
Sprawozdanie Zarządu z działalności Swissmed Centrum Zdrowia S.A.

Za okres od 1 kwietnia 2012 do 31 marca
2013

Jednostka dominująca SWISSMED Centrum Zdrowia S.A.

Sprawozdanie z działalności Swissmed Centrum Zdrowia S.A.

Za okres od 1 kwietnia 2012 do 31 marca 2013r.

Jednostka dominująca SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.

I. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.

I.1. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO FINANSOWYCH, UJAWNIONYCH W ROCZNYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A. OMÓWIENIE PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W NAJBLIŻSZYM ROKU OBROTOWYM

(§ 91 ust. 5 pkt 2 rozporządzenia)

Omówienie podstawowych wielkości ekonomicznych

Dla zachowania porównywalności danych, przy omawianiu poszczególnych kategorii przychodów oraz kosztów, przedstawiono dane za okres obrotowy trwający od 01.04.2012 do 31.03.2013 (12 miesięcy) w odniesieniu do danych dla okresu 12 miesięcy trwających od 01.04.2011 do 31.03.2012. Dla celów prezentacyjnych przedstawiono również dane opublikowane za poprzedni rok obrotowy trwający od 01.01.2011 do 31.03.2012 (15 miesięcy).

PRZYCHODY

	12 mc	12 mc	15 mc		
przychody:	31-03-2013	31-03-2012	31-03-2012.	dynamika	udział
NFZ	28 267	22 874	30 917	123,6%	73,5%
pacjent prywatny	9 059	10 425	13 355	86,9%	23,6%
przychody medyczne	37 326	33 299	44 272	112,1%	97,0%
pozostałe przychody	1 006	509	569		
dotacje	131	153	170		
RAZEM	38 463	33 961	45 011	113,3%	100,0%

W porównywalnych okresach obrotowych przychody z działalności medycznej były wyższe o 12,1%. Na obserwowany wzrost przychodów wpływ miały głównie przychody uzyskane z tytułu realizacji kontraktów z NFZ (+23,6%). Na wartość zrealizowanego kontraktu składają się przychody zyskane w placówce w Gdańsku (26,9 mln PLN) oraz Warszawie (1,4 mln PLN). Należy zwrócić uwagę, że na finalne przychody uzyskane w Gdańsku wpływ miało wykonywanie zabiegów w zakresie Ostrego Zespołu Wieńcowego, które to nie są objęte limitami kontraktowanymi w NFZ. Wyższe przychody z tego tytułu przy porównywalnym poziomie ilości wykonanych zabiegów skutkowały wzrostem wartości pojedynczej procedury medycznej w zakresie leczenia zamkniętego o 27,8%.

	12 mc	12 mc	15 mc		
przychody:	31-03-2013	31-03-2012	31-03-2012.	dynamika	udział
lecznictwo otwarte	7 329	9 312	11 876	78,7%	19,6%
liczba procedur	57 479	75 349	86 317	76,3%	
lecznictwo zamknięte	29 997	23 987	32 396	125,1%	80,4%
liczba procedur	4 821	4 930	6 532	97,8%	
przychody z usług medycznych	37 326	33 299	44 272	112,1%	

średnia cena procedury I. Otwartego	127,5 zł	123,6 zł	137,6 zł
średnia cena procedury I. Zamkniętego	6 222,2 zł	4 865,5 zł	4 959,6 zł

Sprawozdanie z działalności Swissmed Centrum Zdrowia S.A.

Za okres od 1 kwietnia 2012 do 31 marca 2013r.

Jednostka dominująca SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.

Spadek przychodów z pacjenta prywatnego o 13,1% wynika głównie z przeniesienia działalności w zakresie leczenia otwartego do spółki zależnej Prywatny Serwis Medyczny S.A.. Z tego też wynika spadek liczby zaobserwowanych zdarzeń medycznych. Jednocześnie pomimo spadku przychodów udało się utrzymać wartość przychodów uzyskiwanych z jednego zdarzenia medycznego na podobnym poziomie (127,5 / 123,6 PLN).

KOSZTY

	12 mc	12 mc	15 mc		
koszty:	31-03-2013	31-03-2012	31-03-2012.	dynamika	udział
amortyzacja	3 543	3 196	3 594	110,9%	7,6%
materiały i energia w tym:	9 550	8 359	10 992	114,2%	
<i>materiały medyczne</i>	<i>9 297</i>	<i>7 822</i>	<i>10 368</i>	<i>118,9%</i>	<i>19,9%</i>
usługi obce w tym:	23 307	24 199	29 052	96,3%	
<i>usługi obce medyczne</i>	<i>13 150</i>	<i>14 003</i>	<i>17 463</i>	<i>93,9%</i>	<i>28,2%</i>
podatki i opłaty	211	226	292	93,4%	0,5%
wynagrodzenia	8 674	9 659	11 780	89,8%	18,6%
inne	1 386	2 340	2 676	59,2%	3,0%
RAZEM	46 671	47 979	58 386	97,3%	

W ujęciu globalnym koszty prowadzonej działalności spadły o 2,7%. Wysoką dynamikę kosztów zanotowana w pozycji amortyzacja (+10,9%) oraz koszty materiałów medycznych (+18,9%). Pozytywnym zdarzeniem jest spadek dynamiki wynagrodzeń o 10,2%.

WYNIK FINANSOWY

	12 mc	12 mc	15 mc
Rzis	31-03-2013	31-03-2012	31-03-2012.
przychody bez dotacji	38 332	33 808	44 841
wynik na sprzedaży brutto	-2 226	-6 263	-4 904
marża brutto	-5,8%	-18,5%	-10,9%
EBIT	-6 481	-13 639	-13 638
rentowność operacyjna	-16,9%	-40,3%	-30,4%
amortyzacja	3 543	3 196	3 594
EBITDA	-2 938	-10 443	-10 044
rentowność EBITDA	-7,7%	-30,9%	-22,4%

W porównywalnych okresach, ze względu na wyższą dynamikę przychodów niż kosztów zaobserwowano poprawę wyniku na poszczególnych poziomach rachunku wyników. Na poziomie sprzedaży brutto zanotowano niższą stratę o 2.7 mln PLN, EBIT o 7,1 mln PLN a EBITDA o 7,5 mln PLN.

Dodatkowo na wynik na poziomie EBIT oraz EBITDA miało przeprowadzenie transakcji sprzedaży w formie Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa części dotyczącej Diagnostyki Obrazowej. Na tej transakcji Spółka osiągnęła dodatkowy zysk w wysokości 2.3 mln PLN.

Opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność Swissmed Centrum Zdrowia S.A.

Nie było czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze, które miałyby znaczący wpływ na działalność Swissmed Centrum Zdrowia S.A. Pozostałe czynniki zostały opisane w bieżącym punkcie w części dotyczącej omówienia podstawowych wielkości ekonomicznych.

Perspektywy rozwoju działalności Swissmed Centrum Zdrowia w 2013r.

W dalszym ciągu będą podejmowane przez Zarząd działania restrukturyzacyjne mające na celu osiągnięcia zrównoważenia przychodów z ponoszonymi kosztami. Będzie to związane z realokacją posiadanych aktywów w celu pełnego wykorzystania ich potencjału oraz poprawy sytuacji finansowej Spółki.

I.II. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ, Z OKREŚLENIEM W JAKI SPOSÓB EMITENT JEST NA NIE NARAŻONY

(§ 91 ust. 5 pkt 3 rozporządzenia)

Ryzyko uzależnienia od kluczowych kontrahentów

Znaczna część usług medycznych świadczonych przez Emitenta jest świadczona w ramach kontraktów zawartych z Narodowym Funduszem Zdrowia (NFZ). Obowiązujący w Polsce system finansowania usług służby zdrowia powoduje realizację restrykcyjnej polityki w zakresie kontraktowania usług medycznych w niepublicznych zakładach opieki zdrowotnej. Ponadto, NFZ kieruje się przy wyborze świadczeniodawców niekorzystnymi – z punktu widzenia Podmiotu – kryteriami - na przykład niską ceną usługi, a nie jej jakością.

Ryzyko zależności od kluczowego personelu

Ze względu na charakter i specyfikę działalności istotne jest utrzymanie personelu zarządzającego – administracyjnego o odpowiednich kwalifikacjach. Podmiot musi także utrzymać personel medyczny o wysokich kwalifikacjach. Ze względu na możliwą zmianę sytuacji na rynku pracy personelu medycznego, związaną z odpływem pracowników do innych krajów Unii Europejskiej Spółka zwraca uwagę na ryzyko wystąpienia trudności z pozyskaniem personelu o wysokich kwalifikacjach lub konieczności poniesienia wyższych kosztów zatrudnienia.

Ryzyko związane z posiadaniem przez jednego z akcjonariuszy pozycji dominującej

W chwili obecnej P. Bruno Hangartner posiada –pośrednio przez TF Holding – w sumie 55,4% akcji Emitenta, dających prawo do wykonywania 55,4% głosów na WZ. Posiadane akcje Emitenta Pan Bruno Hangartner traktuje jako inwestycję długoterminową i nie nosi się z zamiarem ich zbycia. W przekonaniu Zarządu posiadanie przez Pana Bruno Hangartnera pozycji dominującej nie stanowi czynnika ryzyka, lecz w świetle dotychczasowych doświadczeń należy do pozytywnych aspektów działalności Emitenta.

Ryzyko zmiany przepisów prawa

Ryzyko związane ze zmianą przepisów dotyczących finansowania usług zdrowotnych ze środków publicznych nie jest obecnie duże. System finansowania usług medycznych ze środków Narodowego Funduszu Zdrowia po latach wdrażania osiągnął pewne stadium rozwoju, które wydaje się być akceptowane zarówno przez usługodawców jak i usługobiorców.

Mimo to Spółka zwraca uwagę na ryzyko zmian w systemie, zwłaszcza że finansowanie usług zdrowotnych ze środków publicznych jest tematem społecznie wrażliwym i chętnie wykorzystywanym przez polityków do debat, czego konsekwencją mogą być zmiany w ustawodawstwie.

Sprawozdanie z działalności Swissmed Centrum Zdrowia S.A.

Za okres od 1 kwietnia 2012 do 31 marca 2013r.

Jednostka dominująca SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.

Ryzyko konkurencji

Spółka działa na bardzo specyficznym rynku. Konkuruje z innymi Zakładami Opieki Zdrowotnej o:

- kontrakty z NFZ;
- umowy z innymi podmiotami finansującymi usługi medyczne;
- umowy z zagranicznymi organizacjami zlecającymi wykonywanie usług medycznych;
- bezpośrednio o pacjentów, krajowych i zagranicznych.

Dodatkowym obszarem konkurencji – w obszarze działalności Operatora Infrastruktury Medycznej – jest konkurencja w zakresie pozyskania odpowiednich (czyli o wysokich kwalifikacjach, renomie i znanych szerokim kręgom pacjentów) osób świadczącym usługi medyczne przy wykorzystaniu posiadanej infrastruktury medycznej. Tutaj konkurentami są wszystkie podmioty organizujące świadczenie usług medycznych – głównie prywatne przychodnie i spółdzielnie lekarskie.

Ryzyko stopy procentowej

Ze względu na znaczne zadłużenie długoterminowe, Swissmed Centrum Zdrowia S.A. jest narażona na ryzyko zmian stóp procentowych. Wzrost stóp procentowych znajduje swoje odzwierciedlenie we wzroście obciążeń odsetkowych związanych z zaciągniętymi zobowiązaniami kredytowymi.

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

(§ 91 ust. 5 pkt 5 rozporządzenia)

Brak postępowań toczących się przed sądem, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

I.IV. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH LUB USŁUGACH WRAZ Z ICH OKREŚLENIEM WARTOŚCIOWYM I ILOŚCIOWYM ORAZ UDZIAŁEM POSZCZEGÓLNYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG W SPRZEDAŻY EMITENTA OGÓŁEM

(§ 91 ust. 6 pkt 1 rozporządzenia)

Podstawowe usługi świadczone przez Swissmed Centrum Zdrowia S.A. wraz z ich określeniem wartościowym, ilościowym, oraz udziałem w sprzedaży ogółem zostały zaprezentowane poniżej:

	12 mc	12 mc	15 mc		
przychody:	31-03-2013	31-03-2012	31-03-2012.	dynamika	udział
lecznictwo otwarte	7 329	9 312	11 876	78,7%	19,6%
liczba procedur	57 479	75 349	86 317	76,3%	
lecznictwo zamknięte	29 997	23 987	32 396	125,1%	80,4%
liczba procedur	4 821	4 930	6 532	97,8%	
przychody z usług medycznych	37 326	33 299	44 272	112,1%	

Sprawozdanie z działalności Swissmed Centrum Zdrowia S.A.

Za okres od 1 kwietnia 2012 do 31 marca 2013r.

Jednostka dominująca SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.

I.V. INFORMACJE O RYNKACH ZBYTU Z UWZGLĘDNIENIEM PODZIAŁU NA RYNKI KRAJOWE I ZAGRANICZNE ORAZ INFORMACJE O ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA W MATERIAŁY DO PRODUKCJI, W TOWARY I USŁUGI, Z OKREŚLENIEM UZALEŻNIENIA OD JEDNEGO LUB WIĘCEJ ODBIORCÓW I DOSTAWCÓW

(§ 91 ust. 6 pkt 2 rozporządzenia)

Działalność Swissmed Centrum Zdrowia S.A. skoncentrowana jest na terenie województwa pomorskiego. Do największych odbiorców świadczonych przez Swissmed Centrum Zdrowia usług jest Narodowy Fundusz Zdrowia oraz pacjent prywatny.

	12 mc 31-03-2013	12 mc 31-03-2012	15 mc 31-03-2012.	dynamika	udział
przychody:					
NFZ	28 267	22 874	30 917	123,6%	73,5%
pacjent prywatny	9 059	10 425	13 355	86,9%	23,6%
przychody medyczne	37 326	33 299	44 272	112,1%	97,0%

Działalność Spółki nie jest uzależniona od jego bądź większej liczby dostawców. Żaden z dostawców nie ma pozycji dominującej.

I.VI. INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W TYM ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH ZAWARTYCH POMIĘDZY AKCJONARIUSZAMI (WSPÓLNIKAMI), UMOWACH UBEZPIECZENIA, WSPÓŁPRACY LUB KOOPERACJI

(§ 91 ust. 6 pkt 3 rozporządzenia)

Istotne zdarzenia, obejmujące znaczące zawarte umowy dla działalności zostały szczegółowo opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej, w części IV.6–dotyczącej najbardziej istotnych zdarzeń roku obrachunkowego trwającego od 01.04.2012 do 31.03.2013r.

Umowy te obejmują przede wszystkim:

SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.

1. Kontrakt na rok 2012– lecniectwo szpitalne (Gdańsk), wraz z aneksami:
 - Aneks z dnia 18 maja 2012r.
 - Aneks z dnia 03 września 2012r.
 - Aneks z dnia 03 grudnia 2012r.
 - Aneks z dnia 08 lutego 2013r.
 - Aneks z dnia 14 lutego 2013r.
2. Kontrakt na rok 2012 – ambulatoryjna opieka specjalistyczna–ambulatoryjne świadczenia diagnostyczne kosztochłonne (Gdańsk), wraz z aneksami:
 - Aneks z dnia 19 października 2012r.
 - Aneks z dnia 19 lutego 2013r.

Sprawozdanie z działalności Swissmed Centrum Zdrowia S.A.

Za okres od 1 kwietnia 2012 do 31 marca 2013r.

Jednostka dominująca SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.

