

---

# Raport kwartalny

---

**Swissmed**  
**Prywatny Serwis Medyczny S.A.**

---

Za 4 kwartały roku obrotowego  
2014 trwające od 01.04.2014 do  
31.03.2015 r.

---



**Spis treści**

<b>WYBRANE DANE FINANSOWE .....</b>	<b>3</b>
<b>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....</b>	<b>4</b>
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31.03.2015. ....	4
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.04.2014 DO 31.03.2015r. ....	5
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.04.2014 DO 31.03.2015.....	6
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.04.2014 DO 31.03.2015 .....	7
<b>INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI .....</b>	<b>8</b>
<b>ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA, W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI .....</b>	<b>9</b>
<b>STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM. ....</b>	<b>12</b>
<b>OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI, ZGODNIE Z REGULAMINEM ASO.....</b>	<b>12</b>
<b>INFORMACJA NA TEMAT INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE .....</b>	<b>12</b>
<b>OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.....</b>	<b>13</b>
<b>INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.....</b>	<b>13</b>
<b>INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....</b>	<b>13</b>

**WYBRANE DANE FINANSOWE**

WYBRANE DANE FINANSOWE /tys. PLN/	4Q 2014/2015	4Q 2013/2014	4Q 2014/2015	4Q 2013/2014
	NARASTAJĄCO	NARASTAJĄCO	(01.01.2015-31.03.2015)	(01.01.2014-31.03.2014)
	(01.04.2014-31.03.2015)	(01.04.2013-31.03.2014)		
<b>DANE Z RACHUNKU WYNIKÓW</b>				
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY	17 258	17 860	4 373	4 275
ZYSK/STRATA BRUTTO NA SPRZEDAŻY	970	63	209	56
ZYSK/STRATA NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-802	-1 901	-315	-549
ZYSK/STRATA BRUTTO	-976	-2 250	-339	-621
ZYSK/STRATA NETTO	-1 148	-2 647	-363	-344

DANE Z BILANSU / tys. PLN/	NA DZIEŃ 31.03.2015	NA DZIEŃ 31.03.2014	NA DZIEŃ 31.12.2014
KAPITAŁ WŁASNY	-2 882	-1 734	-2 519
NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	0	0	0
NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	1 798	1 530	1 718
ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE	42	53	52
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	769	2 300	880
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	9 772	8 769	9 519

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31.03.2015.

#### SWISSMED PRYWATNY SERWIS MEDYCZNY S.A.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31.03.2015	STAN NA 31.03.2015	STAN NA 31.03.2014	STAN NA 31.12.2014
<b>AKTYWA</b>			
<b>I. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>6 441</b>	<b>7 718</b>	<b>6 733</b>
1. Rzeczowe aktywa trwałe	6 222	7 351	6 513
2. Pozostałe wartości niematerialne	44	66	49
3. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	175	301	171
<b>II. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>1 875</b>	<b>1 617</b>	<b>1 802</b>
1. Zapasy, w tym:	35	34	32
1.1. Materiały	35	34	32
2. Należności krótkoterminowe:	1 798	1 530	1 718
2.1. Od jednostek powiązanych	41	5	24
2.2. Od pozostałych jednostek	1 757	1 525	1 694
3. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	42	53	52
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>8 316</b>	<b>9 335</b>	<b>8 535</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>I. KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>-2 882</b>	<b>-1 734</b>	<b>-2 519</b>
<b>1. Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego</b>	<b>-2 882</b>	<b>-1 734</b>	<b>-2 519</b>
1.1. Kapitał akcyjny	4 071	4 071	4 071
1.2. Kapitał zapasowy	0	899	0
1.3. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-5 805	-4 057	-5 805
1.4. Zysk (strata) netto	-1 148	-2 647	-785
<b>III. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>11 198</b>	<b>11 069</b>	<b>11 054</b>
<b>1. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>769</b>	<b>2 300</b>	<b>880</b>
1.1. Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	0	1 004	0
1.2. Rezerwa na podatek odroczonego	144	98	116
1.3. Rezerwy długoterminowe	14	3	3
1.4. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	611	1 195	761
<b>2. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>9 772</b>	<b>8 769</b>	<b>9 519</b>
2.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	8 232	6 773	7 826
2.2. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	109	111	124
2.3. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	588	698	605
2.4. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	709	1 054	846
2.5. Rezerwy krótkoterminowe	134	133	118
<b>3. Pozostałe pasywa</b>	<b>657</b>	<b>0</b>	<b>655</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>8 316</b>	<b>9 335</b>	<b>8 535</b>

Gdańsk, 15 maj 2015r.

