
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

**GRUPA KAPITAŁOWA
SWISSMED**

**Za I kwartał 2017 trwający od
01.04.2017 do 30.06.2017 r.**



Spis treści

WYBRANE DANE FINANSOWE	3
I ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2017R. ORAZ ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2017R.	5
I.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.06.2017	5
I.2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.04.2017 DO 30.06.2017	6
I.3. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.04.2017 DO 30.06.2017	7
I.4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.04.2017 DO 30.06.2017	8
I.5. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.06.2017 ..	9
I.6. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.04.2017 DO 30.06.2017	10
I.7. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.04.2017 DO 30.06.2017	11
I.8. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.04.2017 DO 30.06.2017	12
II INFORMACJE PODSTAWOWE.....	13
III WPROWADZENIE DO JEDNOSTKOWEGO ORAZ SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 01 KWIETNIA 2017 R. DO 30 CZERWCA 2017 R. - INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE	17
IV DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	28

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

Za I kwartał 2017 trwający od 01.04.2017 do 30.06.2017

WYBRANE DANE FINANSOWE

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

WYBRANE DANE FINANSOWE					
GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED		w tys. zł		w tys. EUR	
wybrane dane ze skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych		ZA 1 KWARTAŁ 2017: OKRES OD 01.04.2017 DO 30.06.2017	ZA 1 KWARTAŁ 2016: OKRES OD 01.04.2016 DO 30.06.2016	ZA 1 KWARTAŁ 2017: OKRES OD 01.04.2017 DO 30.06.2017	ZA 1 KWARTAŁ 2016: OKRES OD 01.04.2016 DO 30.06.2016
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i usług	9 853	8 977	2 343	2 038
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	15	-391	4	-89
3	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-513	-924	-122	-210
4	Zysk (strata) netto	-616	-646	-146	-147
5	Zysk (strata) netto, przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	-628	-696	-149	-158
6	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 028	533	244	121
7	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-172	-270	-41	-61
8	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-938	-1 115	-223	-253
9	Przepływy pieniężne netto razem	-82	-852	-19	-193
wybrane dane ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej		STAN NA DZIEŃ 30-06-2017	STAN NA DZIEŃ 31-03-2017	STAN NA DZIEŃ 06-2017	STAN NA DZIEŃ 31-03-2017
10	Aktywa razem	55 054	55 642	13 026	13 186
11	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	45 121	45 093	10 676	10 686
12	Zobowiązania długoterminowe	35 604	35 951	8 424	8 520
13	Zobowiązania krótkoterminowe	9 517	9 142	2 252	2 166
14	Kapitał własny	9 933	10 549	2 350	2 500
15	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	10 140	10 768	2 399	2 552
16	Kapitał akcyjny	61 182	61 182	14 476	14 499
17	Średnia ważona liczba akcji	6 118 223	6 118 223	6 118 223	6 118 223
18	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł/EUR)	-0,10	-0,11	-0,02	-0,024
19	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	1,62	1,72	0,38	0,09

WYBRANE DANE FINANSOWE					
SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A. JEDNOSTKA DOMINIUJĄCA		w tys. zł		w tys. EUR	
wybrane dane z jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych		ZA 1 KWARTAŁ 2017: OKRES OD 01.04.2017 DO 30.06.2017	ZA 1 KWARTAŁ 2016: OKRES OD 01.04.2016 DO 30.06.2016	ZA 1 KWARTAŁ 2017: OKRES OD 01.04.2017 DO 30.06.2017	ZA 1 KWARTAŁ 2016: OKRES OD 01.04.2016 DO 30.06.2016
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i usług	5 133	4 217	1 220	957
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-679	-773	-161	-175
3	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 049	-1 144	-249	-260
4	Zysk (strata) netto	-1 044	-1 192	-248	-271
5	Zysk (strata) netto, przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	-1 044	-1 192	-248	-271
6	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	97	-418	23	-95
7	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	38	-184	9	-42
8	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-158	-190	-38	-43
9	Przepływy pieniężne netto razem	-23	-792	-5	-180
wybrane dane jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej		STAN NA DZIEŃ 30.06.2017	STAN NA DZIEŃ 31.03.2017	STAN NA DZIEŃ 30.06.2017	STAN NA DZIEŃ 31.03.2017
10	Aktywa razem	37 178	37 565	8 796	8 902
11	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	25 246	24 589	5 973	5 827
12	Zobowiązania długoterminowe	15 924	16 035	3 768	3 800
13	Zobowiązania krótkoterminowe	9 322	8 554	2 206	2 027
14	Kapitał własny	11 932	12 976	2 823	3 075
15	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	11 932	12 976	2 823	3 075
16	Kapitał akcyjny	61 182	61 182	14 476	14 499
17	Średnia ważona liczba akcji	6 118 223	6 118 223	6 118 223	6 118 223
18	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł/EUR)	-0,17	-0,19	-0,04	-0,044
19	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	1,95	2,12	0,46	0,11

Do przeliczania wartości na euro posłużono się następującymi wartościami kursów:

PRZELICZENIE POZYCJI SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	I kwartał 2017 01.04.2017 30.06.2017	I kwartał 2016 01.04.2016 30.06.2016
Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych 3 miesięcy kwartału	4,2057	4,4051
PRZELICZENIE POZYCJI SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30.06.2017	31.03.2017
Średni kurs NBP na ostatni dzień okresu	4,2265	4,2198

- przychody netto ze sprzedaży usług, towarów i materiałów, zysk z działalności operacyjnej, zysk brutto i zysk netto oraz przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności finansowej i przepływy pieniężne netto razem obliczono przyjmując średni kurs EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych 3 miesięcy 2017 roku, trwających od 01.04.2017 do 30.06.2017 tj.: 4,2057 PLN/EURO,
- przychody netto ze sprzedaży usług, towarów i materiałów, zysk z działalności operacyjnej, zysk brutto i zysk netto oraz przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, przepływy pieniężne netto z działalności finansowej i przepływy pieniężne netto razem obliczono przyjmując średni kurs EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych 3 miesięcy 2016 roku, trwających od 01.04.2016 do 30.06.2016 tj.: 4,4051 PLN/EURO,
- aktywa razem, zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, zobowiązania długoterminowe, zobowiązania krótkoterminowe, kapitał własny oraz kapitał zakładowy na 30.06.2017 roku obliczono przyjmując średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na dzień 30.06.2017 roku tj. 4,2265 PLN/EURO,
- aktywa razem, zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, zobowiązania długoterminowe, zobowiązania krótkoterminowe, kapitał własny oraz kapitał zakładowy na 31.03.2017 roku obliczono przyjmując średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na dzień 31.03.2017 roku tj. 4,2198 PLN/EURO.

I ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2017R. ORAZ ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.06.2017R.

