

---

# **Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Swissmed Centrum Zdrowia S.A.**

---

Za okres 12 miesięcy trwający od  
1 kwietnia 2016r. do 31 marca  
2017r.

---

Sporządzone zgodnie z  
Międzynarodowymi Standardami  
Sprawozdawczości Finansowej

---

**Spis treści**

<b>WYBRANE DANE FINANSOWE .....</b>	<b>3</b>
<b>I SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES TRWAJĄCY OD 01.04.2016 DO 31.03.2017 .....</b>	<b>5</b>
I.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2017 R. ....	5
I.2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.04.2016 DO 31.03.2017.....	6
I.3. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.04.2016 DO 31.03.2017 .....	7
I.4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.04.2016 DO 31.03.2017 .....	8
<b>II WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2017 R. - INFORMACJE PODSTAWOWE .....</b>	<b>9</b>
<b>III WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2017 R. - INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE. ....</b>	<b>16</b>
<b>IV DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA .....</b>	<b>27</b>

## WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄ PODSTAWOWE POZYCJE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (RÓWNIŻ PRZELICZONE NA EURO) I PRZEDSTAWIAJĄ DANE NARASTAJĄCO ZA PEŁNE 12 MIESIĘCY DANEGO ROKU OBROTOWEGO I 12 MIESIĘCY POPRZEDNIEGO ROKU OBROTOWEGO, A W PRZYPADKU SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ - NA KONIEC BIEŻĄCEGO ROKU OBROTOWEGO 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		Okres od 2016-04-01 do 2017-03-31	Okres od 2015-04-01 do 2016-03-31	Okres od 2016-04-01 do 2017-03-31	Okres od 2015-04-01 do 2016-03-31
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i usług	37 066	35 887	8 503	8 471
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-972	-912	-223	-215
3	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 993	-3 646	-687	-861
4	Zysk (strata) netto	-3 614	-633	-829	-149
5	Zysk (strata) netto, przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	-3 647	-659	-837	-156
6	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	629	-290	144	-68
7	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-348	20 367	-80	4 808
8	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 634	-11 712	-1 063	-2 765
9	Przepływy pieniężne netto razem	-4 353	8 365	-999	1 975
wybrane dane ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej		STAN NA DZIEŃ 31-03-2017	STAN NA DZIEŃ 31-03-2016	STAN NA DZIEŃ 31-03-2017	STAN NA DZIEŃ 31-03-2016
10	Aktywa razem	55 642	60 961	13 186	14 282
11	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	45 093	46 425	10 686	10 876
12	Zobowiązania długoterminowe	35 951	36 617	8 520	8 579
13	Zobowiązania krótkoterminowe	9 142	9 808	2 166	2 298
14	Kapitał własny	10 549	14 536	2 500	3 405
15	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	10 768	14 788	2 552	3 465
16	Kapitał akcyjny	61 182	61 182	14 499	14 334
17	Średnia ważona liczba akcji	6 118 223	6 118 223	6 118 223	6 118 223
18	Zysk ( strata ) na jedną akcję zwykłą (zł/EUR)	-0,59	-0,63	-0,14	-0,15
19	Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	1,72	2,38	0,41	0,56

Do wyliczenia wielkości w EURO zastosowano następujące kursy:

OPIS	31.03.2017	31.03.2016
Kurs średni NBP (przeliczenie pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych)	4,359	4,2365
Kurs na ostatni dzień okresu (przeliczenie pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej)	4,2198	4,2684

a) przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, zysk z działalności operacyjnej, zysk brutto i zysk netto oraz przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności finansowej i przepływy pieniężne netto za okres od 01.04.2016 roku do 31.03.2017 roku, obliczono przyjmując średni kurs EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych 12 miesięcy począwszy od kwietnia 2016 do marca 2017, tj.: 4,359 PLN/EURO,

b) przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, zysk z działalności operacyjnej, zysk brutto i zysk netto oraz przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności finansowej i przepływy pieniężne netto za okres od 01.04.2015 roku do 31.03.2016 roku, obliczono przyjmując średni kurs EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną

średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych 12 miesięcy począwszy od kwietnia 2015 do marca 2016, tj.: 4,2365 PLN/EURO,

c) aktywa razem, zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, zobowiązania długoterminowe, zobowiązania krótkoterminowe, kapitał własny oraz kapitał zakładowy na 31.03.2017 roku obliczono przyjmując średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na dzień 31.03.2017 roku tj. 4,2198 PLN/EURO,

d) aktywa razem, zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, zobowiązania długoterminowe, zobowiązania krótkoterminowe, kapitał własny oraz kapitał zakładowy na 31.03.2016 roku obliczono przyjmując średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na dzień 31.03.2016 roku tj. 4,2684 PLN/EURO,

**I SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES TRWAJĄCY OD 01.04.2016 DO 31.03.2017**

**I.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2017 R.**

**GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED**

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31.03.2017	NOTA	STAN NA 31.03.2017	STAN NA 31.03.2016
<b>AKTYWA</b>			
<b>I. AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>45 897</b>	<b>47 117</b>
1. Rzeczowe aktywa trwałe	2A, 2B, 2C, 2D	44 666	43 966
2. Pozostałe wartości niematerialne	1A, 1B, 1C	90	75
3. Należności długoterminowe		0	931
4. Inwestycje długoterminowe		61	61
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	1 080	2 084
<b>II. AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>9 745</b>	<b>13 844</b>
1. Zapasy, w tym:		355	280
1.1. Materiały		355	280
2. Należności krótkoterminowe:	5	3 750	3 455
2.1. Od pozostałych jednostek	5	3 750	3 141
3. Należności z tytułu podatku dochodowego		0	119
4. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe (udzielone pożyczki)	6	154	151
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6	5 486	9 839
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>55 642</b>	<b>60 961</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>I. KAPITAŁ WŁASNY</b>		<b>10 549</b>	<b>14 536</b>
<b>1. Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego</b>		<b>10 768</b>	<b>14 788</b>
1.1. Kapitał akcyjny	7	61 182	61 182
1.2. Kapitał zapasowy		5 797	2 865
1.3. Kapitał rezerwowy		500	500
1.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-53 064	-49 100
1.5. Zysk (strata) netto		-3 647	-659
<b>2. Udziały niedające kontroli</b>		<b>-219</b>	<b>-252</b>
<b>II. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>		<b>45 093</b>	<b>46 425</b>
<b>1. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>10A, 10B</b>	<b>35 951</b>	<b>36 617</b>
1.1. Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	10D	29	368
1.2. Rezerwa na podatek odroczonego	8	570	508
1.3. Rezerwy długoterminowe	9A	68	57
1.4. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	10C	35 194	35 684
1.5. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	10B	90	0
<b>2. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>11A, 11B, 11C</b>	<b>9 142</b>	<b>9 808</b>
2.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		4 955	5 201
2.2. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		389	448
2.3. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	11B	1 225	1 634
2.4. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	11C, 11D	1 856	1 998
2.5. Rezerwy krótkoterminowe	9B, 9C	717	527
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>55 642</b>	<b>60 961</b>

Gdańsk, 19.06.2017 r.

## I.2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.04.2016 DO 31.03.2017

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.04.2016 DO 31.03.2017	NOTA	OKRES OD -DO	OKRES OD -DO	OKRES OD -DO	OKRES OD -DO
		01.04.2016 31.03.2017	01.04.2015 31.03.2016	01.01.2017 31.03.2017	01.01.2016 31.03.2016
<b>Wariant kalkulacyjny</b>					
<b>I. Działalność kontynuowana</b>					
<b>1. Przychody ze sprzedaży</b>	<b>12</b>	<b>37 066</b>	<b>35 887</b>	<b>10 009</b>	<b>9 277</b>
1.1. Przychody netto ze sprzedaży usług		37 066	35 887	10 009	9 277
<b>2. Koszt własny sprzedaży</b> (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)	<b>13</b>	<b>34 128</b>	<b>32 857</b>	<b>9 047</b>	<b>8 267</b>
2.1. Koszt sprzedanych usług		34 128	32 857	9 047	8 267
<b>3. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>2 938</b>	<b>3 030</b>	<b>962</b>	<b>1 010</b>
3.1. Koszty sprzedaży		76	122	18	43
3.2. Koszty ogólnego zarządu		5 024	4 668	1 300	1 366
3.3. Pozostałe przychody operacyjne	14	2 061	1 770	560	640
3.4. Pozostałe koszty operacyjne	15	871	922	192	392
<b>4. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>-972</b>	<b>-912</b>	<b>12</b>	<b>-151</b>
4.1. Przychody finansowe	16	160	202	34	52
4.2. Koszty finansowe	17	2 181	2 936	485	684
<b>5. Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>-2 993</b>	<b>-3 646</b>	<b>-439</b>	<b>-783</b>
5.1. Podatek dochodowy bieżący		0	46	0	-32
5.2. Podatek dochodowy odroczony		621	147	279	-100
<b>6. Zysk strata (netto) z działalności kontynuowanej</b>		<b>-3 614</b>	<b>-3 839</b>	<b>-718</b>	<b>-651</b>
<b>II. Działalność zaniechana</b>					
<b>1. Przychody ze sprzedaży</b>		<b>0</b>	<b>1 529</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>2. Koszt własny sprzedaży</b> (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)		<b>0</b>	<b>787</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>0</b>	<b>742</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
3.1. Koszty sprzedaży		0	0	0	0
3.2. Koszty ogólnego zarządu		0	286	0	0
3.3. Pozostałe przychody operacyjne		0	4 491	0	0
3.4. Pozostałe koszty operacyjne		0	1	0	0
<b>4. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>0</b>	<b>4 946</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
4.1. Przychody finansowe		0	133	0	0
4.2. Koszty finansowe		0	952	0	0
<b>5. Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>0</b>	<b>4 127</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
5.1. Podatek dochodowy bieżący		0	826	0	0
5.2. Podatek dochodowy odroczony		0	95	0	0
<b>6. Zysk strata (netto) z działalności zaniechanej</b>		<b>0</b>	<b>3 206</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>7. Całkowite dochody ogółem w tym:</b>		<b>-3 614</b>	<b>-633</b>	<b>-501</b>	<b>-651</b>
7.1. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		0	-3 839	-501	-651
7.2. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		0	3 206	0	0
<b>8. Zysk (strata) netto, z tego przypadający:</b>		<b>-3 614</b>	<b>-633</b>	<b>-501</b>	<b>-651</b>
8.1. - akcjonariuszom podmiotu dominującego		-3 647	-659	-694	-642
8.2. - udziały nie dające kontroli		33	26	-24	-9
<b>9. Inne całkowite dochody</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>10. Podatek od innych całkowitych dochodów</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>11. Inne całkowite dochody ( netto)</b>		<b>-373</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>12. Całkowite dochody ogółem</b>		<b>-3 987</b>	<b>-633</b>	<b>-501</b>	<b>-651</b>

Do niniejszego Sprawozdania wprowadzono korektę aktywa z tytułu podatku odroczonego z lat ubiegłych dotyczącego rozliczeń leasingu zwrotnego w wysokości 373 tys. PLN. Dane porównawcze nie zostały przekształcone ze względu na nieistotność korekty.

Gdańsk, 19.06.2017 r.

**I.3. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.04.2016 DO 31.03.2017**

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.04.2016 DO 31.03.2017	OKRES OD -DO 01.04.2016 31.03.2017	OKRES OD -DO 01.04.2015 31.03.2016
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>14 536</b>	<b>15 170</b>
– korekty błędów poprzednich okresów	-373	0
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach</b>	<b>14 163</b>	<b>15 170</b>
<b>1. Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>61 182</b>	<b>61 182</b>
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0	0
<b>1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>61 182</b>	<b>61 182</b>
<b>2. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>2 865</b>	<b>1 507</b>
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	2 932	1 358
a) zwiększenie (z tytułu)	2 932	1 358
– przeniesienie zysku z roku ubiegłego SWDN na kapitał zapasowy	1 176	1 358
– przeniesienie zysku z roku ubiegłego SWDD na kapitał zapasowy	1 749	0
– przeniesienie zysku z roku ubiegłego SPSM na kapitał zapasowy	7	0
<b>2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>5 797</b>	<b>2 865</b>
<b>3. Kapitał rezerwowy na początek okresu</b>	<b>500</b>	<b>500</b>
3.1. Zmiany kapitału rezerwowego	0	0
<b>3.2. Kapitał rezerwowy na koniec okresu</b>	<b>500</b>	<b>500</b>
<b>4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-49 759</b>	<b>-43 043</b>
4.1. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	49 759	43 043
– korekty błędów poprzednich okresów	373	0
4.2. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	50 132	43 043
a) zwiększenie (z tytułu)	2 932	6 057
– przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	3 719
– przeniesienie zysku z lat ubiegłych na kapitał zapasowy	2 932	1 358
– strata z lat ubiegłych (Opieka)	0	20
– korekta z tyt. zakupu akcji SPSM	0	960
4.3. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	53 064	49 100
<b>4.4 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-53 064</b>	<b>-49 100</b>
<b>5. Wynik netto</b>	<b>-3 647</b>	<b>-659</b>
a) zysk netto	0	0
b) strata netto	3 647	659
<b>II. Udziały niedające kontroli</b>	<b>-252</b>	<b>-1 257</b>
– korekty błędów poprzednich okresów	0	0
<b>II.a. Udziały niedające kontroli na początek okresu (BO) po korektach</b>	<b>-252</b>	<b>-1 257</b>
1. Zmiany	33	1 005
1.1. Zwiększenia (z tytułu)	33	1 005
- ujęcie zysków mniejszości	33	26
– korekta z tyt. zakupu akcji SPSM	0	960
- objęcie kontroli Opieka	0	19
<b>II.b. Udziały niedające kontroli na koniec okresu (BZ)</b>	<b>-219</b>	<b>-252</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>10 549</b>	<b>14 536</b>
<b>IV. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>10 549</b>	<b>14 536</b>

Gdańsk, 19.06.2017 r.

