
Skonsolidowany raport kwartalny

Swissmed Prywatny Serwis
Medyczny S.A.

Za III kwartał 2011 roku



Spis treści

WYBRANE DANE FINANSOWE	3
PEŁNE DANE SKONSOLIDOWANE	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2011.....	4
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA III KWARTAŁ 2011	5
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM W III KWARTALE 2011R.....	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA III KWARTAŁ 2011R.....	7
KOMENTARZ ZARZĄDU LUB OSOBY ZARZĄDZAJĄCEJ EMITENTA NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE.....	8
INFORMACJA ZARZĄDU LUB OSOBY ZARZĄDZAJĄCEJ EMITENTA NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZEZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....	10
STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM.	11

WYBRANE DANE FINANSOWE

Dane skonsolidowane

WYBRANE DANE FINANSOWE /tys. PLN/	IIIQ2011	IIIQ 2011	IIIQ2010	IIIQ2010
	NARASTAJĄCO (01.01.2011-30.09.2011)	(01.07.2011-30.09.2011)	NARASTAJĄCO (01.01.2010-30.09.2010)	(01.07.2010-30.09.2010)
DANE ZE SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU WYNIKÓW				
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY	12 286	4 516	9 587	2 956
ZYSK/STRATA NA SPRZEDAŻY	3 035	1 072	1 858	718
ZYSK/STRATA NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	687	113	446	255
ZYSK/STRATA BRUTTO	759	130	444	254
ZYSK/STRATA NETTO	546	66	339	209

DANE ZE SKONSOLIDOWANEGO BILANSU / tys. PLN/	NA DZIEŃ 30.09.2011	NA DZIEŃ 31.12.2010	NA DZIEŃ 30.09.2010
KAPITAŁ WŁASNY	5 413	4 893	3 315
NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	0	0	0
NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	1 573	1 370	1 184
ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE	1 052	3 427	1 978
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	81	100	37
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	2 190	712	773

PEŁNE DANE SKONSOLIDOWANE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2011

PRYWATNY SERWIS MEDYCZNY S.A.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30.09.2011	STAN NA 30.09.2011	STAN NA 31.12.2010	STAN NA 30.09.2010
AKTYWA			
I. AKTYWA TRWAŁE	5 015	895	948
1. Rzeczowe aktywa trwałe	4 029	872	928
2. Pozostałe wartości niematerialne	960	6	6
3. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
4. Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26	17	14
II. AKTYWA OBROTOWE	2 669	4 810	3 177
1. Zapasy, w tym:	44	13	15
1.1. Materiały	44	13	15
2. Należności krótkoterminowe:	1 573	1 370	1 184
2.1. Od jednostek powiązanych	1 514	499	370
2.2. Od pozostałych jednostek	59	871	814
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
4. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe (udzielone)	0	0	0
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 052	3 427	1 978
AKTYWA RAZEM	7 684	5 705	4 125
PASYWA			
I. KAPITAŁ WŁASNY	5 413	4 893	3 315
1. Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	5 413	4 893	3 315
1.1. Kapitał akcyjny	4 071	3 300	3 300
1.2. Kapitał zapasowy	796	38	38
1.3. Kapitał rezerwowy	0	1 262	0
1.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	-362	-362
1.5. Zysk (strata) netto	546	655	339
2. Kapitały przypadające udziałowcom mniejszościowym	0	0	0
III. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	2 271	812	810
1. Zobowiązania długoterminowe	81	100	37
1.1. Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	0	0	0
1.2. Rezerwa na podatek odroczonego	2	3	4
1.3. Rezerwy długoterminowe	8	9	10
1.4. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	71	88	23
2. Zobowiązania krótkoterminowe	2 190	712	773
2.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 871	479	560
2.2. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	139	50	53
2.3. Zobowiązania z tytułu podatków	114	106	55
2.4. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	22	32	105
2.5. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	0	0	0
2.6. Rezerwy krótkoterminowe	44	45	0
2.7. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
PASYWA RAZEM	7 684	5 705	4 125

Gdańsk, 10 listopada 2011r.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA III KWARTAŁ 2011