I.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.06.2017

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

NA DZIEŃ 30.06.2017

	STAN NA 30.06.2017	STAN NA 31.03.2017	STAN NA 30.06.2016
AKTYWA			
I. AKTYWA TRWAŁE	45 525	45 897	46 889
1. Rzeczowe aktywa trwałe	44 411	44 666	43 925
2. Pozostałe wartości niematerialne	82	90	59
3. Należności długoterminowe	0	0	943
4. Inwestycje długoterminowe	5	61	61
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 027	1 080	1 901
II. AKTYWA OBROTOWE	9 529	9 745	12 660
1. Zapasy, w tym:	350	355	297
1.1. Materiały	350	355	297
2. Należności krótkoterminowe:	3 620	3 750	3 137
2.1. Od pozostałych jednostek	3 620	3 750	2 936
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	88
4. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe (udzielone pożyczki)	155	154	151
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 404	5 486	8 987
AKTYWA RAZEM	55 054	55 642	59 549
PASYWA			
I. KAPITAŁ WŁASNY	9 933	10 549	13 890
1. Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	10 140	10 768	14 092
1.1. Kapitał akcyjny	61 182	61 182	61 182
1.2. Kapitał zapasowy	5 797	5 797	2 865
1.3. Kapitał rezerwowy	500	500	500
1.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-56 711	-53 064	-49 759
1.5. Zysk (strata) netto	-628	-3 647	-696
2. Udziały niedające kontroli	-207	-219	-202
II. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	45 121	45 093	45 659
1. Zobowiązania długoterminowe	35 604	35 951	36 476
1.1. Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	0	29	288
1.2. Rezerwa na podatek odroczonego	620	570	478
1.3. Rezerwy długoterminowe	68	68	57
1.4. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	34 845	35 194	35 441
1.5. Inne zobowiązania długoterminowe	71	90	212
2. Zobowiązania krótkoterminowe	9 517	9 142	9 183
2.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 351	4 955	4 878
2.2. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	421	389	458
2.3. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	1 353	1 225	1 470
2.4. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	1 747	1 856	1 912
2.5. Rezerwy krótkoterminowe	645	717	465
PASYWA RAZEM	55 054	55 642	59 549

Gdańsk, 29 sierpień 2017 r.

I.2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.04.2017 DO 30.06.2017

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.04.2017 DO 30.06.2017	OKRES OD -DO 01.04.2017 30.06.2017	OKRES OD -DO 01.04.2016 30.06.2016
---	--	--

Wariant kalkulacyjny

I. Działalność kontynuowana

1. Przychody ze sprzedaży	9 853	8 977
1.1. Przychody netto ze sprzedaży usług	9 853	8 977
2. Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)	9 265	8 256
2.1. Koszt sprzedanych usług	9 265	8 256
3. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	588	721
3.1. Koszty sprzedaży	23	21
3.2. Koszty ogólnego zarządu	924	1 383
3.3. Pozostałe przychody operacyjne	481	450
3.4. Pozostałe koszty operacyjne	107	158
4. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	15	-391
4.1. Przychody finansowe	13	63
4.2. Koszty finansowe	541	596
5. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-513	-924
5.1. Podatek dochodowy bieżący	0	0
5.2. Podatek dochodowy odroczony	103	-278
6. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-616	-646

II. Działalność zaniechana

Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0
--	---	---

7. Zysk (strata) netto, z tego przypadający:	-616	-646
7.1. - akcjonariuszom podmiotu dominującego	-628	-696
7.2. - udziały nie dające kontroli	12	50
8. Inne całkowite dochody	0	0
9. Podatek od innych całkowitych dochodów	0	0
10. Inne całkowite dochody (netto)	0	0
11. Całkowite dochody ogółem	-616	-646

Gdańsk, 29 sierpień 2017 r.

I.3. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.04.2017 DO 30.06.2017

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	OKRES OD -DO	OKRES OD -DO	OKRES OD -DO
	01.04.2017 30.06.2017	01.04.2016 31.03.2017	01.04.2016 30.06.2016
ZA OKRES OD 01.04.2017 DO 30.06.2017			
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	10 549	14 536	14 536
– korekty błędów poprzednich okresów	0	-373	0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach	10 549	14 163	14 536
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	61 182	61 182	61 182
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0	0	0
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	61 182	61 182	61 182
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	5 797	2 865	2 865
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	2 932	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	2 932	0
– przeniesienie zysku z roku ubiegłego SWDN na kapitał zapasowy	0	1 176	0
– przeniesienie zysku z roku ubiegłego SWDD na kapitał zapasowy	0	1 749	0
– przeniesienie zysku z roku ubiegłego SPSM na kapitał zapasowy	0	7	0
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	5 797	5 797	2 865
3. Kapitał rezerwowy na początek okresu	500	500	500
3.1. Zmiany kapitału rezerwowego	0	0	0
3.2. Kapitał rezerwowy na koniec okresu	500	500	500
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-56 711	-49 759	-49 100
4.1. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	56 711	49 759	49 100
– korekty błędów poprzednich okresów	0	373	0
4.2. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	56 711	50 132	49 100
a) zwiększenie (z tytułu)	0	2 932	659
– przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	659
– przeniesienie zysku z lat ubiegłych na kapitał zapasowy	0	2 932	0
4.3. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	56 711	53 064	49 759
4.4 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-56 711	-53 064	-49 759
5. Wynik netto	-628	-3 647	-696
a) zysk netto	0	0	0
b) strata netto	628	3 647	696
II. Udziały niedające kontroli	-219	-252	-252
– korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0
II.a. Udziały niedające kontroli na początek okresu (BO) po korektach	-219	-252	-252
1. Zmiany	12	33	50
1.1. Zwiększenia (z tytułu)	12	33	50
– ujęcie zysków mniejszości	12	33	50
II.b. Udziały niedające kontroli na koniec okresu (BZ)	-207	-219	-202
III. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	9 933	10 549	13 890
IV. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	9 933	10 549	13 890

Gdańsk, 29 sierpień 2017 r.

I.4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.04.2017 DO 30.06.2017.**GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED**

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.04.2017 DO 30.06.2017	OKRES OD -DO	OKRES OD -DO
	01.04.2017 30.06.2017	01.04.2016 30.06.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	-513	-924
II. Korekty razem	1 541	1 457
1. Amortyzacja	814	1 166
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	1	36
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	522	521
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-365	-366
5. Zmiana stanu rezerwy	-72	-62
6. Zmiana stanu zapasów	5	-17
7. Zmiana stanu należności	129	319
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	507	-140
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	1 028	533
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	45	0
1. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne - inne wpływy z aktywów finansowych	45 45	0 0
II. Wydatki	216	270
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	216	270
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-171	-270
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	23	64
1. Inne wpływy finansowe	23	64
II. Wydatki	962	1 179
1. Spłaty kredytów i pożyczek	139	289
2. Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	299	347
3. Odsetki	523	542
4. Inne wydatki finansowe	1	1
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-939	-1 115
D. Przepływy pieniężne netto, razem (AIII+/-B.III+/-C.III)	-82	-852
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-82	-852
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 486	9 839
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	5 404	8 987

Gdańsk, 29 sierpień 2017 r.

