



RAPORT ROCZNY GRUPY POLMED ZA 2014 ROK

ZAWIERAJĄCY SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY POLMED

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 R. DO 31 GRUDNIA 2014 R.

Starogard Gdański, dnia 20 marca 2015 r.

**WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE
GRUPY POLMED**

	w tys. zł		w tys. Euro	
	za rok zakończony 31.12.2014	za rok zakończony 31.12.2013	za rok zakończony 31.12.2014	za rok zakończony 31.12.2013
Sprawozdanie z całkowitych dochodów				
Przychody netto ze sprzedaży	61 076	54 664	14 579	12 981
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 492	2 978	834	707
Zysk (strata) brutto	3 002	2 293	717	544
Zysk (strata) netto	2 327	2 895	556	688
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013
Aktywa trwałe	40 908	45 818	9 598	11 048
Aktywa obrotowe	10 239	7 712	2 402	1 860
Aktywa razem	51 148	53 530	12 000	12 907
Kapitał zakładowy	28 350	28 350	6 651	6 836
Kapitał własny	36 343	35 069	8 527	8 456
Zobowiązania długoterminowe	7 791	8 915	1 828	2 150
Zobowiązania krótkoterminowe	7 014	9 546	1 646	2 302
Pasywa razem	51 148	53 530	12 000	12 907
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	za rok zakończony 31.12.2014	za rok zakończony 31.12.2013	za rok zakończony 31.12.2014	za rok zakończony 31.12.2013
Przepływy netto z działalności operacyjnej	6 710	5 490	1 602	1 304
Przepływy netto z działalności inwestycyjnej	-728	-1 429	-174	-339
Przepływy netto z działalności finansowej	-5 561	-3 855	-1 327	-915
Zmiana netto środków pieniężnych	421	206	100	49
	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013
Liczba akcji (szt.)	28 350 061	28 350 061	28 350 061	28 350 061
Zysk netto na akcję (w PLN)	0,08	0,10	0,02	0,02
Rozwodniony zysk netto na akcję (w PLN)	0,08	0,10	0,02	0,02
Wartość księgową na akcję (w PLN)	1,28	1,24	0,30	0,30
	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013
Amortyzacja	2 691	2 578	642	612
EBIDTA	6 183	5 556	1 476	1 319
EBIDTA znormalizowana ¹	7 738	5 556	1 847	1 319

¹ EBITDA znormalizowana za okres kończący się 31 grudnia 2014 roku liczona jest jako EBITDA skorygowana o nietypowe zdarzenia jednorazowe z tytułu straty zrealizowanej na sprzedaży OW NEPTUN w Borzechowie w kwocie 1.555.226,92 zł.

W celu przeliczenia pozycji wykazanych w tabeli „Wybrane dane finansowe” na EUR zastosowano następujące kursy wymiany:

Pozycje sprawozdania z sytuacji majątkowej przeliczono stosując średni kurs NBP obowiązujący w dniu kończącym okres sprawozdawczy:

na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
1 EUR = 4,2623	1 EUR = 4,1472

Pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono stosując kurs stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów NBP ustalonych na ostatni dzień każdego miesiąca kalendarzowego okresu sprawozdawczego:

za rok zakończony 31.12.2014	za rok zakończony 31.12.2013
1 EUR = 4,1893	1 EUR = 4,2110

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY POLMED
OD DNIA 01 STYCZNIA DO DNIA 31 GRUDNIA 2014 ROKU****OŚWIADCZENIE ZARZĄDU
JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ**

Zarząd jednostki dominującej POLMED S.A. oświadcza, iż zgodnie z § 89 ust. 1 pkt. 4 i § 90 ust. 1 pkt. 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, sprawozdanie finansowe Grupy POLMED za 2014 rok i prezentowane dane porównywalne sporządzone zostały według naszej najlepszej wiedzy zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości/Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”) w zakresie w jakim istnieje konieczność ich zastosowania dla potrzeb rzetelnej prezentacji, jasności i przejrzystości sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok wraz ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy POLMED odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy oraz jej wynik finansowy na dzień 31.12.2014 roku. Również sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

.....
RADOSŁAW SZUBERT
Prezes Zarządu

.....
ROMUALD MAGDOŃ
Wiceprezes Zarząd

Starogard Gdański, 20.03.2015 r.

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU
JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ**

Zarząd jednostki dominującej POLMED S.A. oświadcza, iż zgodnie z § 89 ust.1 pkt. 5 i § 90 ust.1 pkt. 5 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych podmiot uprawniony do badania i przeglądu sprawozdań finansowych, dokonujący badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014 rok został wybrany zgodnie z przepisami prawa.

Do przeglądu skonsolidowanego sprawozdania Grupy POLMED został wybrany podmiot BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Postępu 12, 02-676 Warszawa, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych (prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów) pod nr 3355.

Podmiot ten oraz biegły rewident dokonujący badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014 rok spełniali warunki do wydania raportu z badania skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

.....
RADOSŁAW SZUBERT
Prezes Zarządu

.....
ROMUALD MAGDOŃ
Wiceprezes Zarządu

Starogard Gdański, 20.03.2015 r.

SPIS TREŚCI:

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	10
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	11
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	12
1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
2. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
3. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI	12
4. WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	12
5. SPRAWOZDAWCZOŚĆ DOTYCZĄCA SEGMENTÓW	12
6. ZASADY KONSOLIDACJI	12
7. ZASADY SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
7.1. Istotne zasady rachunkowości	13
7.2. Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej	13
7.3. Przyjęte w Grupie POLMED zasady wyceny	13
7.3.1. Aktywa niematerialne	13
7.3.2. Rzeczowe aktywa trwałe	14
7.3.3. Zapasy	14
7.3.4. Należności	14
7.3.5. Inne aktywa obrotowe	15
7.3.6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15
7.3.7. Rezerwy	15
7.3.8. Świadczenia emerytalne i inne świadczenia po okresie zatrudnienia	15
7.3.9. Leasing	15
7.3.10. Dotacje i rozliczenia międzyokresowe przychodów	16
7.3.11. Zobowiązania	16
7.3.12. Kredyty bankowe i pożyczki	16
7.3.13. Kapitały	16
7.3.14. Podatek odroczony	16
7.3.15. Przychody, koszty i wynik finansowy	17
7.3.16. Przychody i zyski	17
7.3.17. Koszty i straty	17
7.3.18. Wynik finansowy	17
7.4. Nowe standardy i interpretacje	17
7.5. Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę	22
7.6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	22
7.7. Korekta błędów oraz zasad rachunkowości	23
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	24
8. PRZYCHODY I KOSZTY	24
8.1. Przychody ze sprzedaży według segmentów	24
8.2. Segmenty działalności GRUPY POLMED	24
8.3. Przychody ze sprzedaży	25
8.4. Pozostałe przychody operacyjne	25
8.5. Przychody finansowe	25
8.6. Koszty według rodzaju	26
8.8. Pozostałe koszty operacyjne	27
8.9. Koszty finansowe	27
9. PODATEK DOCHODOWY	28
9.1. Obciążenia podatkowe	28
9.2. Bieżący podatek dochodowy	28
9.3. Odroczony podatek dochodowy	28
9.4. Podatek odroczony w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	29

9.5. Informacje o zmianie stanu rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	29
10. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	30
10.1.Zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych w 2014 roku	30
10.2.Zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych w 2013 roku	31
11. AKTYWA NIEMATERIALNE	31
11.1.Zmiany stanu aktywów niematerialnych w 2014 roku.....	32
11.2.Zmiany stanu aktywów niematerialnych w 2013 roku.....	33
12. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	33
12.1.Analiza wiekowania należności z tytułu dostaw i usług	34
12.2.Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności.....	34
13. ZAPASY	34
13.1.Analiza wiekowania zapasów	34
14. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY.....	35
14.1.Środki pieniężne i ich ekwiwalenty – struktura walutowa	35
15. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	35
16. KAPITAŁY.....	36
16.1.Wyemitowany kapitał akcyjny.....	36
16.2.Wyemitowany kapitał akcyjny – struktura	37
16.3.Wyemitowany kapitał akcyjny – struktura własnościowa.....	37
16.4.Kapitał zapasowy	38
16.5.Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny.....	38
16.6.Pozostałe kapitały rezerwowe.....	38
17. KREDYTY, POŻYCZKI ORAZ ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO.....	38
17.1.Podział kredytów według stanu na 31.12.2014	39
17.2.Podział kredytów według stanu na 31.12.2013	39
17.3.Podział pożyczek według stanu na 31.12.2014	39
17.4.Podział pożyczek według stanu na 31.12.2013	39
17.5.Podział zobowiązań z tytułu leasingu finansowego na dzień 31.12.2014	40
17.6.Podział zobowiązań z tytułu leasingu finansowego na dzień 31.12.2013	40
18. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	40
19. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I REZERWY	41
20. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	41
21. INSTRUMENTY FINANSOWE – WARTOŚĆ BILANSOWA	42
21.1.Ryzyko kredytowe	42
21.2.Ryzyko stopy procentowej	43
21.3.Ryzyko płynności	44
22. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	45
23. ŁĄCZNE KWOTY TRANSAKCJI ZAWARTYCH POMIĘDZY JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ A PODMIOTAMI ZALEŻNYMI WYELIMINOWANE W KONSOLIDACJI	46
24. STRUKTURA ZATRUDNIENIA	47
25. WYNAGRODZENIE ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ.....	47
26. ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE.....	47
27. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA	48
28. ZDARZENIA PO DACIE SPRAWOZDANIA.....	48
29. PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU ORAZ OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH W GRUPIE POLMED	49

GRUPA POLMED
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za rok 2014

(w tysiącach złotych)	Nota	za rok zakończony 31.12.2014	za rok zakończony 31.12.2013
Przychody ze sprzedaży		61 076	54 664
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>		<i>0</i>	<i>0</i>
przychody ze sprzedaży usług	8.3	60 689	54 169
przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		387	496
Koszt własny sprzedaży		52 866	48 452
koszt wytworzenia usług	8.6	52 525	48 048
wartość sprzedanych towarów i materiałów		341	404
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		8 210	6 212
Koszty sprzedaży		0	0
Koszty ogólnego zarządu		3 405	3 460
Pozostałe przychody operacyjne	8.4	474	467
Pozostałe koszty operacyjne	8.8	1 787	241
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		3 492	2 978
Przychody finansowe	8.5	33	38
Koszty finansowe	8.9	523	723
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		3 002	2 293
Podatek dochodowy	9.1	675	-603
część bieżąca	9.2	13	15
część odroczone	9.5	662	-617
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		2 327	2 895
<i>Działalność zaniechana</i>			
Zysk (strata) za okres z działalności zaniechanej		0	0
Zysk (strata) netto		2 327	2 895
Inne całkowite dochody			
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		0	0
Rachunkowość zabezpieczeń - zabezpieczenia przepływów pieniężnych		0	0
Skutki aktualizacji majątku trwałego - zmiany w nadwyżce z przeszacowania		0	0
Zyski i straty aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych		0	0
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałymi całkowitych dochodów		0	0
Inne całkowite dochody netto		0	0
Zysk (strata) netto akcjonariuszy niekontrolujących			
Całkowite dochody netto ogółem		2 327	2 895

GRUPA POLMED
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
za rok 2014

(w tysiącach złotych)