## I.4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.04.2016 DO 31.03.2017

### GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.04.2016 DO 31.03.2017	OKRES OD -DO 01.04.2016 31.03.2017	OKRES OD -DO 01.04.2015 31.03.2016
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) brutto</b>	<b>-2 993</b>	<b>455</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>3 622</b>	<b>-745</b>
1. Amortyzacja	3 309	4 158
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-14	108
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 048	3 655
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-1 502	-5 867
5. Zmiana stanu rezerwy	190	-66
6. Zmiana stanu zapasów	-75	67
7. Zmiana stanu należności	-175	310
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, wyjątkiem pożyczek i kredytów	-99	-2 102
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-60	-136
10. Zapłacony podatek dochodowy	0	-872
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>629</b>	<b>-290</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>1 107</b>	<b>20 843</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów	256	651
2. Inne wpływy inwestycyjne	851	20 192
<b>II. Wydatki</b>	<b>1 455</b>	<b>476</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 455	421
2. Na aktywa finansowe, w tym: - nabycie udziałów	0	55
	0	55
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-348</b>	<b>20 367</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>110</b>	<b>96</b>
1. Kredyty i pożyczki	0	50
2. Inne wpływy finansowe	110	46
<b>II. Wydatki</b>	<b>4 744</b>	<b>11 808</b>
1. Spłaty kredytów i pożyczek	774	7 117
2. Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 794	1 677
3. Odsetki	2 176	3 011
4. Inne wydatki finansowe	0	3
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-4 634</b>	<b>-11 712</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (AIII+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-4 353</b>	<b>8 365</b>
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-4 353	8 365
F. Środki pieniężne na początek okresu	9 839	1 474
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	<b>5 486</b>	<b>9 839</b>

Gdańsk, 19.06.2017 r.



## II WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2017 R. - INFORMACJE PODSTAWOWE

Prezentowane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Swissmed za okres od 01.04.2016r. do 31.03.2017r. oraz dane porównywalne za okres od 01.04.2015r. do 31.03.2016r.

### II.1. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

Na dzień 31.03.2017 r. Grupę Kapitałową Swissmed Centrum Zdrowia S.A. (dalej także: Grupa Kapitałowa Swissmed, Grupa) tworzyły: Swissmed Centrum Zdrowia S.A. - podmiot dominujący oraz spółki zależne i jedna fundacja:

Spółka	Siedziba	Udział w kapitale / udział w głosach	Charakter powiązania	Metoda konsolidacji
Swissmed Centrum Zdrowia S.A.	Gdańsk	-	Podmiot dominujący	Pełna
Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A.	Gdańsk	67,17%	Zależna	Pełna
Swissmed Nieruchomości Sp. z o.o.	Gdańsk	100,00%	Zależna	Pełna
Swissmed Opieka Sp. z o.o.	Gdańsk	96,19%	Zależna	Pełna
Fundacja Promedicine	Gdańsk	100,00%	Zależna	Wyłączona
Swissmed Development Gdańsk Sp. z o.o.	Gdańsk	100,00%	Zależna	Wyłączona
Swissmed GP Sp. z o.o.	Gdańsk	100,00%	Zależna	Wyłączona

Z uwagi na nieistotne obroty, Swissmed Development Gdańsk Sp. z o.o., Swissmed GP Sp. z o.o. oraz Fundacja Promedicine nie biorą udziału w sprawozdaniu skonsolidowanym.

Dane tych podmiotów za okres 01.04.2016-31.03.2017 prezentują się następująco:

tys. PLN	Swissmed Development Gdańsk Sp. z o.o.	Swissmed GP Sp. z o.o.	Fundacja Promedicine
<b>Przychody</b>	0	0	46
<b>Koszty</b>	3	2	50
<b>Suma bilansowa</b>	45	2	2

W bieżącym okresie postanowieniem Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku z dnia 27 lipca 2016 r. (dzień połączenia) nastąpiło połączenie Swissmed Centrum Zdrowia (Spółka Przejmująca) ze spółką zależną Swissmed Development Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku („Spółka Przejmowana”). Połączenie Swissmed Centrum Zdrowia S.A. ze Spółką Przejmowaną nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą (łączenie się przez przejęcie).

Podstawowa działalność Spółki Przejmującej polega na świadczeniu usług medycznych zarówno w zakresie podstawowej opieki zdrowotnej, diagnostyki specjalistycznej, jak i leczenia szpitalnego. Obejmuje ona prowadzenie przychodni oferujących badania diagnostyczne i udzielanie porad lekarskich w zakresie kilkunastu dziedzin medycyny, jak również prowadzenie leczenia szpitalnego obejmującego m.in., okulistykę, ginekologię, ortopedię, urologię, chirurgię dziecięcą, chirurgię ogólną, chirurgię plastyczną oraz wykonywanie zabiegów chirurgicznych w ramach prowadzonych specjalności. Natomiast zasadniczym przedmiotem działalności Spółki Przejmowanej było 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 Przejmowana była m.in.

właścicielem przedsiębiorstwa Swissmed Development Warszawa, które zostało sprzedane na podstawie umowy z dnia 18.09.2015 r., (raport bieżący nr 20/2015 z dnia 18.09.2015 r.)

Z uwagi na fakt, iż spółka przejmująca i spółka przejmowana były pod wspólną kontrolą i na skutek połączenia spółek dotychczasowi udziałowcy nie utracili kontroli nad nimi, nie ma zastosowania MSSF 3. Z tego względu do rozliczenia połączenia zastosowano metodę łączenia udziałów, o której mowa w art. 44c Ustawy o Rachunkowości. Połączenie dotyczy jednostki dominującej z jej jednostką zależną.

Łączenie metodą łączenia udziałów polega na sumowaniu poszczególnych pozycji odpowiednich aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów połączonych spółek, według stanu na dzień połączenia, po uprzednim doprowadzeniu ich wartości do jednolitych metod wyceny i dokonaniu odpowiednich wyłączeń (art. 44 c UoR).

Po dniu bilansowym, w dniu 07.04.2017 r. Swissmed Centrum Zdrowia S.A. sprzedał dziesięć udziałów w kapitale zakładowym spółki zależnej Swissmed GP sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku („Swissmed GP”). Sprzedane udziały stanowiły 100% wszystkich udziałów w kapitale zakładowym Swissmed GP. W wyniku zawarcia Umowy Swissmed Centrum Zdrowia S.A. nie posiada żadnych udziałów w kapitale zakładowym Swissmed GP ani nie dysponuje żadnymi głosami na zgromadzeniu wspólników tej spółki.

Także po dniu bilansowym, w dniu 11.05.2017 r. Swissmed Centrum Zdrowia S.A. sprzedał pięćdziesiąt udziałów w kapitale zakładowym spółki zależnej Swissmed Development Gdańsk sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku („Swissmed DG”). Sprzedane udziały stanowiły 100% wszystkich udziałów w kapitale zakładowym Swissmed DG. W wyniku zawarcia Umowy Swissmed Centrum Zdrowia nie posiada żadnych udziałów w kapitale zakładowym Swissmed DG, ani nie dysponuje żadnymi głosami na zgromadzeniu wspólników tej spółki.

Zatem, na dzień przekazania niniejszego sprawozdania finansowego, skład Grupy Kapitałowej Swissmed Centrum Zdrowia S.A. prezentuje się następująco:

Spółka	Siedziba	Udział w kapitale / udział w głosach	Charakter powiązania	Metoda konsolidacji
Swissmed Centrum Zdrowia S.A.	Gdańsk	-	Podmiot dominujący	Pełna
Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A.	Gdańsk	67,17%	Zależna	Pełna
Swissmed Nieruchomości Sp. z o.o.	Gdańsk	100,00%	Zależna	Pełna
Swissmed Opieka Sp. z o.o.	Gdańsk	96,19%	Zależna	Pełna
Fundacja Promedicine	Gdańsk	100,00%	Zależna	Wyłączona

## II.2. CHARAKTERYSTYKA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

### Forma prawna i przedmiot działalności jednostki dominującej

Spółka będąca jednostką dominującą grupy kapitałowej Swissmed Centrum Zdrowia S.A. (Grupa kapitałowa Swissmed) działa pod firmą SWISSMED Centrum Zdrowia S.A.

### Data utworzenia jednostki dominującej

Jednostka dominująca powstała w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością działającej pod firmą Swissmed Centrum Zdrowia Sp. z o.o. w spółkę akcyjną pod firmą Swissmed Centrum Zdrowia S.A. Przekształcenie zostało dokonane na podstawie uchwały Zgromadzenia Wspólników Swissmed Centrum Zdrowia Sp. z o.o. z dnia 1 grudnia 2003r. 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 jednostki dominującej grupy Swissmed, przepisy prawa, na podstawie których i zgodnie z którymi działa, kraj siedziby (utworzenia) oraz adres i numer telefonu jego siedziby statutowej**

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

### **II.3. ORGANY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ**

#### **Zarząd**

Roman Walasiński – Prezes Zarządu

#### **Rada Nadzorcza**

Stan Rady Nadzorczej na dzień 31.03.2017 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 23 września 2016 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, na którym wszyscy dotychczasowi członkowie uzyskali absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym trwającym od 01.04.2015 do 31.03.2016. 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 pięcioosobowym składem Rady Nadzorczej 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.

**II.4. 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.

**II.5. OPIS DZIAŁALNOŚCI SPÓŁEK ZALEŻNYCH JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ**

**Swissmed Nieruchomości Sp. z o.o.** z siedzibą w Gdańsku, ul. Wileńska 44, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000238223. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 17.214.500,00 zł i dzieli się na 34.429 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy. Spółka została utworzona w lipcu 2005r. Jedynym założycielem i właścicielem (100%) jest Swissmed Centrum Zdrowia S.A. Podstawowym przedmiotem działalności spółki Swissmed Nieruchomości sp. z o.o. jest obsługa nieruchomości [PKD 70].

**Swissmed Opieka Sp. z o.o.** (do 07.11.2013 Swissmed Chirurgia Sp. z o.o.) z siedzibą w Gdańsku, ul. Wileńska 44, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000457695. Na dzień publikacji tego raportu kapitał zakładowy Spółki wynosi 525.000,00 zł (*pięćset dwadzieścia pięć tysięcy złotych*) i dzieli się na 525 udziałów o wartości nominalnej 1.000,00 (*jeden tysiąc złotych*) każdy. Spółka została utworzona w kwietniu 2013 r. Udziałowcami Spółki są Swissmed Centrum Zdrowia S.A. oraz Grand Fidelia S.A., udział Swissmed Centrum Zdrowia S.A. to 96,19%. Podstawowym przedmiotem działalności spółki Swissmed Opieka sp. z o.o. jest pomoc społeczna i zakwaterowanie dla osób starszych i w podeszłym wieku [PKD 2007 – 8730Z].

**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 5.394.395 PLN i dzieli się na 5.394.395 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Głównym akcjonariuszem spółki jest Swissmed Centrum Zdrowia S.A. (67,17%), pozostałą część akcjonariatu stanowią osoby fizyczne.

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

**Swissmed Development Gdańsk Sp. z o.o.** W dniu 06.10.2015 r. Swissmed Centrum Zdrowia S.A. zawarł akt założycielski spółki z ograniczoną odpowiedzialnością o nazwie: Swissmed Development Gdańsk spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Czas trwania Spółki jest nieograniczony, a jej siedzibą jest miasto Gdańsk. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 50.000 zł i dzieli się na 50 udziałów, o wartości nominalnej 1.000 zł każdy udział. Emitent posiada wszystkie udziały w kapitale zakładowym Spółki. Przeważającym przedmiotem działalności Spółki ma być wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi. W dniu 11.05.2017 r.

Swissmed Centrum Zdrowia S.A. sprzedał pięćdziesiąt udziałów w kapitale zakładowym spółki zależnej Swissmed Development Gdańsk sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku („Swissmed DG”). W wyniku zawarcia Umowy Sprzedaży, Swissmed Centrum Zdrowia nie posiada żadnych udziałów w kapitale zakładowym Swissmed DG, ani nie dysponuje żadnymi głosami na zgromadzeniu wspólników tej spółki.