I.5. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.06.2017

SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
NA DZIEŃ 30.06.2017

	STAN NA 30.06.2017	STAN NA 31.03.2017	STAN NA 30.06.2016
AKTYWA			
I. AKTYWA TRWAŁE	25 858	26 119	27 768
1. Rzeczowe aktywa trwałe	3 451	3 659	4 124
2. Pozostałe wartości niematerialne	54	58	41
3. Należności długoterminowe	0	0	943
4. Inwestycje długoterminowe	21 411	21 467	21 467
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	942	935	1 193
II. AKTYWA OBROTOWE	11 320	11 446	12 964
1. Zapasy, w tym:	348	317	273
1.1. Materiały	348	317	273
2. Należności krótkoterminowe:	4 055	4 204	3 682
2.1. Od pozostałych jednostek	1 280	1 348	1 180
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	57
4. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe (udzielone pożyczki)	1 591	1 576	151
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 326	5 349	8 801
AKTYWA RAZEM	37 178	37 565	40 732
PASYWA			
I. KAPITAŁ WŁASNY	11 932	12 976	16 917
1. Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	11 932	12 976	16 917
1.1. Kapitał akcyjny	61 182	61 182	61 182
1.2. Kapitał zapasowy	1 990	1 990	241
1.3. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-50 196	-45 063	-43 314
1.4. Zysk (strata) netto	-1 044	-5 133	-1 192
II. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	25 246	24 589	23 815
1. Zobowiązania długoterminowe	15 924	16 035	16 195
1.1. Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	15 000	15 029	15 411
1.2. Rezerwa na podatek odroczonego	350	349	305
1.3. Rezerwy długoterminowe	39	39	36
1.4. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	464	528	231
1.5. Zobowiązania długoterminowe z tytułu inwestycji	71	90	212
2. Zobowiązania krótkoterminowe	9 322	8 554	7 620
2.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 724	3 304	3 062
2.2. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	284	265	338
2.3. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	207	94	87
2.4. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	4 450	4 168	3 481
2.5. Rezerwy krótkoterminowe	351	402	286
2.6. Pozostałe pasywa	306	321	366
PASYWA RAZEM	37 178	37 565	40 732

Gdańsk, 29 sierpień 2017 r.

I.6. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.04.2017 DO 30.06.2017

SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.04.2017 DO 30.06.2017	OKRES OD -DO 01.04.2017 30.06.2017	OKRES OD -DO 01.04.2016 30.06.2016
---	--	--

Wariant kalkulacyjny

I. Działalność kontynuowana		
1. Przychody ze sprzedaży	5 133	4 217
1.1. Przychody netto ze sprzedaży usług	5 133	4 217
2. Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)	5 137	4 260
2.1. Koszt sprzedanych usług	5 137	4 260
3. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-4	-43
3.1. Koszty sprzedaży	18	12
3.2. Koszty ogólnego zarządu	695	774
3.3. Pozostałe przychody operacyjne	76	69
3.4. Pozostałe koszty operacyjne	38	13
4. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-679	-773
4.1. Przychody finansowe	40	77
4.2. Koszty finansowe	410	448
5. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 049	-1 144
5.1. Podatek dochodowy bieżący	0	0
5.2. Podatek dochodowy odroczony	-5	48
6. Zysk strata (netto) z działalności kontynuowanej	-1 044	-1 192
II. Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0
7. Zysk (strata) netto	-1 044	-1 192
8. Inne całkowite dochody	0	0
9. Podatek od innych całkowitych dochodów	0	0
10. Inne całkowite dochody (netto)	0	0
11. Całkowite dochody ogółem	-1 044	-1 192

Gdańsk, 29 sierpień 2017 r.

I.7. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.04.2017 DO 30.06.2017**SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.****SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE****WŁASNYM****ZA OKRES OD 01.04.2017 DO 30.06.2017**

	OKRES OD -DO 01.04.2017	OKRES OD -DO 01.04.2016	OKRES OD -DO 01.04.2016
	30.06.2017	31.03.2017	30.06.2016
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	12 976	18 110	18 110
– korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach	12 976	18 110	18 110
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	61 182	61 182	61 182
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0	0	0
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	61 182	61 182	61 182
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	1 990	241	241
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	1 749	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	1 749	0
– z podziału zysku (ustawowo wymaganą minimalną wartość)	0	1 749	0
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	1 990	1 990	241
3. Kapitał rezerwowy na początek okresu	0	0	0
3.1. Zmiany kapitału rezerwowego	0	0	0
3.2. Kapitał rezerwowy na koniec okresu	0	0	0
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-50 196	-43 314	-43 314
4.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu,	0	3 040	3 040
4.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	3 040	0
a) zmniejszenie (z tytułu)	0	3 040	0
– pokrycie straty	0	1 291	0
– przeniesienie na kapitał zapasowy	0	1 749	0
4.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	3 040
4.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	50 196	46 354	46 354
4.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	50 196	46 354	46 354
a) zmniejszenie (z tytułu)	0	1 291	0
– pokrycie strat zyskiem	0	1 291	0
4.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	50 196	45 063	46 354
4.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-50 196	-45 063	-43 314
5. Wynik netto	-1 044	-5 133	-1 192
a) zysk netto	0	0	85
b) strata netto	1 044	5 133	1 277
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	11 932	12 976	16 917
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	11 932	12 976	16 917

Gdańsk, 29 sierpień 2017 r.

I.8. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.04.2017 DO 30.06.2017**SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.**

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	OKRES OD -DO	OKRES OD -DO
	01.04.2017	01.04.2016
ZA OKRES OD 01.04.2017 DO 30.06.2017	30.06.2017	30.06.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata)brutto	-1 049	-1 144
II. Korekty razem	1 146	726
1. Amortyzacja	220	307
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	36
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	382	360
4. Zmiana stanu rezerwy	-51	-59
5. Zmiana stanu zapasów	-31	-18
6. Zmiana stanu należności	149	199
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	462	-84
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	15	-15
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	97	-418
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	45	0
1. Z aktywów finansowych, w tym:	45	0
a) w jednostkach powiązanych	45	0
- zbycie aktywów finansowych	45	0
II. Wydatki	7	184
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów	7	184
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	38	-184
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	23	48
1. Inne wpływy finansowe	23	48
II. Wydatki	181	238
1. Spłaty kredytów i pożyczek	123	162
2. Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	29	45
3. Odsetki	29	27
4. Inne wydatki finansowe	0	4
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-158	-190
D. Przepływy pieniężne netto, razem (AIII+/-B.III+/-C.III)	-23	-792
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-23	-792
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 349	9 593
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	5 326	8 801

Gdańsk, 29 sierpień 2017 r.

II INFORMACJE PODSTAWOWE

II.1 SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

W okresie od 01.04.2017 r. do 30.06.2017 r. Grupę Kapitałową Swissmed Centrum Zdrowia S.A. tworzyły: Swissmed Centrum Zdrowia S.A. - podmiot dominujący oraz spółki zależne i jedna fundacja.

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

Z uwagi na nieistotne obroty Fundacja Promedicine nie bierze udziału w sprawozdaniu skonsolidowanym.

