatny Serwis Medyczny SA Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło



podwyższyć kapitał zakładowy o 1.500.000 akcji zwykłych serii C o wartości nominalnej 1 zł każda akcja, w strukturze: 1.000.000 akcji objął Swissmed Centrum Zdrowia S.A., natomiast 500.000 akcji objęły osoby fizyczne. Akcje te zostały zarejestrowane przez właściwy Sąd Rejestrowy w dniu 19 października 2010r.

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

Celami statutowymi Fundacji Promedicine są m.in.:

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

Fundacja realizuje swoje cele poprzez:

- Działalność edukacyjną, szkoleniową, wydawniczą i badawczą.
- Działalność gospodarczą
- Propagowanie i realizację innowacyjnych form kształcenia
- Prowadzenie działalności szkoleniowej i wychowawczej
- Wydawanie publikacji dotyczących nauki i zdrowia
- Współpracę z władzami samorządowymi, rządowymi i organizacjami pozarządowymi w zakresie wymienionym w celach działania Fundacji.
- Pozyskiwanie funduszy na cele statutowe Fundacji od firm, instytucji, osób prywatnych, organizacji rządowych i poza rządowych w kraju i za granicą oraz środków unijnych.

---

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

### III WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE

WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2014r. ORAZ DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2014r.

#### III.1. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU JEDNOSTKOWEGO ORAZ SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 01.04.2014 DO 30.06.2014r.

##### 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 2014 r.

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

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

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Jednostki dominującej w dniu 14.08.2014 r.

##### Zasady konsolidacji

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

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

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

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Swissmed Centrum Zdrowia S.A. za okres trwający od 01.04.2014 do 30.06.2014 zawiera:

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

Skrócone sprawozdanie jednostkowe jednostki dominującej Swissmed Centrum Zdrowia S.A. za okres 3 miesięcy zakończony 30.06.2014 roku jednostki dominującej obejmuje:

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

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

Dane przedstawione w skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2014 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do dnia bilansowego przypadającego na dzień 31.03.2014 roku (koniec roku obrotowego) oraz do dnia 30.06.2013.

Dane zawarte w skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów obejmujące okres od 01.04.2014 roku do 30.06.2014 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych za 1 kwartał 2013 roku, czyli od 01.04.2013 roku do 30.06.2013 roku.

Dane zawarte w sprawozdaniu ze zmian w skonsolidowanym i jednostkowym kapitale własnym zawierające informacje o zmianach poszczególnych pozycji kapitału własnego za okres od 01.04.2014 roku do 30.06.2014 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych za okres od 01.04.2013 do 31.03.2014 roku oraz do danych za okres od 01.04.2013 do 30.06.2013.

Dane zawarte w skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych obejmujące okres od 01.04.2014 roku do 30.06.2014 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych za 1 kwartał 2013 roku, czyli od 01.04.2013 roku do 30.06.2013 roku.

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

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Swissmed Centrum Zdrowia S.A. oraz pozostałych spółek z Grupy Kapitałowej Swissmed Centrum Zdrowia S.A., w dającej się przewidzieć przyszłości, w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego tj. 30.06.2014 r. Nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania dotychczasowej działalności.

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

Zobowiązania Grupy kapitałowej Swissmed Centrum Zdrowia S.A. na dzień 30.06.2014 r. stanowiły 83% sumy bilansowej, z czego długoterminowe kredyty i pożyczki stanowiły 36% krótkoterminowe zaś 10%. Środki pieniężne na dzień 30.06.2014 r. wynosiły 1mln 274 tys.

W konsekwencji podejmowanych działań restrukturyzacyjnych, w kolejnych okresach powinna być widoczna dalsza poprawa kondycji finansowej Grupy Kapitałowej.

### III.1.2 INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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

### III.1.3 OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

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

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

założenie ciągłości działalności jednostki gospodarczej,

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

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

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

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

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

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

W 2013 roku weszły w życie następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), zatwierdzone przez UE:

- MSSF 13 „Ustalenie wartości godziwej”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Silna hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Pożyczki rządowe, zatwierdzone w UE w dniu 4 marca 2013 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - Prezentacja składników innych całkowitych dochodów, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Podatek odroczony: realizacja wartości aktywów, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2009-2011)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 27 marca 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

W/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Grupy.