AKTYWA	Nota	31.12.2014	31.12.2013
Aktywa trwałe		40 908	45 818
Rzeczowe aktywa trwałe	10	27 438	31 767
Nieruchomości inwestycyjne		0	0
Aktywa niematerialne	11	12 495	12 598
Aktywa finansowe		0	0
Należności długoterminowe i inne rozliczenia międzyokresowe		0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9.3	975	1 454
Aktywa obrotowe		10 239	7 712
Zapasy	13	203	144
Należności z tytułu dostaw i usług	12	7 471	6 262
<i>w tym wobec jednostek powiązanych</i>		<i>0</i>	<i>0</i>
Bieżące należności podatkowe	12	3	365
Pozostałe należności	12	1 551	334
Inwestycje krótkoterminowe		0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	878	457
Rozliczenia międzyokresowe	15	133	150
Aktywa zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży		0	0
SUMA AKTYWÓW		51 148	53 530
Kapitał własny		36 343	35 069
Wyemitowany kapitał akcyjny	16.1	28 350	28 350
Nadwyżka ze sprzedaży akcji		0	0
Kapitał zapasowy	16.4	4 324	2 210
Kapitał z aktualizacji wyceny	16.5	1 393	1 393
Pozostałe kapitały rezerwowe	16.6	1 025	944
Zysk (strata) z lat ubiegłych		-1 078	-724
Wynik roku bieżącego		2 327	2 895
Zobowiązania długoterminowe		7 791	8 924
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	17	5 341	6 377
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	17	114	457
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe		0	0
Długoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	18	35	26
Rezerwa na podatek odroczone	9.3	1 250	1 066
Przychody przyszłych okresów	21	1 052	998
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		0	0
Zobowiązania krótkoterminowe		7 014	9 537
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19	3 364	3 315
<i>w tym wobec jednostek powiązanych</i>		<i>0</i>	<i>0</i>
Pożyczki i kredyty bankowe	17	1 312	3 717
Zobowiązania z tytułu leasingu	17	372	809
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe		0	0
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	18	1 382	1 202
Bieżące zobowiązania podatkowe	19	0	2
Przychody przyszłych okresów	21	94	67
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	19	490	425
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
Zobowiązania razem		14 805	18 461
SUMA PASYWÓW		51 148	53 530

GRUPA POLMED
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za rok 2014

sporządzone metodą pośrednią

(w tysiącach złotych)	za rok zakończony 31.12.2014	za rok zakończony 31.12.2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	2 327	2 895
II. Korekty razem	4 382	2 595
1. Amortyzacja	2 691	2 578
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-5	5
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	341	635
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1 693	55
5. Zmiana stanu rezerw	188	606
6. Zmiana stanu zapasów	-59	18
7. Zmiana stanu należności	-1 081	395
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	128	-386
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	395	-1 386
10. Inne korekty	91	74
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	6 710	5 490
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	20	0
1. Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	20	0
II. Wydatki	748	1 429
1. Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	748	1 429
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-728	-1 429
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	1 007	20
1. Kredyty i pożyczki	824	0
2. Inne wpływy finansowe: zawarte umowy leasingu finansowego	183	20
II. Wydatki	6 567	3 875
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 134	0
2. Spłaty kredytów i pożyczek	4 265	2 279
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	827	961
4. Zapłacone odsetki i prowizje	341	635
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-5 561	-3 855
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	421	206
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	421	206
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	457	251
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	878	457

GRUPA POLMED
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za rok 2014

(w tysiącach złotych)

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwy pozostały	Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	Zysk netto	Razem
Stan na 31.12.2013	28 350	2 210	1 393	944	2 171	0	35 069
Korekty błędów	0	0	0	0	0	0	0
Zmiany zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Po przekształceniu	28 350	2 210	1 393	944	2 171	0	35 069
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	0	0	0	0
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	0	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Dochody całkowite ogółem	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 01.01.2014	28 350	2 210	1 393	944	2 171	0	35 069
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	0	0	2 327	2 327
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	0	0	0	81	0	0	81
Emisja akcji zwykłych w ramach planu pracowniczych opcji na akcje	0	0	0	0	0	0	0
Emisja zamiennych akcji preferencyjnych bez prawa do dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Emisja obligacji zamiennych	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0
Odkup akcji zwykłych	0	0	0	0	0	0	0
Koszty odkupu akcji zwykłych	0	0	0	0	0	0	0
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	0	2 114	0	0	-3 248	0	-1 134
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Powiązany podatek dochodowy	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31.12.2014	28 350	4 324	1 393	1 025	-1 078	2 327	36 343

GRUPA POLMED
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za rok 2013

(w tysiącach złotych)

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy pozostały	Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	Zysk netto	Razem
Stan na 31.12.2012	28 350	10 855	1 393	944	-6 487	-3 373	31 684
Korekty błędów	0	0	0	0	490	0	490
Zmiany zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Po przekształceniu	28 350	10 855	1 393	944	-5 997	-3 373	32 174
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	0	0	0	0
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	0	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Dochody całkowite ogółem	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 01.01.2013	28 350	10 855	1 393	944	-5 997	-3 373	32 174
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	0	0	2 895	2 895
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	0	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji zwykłych w ramach planu pracowniczych opcji na akcje	0	0	0	0	0	0	0
Emisja zamiennych akcji preferencyjnych bez prawa do dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Emisja obligacji zamiennych	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0
Odkup akcji zwykłych	0	0	0	0	0	0	0
Koszty odkupu akcji zwykłych	0	0	0	0	0	0	0
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	0	-8 645	0	0	5 273	3 373	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Powiązany podatek dochodowy	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31.12.2013	28 350	2 210	1 393	944	-724	2 895	35 069

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Na dzień 31.12.2014 r. POLMED S.A. jest jednostką dominującą, z czego wynika konieczność sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego dla Grupy Kapitałowej POLMED.

Zarząd jednostki dominującej zobowiązany jest zapewnić sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego dającego rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na koniec okresu obrotowego oraz wyniku finansowego za ten okres.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki z Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

2. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd jednostki dominującej zatwierdził sprawozdanie finansowe Grupy POLMED za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku do publikacji w dniu 20 marca 2015 roku.

3. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz z odpowiednimi MSSF przyjętymi przez Unię Europejską. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”) w zakresie, w jakim istnieje konieczność ich zastosowania dla potrzeb rzetelnej prezentacji, jasności i przejrzystości sprawozdania finansowego.

Niniejsze sprawozdanie finansowe podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta.

4. WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Sprawozdanie finansowe Grupy POLMED jest przedstawione w złotych polskich (PLN), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

5. SPRAWOZDAWCZOŚĆ DOTYCZĄCA SEGMENTÓW

Informacje o segmentach ujmowane są w oparciu o elementy składowe Spółek z Grupy, które zarządzający śledzą w zakresie podejmowania decyzji operacyjnych. Segmenty operacyjne to te elementy składowe jednostki, dla których dostępna jest oddzielna informacja finansowa, regularnie oceniana przez osoby podejmujące kluczowe decyzje odnośnie alokacji zasobów i oceniające ich działalność.

Segmenty wyodrębniane są z punktu widzenia określonej grupy świadczonych usług, mających jednolity charakter. Prezentacja według segmentów operacyjnych została dokonana zgodnie z podejściem zarządczym na poziomie Grupy POLMED i jest zawarta w niniejszym sprawozdaniu finansowym za rok 2014.

6. ZASADY KONSOLIDACJI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe POLMED S.A. sporządzone za okres 01.01.2014-31.12.2014, sprawozdanie finansowe Spółki POLMED Zdrowie Sp. z o.o. za okres 01.01.2014-31.12.2014, sprawozdanie finansowe Spółki POLMED Development Sp. z o.o. za okres 01.01.2014-31.12.2014 wraz z danymi porównawczymi.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostka zależna podlega konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nią kontroli przez Grupę. Sprawowanie kontroli przez Spółkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba że możliwe jest do udowodnienia, że taka

własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy Grupa ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną danej jednostki.

7. ZASADY SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

7.1. Istotne zasady rachunkowości

W bieżącym roku nie wystąpiły zmiany zasad rachunkowości.

7.2. Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Podstawowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych ze sprawozdania finansowego przeliczono na euro („EUR”) zgodnie ze wskazaną, obowiązującą zasadą przeliczenia:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej – według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu;
- sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych – według kursów średnich w odpowiednim okresie, obliczonych jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie.

Przeliczenia dokonano zgodnie ze wskazanymi niżej kursami wymiany przez podzielenie wartości wyrażonych w złotych przez kurs wymiany.

Pozycje sprawozdania z sytuacji majątkowej przeliczono stosując średni kurs NBP obowiązujący w dniu kończącym okres sprawozdawczy:

na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
1 EUR = 4,2623	1 EUR = 4,1472

Pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono stosując kurs stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów NBP ustalonych na ostatni dzień każdego miesiąca kalendarzowego okresu sprawozdawczego:

za rok zakończony 31.12.2014	za rok zakończony 31.12.2013
4,1893	4,2110

7.3. Przyjęte w Grupie POLMED zasady wyceny

7.3.1. Aktywa niematerialne

W pozycji tej ujęte są nabyte przez jednostki z Grupy, zaliczone do aktywów trwałych prawa nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby jednostki.

Aktywa niematerialne wycenia się:

- znak towarowy został wniesiony do Spółki dominującej aportem zgodnie z aktem notarialnym z dnia 14 maja 2007 r. rep A nr 8371/2007 jako składnik zorganizowanego zespołu składników niematerialnych i materialnych przedsiębiorstwa „POLMED MEDICAL” Radosław Szubert, Romuald Magdoń Spółka Jawna. W związku z brakiem możliwości określenia okresu ekonomicznego użytkowania - znak towarowy nie jest amortyzowany. Z przeprowadzonego przez Zarząd Spółki dominującej testu na utratę wartości znaku towarowego na dzień 31 grudnia 2014 roku wynika, że wartość przyszłych zdyskontowanych przepływów pieniężnych jest wyższa od wartości bilansowej znaku towarowego i tym samym nie zachodzi konieczność dokonania odpisów aktualizujących znaku towarowego.
- pozostałe aktywa niematerialne są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia i amortyzowane liniowo przez okres, który odpowiada szacowanemu okresowi użytkowania. Przewidywany okres użytkowania posiadanych przez Grupę aktywów niematerialnych wynosi od 1 do 40 lat. Okres i metoda amortyzacji aktywów niematerialnych są weryfikowane na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie uzyskiwania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego

składnika aktywów niematerialnych są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych.

7.3.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowymi aktywami trwałymi są składniki majątkowe, które są utrzymywane w celu ich gospodarczego wykorzystania oraz którym towarzyszy oczekiwanie, że będą wykorzystywane dłużej niż przez jeden rok. Do rzeczowych aktywów trwałych są także kwalifikowane środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego.

Środki trwałe są wyceniane w następujący sposób:

- nieruchomości i budynki: wycenione są według MSR 16 zgodnie z ogólną zasadą w cenie nabycia lub wytworzenia, gdy poniesione nakłady zwiększają wartość składnika. Środki trwałe w budowie wyceniane są według poniesionych nakładów.
- pozostałe środki trwałe wycenione są według cen nabycia, lub kosztu wytworzenia.

Wartość gruntów, budynków i budowli przyjmowana jest w wartości godziwej. Do środków trwałych zalicza się urządzenia medyczne oraz pozostałe przedmioty trwałego użytkowania o wartości powyżej 2.000 zł. Dla urządzeń medycznych ustalono wartość rezydualną na poziomie 10% wartości początkowej. Wartość początkowa środków trwałych zostaje pomniejszona o odpisy amortyzacyjne. Stawki amortyzacyjne uwzględniają okres przewidywanej ekonomicznej użyteczności środków trwałych i odzwierciedlają faktyczne zużycie środków trwałych.

