
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

**GRUPA KAPITAŁOWA
SWISSMED**

**Za III kwartały 2016 trwające
od 01.04.2016 do 31.12.2016**



Spis treści

WYBRANE DANE FINANSOWE	3
I ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31.12.2016R. ORAZ ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31.12.2016R.	5
I.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2016.....	5
I.2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.04.2016 DO 31.12.2016.....	6
I.3. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.04.2016 DO 31.12.2016	7
I.4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.04.2016 DO 31.12.2016.	8
I.5. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2016	9
I.6. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.04.2016 DO 31.12.2016.....	10
I.7. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.04.2016 DO 31.12.2016.....	11
I.8. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.04.2016 DO 31.12.2016..	12
II INFORMACJE PODSTAWOWE	13
III WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE	17
IV POZOSTAŁE DANE OBJAŚNIAJĄCE	30

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

Za III kwartały 2016 trwające od 01.04.2016 do 31.12.2016

WYBRANE DANE FINANSOWE

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

WYBRANE DANE FINANSOWE					
GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED		w tys. zł		w tys. EUR	
wybrane dane ze skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych		ZA 3 KWARTAŁY 2016: OKRES OD 01.04.2016 DO 31.12.2016	ZA 3 KWARTAŁY 2015: OKRES OD 01.04.2015 DO 31.12.2015	ZA 3 KWARTAŁY 2016: OKRES OD 01.04.2016 DO 31.12.2016	ZA 3 KWARTAŁY 2015: OKRES OD 01.04.2015 DO 31.12.2015
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i usług	27 057	26 610	6 174	6 341
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-984	-761	-225	-181
3	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 554	-2 863	-583	-682
4	Zysk (strata) netto	-2 896	16	-661	4
5	Zysk (strata) netto, przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	-2 953	-19	-674	-5
6	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	375	198	86	47
7	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 181	19 254	-269	4 588
8	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 614	-9 551	-596	-2 276
9	Przepływy pieniężne netto razem	-3 420	9 901	-780	2 359
wybrane dane ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej		STAN NA DZIEŃ 31-12-2016	STAN NA DZIEŃ 31-03-2016	STAN NA DZIEŃ 31-12-2016	STAN NA DZIEŃ 31-03-2016
10	Aktywa razem	56 393	60 961	12 747	14 282
11	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	45 125	46 425	10 200	10 876
12	Zobowiązania długoterminowe	36 288	36 617	8 203	8 579
13	Zobowiązania krótkoterminowe	8 837	9 808	1 998	2 298
14	Kapitał własny	11 268	14 536	2 547	3 405
15	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	11 463	14 788	2 591	3 465
16	Kapitał akcyjny	61 182	61 182	13 830	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)	-0,47	0,00	-0,11	0,001
19	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	1,84	2,38	0,42	0,10

WYBRANE DANE FINANSOWE					
SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A. JEDNOSTKA DOMINIUJĄCA		w tys. zł		w tys. EUR	
wybrane dane z jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych		ZA 3 KWARTAŁY 2016: OKRES OD 01.04.2016 DO 31.12.2016	ZA 3 KWARTAŁY 2015: OKRES OD 01.04.2015 DO 31.12.2015	ZA 3 KWARTAŁY 2016: OKRES OD 01.04.2016 DO 31.12.2016	ZA 3 KWARTAŁY 2015: OKRES OD 01.04.2015 DO 31.12.2015
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i usług	12 636	14 463	2 883	3 446
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-3 043	2 113	-694	503
3	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-4 012	-277	-916	-66
4	Zysk (strata) netto	-4 163	-1 158	-950	-276
5	Zysk (strata) netto, przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	-4 163	-1 158	-950	-276
6	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 904	-1 151	-434	-274
7	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 347	16 900	-307	4 027
8	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-207	-6 245	-47	-1 488
9	Przepływy pieniężne netto razem	-3 458	9 504	-789	2 265
wybrane dane jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej		STAN NA DZIEŃ 31.12.2016	STAN NA DZIEŃ 31.03.2016	STAN NA DZIEŃ 31.12.2016	STAN NA DZIEŃ 31.03.2016
10	Aktywa razem	38 159	41 782	8 625	9 789
11	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	24 213	23 673	5 473	5 546
12	Zobowiązania długoterminowe	16 154	16 095	3 651	3 771
13	Zobowiązania krótkoterminowe	7 723	7 197	1 746	1 686
14	Kapitał własny	13 946	18 109	3 152	4 243
15	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	13 946	18 109	3 152	4 243
16	Kapitał akcyjny	61 182	61 182	13 830	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)	-0,68	-0,19	-0,16	-0,045
19	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	2,28	2,96	0,52	0,12

Do przeliczania wartości na euro posłużono się następującymi wartościami kursów:

PRZELICZENIE POZYCJI SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	III kwartały 2016 01.04.2016 31.12.2016	III kwartały 2015 01.04.2015 31.12.2015
Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych 9 miesięcy	4,3823	4,1967
PRZELICZENIE POZYCJI SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31.12.2016	31.03.2016
Średni kurs NBP na ostatni dzień okresu	4,424	4,2684

- przychody netto ze sprzedaży usług, towarów i materiałów, zysk z działalności operacyjnej, zysk brutto i zysk netto oraz przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności finansowej i przepływy pieniężne netto razem obliczono przyjmując średni kurs EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych 9 miesięcy 2016 roku, trwających od 01.04.2016 do 31.12.2016 tj.: 4,3823 PLN/EURO,
- przychody netto ze sprzedaży usług, towarów i materiałów, zysk z działalności operacyjnej, zysk brutto i zysk netto oraz przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności finansowej i przepływy pieniężne netto razem obliczono przyjmując średni kurs EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych 9 miesięcy 2015 roku, trwających od 01.04.2015 do 31.12.2015 tj.: 4,1967 PLN/EURO,
- aktywa razem, zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, zobowiązania długoterminowe, zobowiązania krótkoterminowe, kapitał własny oraz kapitał zakładowy na 31.12.2016 roku obliczono przyjmując średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na dzień 31.12.2016 roku tj. 4,424 PLN/EURO,
- 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 ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31.12.2016R. ORAZ ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31.12.2016R.

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.