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

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” mający zastosowanie do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2015 r. lub później. MSSF 9 stanowi I Fazę projektu RMSR aby zastąpić MSR 39. Standard ten wprowadza ulepszone i uproszczone podejście do klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych w porównaniu z wymogami MSR 39. Nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.
- MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdanie finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Standard ten ustanawia zasady prezentacji i sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego i zastępuje MSR 27 i SKI 12. W UE standard ma zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 „Przepisy przejściowe”, mające zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później. W UE standard ma zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.
- MSSF 11 *Wspólne porozumienia* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Standard ten ustanawia zasady sprawozdawczości finansowej dla uczestników wspólnego przedsięwzięcia i zastępuje MSR 31 i SKI 13. W UE standard ma zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.
- MSSF 12 *Ujawnienia udziału w innych jednostkach* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Dotyczy jednostek mających udziały w jednostce zależnej, wspólnym przedsięwzięciu, jednostce stowarzyszonej albo niekonsolidowanej



jednostce strukturyzowanej. W UE standard ma zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.

- Zmiany do MSR 27 opublikowanego ponownie jako MSR 27 „Jednostkowe sprawozdanie finansowe” mające zastosowanie do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. W UE standard ma zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.
- 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 2014 r. lub później. W UE standard ma zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe- prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych” mające zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSR 27 „Jednostki inwestycyjne” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSR 36 „Ujawnienia dotyczące wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSR 39 „odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- KIMSF 21 „Opłaty publiczne” określa zasady ujmowania zobowiązań z tytułu opłat publicznych innych niż podatek dochodowy. Interpretacja ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później. Nie została jeszcze zatwierdzona przez UE.

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

### 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 30.06.2014 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 rezerwowym.

### Zysk przypadający na jedną akcję

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

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

### Pozostałe pasywa

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

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

### Podatek dochodowy bieżący

Podatek dochodowy bieżący ustalany jest zgodnie z obowiązującym prawem podatkowym.

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

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

### Podatek dochodowy odroczony

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

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

## III.1.4 ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ORAZ DZIAŁANIA ZABEZPIEZAJĄCE

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

### Ryzyko stopy procentowej

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

### Ryzyko płynności

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

### Ryzyko kredytowe

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

### Zarządzanie kapitałem

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

### III.1.5 WAŻNE OSZACOWANIA I OSĄDY KSIĘGOWE

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

#### Odroczonego podatek dochodowy

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

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

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

#### Amortyzacja

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

Okres użytkowania jest przedziałem czasu, w którym według przewidywań, dany składnik aktywów będzie użytkowany przez jednostkę. Odpisy amortyzacyjne za każdy okres ujmuje się jako koszt danego okresu. Podlegającą amortyzacji wartość rzeczowych aktywów trwa 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 prace z poszczególnymi pracownikami.

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

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



## **IV POZOSTAŁE DANE OBJAŚNIAJĄCE**

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

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

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

W konsekwencji dokonanej sprzedaży nieruchomości przy ul. Skłodowskiej – Curie 5,6 wykreślone zostaną hipoteki ustanowione na tych nieruchomościach (informacja o ustanowieniu hipotek jako zabezpieczenia kredytu inwestycyjnego w raporcie bieżącym nr 18/2011 z dnia 29.11.2011 r.). W ich miejsce ustanowione zostało zabezpieczenie w postaci zawartych umów o przelew wierzytelności. W celu zabezpieczenia wierzytelności Kredytodawcy i Leasingodawcy Spółka przelewa na Kredytodawcę oraz Leasingodawcę swoje wierzytelności pieniężne, w tym ewentualne wierzytelności przyszłe z tytułu umów o świadczenie usług medycznych wskazanych w załącznikach do Umów. Umowy zostały zawarte z zastrzeżeniem warunku, że z chwilą spłaty wszelkich wierzytelności Kredytodawcy i Leasingodawcy wynikających z w/w umów kredytowych i leasingowych oraz po potwierdzeniu tego w pisemnym oświadczeniu Kredytodawcy i Leasingodawcy, Umowy wygasają. Przelane wierzytelności nie wykorzystane na spłatę należności Kredytodawcy i Leasingodawcy przechodzą z powrotem na Spółkę. Odnośnie wartości pierwszej umowy o przelew wierzytelności - posługiwany się przez Stronę kryterium była wartość obrotów Spółki, za ostatnie 12 miesięcy, odnosząca się do umów o świadczenie usług medycznych, których wierzytelności są przedmiotem cesji. Wartość tych obrotów przekraczała 6.000.000 zł. Natomiast zgodnie z drugą umową przelewu wierzytelności Kredytobiorca zobowiązał się zapewnić, by kwota przelanych na Kredytodawcę i Leasingodawcę niewymagalnych wierzytelności wynosiła nie mniej niż równowartość kwoty wykorzystanego kredytu udzielonego na podstawie w/w umów kredytowych i leasingowych do czasu zaspokojenia wierzytelności z nich wynikających.