**Swissmed GP Sp. z o.o.** W dniu 08.12.2015 r. Swissmed Centrum Zdrowia S.A. zawarł akt założycielski spółki z ograniczoną odpowiedzialnością o nazwie: Swissmed GP spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Czas trwania Spółki jest nieograniczony, a jej siedzibą jest miasto Gdańsk. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 5.000 zł i dzieli się na 10 udziałów, o wartości nominalnej 500 zł każdy udział. Emitent posiada wszystkie udziały w kapitale zakładowym Spółki. Przeważającym przedmiotem działalności Spółki ma być praktyka lekarska specjalistyczna. W dniu 07.04.2017 r. Swissmed Centrum Zdrowia S.A. sprzedał dziesięć udziałów w kapitale zakładowym spółki zależnej Swissmed GP sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku („Swissmed GP”). Sprzedane udziały stanowiły 100% wszystkich udziałów w kapitale zakładowym Swissmed GP. W wyniku zawarcia Umowy Swissmed Centrum Zdrowia S.A. nie posiada żadnych udziałów w kapitale zakładowym Swissmed GP ani nie dysponuje żadnymi głosami na zgromadzeniu wspólników tej spółki.

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

Celami statutowymi Fundacji Promedicine są m.in.:

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

Fundacja realizuje swoje cele poprzez:

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

Z uwagi na nieistotne obroty spółki: Swissmed GP Sp. z o.o., Swissmed Development Gdańsk Sp. z o.o. oraz Fundacja Promedicine nie są objęte konsolidacją.

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

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

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

Od przekazania ostatniego raportu okresowego nie nastąpiły żadne zmiany w stanie posiadania akcji.

## II.7. OŚWIADCZENIE CO DO MOŻLIWOŚCI KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółki z Grupy Kapitałowej Swissmed Centrum Zdrowia S.A., w dającej się przewidzieć przyszłości, w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego tj. 31.03.2017 r.

W dniu 23 września 2016 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy jednostki dominującej podjęło uchwałę o kontynuacji działalności spółki zgodnie z art. 397 kodeksu spółek handlowych. W dniu 23 września 2016 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. podjęło uchwałę o kontynuacji działalności spółki zgodnie z art. 397 kodeksu spółek handlowych.

Zarząd identyfikuje zagrożenia dla kontynuowania działalności spółek w Grupie Kapitałowej, w szczególności związane z:

- zapowiedziami dotyczącymi zmian w finansowaniu usług zdrowotnych ze środków publicznych mogące skutkować ograniczeniem lub zaniechaniem przez Spółkę/Grupę Kapitałową świadczenia usług finansowanych ze środków publicznych,
- Utrzymującą się deficytowością podstawowej działalności operacyjnej,
- Przeteterminowanymi zobowiązaniami.

Zarząd spółek z Grupy kontynuuje działania związane z rozwojem działalności medycznej w zakresie procedur szpitalnych prywatnych, realizacji pakietu onkologicznego i opieki nad osobami starszymi. W konsekwencji tych działań spółka zależna z Grupy Kapitałowej Swissmed Centrum Zdrowia S.A. w dniu 09 września 2015 roku przystąpiła do umowy z Gminą Miasta Gdańska na odpłatne użytkowanie nieruchomości gruntowej położonej w Gdańsku przy ul. Wileńskiej 46, o powierzchni 1,7336 ha. Na Nieruchomości Spółka w terminie 30 miesięcy zrealizuje inwestycję – Centrum Opiekuńczo-Rehabilitacyjne w postaci kompleksu nieruchomości przeznaczonego dla mieszkańców Gdańska, ukierunkowanego głównie na opiekę nad osobami starszymi, przewlekłe chorymi i niepełnosprawnymi.

Ponadto, po połączeniu ze Spółką Swissmed Development, środki pieniężne w wysokości 8,6 mln zł zostaną przeznaczone na inwestycje spółki Swissmed Centrum Zdrowia S.A. oraz utrzymanie bieżącej płynności w Swissmed Centrum Zdrowia S.A. i w razie potrzeby w Spółkach zależnych.

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

Ewentualne zmaturalizowanie wskazanego ryzyka utraty finansowania usług ze środków publicznych nie będzie stanowiło zagrożenia dla kontynuowania działalności przez Spółkę ze względu na możliwość zwiększenia świadczenia usług finansowanych z innych źródeł i możliwość proporcjonalnego zredukowania kosztów w przypadku zaprzestania świadczenia usług finansowanych ze środków publicznych.

Jednocześnie Zarząd prowadzi ciągłe działania zmierzające do optymalizacji ponoszonych kosztów.

W ocenie zarządu podjęte działania zakończą się powodzeniem i doprowadzą do trwałej poprawy rentowności i uzyskania dodatnich wyników finansowych Grupy w perspektywie 3 lat. Ponadto istnieje możliwość zbycia niektórych w przypadku wystąpienia trudności płynnościowych. Uwzględniając powyższe, mimo stwierdzonych zagrożeń, Zarząd uznaje założenie kontynuacji działalności spółek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za uzasadnione.

### **III WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2017 R. - INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE**

#### **III.1. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 01.04.2016 DO 31.03.2017**

##### **Oświadczenie zgodności**

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Swissmed zostało sporządzone zgodnie z MSR/MSSF, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, wydane i obowiązujące na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

Za sporządzenie zgodnego z MSR/MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską skonsolidowanego sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest Zarząd jednostki dominującej. Sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w tys. polskich złotych.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd w dniu 19 czerwca 2017r.

##### **Zasady sporządzania sprawozdania finansowego**

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

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

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

Swissmed GP Sp. zo.o., Swissmed Development Gdańsk Sp. z o.o. oraz Fundacja Promedicine nie biorą udziału w sprawozdaniu skonsolidowanym.

Obejmowanie danych finansowych jednostek zależnych metodą pełną obliguje do sumowania poszczególnych pozycji ich sprawozdań finansowych z odpowiednimi pozycjami sprawozdania finansowego jednostki dominującej. Sumowaniu podlegają więc poszczególne pozycje aktywów, zobowiązań, kapitałów własnych, przychodów i kosztów jednostek tworzących Grupę Kapitałową. Istotą skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest finansowe odwzorowanie działalności Grupy Kapitałowej w taki sposób, jakby działalność ta prowadzona była przez pojedynczą jednostkę.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Swissmed za rok obrotowy trwający od 01.04.2016 do 31.03.2017 zawiera:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów,



- sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych,
- wprowadzenie do sprawozdania finansowego, przedstawiające informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Dane przedstawione w **skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej** na dzień 31.03.2017 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do dnia bilansowego przypadającego na dzień 31.03.2016 roku.

Dane zawarte w skonsolidowanym **sprawozdaniu z całkowitych dochodów** obejmujące okres od 01.04.2016 do 31.03.2017 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych za okres od 01.04.2015 do 31.03.2016, natomiast zaprezentowane dane za okres od 01.01.2017 roku do 31.03.2017 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych za okres od 01.01.2016 roku do 31.03.2016.

Dane zawarte w **sprawozdaniu ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym** zawierające informacje o zmianach poszczególnych pozycji kapitału własnego za okres od 01.04.2016 do 31.03.2017 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych za okres od 01.04.2015 roku do 31.03.2016.

Dane zawarte w **skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych** obejmujące okres od 01.04.2016 do 31.03.2017 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych za okres od 01.04.2015 do 31.03.2016 roku.

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

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

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

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

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

### **Informacje dotyczące segmentów działalności**

Istotna działalność Grupy koncentruje się na segmencie ochrony zdrowia. W związku z czym sprawozdanie finansowe Grupy sporządzane jest w jednym segmencie. Wartości przychodów od kontrahentów, od których przychody stanowią więcej niż 10% przychodów ogółem zaprezentowano w notce numer 12.

### **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 spółek z grupy są walutą funkcjonalną i walutą prezentacji.

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

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego raportu są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok zakończony w dniu 31 marca 2016 roku, za wyjątkiem zastosowania zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku:

- zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji - zatwierdzone w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie);
- zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach - zatwierdzone w UE w dniu 24 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie);
- zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie);
- zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne” – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych - zatwierdzone w UE w dniu 2 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie);
- zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo” – Uprawy roślinne - zatwierdzone w UE w dniu 23 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie);
- zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie);
- zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie);
- zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie);
- zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 15 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie).

Powyższe standardy i interpretacje nie miały istotnego wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

**Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie:**

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie);
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” - zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie). Nowe standardy, zmiany obowiązujących standardów oraz interpretacje, które nie zostały przyjęte przez Unię Europejską;
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” wydany w dniu 30 stycznia 2014 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14;
- MSSF 16 „Leasing” opublikowany w dniu 13 stycznia 2016 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później);
- zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później);
- zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy);
- zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem; wydane w dniu 11 września 2014 roku oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności);
- zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie);
- zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie);
- zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – ujmowanie aktywów z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie);
- zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie);
- zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w

odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie);

- interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego ze standardów, interpretacji lub zmian, które nie weszły dotychczas w życie. Zarząd Spółki dominującej jest w trakcie analizy i oceny ich wpływu na stosowane przez Grupę zasady rachunkowości oraz przyszłe sprawozdania finansowe Grupy.

### **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.

### **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 25 lat – stawka amortyzacji od 20% do 4% 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 finansowe**

Udziały i akcje w spółkach zależnych wyceniane są w cenach nabycia pomniejszanych o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości.

Pożyczki i należności własne wyceniane są w zamortyzowanej cenie nabycia z uwzględnieniem ewentualnych odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości.

**Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży**

Aktywa trwałe i ich grupy do zbycia klasyfikuje się jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa jednostki do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji. Aktywa trwałe (i grupy do zbycia) zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: pierwotnej wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa przeznaczone do sprzedaży (lub grupa do zbycia) prezentowane są w osobnej pozycji aktywów.

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

Członkowie Zarządu, Rady Nadzorczej, Prokurenci 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.

Obecnie nie są realizowane żadne programy motywacyjne rozliczane w formie płatności akcjami.

**Leasing**

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

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

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

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

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

Końcowa 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 Grupie 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, wysokości, jaka odpowiada prawdopodobnym korzyściom ekonomicznym, które Swissmed uzyska w związku 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 spółki jako całości, a w szczególności: koszty zarządu oraz koszty działów pracujących na potrzeby Spółki.

### **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**

W okresie od 01.04.2016 do 31.03.2017 kapitał zakładowy Swissmed Centrum Zdrowia S.A. wynosił 61.182.230 zł i dzielił się na 6.118.223 akcje o wartości nominalnej 10 zł każda, tj.:

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

#### **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.

### **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.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa oraz rezerwy z tytułu podatku odroczonego prezentowane są po odpowiednich kompensacjach dotyczących tych samych tytułów.

**III.2. ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ORAZ DZIAŁANIA ZABEZPIECZAJĄCE**

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa należą 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 Grupy 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.

### **III.3. WAŻNE OSZACOWANIA I OSĄDY KSIĘGOWE**

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

#### **Odroczony podatek dochodowy**

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

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

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

#### **Rezerwy**

Grupa dokonuje szacunków na świadczenia pracownicze i prawdopodobne koszty.

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

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

## IV DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

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

#### ZABEZPIECZENIA DO UMOWY LEASINGU ZWROTNEGO NIERUCHOMOŚCI

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

W dniu 29 lipca 2011 jednostka dominująca, spółka zależna Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. oraz spółka zależna Swissmed Development Sp. z o.o. poręczyły solidarnie za zapłatę zadłużenia wynikającego z Umowy Leasingu zabezpieczonej powyżej określonymi weksłami oraz wyraziły zgodę na uzupełnienie weksli przez Finansującego w sposób podany w deklaracji wekslowej do Umowy Leasingu.

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

#### ZASTAW REJESTROWY NA URZĄDZENIACH MEDYCZNYCH

W dniu 13.06.2013r. Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, Wydział IX Gospodarczy – Rejestru Zastawów, ustanowił zastaw rejestrowy na laserze okulistycznym z wyposażeniem na rzecz Raiffeisen-Leasing Polska S.A.

#### ZOBOWIĄZANIE WARUNKOWE

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

W związku z wypowiedzeniem umów z Ministerstwem Finansów w Warszawie przez Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. toczy się sprawa o zapłatę kwoty 125 tys. zł wraz z odsetkami od dnia 09 kwietnia 2015 roku z tytułu odszkodowania.

Spółka odwołała się od wyroku Sądu I instancji. Apelacja nie została jeszcze rozpatrzona. Istnieją rokowania na pozytywne rozpatrzenie sprawy. Na wartość przedmiotu sporu utworzono stosowną rezerwę.

**Swissmed Centrum Zdrowia S.A.**

Przeciwko spółce Swissmed Centrum Zdrowia S.A. toczą się postępowania sądowe, których wartość przedmiotu sporu wynosi łącznie 4.073 tys. PLN, w tym jedno postępowanie o wartości 2.092 tys. PLN.

