

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Charakterystyka Spółki i informacje ogólne

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

Rejestracja podatkowa i statystyczna jest następująca:

NIP: 583 210 65 10

REGON: 191244745

Podstawową działalnością Spółki, zgodnie ze statutem, jest:

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

Wysokość kapitału podstawowego na dzień 31 marca 2013 roku wynosi 61.182.234 tys. złotych i dzieli się na 61.182.234 akcje o wartości nominalnej 1 złoty każda.

Na dzień 31 marca 2013 roku znaczącymi akcjonariuszami Spółki, tj. posiadającymi, co najmniej 5% liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, byli:

Akcyonariusze	Liczba posiadanych akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w ogólnej liczbie głosów na WZA
TF Holding AG	33.890.482	55,39%	55,39%
Prokom Investment S.A.	3.200.000	5,23%	5,23%

Akcje Spółki notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.



Na dzień 31 marca 2013 roku kapitał własny Spółki jest dodatni i wynosi 22.494 tys. złotych.

Na dzień 31 marca 2013 roku, będący dniem kończącym rok obrotowy, Zarząd Spółki był jednoosobowy. Funkcję Prezesa Zarządu sprawował Pan Roman WALASIŃSKI.

W ciągu badanego roku nie było zmian w składzie Zarządu.

Na dzień 31 marca 2013 roku skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

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

W dniu 17 sierpnia 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Janusza Olędzkiego oraz Pana Mariusza Jagodzińskiego.

Zatrudnienie na dzień 31 marca 2013 roku wynosiło 98 osób.

Zbadane sprawozdanie finansowe obejmuje:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 marca 2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą w wysokości 70.346 tys. złotych,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 kwietnia 2012 roku do 31 marca 2013 roku wykazujący stratę netto w wysokości 10.917 tys. złotych,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazujące całkowity ujemny dochód w kwocie 10.917 tys. złotych,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 kwietnia 2012 roku do 31 marca 2013 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 10.917 tys. złotych,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 kwietnia 2012 roku do 31 marca 2013 roku wykazujące ujemne przepływy pieniężne netto w kwocie 454 tys. złotych,
- informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Zbadane sprawozdanie finansowe obejmuje dane za okres od 1 kwietnia 2012 roku do 31 marca 2013 roku.

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

Bilans zamknięcia na dzień 31 marca 2012 roku został wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia na dzień 1 kwietnia 2012 roku.

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

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony w dniu 31 marca 2012 roku, zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 17 sierpnia 2012 roku, zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 11 września 2012 roku. Równocześnie Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło pokryć stratę netto za rok zakończony 31 marca 2012 roku w wysokości 12.365 tys. złotych z zysków lat przyszłych.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez Mazars Audyt Sp. z o.o., która wydała opinię bez zastrzeżeń z uwagą dotyczącą zwołania Zgromadzenia Akcjonariuszy celem podjęcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony w dniu 31 marca 2012 roku nie zostało opublikowane w Monitorze Polskim B.

Mazars Audyt Sp. z o.o została wybrana przez Radę Nadzorczą w dniu 2 listopada 2012 roku na Biegłego Rewidenta przeprowadzającego badanie za rok obrotowy zakończony w dniu 31 marca 2013 roku. Badanie zostało przeprowadzone przez Mazars Audyt Sp. z o.o., ul. Piękna 18, 00-549 Warszawa, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania pod numerem 186, na podstawie umowy zawartej dnia 5 listopada 2012 roku. Badanie zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w listopadzie 2012 roku oraz maju 2013 roku.

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

2. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie jednostkowego sprawozdania Spółki sporządzonego na dzień 31 marca 2013 roku i za okres kończący się w tym dniu, z dniem 19 czerwca 2013 roku wydaliśmy opinię z uwagą następującej treści:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na:

- punkt II 6 jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 marca 2013 roku, w którym Zarząd Spółki opisuje aktualną sytuację finansową, działania podjęte w związku z restrukturyzacją Spółki dotyczące zarządzania płynnością oraz regulowania zobowiązań w kontekście kontynuacji działalności. Dalsza działalność Spółki jest uzależniona od powodzenia działań Zarządu opisanych w powyższym punkcie,
- notę 10 E jednostkowego sprawozdania finansowego, w której przedstawiona została struktura zobowiązań. Na dzień bilansowy zobowiązania przeterminowane stanowią 68% zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

Równocześnie informujemy, że:

- na dzień 31 marca 2013 roku straty przewyższają sumę kapitałów zapasowego i rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, zgodnie z art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych Zarząd powinien niezwłocznie zwołać Zgromadzenie Akcjonariuszy celem podjęcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki,
- Spółka do dnia wydania niniejszej opinii nie opublikowała sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy w Monitorze Polskim B.”

II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

1. Główne wielkości bezwzględne charakteryzujące jednostkę

w tys. złotych

Rachunek zysków i strat	01.04.2012- 31.03.2013	01.01.2011- 31.03.2012	01.01.2010- 31.12.2010
Przychody ze sprzedaży	38 332	44 841	38 880
Wynik brutto na sprzedaży	(2 226)	(4 904)	4 647
Wynik na działalności operacyjnej	(6 481)	(13 638)	(2 630)
Wynik przed opodatkowaniem	(9 386)	(14 785)	(2 817)
Zysk/ strata netto	(10 917)	(12 365)	(1 111)
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2010
Aktywa trwałe w tym:	61 539	66 137	50 021
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	22 675	25 853	11 437
<i>Inwestycje długoterminowe</i>	35 890	35 889	36 389
Aktywa obrotowe w tym:	8 807	5 410	6 137
<i>Należności krótkoterminowe</i>	7 068	2 950	3 459
Kapitał własny	22 494	33 411	45 786
Zobowiązania krótkoterminowe w tym:	20 780	9 330	8 672
<i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe</i>	9 367	5 964	6 333
Suma bilansowa	70 346	71 547	56 158

2. Wskaźniki efektywności działania

	2012/2013	2011/2012	2010
$\text{Cykl rotacji należności} = \frac{\text{Należności z tytułu dostaw i usług}}{\text{Przychody ze sprzedaży usług}} * 365(456)**$	67 dni	28 dni	40 dni
$\text{Cykl rotacji zobowiązań} = \frac{\text{Zobowiązania z tytułu dostaw i usług}}{\text{Przychody ze sprzedaży usług}} * 365$	89 dni	48 dni	59 dni

**456 dotyczy 2011/2012

3. Wskaźniki płynności

	2012/2013	2011/2012	2010
$\text{Wskaźnik bieżącej płynności} = \frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,4	0,6	0,7

4. Wskaźniki rentowności

	2012/2013	2011/2012	2010
$\text{Rentowność sprzedaży brutto} = \frac{\text{Zysk /strata/ na sprzedaży}}{\text{Przychody ze sprzedaży netto}} * 100\%$	-28,5%	-10,9%	12%
$\text{Rentowność aktywów ogółem} = \frac{\text{Zysk /strata/ netto}}{\text{Aktywa ogółem}} * 100\%$	-15,5%	-17,3%	-2,0%
$\text{Rentowność aktywów operacyjna} = \frac{\text{Zysk / strata operacyjny(a)}}{\text{Aktywa ogółem}} * 100\%$	-9,2%	-19,1%	-3,7%

5. Wskaźniki struktury finansowania

	2012/2013	2011/2012	2010
$\text{Wskaźnik ogólnego zadłużenia} = \frac{\text{Zobowiązania krótkoterminowe ogółem}}{\text{Aktywa ogółem}}$	0,3	0,1	0,2
$\text{Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych} = \frac{\text{Zobowiązania krótkoterminowe ogółem}}{\text{Kapitał własny}}$	0,9	0,3	0,2

Ogólne pogorszenie wskaźników wynika z faktu, że jednostka poniosła znaczne koszty dotyczące uruchomienia nowej inwestycji - szpitala w Warszawie, jednakże nie otrzymała kontraktu na leczenie z NFZ w spodziewanej wielkości, która zapewniłaby sprawne i płynne funkcjonowanie szpitala. Nastąpiło znaczące pogorszenie wskaźnika dotyczącego cyklu rotacji zobowiązań oraz wskaźnika bieżącej płynności. Wynika to z faktu, że jednostka nie reguluje niektórych zobowiązań i negocjuje wydłużone terminy płatności z dostawcami.

W związku z zaistniałą sytuacją, zostały podjęte działania restrukturyzacyjne dotyczące zarządzania płynnością oraz regulowania zobowiązań w kontekście kontynuacji działalności Spółki.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Informacja o przebiegu badania oraz organizacji rachunkowości

1.1. Podstawy prawne wykorzystane w badaniu

Badanie przeprowadzono, wykorzystując do tego celu między innymi:

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

1.2. Ocena prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości

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

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

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

Podstawę otwarcia ksiąg stanowiły dane zatwierdzonego bilansu na dzień 31 marca 2012 roku.

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

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

2. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

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

2.1. Aktywa trwałe

2.1.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Na pozycję aktywów trwałych składają się przede wszystkim inne środki trwałe (sprzęt medyczny) o wartości netto 21.401 tys. złotych.

Zwiększenia wartości brutto środków trwałych w badanym roku obrotowym dotyczyły przede wszystkim zakupu specjalistycznego sprzętu medycznego o łącznej wartości 2.248 tys. złotych.

Zmniejszenie wartości brutto środków trwałych w wysokości 3.067 tys. złotych dotyczyło przede wszystkim sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

2.1.2. Inwestycje długoterminowe

Wartość inwestycji długoterminowych na dzień 31 marca 2013 roku wynosi 35.890 tys. złotych i w badanym okresie zwiększyła się o 1 tys. złotych.

Na dzień 31 marca 2013 roku Spółka posiadała udziały w następujących jednostkach zależnych:

- Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. – 56,50% akcji,
- Swissmed Nieruchomości Sp. z o.o. – 100% udziałów,
- Swissmed Development Sp. z o.o. – 100% udziałów,
- Fundacja Promedicine - 100% funduszu założycielskiego.

2.2. Aktywa obrotowe

2.2.1. Należności z tytułu dostaw i usług

Na dzień bilansowy należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych wynosiły 2.041 tys. złotych, natomiast od pozostałych jednostek 5.027 tys. złotych.

Na dzień 31 marca 2013 roku potwierdzono pisemnie oraz przez płatności 64% salda należności z tytułu dostaw i usług.

2.3. Pasywa

2.3.1. Kapitał własny

Kapitał własny na 31 marca 2013 roku wyniósł 22.494 tys. złotych.

Zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 10.917 tys. złotych dotyczy straty bilansowej za badany rok obrotowy.

Wartość kapitału akcyjnego w wysokości 61.182 tys. złotych wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jest zgodna z aktualnym odpisem z Krajowego Rejestru Sądowego.

Kapitał zapasowy na dzień bilansowy wyniósł 17.925 tys. złotych.

2.3.2. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe w wysokości 20.780 tys. złotych odnoszą się głównie do zobowiązań krajowych z tytułu zakupu towarów i usług w kwocie 9.367 tys. złotych oraz zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek w kwocie 9.312 tys. złotych.

2.3.3. Zobowiązania długoterminowe

Na dzień 31 marca 2013 roku wartość zobowiązań długoterminowych wyniosła 27.072 tys. złotych i składała się przede wszystkim z pożyczek od Swissmed Nieruchomości Sp. z o.o. w wysokości 15.127 tys. złotych, SG Equipment Finance w wysokości 7.792 tys. złotych, Siemens Finance Sp. z o.o. w wysokości 1.367 tys. złotych oraz od Raiffeissen Leasing Polska S.A. w wysokości 1.218 tys. złotych. Saldo zobowiązań zostało pisemnie potwierdzone w 60%.

2.4. Rachunek zysków i strat

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

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

Przychody ze sprzedaży zostały we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo zaliczone do badanego roku obrotowego i obejmują głównie przychody ze sprzedaży usług w wysokości 38.332 tys. złotych.

Koszty działalności operacyjnej w wysokości 46.540 tys. złotych odzwierciedlają we wszystkich istotnych aspektach rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych.

Pozostałe przychody operacyjne dotyczą głównie przychodów ze zbycia środków trwałych oraz pozostałej sprzedaży

Pozostałe koszty operacyjne dotyczą głównie kosztów ubezpieczeń refakturowanych na inne Spółki oraz kar umownych.

Koszty finansowe w wysokości 3.090 tys. złotych dotyczą głównie odsetek od pożyczek i kredytów.

2.5. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazujące całkowity ujemny dochód w wysokości 10.917 tys. złotych zostało poprawnie przedstawione w powiązaniu z księgami rachunkowymi.

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

Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne objaśnienia w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony na dzień 31 marca 2013 roku sporządzone zostały we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

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

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

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

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

2.8. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym

Informacje zawarte w sprawozdaniu Zarządu za badany rok obrotowy, w części dotyczącej danych zawartych w księgach rachunkowych, są zgodne z danymi przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym na 31 marca 2013 roku.

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

IV. UWAGI KOŃCOWE

Niniejszy raport zawiera 14 stron kolejno ponumerowanych. Integralną jego część stanowi załącznik zawierający jednostkowe sprawozdanie finansowe Swissmed Centrum Zdrowia S.A. na dzień 31 marca 2013 roku, sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

W imieniu

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

Monika KACZOREK

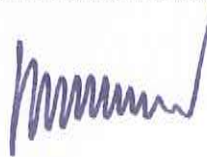


Kluczowy Biegły Rewident

Nr 9 686



Monika KACZOREK



Partner

Warszawa, dnia 19 czerwca 2013 roku