
**Raport uzupełniający opinię z badania
sprawozdania finansowego
Swissmed Centrum Zdrowia S.A.
za rok obrotowy zakończony
31 grudnia 2010 roku**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Charakterystyka Spółki i informacje ogólne

Swissmed Centrum Zdrowia S.A. z siedzibą w Gdańsku, przy ulicy Wileńskiej 44, powstała w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością działającej pod firmą Swissmed Centrum Zdrowia Sp. z o.o. w spółkę akcyjną pod firmą Swissmed Centrum Zdrowia S.A. na podstawie aktu notarialnego z dnia 1 grudnia 2003 roku, Repertorium nr 12656/2003. Spółka w dniu 12 grudnia 2003 roku została wpisana pod numerem 0000183364 do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejestrowy w Gdańsku, XII Wydział Gospodarczy.

Rejestracja podatkowa i statystyczna jest następująca:

NIP: 583 210 65 10

REGON: 191244745

Podstawową działalnością Spółki zgodnie ze statutem jest:

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

Wysokość kapitału podstawowego na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosi 61.027 tys. złotych i dzieli się na 61 027 234 akcji o wartości nominalnej 1 złoty.

W ciągu badanego roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 9.583 tys. złotych w wyniku objęcia przez akcjonariuszy i rejestracji 583.400 akcji zwykłych na okaziciela serii H oraz 9.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii I. Rejestracja podwyższenia kapitału podstawowego nastąpiła w dniu 6 września 2010 roku.

Na dzień wydania niniejszego raportu nastąpiła rejestracja 155.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H, uprzednio prezentowanych na kapitale rezerwowym. Rejestracja podwyższenia kapitału nastąpiła 15 marca 2011 roku. Na dzień wydania niniejszego raportu wartość kapitału podstawowego wynosi 61.182 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku znaczącymi akcjonariuszami Spółki, tj. posiadającymi, co najmniej 5% liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, są:

Akcyonariusze	Liczba posiadanych akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w ogólnej liczbie głosów na WZA
Bruno Hangartner	25.004.185	40,97%	40,97%
Theo Frey East AG	4.874.226	7,99%	7,99%
TF Holding AG	4.012.071	6,57%	6,57%
Prokom Investment S.A.	3.200.000	5,24%	5,24%

Akcje Spółki notowane są na Giełdzie papierów Wartościowych w Warszawie.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku kapitał własny Spółki jest dodatni i wynosi 45.786 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku, będący dniem kończącym rok obrotowy, Zarząd Spółki był jednoosobowy. Funkcję Prezesa Zarządu sprawował Pan Roman WALASIŃSKI.

W ciągu badanego roku nie było zmian w składzie Zarządu.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

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

W dniu 26 listopada 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o powołaniu Pana Janusza OŁĘDZKIEGO do składu Rady Nadzorczej oraz odwołało z składu Rady Nadzorczej Pana Dawida SUKACZA.

Przeciętne zatrudnienie w 2010 roku wynosiło 111 osób.

Zbadane sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku wykazuje po stronie aktywów i pasywów kwotę 56.158 tys. złotych, rachunek zysków i strat za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2010 roku wykazuje stratę netto w kwocie 1.111 tys. złotych, sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2010 roku wykazuje ujemny całkowity dochód w kwocie 1.111 tys. złotych, sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1.248 tys. złotych, a sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazuje zwiększenie o kwotę 17.872 tys. złotych.

Zbadane sprawozdanie finansowe obejmuje dane za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku.

Spółka sporządziła jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Bilans zamknięcia za rok 2009 został wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2010 roku.

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

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2009 roku, zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 11 czerwca 2010 roku, zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 18 czerwca 2010 roku. Równocześnie Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło pokryć stratę netto za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku w wysokości 940 tys. złotych z zysków lat przyszłych.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez Audyt i Rachunkowość „UZR-CBR” Sp. z o.o., która wydała opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2009 roku zostało opublikowane w Monitorze Polskim B dnia 22 listopada 2010 roku.

Mazars Audyt Sp. z o.o została wybrana przez Radę Nadzorczą w dniu 21 maja 2010 roku na Biegłego Rewidenta, przeprowadzającego badanie za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2010 roku. Badanie zostało przeprowadzone przez Mazars Audyt Sp. z o.o., ul. Piękna 18, 00-549 Warszawa, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania pod numerem 186, na podstawie umowy zawartej dnia 10 czerwca 2010 roku. Badanie zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w lutym 2011 roku.

