

---

# **Sprawozdanie Zarządu z działalności za okres od 01.04.2013 do 30.09.2013**

---

wraz z oświadczeniami Zarządu

---

Grupa Kapitałowa Swissmed

---



## SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Grupa Kapitałowa Swissmed jest dynamicznie rozwijającym się konsorcjum prowadzącym działalność operacyjną w zakresie usług medycznych. Grupa obejmuje spółki: Swissmed Centrum Zdrowia S.A., Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A., Swissmed Development Sp. z o.o., Swissmed Nieruchomości Sp. z o.o., Swissmed Opieka Sp. z o.o., Fundacja Promedicine.

Działalność spółki dominującej Swissmed Centrum Zdrowia S.A. polega na świadczeniu usług medycznych zarówno w zakresie podstawowej opieki zdrowotnej, diagnostyki specjalistycznej, jak i leczenia szpitalnego.

Spółka zależna Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. prowadzi aktywną sprzedaż pakietów medycznych dla firm osób indywidualnych oraz pełni rolę podwykonawcy usług medycznych dla ubezpieczycieli i innych centrów medycznych.

Zasadniczym celem działalności spółki Swissmed Nieruchomości jest obsługa nieruchomości Swissmed, natomiast spółka zależna Swissmed Development jest operatorem infrastruktury szpitala W Warszawie.

Grupa Swissmed prowadzi swą działalność w oparciu o własny szpital wielospecjalistyczny znajdujący się przy ul. Wileńskiej 44 w Gdańsku oraz przychodnie przyszpitalne, a także w 4 przychodniach zewnętrznych zlokalizowanych w Gdańsku, Gdyni i w Pruszczu Gdańskim

W szpitalu wykonywane są procedury medyczne z zakresu chirurgii ogólnej, ginekologii, ortopedii, chirurgii onkologicznej, chirurgii plastycznej, laryngologii, urologii, neurochirurgii i okulistyki.

W przychodniach Swissmed wykonywane są badania diagnostyczne z zakresu radiologii, kardiologii, okulistyki i konsultacje lekarskie w zakresie kilkunastu dziedzin medycyny, w tym m.in. interny, chirurgii, laryngologii, medycyny pracy, ginekologii, ortopedii i urologii.

### 1. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ

#### Ryzyko uzależnienia od kluczowych kontrahentów

Znaczna większość usług medycznych świadczonych przez Emitenta jest świadczona w ramach kontraktów zawartych z Narodowym Funduszem Zdrowia (NFZ). W tej sytuacji – z uwagi na obowiązujący w Polsce system finansowania usług służby zdrowia – znajdują się wszystkie funkcjonujące w Polsce przedsiębiorstwa w branży służby zdrowia, oferujące usługi finansowane przez Narodowy Fundusz Zdrowia na podstawie obowiązujących przepisów o świadczeniach opieki zdrowotnej finansowanych ze środków publicznych. Zatem znaczna część usług przedsiębiorstw służby zdrowia, w tym także Podmiotu jest kontraktowana przez państwowego monopolistę. Powoduje to realizację restrykcyjnej polityki w zakresie kontraktowania usług medycznych w niepublicznych zakładach opieki zdrowotnej oraz kierowania się przy wyborze świadczeniodawców przez Narodowy Fundusz Zdrowia, niekorzystnymi – z punktu widzenia Podmiotu – kryteriami - na przykład niską ceną usługi, a nie jej jakością.

## Ryzyko zależności od kluczowego personelu

Ze względu na charakter i specyfikę działalności istotne jest utrzymanie personelu zarządzającego – administracyjnego o odpowiednich kwalifikacjach. Podmiot musi także utrzymać personel medyczny o wysokich kwalifikacjach. Ze względu na możliwą zmianę sytuacji na rynku pracy personelu medycznego, związaną z odpływem pracowników do innych krajów Unii Europejskiej Spółka zwraca uwagę na ryzyko wystąpienia trudności z pozyskaniem personelu o wysokich kwalifikacjach lub konieczności poniesienia wyższych kosztów zatrudnienia.