II.2 CHARAKTERYSTYKA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

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

Data utworzenia Emitenta

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

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

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

II.3 ORGANY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Zarząd

Roman Walasiński – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza

Stan Rady Nadzorczej na dzień 30.06.2017 prezentował się następująco:

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

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

Komitet Audytu

Zgodnie z par. 19 ust. 4 Statutu Spółki Swissmed Centrum Zdrowia S.A. „Rada Nadzorcza w okresie, w którym jej skład osobowy nie przekroczy 5 członków będzie wykonywała zadania komitetu audytu”. W związku z pięcioosobowym składem Rady Nadzorczej zadania Komitetu Audytu zostały przejęte przez Radę Nadzorczą, zgodnie z treścią w/w zapisu Statutu Spółki.

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

II.4 ZARYS OGÓLNY DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

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

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

II.5 OPIS DZIAŁALNOŚCI SPÓŁEK ZALEŻNYCH JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

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

Swissmed Opieka Sp. z o.o. (do 07.11.2013 Swissmed Chirurgia Sp. z o.o.) z siedzibą w Gdańsku, ul. Wileńska 44, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000457695. Na dzień publikacji tego raportu kapitał zakładowy Spółki wynosi 525.000,00 zł (*pięćset dwadzieścia pięć tysięcy złotych*) i dzieli się na 525 udziałów o wartości nominalnej 1.000,00 (*jeden tysiąc złotych*) każdy. Spółka została utworzona w kwietniu 2013 r. Udziałowcami Spółki są Swissmed Centrum Zdrowia S.A. oraz Grand Fidelia S.A., udział Swissmed

Centrum Zdrowia S.A. to 96,19%. Podstawowym przedmiotem działalności spółki Swissmed Opieka sp. z o.o. jest pomoc społeczna i zakwaterowanie dla osób starszych i w podeszłym wieku [PKD 2007 – 8730Z].

Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. z siedzibą w Gdańsku, ul. Jaśkowa Dolina 132, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000296183. Kapitał zakładowy wynosi 5.394.395 PLN i dzieli się na 5.394.395 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Głównym akcjonariuszem spółki jest Swissmed Centrum Zdrowia S.A. (67,17%), pozostałą część akcjonariatu stanowią osoby fizyczne.

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

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

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

Swissmed GP Sp. z o.o. W dniu 08.12.2015 r. Swissmed Centrum Zdrowia S.A. zawarł akt założycielski spółki z ograniczoną odpowiedzialnością o nazwie: Swissmed GP spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Czas trwania Spółki jest nieograniczony, a jej siedzibą jest miasto Gdańsk. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 5.000 zł i dzieli się na 10 udziałów, o wartości nominalnej 500 zł każdy udział. Emitent posiada wszystkie udziały w kapitale zakładowym Spółki. Przeważającym przedmiotem działalności Spółki ma być praktyka lekarska specjalistyczna.

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

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

Celami statutowymi Fundacji Promedicine są m.in.:

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

Fundacja realizuje swoje cele poprzez:

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

Z uwagi na nieistotne obroty Fundacja Promedicine nie bierze udziału w sprawozdaniu skonsolidowanym.

II.6 OŚWIADCZENIE CO DO MOŻLIWOŚCI KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółki z Grupy Kapitałowej Swissmed Centrum Zdrowia S.A., w dającej się przewidzieć przyszłości, w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego tj. 30.06.2017 r. Nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania dotychczasowej działalności.

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

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

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

Jednocześnie Zarząd prowadzi ciągłe działania zmierzające do optymalizacji ponoszonych kosztów.

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

Zarząd spółek z Grupy kontynuuje działania związane z rozwojem działalności medycznej w zakresie procedur szpitalnych prywatnych, realizacji pakietu onkologicznego i opieki nad osobami starszymi. W konsekwencji tych działań spółka zależna z Grupy Kapitałowej Swissmed Centrum Zdrowia S.A. w dniu 09 września 2015 roku przystąpiła do umowy Gminą Miasta Gdańska na odpłatne użytkowanie nieruchomości gruntowej położonej w Gdańsku przy ul. Wileńskiej 46, o powierzchni 1,7336 ha. Na Nieruchomości Spółka w terminie 30 miesięcy zrealizuje inwestycję – Centrum Opiekuńczo-Rehabilitacyjne w postaci kompleksu nieruchomości przeznaczonego dla mieszkańców Gdańska, ukierunkowanego głównie na opiekę nad osobami starszymi, przewlekle chorymi i niepełnosprawnymi. Dotychczas podejmowane działania restrukturyzacyjne i rozwojowe mają na celu wypracowanie zoptymalizowanej struktury organizacyjnej i finansowej Grupy, działającej w sposób umożliwiający osiągnięcie progów rentowności w możliwie najszybszym czasie.

III WPROWADZENIE DO JEDNOSTKOWEGO ORAZ SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 01 KWIETNIA 2017 R. DO 30 CZERWCA 2017 R. - INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

III.1. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU JEDNOSTKOWEGO ORAZ SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 01.04.2017 DO 30.06.2017r.

Oświadczenie zgodności

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe powinno być odczytywane wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 marca 2017 r.

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

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

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Jednostki dominującej w dniu 29.08.2017 r.

Zasady sporządzania sprawozdania finansowego

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

- Swissmed Centrum Zdrowia S.A. – jednostka dominująca,

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

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Swissmed Centrum Zdrowia S.A. za okres trwający od 01.04.2017 do 30.06.2017 zawiera:

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

Skrócone sprawozdanie jednostkowe jednostki dominującej Swissmed Centrum Zdrowia S.A. za okres 3 miesięcy zakończony 30.06.2017 roku jednostki dominującej obejmuje:

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

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

Dane przedstawione w skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2017 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do dnia bilansowego przypadającego na dzień 31.03.2017 roku (koniec roku obrotowego) oraz do dnia 30.06.2016.

Dane zawarte w skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów obejmujące okres od 01.04.2017 roku do 30.06.2017 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych za 1 kwartał 2016 roku, czyli od 01.04.2016 roku do 30.06.2016 roku.

Dane zawarte w sprawozdaniu ze zmian w skonsolidowanym i jednostkowym kapitale własnym zawierające informacje o zmianach poszczególnych pozycji kapitału własnego za okres od 01.04.2017 roku do 30.06.2017 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych za okres od 01.04.2016 do 31.03.2017 roku oraz do danych za okres od 01.04.2016 do 30.06.2016.

Dane zawarte w skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych obejmujące okres od 01.04.2017 roku do 30.06.2017 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych za 1 kwartał 2016 roku, czyli od 01.04.2016 roku do 30.06.2016 roku.

Dane porównywalne za okres 1.04.2016-30.06.2016r. zaprezentowano jako dane przekształcone w związku z połączeniem Swissmed Centrum Zdrowia S.A. oraz Swissmed Development Sp. z o.o.

Poszczególne składniki aktywów i pasywów zsumowano z zastosowaniem odpowiednich wyłączeń dotyczących należności i zobowiązań oraz innych rozrachunków o podobnym charakterze łączących się spółek, przychodów i kosztów operacji gospodarczych dokonywanych w danym roku obrotowym przed połączeniem między łączącymi się spółkami oraz zysków lub strat operacji gospodarczych dokonanych przed połączeniem między łączącymi się spółkami, zawartych w wartościach podlegających łączeniu aktywów i pasywów.