I.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2016

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31.12.2016	STAN NA 31.12.2016	STAN NA 31.03.2016	STAN NA 31.12.2015
AKTYWA			
I. AKTYWA TRWAŁE	46 027	47 117	51 429
1. Rzeczowe aktywa trwałe	44 578	43 966	43 983
2. Pozostałe wartości niematerialne	77	75	93
3. Należności długoterminowe	0	931	920
4. Inwestycje długoterminowe	61	61	2 037
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 311	2 084	4 396
II. AKTYWA OBROTOWE	10 366	13 844	16 539
1. Zapasy, w tym:	369	280	352
1.1. Materiały	369	280	352
2. Należności krótkoterminowe:	3 425	3 455	4 667
2.1. Od pozostałych jednostek	3 419	3 141	4 276
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	0	119	0
4. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe (udzielone pożyczki)	153	151	150
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 419	9 839	11 370
AKTYWA RAZEM	56 393	60 961	67 968
PASYWA			
I. KAPITAŁ WŁASNY	11 268	14 536	15 175
1. Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	11 463	14 788	15 439
1.1. Kapitał akcyjny	61 182	61 182	61 182
1.2. Kapitał zapasowy	5 797	2 865	1 497
1.3. Kapitał rezerwowy	500	500	500
1.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-53 063	-49 100	-47 721
1.5. Zysk (strata) netto	-2 953	-659	-19
2. Udziały niedające kontroli	-195	-252	-264
II. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	45 125	46 425	52 793
1. Zobowiązania długoterminowe	36 288	36 617	39 625
1.1. Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	114	368	552
1.2. Rezerwa na podatek odroczonego	521	508	2 920
1.3. Rezerwy długoterminowe	57	57	65
1.4. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	35 486	35 684	36 088
1.5. Inne zobowiązania długoterminowe	110	0	0
2. Zobowiązania krótkoterminowe	8 837	9 808	13 168
2.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4 542	5 201	5 614
2.2. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	442	448	424
2.3. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	1 346	1 634	1 645
2.4. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	1 950	1 998	4 983
2.5. Rezerwy krótkoterminowe	557	527	502
PASYWA RAZEM	56 393	60 961	67 968

Gdańsk, 14 luty 2017 r.

I.2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.04.2016 DO 31.12.2016

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.04.2016 DO 31.12.2016	OKRES OD -DO 01.04.2016 31.12.2016	OKRES OD -DO 01.04.2015 31.12.2015	OKRES OD -DO 01.10.2016 31.12.2016	OKRES OD -DO 01.10.2015 31.12.2015
Wariant kalkulacyjny				
<i>I. Działalność kontynuowana</i>				
1. Przychody ze sprzedaży	27 057	26 610	9 417	8 951
1.1. Przychody netto ze sprzedaży usług	27 057	26 610	9 417	8 951
2. Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)	25 081	24 590	8 772	8 487
2.1. Koszt sprzedanych usług	25 081	24 590	8 772	8 487
3. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 976	2 020	645	464
3.1. Koszty sprzedaży	58	79	16	31
3.2. Koszty ogólnego zarządu	3 724	3 302	1 189	1 161
3.3. Pozostałe przychody operacyjne	1 501	1 130	609	313
3.4. Pozostałe koszty operacyjne	679	530	374	-128
4. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-984	-761	-325	-287
4.1. Przychody finansowe	126	150	20	67
4.2. Koszty finansowe	1 696	2 252	572	696
5. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 554	-2 863	-877	-916
5.1. Podatek dochodowy bieżący	0	78	0	41
5.2. Podatek dochodowy odroczony	342	247	280	260
6. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-2 896	-3 188	-1 157	-1 217
<i>II. Działalność zaniechana</i>				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	3 204	0	-375
7. Zysk (strata) netto, z tego przypadający:	-2 896	16	-1 157	-1 592
7.1. - akcjonariuszom podmiotu dominującego	-2 953	-19	-1 125	-1 602
7.2. - udziały nie dające kontroli	57	35	-32	10
8. Całkowite dochody ogółem	-2 896	16	-1 157	-1 592

Gdańsk, 14 luty 2017 r.

I.3. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.04.2016 DO 31.12.2016

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.04.2016 DO 31.12.2016	OKRES OD -DO	OKRES OD -DO	OKRES OD -DO
	01.04.2016 31.12.2016	01.04.2015 31.03.2016	01.04.2015 31.12.2015
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	14 536	15 170	15 170
– korekty błędów poprzednich okresów	-373	0	0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach	14 163	15 170	15 170
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	61 182	61 182	61 182
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0	0	0
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	61 182	61 182	61 182
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	2 865	1 507	1 507
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	2 932	1 358	-10
a) zwiększenie (z tytułu)	2 932	1 358	0
– przeniesienie zysku	2 932	1 358	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	10
– koszty związane z emisją akcji	0	0	10
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	5 797	2 865	1 497
3. Kapitał rezerwowy na początek okresu	500	500	500
3.1. Zmiany kapitału rezerwowego	0	0	0
3.2. Kapitał rezerwowy na koniec okresu	500	500	500
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-49 100	-43 043	-43 043
4.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu,	0	0	0
4.2. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
4.3. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	49 100	43 043	43 043
– korekty błędów poprzednich okresów	373	0	0
4.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	49 473	43 043	43 043
a) zwiększenie (z tytułu)	3 590	6 057	4 678
– strata z roku 2014	0	3 719	3 719
– przeniesienie zysku z lat ubiegłych na kapitał zapasowy	2 932	1 358	0
– przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	658	0	0
– korekta z tytułu zakupu akcji SPSM i objęcia kontroli w Swissmed Opieka	0	0	959
– strata z lat ubiegłych (Opieka)	0	20	0
– korekta z tytułu zakupu akcji SPSM	0	960	0
4.5. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	53 063	49 100	47 721
4.6 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-53 063	-49 100	-47 721
5. Wynik netto	-2 953	-659	-19
a) zysk netto	0	0	0
b) strata netto	2 953	659	19
II. Udziały niedające kontroli	-252	-1 257	-1 257
– korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0
II.a. Udziały niedające kontroli na początek okresu (BO) po korektach	-252	-1 257	-1 257
1. Zmiany	57	1 005	993
1.1. Zwiększenia (z tytułu)	57	1 005	993
- ujęcie zysków mniejszości	57	26	38
- korekta z tytułu zakupu akcji SPSM i objęcia kontroli w Swissmed Opieka	0	979	955
II.b. Udziały niedające kontroli na koniec okresu (BZ)	-195	-252	-264
III. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	11 268	14 536	15 175
IV. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	11 268	14 536	15 175

Gdańsk, 14 luty 2017 r.