PRYWATNY SERWIS MEDYCZNY S.A.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.01.2011 DO 30.09.2011	OKRES OD -DO 01.01.2011 30.09.2011	OKRES OD -DO 01.01.2010 30.09.2010	OKRES OD -DO 01.07.2011 30.09.2011	OKRES OD -DO 01.07.2010 30.09.2010
Wariant kalkulacyjny				
I. Działalność kontynuowana				
1. Przychody ze sprzedaży	12 286	9 587	4 516	2 955
1.1. Przychody netto ze sprzedaży usług	12 286	9 587	4 516	2 955
2. Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)	9 251	7 729	3 309	2 238
2.1. Koszt sprzedanych usług	9 251	7 729	3 309	2 238
3. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 035	1 858	1 207	717
3.1. Koszty sprzedaży	26	12	21	6
3.2. Koszty ogólnego zarządu	2 323	1 443	1 078	467
3.3. Pozostałe przychody operacyjne	23	52	4	18
3.4. Pozostałe koszty operacyjne	22	9	-1	8
4. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	687	446	113	254
4.1. Przychody finansowe	80	5	18	2
4.2. Koszty finansowe	8	7	1	3
5. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	759	444	130	253
5.1. Podatek dochodowy bieżący	223	101	66	47
5.2. Podatek dochodowy odroczony	-10	4	-2	-2
6. Zysk strata (netto) z działalności kontynuowanej	546	339	66	208
II. Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
7. Zysk (strata) netto, z tego przypadający	546	339	66	208
7.1. - akcjonariuszom podmiotu dominującego	546	339	66	208
7.2. - akcje nie dające kontroli	0	0	0	0
8. Inne całkowite dochody	0	0	0	0
9. Podatek od innych całkowitych dochodów	0	0	0	0
10. Inne całkowite dochody (netto)	0	0	0	0
11. Całkowite dochody ogółem	546	339	66	208

Gdańsk, 10 listopada 2011r.

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM W III KWARTALE 2011R.

PRYWATNY SERWIS MEDYCZNY S.A.

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	OKRES OD -DO 01.01.2011	OKRES OD -DO 01.01.2010	OKRES OD -DO 01.01.2010
ZA OKRES OD 01.01.2011 DO 30.09.2011	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	4 893	1 476	1 476
– korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach	4 893	1 476	1 476
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	3 300	1 800	1 800
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	771	1 500	0
a) zwiększenie (z tytułu)	771	1 500	0
– emisji akcji serii C	0	1 500	0
– emisji akcji serii D	771	0	0
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	4 071	3 300	1 800
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	38	38	38
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	758	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	784	0	0
– AGIO - emisja akcji serii D	492	0	0
– przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	292	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	26	0	0
- koszty związane z emisją akcji	26	0	0
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	796	38	38
3. Kapitał rezerwowy na początek okresu	1 262	0	0
3.1. Zmiany kapitału rezerwowego	-1 262	1 262	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	1 262	0
– objęcie akcji serii D na dzień bilansowy nie ujętych w KRS	0	1 262	0
a) zmniejszenia (z tytułu)	1 262	0	0
– przeniesienie na kapitał podstawowy i kapitał rezerwowy	1 262	0	0
3.2. Kapitał rezerwowy na koniec okresu	0	1 262	0
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	292	-362	-362
4.1. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	292	362	362
– korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0
4.2. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	292	362	362
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	292	0	0
- przeniesienie na kapitał zapasowy	292	0	0
4.3. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	362	362
4.4 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	-362	-362
5. Wynik netto	546	655	339
a) zysk netto	546	655	339
II. Akcje niedające kontroli	0	0	0
– korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0
II.a. Akcje niedające kontroli na początek okresu (BO) po korektach	0	0	0
1. Zmiany	0	0	0
1.1. Zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
- ujęcie zysków mniejszości	0	0	0
1.2. Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
- ujęcie zysków mniejszości	0	0	0
II.b. Akcje niedające kontroli na koniec okresu (BO)	0	0	0
III. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	5 413	4 893	1 815
IV. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	5 413	4 893	1 815

Gdańsk, 10 listopada 2011r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA III KWARTAŁ 2011R.

PRYWATNY SERWIS MEDYCZNY S.A.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	OKRES OD -DO	OKRES OD -DO
	01.01.2011	01.01.2010
ZA OKRES OD 01.01.2011 DO 30.09.2011	30.09.2011	30.09.2010
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	759	444
II. Korekty razem	-937	54
1. Amortyzacja	185	151
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-72	2
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	0	0
5. Zmiana stanu rezerwy	-3	-28
6. Zmiana stanu zapasów	-30	5
7. Zmiana stanu należności	-202	-150
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, wyjątkiem pożyczek i kredytów	364	175
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-9	0
10. Zapłacony podatek dochodowy	-223	-101
11. Inne korekty	-947	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-178	498
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0	5
1. Inne wpływy inwestycyjne	0	5
II. Wydatki	2 212	398
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 212	398
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 212	-393
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	211	1 500
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	1 500
2. Inne wpływy finansowe	211	0
II. Wydatki	196	61
1. Spłaty kredytów i pożyczek	0	0
2. Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	27	55
3. Odsetki	7	7
4. Inne wydatki finansowe	162	-1
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	15	1 439
D. Przepływy pieniężne netto, razem (AIII+/-B.III+/-C.III)	-2 375	1 544
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-2 375	1 544
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 427	434
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	1 052	1 978

Gdańsk, 10 listopada 2011r.