Informacje dotyczące segmentów działalności

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

Waluta prezentacji

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

Podstawowe zasady rachunkowości, założenia koncepcyjne sporządzenia i prezentacji sprawozdań finansowych

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

założenie ciągłości działalności jednostki gospodarczej,

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

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

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

Zasady rachunkowości przyjęte do przygotowania niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z zasadami stosowanymi w sprawozdaniu skonsolidowanym i jednostkowym za 12 miesięcy zakończonych 31 marca 2017 roku sporządzonym według MSSF.

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

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

- zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji -

zatwierdzone w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie);

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

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

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

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie);
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” - zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie). Nowe standardy, zmiany obowiązujących standardów oraz interpretacje, które nie zostały przyjęte przez Unię Europejską;
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” wydany w dniu 30 stycznia 2014 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14;

- MSSF 16 „Leasing” opublikowany w dniu 13 stycznia 2016 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później);
- zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później);
- zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy);
- zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem; wydane w dniu 11 września 2014 roku oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności);
- zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie);
- zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie);
- zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – ujmowanie aktywów z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie);
- zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie);
- zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie);
- interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

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

Wartości niematerialne

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

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

Aktywowane koszty prac rozwojowych podlegają umorzeniu metodą liniową przez okres ich użytkowania. W myśl standardu MSR 38 wartości niematerialne o nieokreślonym czasie

ekonomicznego użytkowania nie podlegają amortyzacji. W miejsce amortyzacji zgodnie z MSR 38 stosuje się test do wyceny tych aktywów na okoliczność utraty ich wartości na każdy dzień bilansowy kończący rok obrotowy.

Grupa amortyzuje wartości niematerialne:

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

- budynki - 40 lat - stawka amortyzacji 2,5 % w skali roku,
- maszyny i urządzenia techniczne - od 5 do 25 lat – stawka amortyzacji od 20% do 4% w skali roku.
- Amortyzacja nakładów w obcym obiekcie – 10lat – 10% w skali roku.

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

Grunty i budynki będące przedmiotem zabezpieczenia spłaty kredytu hipotecznego są poddawane wycenie rzeczoznawców co dwa lata. Ustaleniu wartości użytkowej gruntów i budynków, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne ceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w pozycji pozostałe koszty operacyjne.

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

Aktywa finansowe

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

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

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

Aktywa programowe (płatności realizowane w formie akcji)

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

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

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

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

Leasing

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

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

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

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

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

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

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

Utrata wartości aktywów

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego obejmują odsetki od pożyczek oraz koszty poniesione w związku z aranżowaniem kredytów. Przyjmuje się model oparty na kapitalizacji, tj. kapitalizuje się koszty kredytu dające się bezpośrednio powiązać z nabyciem lub wytworzeniem kwalifikującego się składnika

aktywów, lecz tylko wtedy, gdy jest prawdopodobne, że koszty te przyniosą w rezultacie przyszłe korzyści ekonomiczne i można je wiarygodnie wycenić.

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

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

Zapasy

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

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

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

Kredyty i pożyczki

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

Rezerwy

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

Rezerwy na świadczenia pracownicze

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

Przychody

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

Koszty działalności operacyjnej

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

Koszty sprzedaży obejmują koszty marketingu, promocji oraz reklamy Grupy.

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

Kapitał własny**Kapitał podstawowy**

Na dzień 30.06.2017 roku kapitał zakładowy Spółki wynosi 61.182.230 zł i dzieli się na 6.118.223 akcje o wartości nominalnej 10 zł każda, tj.:

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

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

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

Kapitał rezerwowany

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

Zysk przypadający na jedną akcję

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

- wyliczenie wskaźnika zysku na jedną akcję :
 - zysk w liczniku: ujmuje się po odliczeniu wszelkich kosztów łącznie z obciążeniami z tytułu podatku i udziałów mniejszościowych oraz po odpisaniu dywidend z tytułu akcji uprzywilejowanych
 - mianownik: średnia ważona liczba akcji występujących w ciągu danego okresu

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

Pozostałe pasywa

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

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

Podatek dochodowy bieżący

Podatek dochodowy bieżący ustalany jest zgodnie z obowiązującym prawem podatkowym.

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

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

Podatek dochodowy odroczony

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

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

III.2. ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ORAZ DZIAŁANIA ZABEZPIEZAJĄCE

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

zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka. Grupa monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów.

Ryzyko stopy procentowej

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

Ryzyko płynności

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

Ryzyko kredytowe

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

Zarządzanie kapitałem

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

III.3. WAŻNE OSZACOWANIA I OSĄDY KSIĘGOWE

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

Odroczony podatek dochodowy

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

Ujemne różnice przejściowe oraz straty podatkowe możliwe do odliczenia od dochodu w przyszłości, wskazują, że zgodnie z oczekiwaniami, wskutek przeszłych zdarzeń, nastąpi w przyszłości zmniejszenie podstawy opodatkowania. Kalkulacja aktywów z tytułu podatku odroczonego opiera się zatem na prawdopodobieństwie, że Grupa w przyszłości osiągnie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych i strat podatkowych. Ponieważ kalkulacja podatku odroczonego opiera się na szacunkach i oceny Zarządu, oceny te zawierają element niepewności.

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

Amortyzacja

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

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

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

Rezerwy

Grupa dokonuje szacunków na świadczenia pracownicze i prawdopodobne koszty.

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

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

IV DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

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

ZABEZPIECZENIA DO UMOWY LEASINGU ZWROTNEGO NIERUCHOMOŚCI

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

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

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

ZASTAW REJESTROWY NA URZĄDZENIACH MEDYCZNYCH

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

ZOBOWIĄZANIE WARUNKOWE

Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A.

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

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

Swissmed Centrum Zdrowia S.A.

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

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

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

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

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

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

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

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

Umowa o prace projektowe – Centrum Opiekuńczo-Rehabilitacyjne.