## Ryzyko związane z posiadaniem przez jednego z akcjonariuszy pozycji dominującej

W chwili obecnej P. Bruno Hangartner posiada pośrednio przez TH Holding AG w sumie 55,39% akcji jednostki dominującej Grupy, dających prawo do wykonywania 55,39% głosów na WZ. Posiadane akcje TF Holding traktuje jako inwestycję długoterminową i nie nosi się z zamiarem ich zbycia. W przekonaniu Zarządu posiadanie przez TF Holding AG pozycji dominującej nie stanowi czynnika ryzyka, lecz w świetle dotychczasowych doświadczeń należy do pozytywnych aspektów działalności Grupy.

## Ryzyko zmiany przepisów prawa

Ryzyko związane ze zmianą przepisów dotyczących finansowania usług zdrowotnych ze środków publicznych nie jest obecnie duże. System finansowania usług medycznych ze środków Narodowego Funduszu Zdrowia po latach wdrażania osiągnął pewne stadium rozwoju, które wydaje się być akceptowane zarówno przez usługodawców jak i usługobiorców.

Mimo to Spółka zwraca uwagę na ryzyko zmian w systemie, zwłaszcza że jest do obszar chętnie wykorzystywany przez polityków do wprowadzania – typowych dla ich działalności – nieprzewidywalnych i nieracjonalnych zmian.

## Ryzyko konkurencji

Spółka działa na bardzo specyficznym rynku. Konkuruje z innymi Zakładami Opieki Zdrowotnej o:

- kontrakty z NFZ;
- umowy z innymi podmiotami finansującymi usługi medyczne;
- umowy z zagranicznymi organizacjami zlecającymi wykonywanie usług medycznych;
- bezpośrednio o pacjentów, krajowych i zagranicznych.

Dodatkowym obszarem konkurencji – w obszarze działalności Operatora Infrastruktury Medycznej – jest konkurencja w zakresie pozyskania odpowiednich (czyli o wysokich kwalifikacjach, renomie i znanych szerokim kręgom pacjentów) osób świadczących usługi medyczne przy wykorzystaniu posiadanej infrastruktury medycznej. Tutaj konkurentami są wszystkie podmioty organizujące świadczenie usług medycznych – głównie prywatne przychodnie i spółdzielnie lekarskie.

## Ryzyko stopy procentowej

Ze względu na znaczne zadłużenie długoterminowe, z tytułu zaciągniętego kredytu hipotecznego, Grupa jest narażona na ryzyko zmian stóp procentowych. Wzrost stóp procentowych znajduje swoje odzwierciedlenie we wzroście obciążeń odsetkowych związanych z zaciągniętymi zobowiązaniami kredytowymi.

## 2. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

### Skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 30.09.2013 roku Grupę Kapitałową Swissmed tworzyły: Swissmed Centrum Zdrowia S.A. - podmiot dominujący oraz cztery spółki zależne i jedna fundacja:

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

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

Ponadto postanowieniem Sądu Rejonowego Gdańsk - Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, w dniu 07 listopada 2013 roku zmieniono nazwę Swissmed Chirurgia Sp. z o.o. na Swissmed Opieka Sp. z o.o.

### 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
Kraj siedziby	Polska
Siedziba	Gdańsk
Adres	ul. Wileńska 44, 80-215 Gdańsk
Telefon	(0 58) 524 15 15
Faks	(0 58) 524 15 25
Adres poczty elektronicznej	<a href="mailto:swissmed@swissmed.com.pl">swissmed@swissmed.com.pl</a>

## Organy zarządzające i nadzorujące Emitenta

### Zarząd

Roman Walasiński – Prezes Zarządu

### Rada Nadzorcza

Stan Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2013r. prezentował się następująco:

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

W dniu 26 września 2013 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, na którym wszyscy dotychczasowi członkowie uzyskali absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym trwającym od 01.04.2012 do 31.03.2013. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło również uchwałę w sprawie powołania dotychczasowych członków Rady Nadzorczej na kolejną kadencję.

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

### Komitet Audytu

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

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

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

## Zarys ogólny działalności jednostki dominującej

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

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

## Opis działalności spółek zależnych jednostki dominującej

**Swissmed Nieruchomości Sp. z o.o.** z siedzibą w Gdańsku, ul. Wileńska 44, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000238223. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 17.214.550,00 zł i dzieli się na 34.429 udziałów o wartości

nominalnej 500,00 zł każdy. Spółka została utworzona w lipcu 2005 r. Jedynym założycielem i właścicielem (100%) jest Swissmed Centrum Zdrowia S.A. Podstawowym przedmiotem działalności spółki Swissmed Nieruchomości sp. z o.o. jest obsługa nieruchomości [PKD 70].

**Swissmed Chirurgia Sp. z o.o.** (od 07.11.2013 Swissmed Opieka 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. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 5.000,00 zł (*pięć tysięcy złotych*) i dzieli się na 5 udziałów o wartości nominalnej 1.000,00 (*jeden tysiąc złotych*) każdy. Spółka została utworzona w kwietniu 2013 r. Jedynym założycielem i właścicielem (100%) jest Swissmed Centrum Zdrowia S.A. Podstawowym przedmiotem działalności spółki Swissmed Chirurgia sp. z o.o. jest prowadzenie działalności szpitalnej [PKD 2007 – 8610Z – Działalność Szpitali].

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

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

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

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

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

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

W dniu 04.11.2010r. Uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. podjęto decyzję w sprawie dematerializacji akcji serii A, B, C, oraz

akcji serii D obejmowanych w ramach podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, upoważnienia do zawarcia umowy z Krajowym depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację tych akcji w depozycie papierów wartościowych oraz ubiegania się o dopuszczenie tych akcji do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect lub na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Celami statutowymi Fundacji Promedicine są m.in.:

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

Fundacja realizuje swoje cele poprzez:

- Działalność edukacyjną, szkoleniową, wydawniczą i badawczą.
- Działalność gospodarczą
- Propagowanie i realizację innowacyjnych form kształcenia
- Prowadzenie działalności szkoleniowej i wychowawczej
- Wydawanie publikacji dotyczących nauki i zdrowia



- Współpracę z władzami samorządowymi, rządowymi i organizacjami pozarządowymi w zakresie wymienionym w celach działania Fundacji.
- Pozyskiwanie funduszy na cele statutowe Fundacji od firm, instytucji, osób prywatnych, organizacji rządowych i poza rządowych w kraju i za granicą oraz środków unijnych.

### 3. WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ

W okresie od 01.04.2013 do 30.09.2013 nastąpiły następujące zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Swissmed Centrum Zdrowia S.A.:

- W kwietniu 2013 roku Swissmed Centrum Zdrowia S.A. utworzył dwie nowe spółki zależne - Spółkę Swissmed Vascular Sp. z o.o. i spółkę Swissmed Chirurgia Sp. z o.o. Podstawowym przedmiotem działalności spółek jest prowadzenie działalności szpitalnej [PKD 2007 – 8610Z – Działalność Szpitali].
- W dniu 28 sierpnia 2013 r. odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Swissmed Vascular sp. z o.o., które podjęło m.in. uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez ustanowienie nowych udziałów, z wyłączeniem prawa pierwszeństwa dotychczasowych wspólników. Zgodnie z Uchwałą Zgromadzenie postanowiło podwyższyć kapitał zakładowy Spółki o kwotę 4.055.000 zł z kwoty 1.000.000 zł do kwoty 5.055.000 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpiło poprzez utworzenie 4.055 nowych udziałów w kapitale zakładowym Spółki o wartości nominalnej 1.000 zł każdy udział. Nowe udziały w kapitale zakładowym Spółki zostaną pokryte wkładem pieniężnym w łącznej wysokości 4.055.000 zł. Zgromadzenie Wspólników postanowiło również wyłączyć prawo pierwszeństwa objęcia nowych udziałów przez dotychczasowych wspólników. Nowe udziały zostaną objęte przez spółkę pod firmą American Heart of Poland S.A. z siedzibą w Ustroniu za cenę w wysokości 1.000 zł za jeden udział (łącna cena wyniesie 4.055.000 zł). W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego nowy udziałowiec będzie posiadał 80,22% kapitału zakładowego Spółki. Uzgodnienia stron przewidują możliwość zwiększenia przez AHP udziału w kapitale zakładowym i głosach Spółki do 100%. Powyższe stanowi o pozyskaniu partnera biznesowego i nawiązaniu współpracy z doświadczonym operatorem medycznym, co pozwoli na wymianę doświadczeń biznesowo technologicznych.

Wydzielenie Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa w zakresie kardiologii, kardiologii, chirurgii naczyń, oddziału intensywnej terapii i izby przyjęć do spółki Swissmed Vascular i przystąpienie do tej Spółki partnera biznesowego w udziale ponad 80% spowodowało, iż dane Spółki Swissmed Vascular nie są konsolidowane w sprawozdaniach finansowych Grupy Swissmed.

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

Zarząd Spółki nie publikował wcześniej prognoz wyników na rok 2013.

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

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

Posiadacz akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
<b>Ogółem</b>	<b>61 182 234</b>	<b>100,00%</b>	<b>61 182 234</b>	<b>100,00%</b>
TF Holding AG	33 890 482	55,39%	33 890 482	55,39%
pozostali	27 291 752	44,61%	27 291 752	44,61%

W okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego (raport za I kwartał 2013) nastąpiły następujące zmiany w stanie posiadania akcji:

W dniu 11 października 2013 roku Zarząd Swissmed Centrum Zdrowia S.A. otrzymał od Prokom Investments S.A. z siedzibą w Gdyni („Prokom”) zawiadomienie złożone w trybie art. 69 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych o zmniejszeniu posiadanego pośrednio przez Prokom wraz z Osiedlem Wilanowskim Spółką z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdyni („Osiedle Wilanowskie”) – podmiotem zależnym od Prokom procentowego udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów w Swissmed Centrum Zdrowia S.A. poniżej progu 5%. Zgodnie z w/w zawiadomieniem powyższa zmiana została spowodowana sprzedażą przez Osiedle Wilanowskie w dniu 02 października 2013 roku 53.513 akcji Spółki na rynku akcji GPW w Warszawie podczas sesji zwykłej. Rozliczenie transakcji nastąpiło zgodnie z zasadami KDPW w dniu 07 października 2013 r. („Dzień Rozliczenia”).

Przed zajściem powyższego zdarzenia Prokom posiadał (i) bezpośrednio 2.800.000 akcji Spółki, uprawniających do 2.800.000 głosów, co stanowiło 4,57% w kapitale zakładowym Spółki i 4,57% w ogólnej liczbie głosów oraz (ii) pośrednio wraz z Osiedlem Wilanowskim 3.071.579 akcji Spółki, uprawniających do 3.071.579 głosów, co stanowiło 5,02% w kapitale zakładowym i 5,02% w ogólnej liczbie głosów.

W wyniku sprzedaży w dniu 02 października 2013 roku 53.513 akcji Spółki, Prokom posiadał na Dzień Rozliczenia (i) bezpośrednio w kapitale zakładowym Spółki 2.800.000 akcji, uprawniających do 2.800.000 głosów, co stanowiło 4,57% w kapitale zakładowym Spółki i 4,57% w ogólnej liczbie głosów, oraz (ii) pośrednio wraz z Osiedlem Wilanowskim 3.018.066 akcji Spółki, uprawniających do 3.018.066 głosów, co stanowiło na Dzień Rozliczenia 4,93% w kapitale zakładowym i 4,93% w ogólnej liczbie głosów.

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

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

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

P. Roman Walasiński, Prezes Zarządu jednostki dominującej na dzień przekazywania niniejszego raportu posiada 1.000.364 akcji jednostki dominującej, o łącznej wartości nominalnej 1.000.364,00 zł. W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego stan posiadani akcji nie zmienił się.

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

P. Zbigniew Gruca, członek Rady Nadzorczej jednostki dominującej, na dzień przekazywania niniejszego raportu posiada 41.153 akcji jednostki dominującej, o łącznej wartości nominalnej 41.153,00 zł. W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego stan posiadani akcji nie zmienił się.

P. Paweł Sobkiewicz, członek Rady Nadzorczej jednostki dominującej, na dzień przekazywania niniejszego raportu posiada 13.880 akcji jednostki dominującej, o łącznej wartości nominalnej 13.880,00 zł. W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego stan posiadani akcji nie zmienił się.

P. Anna Litwic – prokurent, na dzień przekazania niniejszego raportu posiada 514.000 akcji jednostki dominującej, o łącznej wartości nominalnej 514.000,00 zł. W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego stan posiadani akcji nie zmienił się.

P. Mariusz Jagodziński, Członek Rady Nadzorczej jednostki dominującej, na dzień przekazania niniejszego raportu posiada 92.358 akcji Emitenta, o łącznej wartości nominalnej 92.358,00 zł. W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego stan posiadani akcji nie zmienił się.

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

### **Warranty subskrypcyjne jednostki dominującej**

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

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

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

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

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

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

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

## **Akcje w spółce zależnej Emitenta**

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

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

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

Od przekazania ostatniego raportu kwartalnego (raport za I kwartał 2013) nie nastąpiła zmiana w stanie posiadania akcji w spółkach zależnych przez osoby zarządzające i nadzorujące.

## **7. 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 EMIENTA, Z OKREŚLENIEM: PRZEDMIOTU POSTĘPOWANIA, WARTOŚCI PRZEDMIOTU SPORU, DATY WSZCĘŚCIA POSTĘPOWANIA, STRON WSZCZĘTEGO POSTEPOWANIA ORAZ STANOWISKA EMITENTA
- DWU LUB WIĘCEJ POSTĘPOWAŃ DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI, KTÓRYCH ŁĄCZNAWARTOŚĆ STANOWI ODPOWIEDNIO CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMIENTA, Z

OKREŚLENIEM ŁĄCZNEJ WARTOŚCI POSTĘPOWAŃ ODREBNI W GRUPIE ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI – ZE WSKAZANIEM ICH PRZEDMIOTU, WARTOŚCI PRZEDMIOTU SPORU, DATY WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA ORAZ STRON WSZCZĘTEGO POSTĘPOWANIA

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

## **8. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYM, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE 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 PODMIOTOCIE, Z KTÓRYM ZOSTAŁA ZAWARTA TRANSAKCAJA,
- B) INFORMACJI O POWIĄZANIACH EMITENTA LUB JEDNOSTKI OD NIEGO ZALEŻNEJ Z PODMIOTEM BĘDĄCYM STRONĄ TRANSAKCI,
- C) INFORMACJI O PRZEDMIOTOCIE 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;

Jednostka dominująca ani jednostka od niego zależna nie zawarły żadnej transakcji z podmiotami powiązanyymi na warunkach innych niż rynkowe.

## **9. 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) OKREŚLU, 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;

## **Ustanowienie zabezpieczeń – kredyt Swissmed Development sp. z o.o. na finansowanie szpitala Swissmed w Warszawie oraz wpis zastawu rejestrowego na udziałach spółki**

Zgodnie z umowami kredytowymi zawartymi pomiędzy spółką zależną Swissmed Development Sp. z o.o. („Kredytobiorca”) a bankiem PKO BP S.A. („Kredytodawca”), 07 marca 2011 roku Swissmed Centrum Zdrowia S.A.:

- a. poręczył dwa weksle in blanco wystawione przez Swissmed Development Sp. z o.o. stanowiące zabezpieczenie dla spłaty kredytu inwestycyjnego w kwocie 27.000 tys. zł oraz kredytu obrotowego w kwocie 6.300.tys. zł. Powyżej opisane poręczenia wekslowe udzielone zostały Kredytobiorcy w całym okresie kredytowania. Za udzielenie poręczeń wekslowych Swissmed Centrum Zdrowia S.A. nie otrzymał żadnego wynagrodzenia. Kredytobiorca jest spółką zależną wchodzącą w skład grupy kapitałowej Swissmed, w której Swissmed Centrum Zdrowia S.A. posiada 100% udziałów oraz 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników;
- b. zawarł z PKO BP S.A. umowę o ustanowienie zastawu rejestrowego na udziałach Swissmed Development Sp. z o.o. w celu zabezpieczenia wierzytelności Kredytodawcy z tytułu kredytu inwestycyjnego udzielonego Kredytobiorcy w kwocie 27.000tys. zł. Na mocy w/w umowy Swissmed Centrum Zdrowia S.A. („Zastawca”) ustanowił na rzecz PKO BP S.A. zastaw na stanowiących własność Zastawcy 16.740 udziałach Swissmed Development Sp. z o.o., o wartości nominalnej 1 tys. zł każdy udział. Najwyższa suma zabezpieczenia wynosi 32.400.tys. zł, w tym: odsetki od kredytu, roszczenia uboczne, koszty zaspokojenia PKO BP S.A.

W okresie obowiązywania umowy zastawu:

1. prawa korporacyjne (w tym prawo głosu na zgromadzeniu wspólników) będzie wykonywać Zastawca,
2. pożytki z zastawionych udziałów pozostają do dyspozycji Zastawcy,
3. zastawem rejestrowym objęte musi być 100% udziałów spółki Swissmed Development Sp. z o.o.

Zastaw rejestrowy obciąża udziały do czasu całkowitej spłaty wierzytelności PKO BP S.A. z tytułu kredytu inwestycyjnego udzielonego Swissmed Development Sp. z o.o.

Dnia 21 marca 2011 roku doręczono Zarządowi Swissmed Centrum Zdrowia S.A. z siedzibą w Gdańsku (jednostka dominująca Grupy) postanowienia Sądu Rejonowego Gdańsk – Północ w Gdańsku, Wydział X Gospodarczy – Rejestru Zastawów z dnia 15 marca 2011 r. o wpisie do rejestru zastawów zastawu rejestrowego na udziałach Swissmed Development Sp. z o.o. – spółki zależnej.

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

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

- a. udzieliła dwóch poręczeń wekslowych za zobowiązania Kredytobiorcy będącego wystawcą dwóch weksli własnych niezupełnych (in blanco) złożonych do dyspozycji PKO BP, jako zabezpieczenie wierzytelności Kredytodawcy z tytułu umowy kredytu inwestycyjnego w kwocie 28.680 tys. zł oraz z tytułu umowy kredytu obrotowego w kwocie 6.686,4 tys. zł. PKO BP przyjęła powyższe poręczenia wekslowe;

- b. zawarła z PKO BP aneks nr 1 z dnia 09.11.2011 r. do umowy o ustanowieniu zastawu rejestrowego na udziałach Swissmed Development Sp. z o.o. z dnia 07.03.2011 r. („Umowa Zastaw Rejestrowego”), zgodnie z którym strony postanowiły, że Umowa Zastawu Rejestrowego zabezpiecza wierzytelności PKO BP z tytułu umowy kredytu inwestycyjnego udzielonego Kredytobiorcy w kwocie 28.680 tys. zł. Najwyższa suma zabezpieczenia wynosi 52.504 tys. zł, w tym odsetki od kredytu, roszczenia uboczne oraz koszty zaspokojenia PKO BP.

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

Na mocy ww. postanowienia oraz aneksów:

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

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

## **Zabezpieczenia do umowy leasingu zwrotnego nieruchomości**

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

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

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

### Zastaw rejestrowy na urządzeniach medycznych

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

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

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

### Poręczenia wekslowe – kredyt inwestycyjny oraz kredyt w rachunku bieżącym spółki zależnej Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A.

W dniu 29.11.2011 r. Swissmed Centrum Zdrowia S.A. poręczył za zobowiązania wekslowe spółki zależnej Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. („Kredytobiorca”) będącej wystawcą dwóch weksli złożonych Bankowi Zachodniemu WBK Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu w celu zabezpieczenia kredytu inwestycyjnego w kwocie 2.300 tys. zł oraz kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 750 tys. zł. Zgodnie z dwoma deklaracjami poręczenia wekslowego z dnia 29.11.2011 r. Bank ma prawo wypełnić poręczone weksle w każdym czasie w przypadku niedotrzymania umownych terminów spłaty w/w kredytów zaciągniętych przez Kredytobiorcę na sumy odpowiadające aktualnym roszczeniom Banku, które obejmują: kwotę wierzytelności głównej wraz z odsetkami i innymi kosztami na dzień przedstawienia weksla do zapłaty. Poręczyciel oświadczył ponadto, że poddaje się egzekucji świadczeń pieniężnych w oparciu o bankowy tytuł egzekucyjny, przy czym Bank może wystawić bankowy tytuł egzekucyjny do kwot udzielonych kredytów wraz z odsetkami umownymi, opłatami i prowizjami, odsetkami od zadłużenia przeterminowanego, kosztami dochodzenia roszczeń banku oraz innymi kosztami powstałymi z przyczyn leżących po stronie Kredytobiorcy lub Poręczyciela, jednak maksymalnie: a) do kwoty 4.600 tys. zł w przypadku kredytu inwestycyjnego, b) do kwoty 1.500 tys. zł w przypadku kredytu w rachunku bieżącym. Bank może wystąpić do sądu o nadanie bankowemu tytułowi egzekucyjnemu klauzuli wykonalności do dnia: a) 30.09.2019 r. odnośnie kredytu inwestycyjnego, b) 31.10.2015 r. odnośnie kredytu w rachunku bieżącym.



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

**Przychody**

Przychody ze sprzedaży w Grupie Swissmed w okresie 6 miesięcy trwających od 01 kwietnia 2013 do 30 września 2013 spadły o 17,6% w porównaniu do analogicznego okresu w roku poprzednim. Bezpośredni wpływ na ten spadek miało zamknięcie działalności medycznej zarówno w szpitalu w Warszawie jak i w przychodni przy Al. Jerozolimskich. Szpital w Warszawie wraz z infrastrukturą został oddany w najem podmiotowi zewnętrznemu, stąd znaczący wzrost przychodów poza działalnością medyczną.

przychody:	01.04.2013- 30.09.2013	01.04.2012- 30.09.2012	dynamika	udział
NFZ	7 602	15 741	-51,7%	56,1%
pacjent prywatny	11 831	12 194	-3,0%	43,5%
<b>przychody medyczne</b>	<b>19 433</b>	<b>27 935</b>	<b>-30,4%</b>	<b>99,6%</b>
pozostałe przychody	3 644	58	6182,4%	
dotacje	33	66	-50,0%	
<b>RAZEM</b>	<b>23 109</b>	<b>28 059</b>	<b>-17,6%</b>	<b>100,0%</b>

W lecznictwie otwartym w konsekwencji wycofania się z działalności w przychodni przy. Al. Jerozolimskich nastąpił spadek zarówno liczby zdarzeń medycznych jak i przychodów (-18,4%). Analogicznie, w zakresie lecznictwa zamkniętego na spadek (o 38%) wpływ miało zaniechanie działalności w szpitalu Swissmed Warszawa oraz wydzielenie Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa polegającej na świadczeniu usług w zakresie kardiologii, kardiochirurgii, chirurgii naczyniowej, intensywnej terapii i izby przyjęć do spółki Swissmed Vascular, które nastąpiło z dniem 01 lipca 2013 roku.

przychody:	01.04.2013- 30.09.2013	01.04.2012- 30.09.2012	dynamika	udział
lecznictwo otwarte	9 188	11 265	-18,4%	40,3%
<i>liczba procedur</i>	<i>137 388</i>	<i>148 685</i>	<i>-7,6%</i>	
lecznictwo zamknięte	10 245	16 670	-38,5%	59,7%
<i>liczba procedur</i>	<i>1 756</i>	<i>2 769</i>	<i>-36,6%</i>	
<b>przychody z usług medycznych</b>	<b>19 433</b>	<b>27 935</b>	<b>-30,4%</b>	
średnia cena procedury I. Otwartego	66,9 zł	75,8 zł		
średnia cena procedury I. Zamkniętego	5 834,2 zł	6 020,1 zł		

Średnia cena procedury w lecznictwie otwartym spadła do poziomu 66,9 zł, niewielkiej korekcie uległa również średnia cena procedury w lecznictwie zamkniętym (aktualny poziom to 5.834,20 zł).

**Koszty**

Znaczące spadki w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego nastąpiły również po stronie kosztów (spadek o 26,6%). Największy udział w spadku kosztów odnotowano w materiałach medycznych (-37,3%), wynagrodzeniach (-32,6%) oraz usługach obcych medycznych (-21,3%). Redukcja kosztów wynika bezpośrednio z zamknięcia placówek w Warszawie oraz z przeniesienia części działalności ( w tym personelu, sprzętu, usługodawców) do Swissmed Vascular.

koszty:	01.04.2013- 30.09.2013	01.04.2012- 30.09.2012	dynamika	udział
amortyzacja	3 492	3 941	-11,4%	11,6%
materiały i energia w tym:	3 705	5 844	-36,6%	
<i>materiały medyczne</i>	3 054	4 867	-37,3%	14,4%
usługi obce w tym:	11 705	15 144	-22,7%	
<i>usługi obce medyczne</i>	8 464	10 748	-21,3%	31,7%
podatki i opłaty	186	245	-24,1%	0,7%
wynagrodzenia	5 211	7 734	-32,6%	22,8%
inne	563	972	-42,1%	2,9%
<b>RAZEM</b>	<b>24 862</b>	<b>33 880</b>	<b>-26,6%</b>	

**Wynik**

Większy spadek kosztów niż przychodów w omawianym okresie spowodował wygenerowanie pozytywnego wyniku na sprzedaży brutto (+1.593 tys. zł), co daje poprawę rentowności marży brutto na poziomie 7%. Podobnie, znaczącej poprawie uległ również wynik EBITDA (+2.030), gdzie rentowność EBITDA wyniosła +9%.

RACHUNEK WYNIKÓW	01.04.2013- 30.09.2013	01.04.2012- 30.09.2012
przychody	23 109	28 059
wynik na sprzedaży brutto	1 593	-1 477
<i>marża brutto</i>	7%	-5%
EBIT	-1462	-5 997
<i>rentowność operacyjna</i>	-6%	-21%
amortyzacja	3 492	3 941
EBITDA	2 030	-2 056
<i>rentowność EBITDA</i>	9%	-7%
przychody finansowe	12 467	208
koszty finansowe	4 114	3 931
wynik brutto	6 891	-9 720
wynik netto	5 249	-10 745
<i>rentowność zysku netto</i>	23%	-38%

Zgodnie z MSR 18, pkt 14 Spółka Swissmed Centrum Zdrowia S.A. rozpoznała przychód z warunkowej umowy sprzedaży udziałów w Spółce Swissmed Vascular, prezentując w przychodach finansowych zysk ze zbycia finansowych aktywów trwałych, co z kolei pozwoliło na wygenerowanie pozytywnego salda finansowego i ukazanie zysku netto na poziomie +5.246 tys. zł.

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

W II półroczu 2013 roku, Spółki z Grupy Swissmed znajdować się będą w procesie dalszej restrukturyzacji prowadzonej działalności operacyjnej. Działania te obejmować będą:

- Połączenie spółek medycznych Swissmed Centrum Zdrowia S.A. i Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. - Po uzyskaniu zgód Rad Nadzorczych jednostki dominującej Swissmed Centrum Zdrowia S.A. oraz Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. na połączenie obu podmiotów, Zarządy spółek podjęły działania zmierzające do ustalenia parytetu wymiany akcji i zatwierdzenia planu połączenia.
- W związku z wydzieleniem do spółki Swissmed Vascular Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa w kolejnym okresie powinny być widoczne skutki przeprowadzanych do tej pory działań restrukturyzacyjnych, zarówno w zakresie ograniczania kosztów operacyjnych (cięcie kosztów stałych) jak i kosztów finansowych.

Przeprowadzane działania mają na celu doprowadzenie do uzyskania zoptymalizowanej struktury organizacyjnej zdolnej do generowania dodatnich przepływów finansowych.

Prezes Zarządu

*Roman Walasiński*

Gdańsk, dn. 29.11.2013r.

## OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, Zarząd Swissmed Centrum Zdrowia S.A. niniejszym oświadcza, że:

- 1) Według naszej najlepszej wiedzy, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Swissmed oraz śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Swissmed Centrum Zdrowia S.A. zawierające dane sporządzone za okres od 01.04.2013 do 30.09.2013 oraz za okresy porównywalne sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy oraz jej wynik finansowy, a sprawozdanie Zarządu z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć Grupy oraz jej sytuacji, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.
- 2) Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej Swissmed oraz skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Swissmed Centrum Zdrowia S.A. został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegły rewident dokonujący tego przeglądu, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o przeglądzie, zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości i normami zawodowymi.

Prezes Zarządu

*Roman Walasiński*

Gdańsk, 29.11.2013r.