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW  
ZA OKRES OD 01.04.2014 DO 31.03.2015r.**

SWISSMED PRYWATNY SERWIS MEDYCZNY S.A.

<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.04.2014 DO 31.03.2015</b>	OKRES OD -DO 01.04.2014 31.03.2015	OKRES OD -DO 01.04.2013 31.03.2014	OKRES OD -DO 01.01.2015 31.03.2015	OKRES OD -DO 01.01.2014 31.03.2014
<b>Wariant kalkulacyjny</b>				
<b>I. Działalność kontynuowana</b>				
<b>1. Przychody ze sprzedaży</b>	<b>17 258</b>	<b>17 860</b>	<b>4 373</b>	<b>4 275</b>
1.1. Przychody netto ze sprzedaży usług	17 258	17 860	4 373	4 275
<b>2. Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)</b>	<b>16 288</b>	<b>17 797</b>	<b>4 164</b>	<b>4 219</b>
2.1. Koszt sprzedanych usług	16 288	17 797	4 164	4 219
<b>3. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>970</b>	<b>63</b>	<b>209</b>	<b>56</b>
3.1. Koszty sprzedaży	41	34	6	7
3.2. Koszty ogólnego zarządu	1 692	1 738	415	469
3.3. Pozostałe przychody operacyjne	566	564	137	164
3.4. Pozostałe koszty operacyjne	605	756	240	293
<b>4. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-802</b>	<b>-1 901</b>	<b>-315</b>	<b>-549</b>
4.1. Przychody finansowe	63	11	15	0
4.2. Koszty finansowe	237	360	39	72
<b>5. Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-976</b>	<b>-2 250</b>	<b>-339</b>	<b>-621</b>
5.1. Podatek dochodowy bieżący	0	0	0	0
5.2. Podatek dochodowy odroczony	172	397	24	84
<b>6. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>-1 148</b>	<b>-2 647</b>	<b>-363</b>	<b>-705</b>
<b>II. Działalność zaniechana</b>				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
<b>7. Zysk (strata) netto</b>	<b>-1 148</b>	<b>-2 647</b>	<b>-363</b>	<b>-705</b>
<b>8. Inne całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>9. Podatek od innych całkowitych dochodów</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>10. Inne całkowite dochody ( netto)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>11. Całkowite dochody ogółem</b>	<b>-1 148</b>	<b>-2 647</b>	<b>-363</b>	<b>-705</b>

Gdańsk, 15 maj 2015r.

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.04.2014 DO 31.03.2015**

SWISSMED PRYWATNY SERWIS MEDYCZNY S.A.

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.04.2014 DO 31.03.2015	OKRES OD -DO	OKRES OD -DO	OKRES OD -DO
	01.04.2014 31.03.2015	01.04.2013 31.03.2014	01.04.2014 31.12.2014
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>-1 734</b>	<b>913</b>	<b>-1 734</b>
– korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach</b>	<b>-1 734</b>	<b>913</b>	<b>-1 734</b>
<b>1. Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>4 071</b>	<b>4 071</b>	<b>4 071</b>
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0	0	0
<b>1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>4 071</b>	<b>4 071</b>	<b>4 071</b>
<b>2. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>899</b>	<b>899</b>	<b>899</b>
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	-899	0	-899
a) zmniejszenie (z tytułu)	899	0	899
– pokrycie strat z lat ubiegłych	899	0	899
<b>2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>899</b>	<b>0</b>
<b>3. Kapitał rezerwowy na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
3.1. Zmiany kapitału rezerwowego	0	0	0
<b>3.2. Kapitał rezerwowy na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-6 704</b>	<b>-4 057</b>	<b>-6 704</b>
4.1. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	6 704	4 057	6 704
a) zmniejszenie (z tytułu)	899	0	899
– pokrycie strat kapitałem zapasowym	899	0	899
4.2. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	5 805	4 057	5 805
<b>4.3 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-5 805</b>	<b>-4 057</b>	<b>-5 805</b>
<b>5. Wynik netto</b>	<b>-1 148</b>	<b>-2 647</b>	<b>-785</b>
a) zysk netto	0	0	0
b) strata netto	1 148	2 647	785
<b>III. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>-2 882</b>	<b>-1 734</b>	<b>-2 519</b>
<b>IV. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>-2 882</b>	<b>-1 734</b>	<b>-2 519</b>

Gdańsk, 15 maj 2015r.

**SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.04.2014 DO 31.03.2015**

**SWISSMED PRYWATNY SERWIS MEDYCZNY S.A.**

SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.04.2014 DO 31.03.2015	OKRES OD -DO	OKRES OD -DO
	01.04.2014 31.03.2015	01.04.2013 31.03.2014
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) brutto</b>	<b>-976</b>	<b>-2 250</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>3 303</b>	<b>3 710</b>
1. Amortyzacja	1 180	1 313
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	1	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	232	344
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-17	247
5. Zmiana stanu rezerwy	12	-17
6. Zmiana stanu zapasów	0	54
7. Zmiana stanu należności	-268	113
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 506	1 656
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	657	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>2 327</b>	<b>1 460</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>32</b>	<b>4</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	32	4
<b>II. Wydatki</b>	<b>108</b>	<b>336</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	104	143
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	4	193
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-76</b>	<b>-332</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>25</b>	<b>242</b>
1. Kredyty i pożyczki	23	231
2. Inne wpływy finansowe	2	11
<b>II. Wydatki</b>	<b>2 287</b>	<b>1 413</b>
1. Spłaty kredytów i pożyczek	1 372	384
2. Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	675	659
3. Odsetki	231	350
4. Inne wydatki finansowe	9	20
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-2 262</b>	<b>-1 171</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (AIII+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-11</b>	<b>-43</b>
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-11	-43
F. Środki pieniężne na początek okresu	53	96
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	<b>42</b>	<b>53</b>

Gdańsk, 15 maj 2015r.

### INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Swissmed Prywatny Serwis Medyczny 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.

Skrócone sprawozdanie finansowe powinno być odczytywane wraz ze sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 marca 2014 r.

Za sporządzenie zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską dotyczącymi sprawozdawczości śródrocznej (MSR 34) skróconego sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Skrócone sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w tys. polskich złotych.

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd w dniu 15.05.2015 r.

Skrócone sprawozdanie Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 marca 2015 roku obejmuje:

- Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej,
- Skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów,
- Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym,
- Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych.
- Wybrane informacje objaśniające, przedstawiające informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skróconego sprawozdania finansowego oraz pozostałe dane objaśniające.

#### **Okresy, za które prezentowane jest skrócone sprawozdanie finansowe oraz porównywalne dane finansowe**

**Dane przedstawione w skróconym sprawozdaniu z sytuacji finansowej** na dzień 31.03.2015 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do dnia bilansowego przypadającego na dzień 31.03.2014 roku (koniec ostatniego zatwierdzonego roku obrotowego) oraz na koniec poprzedniego kwartału (tj. III kwartały 2014r.) czyli na dzień 31.12.2014.

**Dane zawarte w skróconym sprawozdaniu z całkowitych dochodów** obejmujące okres od 01.04.2014 roku do 31.03.2015 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych porównywalnych za okres od 01.04.2013 roku do 31.03.2014 roku, natomiast dane za okres od 01.01.2015 do 31.03.2015 zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych za okres od 01.01.2014 do 31.03.2014.

**Dane zawarte w skróconym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym** zawierające informacje o zmianach poszczególnych pozycji kapitału własnego za okres od 01.04.2014 roku do 31.03.2015 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych porównywalnych za okresy: od 01.04.2013 do 31.03.2014 roku (rok obrotowy) oraz za okres na koniec poprzedniego kwartału (III kwartały 2014r.) czyli od 01.04.2014 do 31.12.2014.



Dane zawarte w skróconym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych obejmujące okres od 01.04.2014 roku do 31.03.2015 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych porównywalnych za okres od 01.04.2013 roku do 31.03.2014.

### Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte do przygotowania niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z zasadami stosowanymi w sprawozdaniu za 12 miesięcy zakończonych 31 marca 2014 roku sporządzonym według MSSF.

## ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA, W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

### Znaczące zdarzenia w działalności Spółki, w okresie którego dotyczy raport

#### ***Częściowa spłata kredytu i zmiana zabezpieczeń***

W dniu 25.06.2014 r. Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. dokonał częściowej spłaty kredytu inwestycyjnego udzielonego Spółce na podstawie umowy o kredyt inwestycyjny z dnia 29.11.2011 r. Kwota częściowej spłaty kredytu inwestycyjnego wyniosła: 700.000 zł.