Stawki dla poszczególnych grup środków trwałych kształtują się następująco:

- grunty w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów - nie są amortyzowane;
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej - 40 lat,
- urządzenia techniczne i maszyny - 10 lat,
- środki transportu - 10 lat,
- inne środki trwałe - 10 lat.

Rozpoczęcie amortyzacji następuje, gdy środek trwały jest dostępny do użytkowania, tzn. w momencie dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa. Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu lub innych o podobnym charakterze, zaliczone są do majątku Spółki i amortyzuje się je w okresie trwania umowy lub w okresie ekonomicznej przydatności, w zależności od tego, który z nich jest dłuższy. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat. Ujęte w ramach wyposażenia środki trwałe poniżej 2.000 zł zostały odpisane jednorazowo w koszty w bieżącym okresie sprawozdawczym.

7.3.3. Zapasy

Zapasy są aktywami przeznaczonymi do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej (towary) oraz zużywanymi w procesie świadczenia usług (materiały).

- zapasy materiałów – Spółka nie prowadzi ewidencji magazynowej, odpisując w koszty zużycia materiałów wartość zakupionych składników majątku w momencie ich zakupu, dokonując jednocześnie inwentaryzacji tych składników aktywów na koniec roku obrotowego.
- zapasy towarów są wyceniane według cen nabycia. Rozchód towarów dokonywany jest według metody FIFO (pierwsze weszło- pierwsze wyszło).

7.3.4. Należności

Należności ujmowane są pierwotnie w wartościach nominalnych. W przypadku stosowania normalnych terminów płatności, uznanych w praktyce na rynku w transakcjach o podobnym charakterze, za wartość godziwą uznaje się ich wartość nominalną powstałą w dniu rozpoznania przychodu. Na dzień bilansowy należności handlowe wycenia się z zachowaniem zasad ostrożności. Wartość należności aktualizuje się, uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty przez dokonanie odpisu aktualizującego w odniesieniu do należności:

- skierowanych na drogę sądową w wysokości 100%,

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości w wysokości 100%,
- przeterminowanych powyżej roku o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności w wysokości 100%.

Grupa POLMED na 31.12.2014 roku nie posiada należności w walutach obcych .

7.3.5. Inne aktywa obrotowe

Inne aktywa obrotowe obejmują czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów. Kategoria ta obejmuje poniesione wydatki, które stanowią koszt przyszłych okresów. Rozliczenia międzyokresowe czynne ujmowane są pierwotnie w wartościach dokonanych wydatków, zaś na dzień bilansowy wyceniane są zgodnie z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny. Odpisy rozliczeń międzyokresowych przychodów następują stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń, w zależności od ich charakteru.

7.3.6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne obejmują gotówkę w kasie oraz środki na rachunkach bankowych, w tym utrzymywane w ramach lokat bankowych. Ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności, łatwo wymienne na określone kwoty oraz narażone na nieznaczne ryzyko zmiany wartości, w tym należne odsetki od lokat bankowych. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wyceniane są w wartościach nominalnych. Jednostki z Grupy posiadają środki pieniężne w walutach obcych /EUR/ sporadycznie.

7.3.7. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na spółkach z Grupy ciąży istniejący obowiązek 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. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie, oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane, jako koszty odsetek.

Rezerwy obejmują:

- rezerwy na odroczony podatek dochodowy;
- rezerwy na świadczenia pracownicze;
- rezerwy na pozostałe zobowiązania.

W spółkach z Grupy nie tworzy się rezerw na nagrody jubileuszowe, ponieważ regulamin wynagradzania pracowników obowiązujących w Grupie nie przewiduje tego rodzaju wypłat. Regulamin wynagradzania nie przewiduje również preferencyjnych wypłat odpraw emerytalnych. W spółkach z Grupy obowiązują zasady wypłat odpraw emerytalnych w wysokości uregulowanej w Kodeksie Pracy. Pozostałe rezerwy wyceniane są w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

7.3.8. Świadczenia emerytalne i inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Kwoty zobowiązań spółek z Grupy z tytułu ww. świadczeń ustalane są osobno dla każdego zatrudnionego metodą aktuarialnej wyceny prognozowanych uprawnień jednostkowych.

7.3.9. Leasing

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na spółki z Grupy zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są aktywowane na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości:

- wartości godziwej środka stanowiącego przedmiot leasingu lub
- wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Aktywowane środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

7.3.10. Dotacje i rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują w szczególności środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, rozliczanych równoległe do odpisów amortyzacyjnych środków trwałych sfinansowanych dotacją. Wartość godziwa dotacji, które dotyczą składnika aktywów jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów, odpisywana do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią aktywa.

7.3.11. Zobowiązania

Inne długoterminowe zobowiązania finansowe – w pozycji tej wykazuje się przypadające do zapłaty części zobowiązań z tytułu leasingu finansowego w latach następujących po roku lub latach dalszych niż rok następujący po dniu bilansowym.

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują stan zadłużenia Grupy z wszelkich tytułów cywilnoprawnych i publicznoprawnych na dzień bilansowy płatnych w złotych wymagający zapłaty najpóźniej do ostatniego dnia roku następującego po dniu bilansowym.

Zobowiązania wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty. Kwota ta obejmuje oprócz wartości nominalnej zobowiązań także odsetki za zwłokę w spłacie zobowiązań, naliczone przez kontrahentów. Odsetki księgowane są w ciężar kosztów finansowych.

7.3.12. Kredyty bankowe i pożyczki

Kredyty bankowe i pożyczki wykazywane są w podziale na część długoterminową i krótkoterminową. W momencie początkowego ujęcia, długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki. W następnych okresach, długoterminowe kredyty i pożyczki są wyceniane według zamortyzowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Kredyty krótkoterminowe wykazywane są tak jak inne zobowiązania krótkoterminowe.

7.3.13. Kapitały

Kapitały własne ujmuje się w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa i Statutu Spółek z Grupy.

7.3.14. Podatek odroczony

Aktywa z tytułu podatku dochodowego:

Jednostki tworzą aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego w związku z występowaniem przejściowych różnic między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową. Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustala się w wysokości przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi. Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku. Aktywa z tytułu odroczonego podatku wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Jednostki tworzą rezerwę z tytułu podatku dochodowego odroczonego w związku z występowaniem przejściowych różnic między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową. Rezerwę z tytułu podatku odroczonego ustala się w wysokości przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku

dochodowego, w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik rezerwy zostanie zrealizowany, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy.

7.3.15. Przychody, koszty i wynik finansowy

Jednostki sporządzają porównawczy rachunek zysków i strat. Dla celów niniejszego sprawozdania dokonano przekształcenia na wariant kalkulacyjny.

7.3.16. Przychody i zyski

Za przychody i zyski uznaje się uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób niż wniesienie wkładów przez udziałowców lub właścicieli.

7.3.17. Koszty i straty

Przez koszty i straty rozumie się uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez akcjonariuszy.

7.3.18. Wynik finansowy

Na wynik finansowy składają się:

- wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych,
- wynik operacji finansowych,
- wynik operacji nadzwyczajnych,
- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, obejmującego część bieżącą oraz odroczoną.

7.4. Nowe standardy i interpretacje

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej. Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego, chyba że standard lub interpretacja zakładały wyłącznie prospektywne zastosowanie.

Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od 1 stycznia 2014 roku:

- *MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe*
- *MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne*
- *MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach*
- *MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe*
- *MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach*
- *Zmiany do MSR 32 Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych*
- *Wskazówki odnośnie przepisów przejściowych (Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12)*
- *Jednostki inwestycyjne (Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27)*
- *Zmiany do MSR 36 Ujawnienia odnośnie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych*
- *Zmiany do MSR 39 Nowacja (odnowienie) instrumentów pochodnych a kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń*

Ich zastosowanie nie miało wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową spółek z Grupy, a skutkowało jedynie zmianami stosowanych zasad rachunkowości lub ewentualnie rozszerzeniem zakresu niezbędnych ujawnień czy też zmianą używanej terminologii.

Główne konsekwencje zastosowania nowych regulacji:

— *MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i ma zastąpić interpretację SKI 12 Konsolidacja – Jednostki specjalnego przeznaczenia oraz część postanowień MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe. Standard definiuje pojęcie kontroli jako czynnika determinującego czy jednostka powinna zostać objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz zawiera wskazówki pomagające ustalić czy jednostka sprawuje kontrolę czy też nie.

Zastosowanie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

— *MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i ma zastąpić interpretację SKI 13 Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników oraz MSR 31 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach. Standard kładzie nacisk na prawa i obowiązki wynikające ze wspólnych umów niezależnie od ich formy prawnej oraz eliminuje niekonsekwencję w raportowaniu poprzez określenie metody rozliczania udziałów we wspólnie kontrolowanych jednostkach.

Zastosowanie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

— *MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i zawiera wymogi ujawnień informacyjnych na temat zaangażowania w innych jednostkach lub inwestycjach.

Zastosowanie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

— *MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i wynika przede wszystkim z przeniesienia niektórych postanowień dotychczasowego MSR 27 do nowych MSSF 10 oraz MSSF 11. Standard zawiera wymogi w zakresie prezentacji oraz ujawnień w jednostkowym sprawozdaniu finansowym inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, zależnych oraz we wspólnych przedsięwzięciach. Standard zastąpi dotychczasowy MSR 27 *Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe*.

Zastosowanie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

— *MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i dotyczy rozliczania inwestycji w jednostkach stowarzyszonych. Określa również wymogi stosowania metody praw własności w inwestycjach w jednostkach stowarzyszonych oraz we wspólnie kontrolowanych jednostkach. Standard zastąpi dotychczasowy MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych*.

Zastosowanie nowego standardu nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

— *Zmiany do MSR 32 Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych*

Zmiany w MSR 32 zostały opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany są reakcją na istniejące niespójności w stosowaniu kryteriów kompensowania istniejących w MSR 32.

Zastosowanie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

— *Wskazówki odnośnie przepisów przejściowych (Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12)*

Wskazówki zostały opublikowane w dniu 28 czerwca 2012 roku i zawierają dodatkowe informacje odnośnie zastosowania MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12, w tym prezentacji danych porównawczych w przypadku pierwszego zastosowania ww. standardów.

Zastosowanie powyższych zmian nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

— *Jednostki inwestycyjne (Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27)*

Wskazówki zostały opublikowane w dniu 31 października 2012 roku i zawierają inne zasady odnośnie zastosowania MSSF 10 i MSSF 12 w przypadku jednostek o charakterze funduszy inwestycyjnych.

Zastosowanie powyższych zmian nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

— Zmiany do MSR 36 *Ujawnienia odnośnie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych*

Zmiany zostały opublikowane w dniu 29 maja 2013 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany skutkują modyfikacją zakresu ujawnień w odniesieniu do utraty wartości aktywów niefinansowych, m.in. wymagają ujawnienia wartości odzyskiwalnej aktywa (ośrodka wypracowującego wpływy pieniężne) tylko w okresach, w których ujęto utratę wartości lub jej odwrócenie w odniesieniu do danego aktywa (lub ośrodka). Ponadto, z zmienionego standardu wynika, że wymagany będzie szerszy i bardziej precyzyjny zakres ujawnień w przypadku ustalenia wartości odzyskiwalnej jako wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży, a w przypadku ustalenia wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży z wykorzystaniem techniki ustalania wartości bieżącej (zdyskontowane przepływy) konieczne będzie podanie informacji o zastosowanej stopie dyskonta (w przypadku ujęcia utraty wartości lub jej odwrócenia).