I.4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.04.2016 DO 31.12.2016.

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.04.2016 DO 31.12.2016	OKRES OD -DO	OKRES OD -DO
	01.04.2016 31.12.2016	01.04.2015 31.12.2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	-2 554	1 266
II. Korekty razem	2 929	-1 068
1. Amortyzacja	2 505	3 372
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	36	109
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 580	2 970
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-1 061	-4 698
5. Zmiana stanu rezerwy	29	-91
6. Zmiana stanu zapasów	-88	-5
7. Zmiana stanu należności	30	-692
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-102	-1 125
9. Zapłacony podatek dochodowy	0	-908
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	375	198
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	6	19 562
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5	159
2. Inne wpływy inwestycyjne	1	19 403
II. Wydatki	1 187	308
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 187	253
2. Na aktywa finansowe, w tym:	0	55
a) w jednostkach powiązanych	0	55
- nabycie udziałów w jedn. nie objętych konsolidacją	0	55
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 181	19 254
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	963	277
1. Inne wpływy finansowe	963	277
II. Wydatki	3 577	9 828
1. Spłaty kredytów i pożyczek	609	5 313
2. Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 336	847
3. Odsetki	1 632	3 668
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 614	-9 551
D. Przepływy pieniężne netto, razem (AIII+/-B.III+/-C.III)	-3 420	9 901
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-3 420	9 901
F. Środki pieniężne na początek okresu	9 839	1 469
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	6 419	11 370

Gdańsk, 14 luty 2017 r.

I.5. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2016

SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31.12.2016	STAN NA 31.12.2016	STAN NA 31.03.2016	STAN NA 31.12.2015
AKTYWA			
I. AKTYWA TRWAŁE	26 517	27 845	31 790
1. Rzeczowe aktywa trwałe	3 873	4 138	4 163
2. Pozostałe wartości niematerialne	51	51	64
3. Należności długoterminowe	0	932	921
4. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	21 467	21 467	23 443
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 126	1 257	3 199
II. AKTYWA OBROTOWE	11 642	13 937	16 683
1. Zapasy, w tym:	345	255	318
1.1. Materiały	345	255	318
2. Należności krótkoterminowe	3 997	3 881	5 294
2.1. Od jednostek powiązanych	2 679	2 674	2 681
2.2. Od pozostałych jednostek	1 318	1 207	2 613
3. Należności z tyt. podatku dochodowego	0	57	0
4. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe (udzielone pożyczki)	1 165	151	150
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 135	9 593	10 921
AKTYWA RAZEM	38 159	41 782	48 473
PASYWA			
I. KAPITAŁ WŁASNY	13 946	18 109	18 837
1. Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	13 946	18 109	18 837
1.1. Kapitał akcyjny	61 182	61 182	61 182
1.2. Kapitał zapasowy	1 990	241	241
1.3. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-45 063	-41 428	-41 428
1.4. Zysk (strata) netto	-4 163	-1 886	-1 158
II. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	24 213	23 673	29 636
1. Zobowiązania długoterminowe	16 154	16 095	18 734
1.1. Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	15 114	15 496	15 680
1.2. Rezerwa na podatek odroczonego	340	322	2 754
1.3. Rezerwy długoterminowe	36	36	49
1.4. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	554	241	251
1.5. Zobowiązania długoterminowe z tytułu inwestycji	110	0	0
2. Zobowiązania krótkoterminowe	7 723	7 197	10 506
2.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 129	3 337	3 579
2.2. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	321	334	311
2.3. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	99	117	153
2.4. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	3 890	3 064	6 131
2.5. Rezerwy krótkoterminowe	284	345	332
3. Pozostałe pasywa	336	381	396
PASYWA RAZEM	38 159	41 782	48 473

Gdańsk, 14 lutego 2017 r.

I.6. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.04.2016 DO 31.12.2016

SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.04.2016 DO 31.12.2016	OKRES OD -DO 01.04.2016 31.12.2016	OKRES OD -DO 01.04.2015 31.12.2015	OKRES OD -DO 01.10.2016 31.12.2016	OKRES OD -DO 01.10.2015 31.12.2015
Wariant kalkulacyjny				
<i>I. Działalność kontynuowana</i>				
1. Przychody ze sprzedaży	12 636	14 463	4 411	4 367
1.1. Przychody netto ze sprzedaży usług	12 636	14 463	4 411	4 367
2. Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)	13 217	13 657	4 556	4 469
2.1. Koszt sprzedanych usług	13 217	13 657	4 556	4 469
3. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-581	806	-145	-102
3.1. Koszty sprzedaży	34	44	10	13
3.2. Koszty ogólnego zarządu	2 527	2 987	738	1 062
3.3. Pozostałe przychody operacyjne	328	5 382	129	-388
3.4. Pozostałe koszty operacyjne	229	1 044	116	-62
4. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-3 043	2 113	-880	-1 503
4.1. Przychody finansowe	306	274	174	130
4.2. Koszty finansowe	1 275	2 664	439	515
5. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-4 012	-277	-1 145	-1 888
5.1. Podatek dochodowy bieżący	0	95	0	-817
5.2. Podatek dochodowy odroczony	151	786	180	946
6. Zysk (strata) (netto) z działalności kontynuowanej	-4 163	-1 158	-1 325	-2 017
<i>II. Działalność zaniechana</i>				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
7. Zysk (strata) netto	-4 163	-1 158	-1 325	-2 017
8. Całkowite dochody ogółem	-4 163	-1 158	-1 325	-2 017

Gdańsk, 14 luty 2017 r.

I.7. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.04.2016 DO 31.12.2016**SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.**

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM	OKRES OD -DO	OKRES OD -DO	OKRES OD -DO
	01.04.2016 31.12.2016	01.04.2015 31.03.2016	01.04.2015 31.12.2015
ZA OKRES OD 01.04.2016 DO 31.12.2016			
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	18 109	19 995	19 995
– korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach	18 109	19 995	19 995
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	61 182	61 182	61 182
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0	0	0
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	61 182	61 182	61 182
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	241	241	241
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	1 749	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	1 749	0	0
– z podziału zysku /ustawowo wymagana minimalna wartość/	1 749	0	0
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	1 990	241	241
3. Kapitał rezerwowy na początek okresu	0	0	0
3.1. Zmiany kapitału rezerwowego	0	0	0
3.2. Kapitał rezerwowy na koniec okresu	0	0	0
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-43 314	-41 474	-41 474
4.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu,	3 040	0	0
4.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 040	0	0
a) zmniejszenie (z tytułu)	3 040	0	0
- pokrycie straty	1 291	0	0
- przeniesienie na kapitał zapasowy	1 749	0	0
4.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
4.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	46 354	41 474	41 474
4.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	46 354	41 474	41 474
a) zmniejszenie (z tytułu)	1 291	46	46
- pokrycie strat z lat ubiegłych	0	46	46
- pokrycie straty zyskiem	1 291	0	0
4.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	45 063	41 428	41 428
4.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-45 063	-41 428	-41 428
5. Wynik netto	-4 163	-1 886	-1 158
a) zysk netto	0	3 039	3 007
b) strata netto	4 163	4 925	4 165
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	13 946	18 109	18 837
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	13 946	18 109	18 837

Gdańsk, 14 luty 2017 r.