Największe postępowanie przeciwko Emitentowi, w ramach grupy zobowiązań, toczy się przed Sądem Okręgowym w Gdańsku z powództwa osoby fizycznej w związku z wykonanym zabiegiem operacyjnym. Wartość przedmiotu sporu wynosi 2.092 tys. zł. Spółka otrzymała pozew w dniu 21 stycznia 2014 roku i wniosła o oddalenie powództwa w całości.

Zdaniem pozwanej roszczenia są bezzasadne, gdyż zabieg oraz leczenie powoda były przeprowadzone zgodnie ze wskazaniami aktualnej wiedzy medycznej, dostępnymi personelowi pozwanej metodami i środkami zapobiegania, rozpoznawania i leczenia chorób oraz z najwyższą starannością.

Ponadto w dniu zdarzeń będących podstawą roszczeń, Spółka posiadała polisy ubezpieczeniowe, obejmujące swoim zakresem przedmiot tych postępowań. Spółka oczekuje pozytywnego zakończenia spraw i uważa, że w związku z tym możliwość wystąpienia wypływu środków pieniężnych jest znikoma, choć nie może zagwarantować ich wyniku.

Ponadto względem Spółki zgłoszono roszczenia dotyczące wyświadczonych usług medycznych w łącznej wysokości 1.141 tys. zł, które nie zostały do tej pory skierowane na drogę sądową.

W ocenie Zarządu ryzyko niekorzystnego rozstrzygnięcia sporów jest ograniczone i nie kwalifikują się one do utworzenia rezerwy. W przypadku jednego powództwa o wartości 225 tys. zł Zarząd ocenia ryzyko niekorzystnego rozstrzygnięcia jako znaczące, lecz ze względu na objęcie przedmiotu sporu ubezpieczeniem nie utworzono rezerwy.

Ponadto w Grupie występują przeterminowania zobowiązań. Ryzyko poniesienia kosztów odsetkowych od przeterminowanych zobowiązań Zarząd ocenia jako niewielkie.

**IV.2. INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH**

**Dane liczbowe, dotyczące jednostek powiązanych**

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji z podmiotami powiązanymi za okres 12 miesięcy zakończony 31.03.2017 oraz za okres 12 miesięcy zakończonych dnia 31.03.2016 r. (zestawienie obejmuje również transakcje i salda wyłączone w ramach skonsolidowanego sprawozdania finansowego):

Grupa Kapitałowa	Przychody		Koszty	
	31.03.2017	31.03.2016	31.03.2017	31.03.2016
Swissmed Centrum Zdrowia SA	1 592	2 129	4 075	4 323
Swissmed Prywatny Serwis Medyczny SA	580	630	1 992	1 864
Swissmed Nieruchomości Sp z o.o.	4 058	6 419	173	172
Swissmed Opieka Sp. z o.o.	0	0	10	10
Fundacja Promedicine	44	46	2	4
<b>łącznie</b>	<b>6 274</b>	<b>9 224</b>	<b>6 252</b>	<b>6 373</b>

**Należności i zobowiązania**

**Swissmed Centrum Zdrowia S.A.**

*Należności od jednostek powiązanych:*

2.850 tys. PLN od Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A.

4 tys. PLN od Swissmed Nieruchomości Sp. z o.o.

1 tys. PLN od Swissmed Opieka Sp. z o.o.

1 tys. PLN od Fundacja Promedicine

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych:

494 tys. wobec Swissmed Nieruchomości Sp. z o.o.

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych z tytułu pożyczek i odsetek od pożyczek:

17 646 tys. wobec Swissmed Nieruchomości Sp. z o.o.

1 118 tys. wobec spółki TF Holding AG

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

Należności od jednostek powiązanych:

0,3 tys. PLN od Fundacja Promedicine

3,0 tys. PLN od Swissmed Opieka Sp. z o.o.

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych:

2 850 tys. PLN wobec Swissmed Centrum Zdrowia S.A.

1 447 tys. PLN wobec Swissmed Nieruchomości Sp. z o.o.

**Swissmed Nieruchomości Sp. z o.o.**

Należności od jednostek powiązanych:

494 tys. PLN od Swissmed Centrum Zdrowia S.A.

1 447 tys. PLN od Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A.

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych:

3 tys. PLN wobec Swissmed Centrum Zdrowia S.A.

**Fundacja Promedicine – jednostka zależna nie objęta konsolidacją**

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych:

1,0 tys. PLN wobec Swissmed Centrum Zdrowia S.A.

**Swissmed Opieka Sp. z o.o. – jednostka zależna nie objęta konsolidacją**

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych:

1,5 tys. PLN wobec Swissmed Centrum Zdrowia S.A.

3,0 tys. PLN wobec Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A.

**IV.3. INFORMACJA O ZAWARTYCH PRZEZ EMITENTA UMOWACH NIEUWZGLĘDNIONYCH W BILANSIE**

Wszystkie umowy zawarte przez spółki z grupy w okresie od 01.04.2016 do 31.03.2017r. zostały uwzględnione w bilansie na dzień 31.03.2017r.

#### IV.4. ISTOTNE TRANSAKcje ZAWARTE PRZEZ EMITENTA NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI

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

#### IV.5. ŚWIADCZENIA DLA KLUCZOWEGO PERSONELU

Świadczenia dla kluczowego personelu w okresie od 01.04.2016 do 31.03.2017 zostały przedstawione w odniesieniu do poprzedniego roku obrotowego tj. za okres 12 miesięcy trwających od 01.04.2015 do 31.03.2016. Dane zaprezentowano w tys. zł.

<b>Wynagrodzenie Zarządu Swissmed Centrum Zdrowia S.A. z tytułu umów o pracę</b>			
Lp.	Imię i nazwisko	31.03.2017	31.03.2016
1	Roman Walasiński – Prezes Zarządu	429,7	427,6

<b>Wynagrodzenie Zarządu w jednostkach powiązanych z tytułu pełnionych funkcji oraz innych tytułów</b>			
Lp.	Imię i nazwisko	31.03.2017	31.03.2016
1	Roman Walasiński – Prezes Zarządu Swissmed PSM S.A.	134,4	134,4
2	Roman Walasiński – Prezes Zarządu Swissmed Nieruchomości Sp. z o.o.	18	18
3	Roman Walasiński – Prezes Zarządu Swissmed Development Sp. z o.o.	229,5	462

<b>Wynagrodzenie osób zarządzających wyższego szczebla z tyt. umów cywilno-prawnych w Swissmed Centrum</b>			
Lp.	Imię i nazwisko	31.03.2017	31.03.2016
1	Anna Litwic	60	60

<b>Wynagrodzenie osób zarządzających wyższego szczebla z tytułu umów o pracę w Swissmed Centrum Zdrowia</b>			
Lp.	Imię i nazwisko	31.03.2017	31.03.2016
1	Anna Litwic	187,4	190,1

<b>Wynagrodzenie osób zarządzających wyższego szczebla w jednostkach powiązanych z tytułu pełnionych funkcji</b>			
Lp.	Imię i nazwisko	31.03.2017	31.03.2016
1	Anna Litwic – Prokura Swissmed PSM S.A.	36	36
2	Anna Litwic – Prokura Swissmed Development Sp. z o.o.	70	207

<b>Wynagrodzenie Rady Nadzorczej Swissmed Centrum Zdrowia S.A. z tytułu pełnionej funkcji</b>			
Lp.	Imię i nazwisko	31.03.2017	31.03.2016
1	Bruno Hangartner	12	12
2	Gruca Zbigniew	12	12
3	Barbara Ratnicka-Kiczka	12	12
4	Paweł Sobkiewicz	12	12
5	Rafał Litwic	12	12

<b>Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej spółki zależnej Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A.</b>			
Lp.	Imię i nazwisko	31.03.2017	31.03.2016
1	Zbigniew Gruca	16,6	16,6
2	Rafał Litwic	16,6	16,6
3	Michał Mazurkiewicz	16,6	16,6
4	Andrzej Olik	16,6	16,6
5	Mateusz Walasiński	16,6	16,6

#### IV.6. NAJBARDZIEJ ISTOTNE ZDARZENIA ROKU W OKRESIE OD 01.04.2016 DO 31.03.2017

##### **Połączenie Swissmed Centrum Zdrowia S.A. oraz Swissmed Development Sp. z o.o.**

W dniu 13 kwietnia 2016 r. Zarząd Swissmed Centrum Zdrowia S.A. podjął decyzję o zamiarze połączenia Swissmed Centrum Zdrowia S.A. („Spółka Przejmująca”) ze spółką zależną Swissmed Development sp. z o.o. („Spółka Przejmowana”).

W dniu 21 kwietnia 2016 r. Spółka Przejmująca Swissmed Centrum Zdrowia S.A. oraz spółka zależna Swissmed Development Sp. z o.o. uzgodniły, przyjęły i podpisały plan połączenia. Plan połączenia został ogłoszony w dniu 27 kwietnia 2016 roku w Monitorze Sądowym i Gospodarczym nr 81/2016, oraz opublikowany, jako załącznik do raportu bieżącego nr 5/2016 z dnia 21 kwietnia 2016 roku.

Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku podjął decyzję o wpisaniu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego z dniem 27 lipca 2016 r. (dzień połączenia) połączenia Emitenta ze spółką zależną Swissmed Development Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku („Spółka Przejmowana”). Połączenie Emitenta ze Spółką Przejmowaną nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą (łączenie się przez przejęcie).

Połączenia spółek dokonano w trybie art. 492 § 1 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych tj. przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą (łączenie się przez przejęcie). Ze względu, że Swissmed Centrum Zdrowia S.A. przejął swoją jednoosobową spółkę zależną, w której posiadał 100% udziałów w kapitale zakładowym i 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki Przejmowanej, połączenie odbyło się w trybie uproszczonym oraz bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej i bez wydania akcji Spółki Przejmującej jednemu wspólnikowi Spółki Przejmowanej.

Podstawowa działalność Spółki Przejmującej polega na świadczeniu usług medycznych zarówno w zakresie podstawowej opieki zdrowotnej, diagnostyki specjalistycznej, jak i leczenia szpitalnego. Obejmuje ona prowadzenie przychodni oferujących badania diagnostyczne i udzielanie porad lekarskich w zakresie kilkunastu dziedzin medycyny, jak również prowadzenie leczenia szpitalnego obejmującego m.in., okulistykę, ginekologię, ortopedię, urologię, chirurgię dziecięcą, chirurgię ogólną, chirurgię plastyczną oraz wykonywanie zabiegów chirurgicznych w ramach prowadzonych specjalności. Natomiast zasadniczym przedmiotem działalności Spółki Przejmowanej 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 Przejmowana była m.in. właścicielem przedsiębiorstwa Swissmed Development Warszawa, które zostało sprzedane na podstawie umowy z dnia 18.09.2015 r.

Uzasadnieniem połączenia są względy ekonomiczne. Połączenie ma na celu optymalizację działania podmiotów wchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta. Połączenie spółek spowodowało redukcję liczby podmiotów funkcjonujących w ramach grupy kapitałowej, czego efektem ma być m.in. obniżenie kosztów działalności grupy kapitałowej, czy konsolidacja mienia. Połączenie zwiększy efektywność zarządzania oraz uprości rozliczenia w grupie kapitałowej.