W dniu 06 maja 2016 r., pomiędzy spółką zależną Swissmed Opieka sp. z o.o. w Gdańsku („Inwestor”), a Edwardem Zakrzewskim prowadzącym działalność gospodarczą w Gdyni pod nazwą Pracownia Projektowa 'ARCO' („Wykonawca”) zawarto umowę o prace projektowe Centrum Opiekuńczo-Rehabilitacyjnego. Przedmiot Umowy obejmuje: (a) opracowanie dokumentacji przedprojektowej i projektowej dla Centrum Opiekuńczo - Rehabilitacyjnego w Gdańsku przy ul. Wileńskiej 46 („COR”), (b) reprezentowanie Inwestora przed urzędami i instytucjami we wszystkich sprawach związanych z wykonaniem Umowy, włącznie z uzyskaniem decyzji o pozwoleniu na budowę COR, oraz (c) nadzór autorski. W ramach Umowy Wykonawca przeniesie na Inwestora również majątkowe prawa autorskie do dzieła, jakie zostanie wykonane na podstawie Umowy. COR ma składać się, co najmniej z domu pomocy społecznej przeznaczonego dla min. 40 (czterdziestu) osób przewlekle somatycznie chorych, centrum rehabilitacyjno-pobytowe o charakterze dziennym i stacjonarnym promującego usługi aktywności fizycznej seniorów, zakładu opiekuńczo – leczniczego przystosowanego do kontraktowania z Narodowym Funduszem Zdrowia na potrzeby mieszkańców Gdańska, oddziału szpitalnego zabezpieczającego kompleks usług rehabilitacyjno – pobytowych, poradni podstawowej opieki zdrowotnej ukierunkowanej na opiekę geriatryczną i rehabilitację oraz przedszkola niepublicznego z co najmniej dwoma oddziałami w tym z oddziałem sprofilowanym na rehabilitację dzieci, a także pomieszczenia o powierzchni około 50 m² (pięćdziesiąt metrów kwadratowych), przeznaczonego na inne cele społeczne nie wymienione wyżej. Szacowana powierzchnia COR ma wynieść ok. 23.000 m². Ostatni z etapów przedmiotu Umowy (z wyłączeniem nadzorów autorskich) w postaci projektów powykonawczych powinien zostać zrealizowany w terminie do dnia 30.10.2016 r. Łączna wartość przedmiotu Umowy wynosi 1.715 tys. zł netto, co odpowiada wartości brutto w wysokości 2.109 tys. zł. W zakresie kar umownych Umowa przewiduje, iż za opóźnienie w przekazaniu Inwestorowi określonego etapu przedmiotu Umowy, Wykonawca zapłaci Inwestorowi karę umowną w wysokości 0,1% wynagrodzenia umownego odnoszącego się do etapu przedmiotu Umowy, którego opóźnienie dotyczy, za każdy dzień opóźnienia w terminowej realizacji przez Wykonawcę tego obowiązku. A zatem podstawę do obliczenia kary umownej mogą stanowić następujące kwoty: (a) 271.200 zł, (b) 707.800 zł, (c) 98.500, (d) 49.000, (e) 539.500 zł. Wysokość tej kary umownej obowiązuje przez pierwszych 10 dni opóźnienia, a od 11 dnia wysokość tej kary wynosi 0,2%. Ponadto Wykonawca zapłaci Inwestorowi karę umową za opóźnienie w usunięciu wad, usterek przedmiotu Umowy w wysokości 0,2% łącznej wartości przedmiotu Umowy, za każdy dzień opóźnienia. Pozostałe postanowienia Umowy nie zawierają zapisów dotyczących kar umownych, których maksymalna wysokość mogłaby przekroczyć równowartość co najmniej 10% wartości Umowy lub co najmniej wyrażoną w złotych równowartość kwoty 200.000 euro. Strony zastrzegły sobie prawo do dochodzenia odszkodowania uzupełniającego na zasadach ogólnych przekraczającego wysokość kar umownych do pełnej wysokości szkody.

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

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

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

Aneks do Umowy na POZ określił zasady udzielania przez Emitenta świadczeń gwarantowanych w rodzaju podstawowa opieka zdrowotna w okresie rozliczeniowym od 01.01.2017 r. do 31.12.2017r.

Wartość Umowy na POZ jest ustalana w okresach miesięcznych i jest uzależniona od ilości Pacjentów i wysokości miesięcznych stawek kapitaacyjnych lekarza i pielęgniarki POZ oraz stawek opłat za porady udzielone w ramach szczegółowo określonych zakresów świadczeń, a w przypadku położnej POZ dodatkowo na podstawie stawki za wizyty. Wartości te są ustalane w okresach miesięcznych i wykazywane w raportach składanych NFZ w okresach miesięcznych. W okresie rozliczeniowym od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. zobowiązanie NFZ wobec Spółki wyniosło łącznie 560 tys. zł. Swissmed Centrum Zdrowia S.A. oczekuje, że wartość umowy w okresie rozliczeniowym od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. będzie wyższa i przekroczy ww. kwotę, albowiem stawki kapitacyjne oraz opłaty za porady i wizyty w okresie rozliczeniowym od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. uległy zwiększeniu w stosunku do roku ubiegłego. W wyniku działań Swissmed Centrum Zdrowia S.A. systematycznie zwiększa się również ilość Pacjentów.

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

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

Kontrakt z NFZ (okulistyka)

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

Sprzedaż wszystkich udziałów w spółce zależnej Swissmed GP sp. z o.o.

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

wyniku zawarcia Umowy Swissmed Centrum Zdrowia S.A. nie posiada żadnych udziałów w kapitale zakładowym Swissmed GP ani nie dysponuje żadnymi głosami na zgromadzeniu wspólników tej spółki.

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

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

Przedłużenie kontraktu z NFZ w zakresie leczenia szpitalnego

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

Zmiana znaczącej umowy - kontrakt z NFZ w zakresie leczenia szpitalnego

W dniu 2 sierpnia 2017 roku został doręczony aneks do umowy w zakresie leczenia szpitalnego. Na mocy w/w aneksu strony postanowiły, że kwota zobowiązania Oddziału Funduszu wobec Świadczeniodawcy z tytułu realizacji umowy w okresie od dnia 01.01.2017 r. do dnia 30.09.2017 r. wynosi maksymalnie 6.230.982,54 zł. W związku z powyższym zwiększeniu uległa kwota kontraktu z NFZ o sumę 1.938.615,08 zł oraz wydłużony został o trzy miesiące okres, którego dotyczy kwota kontraktu z NFZ.

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

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

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

W działalności Grupy Swissmed nie występuje cykliczność ani sezonowość.

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

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

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

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

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

W okresie, którego dotyczy raport wykorzystano rezerwy w kwocie 72 tys. zł, w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazano rezerwy w wysokości 645 tys. zł.

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

W okresie, którego dotyczy raport utworzono aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 1.027 tys. zł oraz rezerwę na podatek odroczonego w wysokości 620 tys. zł.

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

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

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

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

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

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

IV.12. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

Nie wystąpiły.

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

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

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

Nie dotyczy.

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

Nie nastąpiły żadne zmiany.

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

Nie nastąpiły żadne zmiany.

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

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

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

W okresie od 01.04.2017 do 30.06.2017 roku jednostka dominującą Grupy nie wypłaciła, ani nie zadeklarowała, że wypłaci dywidendę.

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

Po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe nie wystąpiły żadne zdarzenia mogące wpłynąć na przyszłe wyniki Grupy Swissmed.

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

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

IV.21. OPIS ZMIAN ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA,

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

W okresie, którego dotyczy raport nie dokonano żadnych zmian w organizacji grupy kapitałowej Emitenta. Opis organizacji grupy kapitałowej wraz z opisem jednostek zależnych został zawarty w punkcie II (Informacje Podstawowe).

IV.22. WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ

W okresie od 01.04.2017 do 30.06.2017 nie nastąpiły żadne zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Swissmed Centrum Zdrowia S.A..