I.8. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.04.2016 DO 31.12.2016

SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.04.2016 DO 31.12.2016	OKRES OD -DO	OKRES OD -DO
	01.04.2016 31.12.2016	01.04.2015 31.12.2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	-4 012	-277
II. Korekty razem	2 108	-874
1. Amortyzacja	803	1 672
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	1	109
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 028	2 414
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	26	-4 408
5. Zmiana stanu rezerwy	-60	-90
6. Zmiana stanu zapasów	-90	-5
7. Zmiana stanu należności	145	369
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	300	-61
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-45	-45
10. Zapłacony podatek dochodowy	0	-829
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-1 904	-1 151
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	3	19 562
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3	159
2. Inne wpływy inwestycyjne	0	19 403
II. Wydatki	1 350	2 662
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	350	122
2. Na aktywa finansowe, w tym:	0	2 540
a) w jednostkach powiązanych	0	2 540
- nabycie aktywów finansowych	0	2 540
3. Inne wydatki inwestycyjne	1 000	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 347	16 900
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	864	14
1. Inne wpływy finansowe	864	14
II. Wydatki	1 071	6 259
1. Spłaty kredytów i pożyczek	486	4 162
2. Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	110	228
3. Odsetki	475	1 869
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-207	-6 245
D. Przepływy pieniężne netto, razem (AIII+/-B.III+/-C.III)	-3 458	9 504
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-3 458	9 504
F. Środki pieniężne na początek okresu	9 593	1 417
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	6 135	10 921

Gdańsk, 14 luty 2017 r.

II INFORMACJE PODSTAWOWE

Prezentowane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Swissmed za okres od 01.04.2016r. do 31.12.2016r. oraz dane porównywalne za okres od 01.04.2015 r. do 31.12.2015r.

Skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 31.12.2016 roku Grupę Kapitałową Swissmed tworzyły: Swissmed Centrum Zdrowia S.A. - podmiot dominujący oraz pięć spółek zależnych i jedna fundacja:

Spółka	Siedziba	Udział w kapitale / udział w głosach	Charakter powiązania	Metoda konsolidacji
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.

Ponadto, 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).

Forma prawna i przedmiot działalności Emitenta

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

Data utworzenia Emitenta

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

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

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

Organy zarządzające i nadzorujące Emitenta

Zarząd

Roman Walasiński – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza

Stan Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2016 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 |

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.

Zarys ogólny działalności jednostki dominującej

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

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

Opis działalności spółek zależnych jednostki dominującej

Swissmed Nieruchomości Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, ul. Wileńska 44, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000238223. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 17.214.500,00 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.

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.

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.

III WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE

WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31.12.2016r. ORAZ DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31.12.2016r.

III.1. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU JEDNOSTKOWEGO ORAZ SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 01.04.2016 DO 31.12.2016r.

Oświadczenie zgodności

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe powinno być odczytywane wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 marca 2016 r.

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

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

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Jednostki dominującej w dniu 14.02.2017 r.

Zasady konsolidacji

Ujawnione dane w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są sporządzone w sposób zapewniający ich porównywalność przez zastosowanie jednolitych zasad rachunkowości we wszystkich prezentowanych okresach w tych sprawozdaniach, zgodnych z polityką rachunkowości stosowaną przez Swissmed Centrum Zdrowia S.A. przy sporządzaniu skonsolidowanych sprawozdań finansowych. Skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem są objęte i rozliczane metodą pełnej konsolidacji dane finansowe jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej tj.:

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

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Swissmed Centrum Zdrowia S.A. za okres trwający od 01.04.2016 do 31.12.2016 zawiera:

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

Skrócone sprawozdanie jednostkowe jednostki dominującej Swissmed Centrum Zdrowia S.A. za okres 9 miesięcy zakończony 31 grudnia 2016 roku obejmuje dane Swissmed Centrum Zdrowia S.A. oraz dane Swissmed Development Sp. z o.o. do momentu połączenia z zastosowaniem odpowiednich wyłączeń dotyczących:

- 1) wzajemnych należności i zobowiązań oraz innych rozrachunków o podobnym charakterze łączących się spółek;
- 2) przychodów i kosztów operacji gospodarczych dokonywanych w danym roku obrotowym przed połączeniem między łączącymi się spółkami;
- 3) zysków lub strat operacji gospodarczych dokonanych przed połączeniem między łączącymi się spółkami, zawartych w wartościach podlegających łączeniu aktywów i pasywów

Dane porównawcze za poprzedni okres obrotowy określono w taki sposób, jakby połączenie miało miejsce na początek poprzedniego roku obrotowego, z tym, że poszczególne składniki kapitałów własnych na koniec poprzedniego roku zostały wykazane jako suma poszczególnych składników kapitałów własnych.

Skrócone sprawozdanie jednostkowe jednostki dominującej Swissmed Centrum Zdrowia S.A. za okres 9 miesięcy zakończony 31.12.2016 roku jednostki dominującej obejmuje:

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

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

Dane przedstawione w skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2016 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do dnia bilansowego przypadającego na dzień 31.03.2016 roku (koniec roku obrotowego) oraz do dnia 31.12.2015.

Dane zawarte w skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów obejmujące okres od 01.04.2016 roku do 31.12.2016 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych za 3 kwartały 2015 roku, czyli od 01.04.2015 roku do 31.12.2015 roku.

Dane zawarte w sprawozdaniu ze zmian w skonsolidowanym i jednostkowym kapitale własnym zawierające informacje o zmianach poszczególnych pozycji kapitału własnego za okres od 01.04.2016 roku do 31.12.2016 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych za okres od 01.04.2015 do 31.03.2016 roku oraz do danych za okres od 01.04.2015 do 31.12.2015.