##### **Umowa o prace projektowe – Centrum Opiekuńczo-Rehabilitacyjne.**

W dniu 06 maja 2016 r., pomiędzy spółką zależną Swissmed Opieka sp. z o.o. w Gdańsku („Inwestor”), a Edwardem Zakrzewskim prowadzącym działalność gospodarczą w Gdyni pod nazwą Pracownia Projektowa 'ARCO' („Wykonawca”) zawarto umowę o prace projektowe Centrum Opiekuńczo Rehabilitacyjnego. Przedmiot Umowy obejmuje: (a) opracowanie dokumentacji przedprojektowej i projektowej dla Centrum Opiekuńczo - Rehabilitacyjnego w Gdańsku przy ul. Wileńskiej 46 („COR”), (b) reprezentowanie Inwestora przed urzędami i instytucjami we wszystkich sprawach związanych z wykonaniem Umowy, włącznie z uzyskaniem decyzji o pozwoleniu na

budowę COR, oraz (c) nadzór autorski. W ramach Umowy Wykonawca przeniesie na Inwestora również majątkowe prawa autorskie do dzieła, jakie zostanie wykonane na podstawie Umowy. COR ma składać się, co najmniej z domu pomocy społecznej przeznaczonego dla min. 40 (czterdziestu) osób przewlekle somatycznie chorych, centrum rehabilitacyjno-pobyтового o charakterze dziennym i stacjonarnym promującego usługi aktywności fizycznej seniorów, zakładu opiekuńczo – leczniczego przystosowanego do kontraktowania z Narodowym Funduszem Zdrowia na potrzeby mieszkańców Gdańska, oddziału szpitalnego zabezpieczającego kompleks usług rehabilitacyjno – pobytowych, poradni podstawowej opieki zdrowotnej ukierunkowanej na opiekę geriatryczną i rehabilitację oraz przedszkola niepublicznego z co najmniej dwoma oddziałami w tym z oddziałem sprofilowanym na rehabilitację dzieci, a także pomieszczenia o powierzchni około 50 m<sup>2</sup> (pięćdziesiąt metrów kwadratowych), przeznaczonego na inne cele społeczne nie wymienione wyżej. Szacowana powierzchnia COR ma wynieść ok. 23.000 m<sup>2</sup>. Ostatni z etapów przedmiotu Umowy (z wyłączeniem nadzorów autorskich) w postaci projektów powykonawczych powinien zostać zrealizowany w terminie do dnia 30.10.2016 r. Łączna wartość przedmiotu Umowy wynosi 1.715 tys. zł netto, co odpowiada wartości brutto w wysokości 2.109 tys. zł. W zakresie kar umownych Umowa przewiduje, iż za opóźnienie w przekazaniu Inwestorowi określonego etapu przedmiotu Umowy, Wykonawca zapłaci Inwestorowi karę umowną w wysokości 0,1% wynagrodzenia umownego odnoszącego się do etapu przedmiotu Umowy, którego opóźnienie dotyczy, za każdy dzień opóźnienia w terminowej realizacji przez Wykonawcę tego obowiązku. A zatem podstawę do obliczenia kary umownej mogą stanowić następujące kwoty: (a) 271.200 zł, (b) 707.800 zł, (c) 98.500, (d) 49.000, (e) 539.500 zł. Wysokość tej kary umownej obowiązuje przez pierwszych 10 dni opóźnienia, a od 11 dnia wysokość tej kary wynosi 0,2%. Ponadto Wykonawca zapłaci Inwestorowi karę umową za opóźnienie w usunięciu wad, usterek przedmiotu Umowy w wysokości 0,2% łącznej wartości przedmiotu Umowy, za każdy dzień opóźnienia. Pozostałe postanowienia Umowy nie zawierają zapisów dotyczących kar umownych, których maksymalna wysokość mogłaby przekroczyć równowartość co najmniej 10% wartości Umowy lub co najmniej wyrażoną w złotych równowartość kwoty 200.000 euro. Strony zastrzegły sobie prawo do dochodzenia odszkodowania uzupełniającego na zasadach ogólnych przekraczającego wysokość kar umownych do pełnej wysokości szkody.

#### **Zawarcie kontraktu z NFZ na rok 2017 w zakresie podstawowej opieki zdrowotnej**

W dniu 04.01.2017 r. podpisano aneks nr 9/2016 do umowy nr 11/000102/POZ/16 o udzielanie świadczeń gwarantowanych w rodzaju podstawowa opieka zdrowotna („Umowa na POZ”), zawartego pomiędzy Swissmed Centrum Zdrowia S.A., a Narodowym Funduszem Zdrowia - Pomorskim Oddziałem Wojewódzkim w Gdańsku („NFZ”), który nadał tej umowie nowe brzmienie oraz nowy nr 11/000102/POZ/16/17.

Umowa na POZ reguluje zasady i warunki realizacji świadczeń opieki zdrowotnej w zakresie podstawowej opieki zdrowotnej dla osób, które złożyły w podmiocie leczniczym Swissmed deklaracje wyboru lekarza POZ oraz pielęgniarki lub położnej POZ („Pacjenci”).

Aneks do Umowy na POZ określił zasady udzielania przez Emitenta świadczeń gwarantowanych w rodzaju podstawowa opieka zdrowotna w okresie rozliczeniowym od 01.01.2017 r. do 31.12.2017r. Wartość Umowy na POZ jest ustalana w okresach miesięcznych i jest uzależniona od ilości Pacjentów i wysokości miesięcznych stawek kapitałowych lekarza i pielęgniarki POZ oraz stawek opłat za porady udzielone w ramach szczegółowo określonych zakresów świadczeń, a w przypadku położnej POZ dodatkowo na podstawie stawki za wizyty. Wartości te są ustalane w okresach miesięcznych i wykazywane w raportach składanych NFZ w okresach miesięcznych. W okresie rozliczeniowym od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. zobowiązanie NFZ wobec Spółki wyniosło łącznie 560 tys. zł. Swissmed Centrum Zdrowia S.A. oczekuje, że wartość umowy w okresie rozliczeniowym od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. będzie wyższa i przekroczy ww. kwotę, albowiem stawki kapitałowe oraz opłaty za porady i wizyty w okresie rozliczeniowym od



01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. uległy zwiększeniu w stosunku do roku ubiegłego. W wyniku działań Swissmed Centrum Zdrowia S.A. systematycznie zwiększa się również ilość Pacjentów.

**Kontrakt z NFZ w zakresie leczenia szpitalnego - pierwsze półrocze 2017 r.**

W dniu 10.01.2017 nastąpiło podpisanie aneksu do umowy nr 11/000102/SZP/11/16 o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej – leczenie szpitalne ("Umowa SZP"), zawartego pomiędzy Swissmed Centrum Zdrowia S.A., a Narodowym Funduszem Zdrowia - Pomorskim Oddziałem Wojewódzkim w Gdańsku ("NFZ", "Oddział Funduszu"), który nadał tej umowie nowe brzmienie i nowy numer. Przedmiotem Umowy SZP jest udzielanie przez Świadczeniodawcę świadczeń gwarantowanych opieki zdrowotnej w rodzaju leczenie szpitalne w zakresach określonych w załączniku do tej umowy, które obejmują w szczególności: ginekologię, chirurgię ogólną, chirurgię dziecięcą, ortopedię i traumatologię narządu ruchu, w tym zabiegi endoprotezoplastyki, okulistykę, oraz pakiety onkologiczne z ginekologii i chirurgii ogólnej. Zgodnie z aneksem do Umowy SZP kwota zobowiązania Oddziału Funduszu wobec Świadczeniodawcy z tytułu realizacji Umowy SZP w okresie od dnia 01.01.2017 r. do dnia 30.06.2017 r. wynosi maksymalnie 3.767 tys. zł.

**Kontrakt z NFZ (okulistyka)**

W dniu 07.03.2017 r. nastąpiło podpisanie aneksu do umowy nr 11/000102/SZP/11/17 o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej – leczenie szpitalne, zawartego pomiędzy Swissmed Centrum Zdrowia S.A. a Narodowym Funduszem Zdrowia - Pomorskim Oddziałem Wojewódzkim w Gdańsku ("Oddział Funduszu"), („Aneks”). Zgodnie z Aneksem kwota zobowiązania Oddziału Funduszu wobec Świadczeniodawcy z tytułu realizacji umowy w okresie od dnia 01.01.2017 r. do dnia 30.06.2017 r. wynosi maksymalnie 4.127 tys. zł. W kwocie tej uwzględniono dodatkowe środki finansowe przeznaczone wyłącznie na realizację świadczeń: (a) usunięcia zaćmy powikłanej z jednoczesnym wszczepieniem soczewki, (b) usunięcia zaćmy niepowikłanej z jednoczesnym wszczepieniem soczewki, w wysokości 360 tys. zł w okresie od dnia 01.03.2017 r. do dnia 30.06.2017 r. W związku z powyższym, na mocy Aneksu, wartość kontraktu z NFZ w zakresie leczenia szpitalnego uległa zwiększeniu, o kwotę 360 tys. zł.

**IV.7. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM****Sprzedaż wszystkich udziałów w spółce zależnej Swissmed GP sp. z o.o.**

W dniu 07.04.2017 r. Swissmed Centrum Zdrowia S.A. sprzedał dziesięć udziałów w kapitale zakładowym spółki zależnej Swissmed GP sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku („Swissmed GP”). Akt założycielski spółki Swissmed GP został podpisany w dniu 08.12.2015 r. Sprzedaż udziałów nastąpiła na mocy umowy zbycia udziałów spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z dnia 07.04.2017 r. („Umowa”), zawartej pomiędzy Zbywcą, a dwiema osobami fizycznymi („Nabywcy”). Każdy z dwóch Nabywców nabył po pięć udziałów w kapitale zakładowym Swissmed GP za cenę po 500 zł (pięćset złotych). Sprzedane udziały stanowiły 100% wszystkich udziałów w kapitale zakładowym Swissmed GP. W wyniku zawarcia Umowy Swissmed Centrum Zdrowia S.A. nie posiada żadnych udziałów w kapitale zakładowym Swissmed GP ani nie dysponuje żadnymi głosami na zgromadzeniu wspólników tej spółki.

**Sprzedaż wszystkich udziałów w spółce zależnej Swissmed Development Gdańsk sp. z o.o.**

W dniu 11.05.2017 r. Swissmed Centrum Zdrowia S.A. sprzedał pięćdziesiąt udziałów w kapitale zakładowym spółki zależnej Swissmed Development Gdańsk sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku („Swissmed DG”). Akt założycielski spółki Swissmed DG został podpisany w dniu 06.10.2015 r.. Sprzedaż udziałów nastąpiła na mocy umowy zbycia udziałów spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z dnia 11.05.2017r. („Umowa”), zawartej pomiędzy Zbywcą, a dwiema osobami fizycznymi („Nabywcy”). Pierwszy Nabywca nabył 46 udziałów w kapitale zakładowym Swissmed DG za cenę 40.020 zł, a drugi Nabywca nabył 4 udziały w kapitale zakładowym Swissmed DG za cenę 3.480 zł. Sprzedane udziały stanowiły 100% wszystkich udziałów w kapitale zakładowym Swissmed DG. W wyniku zawarcia Umowy Swissmed Centrum Zdrowia nie posiada żadnych udziałów w kapitale zakładowym Swissmed DG, ani nie dysponuje żadnymi głosami na zgromadzeniu wspólników tej spółki.

**Przedłużenie kontraktu z NFZ w zakresie leczenia szpitalnego**

W dniu 09.06.2017 r. został doręczony aneks z dnia 19.05.2017 r. do umowy o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej – leczenie szpitalne („UmowaSZP”), zawartego pomiędzy Emitentem, a Narodowym Funduszem Zdrowia - Pomorskim Oddziałem Wojewódzkim w Gdańsku, na mocy którego okres obowiązywania UmowySZP został przedłużony do dnia 30.09.2017 r., tj. o 3 miesiące. Pozostałe postanowienia UmowySZP pozostały bez zmian.

**IV.8. WYNAGRODZENIE DLA PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH Z TYTUŁU BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, USŁUG DORADZTWA PODATKOWEGO, INNYCH USŁUG POŚWIADCZAJĄCYCH ORAZ POZOSTAŁYCH USŁUG NALEŻNYCH ZA ROK OBROTOWY****Okres od 01.04.2016 do 31.03.2017**

W dniu 02.11.2016 r. została zawarta umowa z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych. Wynagrodzenie z tytułu realizacji tej umowy wynosi:

- Za dokonanie przeglądu łącznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 01 kwietnia 2016r. do 30 września 2016 r., w tym sporządzenie opinii i raportu, zgodnie z umową wynosiło: 22 tys. PLN plus podatek VAT.
- Za przeprowadzenie badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym sporządzenie opinii i raportu wynosi 24 tys. PLN plus obowiązujący podatek VAT.

**Okres od 01.04.2015 do 31.03.2016**

W dniu 06.10.2015 r. została zawarta umowa z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych. Wynagrodzenie z tytułu realizacji tej umowy wynosi:

- Za dokonanie przeglądu łącznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 01 kwietnia 2015r. do 30 września 2015 r., w tym sporządzenie opinii i raportu, zgodnie z umową wynosiło: 20 tys. PLN plus podatek VAT.
- Za przeprowadzenie badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym sporządzenie opinii i raportu wynosi 23 tys. PLN plus obowiązujący podatek VAT.
- Dodatkowo ustalono wynagrodzenie w wysokości 2 tys. zł netto na wydatki związane z zakwaterowaniem wyżywieniem, czasem i kosztami podróży osób uczestniczących w badaniu oraz innych kosztów powstałych w wyniku realizacji umowy na badanie sprawozdań finansowych.

**IV.9. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITROWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, Z UWZGLĘDNIENIEM INFORMACJI ODNOŚNIE POSTĘPOWANIA DOTYCZĄCEGO ZOBOWIĄZAŃ LUB WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEDNOSTKI OD NIEGO ZALEŻNEJ, KTÓREGO WARTOŚĆ STANOWI CO NAJMNIJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA**

Przeciwko spółce Swissmed Centrum Zdrowia S.A. toczą się postępowania sądowe, których wartość przedmiotu sporu wynosi łącznie 4.073 tys. PLN, w tym jedno postępowanie o wartości 2.092 tys. PLN.

Największe postępowanie przeciwko Emitentowi, w ramach grupy zobowiązań, toczy się przed Sądem Okręgowym w Gdańsku z powództwa osoby fizycznej w związku z wykonanym zabiegiem operacyjnym. Wartość przedmiotu sporu wynosi 2.092 tys. zł. Spółka otrzymała pozew w dniu 21 stycznia 2014 roku i wniosła o oddalenie powództwa w całości. Zdaniem pozwanej roszczenia są bezzasadne, gdyż zabieg oraz leczenie powoda były przeprowadzone zgodnie ze wskazaniami aktualnej wiedzy medycznej, dostępnymi personelowi pozwanej metodami i środkami zapobiegania, rozpoznawania i leczenia chorób oraz z najwyższą starannością. Ponadto w dniu zdarzeń będących podstawą roszczeń, Spółka posiadała polisy ubezpieczeniowe, obejmujące swoim zakresem przedmiot tych postępowań. Spółka oczekuje pozytywnego zakończenia spraw i uważa, że w związku z tym możliwość wystąpienia wypływu środków pieniężnych jest znikoma, choć nie może zagwarantować ich wyniku.

**IV.10. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ SWISSMED ZA OKRES OD 01.04.2016 DO 31.03.2017.**

**NOTA 1A ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH ) ZA OKRES OD 01.04.2016 DO 31.03.2017**

Wyszczególnienie	kontrakty długoterminowe	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne, razem
			oprogramowanie komputerowe		
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	1 109	636	438	150	1 895
b) zwiększenia (z tytułu)	0	70	70	0	70
- nabycia	0	70	70	0	70
c) zmniejszenia	1 109	0	0	0	1 109
- usunięcie z ksiąg	1 109	0	0	0	1 109
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	0	706	508	150	856
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	364	593	411	118	1 075
- umorzenie za okres od 01.04.2016 do 31.03.2017	0	54	42	1	55
- usunięcie z ksiąg	-364	0	0	0	-364
f) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec	0	647	453	119	766
g) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek	745	0	0	0	745
- usunięcie z ksiąg	-745	0	0	0	-745
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0
<b>i) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>59</b>	<b>55</b>	<b>31</b>	<b>90</b>

**NOTA 1B ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH ) ZA OKRES OD 01.04.2015 DO 31.03.2016**

Wyszczególnienie	kontrakty długoterminowe	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne, razem
			oprogramowanie komputerowe		
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	1 109	644	446	150	1 903
b) zwiększenia (z tytułu)	0	1	1	0	1
- nabycia	0	1	1	0	1
c) zmniejszenia	0	9	9	0	9
- sprzedaż	0	9	9	0	9
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	1 109	636	438	150	1 895
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	364	522	334	117	1 003
- umorzenie za okres od 01.04.2015 do 31.03.2016	0	77	77	2	79
- wyksięgowanie umorzenia	0	-7	0	0	-7
f) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec	364	592	411	119	1 075
g) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek	745	0	0	0	745
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	745	0	0	0	745
<b>i) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>44</b>	<b>27</b>	<b>31</b>	<b>75</b>

## ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Za okres od 1 kwietnia 2016 do 31 marca 2017

Grupa Kapitałowa SWISSMED

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

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016
a) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	59	43
- oprogramowanie komputerowe	55	27
b) inne	31	32
<b>Wartości niematerialne</b>	<b>90</b>	<b>75</b>
<b>Wartości niematerialne, razem</b>	<b>90</b>	<b>75</b>

### NOTA 2A - RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016
a) środki trwałe, w tym:	44 666	43 966
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	8 002	8 002
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	29 654	30 267
- urządzenia techniczne i maszyny	399	202
- środki transportu	460	493
- inne środki trwałe	4 655	5 002
- środki trwałe w budowie	1 496	0
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>44 666</b>	<b>43 966</b>

### NOTA 2B - ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH ŁĄCZNIE Z ŚRODKAMI TRWAŁYMI W BUDOWIE) ZA OKRES OD 01.04.2016 DO 31.03.2017

Wyszczególnienie	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	- środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	8 046	42 963	1 589	1 846	16 492	281	71 217
b) zwiększenia (z tytułu)	0	1 235	317	154	1 080	1 215	4 001
- nabycie	0	13	15	48	942	1 215	2 233
- z tyt zysku rozłożonego w czasie (sprzedaż nieruchomości)	0	1 222	0	0	0	0	1 222
- środki trwałe leasing (PSM)	0	0	302	106	0	0	408
- przemieszczenia wewnętrzne	0	0	0	0	138	0	138
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	400	586	0	986
- przemieszczenia wewnętrzne	0	0	0	0	138	0	138
- sprzedaż środków trwałych	0	0	0	400	421	0	821
- inne	0	0	0	0	27	0	27
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	8 046	44 198	1 906	1 600	16 986	1 496	74 232
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	44	12 977	1 387	1 353	11 490	0	27 251
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	1 567	120	-213	841	0	2 315
- umorzenie za okres od 01.04.2016 do 31.03.2017	0	1 784	118	196	1 125	0	3 223
- sprzedaż (nieumożona wartość)	0	0	0	0	-192	0	-192
- wyśięgowanie umorzenia	0	0	0	0	-1	0	-1
- sprzedaż środków trwałych	0	0	0	-400	0	0	-400
- korekty konsolidacyjne	0	-217	2	-9	-91	0	-315
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	44	14 544	1 507	1 140	12 331	0	29 566
h) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	8 002	29 654	399	460	4 655	1 496	44 666

**ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

Za okres od 1 kwietnia 2016 do 31 marca 2017

Grupa Kapitałowa SWISSMED

**NOTA 2C - ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH ŁĄCZNIE Z ŚRODKAMI TRWAŁYMI W BUDOWIE)  
ZA OKRES OD 01.04.2015 DO 31.03.2016**

Wyszczególnienie	prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
<b>a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu z uwzględnieniem środków przeznaczonych do zbycia na koniec 2014 r.</b>	<b>12 564</b>	<b>79 921</b>	<b>1 761</b>	<b>1 590</b>	<b>29 870</b>	<b>125 706</b>
b) zwiększenia (z tytułu)	0	1 229	6	512	758	2 505
- nabycie	0	1 229	6	384	396	2 015
- darowizna od SWDD	0	0	0	0	224	224
- przemieszczenia wewnętrzne	0	0	0	128	0	128
- środki trwałe w budowie	0	0	0	0	138	138
c) zmniejszenia (z tytułu)	4 518	37 906	178	256	14 136	56 994
- przemieszczenia wewnętrzne	0	0	0	128	0	128
- sprzedaż środków trwałych	4 518	37 906	178	128	12 359	55 089
- inne	0	0	0	0	733	733
- sprzedaż do Lux Med.	0	0	0	0	1 044	1 044
<b>d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>8 046</b>	<b>43 244</b>	<b>1 589</b>	<b>1 846</b>	<b>16 492</b>	<b>71 217</b>
<b>e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu z uwzględnieniem środków przeznaczonych do zbycia na koniec 2014 r.</b>	<b>44</b>	<b>15 188</b>	<b>1 426</b>	<b>1 283</b>	<b>14 980</b>	<b>32 921</b>
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	-2 211	-39	70	-3 490	-5 670
- umorzenie za okres od 01.04.2015 do 31.03.2016	0	2 262	105	181	1 588	4 136
- przemieszczenia wewnętrzne	0	0	0	100	0	100
- przemieszczenia wewnętrzne	0	0	0	-100	0	-100
- sprzedaż do Lux Med.	0	0	0	0	-422	-422
- wyśięgowanie umorzenia	0	0	0	0	-259	-259
- sprzedaż środków trwałych	0	-3 953	-174	-102	-4 329	-8 558
- korekty konsolidacyjne	0	-520	30	-9	-68	-567
<b>g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>44</b>	<b>12 977</b>	<b>1 387</b>	<b>1 353</b>	<b>11 490</b>	<b>27 251</b>
<b>h) wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>8 002</b>	<b>30 267</b>	<b>202</b>	<b>493</b>	<b>5 002</b>	<b>43 966</b>

**NOTA 2D – ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA) NETTO**

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016
a) własne	5 903	3 977
b) używane na podstawie leasingu lub umów o podobnym charakterze, w tym:	38 763	39 989
- <i>budynki</i>	29 676	29 986
- <i>grunty</i>	8 002	8 002
- <i>urządzenia techniczne i maszyny</i>	242	142
- <i>środki transportu</i>	427	462
- <i>inne</i>	416	1 397
<b>Środki trwałe bilansowe, razem</b>	<b>44 666</b>	<b>43 966</b>

## ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Za okres od 1 kwietnia 2016 do 31 marca 2017

Grupa Kapitałowa SWISSMED

### NOTA 2E- ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH W LEASINGU (WG GRUP RODZAJOWYCH) ZA okres od 01.04.2016 do 31.03.2017

Wyszczególnienie	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
<b>a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>8 002</b>	<b>32 321</b>	<b>517</b>	<b>1 286</b>	<b>2 428</b>	<b>44 554</b>
b) zwiększenia	0	1 235	302	153	465	2 155
- nowo przyjęte środki trwałe w leasingu	0	1 235	302	153	465	2 155
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	517	0	2 428	2 945
- wykup z leasingu, aktualizacja wartości	0	0	517	0	2 428	2 945
<b>d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>8 002</b>	<b>33 556</b>	<b>302</b>	<b>1 439</b>	<b>465</b>	<b>43 764</b>
<b>e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>2 334</b>	<b>375</b>	<b>824</b>	<b>1 031</b>	<b>4 564</b>
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	1 546	-315	188	-982	437
- umorzenie za okres od 01.04.2016 do 31.03.2017	0	1 221	88	107	293	1 709
- wykup z leasingu, aktualizacja wartości	0	325	-403	81	-1 275	-1 272
<b>g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>3 880</b>	<b>60</b>	<b>1 012</b>	<b>49</b>	<b>5 001</b>
<b>h) wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>8 002</b>	<b>29 676</b>	<b>242</b>	<b>427</b>	<b>416</b>	<b>38 763</b>

### NOTA 2F- ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH W LEASINGU (WG GRUP RODZAJOWYCH) ZA okres od 01.04.2015 do 31.03.2016

Wyszczególnienie	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
<b>a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>8 002</b>	<b>32 321</b>	<b>517</b>	<b>1 030</b>	<b>2 428</b>	<b>44 298</b>
b) zwiększenia	0	0	0	384	0	384
- nowo przyjęte środki trwałe w leasingu	0	0	0	384	0	384
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	128	0	128
- sprzedaż	0	0	0	128	0	128
<b>d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>8 002</b>	<b>32 321</b>	<b>517</b>	<b>1 286</b>	<b>2 428</b>	<b>44 554</b>
<b>e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>1 770</b>	<b>327</b>	<b>763</b>	<b>786</b>	<b>3 646</b>
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	565	48	61	245	919
- umorzenie za okres od 01.04.2015 do 31.03.2016	0	565	48	161	245	1 019
- wykup z leasingu, aktualizacja wartości	0	0	0	-100	0	-100
<b>g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>2 335</b>	<b>375</b>	<b>824</b>	<b>1 031</b>	<b>4 565</b>
<b>h) wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>8 002</b>	<b>29 986</b>	<b>142</b>	<b>462</b>	<b>1 397</b>	<b>39 989</b>

### NOTA 3 UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH NALEŻĄCYCH DO GRUPY KAPITAŁOWEJ SWISSMED NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Wyszczególnienie										
Lp.	Nazwa jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności przedsiębiorstwa	Charakter powiązania	Zastosowana metoda konsolidacji	Data objęcia kontroli	Wartość udziałów (akcji) według ceny nominalnej	Wartość bilansowa udziałów (akcji)	Proc. posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
1.	Swissmed Development Gdańsk Sp. z o.o.	Gdańsk, Wileńska 45	kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek	jednostka zależna	wyłączona	10/2015	50	50	100,00%	100,00%
2.	Swissmed GP Sp. z o.o.	Gdańsk, Wileńska 46	prowadzenie działalności szpitalnej	jednostka zależna	wyłączona	12/2015	5	5	100,00%	100,00%
3.	Fundacja Promedicine	Gdańsk, Jaśkowa Dolina 132	działalność pozostałych organizacji członkowskich gdzie indziej niesklasyfikowana	jednostka zależna	wyłączona	03/2013	5	5	100%	100%

## ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Za okres od 1 kwietnia 2016 do 31 marca 2017

Grupa Kapitałowa SWISSMED

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

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016
<b>1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>2 084</b>	<b>4 818</b>
a) odniesionych na wynik finansowy	2 084	4 818
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>74</b>	<b>367</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	74	367
- rezerwa na odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy	38	221
- strata podatkowa z lat ubiegłych	0	73
- rezerwa z tyt. niezapłaconych narzutów od wynagrodzeń	26	37
- zobowiązania niezapłacone ( zapłata w późniejszym okresie )	0	21
- różnica w ujęciu amortyzacji księgowej i podatkowej	0	15
- inne	10	0
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>1 078</b>	<b>3 101</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	826	2 739
- zmniejszenie rezerwy na odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy	22	32
- zmniejszenie rezerwy na koszty	7	0
- zobowiązania z tyt. niewypłaconych wynagrodzeń oraz składek ZUS pracodawcy	51	55
- różnica w ujęciu amortyzacji podatkowej i księgowej	6	0
- zobowiązania niezapłacone do zapłacenia w przyszłych okresach	21	99
- różnica pomiędzy naliczeniem aktywa ( dot. pożyczki SWD i SWDN)	214	0
- inne	505	2 553
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	252	362
- korekty strat podatkowych z lat ubiegłych	252	362
<b>4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem</b>	<b>1 080</b>	<b>2 084</b>

Kierując się zasadą ostrożności, Grupa utworzyła aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w jednostce dominującej z tytułu strat podatkowych do wysokości przewidzianej do rozliczenia zgodnie z planem finansowym w terminie 5 lat. Aktywa dotyczące innych różnic przejściowych utworzono do wysokości rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego. W spółce zależnej Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. aktywa na straty podatkowe utworzono w taki sposób, ani nie powstał odroczonego podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym a jednocześnie aktywo nie przewyższyło wartości rezerwy na odroczonego podatek dochodowy.

Wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotycząca rozliczenia strat podatkowych w najbliższych 5 latach maksymalnie mogłaby wynosić 3.349 tys. PLN, a więc mogłaby być zwiększona o 2.693 tys. PLN (kwota odpisu aktualizującego).



NOTA 5A - NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016
a) należności razem:	3 750	3 455
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 242	3 129
- do 12 miesięcy	3 242	3 129
- z tytułu dotacji, ceł, ubezpieczeń oraz innych świadczeń	363	56
- prezentacyjne ujęcie RMK	79	73
- kaucja	48	40
- inne	18	157
<b>Należności krótkoterminowe netto, razem</b>	<b>3 750</b>	<b>3 455</b>
c) odpisy aktualizujące wartość należności	144	160
<b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>	<b>3 894</b>	<b>3 615</b>

NOTA 5B - ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016
Stan na początek okresu	160	234
a) zwiększenia (z tytułu)	44	182
- utworzenia odpisu	44	182
b) zmniejszenia (z tytułu)	60	256
- rozwiązanie odpisu	60	6
- korekta odpisu	0	44
- wykorzystanie odpisu	0	206
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu</b>	<b>144</b>	<b>160</b>

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

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016
a) do 1 miesiąca	2 411	2 002
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	0
c) należności przeterminowane	975	1 287
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)</b>	<b>3 386</b>	<b>3 289</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	144	160
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)</b>	<b>3 242</b>	<b>3 129</b>

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

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016
1. Należności nieprzeterminowane	2 411	2 002
2. Należności przeterminowane	975	1 287
a) do 1 miesiąca	413	462
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	233	159
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	138	284
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	46	198
e) powyżej 1 roku	145	184
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)</b>	<b>975</b>	<b>1 287</b>
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	144	160
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)</b>	<b>831</b>	<b>1 127</b>

# ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Za okres od 1 kwietnia 2016 do 31 marca 2017

Grupa Kapitałowa SWISSMED

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

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016
a) w walucie polskiej	3 242	3 129
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
<b>Należności krótkoterminowe netto, razem</b>	<b>3 242</b>	<b>3 129</b>

## NOTA 6 - KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 486	9 839
- inne środki pieniężne	0	10
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	5 486	9 829
b) udzielone pożyczki	154	151
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>5 640</b>	<b>9 990</b>

## Nota 7 - STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejow. akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
<b>PRZED SCALENIEM</b>								
A	zwykłe imienne	brak	brak	8 728 000	8 728	zamiana udziałów na akcje w wyniku przekształcenia spółki	30.09.2004	01.01.2004
B	zwykłe na okaziciela	brak	brak	3 553 000	3 553	konwersja obligacji na akcje	30.09.2004	01.01.2004
C	zwykłe na okaziciela	brak	brak	1 530 262	1 530	gotówka	30.09.2004	01.01.2004
D	zwykłe na okaziciela	brak	brak	758 583	759	gotówka	25.11.2005	01.01.2005
E	zwykłe na okaziciela	brak	brak	19 426 465	19 426	zamiana wierzytelności na akcje, gotówka	23.05.2006	01.01.2005
F	zwykłe na okaziciela	brak	brak	13 598 525	13 599	gotówka	19.01.2007	01.01.2006
G	zwykłe na okaziciela	brak	brak	3 848 995	3 849	zamiana wierzytelności na akcje	20.03.2009	01.01.2008
H	zwykłe na okaziciela	brak	brak	583 400	583	gotówka	16.02.2010	01.01.2009
I	zwykłe na okaziciela	brak	brak	9 000 000	9 000	gotówka	16.02.2010	11.06.2010
H	zwykłe na okaziciela (wykup warrantów)	brak	brak	155 000	155	gotówka	26.01.2011	01.01.2009
	umorzenie akcji			-4	-	umorzenie akcji	23.03.2015	-
<b>PO SCALENIU AKCJI</b>								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejow. akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	zwykłe imienne	brak	brak	872 800	8 728	zamiana udziałów na akcje w wyniku przekształcenia spółki	30.09.2004	01.01.2004
B	zwykłe na okaziciela	brak	brak	5 245 423	52 454	gotówka	23.03.2015	23.03.2015
<b>Liczba akcji, razem</b>				<b>6 118 223</b>				
<b>Liczba akcji na 31.03.2017 roku:</b>				<b>6 118 223</b>				
<b>Liczba akcji na 31.03.2016 roku:</b>				<b>6 118 223</b>				
<b>Zmiana liczby akcji w okresie od 01.04.2016 do 31.03.2017 roku:</b>				<b>0</b>				
<b>Kapitał zakładowy, razem</b>					<b>61 182</b>			
zł)		10,00	Wszystkie akcje są opłacone.					

**ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

Za okres od 1 kwietnia 2016 do 31 marca 2017

Grupa Kapitałowa SWISSMED

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

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.03.2017</b>	<b>31.03.2016</b>
<b>1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>508</b>	<b>3 001</b>
a) odniesionej na wynik finansowy	508	3 001
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>248</b>	<b>224</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	248	224
- różnica między amortyzacją bilansową a podatkową środków trwałych	45	74
- amortyzacja środków trwałych w leasingu	202	148
- odsetki od udzielonych pożyczek	1	2
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>186</b>	<b>2 717</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	186	2 717
- amortyzacja środków trwałych w leasingu	38	113
- różnica między amortyzacją bilansową a podatkową środków trwałych	148	156
- inne (warunkowe zbycie udziałów)	0	2 448
<b>4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem</b>	<b>570</b>	<b>508</b>

**NOTA 9A- ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH REZERW NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.03.2017</b>	<b>31.03.2016</b>
a) stan na początek okresu	57	65
b) zwiększenia (z tytułu)	11	18
- rezerwa na świadczenie emerytalne i podobne	11	18
c) rozwiązania (z tytułu)	0	26
- rozwiązanie naliczonej rezerwy	0	26
<b>stan na koniec okresu</b>	<b>68</b>	<b>57</b>

## ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Za okres od 1 kwietnia 2016 do 31 marca 2017

Grupa Kapitałowa SWISSMED

### NOTA 9B- ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016
a) stan na początek okresu	431	399
b) zwiększenia (z tytułu)	106	334
- rezerwa na urlopy	76	0
- rezerwa na świadczenie emerytalne i podobne - naliczenie na 31.03.2017	30	0
- rezerwa na świadczenie emerytalne i podobne - naliczenie na 31.03.2016	0	334
c) zmniejszenie	0	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	58	302
- rozwiązanie naliczonej rezerwy z roku poprzedniego	58	302
<b>stan na koniec okresu</b>	<b>479</b>	<b>431</b>

### Nota 9C - ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.03.2017	31.03.2016
<b>a) stan na początku roku</b>	<b>96</b>	<b>194</b>
b) zwiększenia (z tytułu)	237	96
- rezerwa na badanie bilansu	38	48
- rezerwa na koszty	199	48
c) wykorzystanie (z tytułu)	79	45
- wykorzystanie rezerwy na koszty	59	0
- wykorzystanie rezerwy na badanie sprawozdania	20	45
d) rozwiązanie (z tytułu)	16	149
- rezerwa na koszty	16	149
<b>Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu</b>	<b>238</b>	<b>96</b>

### NOTA 10A- ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE ( z wyłączeniem rezerw na podatek odroczonej i rezerw długoterminowych) O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016
a) powyżej 1 roku do 3 lat	3 052	2 670
- leasingi	2 933	2 302
- kredyty bankowe i pożyczki	29	368
- pozostałe zobowiązania	90	0
b) powyżej 3 do 5 lat	2 652	2 430
- leasingi	2 652	2 430
c) powyżej 5 lat	29 609	30 952
- leasingi	29 609	30 952
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>35 313</b>	<b>36 052</b>
d) rezerwy długoterminowe, razem	638	565
<b>Zobowiązania długoterminowe i rezerwy na zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>35 951</b>	<b>36 617</b>

# ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Za okres od 1 kwietnia 2016 do 31 marca 2017

Grupa Kapitałowa SWISSMED

## NOTA 10B - ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016
<b>a) wobec pozostałych jednostek</b>	<b>35 313</b>	<b>36 052</b>
- kredyty i pożyczki	29	368
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	35 284	35 684
- umowy leasingu finansowego	35 194	35 684
- pozostałe zobowiązania	90	0
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem (bez rezerw dług.)</b>	<b>35 313</b>	<b>36 052</b>
- rezerwy długoterminowe (łącznie z rezerwą na odroczony podatek dochodowy)	638	565
<b>Zobowiązania długoterminowe w tym:</b>	<b>35 951</b>	<b>36 617</b>

## NOTA 10C - ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016
a) łączna kwota przyszłych minimalnych rat leasingowych	54 895	58 335
b) minus przyszłe odsetki	19 701	22 651
c) zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	35 194	35 684
- powyżej 1 roku do 5 lat	35 684	35 684
<b>Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu, razem</b>	<b>35 194</b>	<b>35 684</b>

## NOTA 10D - ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA 31.03.2017

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy [tys. zł]	waluta	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty w okresie długoterminowym w tys. zł		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
				kwota główna	kwota główna +odsetki			
Raiffeissen Leasing Polska S.A.	Warszawa	1 432	PLN	29	29	stopa referencyjna na dzień podpisania umowy 4,21%	kwiecień 2018	zastaw rejestrowy na przedmiocie dostawy
<b>Razem pożyczki</b>				<b>29</b>				

## NOTA 10E - ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA 31.03.2016

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy [tys. zł]	waluta	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty w okresie długoterminowym w tys. zł		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
				kwota główna	kwota główna +odsetki			
Siemens Finance Sp. z o.o.	Warszawa	79	PLN	10	10	WIBOR 1M + marża w wys. 4,0 %	maj 2016	weksel własny in blanco, przewłaszczenie na przedmiocie dostawy
Raiffeissen Leasing Polska S.A.	Warszawa	1 432	PLN	358	375	stopa referencyjna na dzień podpisania umowy 4,21%	marzec 2018	zastaw rejestrowy na przedmiocie dostawy
<b>Razem pożyczki</b>				<b>368</b>				

## ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Za okres od 1 kwietnia 2016 do 31 marca 2017

Grupa Kapitałowa SWISSMED

### Nota 11 A - ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016
<b>a) wobec akcjonariusza</b>	<b>1 118</b>	<b>1 131</b>
- pożyczki	1 118	1 131
<b>a) wobec pozostałych jednostek</b>	<b>7 307</b>	<b>8 150</b>
- kredyty i pożyczki	738	867
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 352	4 311
- do 12 miesięcy	4 352	4 311
- z tytułu świadczeń pracowniczych	389	448
- inne (wg tytułów)	1 828	2 524
- zob. z tyt. podatków, dotacji, ceł i innych świadczeń	366	517
- zob. z tytułu leasingu	1 225	1 634
- pozostałe pasywa (w tym zob. z tyt. Inwestycji)	237	373
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>8 425</b>	<b>9 281</b>
<b>c) rezerwy krótkoterminowe</b>	<b>717</b>	<b>527</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>9 142</b>	<b>9 808</b>

### NOTA 11 B - ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016
a) łączna kwota przyszłych minimalnych rat leasingowych	4 246	4 735
b) minus przyszłe odsetki	3 021	3 101
c) zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	1 225	1 634
- do 1 roku	1 225	1 634
<b>Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu, razem</b>	<b>1 225</b>	<b>1 634</b>

### NOTA 11C - ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA 31.03.2017

Nazwa jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy	Kwota kredytu / pożyczki w części krótkoterminowej	WARUNKI OPORCENTOWANIA	TERMIN SPŁATY
Bank Zachodni WBK Spółka Akcyjna	Wrocław	500	334	od wykorzystanej części kredytu odsetki według WIBOR powiększone o marżę w wysokości 2,2 %	lip-17
Siemens Finance Sp. Z o.o.	Warszawa	79	10	WIBOR 1M + marża w wys. 4,0 %	wrz-17
Raiffeisen Leasing Polska SA	Warszawa	1 432	355	stopa referencyjna 4,1% w skali roku	mar-18
Urtica	Warszawa	39	39	9,5% w skali roku	cze-17
TF Holding AG	Bern	818 tys.EUR	1 118	9% w skali roku	
<b>Razem kredyty i pożyczki:</b>			<b>1 856</b>		