Zmiany dostosowują też zakres ujawnień odnośnie wartości odzyskiwalnej niezależnie od tego czy została ona ustalona jako wartość użytkowa czy wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży.

Zastosowanie powyższych zmian nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

— Zmiany do MSR 39 *Nowacja (odnowienie) instrumentów pochodnych a kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń*

Zmiany zostały opublikowane w dniu 27 czerwca 2013 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany umożliwiają kontynuowanie stosowania rachunkowości zabezpieczeń (pod pewnymi warunkami), w przypadku, gdy instrument pochodny, będący instrumentem zabezpieczającym, jest odnawiany w wyniku regulacji prawnych, a w wyniku zmiany następuje zmiana instytucji rozliczeniowej. Zmiany w MSR 39 są efektem zmian prawnych w wielu krajach, których efektem było obowiązkowe rozliczenie istniejących pozagiełdowych instrumentów pochodnych i ich odnowienie poprzez umowę z centralną instytucją rozliczeniową.

Zastosowanie powyższych zmian nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Standardy nieobowiązujące (nowe standardy i interpretacje):

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

— MSSF 9 *Instrumenty finansowe*

Nowy standard został opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Celem standardu jest uporządkowanie klasyfikacji aktywów finansowych oraz wprowadzenie jednolitych zasad podejścia do oceny utraty wartości dotyczących wszystkich instrumentów finansowych. Standard wprowadza również nowy model rachunkowości zabezpieczeń w celu ujednoczenia zasad ujmowania w sprawozdaniach finansowych informacji o zarządzaniu ryzykiem.

Grupa zastosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2018 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu. Grupa rozpoczęła analizę skutków wdrożenia nowego standardu.

— MSSF 14 *Regulatory Deferral Accounts*

Nowy standard został opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Nowy standard ma charakter przejściowy w związku z toczącymi się pracami RMSR nad uregulowaniem sposobu rozliczania operacji w warunkach regulacji cen. Standard wprowadza zasady ujmowania aktywów i zobowiązań powstałych w związku z transakcjami o cenach regulowanych w przypadku gdy jednostka podejmie decyzję o przejściu na MSSF.

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2016 roku.

Zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

— MSSF 15 *Przychody z umów z klientami*

Nowy ujednoczony standard został opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie. Standard ustanawia jednolite ramy ujmowania przychodów i zawiera zasady, które zastąpią większość szczegółowych

wytucznych w zakresie ujmowania przychodów istniejących obecnie w MSSF, w szczególności, w MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną oraz związanych z nimi interpretacjach.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu. Grupa rozpoczęła analizę skutków wdrożenia nowego standardu.

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2010-2012)

W dniu 12 grudnia 2013 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do siedmiu standardów wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w maju 2012 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później.

Grupa zastosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2015 roku, chyba że przewidziano inny okres ich wejścia w życie.

Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2011-2013*)

W dniu 12 grudnia 2013 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do czterech standardów wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w listopadzie 2012 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później.

Grupa zastosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2015 roku, chyba że przewidziano inny okres ich wejścia w życie.

Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiana do MSR 19 *Plany określonych świadczeń – składki pracowników*

Zmiana została opublikowana w dniu 21 listopada 2013 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później. Zmiany doprecyzowują i w niektórych przypadkach, upraszczają, zasady rachunkowości dla składek pracowników (lub innych stron trzecich) wnoszonych do planów określonych świadczeń.

Grupa zastosuje zmieniony standard w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2015 roku.

Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Interpretacja KIMSF 21 *Daniny publiczne*

Nowa interpretacja została opublikowana w dniu 20 maja 2013 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Interpretacja zawiera wskazówki odnośnie tego, w jakich okresach ujmować zobowiązania do zapłaty określonych ciężarów publicznoprawnych (danin).

Grupa zastosuje nową interpretację od daty ustalonej w rozporządzeniu Komisji Europejskiej, przyjmującej interpretację do stosowania w Unii Europejskiej, tj. od 1 stycznia 2015 roku.

Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiany do MSSF 11 *Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach*

Zmiany w MSSF 11 zostały opublikowane w dniu 6 maja 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Celem zmian jest przedstawienie szczegółowych wytycznych wyjaśniających sposób ujęcia transakcji nabycia udziałów we wspólnych działaniach, które stanowią przedsięwzięcie. Zmiany wymagają, aby stosować zasady identyczne do tych, które stosowane są w przypadku połączeń jednostek.

Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiany do MSR 16 i MSR 38 *Wyjaśnienia w zakresie akceptowanych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji*

Zmiany w MSSF 16 *Rzeczowe aktywa trwałe* i MSR 38 *Wartości niematerialne* zostały opublikowane w dniu 12 maja 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiana stanowi dodatkowe wyjaśnienia w stosunku do dozwolonych do stosowania metod amortyzacji. Celem zmian jest wskazanie, że metoda naliczania umorzenia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych oparta na przychodach nie jest właściwa, jednak w przypadku wartości niematerialnych metoda ta może być zastosowana w określonych okolicznościach.

Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

— Zmiany do MSR 16 i MSR 41 *Rolnictwo: Rośliny Produkcyjne*

Zmiany w MSSF 16 i 41 zostały opublikowane w dniu 30 czerwca 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiana ta wskazuje, że rośliny produkcyjne powinny być ujmowane w taki sam sposób jak rzeczowe aktywa trwałe w zakresie MSR 16. W związku z powyższym rośliny produkcyjne należy rozpatrywać poprzez pryzmat MSR 16, zamiast MSR 41. Produkty rolne wytwarzane przez rośliny produkcyjne nadal podlegają pod zakres MSR 41.

Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

— Zmiany do MSR 27: *Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych*

Zmiany w MSR 27 zostały opublikowane w dniu 12 sierpnia 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany przywracają w MSSF opcję ujmowania w jednostkowych sprawozdaniach finansowych inwestycji w jednostki zależne, wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone za pomocą metody praw własności. W przypadku wyboru tej metody należy ją stosować dla każdej inwestycji w ramach danej kategorii.

Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

— Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: *Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem*

Zmiany w MSSF 10 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 11 września 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany doprecyzowują rachunkowość transakcji, w których jednostka dominująca traci kontrolę nad jednostką zależną, która nie stanowi „biznesu” zgodnie z definicją określoną w MSSF 3 „Połączenia jednostek”, w drodze sprzedaży wszystkich lub części udziałów w tej jednostce zależnej do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanego metodą praw własności.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

— Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2012-2014*)

W dniu 25 września 2014 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do czterech standardów wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w grudniu 2013 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później.

Grupa stosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2016 roku, chyba że przewidziano inny okres ich wejścia w życie.

Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

— Zmiany do MSR 1: *Inicjatywa w sprawie ujawnień*

W dniu 18 grudnia 2014 roku w ramach dużej inicjatywy mającej na celu poprawę prezentacji i ujawnień w raportach finansowych opublikowano zmiany do MSR 1. Zmiany te mają służyć dalszemu zachęcaniu jednostek do stosowania profesjonalnego osądu w określaniu jakie informacje ujawnić w ich sprawozdaniach finansowych. Przykładowo, zmiany doprecyzowują, że istotność dotyczy całości sprawozdań finansowych oraz, że zawarcie nieistotnych informacji może zredukować użyteczność ujawnień stricte finansowych. Ponadto, zmiany doprecyzowują, że jednostki powinny stosować profesjonalny osąd przy określaniu w jakim miejscu i w jakiej kolejności prezentować informacje przy ujawnianiu informacji finansowych.

Opublikowanym zmianom towarzyszy też projekt zmian do MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych, który zwiększa wymogi ujawnień odnośnie przepływów z działalności finansowej oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów jednostki.

Zmiany mogą być zastosowane niezwłocznie, a obowiązkowo dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Grupa rozpoczęła analizę skutków wdrożenia zmian. Grupa stosuje zmiany najpóźniej od 1 stycznia 2016 roku, a ich skutkiem może być zmiana zakresu i/lub formy ujawnień prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

— Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28: *Jednostki inwestycyjne: zastosowanie wyjątku z konsolidacji*

Zmiany w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 18 grudnia 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Ich celem jest doprecyzowanie wymogów w zakresie rachunkowości jednostek inwestycyjnych.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, interpretacji oraz zmian do nich, które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania przez UE:

- MSSF 9 *Instrumenty finansowe* opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku,
- MSSF 14 *Regulatory Deferral Accounts* opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku,
- MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku,
- Zmiany do MSSF 11 *Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach* opublikowane w dniu 6 maja 2014 roku,
- Zmiany do MSR 16 i MSR 38 *Wyjaśnienia w zakresie akceptowanych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji* opublikowane w dniu 12 maja 2014 roku,
- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 *Rolnictwo: Rośliny Produkcyjne* opublikowane w dniu 30 czerwca 2014 roku,
- Zmiany do MSR 27: *Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych* opublikowane w dniu 12 sierpnia 2014 roku,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: *Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* opublikowane w dniu 11 września 2014 roku,
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2012-2014*) opublikowane w dniu 25 września 2014 roku,
- Zmiany do MSR 1: *Inicjatywa w sprawie ujawnień*,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28: *Jednostki inwestycyjne: zastosowanie wyjątku z konsolidacji*.

7.5. Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę

W sprawozdaniu okresu bieżącego nie zmieniano zasad rachunkowości, z wyjątkiem zasad, które zostały zmienione lub wprowadzone w wyniku zastosowania nowych regulacji MSSF.

7.6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Profesjonalny osąd:

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Zarząd jednostki dominującej, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje politykę rachunkowości, która zapewni, iż sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Grupy, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne,
- odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji,
- obiektywne,
- sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny,
- kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

Niepewność szacunków:

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu jednostki dominującej dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w tych informacjach finansowych nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na dzień 31 grudnia 2014 roku mogą w przyszłości ulec zmianie.

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w kolejnych okresach sprawozdawczych:

- *utrata wartości pojedynczych składników rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych*: Grupa przyjmuje założenia w celu ustalenia wartości odzyskiwanej i analizuje przesłanki wskazujące na potencjalną utratę wartości.
- *stawki amortyzacyjne*: wysokość stawek amortyzacyjnych jest ustalana na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych o

określonym okresie ekonomicznej użyteczności. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

- *składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego*: Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.
- *wycena rezerw na świadczenia pracownicze*: rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane na podstawie metod statystycznych.
- *wartość godziwa instrumentów finansowych*: wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek, wycenia się, wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy doborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem.
- *odpisy aktualizujące należności*: wartość odpisów na należności szacowana jest na podstawie indywidualnej oceny możliwości spłaty należności przeterminowanych, szacując indywidualnie ryzyko nieotrzymania płatności. Przy doborze odpowiednich założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem.
- *odpisy aktualizujące zapasy*: wartość odpisów aktualizujących zapasy szacowana jest na podstawie indywidualnej oceny możliwości sprzedaży towarów. Przy doborze odpowiednich założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem.

7.7. Korekta błędów oraz zasad rachunkowości

W sprawozdaniu okresu bieżącego nie korygowano żadnych błędów lat ubiegłych.