Dane zawarte w skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych obejmujące okres od 01.04.2016 roku do 31.12.2016 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych za 3 kwartały 2015 roku, czyli od 01.04.2015 roku do 31.12.2015 roku.

III.1.1 OŚWIADCZENIE CO DO MOŻLIWOŚCI KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Swissmed Centrum Zdrowia S.A. oraz pozostałych spółek z Grupy Kapitałowej Swissmed Centrum Zdrowia S.A., w dającej się przewidzieć przyszłości, w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego tj. 31.12.2016 r. Nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania dotychczasowej działalności.

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.

Zobowiązania Grupy kapitałowej Swissmed Centrum Zdrowia S.A. na dzień 31.12.2016 r. stanowiły 80% sumy bilansowej, z czego długoterminowe stanowiły 64%, krótkoterminowe zaś 16%. Środki pieniężne na dzień 31.12.2016 r. wynosiły 6 mln 419 tys. zł.

Grupa Swissmed wygenerowała pozytywny wynik na sprzedaży brutto w wysokości 1.976 tys. zł, a marża na sprzedaży brutto wyniosła 7,3%. EBITDA wyniosła 1.521 tys. zł. W związku ze sprzedażą przedsiębiorstwa Spółki Swissmed Development, zmniejszyło się obciążenie kosztami finansowymi związanym z kredytem inwestycyjnym tego przedsiębiorstwa a także, dzięki pozyskanym środkom pieniężnym, spłacono wiele zobowiązań odsetkowych za sprzęty medyczne. W konsekwencji skonsolidowany wynik netto wyniósł -2.896 tys. zł. Wartości te prezentują się na poziomie niższym niż w analogicznym okresie roku poprzedniego, nie mniej jednak należy pamiętać, że dane za poprzedni okres ujmują jednorazowy zysk ze sprzedaży przedsiębiorstwa spółki Swissmed Development.

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.

Ponadto, w związku z zapowiedziami dotyczącymi zmian w finansowaniu usług zdrowotnych ze środków publicznych występuje ryzyko ograniczenia lub zaniechania przez Spółkę/Grupę Kapitałową świadczenia usług finansowanych ze środków publicznych. W ocenie Spółki ewentualne zmaterializowanie wskazanego ryzyka 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. Ponadto, w przypadku zaistnienia okoliczności, że wraz z zapowiadanymi zmianami w sposobie finansowania usług zdrowotnych, placówki publiczne zobowiązane by były do obsługi jedynie pacjentów ubezpieczonych przez publicznego płatnika, Zarząd szacuje, że może to wpłynąć na znaczące zwiększenie sprzedaży usług komercyjnych w naszych placówkach.

Dotychczas podejmowane działania restrukturyzacyjne i rozwojowe w Grupie Swissmed mają na celu wypracowanie zoptymalizowanej struktury organizacyjnej i finansowej Grupy, działającej w sposób umożliwiający osiągnięcie progów rentowności w możliwie najszerszym czasie.

III.1.2 INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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

III.1.3 OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Podstawowe zasady rachunkowości, założenia koncepcyjne sporządzenia i prezentacji sprawozdań finansowych

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

założenie ciągłości działalności jednostki gospodarczej,

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

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

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

Zasady rachunkowości przyjęte do przygotowania niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z zasadami stosowanymi w sprawozdaniu skonsolidowanym i jednostkowym za 12 miesięcy zakończonych 31 marca 2015 roku sporządzonym według MSSF.

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2016

Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w roku 2016:

- 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” - 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).

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe nie wystąpiły zmiany do istniejących standardów, które zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie.

Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różni się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 31 sierpnia 2016 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) Komisja Europejska postanowiła nie rozpocząć procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz późniejsze zmiany (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- MSSF 16 „Leasing” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- 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 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” - Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),

- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie)

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

Waluta prezentacji

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

Wartości niematerialne

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

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

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

Grupa amortyzuje wartości niematerialne:

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

Grunty i budynki będące przedmiotem zabezpieczenia spłaty kredytu hipotecznego są poddawane wycenie rzeczoznawców co dwa lata. Ustaleniu wartości użytkowej gruntów i budynków, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne ceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka

związanego z danym składnikiem aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w pozycji pozostałe koszty operacyjne.

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

Aktywa programowe (płatności realizowane w formie akcji)

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

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

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

Leasing

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

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

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

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

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

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

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

Utrata wartości aktywów

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

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

Zapasy

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

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

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

Kredyty i pożyczki

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

zamortyzowanej ceny nabycia oraz skutki usunięcia zobowiązania z bilansu lub stwierdzenia utraty jego wartości.

Rezerwy

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

Rezerwy na świadczenia pracownicze

Rezerwa na świadczenia pracownicze dotyczy jedynie pracowników zatrudnionych w Grupie na dany dzień i nie uwzględnia pracowników, którzy zostaną w przyszłości przyjęci do pracy. Ponadto, kalkulacja uwzględnia przewidywane kształtowanie się wartości stóp procentowych i rotacji zatrudnionych aktualnie na dzień bilansowy, nie biorąc po uwagę ich zmian w przyszłości. Grupa utworzyła rezerwę na niewykorzystane urlopy oraz odprawy emerytalne. Zgodnie z MSR 19, do ustalenia wielkości rezerw stosuje się metodę prognozowanych uprawnień jednostkowych. Rezerwy są obliczane w sposób aktuarny.

Przychody

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

Koszty działalności operacyjnej

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

Koszty sprzedaży obejmują koszty marketingu, promocji oraz reklamy Grupy.

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

Dotacje

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

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

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

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

Kapitał własny**Kapitał podstawowy**

Na dzień 31.12.2016 roku kapitał zakładowy Spółki wynosi 61.182.230 zł i dzieli 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.

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

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

Kapitał rezerwowy

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

Zysk przypadający na jedną akcję

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

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

Pozostałe pasywa

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

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

Podatek dochodowy bieżący

Podatek dochodowy bieżący ustalany jest zgodnie z obowiązującym prawem podatkowym.

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

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

Podatek dochodowy odroczony

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

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

III.1.4 ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ORAZ DZIAŁANIA ZABEZPIECZAJĄCE

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

Ryzyko stopy procentowej

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

Ryzyko płynności

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

Ryzyko kredytowe

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

Zarządzanie kapitałem

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

III.1.5 WAŻNE OSZACOWANIA I OSĄDY KSIĘGOWE

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

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 oceny Zarządu, oceny te zawierają element niepewności.