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

Zarząd Spółki nie publikował wcześniej prognoz wyników na okres trwający od 01.04.2017 do 30.06.2017.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Akcje w spółce zależnej Emitenta

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

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

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

IV.26. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITROWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, Z UWZGLĘDNIENIEM INFORMACJI ODNOŚNIE POSTĘPOWANIA DOTYCZĄCEGO ZOBOWIĄZAŃ LUB WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEDNOSTKI OD NIEGO ZALEŻNEJ, KTÓREGO WARTOŚĆ STANOWI CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA

Przeciwko spółce Swissmed Centrum Zdrowia S.A. toczą się postępowania sądowe, których wartość przedmiotu sporu wynosi łącznie 4.073 tys. PLN, w tym jedno postępowanie o wartości 2.092 tys. PLN. Największe postępowanie przeciwko Emitentowi, w ramach grupy zobowiązań, toczy się przed Sądem Okręgowym w Gdańsku z powództwa osoby fizycznej w związku z wykonanym zabiegiem operacyjnym. Wartość przedmiotu sporu wynosi 2.092 tys. zł. Spółka otrzymała pozew w dniu 21 stycznia 2014 roku i wniosła o oddalenie powództwa w całości. Zdaniem pozwanej roszczenia są bezzasadne, gdyż zabieg oraz leczenie powoda były przeprowadzone zgodnie ze wskazaniami aktualnej wiedzy medycznej, dostępnymi personelowi pozwanej metodami i środkami zapobiegania, rozpoznawania i leczenia chorób oraz z najwyższą starannością. Ponadto w dniu zdarzeń będących podstawą roszczeń, Spółka posiadała polisy ubezpieczeniowe, obejmujące swoim zakresem przedmiot tych postępowań. Spółka oczekuje pozytywnego zakończenia spraw i uważa, że w związku z tym

możliwość wystąpienia wypływu środków pieniężnych jest znikoma, choć nie może zagwarantować ich wyniku.

IV.27. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI - ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10 % KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA, Z OKREŚLENIEM

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

W okresie, którego dotyczy raport Swissmed Centrum Zdrowia S.A. ani żadna z jednostek zależnych nie udzieliła żadnych poręczeń kredytu, pożyczki, ani nie udzieliły żadnych gwarancji. Wcześniejsze poręczenia i gwarancje zostały opisane w raporcie rocznym za okres od 01.04.2016 do 31.03.2017.

IV.28. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA

Przychody

W analizowanym okresie przychody ogółem Grupy Kapitałowej Swissmed wyniosły 9.853 tys. zł i prezentowały się na wyższym poziomie jak w I kwartale 2016 roku (wzrost w przychodach ogółem - 9,8%).

przychody ze sprzedaży usług:	01.04.2017- 30.06.2017	01.04.2016- 30.06.2016	dynamika	udział
NFZ	2 387	1 933	23,5%	24,2%
pacjent prywatny	6 845	6 429	6,5%	69,5%
przychody medyczne	9 232	8 362	10,4%	93,7%
pozostałe przychody	621	615	1,0%	6,3%
RAZEM	9 853	8 977	9,8%	100,0%

W bieżącym okresie nastąpił wzrost w realizacji usług na rzecz pacjentów z Narodowego Funduszu Zdrowia.

Poziom usług na rzecz pacjentów prywatnych prezentował się na poziomie wyższym od poziomu w I kwartale roku poprzedniego (+6,5%).

W zakresie leczenia otwartego, w porównaniu do analogicznego okresu w roku poprzednim nastąpił spadek świadczonych usług (-2,3%), zarówno w zakresie liczby procedur jak i osiągniętych wpływów. Nastąpił z kolei znaczny wzrost w leczeniu zamkniętym, gdzie dynamika wyniosła +33,2%.

Wobec jednego z kontrahentów (Narodowy Fundusz Zdrowia) Spółka realizuje przychody powyżej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem. Przychody względem NFZ wyniosły 2387 tys. zł za okres 01.04.2017-30.06.2017 i 1.933 tys. zł za okres 01.04.2016-30.06.2016.

przychody ze sprzedaży usług medycznych:	01.04.2017- 30.06.2017	01.04.2016- 30.06.2016	dynamika	udział
lecznictwo otwarte	5 248	5 370	-2,3%	56,8%
<i>liczba procedur</i>	76 070	78 371	-2,9%	
lecznictwo zamknięte	3 984	2 992	33,2%	43,2%
<i>liczba procedur</i>	788	613	28,5%	
przychody z usług medycznych	9 232	8 362	10,4%	
<i>średnia cena procedury l. Otwartego</i>	69,0 zł	68,5 zł		
<i>średnia cena procedury l. Zamkniętego</i>	5 055,8 zł	4 881,0 zł		

Koszty

Wzrostowi uległy koszty działalności operacyjnej (+5,7%). Największe różnice odnotowano w kosztach amortyzacji, kosztach materiałów i energii. Wzrost poszczególnych kategorii kosztów jest ściśle związany ze wzrostem przychodów z usług medycznych.

koszty działalności operacyjnej:	01.04.2017- 30.06.2017	01.04.2016- 30.06.2016	dynamika	udział
amortyzacja	814	1 165	-30,1%	8,0%
materiały i energia w tym:	1 692	1 175	44,0%	16,6%
<i>materiały medyczne</i>	1 261	891	41,5%	12,3%
usługi obce w tym:	5 272	4 961	6,3%	51,6%
<i>usługi obce medyczne</i>	4 063	3 825	6,2%	39,8%
podatki i opłaty	80	85	-5,9%	0,8%
wynagrodzenia	2 122	2 123	0,0%	20,8%
inne	232	151	53,6%	2,2%
RAZEM	10 212	9 660	5,7%	

Wynik

Grupa Swissmed wygenerowała pozytywny wynik na sprzedaży brutto w wysokości 588 tys. zł, a rentowność sprzedaży brutto wyniosła 6%. Wartości te prezentują się na poziomie nieco niższym niż w analogicznym okresie roku poprzedniego, nie mniej jednak należy pamiętać, że Zarząd spółek z Grupy Swissmed na bieżąco monitoruje i koryguje działania dążące do poprawy rentowności Grupy.

wybrane elementy rachunku wyników	01.04.2017- 30.06.2017	01.04.2016 - 30.06.2016	zmiana
przychody	9 853	8 977	9,8%
wynik na sprzedaży brutto	588	721	-18,4%
<i>marża brutto</i>	6%	8%	-25,0%
EBIT	15	-391	
amortyzacja	814	1 165	
EBITDA	829	774	7,1%
<i>rentowność EBITDA</i>	8%	9%	

Zobowiązania Grupy kapitałowej Swissmed Centrum Zdrowia S.A. na dzień 30.06.2017 r. stanowiły 82% sumy bilansowej, z czego długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu stanowiły 63% sumy bilansowej. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu pożyczek i leasingu wynosiły łącznie 5,5% sumy bilansowej. Zobowiązania handlowe stanowiły 9,5%. Środki pieniężne na dzień 30.06.2017 r. wynosiły 5.404 tys. zł. Zarząd monitoruje ryzyko płynności na bieżąco i jest w stałym kontakcie z wierzycielami. Grupa Swissmed wygenerowała pozytywny wynik na sprzedaży brutto w wysokości 588 tys. zł, a rentowność sprzedaży brutto wyniosła 6%, wynik EBITDA uplasował się na poziomie 829 tys. zł, co daje rentowność EBITDA w wysokości 8%.