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

II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

1. Główne wielkości bezwzględne charakteryzujące jednostkę

w tys. złotych

Rachunek zysków i strat	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009	01.01.2008- 31.12.2008
Przychody ze sprzedaży	38 880	37 252	27 387
Wynik brutto na sprzedaży	4 647	4 645	3 283
Wynik na działalności operacyjnej	(2 630)	(1 688)	(1 570)
Wynik przed opodatkowaniem	(2 817)	(1 681)	(1 794)
Zysk/ strata netto	(1 111)	(1 713)	(2 248)
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Aktywa trwałe w tym:	50 021	31 260	29 902
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	11 437	7 822	6 604
<i>Inwestycje długoterminowe</i>	36 389	22 649	22 717
Aktywa obrotowe w tym:	6 137	4 238	4 416
<i>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności</i>	3 462	3 033	3 682
<i>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	1 981	733	168
Kapitał własny	45 786	27 914	24 773
Zobowiązania krótkoterminowe w tym:	8 672	6 524	8 881
<i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</i>	6 333	4 455	3 917
Suma bilansowa	56 158	35 498	34 318

2. Wskaźniki efektywności działania

	2010	2009	2008
$\text{Cykl rotacji należności} = \frac{\text{Należności z tytułu dostaw i usług}}{\text{Przychody ze sprzedaży usług}} * 365$	40 dni	29 dni	44 dni
$\text{Cykl rotacji zobowiązań} = \frac{\text{Zobowiązania z tytułu dostaw i usług}}{\text{Przychody ze sprzedaży usług}} * 365$	59 dni	43 dni	43 dni

3. Wskaźniki płynności

	2010	2009	2008
$\text{Wskaźnik bieżącej płynności} = \frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,7	0,7	0,5

4. Wskaźniki rentowności

	2010	2009	2008
$\text{Rentowność sprzedaży brutto} = \frac{\text{Zysk /strata/ na sprzedaży}}{\text{Przychody ze sprzedaży netto}} * 100\%$	12%	12,5%	12%
$\text{Rentowność aktywów ogółem} = \frac{\text{Zysk /strata/ netto}}{\text{Aktywa ogółem}} * 100\%$	-2,0%	-4,8%	-0,1%
$\text{Rentowność aktywów operacyjna} = \frac{\text{Zysk / strata operacyjny(a)}}{\text{Aktywa ogółem}} * 100\%$	-3,7%	-4,8%	-0,1%

5. Wskaźniki struktury finansowania

	2010	2009	2008
$\text{Wskaźnik ogólnego zadłużenia} = \frac{\text{Zobowiązania krótkoterminowe ogółem}}{\text{Aktywa ogółem}}$	0,2	0,2	0,2
$\text{Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych} = \frac{\text{Zobowiązania krótkoterminowe ogółem}}{\text{Kapitał własny}}$	0,2	0,2	0,4

W naszej ocenie, wyniki badania sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz analiza przedstawionych powyżej wskaźników, przy uwzględnieniu wszystkich informacji dostępnych nam na dzień sporządzenia niniejszego raportu i opinii, nie wskazują na to, aby istniało zagrożenie kontynuacji działalności Spółki w ciągu 12 miesięcy od dnia, na który zostało sporządzone sprawozdanie finansowe.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Informacja o przebiegu badania oraz organizacji rachunkowości

1.1. Podstawy prawne wykorzystane w badaniu

Badanie przeprowadzono, wykorzystując do tego celu między innymi:

- a) Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami),
- b) Ustawę z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 roku, nr 77, poz. 649),
- c) Kodeks Spółek Handlowych,
- d) Krajowe Standardy Rewizji Finansowej wydane przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- e) Międzynarodowe Standardy Rewizji Finansowej.

1.2. Ocena prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości

Rachunkowość jednostki prowadzona jest zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości. Przyjęte zasady są dostosowane do warunków i potrzeb jednostki.

Księgi rachunkowe są prowadzone w siedzibie Spółki i odzwierciedlają przebieg operacji gospodarczych w sposób udokumentowany oraz przy zachowaniu obowiązujących zasad rachunkowości.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone były przy użyciu komputera przy zapewnieniu wymogów ustawowych określonych w artykule 13 ust. 4 i 5 Ustawy o rachunkowości.

Podstawę otwarcia ksiąg stanowiły dane zatwierdzonego bilansu na dzień 31 grudnia 2009 roku.

Zgodnie z Ustawą o rachunkowości, Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów, którą rozliczyła i ujęła w księgach rachunkowych roku obrotowego.

Sposób przechowywania i ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych spełnił wymogi art. 71 Ustawy o rachunkowości.

2. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

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

2.1. Aktywa trwałe

2.1.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Na pozycję aktywów trwałych składają się przede wszystkim inne środki trwałe (sprzęt medyczny) o wartości netto 10.559 tys. złotych.