3. Kontrakt na rok 2012 –ambulatoryjna opieka specjalistyczna (Gdańsk)
 - Aneks z dnia 28 maja 2012r.
 - Aneks z dnia 15 czerwca 2012r.
 - Aneks z dnia 03 lipca 2012r.
 - Aneks z dnia 13 lutego 2013r.
4. Kontrakt z NFZ na rok 2012 –ambulatoryjna opieka specjalistyczna–ambulatoryjne świadczenia diagnostyczne kosztochłonne (Warszawa)
 - Umowa nr 07R-1-01386-02-02-2011-2013/12 (07-00-61830-12-04/06) z dnia 10 lipca 2012r.
5. Kontrakt na rok 2012– Lecznictwo szpitalne (Warszawa)
 - Umowa nr 07R-1-01386-03-01-2012-2016/12 z dnia 22.01.2012r.
 - Aneks z dnia 04 sierpnia 2012r.
 - Aneks z dnia 20 września 2012r.
 - Cesja z dnia 18 października 2012r.
 - Uгода z dnia 08 maja 2013r.
6. Kontrakt na rok 2013– lecznictwo szpitalne (Gdańsk)
 - Umowa z dnia 28.12.2012r.
 - Aneks z dnia 10.05.2013 r.
7. Kontrakt na rok 2013– podstawowa opieka zdrowotna
 - Umowa z dnia 28.12.2012r.
8. Kontrakt na rok 2013 - ambulatoryjna opieka specjalistyczna oraz ambulatoryjne świadczenia diagnostyczne kosztochłonne
 - Umowa z dnia 28.12.2012r.
9. Kontrakt na rok 2013 - świadczenia transportu sanitarnego w poz
 - Umowa z dnia 28.12.2012r.
10. Działalność medyczna w Szpitalu Swissmed Warszawa
 - List intencyjny z NZOZ Magodent z dnia 08.06.2012 r..
 - Umowa na najem sprzętu radiologicznego z NZOZ Magodent z dnia 18.10.2012 r.
 - Umowa na najem sprzętu medycznego i niemedycznego z NZOZ Magodent z dnia 18.10.2012 r.
11. Wydzielenie i sprzedaż pracowni diagnostyki obrazowej
 - Porozumienie z LUX Med. Diagnostyka Sp. zo.o. z dnia 28 sierpnia 2012r.
 - Cesja kontraktu z NFZ w zakresie badań tomografii komputerowej na rzecz LUX Med. Diagnostyka z dnia 19 października 2012r.
12. Przedwstępna umowa sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa – Pracownia Diagnostyki Obrazowej
 - Przedwstępna umowa sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa z dnia 13.12.2012 r.
 - Umowa sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa z dnia 17.12.2012 r.
13. Umowy pożyczki
 - Umowa z dnia 2 kwietnia 2012r. z podmiotem powiązanym TF Holding AG
 - Umowa z dnia 22 października 2012r. z Siemens Finance Sp. z o.o.

Sprawozdanie z działalności Swissmed Centrum Zdrowia S.A.

Za okres od 1 kwietnia 2012 do 31 marca 2013r.

Jednostka dominująca SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.

- Umowa z dnia 27 lutego z Swissmed Development Sp. z o.o.
- Umowa z dnia 15 marca 2013 roku z Partnerem Biznesowym.

14. Porozumienie w sprawie płatności zobowiązań z dnia 31.10.2012 r. z PGF Urtica.

15. Umowa Factoringu z Magellan S.A. z dnia 02 listopada 2012r.

I.VII. INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH EMITENTA Z INNYMI PODMIOTAMI ORAZ OKREŚLENIE JEGO GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH

(PAPIERY WARTOŚCIOWE, INSTRUMENTY FINANSOWE, WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE, ORAZ NIERUCHOMOŚCI), W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONYWANYCH POZA GRUPĄ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH EMITENTA, ORAZ OPIS METOD ICH FINANSOWANIA

(§ 91 ust. 6 pkt 4 rozporządzenia)

Brak jest powiązań organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta z innymi podmiotami. Nie wystąpiły w okresie od 01.04.2012 do 31.03.2013 roku inwestycje kapitałowe krajowe i zagraniczne.

I.VIII. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKcjACH ZAWARTYCH PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALĘŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE

WRAZ Z ICH KWOTAMI ORAZ INFORMACJAMI OKREŚLAJĄCYMI CHARAKTER TYCH TRANSAKcji

(§ 91 ust. 6 pkt 5 rozporządzenia)

Emitent nie zawierał z podmiotami powiązanymi transakcji na innych warunkach niż rynkowe.

I.IX. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM UMOWACH DOTYCZĄCYCH KREDYTÓW I POŻYCZEK

Z PODANIEM ICH KWOTY, RODZAJU I WYSOKOŚCI STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY I TERMINU WYMAGALNOŚCI

(§ 91 ust. 6 pkt 6 rozporządzenia)

Umowy dotyczące kredytów i pożyczek w roku obrotowym trwającym od 01.04.2012 do 31.03.2013:

1. Zawarcie umowy pożyczki z akcjonariuszem – TF Holding AG z dnia 02 kwietnia 2012 roku.
2. Zawarcie umowy pożyczki z Siemens Finance z dnia 22 października 2012r.
3. Zawarcie umowy pożyczki ze spółką zależną – Swissmed Development Sp. z o.o z dnia 27 lutego 2013.
4. Zawarcie umowy pożyczki z Partnerem Biznesowym z dnia 15 marca 2013r.

Szczegółowy opis znajduje się w sprawozdaniu finansowym w punkcie IV.6 – najbardziej istotne zdarzenia roku.

I.X. INFORMACJE O UDZIELONYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM POŻYCZKACH ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM POŻYCZEK UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM EMITENTA

(§ 91 ust. 6 pkt 7 rozporządzenia)

W dniu 27 lutego 2013r. Swissmed Centrum Zdrowia S.A. („Pożyczkodawca”) udzielił spółce zależnej – Swissmed Development Sp. z o.o. pożyczki w kwocie 750 tys. PLN. Umowa pożyczki została zawarta na okres do dnia 31 grudnia 2013r. Oprocentowanie pożyczki wynosi 9% w stosunku rocznym, odsetki płatne po spłacie pożyczki. W związku z wzajemnymi relacjami, w dniu 31 marca 2013 roku dokonano kompensaty części zadłużenia. Pozostała część do spłaty wraz z odsetkami na dzień 31.03.2013 roku wynosi 91 tys. zł.

I.XI. INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM EMITENTA

(§ 91 ust. 6 pkt 8 rozporządzenia)

Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji zostały opisane w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym w punkcie IV.I. - Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych przez emitenta gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek powiązanych.

I.XII. OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ EMITENTA WPŁYWÓW Z EMISJI DO CHWILI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI

W okresie od 01.04.2012 do 31.03.2013 roku nie zaistniały żadne wpływy z tytułu emisji akcji.

I.XIII. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI PREZENTOWANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI NA DANY ROK

(§ 91 ust. 6 pkt 10 rozporządzenia)

Zarząd Spółki nie publikował prognoz wyników na okres od 01.04.2012 do 31.03.2013.

I.XIV. OCENA, WRAZ Z JEJ UZASADNIENIEM, DOTYCZĄCA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM ZDOLNOŚCI WYWIĄZYWANIA SIĘ Z ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ, ORAZ OKREŚLENIE EWENTUALNYCH ZAGROŻEŃ I DZIAŁAŃ, JAKIE EMITENT PODJĄŁ LUB ZAMIERZA PODJĄĆ W CELU PRZECIWDZIAŁANIA TYM ZAGROŻENIOM

(§ 91 ust. 6 pkt 11 rozporządzenia)

Zarząd nieprzerwanie kontroluje poziom zadłużenia i dokonuje dywersyfikacji źródeł finansowania niwelując w ten sposób ewentualne zagrożenia.

I.XV. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH W PORÓWNANIU DO WIELKOŚCI POSIADANYCH ŚRODKÓW, Z UWZGLĘDNIENIEM MOŻLIWYCH ZMIAN W STRUKTURZE FINANSOWANIA TEJ DZIAŁALNOŚCI

(§ 91 ust. 6 pkt 12 rozporządzenia)

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, podmiot nie zamierza dokonywać inwestycji, w tym kapitałowych.

I.XVI. OCENA CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK OBROTOWY Z OKREŚLENIEM STOPNIA WPŁYWU TYCH CZYNNIKÓW LUB NIETYPOWYCH ZDARZEŃ NA OSIĄGNIĘTY WYNIK

(§ 91 ust. 6 pkt 13 rozporządzenia)

Ocena czynników i zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za ten rok obrotowy, w tym o nietypowym charakterze została opisana w pkt. I.I niniejszego sprawozdania z działalności Spółki.

I.XVII. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA EMITENTA ORAZ OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA CO NAJMNIEJ DO KOŃCA ROKU OBROTOWEGO NASTĘPUJĄCEGO PO ROKU OBROTOWYM ZA KTÓRY SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAMIESZCZONE W RAPORCIE ROCZNYM Z UWZGLĘDNIENIEM ELEMENTÓW STRATEGII RYNKOWEJ PRZEZ NIEGO WYPRACOWANEJ

(§ 91 ust. 6 pkt 14 rozporządzenia)

Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa Emitenta została scharakteryzowana w punkcie I.II niniejszego sprawozdania

dotyczącym opisu istotnych czynników ryzyka i zagrożeń. Perspektywy rozwoju działalności Emitenta scharakteryzowano w punkcie I.I niniejszego sprawozdania.

I.XVIII. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA I JEGO GRUPĄ KAPITAŁOWĄ

(§ 91 ust. 6 pkt 15 rozporządzenia)

Nie nastąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta i Grupą Kapitałową Swissmed.

I.XIX. UMOWY ZAWARTE MIĘDZY EMITENTEM A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI PRZEWIDUJĄCYMI REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA BEZ WAŻNEJ PRZYCZYNY LUB GDY ICH ODWOŁANIE LUB ZWOLNIENIE NASTĘPUJE Z POWODU POŁĄCZENIA EMITENTA PRZEZ PRZEJĘCIE

(§ 91 ust. 6 pkt 16 rozporządzenia)

Rada Nadzorcza jest jedynym organem upoważnionym do ustalania warunków umów z członkami zarządu, wliczając w to: wynagrodzenie, premię roczną i inne świadczenia pracownicze. Zawarto umowy z Prezesem Zarządu oraz Prokurentem, które uprawniają do otrzymania odprawy pieniężnej oraz do korzystania z samochodu służbowego po rozwiązaniu stosunku pracy.

I.XX. WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI, W TYM WYNIKAJĄCYCH Z PROGRAMÓW MOTYWACYJNYCH LUB PREMIOWYCH OPARTYCH NA KAPITALE EMITENTA, W TYM PROGRAMÓW OPARTYCH NA OBLIGACJACH Z PRAWEM PIERWSZEŃSTWA, ZAMIENNYCH, WARRANTACH SUBSKRYPCYJNYCH (W PIENIĄDZU, NATURZE, LUB JAKIEJKOLWIEK INNEJ FORMIE), WYPŁACONYCH, NALEŻNYCH LUB POTENCJALNIE NALEŻNYCH, ODRĘBNIEM DLA KAŻDEJ Z OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA, W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA, BEZ WZGLĘDU NA TO, CZY ODPOWIEDNIO BYŁY ONE ZALICZANE W KOSZTY, CZY TEŻ WYNIKAŁY Z PODZIAŁU ZYSKU;

(§ 91 ust. 6 pkt 17 rozporządzenia)

Powyższe informacje zostały wskazane w sprawozdaniu finansowym, w punkcie IV.5 pt.: Świadczenia na rzecz kluczowego personelu

I.XXI. ŁĄCZNA LICZBA I WARTOŚĆ NOMINALNA WSZYSTKICH AKCJI (UDZIAŁÓW) EMITENTA ORAZ AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH EMITENTA, BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA

(§ 91 ust. 6 pkt 18 rozporządzenia)

Akcje jednostki dominującej (dane w pełnych złotych)

Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania niniejszego sprawozdania 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 obrotowym trwającym od 01.04.2012 do 31.03.2013r. 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 obrotowym trwającym od 01.04.2012 do 31.03.2013r. 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. W okresie obrotowym trwającym od 01.04.2012 do 31.03.2013r. stan posiadania akcji nie zmienił się.

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 obrotowym trwającym od 01.04.2012 do 31.03.2013r. 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 obrotowym trwającym od 01.04.2012 do 31.03.2013r. 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 obrotowym trwającym od 01.04.2012 do 31.03.2013r. 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:

Sprawozdanie z działalności Swissmed Centrum Zdrowia S.A.

Za okres od 1 kwietnia 2012 do 31 marca 2013r.

Jednostka dominująca SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.

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.

W okresie obrachunkowym trwającym od 01.04.2012 do 31.03.2013r. nie nastąpiła zmiana w stanie posiadania warrantów subskrypcyjnych serii A przez osoby zarządzające i nadzorujące jednostkę dominującą.

I.XXII. INFORMACJE O ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH (W TYM RÓWNIEŻ ZAWARTYCH PO DNIU BILANSOWYM), W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY I OBLIGATARIUSZY;

(§ 91 ust. 6 pkt 19 rozporządzenia)

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

- a. 8.594.000 akcji zwykłych imiennych,
- b. 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 Swissmed Centrum Zdrowia S.A. („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 Swissmed Centrum Zdrowia S.A. przekroczył 50%.

Przed Transakcjami Pan Bruno Hangartner posiadał: (a) bezpośrednio 25.004.185 akcji Swissmed Centrum Zdrowia S.A., co stanowi 40,87% kapitału zakładowego Emitenta uprawniających

Sprawozdanie z działalności Swissmed Centrum Zdrowia S.A.

Za okres od 1 kwietnia 2012 do 31 marca 2013r.

Jednostka dominująca SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.

bezpośrednio do 25.004.185 głosów na Walnym Zgromadzeniu Swissmed Centrum Zdrowia S.A., co stanowi 40,87% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu, oraz (b) pośrednio poprzez spółkę TF Holding AG oraz spółkę Theo Frey East AG 8.886.297 akcji Swissmed Centrum Zdrowia S.A., co stanowi 14,52% w kapitale zakładowym Swissmed Centrum Zdrowia S.A., uprawniających pośrednio do 8.886.297 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 14,52% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Swissmed Centrum Zdrowia S.A..

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

I.XXIII. INFORMACJA O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH

(§ 91 ust. 6 pkt 20 rozporządzenia)

Spółka prowadzi bieżącą kontrolę liczby wykupionych warrantów.

I.XXIV. DATA ZAWARCIA PRZEZ EMITENTA UMOWY Z PODMIOTEM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH O DOKONANIE BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ OKRES, NA JAKI ZOSTAŁA ZAWARTA TA UMOWA

(§ 91 ust. 6 pkt 21A rozporządzenia)

Warunki umowy zostały wskazane w sprawozdaniu finansowym w pkt. IV.8

I.XXV. WYNAGRODZENIE DLA PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH Z TYTUŁU BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, USŁUG DORADZTWA PODATKOWEGO, INNYCH USŁUG POŚWIADCZAJĄCYCH ORAZ POZOSTAŁYCH USŁUG NALEŻNYCH ZA ROK OBROTOWY

(§ 91 ust. 6 pkt 21B-C rozporządzenia)

Wynagrodzenie zostało wskazane w sprawozdaniu finansowym, w pkt. IV.8

Prezes Zarządu

Roman Walasiński

Gdańsk, 19.06.2013r.