

## **I. CZĘŚĆ OGÓLNA**

### **1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową**

Grupa Kapitałowa Swissmed Centrum Zdrowia S.A. składa się z jednostki dominującej Swissmed Centrum Zdrowia S.A. oraz jednostek zależnych, nad którymi podmiot dominujący sprawuje kontrolę bezpośrednio i wywiera znaczący wpływ na ich politykę finansową i operacyjną.

Na dzień 31 marca 2014 roku Grupa Kapitałowa składała się z jednostki dominującej Swissmed Centrum Zdrowia S.A. oraz jednostek zależnych:

- Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A.
- Swissmed Nieruchomości Sp. z o.o.
- Swissmed Development Sp. z o.o.
- Swissmed Opieka Sp. z o.o.,
- Fundacja Promedicine

Fundacja Promedicine oraz Swissmed Opieka Sp. z o.o. nie podlegały konsolidacji na dzień 31 marca 2014 roku ze względu na nieistotność.

Przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej na dzień 31 marca 2013 roku wyniosło 112 osób.

Badana grupa kapitałowa udostępniła wymagane przez biegłego rewidenta dane, informacje i wyjaśnienia, które zostały potwierdzone oświadczeniem Zarządu jednostki dominującej o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, o wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych i o poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które miały miejsce po dacie bilansu. Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

#### **1.1 Jednostka dominująca**

Swissmed Centrum Zdrowia S.A. z siedzibą w Gdańsku, przy ulicy Wileńskiej 44, 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. na podstawie wpisu do aktu notarialnego z dnia 1 grudnia 2003 roku, Repertorium nr 12656/2003. Spółka w dniu 12 grudnia 2003 roku została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000183364 prowadzonego przez Sąd Rejestrowy w Gdańsku, XII Wydział Gospodarczy.



Rejestracja podatkowa i statystyczna jest następująca:

NIP: 583 210 65 10 REGON: 191244745

Podstawową działalnością Spółki, zgodnie ze statutem, jest:

- Opieka zdrowotna,
- Działalność wydawnicza,
- Produkcja urządzeń, instrumentów oraz wyrobów medycznych,
- Produkcja wyrobów, gdzie indziej nieklasyfikowanych,
- Sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych i medycznych,
- Sprzedaż detaliczna wyrobów farmaceutycznych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach.

Wysokość kapitału podstawowego na dzień 31 marca 2014 roku wynosi 61.182 tys. złotych i dzieli się na 61.182.234 akcje o wartości nominalnej 1 złoty każda.

Na dzień 31 marca 2014 roku znaczącymi akcjonariuszami Spółki, tj. posiadającymi, co najmniej 5% liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, byli:

Akcjonariusze	Liczba posiadanych akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w ogólnej liczbie głosów na WZA
TF Holding AG	33.890.482	55,39%	55,39%

Akcje Spółki notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Na dzień 31 marca 2014 roku kapitał własny jednostki dominującej jest dodatni i wynosi 25.514 tys. złotych.

Na dzień 31 marca 2014 roku, będący dniem kończącym rok obrotowy, Zarząd Spółki był jednoosobowy. Funkcję Prezesa Zarządu sprawował Pan Roman Walasiński.

W ciągu badanego roku nie było zmian w składzie Zarządu.

Na dzień 31 marca 2014 roku skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

Pan Bruno HANGARTNER	– Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Pan Zbigniew GRUCA	– Członek Rady Nadzorczej,
Pan Paweł SOBKIEWICZ	– Członek Rady Nadzorczej,
Pani Barbara RATNICKA-KICZKA	– Członek Rady Nadzorczej,
Pan Rafał LITWIC	– Członek Rady Nadzorczej.

W ciągu badanego roku nie było zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za rok obrotowy zakończony 31 marca 2014 roku zostało zbadane przez Mazars Audyt Sp. z o.o., która wydała z dniem 18 czerwca 2014 roku opinię bez zastrzeżeń z objaśnieniami o następującej treści:

*„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na:*

- *punkt II.6 jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 marca 2014 roku, w którym Zarząd Spółki opisuje aktualną sytuację finansową, działania podjęte w związku z restrukturyzacją Spółki dotyczące zarządzania płynnością oraz regulowania zobowiązań w kontekście kontynuacji działalności. Dalsza działalność Spółki jest uzależniona od powodzenia działań Zarządu opisanych w powyższym punkcie.*