IV.29. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

W kolejnym kwartale 2017 roku, Spółki z Grupy Swissmed kontynuować będą proces rozwoju prowadzonej działalności operacyjnej. Działania te obejmować będą:

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

IV.30. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO ZA OKRES OD 01.04.2017 DO 30.06.2017

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

NOTA 1 - INSTRUMENTY FINANSOWE WG KATEGORII

wyszczególnienie	30.06.2017	31.03.2017
Aktywa finansowe	9 184	9 450
Akcje i udziały w jednostkach zależnych wyceniane w cenach nabycia	5	60
Pożyczki i należności własne wyceniane w zamortyzowanym koszcie	155	154
Należności własne wyceniane w nominale	3 620	3 750
Środki pieniężne	5 404	5 486
Zobowiązania finansowe	43 788	43 738
Zobowiązania wycenione w zamortyzowanym koszcie	38 016	38 394
Zobowiązania wyceniane w nominale	5 772	5 344

NOTA 2 - INSTRUMENTY FINANSOWE RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

Specyfikacja	30.06.2017			31.03.2017		
	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne od roku do 5 lat	Wymagalne powyżej 5 lat	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne od roku do 5 lat	Wymagalne powyżej 5 lat
Oprocentowanie stałe						
Oprocentowanie zmienne						
Pożyczki udzielone	155	0	0	154	0	0
Kredyty i pożyczki	319	0	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania oprocentowane	2 781	5 705	29 211	3 081	5 704	29 609

W przypadku zmiany stóp procentowych o +/- 1p.p. wynik finansowy brutto Grupy zmieniłby się o +/- 375 tys. zł (przy założeniu utrzymania przez cały rok sald aktywów i zobowiązań finansowych takich, jak na koniec roku obrotowego). Ze względu na brak aktywów lub zobowiązań wycenianych w wartości godziwej zmiana stóp procentowych nie będzie skutkować na wynik / kapitały w inny sposób niż zmiana wartości przychodów i kosztów odsetkowych.

NOTA 3 - INSTRUMENTY FINANSOWE RYZYKO WALUTOWE

Specyfikacja	30.06.2017			31.03.2017		
	Waluta	Kwota w walucie	Przeliczenie na PLN	Waluta	Kwota w walucie	Przeliczenie na PLN
Długoterminowe						
Krótkoterminowe						
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty				EUR	1	4
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	EUR	265	1 120	EUR	265	1 118

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

NOTA 4 - ZOBOWIĄZANIA - WYMAGALNOŚĆ NA DZIEŃ 30.06.2017

wyszczególnienie	Przeterminowane	Do 1 miesiąca	Od 2 - 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do	Od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania długoterminowe z tytułu umów leasingu finansowego	0	0	0	0	5 634	29 211	34 845
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0	71	0	71
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	1 466	29	57	196	0	0	1 748
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu umów leasingu finansowego	0	106	296	951	0	0	1 353
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 100	1 943	285	23,0		0	5 351
Razem	4 566	2 078	638	1 170	5 705	29 211	43 368

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

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

NOTA 5 - PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW NAJMU BUDYNKÓW - LEASING OPERACYJNY

Wyszczególnienie	MORENA	PRUSZCZ	RAZEM
a) łączna kwota przyszłych zobowiązań z tytułu umów dzierżawy	2 536	1 090	3 626
b) zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	971	338	1 309
- do 1 roku	971	338	1 309
c) zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	1 565	752	2 317
- od 1 do 3 lat	1 565	752	2 317
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego wynikającego z umów najmu	2 536	1 090	3 626

SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.

NOTA 1 - INSTRUMENTY FINANSOWE WG KATEGORII

wyszczególnienie	30.06.2017	31.03.2017	31.03.2016
Aktywa finansowe	32 382	32 587	36 081
Akcje i udziały w jednostkach zależnych wyceniane w cenach nabycia	21 411	21 467	21 467
Pożyczki i należności własne wyceniane w zamortyzowanym koszcie	1 590	1 567	151
Należności własne wyceniane w nominale	4 055	4 204	4 870
Środki pieniężne	5 326	5 349	9 593
Zobowiązania finansowe	24 127	23 478	22 589
Zobowiązania wycenione w zamortyzowanym koszcie	20 120	19 909	18 918
Zobowiązania wyceniane w nominale	4 007	3 569	3 671

NOTA 2 - INSTRUMENTY FINANSOWE RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

Specyfikacja	30.06.2017			31.03.2017		
	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne od roku do 5 lat	Wymagalne powyżej 5 lat	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne od roku do 5 lat	Wymagalne powyżej 5 lat
Oprocentowanie stałe						
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	3 021	15 000	0	2 646	15 000	0
Oprocentowanie zmienne						
Pożyczki udzielone	1 590	0	0	1 576	0	0
Pozostałe zobowiązania oprocentowane	1 635	534	0	1 616	647	0

W przypadku zmiany stóp procentowych o +/- 1p.p. wynik finansowy brutto zmieniłby się o +/- 6 tys. zł (przy założeniu utrzymania przez cały rok sald takich, jak na koniec roku obrotowego). Ze względu na brak aktywów lub zobowiązań wycenianych w wartości godziwej zmiana stóp procentowych nie będzie skutkować na wynik / kapitały w inny sposób niż zmiana wartości przychodów i kosztów odsetkowych.

NOTA 3 - INSTRUMENTY FINANSOWE RYZYKO WALUTOWE

Specyfikacja	30.06.2017			31.03.2017		
	Waluta	Kwota w walucie	Przeliczenie na PLN	Waluta	Kwota w walucie	Przeliczenie na PLN
Długoterminowe						
Krótkoterminowe						
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	EUR			EUR	1	4
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	EUR	265	1 120	EUR	265	1 118

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

NOTA 4 - ZOBOWIĄZANIA - WYMAGALNOŚĆ NA DZIEŃ 30.06.2017

wyszczególnienie	Przeterminowane	Do 1 miesiąca	Od 2 - 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do	Od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	0	0	0	0	15 000	0	15 000
Zobowiązania długoterminowe z tytułu umów leasingu finansowego	0	0	0	0	463	0	463
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0	71	0	71
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	4 168	29	57	196	0	0	4 450
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu umów leasingu finansowego	0	10	22	175	0	0	207
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 058	1 482	161	23,0		0	3 724
Razem	6 226	1 521	240	394	15 534	0	23 915

Spółka zarządza ryzykiem płynności dostosowując zapadalność aktywów do wymagalności pasywów. Znacząca większość zobowiązań krótkoterminowych dotyczy spółek zależnych, kontrolowanych przez Spółkę. Wysokie saldo środków pieniężnych pokrywa z nadwyżką całość zobowiązań do jednostek niepowiązanych podlegającą zapłacie w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. W przypadku wystąpienia nieplanowanych zakłóceń dotyczących płynności Zarząd może rozważyć zbycie niektórych aktywów finansowych lub pozyskanie dodatkowego finansowania.

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

Gdańsk, dnia 29 sierpień 2017 r.

Prezes Zarządu

Roman Walasiński