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
za rok 2014

8. PRZYCHODY I KOSZTY**8.1. Przychody ze sprzedaży według segmentów**

(w tysiącach złotych)	za rok zakończony 31.12.2014		za rok zakończony 31.12.2013		Dynamika R/R
	Wartość	Udział %	Wartość	Udział %	
SEGMENTY SPRZEDAŻY					
NFZ	16 359	26,8%	16 097	29,5%	101,6%
Medycyna pracy	23 764	38,9%	19 556	35,8%	121,5%
Firmy ubezpieczeniowe	14 312	23,4%	13 417	24,6%	106,7%
Pacjenci indywidualni	5 389	8,8%	4 247	7,8%	126,9%
RAZEM USŁUGI MEDYCZNE	59 825	98,0%	53 318	97,6%	112,2%
Usługi najmu	849	1,4%	799	1,5%	106,3%
Pozostałe usługi	15	0,0%	52	0,1%	28,9%
Szczepionki i inne	387	0,6%	496	0,9%	78,1%
RAZEM PRZYCHODY	61 076	100,0%	54 612	100,0%	111,7%

Działalność zaniechana

Przychody ze sprzedaży towarów	0	0
Przychody ze sprzedaży usług	0	0
	0	0
Razem	61 076	54 612

8.2. Segmenty działalności GRUPY POLMED

(w tysiącach złotych)	RAZEM	Usługi medyczne	Najem	Szczepionki	Pozostałe usługi niemedyczne
Sprzedaż na zewnątrz	61 076	59 825	849	387	15
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0	0
Koszty segmentu	4 805	3 767	696	341	0
Wynik segmentu zysk/strata brutto ze sprzedaży	56 271	56 058	153	46	15
Aktywa segmentu	51 148	50 792	356	0	0
Pasywa segmentu	51 148	51 120	28	0	0
Zobowiązania segmentu	14 805	14 777	28	0	0
Nieprzypisane aktywa	0	0	0	0	0
Nieprzypisane pasywa	0	0	0	0	0

8.3. Przychody ze sprzedaży

(w tysiącach złotych)	za rok zakończony 31.12.2014	za rok zakończony 31.12.2013
Działalność kontynuowana:		
Przychody ze sprzedaży usług	60 689	54 169
usługi medyczne	59 825	53 318
usługi najmu i pozostałe usługi niemedyczne	864	851
Przychody ze sprzedaży towarów	387	496
sprzedaż szczepionek	384	494
sprzedaż towarów	3	1
sprzedaż pozostałych materiałów	0	0
	61 076	54 664
Działalność zaniechana:		
Przychody ze sprzedaży towarów	0	0
Przychody ze sprzedaży usług	0	0
	0	0
Razem	61 076	54 664

8.4. Pozostałe przychody operacyjne

(w tysiącach złotych)	za rok zakończony 31.12.2014	za rok zakończony 31.12.2013
Zysk netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Rozwiązanie odpisu rezerw pracowniczych	0	33
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności handlowych i innych niż należności z tytułu dostaw i usług oraz należności odsetkowe	6	30
Otrzymane dotacje	333	304
Otrzymane darowizny	0	0
Umorzone zobowiązania	0	0
Otrzymane kary i odszkodowania	112	79
Zasądzone koszty postępowań sądowych i koszty zastępstwa procesowego w związku z dochodzeniem należności	7	11
Inne	16	11
Razem pozostałe przychody operacyjne	474	467

8.5. Przychody finansowe

(w tysiącach złotych)	za rok zakończony 31.12.2014	za rok zakończony 31.12.2013
Przychody z tytułu odsetek:	29	7
- lokaty bankowe	0	0
Zyski z tytułu wyceny zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	0	31
Zysk ze zbycia papierów wartościowych	0	0
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości papierów wartościowych i pożyczek	0	0
Różnice kursowe	4	0
Pozostałe	0	0
Razem przychody finansowe	33	38

8.6. Koszty według rodzaju

(w tysiącach złotych)	Nota	za rok zakończony 31.12.2014	za rok zakończony 31.12.2013
Amortyzacja		2 691	2 578
Zużycie materiałów i energii		2 447	2 568
Podatki i opłaty		2 159	2 051
Koszty świadczeń pracowniczych	8.7	29 939	26 439
Usługi obce		18 335	17 251
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe		196	188
Koszty prac badawczych i rozwojowych		0	0
Pozostałe koszty, w tym:		163	434
- podróże służbowe		16	32
- reprezentacja i reklama		96	368
- inne koszty działalności operacyjnej		50	33
Razem koszty rodzajowe		55 930	51 509
Zmiana stanu produktów, produkcji w roku i rozliczeń międzyokresowych (+/-)		0	0
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+)		341	404
Koszty ogólnego zarządu (-)		-3 405	-3 460
Koszt własny sprzedaży		52 866	48 452

Jednostki z Grupy POLMED świadczą usługi medyczne zarówno w oparciu o pracowników własnych jak i współpracują z personelem medycznym (lekarze, pielęgniarki, stomatolodzy itp.) na podstawie umów kontraktowych. Wprawdzie w powszechnej praktyce rachunku wyników przyjmuje się, że koszty związane z kontraktami personelu kwalifikowane są do kosztów usług obcych. Niemniej jednak Grupa stoi na stanowisku iż ten koszt jest bliższy kategorii wynagrodzeń i ich pochodnych. W związku z tym dokonała zmiany prezentacji kosztów związanych z kosztami kontraktów personelu medycznego i w rachunku wyników prezentuje w kosztach wynagrodzeń i pochodnych, a nie w kosztach usług obcych.

W celu lepszego zrozumienia podejścia Grupy do tej kwestii oraz uniknięcia ewentualnych rozbieżności interpretacyjnych poniżej zamieszczono uszczegółowioną notę związaną z kosztem wynagrodzeń i usług obcych razem dla okresu bieżącego i porównawczego

Równocześnie zobowiązania z tytułu kontraktów personelu medycznego w bilansie są wykazywane w pozycji zobowiązań z tytułu dostaw i usług (a nie z tytułu wynagrodzeń)

8.7. Koszty wynagrodzeń i usług obcych

(w tysiącach złotych)

	za rok zakończony 31.12.2014	za rok zakończony 31.12.2013
Wynagrodzenia	13 542	11 897
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	992	891
Koszty rezerw emerytalnych i urlopowych	4	52
Razem koszty świadczeń pracowniczych	14 538	12 841
Koszty z tytułu kontraktów personelu medycznego, w tym:	15 401	13 599
- lekarze	13 830	12 280
- stomatolodzy	690	742
- pielęgniarki, rehabilitanci, technicy i pozostali	880	577
Razem koszty wynagrodzeń i pochodnych	29 939	26 439
Usługi obce		
- usługi zakupione u partnerów medycznych	11 972	11 817
- czynsze najmu	3 810	3 515
- pozostałe usługi obce	2 553	1 919
Razem koszty usług obcych	18 335	17 251
RAZEM koszty wynagrodzeń i koszty usług obcych	48 274	43 690

8.8. Pozostałe koszty operacyjne

(w tysiącach złotych)

	za rok zakończony 31.12.2014	za rok zakończony 31.12.2013
Strata netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 693	55
Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych i innych niż należności z tytułu dostaw i usług oraz należności odsetkowe	69	137
Rezerwa na przyszłe koszty pracownicze	0	0
Kary i odszkodowania	18	29
Koszty związane z dochodzeniem należności	1	4
Koszty reprezentacyjne	0	0
Inne	7	17
Razem pozostałe koszty operacyjne	1 787	241

8.9. Koszty finansowe

(w tysiącach złotych)

	za rok zakończony 31.12.2014	za rok zakończony 31.12.2013
Koszty z tytułu odsetek:	407	642
- z tytułu kredytów i pożyczek	351	555
- z tytułu leasingu finansowego	52	79
- dotyczące zobowiązań handlowych	3	5
- odsetki od zobowiązań budżetowych	0	2
Straty z tytułu różnic kursowych	0	5
Straty z tytułu wyceny zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	91	74
Strata ze zbycia papierów wartościowych	0	0
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	5	3
Pozostałe	21	0
Razem koszty finansowe	523	723

9. PODATEK DOCHODOWY

9.1. Obciążenia podatkowe

(w tysiącach złotych)	za rok zakończony 31.12.2014	za rok zakończony 31.12.2013
Podatek bieżący	13	15
Podatek odroczony	662	-617
Razem podatek dochodowy wykazany w wyniku	675	-603

9.2. Bieżący podatek dochodowy

(w tysiącach złotych)	za rok zakończony 31.12.2014	za rok zakończony 31.12.2013
Zysk przed opodatkowaniem	3 002	2 293
Przychody wyłączone z opodatkowania	187	580
Koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	6 680	4 366
Inne zmiany podstawy opodatkowania	6 680	4 074
Dochód do opodatkowania	2 815	2 005
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	3 009	2 012
<i>Korekta kosztów podatkowych GRUPY o obniżenie dochodu wynikające z rozliczenia podatku POLMED Development Sp. z o.o.</i>	262	84
Podstawa opodatkowania	67	-7
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19 %	13	0

9.3. Odroczony podatek dochodowy

(w tysiącach złotych)	31.12.2014	31.12.2013
Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego		
Środki trwałe	863	256
Należności handlowe	20	127
Straty podatkowe	3 037	5 931
Rezerwa na świadczenia emerytalne	39	29
Rezerwa na urlopy	20	24
Zobowiązanie z tytułu leasingu podatkowo operacyjnego	228	349
Korekta kosztów z tytułu nieuregulowania przeterminowanych płatności	7	187
Naliczone odsetki od niezapłaconych zobowiązań	1	3
Niewypłacone wynagrodzenia z tytułu umów zleceń	751	600
Zobowiązanie z tytułu niezapłaconych składek ZUS	166	144
Zobowiązanie w walucie obcej	0	0
Rezerwa na koszty	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane wg skorygowanej ceny nabycia	1	0
Suma ujemnych różnic przejściowych	5 134	7 650
<i>Stawka podatkowa</i>	<i>19%</i>	<i>19%</i>
Aktywa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu	975	1 454
Odpis aktualizujący aktywa z tytułu podatku odroczonego	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu	975	1 454

(w tysiącach złotych)

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego

	31.12.2014	31.12.2013
Aktywa niematerialne	128	72
Środki trwałe	5 496	4 530
Środki trwałe w leasingu operacyjnym	427	476
Naliczone odsetki od niezapłaconych należności	13	1
Zasądzone, ale niezapłacone przez kontrahentów odsetki, koszty sądowe itp. od należności skierowanych na drogę postępowania sądowego	7	11
Należność z tytułu niewpłaconej dotacji z PFRON	17	15
Kapitał z aktualizacji wyceny gruntu w Zblewie	8	8
Kapitał z aktualizacji wyceny gruntu w Starogardzie	119	119
Wycena budynku na Kopernika	361	372
Zobowiązania w walucie obcej na dzień bilansowy	0	5
Zobowiązania finansowe wyceniane wg skorygowanej ceny nabycia	0	0
Suma dodatnich różnic przejściowych	6 577	5 609
<i>Stawka podatkowa</i>	<i>19%</i>	<i>19%</i>
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu	1 250	1 066

9.4. Podatek odroczonego w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

(w tysiącach złotych)

	31.12.2014	31.12.2013
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	975	1 454
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	-1 250	-1 066
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	274	388

Grupa szacuje, iż znaczna większość różnic zrealizuje się w ciągu roku.