*Równocześnie informujemy, że:*

- *na dzień 31 marca 2014 roku straty przewyższają sumę kapitałów zapasowego i rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. Zgodnie z art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych Zarząd powinien niezwłocznie zwołać Zgromadzenie Akcjonariuszy celem podjęcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.”*

## 1.2 Jednostki zależne objęte konsolidacją

Jednostka zależna	Kapitał zakładowy/ fundusz założycielski (w PLN)	Udział Jednostki Dominującej w prawach głosu
Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A.	4.071	56,5%
Swissmed Nieruchomości Sp. z o.o.	17.215	100%
Swissmed Development Sp. z o.o.	16.740	100%

Fundacja Promedicine oraz Swissmed Opieka Sp. z o.o. nie podlegały konsolidacji na dzień 31 marca 2014 roku ze względu na nieistotność.

### Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A.

Gdańsk, ul. Jaśkowa Dolina 132

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- Opieka zdrowotna,
- Produkcja urządzeń napromieniowujących, sprzętu elektromedycznego,
- Produkcja urządzeń, instrumentów oraz wyrobów medycznych, włączając dentystyczne,
- Produkcja wyrobów gdzie indziej nieklasyfikowana,
- Naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych,
- Sprzedaż detaliczna wyrobów farmaceutycznych i medycznych.

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. na dzień 31 marca 2014 roku podlegało badaniu przez Mazars Audyt Sp. z o. o. która wydała opinię z objaśnieniami o następującej treści:

*„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na:*

- *punkt II 4 sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 marca 2014 roku, w którym Zarząd Spółki opisuje aktualną sytuację finansową, działania podjęte w związku z restrukturyzacją Spółki dotyczące zarządzania płynnością, regulowania zobowiązań w kontekście kontynuacji działalności oraz planowanego połączenia ze spółką Swissmed Centrum Zdrowia S.A. Na dzień wydania niniejszej opinii nie zostały podjęte uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy dotyczące planowanego połączenia. Dalsza działalność Spółki jest uzależniona od powodzenia działań Zarządu opisanych w powyższym punkcie.*

*Równocześnie informujemy, że:*

- na dzień 31 marca 2014 roku straty przewyższają sumę kapitałów zapasowego i rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. Zgodnie z art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych Zarząd powinien niezwłocznie zwołać Zgromadzenie Akcjonariuszy celem podjęcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.”

### **Swissmed Nieruchomości Sp. z o.o.**

Gdańsk, ul. Wileńska 44

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości,
- Wynajem i dzierżawa,
- Zakwaterowanie,
- Działalność usługowa związana z wyżywieniem.

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej Swissmed Nieruchomości Sp. z o.o. na dzień 31 marca 2014 roku podlegało badaniu przez Mazars Audyt Sp. z o. o. Na dzień wydania niniejszego raportu i opinii badanie sprawozdania finansowego nie zostało zakończone wydaniem opinii i raportu.

### **Swissmed Development Sp. z o.o.**

Gdańsk, ul. Wileńska 44

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków,
- Roboty związane z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej,
- Roboty budowlane specjalistyczne,
- Sprzedaż hurtowa narzędzi technologii informacyjnej i komunikacyjnej,
- Sprzedaż hurtowa maszyn wykorzystywanych w górnictwie, budownictwie oraz inżynierii lądowej i wodnej,
- Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości.

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej Swissmed Development Sp. z o.o., na dzień 31 marca 2014 roku podlegało badaniu przez Mazars Audyt Sp. z o. o. Na dzień wydania niniejszego raportu i opinii badanie sprawozdania finansowego nie zostało zakończone wydaniem opinii i raportu.

Jednostki zależne zostały skonsolidowane metodą pełną.

## 2. Dane identyfikujące skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 marca 2014 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 113.718 tys. złotych,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 kwietnia 2013 roku do 31 marca 2014 roku wykazujący zysk netto w wysokości 1.855 tys. złotych,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 kwietnia 2013 roku do 31 marca 2014 roku wykazujące całkowity dodatni dochód w kwocie 1.855 tys. złotych,
- sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1 kwietnia 2013 roku do 31 marca 2014 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 1.855 tys. złotych,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 kwietnia 2012 roku do 31 marca 2013 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w kwocie 935 tys. złotych,
- informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Skonsolidowany bilans zamknięcia za rok zakończony w dniu 31 marca 2013 roku został przyjęty jako bilans otwarcia na dzień 1 kwietnia 2013 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony w dniu 31 marca 2013 roku, zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 26 września 2013 roku, zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 7 października 2013 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez Mazars Audyt Sp. z o.o., która wydała opinię bez zastrzeżeń z objaśnieniami o następującej treści:

*„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na:*

- *punkt II.7 skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 marca 2013 roku, w którym Zarząd jednostki dominującej opisuje aktualną sytuację finansową oraz działania podjęte w związku z restrukturyzacją Grupy dotyczące zarządzania płynnością oraz regulowania zobowiązań w kontekście kontynuacji działalności. Dalsza działalność Grupy jest uzależniona od powodzenia działań Zarządu opisanych w powyższym punkcie,*

Równocześnie informujemy, że:

- jednostka dominująca oraz Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. do dnia wydania niniejszej opinii nie opublikowały sprawozdań finansowych za poprzedni rok obrotowy w Monitorze Polskim B,
- na dzień 31 marca 2013 roku straty jednostki dominującej przewyższają sumę kapitałów zapasowego i rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, zgodnie z art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych Zarząd powinien niezwłocznie zwołać Zgromadzenie Akcjonariuszy celem podjęcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.”

Mazars Audyt Sp. z o.o została wybrana przez Radę Nadzorczą w dniu 26 września 2013 roku na Biegłego Rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdań finansowych za rok obrotowy zakończony w dniu 31 marca 2013 roku. Badanie zostało przeprowadzone przez Mazars Audyt Sp. z o.o., ul. Piękna 18, 00-549 Warszawa, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania pod numerem 186, na podstawie umowy zawartej 15 października 2013 roku. Badanie zostało przeprowadzone w siedzibie jednostki dominującej w maju 2014 roku.

Mazars Audyt Sp. z o.o., członkowie jej Zarządu oraz inne osoby uczestniczące w badaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki spełniają wymóg niezależności w rozumieniu art. 56 ust. 3 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

### **3. Zasady sporządzania sprawozdania finansowego jednostek powiązanych**

Wszystkie jednostki zależne, w których podmiot dominujący posiada bezpośrednio lub pośrednio poprzez swoje podmioty zależne ponad 50% praw głosu obejmowane są konsolidacją metodą pełną, za wyjątkiem Fundacji Promedicine oraz Swissmed Opieka Sp. z o.o. ze względu na nieistotność danych.

Sprawozdanie skonsolidowane zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi Standardami zgodnie z wymogami Ustawy o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami.

### 3.1 Metoda włączania sprawozdań jednostkowych

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej obejmuje sprawozdania finansowe jednostki dominującej oraz jednostek zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy.

Wysokość skonsolidowanych aktywów i pasywów wynika z sumowania odpowiednich pozycji sprawozdań jednostkowych z sytuacji finansowych oraz zapisów konsolidacyjnych dotyczących głównie wyłączeń wzajemnych rozrachunków, niezrealizowanych zysków i strat zawartych w pozycjach objętych konsolidacją, a także wyłączeń dotyczących udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą w jednostkach zależnych wraz z wartością kapitału podstawowego jednostek zależnych.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat utworzony został poprzez sumowanie odpowiednich pozycji jednostkowych rachunków zysków i strat sporządzonych za pełny rok obrotowy po wyłączeniu przychodów i kosztów dotyczących operacji dokonywanych między jednostkami objętymi konsolidacją.

## 4. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego na dzień 31 marca 2014 roku i za okres kończący się w tym dniu, z dniem 18 czerwca 2014 roku wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń z objaśnieniami o następującej treści:

*„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na:*

- *punkt II.7 skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 marca 2014 roku, w którym Zarząd jednostki dominującej opisuje aktualną sytuację finansową oraz działania podjęte w związku z restrukturyzacją Grupy dotyczące zarządzania płynnością oraz regulowania zobowiązań w kontekście kontynuacji działalności. Dalsza działalność Grupy jest uzależniona od powodzenia działań Zarządu opisanych w powyższym punkcie,*

*Równocześnie informujemy, że:*

- *na dzień 31 marca 2014 roku straty jednostki dominującej i jednostki zależnej Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. przewyższają sumę kapitałów zapasowego i rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. Zgodnie z art. 397 Kodeksu S spółek Handlowych Zarząd powinien niezwłocznie zwołać Zgromadzenie Akcjonariuszy celem podjęcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia tych jednostek.”*



## II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

### 1. Główne wielkości bezwzględne charakteryzujące Grupę Kapitałową

w tys. złotych

<b>Skonsolidowany rachunek zysków i strat</b>	<b>01.04.2013- 31.03.2014</b>	<b>01.04.2012- 31.03.2013</b>	<b>01.01.2011- 31.03.2012</b>
Przychody ze sprzedaży	43 261	55 907	60 043
Koszt własny sprzedaży	39 391	56 371	58 215
Wynik brutto na sprzedaży	3 870	(464)	1 828
Wynik na działalności operacyjnej	10 361	(6 198)	(10 506)
Wynik przed opodatkowaniem	3 825	(13 645)	(15 509)
Zysk/ strata netto	1 855	(14 933)	(12 763)

<b>Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>	<b>31.03.2014</b>	<b>31.03.2013</b>	<b>31.03.2012</b>
Aktywa trwałe, w tym:	108 187	115 809	124 454
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	<i>98 979</i>	<i>110 555</i>	<i>117 198</i>
Kapitał własny	19 388	17 533	32 466
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	76 944	78 781	84 982
<i>Długoterminowe pożyczki kredyty bankowe</i>	<i>34 910</i>	<i>39 245</i>	<i>42 115</i>
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	17 386	30 156	21 440
<i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania</i>	<i>6 208</i>	<i>13 197</i>	<i>7 316</i>
Suma bilansowa	113 718	126 470	138 888

## 2. Wskaźniki efektywności działania

	2013/2014	2012/2013	2011/2012
$\text{Cykl rotacji należności} = \frac{\text{Należności z tytułu dostaw i usług}}{\text{Przychody ze sprzedaży}} * 365(456)**$	32 dni	43 dni	31 dni
$\text{Cykl rotacji zobowiązań} = \frac{\text{Zobowiązania z tytułu dostaw i usług}}{\text{Przychody ze sprzedaży}} * 365 (456)$	52 dni	70 dni	56 dni

\*\*456 dotyczy 2011/2012

## 3. Wskaźniki płynności

	2014	2013	2012
$\text{Wskaźnik bieżącej płynności} = \frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,3	0,4	0,7

## 4. Wskaźniki rentowności

	2013	2013	2012
$\text{Rentowność sprzedaży brutto} = \frac{\text{Zysk/Strata brutto}}{\text{Przychody ze sprzedaży netto}} * 100\%$	8,8%	-23,7%	-25,8%
$\text{Rentowność aktywów ogółem} = \frac{\text{Zysk/Strata netto}}{\text{Aktywa ogółem}} * 100\%$	1,6%	-10,8%	-9,2%
$\text{Rentowność aktywów operacyjna} = \frac{\text{Zysk/Strata operacyjna}}{\text{Aktywa ogółem}} * 100\%$	9,1%	-4,9%	-7,6%

Na dzień 31 marca 2014 roku straty jednostki dominującej i jednostki zależnej Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. przewyższają sumę kapitałów zapasowego i rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. Zgodnie z art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych Zarząd powinien niezwłocznie zwołać Zgromadzenie Akcjonariuszy celem podjęcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia tych jednostek.

### **III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA**

#### **1. Informacja o przebiegu badania oraz ocena prawidłowości i kompletności dokumentacji konsolidacyjnej**

##### **1.1 Podstawy prawne wykorzystane w badaniu**

Badanie przeprowadzono, wykorzystując do tego celu między innymi:

- a) Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku, poz. 330),
- b) Ustawę z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 roku, nr 77, poz. 649),
- c) Kodeks Spółek Handlowych - ustawa z dnia 15 września 2000 roku (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 z późniejszymi zmianami),
- d) Krajowe Standardy Rewizji Finansowej wydane przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,
- e) Postanowienia Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

##### **1.2 Dokumentacja konsolidacyjna**

Dokumentacja konsolidacyjna prowadzona przez podmiot dominujący odpowiada we wszystkich istotnych aspektach wymogom Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Dokumentacja konsolidacyjna przechowywana jest w siedzibie jednostki dominującej w Gdańsku.

Dokumentacja ta zawiera między innymi opis i przyczynę powstania każdej korekty, wyliczenie kwot oraz sposób ujęcia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i rachunku zysków i strat oraz pozwala na powiązanie danych sprawozdania skonsolidowanego ze stanowiącymi punkt wyjścia sprawozdaniami jednostkowymi.

## 2. Informacje o niektórych istotnych pozycjach skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane liczbowe zostały przedstawione w załączniku stanowiącym integralną część niniejszego raportu.

### 2.1. Aktywa trwałe

#### 2.1.1 Rzeczowe aktywa trwałe

Na dzień bilansowy wartość aktywów trwałych netto wynosi 98.979 tys. złotych. Na pozycję tę składają się przede wszystkim budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej w wysokości 67.751 tys. złotych netto, grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego) w wysokości 12.813 tys. złotych oraz inne środki trwałe (urządzenia medyczne) w wysokości 17.315 tys. złotych.

### 2.3 Pasywa

#### 2.3.1 Kapitał własny

Kapitał akcyjny Grupy Kapitałowej na dzień 31 marca 2014 roku wynosi 61.182 tys. złotych i odpowiada wysokości kapitału podstawowego podmiotu dominującego.

Wysokość pozostałych składników kapitałów własnych została ustalona na podstawie dokumentacji konsolidacyjnej.

Łączna wartość kapitałów zapasowych i pozostałych funduszy rezerwowych na dzień 31 marca 2014 roku wynosi 19.491 tys. złotych.

Na dzień 31 marca 2014 roku straty jednostki dominującej i jednostki zależnej Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. przewyższają sumę kapitałów zapasowego i rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. Zgodnie z art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych Zarząd powinien niezwłocznie zwołać Zgromadzenie Akcjonariuszy celem podjęcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia tych jednostek.

### **2.3.2 Zobowiązania długoterminowe**

Na dzień 31 marca 2014 roku wartość zobowiązań długoterminowych wyniosła 76.944 tys. złotych i dotyczyły głównie zobowiązań długoterminowych z tytułu leasingu finansowego w wysokości 38.611 tys. złotych oraz zobowiązań długoterminowych z tytułu pożyczek i kredytów bankowych w wysokości 34.910 tys. złotych.

### **2.3.3 Zobowiązania krótkoterminowe**

Na saldo składają się głównie zobowiązania handlowe w kwocie 4.876 tys. złotych oraz zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów bankowych w wysokości 8.750 tys. złotych. Na dzień bilansowy saldo zobowiązań z tytułu kredytu zostało pisemnie potwierdzone przez banki.

## **2.4. Skonsolidowany rachunek zysków i strat**

Dane liczbowe zostały zawarte w załączniku stanowiącym integralną część niniejszego raportu.

Do skonsolidowanego sprawozdania włączone zostały poszczególne pozycje rachunku zysków i strat jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy za okres od 1 kwietnia 2013 roku do 31 marca 2014 roku.

Przychody ze sprzedaży zrealizowane przez Grupę Kapitałową zostały ustalone, we wszystkich istotnych aspektach, w prawidłowej wysokości i wyniosły 43.261 tys. złotych.

Koszty działalności operacyjnej w wysokości 45.652 tys. złotych odzwierciedlają we wszystkich istotnych aspektach rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych.

Pozostałe przychody operacyjne w kwocie 14.729 tys. złotych odnoszą się głównie do zysku ze sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa w wysokości 12.454 tys. złotych.

Na koszty finansowe w wysokości 6.748 tys. złotych składają się przede wszystkim odsetki od kredytów.

## **2.5. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazujące całkowity dochód w wysokości 1.855 tys. złotych zostało poprawnie przedstawione w powiązaniu z księgami rachunkowymi.

## **2.6. Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.**

Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne objaśnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony na dzień 31 marca 2014 roku sporządzone zostały we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Przedstawione informacje są we wszystkich istotnych aspektach zgodne z księgami rachunkowymi.

## **2.7. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym**

Zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, badana Grupa Kapitałowa jest zobowiązana do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym zostały we wszystkich istotnych aspektach poprawnie przedstawione w powiązaniu ze skonsolidowanym sprawozdaniem z sytuacji finansowej, skonsolidowanym rachunkiem zysków i strat oraz dokumentacją konsolidacyjną.

## **2.8. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym**

Informacje zawarte w sprawozdaniu Zarządu za badany rok obrotowy, w części dotyczącej danych zawartych w księgach rachunkowych, są zgodne z danymi przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym na 31 marca 2014 roku.

Sprawozdanie odpowiada wymogom określonym w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim ((Dz. U. 2014, poz. 133).

#### IV. UWAGI KOŃCOWE

Niniejszy raport zawiera 15 stron kolejno ponumerowanych. Integralną jego część stanowi przygotowane przez jednostkę dominującą skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 marca 2014 roku według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

W imieniu  
Mazars Audyt Sp z o o Nr 186  
Warszawa, ul Piękna 18



Monika KACZOREK

Kluczowy Biegły Rewident  
Nr 9 686

Monika KACZOREK

Partner

Warszawa, dnia 18 czerwca 2014 roku