Największe zwiększenia wartości brutto środków trwałych w badanym roku obrotowym dotyczyły specjalistycznego sprzętu medycznego o łącznej wartości 4.498 tys. złotych.

2.1.2. Inwestycje długoterminowe

Wartość inwestycji długoterminowych na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosi 36 389 tys. złotych. Zwiększenie w kwocie 13.740 tys. złotych dotyczy nabycia akcji Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. (1.000 tys. złotych) oraz Swissmed Development Sp. z o.o. (12.740 tys. złotych).

Na dzień 31 grudnia 2010 Spółka posiadała udziały w następujących jednostkach zależnych:

- Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. – 68,78% udziałów,
- Swissmed Nieruchomości Sp. z o.o. – 100% udziałów,
- Swissmed Development Sp. z o.o. – 100% udziałów.

2.2. Aktywa obrotowe

2.2.1. Należności z tytułu dostaw i usług

Na dzień bilansowy należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych wynosiły 60 tys. złotych, natomiast od pozostałych jednostek 3.231 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia potwierdzono pisemnie oraz przez płatności 51% salda należności z tytułu dostaw i usług.

2.2.2. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wyniosły 1.981 tys. złotych. Na dzień bilansowy saldo środków pieniężnych zostało potwierdzone w drodze inwentaryzacji kas oraz poprzez potwierdzenia otrzymane z banków.

2.3. Pasywa

2.3.1. Kapitał własny

Kapitał własny na 31 grudnia 2010 roku wyniósł 45.786 tys. złotych.

Wartość kapitału akcyjnego w wysokości 61.027 tys. złotych wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jest zgodna z aktualnym odpisem z Krajowego Rejestru Sądowego.

Kapitał zapasowy na dzień bilansowy wyniósł 17.934 tys. złotych natomiast kapitały rezerwowe 155 tys. złotych.

W ciągu badanego roku nastąpiło podwyższenie kapitału podstawowego o kwotę 9.583 tys. złotych w wyniku objęcia przez akcjonariuszy i rejestracji 583.400 akcji zwykłych na okaziciela serii H oraz 9.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii I.

Rejestracja podwyższenia kapitału podstawowego nastąpiła w dniu 6 września 2010 roku.

Na dzień wydania niniejszego raportu nastąpiła rejestracja 155.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H, uprzednio prezentowanych na kapitale rezerwowym. Rejestracja podwyższenia kapitału nastąpiła 15 marca 2011 roku. Na dzień wydania niniejszego raportu wartość kapitału podstawowego wynosi 61.182 tys. złotych.

2.3.2. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe w wysokości 8.672 tys. złotych odnoszą się głównie do zobowiązań krajowych z tytułu zakupu towarów i usług w kwocie 3.686 tys. złotych, zobowiązań z tytułu nabycia środków trwałych w wysokości 2.244 tys. złotych oraz subwencje w kwocie 547 tys. złotych.

2.4. Rachunek zysków i strat

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

Kierownictwo badanej jednostki dostosowało zasady ewidencji poszczególnych elementów rachunku zysków i strat do specyfiki prowadzonej działalności. Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym i porównawczym.

Przychody ze sprzedaży zostały we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo zaliczone do badanego roku obrotowego i obejmują głównie przychody ze sprzedaży produktów w wysokości 38.880 tys. złotych.

Koszty działalności operacyjnej w wysokości 41.510 tys. złotych odzwierciedlają we wszystkich istotnych aspektach rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych.

Pozostałe przychody operacyjne dotyczą głównie przychodów ze zbycia środków trwałych oraz rozwiązanych rezerw.

Pozostałe koszty operacyjne dotyczą głównie udzielonych darowizn oraz kar umownych.

2.5. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazujące całkowity ujemny dochód w wysokości 1.111 tys. złotych zostało poprawnie przedstawione w powiązaniu z księgami rachunkowymi.

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

Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne objaśnienia w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony na dzień 31 grudnia 2010 roku sporządzone zostały we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

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

2.7. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

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

2.8. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym

Informacje zawarte w sprawozdaniu Zarządu za badany rok obrotowy, w części dotyczącej danych zawartych w księgach rachunkowych, są zgodne z danymi przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2010 roku.

Sprawozdanie odpowiada wymogom określonym w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 roku Nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami).

IV. UWAGI KOŃCOWE

Niniejszy raport zawiera 13 stron kolejno ponumerowanych. Integralną jego część stanowi załącznik zawierający sprawozdanie finansowe Swissmed Centrum Zdrowia S.A. na dzień 31 grudnia 2010 roku, sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

W imieniu

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

Monika KACZOREK



Kluczowy Biegły Rewident

Nr 9 686



Monika KACZOREK



Partner

Warszawa, dnia 21 marca 2011 roku

Sprawozdanie finansowe
SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku