
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

**GRUPA KAPITAŁOWA
SWISSMED**

**Za I kwartał trwający od
01.04.2012 do 30.06.2012**



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 CZERWCA 2012R. ORAZ ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2012R.	5
I.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2012	5
I.2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.04.2012 DO 30.06.2012	6
I.3. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.04.2012 DO 30.06.2012	7
I.4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.04.2012 DO 30.06.2012	8
I.5. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2012	9
I.6. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.04.2012 DO 30.06.2012	10
I.7. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.04.2012 DO 30.06.2012	11
I.8. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.04.2012 DO 30.06.2012	12
II INFORMACJE PODSTAWOWE	13
II.1. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ	13
II.2. CHARAKTERYSTYKA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	13
II.3. CHARAKTERYSTYKA SPÓŁEK ZALEŻNYCH JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	15
III WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE	18
IV POZOSTAŁE DANE OBJAŚNIAJĄCE	31

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

Za I kwartał trwający od 01.04.2012 do 30.06.2012

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 2012: OKRES OD 01.04.2012 DO 30.06.2012	ZA 1 KWARTAŁ 2011: OKRES OD 01.01.2011 DO 31.03.2011	ZA 1 KWARTAŁ 2012: OKRES OD 01.04.2012 DO 30.06.2012	ZA 1 KWARTAŁ 2011: OKRES OD 01.01.2011 DO 31.03.2011	
1 Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i usług	15 199	13 297	3 556	3 346	
2 Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 328	468	-545	118	
3 Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-4 249	90	-994	23	
4 Zysk (strata) netto	-2 824	224	-661	56	
5 Zysk (strata) netto, przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	-2 436	135	-570	34	
6 Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	35	1 282	8	323	
7 Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-366	-3 700	-86	-931	
8 Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 986	772	-1 401	194	
9 Przepływy pieniężne netto razem	-6 317	-1 646	-1 478	-414	
wybrane dane ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej	STAN NA DZIEŃ 30.06.2012	STAN NA DZIEŃ 31.03.2012	STAN NA DZIEŃ 06.2012	STAN NA DZIEŃ 31.03.2012	
10 Aktywa razem	135 059	138 888	31 694	33 374	
11 Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	105 417	106 422	24 738	25 572	
12 Zobowiązania długoterminowe	83 358	84 982	19 562	20 421	
13 Zobowiązania krótkoterminowe	22 059	21 440	5 177	5 152	
14 Kapitał własny	29 642	32 466	6 956	7 801	
15 Kapitał własny przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	28 026	30 462	6 577	7 320	
16 Kapitał akcyjny	61 182	61 182	14 358	14 702	
17 Średnia ważona liczba akcji	61 182 234	61 166 223	61 182 234	61 166 223	
18 Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł/EUR)	-0,05	0,00	-0,01	0,001	
19 Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,48	0,53	0,11	0,03	

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 2012: OKRES OD 01.04.2012 DO 30.06.2012	ZA 1 KWARTAŁ 2011: OKRES OD 01.01.2011 DO 31.03.2011	ZA 1 KWARTAŁ 2012: OKRES OD 01.04.2012 DO 30.06.2012	ZA 1 KWARTAŁ 2011: OKRES OD 01.01.2011 DO 31.03.2011	
1 Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i usług	11 324	11 033	2 649	2 776	
2 Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 914	1	-682	0	
3 Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-3 630	-50	-849	-13	
4 Zysk (strata) netto	-3 732	167	-873	42	
5 Zysk (strata) netto, przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	-3 732	-1 111	-873	-280	
6 Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 203	369	-515	93	
7 Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-243	-3 012	-57	-758	
8 Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 508	1 359	587	342	
9 Przepływy pieniężne netto razem	62	-1 284	15	-323	
wybrane dane jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej	STAN NA DZIEŃ 30.06.2012	STAN NA DZIEŃ 31.03.2012	STAN NA DZIEŃ 30.06.2012	STAN NA DZIEŃ 31.03.2012	
10 Aktywa razem	73 125	71 547	17 160	17 192	
11 Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	43 446	38 136	10 195	9 164	
12 Zobowiązania długoterminowe	28 534	28 806	6 696	6 922	
13 Zobowiązania krótkoterminowe	14 912	9 330	3 499	2 242	
14 Kapitał własny	29 679	33 411	6 965	8 028	
15 Kapitał własny przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	29 679	33 411	6 965	8 028	
16 Kapitał akcyjny	61 182	61 182	14 358	14 702	
17 Średnia ważona liczba akcji	61 182 234	61 166 223	61 182 234	61 166 223	
18 Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł/EUR)	-0,06	-0,02	-0,01	-0,005	
19 Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,49	0,55	0,11	0,03	
20 Zannualizowany zysk	-3 732	167	-873	42	

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

Za I kwartał trwający od 01.04.2012 do 30.06.2012

Do przeliczania wartości na euro posłużono się następującymi wartościami kursów:

PRZELICZENIE POZYCJI SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	I kwartał 2012 od do 01.04.2012 30.06.2012	I kwartał 2011 od do 01.01.2011 31.03.2011
Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych 3 miesięcy kwartału	4,2741	3,9742
PRZELICZENIE POZYCJI SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30.06.2012	31.03.2012
Średni kurs NBP na ostatni dzień okresu	4,2613	4,1616

- 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 2012 roku, trwających od 01.04.2012 do 30.06.2012 tj.: 4,2741 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 za okres porównywalny, obliczono przyjmując średni kurs EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych 3 miesięcy 2011 roku, tj.: 3,9742 PLN/EURO,
- aktywa razem, zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, zobowiązania długoterminowe, zobowiązania krótkoterminowe, kapitał własny oraz kapitał zakładowy na 30.06.2012 roku obliczono przyjmując średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na dzień 30.06.2012 roku tj. 4,2613 PLN/EURO,
- aktywa razem, zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, zobowiązania długoterminowe, zobowiązania krótkoterminowe, kapitał własny oraz kapitał zakładowy na 31.03.2012 roku obliczono przyjmując średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na dzień 31.03.2012 roku tj. 4,1616 PLN/EURO,

I ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2012R. ORAZ ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2012R.

I.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2012

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30.06.2012	STAN NA 30.06.2012	STAN NA 31.03.2012	STAN NA 31.03.2011
AKTYWA			
I. AKTYWA TRWAŁE	124 651	124 454	72 835
1. Rzeczowe aktywa trwałe	115 892	117 198	69 151
2. Pozostałe wartości niematerialne	1 728	1 739	558
3. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	0	0	1 077
4. Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	19	4
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 031	5 498	2 045
II. AKTYWA OBROTOWE	10 408	14 434	14 607
1. Zapasy, w tym:	1 014	1 093	959
1.1. Materiały	1 014	1 093	959
2. Należności krótkoterminowe:	6 989	4 651	8 821
2.1. Od pozostałych jednostek	6 989	4 621	8 821
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	499	470	0
4. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe (udzielone pożyczki)	118	115	108
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 788	8 105	4 719
AKTYWA RAZEM	135 059	138 888	87 442
PASYWA			
I. KAPITAŁ WŁASNY	29 642	32 466	44 455
1. Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	28 026	30 462	42 881
1.1. Kapitał akcyjny	61 182	61 182	61 182
1.2. Kapitał zapasowy	18 518	18 518	18 229
1.3. Kapitał rezerwowy	500	500	0
1.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-49 738	-36 956	-36 664
1.5. Zysk (strata) netto	-2 436	-12 782	134
2. Udziały niedające kontroli	1 616	2 004	1 574
III. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	105 417	106 422	42 987
1. Zobowiązania długoterminowe	83 358	84 982	25 426
1.1. Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	41 266	42 115	24 577
1.2. Rezerwa na podatek odroczonego	129	22	486
1.3. Rezerwy długoterminowe	94	94	53
1.4. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	40 545	41 279	310
1.5. Zobowiązania długoterminowe z tytułu inwestycji	1 324	1 472	0
2. Zobowiązania krótkoterminowe	22 059	21 440	17 561
2.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	10 323	7 316	14 379
2.2. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	848	681	470
2.3. Zobowiązania wobec akcjonariusza z tytułu pożyczek	3 437	0	0
2.4. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	2 874	2 852	193
2.5. Zobowiązania z tyt. podatków	0	0	159
2.6. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	3 605	9 446	1 298
2.7. Rezerwy krótkoterminowe	422	562	492
2.8. Pozostałe pasywa	550	583	570
PASYWA RAZEM	135 059	138 888	87 442

Gdańsk, 10 sierpień 2012 r.

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

Za I kwartał trwający od 01.04.2012 do 30.06.2012

I.2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.04.2012 DO 30.06.2012

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.04.2012 DO 30.06.2012	OKRES OD -DO 01.04.2012 30.06.2012	OKRES OD -DO 01.01.2011 31.03.2011
---	--	--

Wariant kalkulacyjny

I. Działalność kontynuowana

1. Przychody ze sprzedaży	15 199	13 297
1.1. Przychody netto ze sprzedaży usług	15 199	13 297
2. Przychody z dotacji	33	17
3. Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)	15 556	10 918
3.1. Koszt sprzedanych usług	15 556	10 918
4. Koszty związane z realizacją projektu PROMEDICINE (dotacje)	33	17
5. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-357	2 379
5.1. Koszty sprzedaży	239	143
5.2. Koszty ogólnego zarządu	2 035	1 776
5.3. Pozostałe przychody operacyjne	493	48
5.4. Pozostałe koszty operacyjne	190	40
6. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 328	468
6.1. Przychody finansowe	67	37
6.2. Koszty finansowe	1 988	415
7. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-4 249	90
7.1. Podatek dochodowy bieżący	0	80
7.2. Podatek dochodowy odroczony	-1 425	-214
8. Zysk strata (netto) z działalności kontynuowanej	-2 824	224

II. Działalność zaniechana

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

9. Zysk (strata) netto, z tego przypadający:	-2 824	224
9.1. - akcjonariuszom podmiotu dominującego	-2 436	135
9.2. - udziały nie dające kontroli	-388	89
10. Inne całkowite dochody	0	0
11. Podatek od innych całkowitych dochodów	0	0
12. Inne całkowite dochody (netto)	0	0
13. Całkowite dochody ogółem	-2 824	224

Gdańsk, 10 sierpień 2012 r.

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

Za I kwartał trwający od 01.04.2012 do 30.06.2012

I.3. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.04.2012 DO 30.06.2012

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	OKRES OD -DO 01.04.2012 30.06.2012	OKRES OD -DO 01.01.2011 31.03.2012	OKRES OD -DO 01.01.2011 31.03.2011
ZA OKRES OD 01.04.2012 DO 30.06.2012			
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	32 466	44 785	44 264
– korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach	32 466	44 785	44 264
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	61 182	61 027	61 027
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0	155	155
a) zwiększenie (z tytułu)	0	155	155
– emisji akcji serii H	0	155	155
– emisji akcji serii I	0	0	0
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	61 182	61 182	61 182
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	18 518	17 934	17 934
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	584	-32
a) zwiększenie (z tytułu)	0	619	0
– przeniesienie agio SPSM na kapitał zapasowy	0	327	0
– przeniesienie zysku SPSM za rok 2010 na kapitał zapasowy	0	292	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	35	32
– koszty emisji akcji	0	35	32
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	18 518	18 518	17 902
3. Kapitał rezerwowy na początek okresu	500	481	481
3.1. Zmiany kapitału rezerwowego	0	19	-155
a) zwiększenie (z tytułu)	0	500	0
– zatrzymanie zysku z tyt. sprzedaży akcji SPSM SA	0	500	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	481	155
– przeniesienie agio SPSM na kapitał zapasowy	0	326	0
– przeniesienie akcji serii H na kapitał podstawowy	0	155	155
3.2. Kapitał rezerwowy na koniec okresu	500	500	326
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-36 956	-36 664	-36 664
4.1. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	36 956	36 664	36 664
4.2. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	36 956	36 664	36 664
a) zwiększenie (z tytułu)	12 782	292	0
– przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	12 782	292	0
4.3. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	49 738	36 956	36 664
4.4 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-49 738	-36 956	-36 664
5. Wynik netto	-2 436	-12 782	134
a) zysk netto	0	0	134
b) strata netto	2 436	12 782	0
II. Udziały niedające kontroli	2 004	1 485	1 485
– korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0
II.a. Udziały niedające kontroli na początek okresu (BO) po korektach	2 004	1 485	1 485
1. Zmiany	-388	519	89
1.1. Zwiększenia (z tytułu)	0	519	89
– ujęcie zysków mniejszości	0	519	89
1.2. Zmniejszenia (z tytułu)	388	0	0
– ujęcie zysków mniejszości	388	0	0
II.b. Udziały niedające kontroli na koniec okresu (BZ)	1 616	2 004	1 574
III. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	29 642	32 466	44 454
IV. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	29 642	32 466	44 454

Gdańsk, 10 sierpień 2012 r.

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

Za I kwartał trwający od 01.04.2012 do 30.06.2012

I.4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.04.2012 DO 30.06.2012

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.04.2012 DO 30.06.2012	OKRES OD -DO 01.04.2012 30.06.2012	OKRES OD -DO 01.01.2011 31.03.2011
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	-4 249	90
II. Korekty razem	4 284	1 192
1. Amortyzacja	2 033	1 058
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	53	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 897	383
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-392	0
5. Zmiana stanu rezerwy	-140	-171
6. Zmiana stanu zapasów	79	-365
7. Zmiana stanu należności	-2 398	-779
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 166	1 161
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-14	21
10. Zapłacony podatek dochodowy	0	-80
11. Inne korekty	0	-36
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	35	1 282
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0	324
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów	0	324
II. Wydatki	366	4 024
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów	366	4 024
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-366	-3 700
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	3 501	1 984
1. Kredyty i pożyczki	3 468	1 977
2. Inne wpływy finansowe	33	7
II. Wydatki	9 487	1 212
1. Spłaty kredytów i pożyczek	6 802	761
2. Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	718	68
3. Odsetki	1 925	383
4. Inne wydatki finansowe	42	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-5 986	772
D. Przepływy pieniężne netto, razem (AIII+/-B.III+/-C.III)	-6 317	-1 646
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-6 317	-1 646
F. Środki pieniężne na początek okresu	8 105	6 365
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	1 788	4 719

Gdańsk, 10 sierpień 2012 r.

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

Za I kwartał trwający od 01.04.2012 do 30.06.2012

I.5. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2012

SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30.06.2012	STAN NA 30.06.2012	STAN NA 31.03.2012	STAN NA 31.03.2011
AKTYWA			
I. AKTYWA TRWAŁE	65 322	66 137	51 048
1. Rzeczowe aktywa trwałe	25 120	25 853	12 183
2. Pozostałe wartości niematerialne	675	722	548
3. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	35 889	35 889	36 389
4. Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	19	4
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 638	3 654	1 924
II. AKTYWA OBROTOWE	7 803	5 410	6 552
1. Zapasy, w tym:	958	1 037	947
1.1. Materiały	958	1 037	947
2. Należności krótkoterminowe:	5 342	2 950	4 800
2.1. Od pozostałych jednostek	4 858	2 815	4 778
3. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe (udzielone pożyczki)	763	745	108
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	740	678	697
AKTYWA RAZEM	73 125	71 547	57 600
PASYWA			
I. KAPITAŁ WŁASNY	29 679	33 411	45 943
1. Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	29 679	33 411	45 943
1.1. Kapitał akcyjny	61 182	61 182	61 182
1.2. Kapitał zapasowy	17 925	17 925	17 925
1.3. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-45 696	-33 331	-33 331
1.4. Zysk (strata) netto	-3 732	-12 365	167
III. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	43 446	38 136	11 657
1. Zobowiązania długoterminowe	28 534	28 806	3 177
1.1. Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	26 512	26 699	2 471
1.2. Rezerwa na podatek odroczonego	88	2	475
1.3. Rezerwy długoterminowe	80	80	41
1.4. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	529	553	190
1.5. Zobowiązania długoterminowe z tytułu inwestycji	1 325	1 472	0
2. Zobowiązania krótkoterminowe	14 912	9 330	8 480
2.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	8 009	5 964	6 379
2.2. Zobowiązania wobec akcjonariuszy z tytułu pożyczki	3 437	0	0
2.3. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	617	489	392
2.4. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	158	209	137
2.5. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	1 855	1 721	563
2.6. Rezerwy krótkoterminowe	286	364	439
2.7. Pozostałe pasywa	550	583	570
PASYWA RAZEM	73 125	71 547	57 600

Gdańsk, 10 sierpień 2012 r.

I.6. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.04.2012 DO 30.06.2012

SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.04.2012 DO 30.06.2012	OKRES OD -DO 01.04.2012 30.06.2012	OKRES OD -DO 01.01.2011 31.03.2011
Wariant kalkulacyjny		
I. Działalność kontynuowana		
1. Przychody ze sprzedaży	11 324	11 033
1.1. Przychody netto ze sprzedaży usług	11 324	11 033
2. Przychody z dotacji	33	17
3. Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)	12 603	9 674
3.1. Koszt sprzedanych usług	12 603	9 674
4. Koszty związane z realizacją projektu PROMEDICINE (dotacje)	33	17
5. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-1 279	1 359
5.1. Koszty sprzedaży	211	142
5.2. Koszty ogólnego zarządu	1 444	1 238
5.3. Pozostałe przychody operacyjne	32	39
5.4. Pozostałe koszty operacyjne	12	17
6. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 914	1
6.1. Przychody finansowe	40	7
6.2. Koszty finansowe	756	58
7. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-3 630	-50
7.1. Podatek dochodowy bieżący	0	0
7.2. Podatek dochodowy odroczony	102	-217
8. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-3 732	167
II. Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0
9. Zysk (strata) netto	-3 732	167
10. Inne całkowite dochody	0	0
11. Podatek od innych całkowitych dochodów	0	0
12. Inne całkowite dochody (netto)	0	0
13. Całkowite dochody ogółem	-3 732	167

Gdańsk, 10 sierpień 2012 r.

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

Za I kwartał trwający od 01.04.2012 do 30.06.2012

I.7. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.04.2012 DO 30.06.2012

SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM	OKRES OD -DO 01.04.2012	OKRES OD -DO 01.01.2011	OKRES OD -DO 01.01.2011
ZA OKRES OD 01.04.2012 DO 30.06.2012	30.06.2012	31.03.2012	31.03.2011
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	33 411	45 786	45 786
– korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach	33 411	45 786	45 786
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	61 182	61 027	61 027
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0	155	155
a) zwiększenie (z tytułu)	0	155	155
– emisji akcji serii H	0	155	155
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	61 182	61 182	61 182
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	17 925	17 934	17 934
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	-9	-9
a) zmniejszenie (z tytułu)	0	9	9
– koszty emisji akcji	0	9	9
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	17 925	17 925	17 925
3. Kapitał rezerwowy na początek okresu	0	155	155
3.1. Zmiany kapitału rezerwowego	0	-155	-155
a) zmniejszenia (z tytułu)	0	155	155
– objęcie akcji serii H	0	155	155
3.2. Kapitał rezerwowy na koniec okresu	0	0	0
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-33 331	-33 331	-33 331
4.1. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	33 331	33 331	33 331
– korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0
4.2. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	33 331	33 331	33 331
a) zwiększenie (z tytułu)	12 365	0	0
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	12 365	0	0
4.3. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	45 696	33 331	33 331
4.4 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-45 696	-33 331	-33 331
5. Wynik netto	-3 732	-12 365	167
a) zysk netto	0	0	167
b) strata netto	3 732	12 365	0
III. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	29 679	33 411	45 943
IV. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	29 679	33 411	45 943

Gdańsk, 10 sierpień 2012 r.

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

Za I kwartał trwający od 01.04.2012 do 30.06.2012

I.8. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.04.2012 DO 30.06.2012

SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.04.2012 DO 30.06.2012	OKRES OD -DO 01.04.2012 30.06.2012	OKRES OD -DO 01.01.2011 31.03.2011
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	-3 630	-50
II. Korekty razem	1 427	419
1. Amortyzacja	1 021	697
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	53	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	641	41
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	0	-16
5. Zmiana stanu rezerwy	-78	221
6. Zmiana stanu zapasów	79	-365
7. Zmiana stanu należności	-2 392	-1 341
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 117	1 196
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-14	21
10. Inne korekty	0	-35
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-2 203	369
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0	324
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	324
II. Wydatki	243	3 336
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	243	3 336
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-243	-3 012
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	3 404	1 984
1. Kredyty i pożyczki	3 370	1 977
2. Inne wpływy finansowe	34	7
II. Wydatki	896	625
1. Spłaty kredytów i pożyczek	324	584
2. Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	89	10
3. Odsetki	440	31
4. Inne wydatki finansowe	43	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 508	1 359
D. Przepływy pieniężne netto, razem (AIII+/-B.III+/-C.III)	62	-1 284
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	62	-1 284
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	678	1 981
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	740	697

Gdańsk, 10 sierpień 2012 r.

II INFORMACJE PODSTAWOWE

II.1. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

Na dzień 30.06.2012 roku Grupę Kapitałową Swissmed tworzyły: Swissmed Centrum Zdrowia S.A. - podmiot dominujący oraz trzy spółki zależne:

SPÓŁKA	SIEDZIBA	UDZIAŁ W KAPITAŁE /UDZIAŁ W GŁOSACH	CHARAKTER POWIĄZANIA	METODA KONSOLIDACJI
Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A.	Gdańsk	56,5%	Zależna	Pełna
Swissmed Nieruchomości Sp. z o.o.	Gdańsk	100%	Zależna	Pełna
Swissmed Development Sp. z o.o.	Gdańsk	100 %	Zależna	Pełna

Spółka Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. do dnia 18 maja posiadała 100% udziałów w spółce Euromed Sp. z o.o. Na mocy uchwały Zarządu Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. oraz Euromed Sp. z o.o. spółki w dniu 13 marca 2012r. uzgodniły i przyjęły plan połączenia, który w dniu 18 maja 2012r. został zarejestrowany przez właściwy sąd rejestrowy, tym samym nastąpiło połączenie obu spółek.

II.2. CHARAKTERYSTYKA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Forma prawna i przedmiot działalności Emitenta

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

Data utworzenia Emitenta

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

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

Firma	Swissmed Centrum Zdrowia Spółka Akcyjna
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

Organy zarządzające i nadzorujące Emitenta**Zarząd**

Roman Walasiński – Prezes Zarządu

Zarząd

Roman Walasiński – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza

Stan Rady Nadzorczej na dzień 30 czerwca 2012r. prezentował się następująco:

1. Bruno Hangartner	Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Zbigniew Gruca	Członek Rady Nadzorczej
3. Paweł Sobkiewicz	Członek Rady Nadzorczej
4. Mariusz Jagodziński	Członek Rady Nadzorczej
5. Barbara Ratnicka-Kiczka	Członek Rady Nadzorczej
6. Rafał Litwic	Członek Rady Nadzorczej
7. Janusz Olędzki	Członek Rady Nadzorczej

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

Komitet Audytu

Obowiązki Komitetu Audytu zostały określone w Regulaminie Komitetu audytu, zatwierdzonym przez radę nadzorczą. Komitet audytu, wyłoniony z członków Rady Nadzorczej, nadzoruje proces sprawozdawczości finansowej w celu zapewnienia przejrzystości i integralności publikowanych informacji finansowych, określa efektywność naszej wewnętrznej kontroli finansowej, ocenia ryzyka systemu zarządzania. Ponadto Komitet audytu doradza radzie nadzorczej w zakresie wyboru audytora oraz oceny wykonania audytu zewnętrznego.

W wykonywaniu swoich obowiązków Komitet audytu prowadzi efektywną współpracę z radą nadzorczą, zarządem, szczeblem menadżerskim oraz audytem zewnętrznym.

Skład Komitetu audytu jest następujący:

1. Paweł Sobkiewicz
2. Mariusz Jagodziński
3. Rafał Litwic

Do dnia opublikowania niniejszego raportu skład Komitetu audytu nie zmienił się.

Zarys ogólny działalności

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, w tym m.in. chorób wewnętrznych, ginekologii i położnictwa, okulistyki, neurochirurgii i medycyny pracy,
- prowadzenie leczenia szpitalnego obejmującego m.in. kardiologię, urologię, okulistykę, ginekologię, ortopedię, pediatrię, położnictwo oraz wykonywanie zabiegów chirurgicznych w ramach prowadzonych specjalności.

II.3. CHARAKTERYSTYKA SPÓŁEK ZALEŻNYCH JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Swissmed Nieruchomości Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, ul. Wileńska 44, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000238223. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 17.214.550,00 zł i dzieli się na 34.429 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy. Spółka została utworzona w lipcu 2005 r. Jedynym założycielem i właścicielem (100%) jest Swissmed Centrum Zdrowia S.A. Podstawowym przedmiotem działalności spółki Swissmed Nieruchomości sp. z o.o. jest obsługa nieruchomości [PKD 70].

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

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

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

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

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

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

W dniu 04.11.2010r. Uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. podjęto decyzję w sprawie dematerializacji akcji serii A, B, C, oraz akcji serii D obejmowanych w ramach podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, upoważnienia do zawarcia umowy z Krajowym depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację tych akcji w

depozycie papierów wartościowych oraz ubiegania się o dopuszczenie tych akcji do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect lub na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

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

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

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

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

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

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

Zasadniczym przedmiotem działalności Spółki jest zagospodarowanie, wynajem, kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek, w szczególności nabywanie gruntów pod nowe inwestycje, w tym medyczne oraz budowa nieruchomości, przede wszystkim obiektów szpitalnych. Spółka

Swissmed Development Sp. z o.o. jest także stroną w negocjacjach i postępowaniach przetargowych dotyczących nabywania gruntów, dotychczas prowadzonych przez jednostkę dominującą.

Do dnia 07 maja 2010r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 4.000.000,00 PLN i dzielił się na 4.000 udziałów o wartości nominalnej 1.000,00 PLN każdy. Dnia 07 maja 2010 roku odbyło się Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Swissmed Development Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, na którym podjęta została uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 4.000.000 zł do kwoty 16.740.000 zł.

Dnia 9 czerwca 2010r. Zarząd Swissmed Centrum Zdrowia S.A. otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego Gdańsk - Północ w Gdańsku, Wydział VII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, z dnia 28 maja 2010 roku, o rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego spółki Swissmed Development Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku. Podwyższenie kapitału nastąpiło z kwoty 4.000.000 zł do kwoty 16.740.000 zł, to jest o kwotę 12.740.000 zł, w drodze ustanowienia nowych 12.740 udziałów o wartości nominalnej 1.000 zł każdy udział. Nowo ustanowione udziały zostały objęte przez Swissmed Centrum Zdrowia S.A. z siedzibą w Gdańsku.

W wyniku rejestracji, kapitał zakładowy Spółki wynosi 16.740.000 zł i dzieli się na 16.740 udziałów po 1.000 zł każdy. Liczba głosów wynikająca ze wszystkich ustanowionych udziałów po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego wynosi 16.740 głosów.

Kwota wniesiona w gotówce przeznaczona została na budowę Centrum Medycznego Warszawa w związku z realizacją umowy z dnia 18 grudnia 2009 roku zobowiązującej do wybudowania Centrum Medycznego, ustanowienia odrębnej własności oraz zawarcia umowy przenoszącej własność.

Grupa Kapitałowa nie posiada jednostek nie objętych konsolidacją lub wyceną metodą praw własności. Jednostka zależna Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. do 18 maja 2012 roku posiadała 100% udziałów w spółce Euromed Sp. z o.o., po tej dacie nastąpiło połączenie spółek Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. oraz Euromed Sp. z o.o. Pozostałe jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie posiadają udziałów w kapitałach innych podmiotów.

III WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE

WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2012R. ORAZ DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2012R.

III.1. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU JEDNOSTKOWEGO ORAZ SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 01.04.2012 DO 30.06.2012

Oświadczenie zgodności

Niniejsze jednostkowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe spółki Swissmed Centrum Zdrowia S.A. 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.

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

Sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w tys. polskich złotych.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd w dniu 10 sierpnia 2012 r.

Zasady konsolidacji

Ujawnione dane w skróconym śródrocznym 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.

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 (wraz z jednostką zależną Euromed Sp. z o.o. - do 18 maja 2012r.)
- Swissmed Development 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 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 01.04.2012 do 30.06.2012 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.

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

Zgodnie z Uchwałą nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Swissmed Centrum Zdrowia S.A. z dnia 26 listopada 2010 w sprawie zmiany §25 Statutu Spółki, został zmieniony rok obrotowy i rok podatkowy spółki Swissmed Centrum Zdrowia S.A.

Rok obrotowy oraz rok podatkowy Spółki rozpoczyna się w dniu 01 kwietnia roku kalendarzowego i kończy się z dniem 31 marca kolejnego roku kalendarzowego. Pierwszy po zmianie rok obrotowy i rok podatkowy, następujący po roku obrotowym kończącym się w dniu 31 grudnia 2010 rozpoczyna się w dniu 01 stycznia 2011 roku i kończy z dniem 31 marca 2012 roku.

Dane przedstawione skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2012 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do dnia bilansowego przypadającego na dzień 31.03.2012 roku (koniec roku obrotowego) oraz do dnia 31.03.2011 (1 kwartał 2011).

Dane zawarte w skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów obejmujące okres od 01.04.2012 roku do 30.06.2012 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych za 1 kwartał 2011 roku, czyli od 01.01.2011 roku do 31.03.2011 roku.

Dane zawarte w sprawozdaniu ze zmian w skonsolidowanym i jednostkowym kapitale własnym zawierające informacje o zmianach poszczególnych pozycji kapitału własnego za okres od 01.04.2012 roku do 30.06.2012 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych za okres od 01.01.2011 do 31.03.2011.

Dane zawarte w skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych obejmujące okres od 01.04.2012 roku do 30.06.2012 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych za do danych za 1 kwartał 2011 roku, czyli od 01.01.2011 roku do 31.03.2011 roku.

III.1.1 OŚWIADCZENIE CO DO MOŻLIWOŚCI KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

III.1.2 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.

III.1.3 OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI**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.

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 Grupy są walutą funkcjonalną i walutą prezentacji.

Opublikowane nowe standardy, zmiany oraz interpretacje do istniejących standardów dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2011 lub po tej dacie przedstawiono poniżej.

Interpretacje standardów obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2011 roku.

- Zmiany do **MSR 24** Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych (znowelizowany w listopadzie 2009) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później. Celem tych zmian jest uproszczenie i doprecyzowanie definicji podmiotu powiązanego. Nowelizacja usunęła wymóg ujawniania informacji w odniesieniu do transakcji z podmiotem powiązanym w stosunku do rządu, który sprawuje kontrolę lub współkontrolę nad jednostką sprawozdawczą lub ma na nią znaczący wpływ oraz w stosunku do innej jednostki, która jest podmiotem powiązanym, ponieważ ten sam rząd sprawuje kontrolę lub współkontrolę nad jednostką sprawozdawczą i tą drugą jednostką lub ma na nie znaczący wpływ. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Spółki, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki.

- Zmiany do **KIMSF 14 MSR 19** – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności: przedpłaty minimalnych wymogów finansowania – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później. Zmiana ta usuwa niezamierzone skutki KIMSF 14 dotyczące dobrowolnych wpłat na cele emerytalne w sytuacji, gdy istnieją wymogi minimalnego finansowania. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.
- **KIMSF 19** Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później. KIMSF 19 objaśnia zasady rachunkowości stosowane w sytuacji, gdy w wyniku renegotjacji przez jednostkę warunków jej zadłużenia zobowiązanie zostaje uregulowane poprzez emisję instrumentów kapitałowych dla wierzyciela przez dłużnika. Zastosowanie tej interpretacji nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.
- Zmiany do **MSR 32** Instrumenty finansowe: prezentacja: Klasyfikacja emisji praw poboru. Zmiana precyzuje, w jaki sposób należy ujmować określone prawa poboru w sytuacji, gdy emitowane instrumenty finansowe są denominowane w walucie innej niż waluta funkcjonalna emitenta. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2010 roku) – część zmian ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku, a część dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.
- Zmiany do **MSSF 1** Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: ograniczone zwolnienie z obowiązku prezentowania danych porównawczych wymaganych przez MSSF 7 dla stosujących MSSF po raz pierwszy mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.

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

- Faza pierwsza standardu **MSSF 9** Instrumenty Finansowe: Klasyfikacja i wycena – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE. W kolejnych fazach Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zajmie się rachunkowością zabezpieczeń i utratą wartości. Zastosowanie pierwszej fazy MSSF 9 będzie miało wpływ na klasyfikację i wycenę aktywów finansowych Spółki. Spółka dokonała oceny tego wpływu w powiązaniu z innymi fazami, gdy zostaną one opublikowane, w celu zaprezentowania spójnego obrazu,
- Zmiany do **MSSF 7** Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: transfer aktywów finansowych – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później,
- Zmiany do **MSR 12** Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później
- Zmiany do **MSSF 1** Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących

MSSF po raz pierwszy – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później

- **MSSF 10** Skonsolidowane sprawozdania finansowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później
- **MSSF 11** Wspólne przedsięwzięcia – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później,
- **MSSF 12** Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później,
- **MSSF 13** Wycena według wartości godziwej – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później,
- Zmiany do **MSR 19** Świadczenia pracownicze - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później,
- Zmiany do **MSR 1** Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji pozostałych całkowitych dochodów - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub później,
- Zarząd nie przewiduje, na podstawie corocznego przeglądu zmian MSSF, aby wprowadzenie nowych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

Nowe standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów lub interpretacji, które nie są jeszcze obowiązujące i nie zostały wcześniej zastosowane

Poniższe standardy (interpretacje) wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej) na dzień 31 grudnia 2011 roku nie weszły jeszcze w życie:

- zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe – ujawnianie informacji, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się po lub 1 lipca 2011 roku;
- MSSF 9 Instrumenty Finansowe, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się po lub 1 stycznia 2015 roku;
- zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się po lub 1 stycznia 2012 roku;
- zmiany do MSR 1 Prezentacja Sprawozdań Finansowych obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się po lub 1 lipca 2012 roku;
- MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się po lub 1 stycznia 2013 roku;
- MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się po lub 1 stycznia 2013 roku;
- MSSF 12 Ujawnienia udziałów w innych jednostkach obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się po lub 1 stycznia 2013 roku;
- MSSF 13 Wycena według wartości godziwej, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się po lub 1 stycznia 2013 roku;
- zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się po lub 1 stycznia 2013 roku;

- zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe – ujawnianie informacji, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się po lub 1 lipca 2013 roku;

Zdaniem Zarządu Spółki, nowe opublikowane standardy, poprawki i interpretacje właściwe dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się od 1 stycznia 2011 r. i późniejszych nie wpłynęły na sprawozdania finansowe oraz sytuację finansową Spółki.

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 15 lat – stawka amortyzacji od 20% do 6,6% 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 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 z 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.

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 ujmowane 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 zamortyzowanej ceny nabycia oraz skutki usunięcia zobowiązania z bilansu lub stwierdzenia utraty jego wartości.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupę 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.

Dotacje

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

Dotacje, których zasadniczym warunkiem jest nabycie lub wytworzenie przez Grupę aktywów trwałych ujmuje się w bilansie w pozycji rozliczeń międzyokresowych i odnosi w wynik finansowy systematycznie przez przewidywany okres użytkowania ekonomicznego tych aktywów.

Pozostałe dotacje ujmowane są systematycznie w przychodach, w okresie niezbędnym do skompensowania kosztów, które te dotacje miały w zamierzeniu skompensować. Dotacje należne jako rekompensata kosztów lub strat już poniesionych lub jako forma bezpośredniego wsparcia finansowego dla Grupy bez ponoszenia przyszłych kosztów ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym są należne.

W sprawozdaniu z całkowitych dochodów dotacje prezentowane są oddzielnie od kosztów – w odrębnej pozycji przychodów.

Kapitał własny

Kapitał podstawowy

Na dzień 30.06.2012 roku kapitał podstawowy Grupy wynosi 61.182.234,00 zł (dane w pełnych złotych). W okresie, którego dotyczy raport nie odnotowano zmian w kapitale podstawowym.

Kapitał podstawowy Grupy odpowiada kapitałowi podstawowemu jednostki dominującej.

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

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

Kapitał rezerwowy

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

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 zwykle 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.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa oraz rezerwy z tytułu podatku odroczonego prezentowane są per-saldo.

III.1.4 ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ORAZ DZIAŁANIA ZABEZPIECZAJĄCE

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 Spółki zakłada utrzymywanie przede wszystkim odpowiedniego poziomu środków pieniężnych. Nadwyżki środków pieniężnych są lokowane w depozytach bankowych. Spółka zamierza również zachowywać elastyczność finansowania dzięki nieprzekraczaniu przyznanych 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.

III.1.5 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, skutek 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 tych 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.

Płatności realizowane w formie akcji

Członkowie Zarządu, Rady Nadzorczej, Prokurenci Grupy, a także osoby spośród kierownictwa i kluczowego personelu, które przyczyniły się do wzrostu przychodów, efektywności funkcjonowania i rozszerzenia zakresu działalności Swissmed Centrum Zdrowia S.A. 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 Swissmed Centrum Zdrowia S.A.

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

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 pracę 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 POZOSTAŁE DANE OBJAŚNIAJĄCE

IV.1. ZWIĘŻŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH

IV.1.1 Swissmed Centrum Zdrowia S.A. – jednostka dominująca

Umowa pożyczki z podmiotem powiązanym

W dniu 2 kwietnia 2012 Swissmed Centrum Zdrowia S.A. (Pożyczkobiorca) podpisał ze spółką TF Holding AG z siedzibą w Bernie, Szwajcaria, (Pożyczkodawca), umowę pożyczki. Przedmiotem niniejszej umowy jest udzielenie Pożyczkobiorcy przez Pożyczkodawcę pożyczki w wysokości 800 tys. EURO (słownie: osiemset tysięcy euro). Strony ustaliły następujący harmonogram uruchomienia kwoty pożyczki:

- kwota 500 tys. EURO zostanie wpłacona na rachunek bankowy Pożyczkobiorcy w terminie do dnia 30 kwietnia 2012 roku;
- kwota 300.000 EURO zostanie wpłacona na rachunek bankowy Pożyczkobiorcy w terminie do dnia 30 czerwca 2012 roku.

Pierwsza rata pożyczki wpłynęła 25 kwietnia 2012 roku.

Zwiększenie kontraktu z NFZ na lecznictwo szpitalne

W dniu 18 maja 2012r. nastąpiło podpisanie aneksu do umowy nr 11/000102/SZP/11/12 o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej – leczenie szpitalne zawartego pomiędzy Emitentem a Narodowym Funduszem Zdrowia - Pomorskim Oddziałem Wojewódzkim w Gdańsku („POW-NFZ”). Na mocy w/w aneksu kwota zobowiązania POW-NFZ wobec Swissmed Centrum Zdrowia S.A. z tytułu realizacji umowy w okresie od dnia 01.01.2012 r. do dnia 31.12.2012 r. wynosi maksymalnie 21.957 tys. zł tj. uległa zwiększeniu o kwotę 133 tys. zł.

W związku z powyższym łączna wartość zawartych dotychczas przez Swissmed Centrum Zdrowia S.A. umów o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej z NFZ na rok 2012 wynosi: 28.166,5 tys. zł.

IV.1.2 Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. – jednostka zależna

Połączenie Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. z Euromed Sp. z o.o.

Postanowieniem Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 18 maja 2012 roku o wpisano do Krajowego Rejestru Sądowego – rejestru Przedsiębiorców połączenie w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych spółki Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. z siedzibą w Gdańsku (Spółka Przejmująca) ze spółką Euromed Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Spółka Przejmowana) poprzez przeniesienie na Spółkę Przejmującą – jako jedyne go wspólnika Spółki Przejmowanej – całego majątku Spółki Przejmowanej.

W związku z powyższym w dniu 18 maja 2012 roku nastąpiło wpisanie połączenia do rejestru właściwego według siedziby Spółki Przejmującej (dzień połączenia). Połączenie spółek nastąpiło w sposób określony w art. 515 § 1 kodeksu spółek handlowych, tj. bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej oraz bez zmiany statutu Spółki Przejmującej i zgodnie z postanowieniami Planu Połączenia uzgodnionego pomiędzy Zarządami Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej w dniu 13 marca 2012 roku, ogłoszonego w dniu 22 marca 2012 roku w monitorze Sądowym i Gospodarczym nr 58/2012 pod pozycją numer 3755. Ponieważ Spółka Przejmująca jest

jedynym wspólnikiem spółki Przejmowanej połączenie przez przejęcie zostało dokonane w trybie uproszczonym zgodnie z art. 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych. Połączenie spółek nastąpiło na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. oraz uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Euromed Sp. z o.o. podjętych w dniu 11 maja 2012 roku.

IV.1.3 Swissmed Development Sp. z o.o. – jednostka zależna

Splata kredytu obrotowego w PKO BP

W związku z zawarciem umowy kredytu obrotowego z dnia 11.02.2011 z z Bankiem PKO BP S.A., aneksowanej w dniu 09.11.2011r., na dzień 31 marca 2012 roku pozostało do zapłaty saldo w kwocie 6.666 tys. zł. W dniu 3 kwietnia 2012 roku nastąpiła spłata w wysokości łącznej 6.418 tys. zł. Na dzień publikacji niniejszego raportu rocznego do spłaty pozostało 248 tys. zł.

Umowa zniesienia współwłasności i nabycia Szpitala Swissmed Warszawa

W dniu dzisiejszym 01 czerwca 2012r. pomiędzy spółką Swissmed Development Sp. z o.o. a Euro Mall Targówek Sp. z o.o. została zawarta umowa (1) zniesienia współwłasności nieruchomości położonej w Warszawie przy ul. Świętego Wincentego stanowiącej działkę gruntu o powierzchni 6.524 m² (Nieruchomość Gruntowa), (2) nabycia lokalu niemieszkalnego Szpital Swissmed Warszawa (Umowa).

Do dnia 01 czerwca 2012r. Nieruchomość Gruntowa stanowiła, na podstawie umowy sprzedaży udziału w nieruchomości gruntowej wraz z naniesieniami budowlanymi w postaci budynku centrum medycznego, parkingu naziemnego i drogi dojazdowej z dnia 11 lutego 2011 r.,(RB nr 06/2011), współwłasność w częściach ułamkowych Development oraz EuroMall.

Na mocy Umowy EuroMall oraz Development dokonali nieodpłatnego zniesienia współwłasności Nieruchomości Gruntowej zabudowanej m.in. budynkiem niemieszkalnym położonym w przy ul. Świętego Wincentego numer 103, w którym znajduje się samodzielny lokal niemieszkalny centrum medycznego o powierzchni użytkowej 4.454,18 m² (Szpital Swissmed Warszawa), w ten sposób, że ustanowili odrębną własność Szpitala Swissmed Warszawa, z którym związany jest udział wynoszący 445418/505202 we własności gruntu i taki sam udział we współwłasności części wspólnych budynków usytuowanych na Nieruchomości Gruntowej, którego prawo własności nabyła spółka Swissmed Development Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, zaś EuroMall nabył pozostały udział wynoszący 59784/505202 części w Nieruchomości Gruntowej.

Cena nabycia Szpitala Swissmed w łącznej kwocie 38.449.000 PLN została przez Development zapłacona na podstawie zawartej pomiędzy stronami w dniu 18.12.2009 r. umowy zobowiązującej do wybudowania Centrum Medycznego, ustanowienia odrębnej własności oraz zawarcia umowy przenoszącej własność oraz aneksów do tej umowy,(RB nr 39/2009, 12/2010 oraz 19/2011).

Umowa została sfinansowana ze środków własnych Development oraz z kredytu udzielonego Development przez PKO BP.

List intencyjny – działalność medyczna w Szpitalu Swissmed Warszawa

W dniu 08.06.2012 r. pomiędzy Swissmed Centrum Zdrowia S.A., spółką zależną Swissmed Development Sp. z o.o. w Gdańsku („Development”, „Wynajmujący2”) oraz Panem Maciejem Sadowskim prowadzącym działalność gospodarczą pod nazwą: Niepubliczny Zakład Opieki Zdrowotnej „MAGODENT” („MS”, „Najemca”) trójstronnego listu intencyjnego w przedmiocie

podjęcia przez strony długotrwałej współpracy, która w pierwszym etapie polegać będzie na oddaniu przez Development dla MS w najem lokalu niemieszkalnego położonego w Warszawie przy ul. Świętego Wincentego 103, o łącznej powierzchni użytkowej 4.454,18 m² składającego się z trzech kondygnacji nadziemnych i jednej kondygnacji podziemnej („Szpital Swissmed Warszawa”) oraz oddaniu przez Emitenta dla MS w najem sprzętu medycznego i pozostałego wyposażenia Szpitala Swissmed Warszawa w celu prowadzenia w nim działalności medycznej („List Intencyjny”). Swissmed Centrum Zdrowia S.A. wyjaśnia, że MS jest przedsiębiorcą prowadzącym od 10 lat działalność medyczną i posiada ugruntowaną pozycję na rynku medycznym w szczególności w zakresie onkologii, kardiologii inwazyjnej i diagnostyki obrazowej.

Kolejnym etapem wzajemnej współpracy stron jest zarejestrowanie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, która będzie prowadzić działalność medyczną w Szpitalu Swissmed Warszawa („Spółka z o.o.”), a następnie zawarcie pomiędzy tą Spółką z o.o., a Development umowy zamiany udziałów na następujących warunkach: 34% udziałów Spółki z o.o. w zamian za 66% udziałów Development – bez dopłat. Intencją stron jest, aby Spółka z o.o. stała się najemcą Szpitala Swissmed Warszawa wraz z wyposażeniem. Umowy najmu mają zostać zawarte na okres nie krótszy niż 10 lat.

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

Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na wyniki finansowe został opisany w punkcie IV.16 .

Nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze, które miałyby wpływ znaczący na osiągnięte wyniki finansowe.

IV.3. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W PREZENTOWANYM OKRESIE

W działalności Grupy Swissmed nie występuje cykliczność ani sezonowość.

IV.4. 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.5. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRIWILEJOWANE

W okresie od 01.04.2012 do 30.06.2012 roku jednostka dominującą Grupy nie wypłaciła, ani nie zadeklarowała, że wypłaci dywidendę.

IV.6. 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

IV.6.1 Swissmed Centrum Zdrowia S.A. – jednostka dominująca

W okresie po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe zawarto następujące aneksy do umów z Narodowym Funduszem Zdrowia:

Kontrakt z NFZ na rok 2012 - ambulatoryjna opieka specjalistyczna Gdańsk

Do umowy nr 11/000102/AOS/10/12 o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej – w rodzaju ambulatoryjna opieki specjalistyczna („Umowa”) obejmujących okres rozliczeniowy od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.: a) aneks z dnia 03.07.2012 r., doręczonym w dniu dzisiejszym, na mocy którego kwota zobowiązania POW-NFZ wobec Swissmed Centrum Zdrowia S.A. a z tytułu realizacji Umowy uległa zwiększeniu o kwotę 63 tys. zł, b) aneks z dnia 15.06.2012 r. na mocy którego kwota zobowiązania POW-NFZ wobec Emitenta z tytułu realizacji Umowy uległa zmniejszeniu o kwotę 4,50 zł, *(dane w pełnych złotych)* c) aneks z dnia 28.05.2012 r., na mocy którego kwota zobowiązania POW-NFZ wobec Emitenta z tytułu realizacji Umowy uległa zmniejszeniu o kwotę 8 tys. zł

Kontrakt z NFZ na rok 2012 – ambulatoryjna opieka specjalistyczna Warszawa

W dniu 12 lipca 2012 roku podpisano aneks do umowy z dnia 10 lipca 2012 roku nr 07R-1-01386-02-02-2011-2013/12 (07-00-61830-12-04/06) o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej – ambulatoryjna opieka specjalistyczna (ambulatoryjne świadczenia diagnostyczne kosztochłonne) zawartej pomiędzy Swissmed Centrum Zdrowia S.A. a Narodowym Funduszem Zdrowia - Mazowieckim Oddziałem Wojewódzkim w Warszawie („Oddział Funduszu”), („Umowa”). Przedmiotem Umowy jest udzielanie przez Swissmed Centrum Zdrowia S.A. świadczeń opieki zdrowotnej, w rodzaju ambulatoryjna opieka specjalistyczna (ambulatoryjne świadczenia diagnostyczne kosztochłonne) w zakresach określonych w planie rzeczowo-finansowym stanowiącym załącznik do Umowy. Warunki finansowe zostały określone w § 4 Umowy, zgodnie z którym kwota zobowiązania Oddziału Funduszu wobec Świadczeniodawcy z tytułu realizacji Umowy w okresie od dnia 01.07.2012 r. do dnia 31.12.2012 r. wynosi maksymalnie 199,9 tys. zł.

W zakresie kar umownych Umowa zawiera następujące postanowienia:

W przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy, z przyczyn leżących po stronie Świadczeniodawcy, Oddział Funduszu może nałożyć na Świadczeniodawcę karę umowną. W przypadku wystawienia recept osobom nieuprawnionym lub w przypadkach nieuzasadnionych, Oddział Funduszu może nałożyć na Świadczeniodawcę karę umowną stanowiącą równowartość nienależnej refundacji cen leków dokonanych na podstawie recept wraz z odsetkami ustawowymi od dnia dokonania refundacji. W przypadku wystawienia zleceń na zaopatrzenie w wyroby medyczne będące przedmiotami ortopedycznymi oraz środki pomocnicze finansowane w całości lub w części przez Narodowy Fundusz Zdrowia, osobom nieuprawnionym lub w przypadkach nieuzasadnionych, Oddział Funduszu może nałożyć na Świadczeniodawcę karę umowną stanowiącą równowartość kwoty nienależytego finansowania wraz z odsetkami ustawowymi od dnia dokonania refundacji. Kary umowne, o których mowa powyżej nakładane są w trybie i na zasadach określonych w Ogólnych warunkach umów.

Umowa została zawarta na okres od dnia 01.07.2012 r. do dnia 31.12.2013 r. i stanowi kolejną umowę zawartą przez Emitenta z tym samym podmiotem - Narodowym Funduszem Zdrowia.

W związku z powyższym łączna wartość zawartych do dnia opublikowania niniejszego raportu przez Swissmed Centrum Zdrowia S.A. umów o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej **z NFZ na rok 2012 wynosi 28.421 tys. zł.**

IV.6.2 Swissmed Development Sp. z o.o. – jednostka zależna

Zawarcie umowy najmu Szpitala Swissmed Warszawa

W dniu 04.07.2012 r. pomiędzy spółką Swissmed Development Sp. z o.o. („Wynajmujący”), a Panem Maciejem Sadowskim prowadzącym działalność gospodarczą pod nazwą Niepubliczny Zakład Opieki Zdrowotnej MAGODENT („Najemca”) dokonano zawarcia Umowy Najmu, której przedmiotem jest lokal niemieszkalny położony w Warszawie przy ul. Świętego Wincentego 103 o łącznej powierzchni użytkowej 4.454,18 m² („Szpital Swissmed Warszawa”). Zawarcie Umowy Najmu nastąpiło w wyniku realizacji postanowień listu intencyjnego, (RB nr 13/2012 z dnia 08.06.2012 r.). Na mocy Umowy Najmu Wynajmujący z dniem 01.09.2012 r. oddał Najemcy w najem Szpital Swissmed Warszawa. Za używanie przedmiotu najmu, Najemca będzie płacić Wynajmującemu w okresach miesięcznych czynsz najmu na warunkach rynkowych. Umowa Najmu zawarta została na okres 10 lat. Szacunkowa wartość Umowy Najmu obejmująca cały okres jej obowiązywania wynosi ok. 35.000 tys. zł netto. W zakresie kar umownych Umowa Najmu przewiduje, że za każdy dzień opóźnienia w zwrocie Wynajmującemu przedmiotu najmu, po rozwiązaniu Umowy Najmu, powyżej okresu 30 dni, Najemca zobowiązuje się zapłacić na rzecz Wynajmującego karę umowną w wysokości 4% miesięcznej stawki Czynszu Najmu. Wynajmujący jest uprawniony do dochodzenia odszkodowania w pełnej wysokości na zasadach ogólnych w przypadku gdyby wysokość poniesionej szkody z tytułu opóźnienia w przekazaniu przedmiotu najmu przekraczała wysokość naliczonej kary umownej. Postanowienia Umowy Najmu nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umowy.

IV.7. INFORMACJADOTYCZĄCA 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.8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

Opis organizacji Grupy Kapitałowej wraz z opisem jednostek zależnych został zawarty w punkcie III.1 i punkcie III.3.

IV.9. WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ

W okresie, którym objęty jest raport, postanowieniem Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 18 maja 2012 roku wpisano do Krajowego Rejestru Sądowego – rejestru Przedsiębiorców połączenia w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych spółki Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. z siedzibą w Gdańsku (Spółka Przejmująca) ze spółką Euromed Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Spółka Przejmowana) poprzez przeniesienie na Spółkę Przejmującą – jako jedynego współnika Spółki Przejmowanej –

całego majątku Spółki Przejmowanej. W związku z powyższym w dniu 18 maja 2012 roku nastąpiło wpisanie połączenia do rejestru właściwego według siedziby Spółki Przejmującej (dzień połączenia). W związku z tym, przyjęte do konsolidacji dane finansowe spółki zależnej – Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. ujmuje już dane spółek po połączeniu.

IV.10. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH

Zarząd Spółki nie publikował wcześniej prognoz wyników na rok obrotowy trwający od 01.04.2012 do 31.03.2013.

IV.11. 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 KAPITAŁE 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 kwartalnego stan akcjonariuszy posiadających znaczące pakiety akcji prezentował się w sposób następujący:

Posiadacz akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
Ogółem	61 182 234	100,00%	61 182 234	100,00%
TF Holding AG	33 890 482	55,39%	33 890 482	55,39%
Prokom Investment S.A. wraz z podmiotem zależnym Osiedle Wilanowskie Sp. z o.o.	3 200 000	5,23%	3 200 000	5,23%
pozostali	24 091 752	39,38%	24 091 752	39,38%

Zmiany w stanie akcji posiadania, jakie nastąpiły od przekazania ostatniego raportu okresowego

Pan Bruno Hangartner, posiadający bezpośrednio akcje spółki Swissmed Centrum Zdrowia S.A. z siedzibą w Gdańsku, w łącznej liczbie 25.004.185, tj.:

- 8.594.000 akcji zwykłych imiennych,
- 16.410.185 akcji zwykłych na okaziciela,

w dniu 23 kwietnia 2012 roku zgodnie z przepisami prawa szwajcarskiego przeniósł nieodpłatnie na rzecz spółki prawa szwajcarskiego TF Holding AG z siedzibą w Bernie („Transakcja1”). W wyniku

Transakcji1 stan bezpośredniego posiadania przez Pana Bruno Hangartnera procentowego udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów w Swissmed Centrum Zdrowia S.A. spadł poniżej 5%.

Jednocześnie Pan Bruno Hangartner poinformował, że w dniu 23 kwietnia 2012 roku spółka od niego zależna TF Holding AG nabyła nieodpłatnie od spółki prawa szwajcarskiego Theo Frey East AG z siedzibą w Bernie 4.874.226 akcji Emitenta („Transakcja2”). Transakcja1 i Transakcja2 zostały dokonane pod rządem prawa szwajcarskiego i zwane są dalej łącznie „Transakcjami”. W wyniku Transakcji stan pośredniego posiadania przez Pana Bruno Hangartnera poprzez spółkę TF Holding AG procentowego udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów Emitenta przekroczył 50%.

Przed Transakcjami Pan Bruno Hangartner posiadał: (a) bezpośrednio 25.004.185 akcji Emitenta, co stanowi 40,87% kapitału zakładowego Emitenta, uprawniających bezpośrednio do 25.004.185 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, co stanowi 40,87% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, oraz (b) pośrednio poprzez spółkę TF Holding AG oraz spółkę Theo Frey East AG 8.886.297 akcji Emitenta, co stanowi 14,52% w kapitale zakładowym Emitenta, uprawniających pośrednio do 8.886.297 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, co stanowi 14,52% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Po Transakcjach Pan Bruno Hangartner: (1) nie posiada bezpośrednio żadnych akcji Emitenta oraz nie posiada bezpośrednio żadnych głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, oraz (2) posiada pośrednio poprzez spółkę prawa szwajcarskiego TF Holding AG 33.890.482 akcje Emitenta, co stanowi 55,39% kapitału zakładowego Emitenta, uprawniających pośrednio do 33.890.482 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, co stanowi 55,39% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

IV.12. 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)

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

P. Roman Walasiński, Prezes Zarządu jednostki dominującej na dzień przekazywania niniejszego raportu posiada 1.000.364 akcji jednostki dominującej, o łącznej wartości nominalnej 1.000.364,00 zł. W okresie, którego dotyczy raport stan posiadania akcji nie zmienił się.

P. Bruno Hangartner, Przewodniczący Rady Nadzorczej jednostki dominującej, do dnia 23 kwietnia 2012 roku posiadał 25.004.185 akcji jednostki dominującej, o łącznej wartości nominalnej 25.004.185,00 zł. Dnia 23 kwietnia p. Bruno Hangartner, zgodnie z przepisami prawa szwajcarskiego, przeniósł nieodpłatnie prawo własności do tych akcji na rzecz spółki prawa szwajcarskiego TF Holding AG z siedzibą w Bernie. Zatem, na dzień przekazania niniejszego raportu pan Bruno nie posiada już bezpośrednio jako osoba fizyczna akcji jednostki dominującej, jedynie pośrednio poprzez spółkę TF Holding AG.

P. Zbigniew Gruca, członek Rady Nadzorczej jednostki dominującej, na dzień przekazywania niniejszego raportu posiada 41.153 akcji jednostki dominującej, o łącznej wartości nominalnej 41.153,00 zł. W okresie, którego dotyczy raport stan posiadania akcji nie zmienił się.

P. Paweł Sobkiewicz, członek Rady Nadzorczej jednostki dominującej, na dzień przekazywania niniejszego raportu posiada 13.880 akcji jednostki dominującej, o łącznej wartości nominalnej 13.880,00 zł.

P. Anna Litwic – prokurent, na dzień przekazania niniejszego raportu posiada 514.000 akcji jednostki dominującej, o łącznej wartości nominalnej 514.000,00 zł. W okresie, którego dotyczy raport stan posiadania akcji nie zmienił się.

P. Mariusz Jagodziński, Członek Rady Nadzorczej jednostki dominującej, na dzień przekazania niniejszego raportu posiada 92.358 akcji Emitenta, o łącznej wartości nominalnej 92.358,00 zł. W okresie, którego dotyczy raport stan posiadania akcji nie zmienił się.

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

Warranty subskrypcyjne jednostki dominującej

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

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

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

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

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

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

Pozostali członkowie Rady Nadzorczej jednostki dominującej - Pan Bruno Hangartner oraz pan Mariusz Jagodziński zrealizowali uprawnienia z wszystkich przysługujących im warrantów subskrypcyjnych serii A w II kwartale 2010r. obejmując akcje serii H, w związku z czym nie posiadają już uprawnień z warrantów subskrypcyjnych serii A do nabycia akcji serii H.

W okresie, którego dotyczy raport nie nastąpiła zmiana w stanie posiadania warrantów subskrypcyjnych serii A przez osoby zarządzające i nadzorujące jednostkę dominującą.

Akcje w spółce zależnej

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

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

IV.13. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ.

Z UWZGLĘDNIENIEM INFORMACJI W ZAKRESIE:

- POSTĘPOWANIA DOTYCZĄCEGO ZOBOWIĄZAŃ ALBO WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEDNOSTKI OD NIEGO ZALEŻNEJ, KTÓRYCH WARTOŚĆ STANOWI CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA, Z OKREŚLENIEM: PRZEDMIOTU POSTĘPOWANIA, WARTOŚCI PRZEDMIOTU SPORU, DATY WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA, STRON WSZCZĘTEGO POSTĘPOWANIA ORAZ STANOWISKA EMITENTA
- DWU LUB WIĘCEJ POSTĘPOWAŃ DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI, KTÓRYCH ŁĄCZNA WARTOŚĆ STANOWI ODPOWIEDNIO CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA, Z OKREŚLENIEM ŁĄCZNEJ WARTOŚCI POSTĘPOWAŃ ODRĘBNI W GRUPIE ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI – ZE WSKAZANIEM ICH PRZEDMIOTU, WARTOŚCI PRZEDMIOTU SPORU, DATY WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA ORAZ STRON WSZCZĘTEGO POSTĘPOWANIA

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

IV.14. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYM, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE, Z WYJĄTKIEM TRANSAKCJI ZAWIERANYCH PRZEZ EMITENTA BĄDĄCEGO FUNDUSZEM Z PODMIOTEM POWIĄZANYM

WRAZ ZE WSKAZANIEM ICH WARTOŚCI, PRZY CZYM INFORMACJE DOTYCZĄCE POSZCZEGÓLNYCH TRANSAKCJI MOGĄ BYĆ ZGRUPOWANE WEDŁUG RODZAJU, Z WYJĄTKIEM PRZYPADKU, GDY INFORMACJE NA TEMAT POSZCZEGÓLNYCH TRANSAKCJI SĄ NIEZBĘDNE DO ZROZUMIENIA ICH WPŁYWU NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ I WYNIK FINANSOWY EMITENTA, WRAZ Z PRZEDSTAWIENIEM:

- A) INFORMACJI O PODMIOTOCIE, Z KTÓRYM ZOSTAŁA ZAWARTA TRANSAKCJA,
- B) INFORMACJI O POWIĄZANIACH EMITENTA LUB JEDNOSTKI OD NIEGO ZALEŻNEJ Z PODMIOTEM BĄDĄCYM STRONĄ TRANSAKCJI,
- C) INFORMACJI O PRZEDMIOTOCIE TRANSAKCJI,
- D) ISTOTNYCH WARUNKÓW TRANSAKCJI, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM WARUNKÓW FINANSOWYCH ORAZ WSKAZANIEM OKREŚLONYCH PRZEZ STRONY SPECYFICZNYCH WARUNKÓW, CHARAKTERYSTYCZNYCH DLA TEJ UMOWY, W SZCZEGÓLNOŚCI ODBIEGAJĄCYCH OD WARUNKÓW POWSZECHNIE STOSOWANYCH DLA DANEGO TYPU UMÓW,
- E) INNYCH INFORMACJI DOTYCZĄCYCH TYCH TRANSAKCJI, JEŻELI SĄ NIEZBĘDNE DO ZROZUMIENIA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ I WYNIKU FINANSOWEGO EMITENTA,
- F) WSZELKICH ZMIAN TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, OPISANYCH W OSTATNIM SPRAWOZDANIU ROCZNYM, KTÓRE MOGŁY MIEĆ ISTOTNY WPŁYW NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ I WYNIK FINANSOWY EMITENTA;

Emitent ani jednostka od niego zależna nie zawarł żadnej transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

IV.15. 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 ZACIĄGNAŁ 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 ujęte w raporcie rocznym za okres od 01.01.2011 do 31.03.2012r.

IV.16. 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;

Zaprezentowane dane porównywalne obejmują okres od 01.01.2011 do 31.03.2011 oraz okres od 01.04.2011 do 30.06.2011, przy czym dla celów zarządczych do analiz porównawczych przyjęto okres od 01.04.2011 do 30.06.2011.

Przychody ze sprzedaży

Przychody z usług medycznych wzrosły o 14,7% w porównaniu z II kwartałem 2011 roku. Na wzrost przychodówłożyły się: przychody z tytułu realizacji kontraktu z Narodowym Funduszem Zdrowia (wzrost o 12,8%) oraz wzrost przychodów z usług realizowanych na rzecz pacjenta prywatnego (+15,9%).

przychody:	01.04.2012 - 30.06.2012	01.04.2011 - 30.06.2011	01.01.2011 - 31.03.2011	dynamika	udział
NFZ	8 607	7 629	8 043	112,8%	56,5%
pacjent prywatny	6 297	5 431	4 933	115,9%	41,3%
przychody medyczne	14 904	13 060	12 976	114,1%	97,8%
pozostałe przychody	295	188	321	156,9%	
dotacje	33	29	17		
RAZEM	15 232	13 277	13 314	114,7%	100,0%

Przychody z NFZ to przychody realizowane głównie w ramach leczenia zamkniętego, natomiast przychody z tytułu usług świadczonych na rzecz pacjenta prywatnego to głównie usługi realizowane w ramach leczenia otwartego.

W leczeniu otwartym 2,5% wzrost liczby procedur skutkował 14,5% wzrostem przychodów osiągniętych w tym zakresie działalności. Miał na to wpływ wzrost średniej ceny procedur realizowanych w leczeniu otwartym. Nieznaczny spadek ilości procedur w leczeniu zamkniętym

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

GRUPA KAPITAŁOWA SWISSMED

Za I kwartał trwający od 01.04.2012 do 30.06.2012

spowodował jednak wzrost przychodów z tego tytułu o 13,9%, na co miało wpływ podniesienie średniej ceny procedur szpitalnej.

przychody:	01.04.2012 - 30.06.2012	01.04.2011 - 30.06.2011	01.01.2011 - 31.03.2011	dynamika	udział
lecznictwo otwarte	5 767	5 036	4 267	114,5%	38,7%
<i>liczba procedur</i>	73 026	71 271	49 757	102,5%	
lecznictwo zamknięte	9 137	8 024	8 709	113,9%	61,3%
<i>liczba procedur</i>	1 456	1 463	1 602	99,5%	
przychody z usług medycznych	14 904	13 060	12 976	114,1%	
średnia cena procedury l. Otwartego	79,0 zł	70,7 zł	85,8 zł		
średnia cena procedury l. Zamkniętego	6 275,4 zł	5 484,6 zł	5 436,3 zł		

Koszty działalności operacyjnej

Dynamika kosztów ogółem wyniosła 139,2%. Złożyło się na to:

- wzrost kosztów amortyzacji o 97,4% - związane z zakończonymi inwestycjami (trzy placówki medyczne oraz szpital w Warszawie).
- wzrost kosztów usług obcych (+32,1%) wynikający ze wzrostu kosztów najmu powierzchni oraz wzrostu kosztów związanych z utrzymaniem nowych placówek medycznych (sprzątanie, konserwacje, niezbędne serwisy, ochrona obiektów).
- wzrost wynagrodzeń (28,6%) – wzrost średniego personelu medycznego w nowych placówkach

koszty:	01.04.2012 - 30.06.2012	01.04.2011 - 30.06.2011	01.01.2011 - 31.03.2011	dynamika	udział
amortyzacja	2 033	1 030	1 058	197,4%	11,4%
materiały i energia w tym:	3 222	2 713	2 973	118,7%	
<i>materiały medyczne</i>	2 679	2 526	2 473	106,1%	15,0%
usługi obce w tym:	7 910	5 972	5 436	132,5%	
<i>usługi obce medyczne</i>	5 727	4 883	4 174	117,3%	32,1%
podatki i opłaty	119	113	115	105,2%	0,7%
wynagrodzenia	4 058	3 155	2 842	128,6%	22,7%
inne	522	458	430	114,0%	2,9%
RAZEM	17 864	13 441	12 854	132,9%	

Rachunek wyników

Wyższa dynamika kosztów niż przychodów spowodowała generowanie ujemnego wyniku EBIT. W związku z tym nastąpiło pogorszenie rentowności operacyjnej oraz osiągnięcie ujemnej wartości EBITDA.

Rzys	01.04.2012 - 30.06.2012	01.04.2011 - 30.06.2011	01.01.2011 - 31.03.2011
przychody	15 199	13 277	13 314
wynik na sprzedaży brutto	-357	1 629	2 378
marża brutto	-2,3%	12,3%	17,9%
EBIT	-2 328	-358	468
rentowność operacyjna	-15,3%	-2,7%	3,5%
amortyzacja	2 033	1 030	1 058
EBITDA	-295	672	1 526
rentowność EBITDA	-1,9%	5,1%	11,5%

Wskaźniki ekonomiczne

wskaźnik:	01.04.2012 - 30.06.2012	01.04.2011 - 30.06.2011	01.01.2011 - 31.03.2011
(kapitał własny + zob. długoterminowe) / aktywów tr	0,97	1,04	0,96
zobowiązania ogółem / kapitałów własnych	3,56	1,41	0,96
ogólnego zadłużenia	0,78	0,57	0,49
wskaźnik płynności I stopnia (bez VAT)	0,47	1,81	0,68
wskaźnik płynności II stopnia (bez VAT)	0,43	1,73	0,62
rotacja zapasów w dniach	6,0	5,3	4,30
rotacja należności w dniach (bez VAT)	41,4	85,4	41,50

Wzrost wskaźników zadłużenia wynika z zaciągniętych zobowiązań finansowych na realizację zamierzonych inwestycji. W konsekwencji zaliczenie krótkoterminowych rat płatności kredytów, pożyczek i leasingów spowodowało spadek wskaźników płynności. Znacznej poprawie uległa ścisła należności, rotacja zapasów utrzymuje się na podobnym, dobrym poziomie.

IV.17. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.

Na wyniki finansowe (zarówno po stronie przychodowej jak i kosztowej) w kolejnych kwartałach wpłynąć będą:

- Wynajem od 01 września 2012 roku obiektu szpitalnego w Warszawie. Wynajem powierzchni związany jest z przeniesieniem kosztów funkcjonowania placówki szpitala na podmiot zewnętrzny, jaki i zmniejszeniem kosztów obciążeń finansowych związanych kredytem hipotecznym i zakupami wyposażenia tego szpitala. Ograniczy to również koszty związane z realizacją kontraktu z Narodowym Funduszem Zdrowia w szpitalu w Warszawie. Będzie to dotyczyło głównie kosztów materiałów medycznych, usług obcych i wynagrodzeń. Zarząd oczekuje, że w znaczący sposób poprawi to sytuację finansową grupy kapitałowej Swissmed.
- Możliwość zwiększenia kontraktu z Narodowym Funduszem Zdrowia w zakresie nielimitowanych procedur kardiologicznych.

Gdańsk, dnia 10 sierpnia 2012r.

Prezes Zarządu

Roman Walasiński