9.5. Informacje o zmianie stanu rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

(w tysiącach złotych)

	01.01.2014 (BO)	Zmiana	31.12.2014 (BZ)
Zmiany w stanie aktywów z tytułu podatku odroczonego			
odniesione na wynik finansowy	1 454	-478	975
odniesione na kapitał własny	0	0	0
Razem	1 454	-478	975
Zmiany w stanie rezerw z tytułu podatku odroczonego			
odniesione na wynik finansowy	-1 066	-184	-1 250
odniesione na kapitał własny	0	0	0
Razem	-1 066	-184	-1 250

10. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

(w tysiącach złotych)

	31.12.2014	31.12.2013
Grunty	247	1 361
Budynki, budowle	18 140	20 167
Urządzenia techniczne i maszyny	968	1 544
Środki transportu	745	1 064
Pozostałe środki trwałe	7 093	7 631
Rzeczowe aktywa trwałe w toku budowy	244	0
Razem rzeczowe aktywa trwałe netto	27 438	31 767

10.1. Zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych w 2014 roku

(w tysiącach złotych)	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na BO - 01.01.2014	1 361	22 491	3 164	1 465	11 143	0	0	39 624
Zwiększenia:	0	5	19	52	617	244	4	941
- nabycie (zakup)	0	5	19	9	611	244	0	888
- przyjęcie ŚT w leasingu finansowym	0	0	0	41	0	0	0	41
- przeniesienie	0	0	0	2	6	0	0	8
- inne	0	0	0	0	0	0	4	4
Zmniejszenia:	1 114	1 615	126	467	115	0	4	3 442
- sprzedaż	1 114	1 615	19	467	47	0	0	3 264
- likwidacja	0	0	105	0	66	0	0	171
- przeniesienie	0	0	2	0	2	0	0	4
- inne	0	0	0	0	0	0	4	4
Wartość brutto na BZ - 31.12.2014	247	20 880	3 057	1 050	11 645	244	0	37 124
Umorzenie na BO - 01.01.2014	0	2 324	1 620	401	3 512	0	0	7 858
Zwiększenia:	0	703	584	149	1 130	0	0	2 566
- amortyzacja	0	703	584	149	1 129	0	0	2 565
- przeniesienie	0	0	0	0	1	0	0	1
- inne	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia:	0	287	115	245	91	0	0	738
- sprzedaż	0	287	19	245	32	0	0	583
- likwidacja	0	0	96	0	58	0	0	154
- przeniesienie	0	0	0	0	1	0	0	1
- inne	0	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na BZ - 31.12.2014	0	2 740	2 089	305	4 552	0	0	9 686
Wartość netto								
Stan na BO - 01.01.2014	1 361	20 167	1 544	1 064	7 631	0	0	31 767
Stan na BZ - 31.12.2014	247	18 140	968	745	7 093	244	0	27 438

10.2. Zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych w 2013 roku

(w tysiącach złotych)	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na BO - 01.01.2013	1 361	22 426	3 094	995	10 659	127	38 663
Zwiększenia:	0	83	89	531	509	39	1 250
- nabycie (zakup)	0	0	35	43	436	39	553
- przyjęcie ŚT w leasingu finansowym	0	0	0	0	0	0	0
- przeniesienie	0	83	50	0	73	0	206
- inne	0	0	4	488	0	0	491
Zmniejszenia:	0	19	18	61	25	166	289
- sprzedaż	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacja	0	19	18	60	10	0	107
- przeniesienie	0	0	0	0	14	166	180
- inne	0	0	0	1	0	0	0
Wartość brutto na BZ - 31.12.2013	1 361	22 491	3 164	1 465	11 143	0	39 624
Umorzenie na BO - 01.01.2013	0	1 623	1 059	303	2 447	0	5 432
Zwiększenia:	0	712	579	111	1 076	0	2 478
- amortyzacja	0	712	579	111	1 076	0	2 478
- przeniesienie	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia:	0	11	18	13	10	0	52
- sprzedaż	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacja	0	11	18	13	10	0	52
- przeniesienie	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na BZ - 31.12.2013	0	2 324	1 620	401	3 512	0	7 858
Wartość netto							
Stan na BO - 01.01.2013	1 361	20 803	2 035	692	8 212	127	33 230
Stan na BZ - 31.12.2013	1 361	20 167	1 544	1 064	7 631	0	31 767

11. AKTYWA NIEMATERIALNE

(w tysiącach złotych)	31.12.2014	31.12.2013
Znak towarowy	11 700	11 700
Oprogramowanie	158	189
Pozostałe aktywa niematerialne	637	709
Razem aktywa niematerialne	12 495	12 598

Znak towarowy został wniesiony do spółki aportem zgodnie z aktem notarialnym z dnia 14 maja 2007 r. rep A nr 8371/2007 jako składnik zorganizowanego zespołu składników niematerialnych i materialnych przedsiębiorstwa „POLMED MEDICAL” Radosław Szubert, Romuald Magdoń Spółka Jawna. W związku z brakiem możliwości określenia okresu ekonomicznego użytkowania - znak towarowy nie jest amortyzowany. Z przeprowadzonego przez Zarząd Spółki

testu na utratę wartości znaku towarowego na dzień 31 grudnia 2014 roku wynika, że wartość przyszłych zdyskontowanych przepływów pieniężnych jest wyższa od wartości bilansowej znaku towarowego i tym samym nie zachodzi konieczność dokonania odpisów aktualizujących znaku towarowego.

11.1. Zmiany stanu aktywów niematerialnych w 2014 roku

(w tysiącach złotych)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne aktywa niematerialne	Zaliczki na wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto na BO - 01.01.2014	0	0	12 932	0	12 932
Zwiększenia:	0	0	24	0	24
- nabycie	0	0	24	0	24
- przeniesienie	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	7	0	7
- sprzedaż	0	0	1	0	1
- likwidacja	0	0	6	0	6
- przeniesienie	0	0	0	0	0
Wartość brutto na BZ - 31.12.2014	0	0	12 949	0	12 949
Umorzenie na BO - 01.01.2014	0	0	334	0	334
Zwiększenia	0	0	126	0	126
- amortyzacja	0	0	126	0	126
- przeniesienie	0	0	0	0	0
Zmniejszenia:	0	0	7	0	7
- sprzedaż	0	0	1	0	1
- likwidacja	0	0	6	0	6
- przeniesienie	0	0	0	0	0
Umorzenie na BZ - 31.12.2014	0	0	453	0	453
Wartość netto					
Stan na BO - 01.01.2014	0	0	12 598	0	12 598
Stan na BZ - 31.12.2014	0	0	12 495	0	12 495

11.2. Zmiany stanu aktywów niematerialnych w 2013 roku

(w tysiącach złotych)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne aktywa niematerialne	Zaliczki na wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto na BO - 01.01.2013	0	0	12 882	0	12 882
Zwiększenia:	0	0	50	0	50
- nabycie	0	0	50	0	50
- przeniesienie	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
- sprzedaż	0	0	0	0	0
- likwidacja	0	0	0	0	0
- przeniesienie	0	0	0	0	0
Wartość brutto na BZ - 31.12.2013	0	0	12 932	0	12 932
Umorzenie na BO - 01.01.2013	0	0	234	0	234
Zwiększenia	0	0	100	0	100
- amortyzacja	0	0	100	0	100
- przeniesienie	0	0	0	0	0
Zmniejszenia:	0	0	0	0	0
- sprzedaż	0	0	0	0	0
- likwidacja	0	0	0	0	0
- przeniesienie	0	0	0	0	0
Umorzenie na BZ - 31.12.2013	0	0	334	0	334
Wartość netto					
Stan na BO - 01.01.2013	0	0	12 648	0	12 648
Stan na BZ - 31.12.2013	0	0	12 598	0	12 598

12. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

(w tysiącach złotych)	31.12.2014	31.12.2013
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, z tego:	7 698	6 584
- wobec jednostek powiązanych	0	0
Bieżące należności podatkowe	3	365
Należności z tytułu kaucji	81	78
Należności z tytułu wadium	50	238
Należności z tytułu refundacji	17	15
Należności inwestycyjne	1 024	0
Inne należności	379	3
- należności z tytułu podatku PIT	0	0
- należności z tytułu podatku VAT	24	0
- inne należności	355	3
Należności dochodzone na drodze sądowej	0	0
Razem należności krótkoterminowe wartość brutto	9 252	7 283
Odpis aktualizujący wartość należności	226	322
Razem należności krótkoterminowe wartość netto	9 025	6 961

12.1. Analiza wiekowania należności z tytułu dostaw i usług

(w tysiącach złotych)

	31.12.2014	31.12.2013
- nieprzeterminowane	5 506	4 437
- do 1 miesiąca	1 590	1 440
- powyżej 1 do 3 miesięcy	326	333
- powyżej 3 do 6 miesięcy	50	61
- powyżej 6 do 1 roku	31	96
- powyżej 1 roku	195	217
Należności brutto z tytułu dostaw i usług	7 698	6 584
- odpis aktualizujący wartość należności	226	322
Należności netto z tytułu dostaw i usług	7 471	6 262

12.2. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności

(w tysiącach złotych)

	31.12.2014	31.12.2013
Stan na początek okresu	322	228
- utworzenie	74	139
- rozwiązanie	170	45
Stan na koniec okresu	226	322

13. ZAPASY

(w tysiącach złotych)

	31.12.2014	31.12.2013
Wyroby gotowe	0	0
Półprodukty i produkty w toku	0	0
Towary	68	67
Materiały	135	77
Razem zapasy brutto	203	144
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	0	0
Razem zapasy netto	203	144

13.1. Analiza wiekowania zapasów

(w tysiącach złotych)

	31.12.2014				31.12.2013			
	<i>Okres zalegania w dniach</i>				<i>Okres zalegania w dniach</i>			
Rodzaj zapasu (w wartości brutto)	0-90	90-180	180-360	powyżej 360	0-90	90-180	180-360	powyżej 360
Wyroby gotowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Półprodukty i produkty w toku	0	0	0	0	0	0	0	0
Towary	43	7	3	15	51	8	4	3
Materiały	135	0	0	0	77	0	0	0
Razem	178	7	3	15	128	8	4	3

14. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

(w tysiącach złotych)

	31.12.2014	31.12.2013
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	878	449
- wartość gotówki w kasach	140	436
- wartość gotówki na rachunkach bankowych	738	13
Inne środki pieniężne:	0	9
- środki pieniężne w drodze	0	9
Razem środki pieniężne	878	457

14.1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty – struktura walutowa

(w złotych)

	31.12.2014	31.12.2013
w walutach obcych	32,71	114,47
jednostka waluty / USD	0,00	0,00
po przeliczeniu na zł i grosze	0,00	0,00
jednostka waluty / EUR	32,71	114,47
po przeliczeniu na zł i grosze	139,42	474,73
jednostka waluty / GBP	0,00	0,00
po przeliczeniu na zł i grosze	0,00	0,00
jednostka waluty / pozostałe waluty	0,00	0,00
po przeliczeniu na zł i grosze	0,00	0,00
Razem środki pieniężne w walucie	139,42	474,73

Grupa posiada środki pieniężne w walutach obcych /EUR/ sporadycznie stąd też powyższa nota zawiera dane w jednostkach, a nie w tysiącach.

15. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

(w tysiącach złotych)

	31.12.2014	31.12.2013
Ubezpieczenia majątkowe	85	117
Ubezpieczenia osobowe	22	3
Prenumeraty	2	2
Opłaty marketingowe okresowe	0	0
Opłaty giełdowe okresowe	0	0
Kampanie reklamowe i projekty	0	0
Zaliczki na wykonanie przyszłych usług	0	0
Koszty otrzymanych gwarancji	0	0
Aktualizacje i serwis systemów informatycznych	12	11
Abonamenty	4	0
Podatek od nieruchomości	0	0
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	8	18
Razem krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	133	150

16. KAPITAŁY**16.1. Wyemitowany kapitał akcyjny**

(w złotych)

	31.12.2014	31.12.2013
Liczba akcji (udziałów)	28 350 061	28 350 061
Wartość nominalna akcji (udziałów)	1,00	1,00
Kapitał zakładowy	28 350 061,00	28 350 061,00

16.2. Wyemitowany kapitał akcyjny – struktura

Seria/emisja rodzaj akcji (udziałów)	Rodzaj akcji (udziałów)	Rodzaj uprzywilejowania akcji (udziałów)	Liczba akcji (udziałów)	Wartość jednostkowa akcji (udziału)	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A	IMIENNE	UPRZYWILEJOWANE	450 000	1,00	450 000,00	Opłacone przed rejestracją spółki	29.12.2006
B	ZWYKŁE	NA OKAZICIELA	50 000	1,00	50 000,00	Opłacone przed rejestracją spółki	29.12.2006
CA	IMIENNE	UPRZYWILEJOWANE	5 847 125	1,00	5 847 125,00	Opłacone przed rejestracją kapitału	08.02.2007
CB	ZWYKŁE	NA OKAZICIELA	7 282 204	1,00	7 282 204,00	Opłacone przed rejestracją kapitału	08.02.2007
D	ZWYKŁE	NA OKAZICIELA	73 546	1,00	73 546,00	Opłacone przed rejestracją kapitału	08.02.2007
E	ZWYKŁE	NA OKAZICIELA	300 000	1,00	300 000,00	Opłacone gotówką przed rejestracją	08.02.2007
F	ZWYKŁE	NA OKAZICIELA	1 312 186	1,00	1 312 186,00	Opłacone gotówką przed rejestracją	13.08.2009
G	ZWYKŁE	NA OKAZICIELA	12 035 000	1,00	12 035 000,00	Opłacone gotówką przed rejestracją	13.08.2009
H	ZWYKŁE	NA OKAZICIELA	1 000 000	1,00	1 000 000,00	Opłacone gotówką przed rejestracją	25.11.2010
Razem			28 350 061	x	28 350 061,00	x	x

16.3. Wyemitowany kapitał akcyjny – struktura własnościowa

Akcjonariusz / Udziałowiec	Liczba akcji (udziałów)	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Polmed-Medical Limited z siedzibą w Larnace (Cypr)	15 315 061	54,02%	21 612 186	62,38%
NPN II Med. S.à r.l. z siedzibą w Luksemburgu	12 035 000	42,45%	12 035 000	34,74%
Pozostali Akcjonariusze	1 000 000	3,53%	1 000 000	2,89%
Razem	28 350 061	100%	34 647 186,00	100%

16.4. Kapitał zapasowy

(w tysiącach złotych)

	31.12.2014	31.12.2013
Stan na początek okresu	2 210	10 855
Sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	0	0
Tworzony ustawowo	0	0
Tworzony zgodnie ze statutem	0	0
Z dopłat akcjonariuszy / wspólników	0	0
Z podziału zysku	2 114	-8 645
Inny (wg rodzaju)	0	0
Stan na koniec okresu	4 324	2 210

16.5. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny

(w tysiącach złotych)

	31.12.2014	31.12.2013
Stan na początek okresu	1 393	1 393
Z tytułu aktualizacji środków trwałych	0	0
Z tytułu zysków / strat z wyceny instrumentów finansowych	0	0
Z tytułu podatku odroczonego	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	0	0
Inny (wg rodzaju)	0	0
Stan na koniec okresu	1 393	1 393

16.6. Pozostałe kapitały rezerwowe

(w tysiącach złotych)

	31.12.2014	31.12.2013
Stan na początek okresu	944	944
z podziału zysku	0	0
program motywacyjny (warranty subskrypcyjne)	81	0
Stan na koniec okresu	1 025	944

17. KREDYTY, POŻYCZKI ORAZ ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

(w tysiącach złotych)

	31.12.2014	31.12.2013
Kredyty bankowe	6 406	7 284
Kredyty w rachunkach bieżących	0	2 600
Pożyczki	247	210
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	485	1 266
Razem	7 138	11 360

w tym:

<i>część długoterminowa</i>	5 455	6 834
<i>część krótkoterminowa</i>	1 684	4 526

17.1. Podział kredytów według stanu na 31.12.2014

(w tysiącach złotych)

	KREDYT BANKOWY	
	Kwota nominalna	Wg stopy zdyskontowanej
Krótkoterminowy	1 159	1 157
Długoterminowy	5 257	5 250
	6 416	6 406

<i>Kredyty długoterminowe według okresów spłaty</i>			
	Do 1 roku	1-3 lata	3-5 lat
	1 008	1 882	2 359
	1 008	1 882	2 359

17.2. Podział kredytów według stanu na 31.12.2013

(w tysiącach złotych)

	KREDYT BANKOWY	
	Kwota nominalna	Wg stopy zdyskontowanej
Krótkoterminowy	1 024	982
Długoterminowy	6 347	6 302
	7 370	7 284

<i>Kredyty długoterminowe według okresów spłaty</i>			
	Do 1 roku	1-3 lata	3-5 lat
	1 024	1 820	3 458
	1 024	1 820	3 458

17.3. Podział pożyczek według stanu na 31.12.2014

(w tysiącach złotych)

	POŻYCZKI	
	Kwota nominalna	Wg stopy zdyskontowanej
Krótkoterminowy	159	155
Długoterminowy	91	91
	251	247

<i>Pożyczki długoterminowe według okresów spłaty</i>			
	Do 1 roku	1-3 lata	3-5 lat
	91	0	0
	91	0	0

17.4. Podział pożyczek według stanu na 31.12.2013

(w tysiącach złotych)

	POŻYCZKI	
	Kwota nominalna	Wg stopy zdyskontowanej
Krótkoterminowy	134	134
Długoterminowy	76	76
	210	210

<i>Pożyczki długoterminowe według okresów spłaty</i>			
	Do 1 roku	1-3 lata	3-5 lat
	76	0	0
	76	0	0

17.5. Podział zobowiązań z tytułu leasingu finansowego na dzień 31.12.2014

(w tysiącach złotych)

	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	
	Kwota nominalna	Wg stopy zdyskontowanej
Krótkoterminowy	367	372
Długoterminowy	114	114
	481	485

Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego według okresów spłaty

	Do 1 roku	1-3 lata	3-5 lat
	107	7	0
	107	7	0

17.6. Podział zobowiązań z tytułu leasingu finansowego na dzień 31.12.2013

(w tysiącach złotych)

	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	
	Kwota nominalna	Wg stopy zdyskontowanej
Krótkoterminowy	786	809
Długoterminowy	457	457
	1 243	1 266

Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego według okresów spłaty

	Do 1 roku	1-3 lata	3-5 lat
	360	97	0
	360	97	0

18. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

(w tysiącach złotych)

	31.12.2014	31.12.2013
Długoterminowe zobowiązania		
rezerwa na świadczenia emerytalne	35	26
Razem	35	26
Krótkoterminowe zobowiązania		
rezerwa na świadczenia emerytalne	4	2
rezerwa na świadczenia urlopowe	20	27
zobowiązania z tytułu składek ZUS	415	344
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	943	829
Razem	1 382	1 202
Razem zobowiązania	1 418	1 229

19. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I REZERWY

(w tysiącach złotych)	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym:	3 364	3 315
- wobec jednostek powiązanych	0	0
- z tytułu umów kontraktowych personelu	1 413	1 200
Bieżące zobowiązania z tytułu podatków	0	2
Zobowiązania inwestycyjne	168	0
Inne zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	322	425
- z tytułu podatku PIT	181	211
- z tytułu podatku VAT	34	112
- pozostałe zobowiązania	107	103
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	0	0
Razem	3 854	3 742

20. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW

(w tysiącach złotych)	31.12.2014	31.12.2013
Stan na początek okresu	1 064	1 121
- otrzymane w trakcie roku	183	20
- przypadające w danym okresie raty odpisu dotacji otrzymanych na sfinansowanie nabycia ŚT i WNiP, dokonanych równoległe z odpisami amortyzacyjnymi tych składników majątku	101	77
- pozostałe	0	0
Stan na koniec okresu	1 146	1 064
w tym:		
część długoterminowa	1 052	988
część krótkoterminowa	94	76

21. INSTRUMENTY FINANSOWE – WARTOŚĆ BILANSOWA

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa kapitałowa POLMED, należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego z opcją zakupu, środki pieniężne, i lokaty. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

KATEGORIE I KLASY AKTYWÓW FINANSOWYCH

(tysiącach w złotych)

	31.12.2014		31.12.2013	
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0
Pożyczki i należności	7 471	0	6 262	0
Należności handlowe oraz pozostałe należności	7 471	0	6 262	0
Aktywa finansowe wyłączone z zakresu MSR 39	0	0	0	0
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	878	0	457	0
Razem aktywa finansowe	8 349	0	6 719	0
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	10 502	0	14 675	0
Kredyty i pożyczki	6 653	0	10 094	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	485	0	1 266	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 364	0	3 315	0
Razem zobowiązania finansowe	10 502	0	14 675	0

Dla kategorii instrumentów finansowych, które na dzień bilansowy nie są wyceniane w wartości godziwej, Grupa nie ujawnia wartości godziwej ze względu na fakt, że wartość godziwa tych instrumentów finansowych na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanych w sprawozdaniach finansowych za poszczególne okresy z następujących powodów:

- w odniesieniu do instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta nie jest istotny;
- instrumenty te dotyczą transakcji zawieranych na warunkach rynkowych.

21.1. Ryzyko kredytowe

Grupa Kapitałowa POLMED jest narażona na ryzyko kredytowe rozumiane jako ryzyko, że wierzyciele nie wywiążą się ze swoich zobowiązań i tym samym spowodują poniesienie strat przez Grupę.

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe wynosi 7.698 tys. zł na dzień bilansowy i zostało oszacowane jako wartość bilansowa należności.

(w tysiącach)

STRUKTURA WIEKOWA NALEŻNOŚCI FINANSOWYCH*Wartość nominalna należności*

Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości do 1 miesiąca
 powyżej 1 do 3 miesięcy
 powyżej 3 do 6 miesięcy
 powyżej 6 miesięcy do 1 roku
 powyżej 1 roku

RAZEM

31.12.2014		31.12.2013	
Należności z tytułu dostaw i usług	Pozostałe należności finansowe	Należności z tytułu dostaw i usług	Pozostałe należności finansowe
7 698	0	6 584	0,00
5 506	0	4 437	0
1 590	0	1 440	0
326	0	333	0
50	0	61	0
31	0	96	0
195	0	217	0
7 698	0	6 584	0

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI**Stan na 1 stycznia**

Zwiększenia - odpis utworzony w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych

Rozwiązanie - odpis odwrócony w pozostałych przychodach operacyjnych

Rozwiązanie - spisanie należności przedawnionych i nieściągalnych

Zwiększenia - odpis utworzony w ciężar kosztów finansowych

Rozwiązanie - odpis odwrócony w przychodach finansowych

Stan na 31 grudnia

31.12.2014		31.12.2013	
322	0	228	0
69	0	137	0
6	0	29	0
164	0	16	0
5	0	3	0
0	0	0	0
226	0	322	0

Zdaniem Zarządu Grupy Kapitałowej POLMED nie występuje znacząca koncentracja ryzyka kredytowego, gdyż Grupa posiada wielu odbiorców. Grupa podejmuje działania mające na celu ograniczenie ryzyka kredytowego, polegające na:

- sprawdzaniu wiarygodności odbiorców,
- monitorowaniu sytuacji odbiorców,

Uwzględniając powyższe, w ocenie Zarządu Grupy, ryzyko kredytowe zostało ujęte w sprawozdaniu finansowym poprzez utworzenie odpisów aktualizujących.

21.2. Ryzyko stopy procentowej

Grupa Kapitałowa POLMED posiada zobowiązania z tytułu kredytów dla których odsetki liczone są na bazie zmiennej stopy procentowej, w związku z czym występuje ryzyko wzrostu tych stóp w stosunku do momentu zawarcia umowy. Analogiczne ryzyko wzrostu zmiennej stopy procentowej występuje w odniesieniu do zobowiązań z tytułu leasingu finansowego. Zgodnie z zawartymi umowami, wysokość czynszu leasingowego ustalana jest w oparciu o zmienną stawę procentową.

Z uwagi na nieznaczne wahania stóp procentowych w minionych okresach, jak również na brak przewidywań gwałtownych zmian stóp procentowych w kolejnych okresach sprawozdawczych, Grupa nie stosowała zabezpieczeń stóp procentowych, uznając, że ryzyko stopy procentowej nie było znaczące.

Niezależnie od obecnej sytuacji, Grupa monitoruje stopień narażenia na ryzyko stopy procentowej oraz prognozy stóp procentowych i nie wyklucza podjęcia działań zabezpieczających w przyszłości.

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Grupy POLMED narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe.

(w tysiącach)

OPROCENTOWANIE ZMIENNE

Okres zakończony 31.12.2014

	< 1 rok	1-3 lat	3-5 lat	OGÓŁEM
Aktywa gotówkowe	878	0	0	878
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	372	114	0	485
Pożyczki	155	91	0	247
Kredyty bankowe	1 157	1 950	3 299	6 406
RAZEM	2 561	2 155	3 299	8 016

(w tysiącach)

OPROCENTOWANIE ZMIENNE

Okres zakończony 31.12.2013

	< 1 rok	1-3 lat	3-5 lat	OGÓŁEM
Aktywa gotówkowe	457	0	0	457
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	809	457	0	1 266
Pożyczki	134	76	0	210
Kredyty bankowe	3 582	1 938	4 364	9 884
RAZEM	4 983	2 470	4 364	11 817

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności/wymagalności tych instrumentów. Pozostałe instrumenty finansowe Spółki, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

21.3. Ryzyko płynności

Grupa Kapitałowa POLMED jest narażona na ryzyko utraty płynności, rozumiane jako ryzyko utraty zdolności do regulowania zobowiązań w określonych terminach. Ryzyko wynika z potencjalnego ograniczenia dostępu do rynków finansowych, co może skutkować brakiem możliwości pozyskania nowego finansowania lub refinansowania swojego zadłużenia. W ocenie Zarządu Grupy, znaczna wartość środków pieniężnych na dzień bilansowy (nota 14), dostępne linie kredytowe oraz dobra kondycja finansowa Grupy powodują, że ryzyko utraty płynności należy ocenić jako nieznaczne.

Analiza zobowiązań finansowych w przedziałach czasowych przedstawiona została poniżej. Przedstawione kwoty stanowią niezdyktowane przepływy pieniężne, które stanowią maksymalną ekspozycję Grupy na ryzyko.

(w tysiącach)

STRUKTURA WIEKOWA ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	31.12.2014			31.12.2013		
	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Kredyty i pożyczki	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Kredyty i pożyczki	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego
Zobowiązania nieprzeterminowane	2 753	6 667	481	2 312	10 180	1 243
do 1 miesiąca	528	0	0	739	0	0
powyżej 1 do 3 miesięcy	30	0	0	178	0	0
powyżej 3 do 6 miesięcy	2	0	0	7	0	0
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	9	0	0	53	0	0
powyżej 1 roku, a w tym:	42	0	0	27	0	0
- powyżej 1 do 3 lat	36	0	0	25	0	0
- powyżej 3 do 4 lat	5	0	0	1	0	0
- powyżej 4 do 5 lat	1	0	0	0	0	0
- powyżej 5 lat	0	0	0	0	0	0
RAZEM	3 364	6 667	481	3 315	10 180	1 243

Zabezpieczenia udzielone (aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań i zobowiązań warunkowych):

Zabezpieczenia ustanowione – wartość godziwa	31.12.2014	Warunki zabezpieczenia	31.12.2013	Warunki zabezpieczenia
nieruchomości		Hipoteka łączna do kwoty 23.415.800 PLN- lokal w Warszawie ul. Grzybowska 61, lokal we Wrocławiu ul. Grabiszyńska 208. Zabezpieczenie do umowy kredytu w rachunku bieżącym z 08.07.2014 roku oraz umowy kredytu obrotowego z 08.07.2014 roku		Hipoteka łączna do kwoty 17.890.500 PLN- lokal w Warszawie ul. Grzybowska 61, lokal we Wrocławiu ul. Grabiszyńska 208, nieruchomość w Starogardzie Gdańskim os. Kopernika 21. Zabezpieczenie do umowy kredytu w rachunku bieżącym oraz umowy kredytu inwestycyjnego
aktywa finansowe	-		-	
pozostałe		Cesja z kontraktów NFZ i cesja z polis ubezpieczeniowych nieruchomości		Cesja z polis ubezpieczeniowych nieruchomości

(w tysiącach)

	31.12.2014	31.12.2013
Wartość bilansowa zobowiązań wymagalnych, a niezapłaconych		
kredyty bankowe	0	0
pożyczki	0	0
zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0
pozostałe	0	0
RAZEM	0	0

22. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Grupa zarządza kapitałem w celu zachowania zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji, tak aby mogła generować zwrot dla akcjonariuszy oraz przynosić korzyści pozostałym interesariuszom.

Zgodnie z praktyką rynkową Grupa monitoruje kapitał między innymi na podstawie wskaźnika wypłacalności oraz wskaźnika kredyty, pożyczki, obligacji i leasing/EBITDA oraz wskaźnika dźwigni.

Wskaźnik wypłacalności obliczany jest jako stosunek wartości kapitał własny do sumy bilansowej.

Wskaźnik kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania / EBITDA jest obliczany jako stosunek kredytów, pożyczek i innych źródeł finansowania do EBITDA. Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania oznaczają łączną kwotę zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu, natomiast EBITDA jest to zysk z działalności operacyjnej po dodaniu amortyzacji.

Wskaźnik dźwigni to stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększony o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto zalicza się kredyty, pożyczki, obligacje i leasing pomniejszone o środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe.

W celu utrzymania płynności finansowej i zdolności kredytowej pozwalającej na pozyskanie finansowania zewnętrznego przy rozsądnym poziomie kosztów Grupa zakłada utrzymanie wskaźnika wypłacalności na poziomie nie niższym niż 0,5, natomiast wskaźnika kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA na poziomie do 2,0.

(w tysiącach)	31.12.2014	31.12.2013
Kapitał własny	36 343	35 069
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych	27 438	31 767
Suma bilansowa	51 148	53 530
Wskaźnik wypłacalności: kapitał własny/suma bilansowa	0,71	0,66
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	3 492	2 978
Amortyzacja	2 691	2 578
EBIDTA (zysk operacyjny+amortyzacja)	6 183	5 556
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	7 138	11 360
Wskaźnik: kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBIDTA	1,15	2,04
Oprocentowane kredyty i pożyczki, obligacje i leasing	7 138	11 360
Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe	878	457
Zadłużenie netto	6 261	10 903
Kapitał własny	36 343	35 069
Kapitał własny i zadłużenie netto	42 603	45 972
Wskaźnik dźwigni: zadłużenie netto/kapitał własny i zadłużenie netto	14,70%	23,72%

23. ŁĄCZNE KWOTY TRANSAKCI ZAWARTYCH POMIĘDZY JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ A PODMIOTAMI ZALEŻNYMI WYELIMINOWANE W KONSOLIDACJI

(w tysiącach złotych)	za rok zakończony 31.12.2014	za rok zakończony 31.12.2013
Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym		
- POLMED Zdrowie Sp. z o.o.	216	179
- POLMED Development Sp. z o.o.	1	1
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	217	181

(w tysiącach złotych)	za rok zakończony 31.12.2014	za rok zakończony 31.12.2013
Zakup pochodzący od jednostek powiązanych		
- POLMED Zdrowie Sp. z o.o.	7 014	5 521
- POLMED Development Sp. z o.o.	5 109	4 993
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	12 123	10 514

(w tysiącach złotych)	31.12.2014	31.12.2013
Należności od podmiotów powiązanych		
- POLMED Zdrowie Sp. z o.o.	0	0
- POLMED Development Sp. z o.o.	0	0
Razem należności od podmiotów powiązanych	0	0

(w tysiącach złotych)	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		
- POLMED Zdrowie Sp. z o.o.	615	495
- POLMED Development Sp. z o.o.	173	663
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	789	1 158

Warunki transakcji zawartych pomiędzy spółkami z Grupy nie odbiegają od warunków rynkowych.

24. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

	31.12.2014	31.12.2013
Dyrekcja i kierownictwo	32	29
Administracja	14	12
Dział Handlowy i infolinia	77	81
Personel medyczny	65	57
Pozostały personel	68	64
Pracownicy razem	256	243

25. WYNAGRODZENIE ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

(w tysiącach złotych)	za rok zakończony 31.12.2014	za rok zakończony 31.12.2013
Zarząd	938	902
<i>Radostaw Szubert, w tym</i>	<i>469</i>	<i>451</i>
<i>w jednostkach powiązanych</i>	<i>37</i>	<i>19</i>
<i>Romuald Magdoń, w tym</i>	<i>469</i>	<i>451</i>
<i>w jednostkach powiązanych</i>	<i>37</i>	<i>19</i>
Rada Nadzorcza	13	11
<i>Krzysztof Płachta</i>	<i>6</i>	<i>5</i>
<i>Tomasz Polakowski</i>	<i>4</i>	<i>2</i>
<i>Jacek Dudkiewicz</i>	<i>4</i>	<i>4</i>
<i>Bolesław Rutkowski</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Robert Bożyk</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Monika Gaszewska</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Razem wynagrodzenie wypłacone	951	913

26. ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa POLMED posiada złożone do Beneficjentów gwarancje bankowe na łączną kwotę 1.071.466,34 zł (jeden milion siedemdziesiąt jeden tysięcy czterysta sześćdziesiąt sześć złotych 34/100).

Gwarancje te wynikały z Umowy o linię na gwarancje bankowe nr 7455/14/424/04 z dnia 30 czerwca 2014 roku zawartej przez POLMED S.A. oraz przez Spółki zależne Emitenta z Bankiem Millennium S.A. na kwotę 1.200.000 zł (jeden milion dwieście tysięcy złotych). Gwarancje zabezpieczają płatność czynszów z tytułu lokali wynajmowanych przez Grupę POLMED S.A. na potrzeby prowadzenia Centrów Medycznych.

27. INFORMACJE O TRANSAKcjACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA

Wynagrodzenie wypłacone podmiotowi uprawnionemu w okresach sprawozdawczych przedstawia tabela poniżej.

(w tysiącach złotych)	31.12.2014	31.12.2013
za badanie rocznego sprawozdania finansowego	30	30
za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego	16	17
za pozostałe usługi	0	9
Razem	46	55

28. ZDARZENIA PO DACIE SPRAWOZDANIA

Nie wystąpiły istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego, które nie zostały odzwierciedlone w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za dany okres.

29. PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU ORAZ OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH W GRUPIE POLMED

Prezes Zarządu	
	RADOSŁAW SZUBERT
Wiceprezes Zarządu	
	ROMUALD MAGDOŃ
Dyrektor Finansowy	
	PAWEŁ STEFANOWSKI
Dyrektor ds. Księgowości	
	DOROTA CEROWSKA