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

Amortyzacja

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

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

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

Płatności realizowane w formie akcji

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

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

Rezerwy

Grupa dokonuje szacunków na świadczenia pracownicze i prawdopodobne koszty.

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

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

IV POZOSTAŁE DANE OBJAŚNIAJĄCE

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

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. („Spółki Przejmującej”) ze spółką zależną Swissmed Development sp. z o.o. („Spółka Przejmowana”).

Połączenie 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. przejmuje swoją jednoosobową spółkę zależną, w której posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym i 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki Przejmowanej, połączenie odbędzie 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. Planowane połączenie spółek spowoduje 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.

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.

W dniu 10 maja 2016r. Zarząd Swissmed Centrum Zdrowia S.A. działając na podstawie art. 504 Kodeksu spółek handlowych („k.s.h.”) zawiadomił po raz pierwszy akcjonariuszy Swissmed Centrum Zdrowia S.A. o zamiarze połączenia spółki Swissmed Centrum Zdrowia S.A. z siedzibą w Gdańsku ze spółką Swissmed Development Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku („SD”, „Spółka Przejmowana”). W dniu 25 maja 2016r. Zarząd Swissmed Centrum Zdrowia S.A. działając na podstawie art. 504 Kodeksu spółek handlowych („k.s.h.”) zawiadomiła po raz drugi akcjonariuszy Swissmed Centrum Zdrowia S.A. o zamiarze połączenia spółki Swissmed Centrum Zdrowia S.A. z siedzibą w Gdańsku ze spółką Swissmed Development Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku. Na dzień 17 czerwca 2016 r. zostało zwołane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Przejmującej, którego porządek obrad obejmuje podjęcie uchwały w sprawie połączenia Swissmed Centrum Zdrowia S.A. i Swissmed Development Sp. z o.o. Ogłoszenie o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zostało dokonane w drodze raportu bieżącego nr 8/2016 z dnia 10 maja 2016r.

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).

Umowa o prace projektowe – Centrum Opiekuńczo-Rehabilitacyjne.

W dniu 06 maja 2016 r., pomiędzy spółką 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 (czterdzieści) osób przewlekle somatycznie chorych, centrum rehabilitacyjno-pobytowe 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 m² (pięćdziesiąt metrów kwadratowych), przeznaczonego na inne cele społeczne nie wymienione wyżej. Szacowana powierzchnia COR ma wynieść ok. 23.000 m². 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.

Pożyczka dla spółki powiązanej

W okresie od lipca 2016 do grudnia 2016 Swissmed Centrum Zdrowia S.A. udzieliła w dwóch transzach pożyczki dla spółki powiązanej Swissmed Opieka Sp. z o.o. na łączną kwotę 1 mln zł.

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

Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na wyniki finansowe został opisany w punkcie IV.29. Nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze, które miałyby wpływ znaczący na osiągnięte wyniki finansowe.

IV.3. WSKAZANIE KWOTY I RODZAJU POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY, WYNIK NETTO LUB PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WARTOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ

W kwartalnym skróconym sprawozdaniu finansowym brak jest pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość.

IV.4. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W PREZENTOWANYM OKRESIE

W działalności Grupy Swissmed nie występuje cykliczność ani sezonowość.

IV.5. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIU ODPISÓW Z TEGO TYTUŁU;

W okresie, którego dotyczy raport brak jest odpisów aktualizujących wartość zapasów.

IV.6. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH, RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRÓCENIU TAKICH ODPISÓW;

W okresie, którego dotyczy raport brak jest odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów.

IV.7. INFORMACJE O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW;

W okresie, którego dotyczy raport wykorzystano rezerwy w kwocie 92 tys. zł, zwiększono rezerwy o kwotę 194 tys. zł do wartości wskazanej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wysokości 614 tys. zł.

IV.8. INFORMACJE O REZERWACH I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO;

W okresie, którego dotyczy raport utworzono aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 1.311 tys. zł oraz rezerwę na podatek odroczony w wysokości 521 tys. zł.

IV.9. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKcjACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH;

W okresie, którego dotyczy raport nie wystąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

IV.10. INFORMACJE O ISTOTNYM ZOBOWIĄZANIU Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH;

W okresie, którego dotyczy raport nie zaciągnięto żadnego istotnego zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

IV.11. INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH;

W okresie, którego dotyczy raport nie nastąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

IV.12. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW;

Nie wystąpiły.

IV.13. INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI, NIEZALEŻNIE OD TEGO, CZY TE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA SĄ UJĘTE W WARTOŚCI GODZIWEJ CZY W SKORYGOWANEJ CENIE NABYCIA (KOSZCIE ZAMORTYZOWANYM);

Nie nastąpiły zmiany w sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).

IV.14. INFORMACJE O NIESPŁACENIU KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO;

Nie dotyczy.

IV.15. W PRZYPADKU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ - INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) JEJ USTALENIA.

Nie nastąpiły żadne zmiany.

IV.16. INFORMACJĘ DOTYCZĄCĄ ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW;

Nie nastąpiły żadne zmiany.

IV.17. INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

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

IV.18. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRIWILEJOWANE

W okresie od 01.04.2016 do 31.12.2016 roku jednostka dominującą Grupy nie wypłaciła, ani nie zadeklarowała, że wypłaci dywidendę.

IV.19. WSKAZANIE ZDARZEŃ, KTÓRE NASTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTYCH W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCYCH W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA

W dniu 8 lutego 2017 roku, Spółka Swissmed Centrum Zdrowia S.A. udzieliła pożyczki spółce Swissmed Opieka Sp. z o.o. na kwotę 400 tys. zł.

IV.20. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO

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

IV.21. OPIS ZMIAN ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA,

W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK, UZYSKANIA LUB UTRATY KONTROLI NAD JEDNOSTKAMI ZALEŻNYMI ORAZ INWESTYCJAMI DŁUGOTERMINOWYMI, A TAKŻE PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI LUB ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI

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).

IV.22. WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ

W związku z połączeniem spółek, o których mowa w pkt IV.21, w jednostkowym sprawozdaniu finansowym dane poprzednich okresów zostały przekształcone, tak aby zachować porównywalność wszystkich pozycji sprawozdania finansowego.

IV.23. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH

Zarząd Spółki nie publikował wcześniej prognoz wyników na okres trwający od 01.04.2016 do 31.12.2016.

IV.24. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO

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

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

POSIADACZ AKCJI	LICZBA AKCJI	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM	LICZBA GŁOSÓW NA WZA	UDZIAŁ W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WZA
OGÓŁEM	6 118 223	100,00%	6 118 223	100,00%
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 kwartalnego nie nastąpiły żadne zmiany w stanie posiadania akcji.

IV.25. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIENI DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN STANIE POSIADANIA, W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB**Akcje jednostki dominującej (dane w pełnych złotych)**

Swissmed Centrum Zdrowia S.A. wyjaśnia, że ze względu na proces scalania akcji Spółki polegający na tym, że 10 akcji Spółki o wartości nominalnej 1 zł każda zostało wymienionych na 1 akcję Spółki o wartości nominalnej 10 zł każda oraz uzupełnienia niedoborów scaleniowych, zgodnie z uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 28.11.2014 r. w sprawie scalenia (połączenia) akcji oraz upoważnienia Zarządu do podejmowania czynności niezbędnych do przeprowadzenia tego procesu, poniższe zestawienie stanu posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące zostało sporządzone z uwzględnieniem zakończonego w miesiącu maju 2015 r. procesu scalania akcji i uzupełnienia niedoborów scaleniowych. Wskazane liczby akcji Spółki po ich scaleniu, posiadane przez poszczególne osoby zarządzające i nadzorujące, wynikają z obliczeń własnych Spółki opartych na znanych Spółce danych dotyczących procesu scalenia akcji i uzupełnienia niedoborów scaleniowych.

P. Roman Walasiński, Prezes Zarządu jednostki dominującej na dzień przekazywania niniejszego raportu posiada 100.037 akcji jednostki dominującej, o łącznej wartości nominalnej 1.000.370 zł. W okresie od przekazania poprzedniego raportu rocznego stan posiadania akcji nie zmienił się.

P. Bruno Hangartner, Przewodniczący Rady Nadzorczej jednostki dominującej, na dzień przekazywania niniejszego raportu posiada pośrednio poprzez spółkę TF Holding AG 3.389.049 akcji jednostki dominującej, o łącznej wartości nominalnej 33.890.490 zł. W okresie od przekazania poprzedniego raportu rocznego stan pośredniego posiadania akcji nie zmienił się.

P. Zbigniew Gruca, członek Rady Nadzorczej jednostki dominującej, na dzień przekazywania niniejszego raportu posiada 4.116 akcji jednostki dominującej, o łącznej wartości nominalnej 41.160 zł. W okresie od przekazania poprzedniego raportu rocznego stan posiadania akcji nie zmienił się.

P. Anna Litwic – prokurent, na dzień przekazania niniejszego raportu posiada 51.400 akcji jednostki dominującej, o łącznej wartości nominalnej 514.000 zł. W okresie od przekazania poprzedniego raportu rocznego stan posiadania akcji nie zmienił się.

P. Barbara Ratnicka-Kiczka, Członek Rady Nadzorczej jednostki dominującej, na dzień przekazania niniejszego raportu posiada 3.088 akcji jednostki dominującej, o łącznej wartości nominalnej 30.880 zł. W okresie od przekazania poprzedniego raportu rocznego stan posiadania akcji nie zmienił się.

Akcje w spółce zależnej Emitenta

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

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

Od przekazania ostatniego raportu okresowego nie nastąpiła żadna zmiana w stanie posiadania akcji w spółkach zależnych przez osoby zarządzające i nadzorujące.

IV.26. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ.

Z UWZGLĘDNIENIEM INFORMACJI W ZAKRESIE:

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

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

IV.27. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYM I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE, Z WYJĄTKIEM TRANSAKCI ZAWIERANYCH PRZEZ EMITENTA BĘDĄCEGO FUNDUSZEM Z PODMIOTEM POWIĄZANYM

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

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

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

IV.28. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI - ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10 % KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA, Z OKREŚLENIEM:

- A) NAZWY (FIRMY) PODMIOTU, KTÓREMU ZOSTAŁY UDZIELONE PORĘCZENIA LUB GWARANCJE,
- B) ŁĄCZNEJ KWOTY KREDYTÓW LUB POŻYCZEK, KTÓRA W CAŁOŚCI LUB W OKREŚLONEJ CZĘŚCI ZOSTAŁA ODPOWIEDNIO PORĘCZONA LUB GWARANTOWANA,
- C) OKRESU, NA JAKI ZOSTAŁY UDZIELONE PORĘCZENIA LUB GWARANCJE,
- D) WARUNKÓW FINANSOWYCH, NA JAKICH ZOSTAŁY UDZIELONE PORĘCZENIA LUB GWARANCJE, Z OKREŚLENIEM WYNAGRODZENIA EMITENTA LUB JEDNOSTKI OD NIEGO ZALEŻNEJ ZA UDZIELENIE PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI,
- E) CHARAKTERU POWIĄZAŃ ISTNIEJĄCYCH POMIĘDZY EMITENTEM A PODMIOTEM, KTÓRY ZACIĄGNAŁ KREDYTY LUB POŻYCZKI;

W okresie, którego dotyczy raport Swissmed Centrum Zdrowia S.A. ani żadna z jednostek zależnych nie udzieliła żadnych poręczeń kredytu, pożyczki, ani nie udzieliły żadnych gwarancji. Wcześniejsze poręczenia i gwarancje zostały opisane w raporcie rocznym za okres od 01.04.2015 do 31.03.2016.

IV.29. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA;

DANE PORÓWNAWCZE OBEJMUJĄ DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANĄ JAK I DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANĄ GRUPY SWISSMED.

Przychody

W analizowanym okresie przychody ogółem Grupy Kapitałowej Swissmed wyniosły 27.057 tys. zł i prezentowały się na nieco niższym poziomie jak w III kwartale 2015 roku (spadek w przychodach ogółem wyniósł -3,8%). Spadek ten został zrealizowany na poziomie usług poza medycznych, głównie z uwagi na brak w bieżącym kwartale przychodów z wynajmu szpitala w Warszawie, w związku z jego sprzedażą we wrześniu 2015 roku. Przychody medyczne zrealizowane w Grupie Swissmed wykazały 1% wzrost.

przychody:	01.04.2016- 31.12.2016	01.04.2015 - 31.12.2015	dynamika	udział
NFZ	5 870	6 206	-5,4%	21,7%
pacjent prywatny	19 079	18 497	3,1%	70,5%
przychody medyczne	24 949	24 703	1,0%	
pozostałe przychody	2 108	3 437	-38,7%	7,8%
RAZEM	27 057	28 140	-3,8%	

W bieżącym okresie nastąpił spadek w realizacji usług na rzecz pacjentów z Narodowego Funduszu Zdrowia. Jest to rezultatem zamierzonych działań na rzecz równomiernego wykonania świadczeń przewidzianych w limitach miesięcznych umowy z Narodowym Funduszem Zdrowia. W analogicznym okresie roku poprzedniego wykonano ponadlimitowo szereg świadczeń w zakresach zdefiniowanych co do limitu ich wartość wynikającego z umowy, co skutkowało ich stopniowym wyhamowaniem w kolejnych okresach, tak aby nie przekroczyć limitów zawartych w umowie.