Od czerwca 2014 roku w wydzielonej części placówki przy ul. Wileńskiej rozpoczęto działalność Centrum Opieki i Aktywizacji Seniorów. W siedmiu salach w domowej atmosferze, Centrum zapewnia całodobową opiekę i rehabilitację osobom starszym, pacjentom po hospitalizacji lub leczeniu operacyjnym, które ze względu na stan zdrowia lub stopień niepełnosprawności nie mogą samodzielnie funkcjonować w środowisku domowym. Równocześnie, seniorzy mogą spędzać wspólnie czas w Centrum Aktywnego Seniora, gdzie Swissmed zapewnia całodzienną opiekę z pełnym wyżywieniem i zajęciami mającymi na celu aktywizowanie osób starszych i przeciwdziałanie wykluczeniom. Uczestniczyć można m.in. w szkoleniach komputerowych i językowych, wykładach prozdrowotnych, zajęciach ruchowych i warsztatach terapeutycznych.

**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 UPRIWILEJOWANE**

W okresie od 01.04.2014 do 30.06.2014 roku jednostka dominującą Grupy nie wypłaciła, ani nie zadeklarowała, że wypłaci dywidendę.

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

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Swissmed Centrum Zdrowia S.A. obradujące w dniu 12 sierpnia 2014r. zatwierdziło następujące uchwały wynikające z porządku obrad:

1. Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia;
2. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał;
3. Przyjęcie porządku obrad;
4. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności oraz z wyników dokonanej oceny: sprawozdań z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Swissmed Centrum Zdrowia S.A. za rok obrotowy od 01.04.2013 r. do 31.03.2014 r., sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Swissmed Centrum Zdrowia S.A. za rok obrotowy od 01.04.2013 r. do 31.03.2014 r. oraz wniosku Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku za rok obrotowy od 01.04.2013 r. do 31.03.2014 r.;
5. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy trwający od 01.04.2013 r. do 31.03.2014 r.;
6. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy trwający od 01.04.2013 r. do 31.03.2014 r.;
7. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Swissmed Centrum Zdrowia S.A. za rok obrotowy trwający od 01.04.2013 r. do 31.03.2014 r.;
8. Rozpatrzenie i zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Swissmed Centrum Zdrowia S.A. za rok obrotowy trwający od 01.04.2013 r. do 31.03.2014 r.;
9. Podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku za rok obrotowy trwający od 01.04.2013 r. do 31.03.2014 r.;



10. Podjęcie uchwały w sprawie przeznaczenia kapitału zapasowego na pokrycie straty z lat ubiegłych;
11. Podjęcie uchwały w sprawie dalszego istnienia Spółki stosownie do art. 397 Kodeksu spółek handlowych;
12. Podjęcie uchwały w sprawie udzielenia absolutorium Prezesowi Zarządu z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym trwającym od 01.04.2013 r. do 31.03.2014 r.;
13. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym trwającym od 01.04.2013 r. do 31.03.2014 r.;
14. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany § 6 Statutu Spółki;
15. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki;

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

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A., które odbyło się w dniu 12 sierpnia 2014r. zatwierdziło następujące uchwały wynikające z porządku obrad:

1. Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia;
2. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał;
3. Przyjęcie porządku obrad;
4. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności oraz z wyników dokonanej oceny: sprawozdania z działalności Spółki za rok obrotowy od 01.04.2013 r. do 31.03.2014 r., sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy od 01.04.2013 r. do 31.03.2014 r. oraz wniosku Zarządu Spółki w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy od 01.04.2013 r. do 31.03.2014 r.;
5. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy trwający od 01.04.2013 r. do 31.03.2014 r.;
6. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy trwający od 01.04.2013 r. do 31.03.2014 r.;
7. Podjęcie uchwały w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy trwający od 01.04.2013 r. do 31.03.2014 r.;
8. Podjęcie uchwały w sprawie dalszego istnienia Spółki stosownie do art. 397 Kodeksu spółek handlowych;
9. Podjęcie uchwały w sprawie udzielenia absolutorium Prezesowi Zarządu z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym trwającym od 01.04.2013 r. do 31.03.2014 r.;
10. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym trwający od 01.04.2013 r. do 31.03.2014 r.;