KOMENTARZ ZARZĄDU LUB OSOBY ZARZĄDZAJĄCEJ EMITENTA NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

Przychody

Na koniec III kw. 2011r. przychody wzrosły o 28,2%, w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Najwyższą dynamikę zanotowano w sektorze centr medycznych (165%), najniższą w sprzedaży usług abonamentowych (116%). Malejąca dynamika przychodów ze sprzedaży abonamentów medycznych wynika z ograniczonej możliwości poszerzenia bazy klientów (ograniczenia terytorialne). Otwarcie nowej przychodni w Pruszczu Gdańskim powinno przyczynić się do pozyskania nowych klientów korporacyjnych, a tym samym i wzroście przychodów w tym segmencie rynku.

lecznictwo otwarte	Wrzesień_2011	Wrzesień_2010	dynamika
porady specjalistyczne	3 228	2 510	128,6%
<i>ilość procedur</i>	23 768	22 352	
centra medyczne	1 996	1 206	165,5%
<i>ilość procedur</i>	38 171	27 884	
abonamenty	3 947	3 403	116,0%
<i>ilość procedur</i>	65 523	60 986	
spółka EUROMED	768	0	
suma	9 939	7 119	140%
lecznictwo zamknięte	wrzesień_2011	Wrzesień_2010	dynamika
zabiegi operacyjne	2 264	1 926	117,5%
<i>lilość procedur</i>	593	596	
suma	2 264	1 926	
inne	83	542	
suma przychodów	12 286	9 587	128,2%

Koszty

W omawianym okresie koszty działalności operacyjnej wzrosły o 26,4% w porównaniu do III kwartału 2010r.. Kluczowymi pozycjami dla rachunku kosztów są usługi obce (głównie wynagrodzenia lekarzy oraz zewnętrznych usług medycznych), które wzrosły o 22,4% oraz wynagrodzenia, które wzrosły o 36,5%. Wzrost wynagrodzeń jest głównie wynikiem przejścia przychodni EUROMED w Warszawie oraz rozbudowy działu sprzedaży.

KOSZTY OPERACYJNE	Wrzesień_2011	Wrzesień_2010	dynamika
suma kosztów	11 599	9 177	126,4%
amortyzacja	185	151	122,5%
materiały i energia	192	69	278,3%
usługi obce	9 009	7 361	122,4%
podatki i opłaty	35	20	175,0%
wynagrodzenia	2 017	1 478	136,5%
inne	161	97	166,0%

Wynik finansowy oraz wskaźniki ekonomiczne

Wyższa dynamika przychodów niż kosztów pozwoliła na wypracowanie o 52% wyższego zysku operacyjnego niż w analogicznym okresie ubiegłego roku. Tym samym poprawie uległy miary rentowności operacyjnej, EBITDA oraz rentowności sprzedaży netto.

	Wrzesień_2011	Wrzesień_2010	dynamika
przychody	12 286	9 586	128,2%
koszty	11 599	9 177	126,4%
amortyzacja	185	151	122,5%
materiały i energia	192	69	278,3%
usługi obce	9 009	7 361	122,4%
podatki i opłaty	35	20	175,0%
wynagrodzenia	2 017	1 478	136,5%
inne	161	97	166,0%
wartość sprzedanych towarów			
Wynik na sprzedaży	687	409	168,0%
pozostałe saldo operacyjne	0	43	
EBIT	687	452	152,0%
EBITDA	872	603	144,6%
rent EBITDA	5,6%	4,7%	
saldo finansowe	72	-2	
ZYSK BRUTTO	759	450	168,7%
podatek T	213	105	
ZYSK NETTO	546	345	158,3%
ROS	4,4%	3,6%	

Analiza wskaźników ekonomicznych ukazuje stabilną pozycję finansową Spółki. Aktywa trwałe finansowane są całkowicie kapitałem długoterminowym, wielkość zadłużenia pozostaje na stosunkowo niskim poziomie oraz spółka ma wystarczającą płynność do prowadzenia swojej działalności.

wskaźnik:	wrzesień_2011	Grudzień_2010
(kapitał własny + zob. długoterminowe) / aktywów trwałych	1,10	5,60
zobowiązania ogółem / kapitałów własnych	0,42	0,17
ogólnego zadłużenia	0,30	0,14
wskaźnik płynności I stopnia	1,22	6,70
wskaźnik płynności II stopnia	1,20	6,70
rotacja zapasów w dniach	0,9	0,5
rotacja należności w dniach (bez powiązanych)	33,3	32,7

Przyszłość

Kluczowym dla dalszego rozwoju Spółki jest ukończenie prowadzonych inwestycji w Gdańsku – Morenie oraz w Pruszczu Gdańskim. Obecnie inwestycje te wkraczają w decydującą fazę, zarówno operacyjną jak i dotyczącą zamknięcia finansowania. Oddanie nowych obiektów do użytkowania powinno nastąpić w połowie grudnia. Tym samym znacznemu powiększeniu ulegnie ilość dostępnych gabinetów medycznych oraz poszerzy się baza potencjalnych klientów firmy. We

wrzeźniu zakończono remont przychodni w Warszawie (Euromed), która powinna pozwolić na ekspansję na rynku aglomeracji Warszawskiej. Pierwszych efektów dokonanych inwestycji w postaci ich wpływu na wyniki finansowe Zarząd spodziewa się w pierwszej połowie 2012r.

INFORMACJA ZARZĄDU LUB OSOBY ZARZĄDZAJĄCEJ EMITENTA NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZEC DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.

Rozbudowa sieci usług medycznych

Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. konsekwentnie realizuje założone cele rozwojowe. Podejmowane działania obejmowały prace przy rozbudowie sieci przychodni medycznych o dwie nowe placówki medyczne na terenie aglomeracji trójmiejskiej. Finalizują się prace wykończeniowe w przychodniach, dostosowujące stan developerski pomieszczeń do standardów świadczenia usług przez Swissmed.

Zakończenie procesu inwestycyjnego planowane jest w IV kwartale 2011r. Tym samym, do momentu osiągnięcia przez nowe obiekty pełnych zdolności operacyjnych, należy spodziewać się wzrostu kosztów zarówno na poziomie usług obcych jak i kosztów wynagrodzeń (zatrudnienie nowego personelu medycznego). Może to mieć znaczący wpływ na wyniki osiągnięte w kolejnych okresach.

W III kwartale 2011r. zakończono prace budowlane i organizacyjne w obiekcie przychodni Euromed Sp. z o.o., - spółki zależnej. Prace obejmowały działania dostosowawcze do standardów działalności SPSM S.A., w tym niezbędne remonty i przebudowy, instalację własnego oprogramowania komputerowego oraz wdrożenie wypracowanego systemu zarządzania.

Poręczenie wekslowe z umowy leasingu nieruchomości

W III kwartale Spółka Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A., jako spółka zależna z Grupy Kapitałowej Swissmed Centrum Zdrowia S.A. poręczyła za zapłatę zadłużenia innej spółki zależnej - Swissmed Nieruchomości Sp. z o.o. Zobowiązanie wynika z umowy leasingu nieruchomości z dnia 29 lipca 2011 roku (Umowa Leasingu) zawartej pomiędzy Swissmed Nieruchomości (Korzystającym) a BPS Leasing S.A. (Finansującym). Przedmiotem Umowy Leasingu jest:

- a. nieruchomość gruntowa stanowiąca działkę gruntu o numerze ewidencyjnym 117/3, położona w Gdańsku przy ul. Wileńskiej 44, dla której Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, III Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr GD1G/00051094/0 (Grunt);
- b. posadowiony na Gruncie budynku szpitala o powierzchni użytkowej 8.195 m² wraz z wszystkimi częściami składowymi i przynależnościami (Budynek),

o której zawarciu poinformowała spółka Swissmed Centrum Zdrowia S.A. w raporcie bieżącym nr 23/2011 z dnia 29 lipca 2011 roku.

Umowa Leasingu została zabezpieczona m.in. trzema wekslami in blanco bez protestu wystawionymi przez Korzystającego. Spółka wyraziła zgodę na uzupełnienie w/w weksli przez Finansującego w sposób podany w deklaracji wekslowej do Umowy Leasingu, zgodnie z którą Finansujący ma prawo wypełnić wystawione przez Korzystającego weksle in blanco w każdym czasie (do chwili spłaty wszelkich zobowiązań) na sumę odpowiadającą zadłużeniu Korzystającego wobec Finansującego z Umowy Leasingu, w tym również na sumę odpowiadającą odszkodowaniu wynikającemu z rozwiązania lub wygaśnięcia Umowy Leasingu przed terminem, na który została zawarta. Wartość przedmiotu leasingu wynosi 54.140.074,00 zł netto.

STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM.

Na dzień 30 września 2011r. Zarząd nie podawał do publicznej wiadomości prognoz wyników finansowych.

Prezes Zarządu

Roman Walasiński

Gdańsk, 10 listopada 2011r.