Poziom usług na rzecz pacjentów prywatnych prezentował się na poziomie wyższym od poziomu w I kwartale roku poprzedniego (+3,1%). Główny wpływ na osiągnięte wyniki miały przychody zrealizowane przez Spółkę Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A., a także przychody zrealizowane w zakresie prywatnych zabiegów chirurgicznych oraz w przychodni endoskopowej i okulistyki laserowej w ramach spółki Swissmed Centrum Zdrowia S.A.

przychody:	01.04.2016- 31.12.2016	01.04.2015- 31.12.2015	dynamika	udział
lecznictwo otwarte	15 590	15 623	-0,2%	62,5%
<i>liczba procedur</i>	226 793	202 781	11,8%	
lecznictwo zamknięte	9 359	9 080	3,1%	37,5%
<i>liczba procedur</i>	1 700	1 709	-0,5%	
przychody z usług medycznych	24 949	24 703	1,0%	
średnia cena procedury I. Otwartego	69 zł	77 zł		
średnia cena procedury I. Zamkniętego	5 505 zł	5 313 zł		

W zakresie leczenia otwartego, w porównaniu do analogicznego okresu w roku poprzednim nastąpił nieznaczny spadek w przychodach (-0,2%), przy jednoczesnym wzroście liczby usług wykonanych na rzecz pacjentów. Wzrost odnotowano w leczeniu zamkniętym, gdzie dynamika przychodów wyniosła 3,1%, przy bardzo zbliżonej liczbie procedur. Przełożyło się to na wzrost średniej ceny zabiegu.

Koszty

Niewielkim spadkom uległy również koszty działalności operacyjnej (-0,4%). Największe różnice odnotowano w kosztach amortyzacji, związanych ze sprzedażą przedsiębiorstwa spółki Swissmed Development Warszawa. W pozostałych pozycjach kosztów nastąpił wzrost: wynagrodzenia (tj. umowy o pracę i zlecenia średniego personelu medycznego) +1,2%, usługach obcych medycznych +7,8%. Wzrost w tych kategoriach kosztów jest ściśle związany ze wzrostem przychodów z usług medycznych.

koszty:	01.04.2016- 31.12.2016	01.04.2015- 31.12.2015	dynamika	udział
amortyzacja	2 505	3 372	-25,7%	11,6%
materiały i energia w tym:	3 714	3 695	0,5%	
<i>materiały medyczne</i>	2 880	2 890	-0,3%	10,0%
usługi obce w tym:	15 150	14 605	3,7%	
<i>usługi obce medyczne</i>	11 597	10 754	7,8%	37,1%
podatki i opłaty	241	249	-3,2%	0,9%
wynagrodzenia	6 621	6 542	1,2%	22,6%
inne	632	523	20,8%	1,8%
RAZEM	28 863	28 986	-0,4%	

Wynik

Grupa Swissmed wygenerowała pozytywny wynik na sprzedaży brutto w wysokości 1.976 tys. zł, a rentowność sprzedaży brutto wyniosła 7%, wynik EBITDA uplasował się na poziomie 1.521 tys. zł, rentowność EBITDA wyniosła 6%. Wartości te prezentują się na poziomie niższym niż w analogicznym okresie roku poprzedniego, nie mniej jednak należy pamiętać, że dane za poprzedni okres ujmują jednorazowy zysk ze sprzedaży przedsiębiorstwa spółki Swissmed Development. Zarząd spółek z Grupy Swissmed na bieżąco monitoruje i koryguje działania dążące do poprawy rentowności Grupy.

RACHUNEK WYNIKÓW	01.04.2016- 31.12.2016	01.04.2015- 31.12.2015	dynamika
przychody	27 057	28 140	-4%
wynik na sprzedaży brutto	1 976	2 762	-28%
<i>marża brutto</i>	7%	10%	
EBIT	-984	4 243	
<i>rentowność operacyjna</i>	-4%	15%	
amortyzacja	2 505	3 372	
EBITDA	1 521	7 615	
<i>rentowność EBITDA</i>	6%	27%	
przychody finansowe	126	228	
koszty finansowe	1 696	3 204	
wynik brutto	-2 554	1 267	
wynik netto	-2 896	-19	

IV.30. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.

W kolejnym kwartale 2016 roku, Spółki z Grupy Swissmed kontynuować będą proces rozwoju prowadzonej działalności operacyjnej. Działania te obejmować będą:

- Rozwój usług w placówkach ambulatoryjnych, w szczególności związane z Centrum Opieki i Aktywizacji Seniora polegające na zapewnieniu całodobowej opieki i rehabilitacji osobom starszym, pacjentom po hospitalizacji lub leczeniu operacyjnym, które ze względu na stan zdrowia lub stopień niepełnosprawności nie mogą samodzielnie funkcjonować w środowisku domowym.
- Rozwój rentownych usług szpitalnych i ambulatoryjnych.

W związku z ryzykiem systemowym polegającym na możliwości zmian przepisów prawa dotyczących kontraktowania z Narodowym Funduszem Zdrowia, Zarząd spółek z Grupy Swissmed na bieżąco monitoruje sytuację gospodarczo - ekonomiczną oraz otoczenie prawne tego zagadnienia, przygotowując jednocześnie warianty dostosowawcze do różnych potencjalnych rozwiązań związanych publicznym płatnikiem przychodów Grupy Swissmed. Ponadto, w przypadku zaistnienia okoliczności, że wraz zapowiadany zmianami w sposobie finansowania usług zdrowotnych, placówki publiczne zobowiązane by były do obsługi jedynie pacjentów ubezpieczonych przez publicznego płatnika, Zarząd szacuje, że może to wpłynąć na znaczące zwiększenie sprzedaży usług komercyjnych w naszych placówkach.

Gdańsk, 14 luty 2017 r.

Prezes Zarządu

Roman Walasiński