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

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

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

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

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

W okresie od 01.04.2014 do 30.06.2014 nie nastąpiły żadne zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Swissmed Centrum Zdrowia S.A.:

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

Zarząd Spółki nie publikował wcześniej prognoz wyników na okres trwający od 01.04.2014 do 30.06.2014.

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

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

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

Posiadacz akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na 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%
pozostali	27 291 752	44,61%	27 291 752	44,61%

W okresie od przekazania ostatniego raportu kwartalnego (raport za III kwartał 2013) oraz raportu rocznego nie nastąpiły żadne zmiany w stanie posiadania akcji.

**IV.12. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIENÍ 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, ODRĘBNIÉ DLA KAŻDEJ Z OSÓB**

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

Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania niniejszego sprawozdania 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 od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego stan posiadani akcji nie zmienił się.

P. Bruno Hangartner, Przewodniczący Rady Nadzorczej jednostki dominującej, na dzień przekazywania niniejszego raportu posiada pośrednio poprzez spółkę TF Holding AG 33.890.482 akcji jednostki dominującej, o łącznej wartości nominalnej 33.890.482,00 zł. W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego stan posiadani akcji nie zmienił się.

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 od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego stan posiadani 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. W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego stan posiadani akcji nie zmienił się.

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 od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego stan posiadani 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 od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego stan posiadani 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 od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego stan posiadani 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.

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego nie nastąpiła zmiana w stanie posiadania warrantów subskrypcyjnych serii A przez osoby zarządzające i nadzorujące jednostkę dominującą.

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

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

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

Od przekazania ostatniego raportu okresowego (raport roczny 2013) nie nastąpiła zmiana w stanie posiadania akcji w spółkach zależnych przez osoby zarządzające i nadzorujące.

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

Z UWZGLĘDNIENIEM INFORMACJI W ZAKRESIE:

- POSTĘPOWANIA DOTYCZĄCEGO ZOBOWIĄZAŃ ALBO WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEDNOSTKI OD NIEGO ZALEŻNEJ, KTÓRYCH WARTOŚĆ STANOWI CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA, Z OKREŚLENIEM: PRZEDMIOTU POSTĘPOWANIA, WARTOŚCI PRZEDMIOTU SPORU, DATY 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 ODRĘBNIEM 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 TRANSAKCI 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 powiązanyymi 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 opisane w raporcie rocznym za okres od 01.04.2013 do 31.03.2014.

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

##### Przychody

W analizowanym okresie dynamika przychodów wyniosła -27,6% w porównaniu do I kwartału roku 2013. Niższy poziom przychodów wynika głównie z wydzielenia zorganizowanej części przedsiębiorstwa w zakresie świadczeń szpitalnych kontraktowanych przez Narodowy Fundusz Zdrowia w zakresie kardiologii, kardiologii, chirurgii naczyń i przekazania jej cesją do spółki Swissmed Vascular Sp. z o.o. , a także z faktu, iż Spółka Swissmed Centrum Zdrowia S.A. z dniem 01.07.2013 zaprzestała świadczenia usług ambulatoryjnych w ramach NFZ – brak kontraktu (spadek ogółem na NFZ o 71,5%).

przychody:	01.04.2014- 30.06.2014	01.04.2013- 30.06.2013	dynamika	udział
NFZ	1 686	5 913	-71,5%	43,3%
pacjent prywatny	6 116	6 339	-3,5%	46,4%
<b>przychody medyczne</b>	<b>7 802</b>	<b>12 252</b>	<b>-36,3%</b>	<b>89,7%</b>
pozostałe przychody	2 086	1 368	52,5%	
dotacje	0	33	-100,0%	
<b>RAZEM</b>	<b>9 888</b>	<b>13 653</b>	<b>-27,6%</b>	<b>100,0%</b>

W zakresie lecznictwa otwartego, w porównaniu do analogicznego okresu w roku poprzednim nastąpił spadek świadczonych usług. Przyczyną niższych przychodów (-11,6%) oraz mniejszej liczby procedur jest wspomniany brak od 01.07.2013r. kontraktu z Narodowym Funduszem Zdrowia na

# SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

Za I kwartał 2014 trwający od 01.04.2014 do 30.06.2014

świadczenia ambulatoryjne. I konsekwentnie, wydzielenie kontraktu szpitalnego do spółki Swissmed Vascular wpłynęło bezpośrednio na spadek świadczonych usług w lecznictwie zamkniętym.

przychody:	01.04.2014- 30.06.2014	01.04.2013- 30.06.2013	dynamika	udział
lecznictwo otwarte	4 983	5 634	-11,6%	46,0%
<i>liczba procedur</i>	66 890	70 469	-5,1%	
lecznictwo zamknięte	2 818	6 618	-57,4%	54,0%
<i>liczba procedur</i>	520	1 328	-60,8%	
<b>przychody z usług medycznych</b>	<b>7 802</b>	<b>12 252</b>	<b>-36,3%</b>	
średnia cena procedury I. Otwartego	74,5 zł	80,0 zł		
średnia cena procedury I. Zamkniętego	5 420,1 zł	4 983,4 zł		

## Koszty

Spadek przychodów znalazł odzwierciedlenie również w spadku kosztów. Koszty działalności operacyjnej ogółem spadły o 33,2%. Największą dynamikę spadkową odnotowano w materiałach medycznych (-65%), usługach obcych medycznych (-30,9%), a także w wynagrodzeniach. Jest to konsekwencją wydzielenia zorganizowanej części przedsiębiorstwa do spółki Swissmed Vascular.

koszty:	01.04.2014- 30.06.2014	01.04.2013- 30.06.2013	dynamika	udział
amortyzacja	1 502	1 917	-21,6%	13,1%
materiały i energia w tym:	1 126	2 487	-54,7%	
<i>materiały medyczne</i>	819	2 346	-65,1%	16,1%
usługi obce w tym:	4 844	6 794	-28,7%	
<i>usługi obce medyczne</i>	3 465	5 014	-30,9%	34,3%
podatki i opłaty	111	100	11,0%	0,7%
wynagrodzenia	2 008	2 973	-32,5%	20,4%
inne	168	334	-49,7%	2,3%
<b>RAZEM</b>	<b>9 759</b>	<b>14 605</b>	<b>-33,2%</b>	

## Wynik

W związku z faktem, iż spadek kosztów (-33,2%) był większy aniżeli spadek przychodów (-27,6%), Grupa Swissmed wygenerowała pozytywny wynik na sprzedaży brutto, pozytywny wynik na działalności operacyjnej. Rentowność zysku operacyjnego EBIT wyniosła 5%, natomiast rentowność EBITDA 20%.

RACHUNEK WYNIKÓW	01.04.2014- 30.06.2014	01.04.2013- 30.06.2013	zmiana
przychody	9 888	13 653	-28%
wynik na sprzedaży brutto	940	695	35%
<i>marża brutto</i>	10%	5%	87%
EBIT	503	-830	
<i>rentowność operacyjna</i>	5%	-6%	
amortyzacja	1 502	1 917	-22%
EBITDA	2 005	1 087	84%
<i>rentowność EBITDA</i>	20%	8%	

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

W kolejnym kwartale 2014 roku, Spółki z Grupy Swissmed kontynuować będą proces prowadzonej restrukturyzacji prowadzonej działalności operacyjnej. Działania te obejmować będą:

- Spółka będzie rozwijała usługi w swoich placówkach ambulatoryjnych, w szczególności zaś usługi związane z Centrum Opieki i Aktywizacji Seniora polegające na zapewnieniu całodobowej opieki i rehabilitacji osobom starszym, pacjentom po hospitalizacji lub leczeniu operacyjnym, które ze względu na stan zdrowia lub stopień niepełnosprawności nie mogą samodzielnie funkcjonować w środowisku domowym.
- Kontynuacja połączenia spółek medycznych Swissmed Centrum Zdrowia S.A. i Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. - Po uzyskaniu zgód Rad Nadzorczych jednostki dominującej Swissmed Centrum Zdrowia S.A. oraz Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. na połączenie obu podmiotów, Zarządy spółek kontynuują podjęte działania zmierzające do zatwierdzenia planu połączenia.

---

Gdańsk, dnia 14 sierpień 2014 r.

Prezes Zarządu

*Roman Walasiński*