### NOTA 11D - ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA 31.03.2016

Nazwa jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy	Kwota kredytu / pożyczki w części krótkoterminowej	WARUNKI OPORCENTOWANIA	TERMIN SPŁATY
Bank Zachodni WBK Spółka Akcyjna	Wrocław	500	455	od wykorzystanej części kredytu odsetki według WIBOR powiększone o marżę w wysokości 2,2 %	lip-16
Siemens Finance Sp. Z o.o.	Warszawa	79	18	WIBOR 1M + marża w wys. 4,0 %	maj-16
Raiffeisen Leasing Polska SA	Warszawa	1 432	330	stopa referencyjna 4,1% w skali roku	mar-18
Urtica	Warszawa	130	64	11% w skali roku	kwi-16
TF Holding AG	Bern	818 tys.EUR	1 131	9% w skali roku	
<b>Razem kredyty i pożyczki:</b>			<b>1 998</b>		

**NOTA 11E - ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE - Z  
PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIEPŁACONE W OKRESIE:**

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016
<b>1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług bieżące</b>	<b>2 397</b>	<b>2 303</b>
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, przeterminowane		
a) do 1 miesiąca	890	782
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	531	611
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	334	365
d) powyżej 180 dni	200	250
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem</b>	<b>1 955</b>	<b>2 008</b>
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem (netto)</b>	<b>4 352</b>	<b>4 311</b>

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

Wyszczególnienie	01.04.2016 - 31.03.2017	01.04.2015 - 31.03.2016
<b>1. Przychody ze sprzedaży usług medycznych w tym:</b>	<b>34 040</b>	<b>33 063</b>
LECZNICTWO OTWARTE	21 230	20 176
LECZNICTWO ZAMKNIĘTE	12 810	12 887
<b>2. Pozostałe przychody</b>	<b>3 026</b>	<b>2 824</b>
<b>Przychody netto ze sprzedaży, razem, tym:</b>	<b>37 066</b>	<b>35 887</b>

Wobec jednego z kontrahentów (Narodowy Fundusz Zdrowia) Spółka realizuje przychody powyżej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem. Przychody względem NFZ wyniosły 8.159 tys. zł za okres 01.04.2016-31.03.2017 i 8.447 tys. zł za okres 01.04.2015-31.03.2016.

**NOTA 13 - KOSZTY WEDŁUG RODZAJU**

Wyszczególnienie	01.04.2016 - 31.03.2017	01.04.2015 - 31.03.2016
a) amortyzacja	3 309	3 442
b) zużycie materiałów i energii	5 169	5 036
c) usługi obce	20 511	19 733
d) podatki i opłaty	330	271
e) wynagrodzenia	7 696	7 410
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 151	1 061
g) pozostałe koszty rodzajowe	1 062	694
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>39 228</b>	<b>37 647</b>
<b>Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)</b>	<b>-76</b>	<b>-122</b>
<b>Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)</b>	<b>-5 024</b>	<b>-4 668</b>
<b>Koszt sprzedanych usług (wraz z dotacjami)</b>	<b>34 128</b>	<b>32 857</b>

NOTA 14- POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

Wyszczególnienie	01.04.2016 - 31.03.2017	01.04.2015 - 31.03.2016
<b>1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych/inwestycji</b>	<b>1 502</b>	<b>636</b>
<b>2. Inne przychody operacyjne</b>	<b>559</b>	<b>1 134</b>
a) rozwiązanie rezerw	0	17
- rozwiązanie rezerwy na urlopy wypoczynkowe	0	17
b) pozostałe, w tym:	559	1 117
- pozostała sprzedaż (opłaty za wynajem samochodów służbowych, zwrot kosztów szkoleń, sprzedaż usług telekomunikacyjnych)	203	224
- otrzymane dofinansowania do szkoleń pracowników	208	0
- podnajem pomieszczeń	87	75
- rozliczenie korekty VAT naliczonego	0	619
- inne	61	199
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>2 061</b>	<b>1 770</b>

NOTA 15 - POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

Wyszczególnienie	01.04.2016 - 31.03.2017	01.04.2015 - 31.03.2016
<b>1. Aktualizacja niefinansowych aktywów</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>2. Inne koszty operacyjne</b>	<b>871</b>	<b>922</b>
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	0	0
b) pozostałe, w tym:	871	922
- koszty podnajmu	430	151
- odpis aktualizujący należności	45	130
- darowizny	40	40
- kary umowne	168	90
- rozliczenie sprzedaży udziałów AHP	105	0
- inne	83	511
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>871</b>	<b>922</b>

NOTA 16- PRZYCHODY FINANSOWE

Wyszczególnienie	01.04.2016 - 31.03.2017	01.04.2015 - 31.03.2016
Przychody finansowe z tytułu odsetek:		
a) odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	2	0
- od pozostałych jednostek	2	0
b) pozostałe odsetki	121	52
- od pozostałych jednostek	121	52
<b>Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>123</b>	<b>52</b>
Pozostałe przychody finansowe:		
a) aktualizacja wartości inwestycji	0	116
b) nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	14	0
b) inne	23	34
<b>Pozostałe przychody finansowe, razem:</b>	<b>37</b>	<b>150</b>
<b>Razem przychody finansowe</b>	<b>160</b>	<b>202</b>



NOTA 17 - KOSZTY FINANSOWE

Wyszczególnienie	01.04.2016 - 31.03.2017	01.04.2015 - 31.03.2016
Z tytułu odsetek:		
a) od kredytów i pożyczek	98	656
- dla akcjonariusza	0	316
- dla innych jednostek	98	340
b) pozostałe odsetki	2 063	2 210
- dla innych jednostek	42	158
- koszty finansowe z tyt. leasingu	2 021	2 052
c) odsetki budżetowe	10	22
<b>Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>2 171</b>	<b>2 888</b>
<b>Pozostałe koszty finansowe</b>		
a) ujemne różnice kursowe, w tym:	0	0
b) pozostałe, w tym:	0	0
- inne i budżetowe	10	48
<b>Pozostałe koszty finansowe, razem</b>	<b>10</b>	<b>48</b>
<b>Razem koszty finansowe</b>	<b>2 181</b>	<b>2 936</b>

NOTA 18- ZYSK (STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016
Zysk (strata) netto w tys. zł	-3 614	-3 839
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	6 118 223	6 118 223
<b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą</b>	<b>-0,59</b>	<b>-0,63</b>

Strata wykazana w PLN.

NOTA 19 – Objąsnienia do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych na dzień 31.03.2017

POZYCJA	kwota [tys.PLN]
<b>B.I.1 - Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów</b>	<b>256</b>
<i>zbycie rzeczowych aktywów</i>	256
<b>B.I.2 - Inne wpływy inwestycyjne:</b>	<b>851</b>
<i>rozliczenie sprzedaży udziałów</i>	850
<i>inne</i>	1
<b>B.II.1 - Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych, w tym:</b>	<b>1 455</b>
<i>zakup sprzętu medycznego</i>	240
<i>inwestycja dotycząca budowy Centrum Opiekuńczo Rehabilitacyjnego</i>	1 215
<b>C.II.1 Spłaty kredytów i pożyczek, z tytułu:</b>	<b>774</b>
<i>spłaty pożyczki Medfinance</i>	88
<i>spłaty pozostałych pożyczek</i>	565
<i>spłata linii kredytowej</i>	121
<b>C.II.3 Spłaty odsetek dotyczą:</b>	<b>2 176</b>
<i>spłat odsetek od umów leasingu</i>	2 078
<i>spłat odsetek od pożyczki pozostałych podmiotów</i>	98
<b>G. środki pieniężne na 31.03.2017, w tym:</b>	<b>5 486</b>
<i>środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych</i>	5 486

## ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Za okres od 1 kwietnia 2016 do 31 marca 2017

Grupa Kapitałowa SWISSMED

### NOTA 20 - ZATRUDNIENIE NA 31 MARCA 2017R.

2017-03-31	Swissmed Centrum Zdrowia S.A.	Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A.	Swissmed Nieruchomości Sp. z o.o.	PODSUMOWANIE
administracja	17	10	5	32
personel medyczny i pomocniczy techniczny	27	41	2	70
	44	51	7	102

### NOTA 21A - INSTRUMENTY FINANSOWE WG KATEGORII

wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2016
<b>Aktywa finansowe</b>	<b>9 450</b>	<b>14 555</b>
Akcje i udziały w jednostkach zależnych wyceniane w cenach nabycia	60	60
Pożyczki i należności własne wyceniane w zamortyzowanym koszcie	154	1 082
Należności własne wyceniane w nominale	3 750	3 574
Środki pieniężne	5 486	9 839
<b>Zobowiązania finansowe</b>	<b>43 738</b>	<b>45 333</b>
Zobowiązania wycenione w zamortyzowanym koszcie	38 394	39 684
Zobowiązania wyceniane w nominale	5 344	5 649

### NOTA 21B - INSTRUMENTY FINANSOWE RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

Specyfikacja	31.03.2017			31.03.2016		
	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne od roku do 5 lat	Wymagalne powyżej 5 lat	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne od roku do 5 lat	Wymagalne powyżej 5 lat
<b>Oprocentowanie stałe</b>						
Pożyczki udzielone					931	
<b>Oprocentowanie zmienne</b>						
Pożyczki udzielone	154	0	0	0	151	0
Pozostałe zobowiązania oprocentowane	3 081	5 704	29 609	3 632	5 100	30 952

W przypadku zmiany stóp procentowych o +/- 1p.p. wynik finansowy brutto Grupy zmieniłby się o +/- 382 tys. zł (przy założeniu utrzymania przez cały rok sald aktywów i zobowiązań finansowych takich, jak na koniec roku obrotowego). Ze względu na brak aktywów lub zobowiązań wycenianych w wartości godziwej zmiana stóp procentowych nie będzie skutkować na wynik / kapitały w inny sposób niż zmiana wartości przychodów i kosztów odsetkowych.

### NOTA 21C - INSTRUMENTY FINANSOWE RYZYKO WALUTOWE

Specyfikacja	31.03.2017			31.03.2016		
	Waluta	Kwota w walucie	Przeliczenie na PLN	Waluta	Kwota w walucie	Przeliczenie na PLN
<b>Długoterminowe</b>						
<b>Krótkoterminowe</b>						
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	EUR	1	4	EUR	11	48
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	EUR	265	1 118	EUR	265	1 131

Grupa w niewielkim zakresie narażona jest na ryzyko kursowe. Dotyczy ono głównie pozostałych do zapłaty odsetek od pożyczki udzielonej przez akcjonariusza TF Holding.

## ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Za okres od 1 kwietnia 2016 do 31 marca 2017

Grupa Kapitałowa SWISSMED

### NOTA 22 - ZOBOWIĄZANIA - WYMAGALNOŚĆ NA DZIEŃ 31.03.2017

wyszczególnienie	Przeterminowane	Do 1 miesiąca	Od 1 - 3 miesiący	Od 3 miesięcy do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	0	0	0	0	29	0	29
Zobowiązania długoterminowe z tytułu umów leasingu finansowego	0	0	0	0	5 444	29 750	35 194
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0	90	0	90
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	1 145	41	418	252	0	0	1 856
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu umów leasingu finansowego	0	95	215	915	0	0	1 225
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 957	2 614	345	39	0	0	4 955
<b>Razem</b>	<b>3 102</b>	<b>2 750</b>	<b>978</b>	<b>1 206</b>	<b>5 563</b>	<b>29 750</b>	<b>43 349</b>

Grupa zarządza ryzykiem płynności dostosowując zapadalność aktywów do wymagalności pasywów. Wysokie saldo środków pieniężnych pokrywa z nadwyżką całość zobowiązań finansowych podlegającą zapłacie w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. W przypadku wystąpienia nieplanowanych zakłóceń dotyczących płynności Zarząd może rozważyć zbycie niektórych aktywów lub pozyskanie dodatkowego finansowania.

Maksymalna kwota narażenia na ryzyko kredytowe odpowiada wartości bilansowej pożyczek i należności własnych. Ryzyko kredytowe ogranicza okoliczność, że znacząca część transakcji realizowana jest z klientem publicznym (NFZ). Grupa bieżąco monitoruje i zarządza ryzykiem kredytowym dotyczącym innych kontrahentów.

### NOTA 23 - PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW NAJMU BUDYNKÓW - LEASING OPERACYJNY

Wyszczególnienie	MORENA	PRUSZCZ	RAZEM
a) łączna kwota przyszłych zobowiązań z tytułu umów dzierżawy	<b>2 778</b>	<b>1 175</b>	<b>3 953</b>
b) zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	971	338	1 309
- do 1 roku	971	338	1 309
c) zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	1 807	837	2 644
- od 1 do 3 lat	1 807	837	2 644
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego wynikającego z umów najmu</b>	<b>2 778</b>	<b>1 175</b>	<b>3 953</b>

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd w dniu 19.06.2017r.

Główny Księgowy  
Grażyna Matysiak

Prezes Zarządu  
Roman Walasiński

Gdańsk, 19.06.2017r.