W dniu 25.06.2014 r. doręczone zostały Spółce dwa aneksy z dnia 26.05.2014 r. zawarte pomiędzy Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. a Bankiem Zachodnim WBK S.A. do umowy o kredyt inwestycyjny i umowy o kredyt w rachunku bieżącym oraz porozumienie z dnia 26.05.2014 r. do umów leasingu zawartych z BZ WBK Leasing S.A. Przedmiotem aneksów i porozumienia jest zmiana zabezpieczeń kredytu i leasingów. W szczególności wykreślone zostaną hipoteki ustanowione na nieruchomościach wskazanych w raporcie bieżącym nr 18/2011 z dnia 29.11.2011 r., a w ich miejsce ustanowione zostało zabezpieczenie w postaci zawartych umów o przelew wierzytelności. W celu zabezpieczenia wierzytelności Kredytodawcy i Leasingodawcy Spółka przelewa na Kredytodawcę oraz Leasingodawcę swoje wierzytelności pieniężne, w tym ewentualne wierzytelności przyszłe z tytułu umów o świadczenie usług medycznych wskazanych w załącznikach do Umów. Umowy zostały zawarte z zastrzeżeniem warunku, że z chwilą spłaty wszelkich wierzytelności Kredytodawcy i Leasingodawcy wynikających z w/w umów kredytowych i leasingowych oraz po potwierdzeniu tego w pisemnym oświadczeniu Kredytodawcy i Leasingodawcy, Umowy wygasają. Przelane wierzytelności nie wykorzystane na spłatę należności Kredytodawcy i Leasingodawcy przechodzą z powrotem na Spółkę. Odnośnie wartości pierwszej umowy o przelew wierzytelności, Emitent wyjaśnia, że posługiwany się przez Strony kryterium była wartość obrotów Spółki, za ostatnie 12 miesięcy, odnosząca się do umów o świadczenie usług medycznych, których wierzytelności są przedmiotem cesji. Wartość tych obrotów przekraczała 6.000.000 zł. Natomiast zgodnie z drugą umową przelewu wierzytelności Kredytobiorca zobowiązał się zapewnić, by kwota przelanych na Kredytodawcę i Leasingodawcę niewymagalnych wierzytelności wynosiła nie mniej niż równowartość kwoty wykorzystanego kredytu udzielonego na podstawie w/w umów kredytowych i leasingowych do czasu zaspokojenia wierzytelności z nich wynikających.

#### ***Otwarcie Centrum Opieki i Aktywizacji Seniorów***

Od 23 czerwca 2014 roku w wydzielonej części placówki przy ul. Wileńskiej rozpoczęto działalność w ramach Centrum Opieki i Aktywizacji Seniorów. W siedmiu salach w domowej atmosferze, Centrum zapewnia całodobową opiekę i rehabilitację osobom starszym, pacjentom po hospitalizacji

lub leczeniu operacyjnym, którzy ze względu na stan zdrowia lub stopień niepełnosprawności nie mogą samodzielnie funkcjonować w środowisku domowym. Nasza usługa stanowi komplementarne świadczenie dla pacjentów po ciężkich zabiegach operacyjnych, którzy w krótkim okresie przy intensywnej rehabilitacji mogą powrócić do pełni sił i sprawności. Jak wskazuje dotychczasowa struktura przyjęć, prywatna usługa rehabilitacyjna w Swissmed stanowi uzupełnienie nie tylko dla pacjentów ortopedycznych i kardiologicznych hospitalizowanych w Swissmedzie, ale przede wszystkim dla pacjentów hospitalizowanych w całym Trójmieście w ramach Narodowego Funduszu Zdrowia na oddziałach ortopedycznych, kardiologicznych i internistycznych.

Równocześnie, dla bardziej mobilnych seniorów Swissmed Prywatny Serwis Medyczny uruchomił usługę opiekuńczą w ramach pobytu dziennego. Seniorzy spędzają wspólnie czas w Centrum Aktywnego Seniora, gdzie Swissmed zapewnia całodzienną opiekę z pełnym wyżywieniem i zajęciami mającymi na celu aktywizowanie osób starszych i przeciwdziałanie wykluczeniom. Seniorzy uczestniczą w zajęciach komputerowych i językowych, wykładach prozdrowotnych, zajęciach ruchowych i warsztatach terapeutycznych.

#### ***Wypowiedzenie umowy na obsługę medyczną oraz umowy powierzchni w Ministerstwie Finansów w Warszawie***

W związku z zaprzestaniem funkcjonowania Swissmed Centrum Zdrowia jako operatora w szpitalu Swissmed Warszawa oraz w związku z zamknięciem placówki przy Al. Jerozolimskich w Warszawie, sens ekonomiczny zatraciło również utrzymywanie placówki w Ministerstwie Finansów w Warszawie. Obsługa pracowników Ministerstwa odbywała się na podstawie umowy podpisanej w wyniku przetargu publiczno-prawnego, co uniemożliwiało szybkie i bezkosztowne wycofanie się ze świadczenia usług w tej placówce. W grudniu 2014 nastąpiło wypowiedzenie umowy na obsługę medyczną oraz związanych z nią umów na utrzymanie placówki w Ministerstwie Finansów w Warszawie. Wypowiedziano również umowy cywilnoprawne oraz umowy o pracę. Z końcem roku obrotowego ustały wszelkie koszty związane z obsługą placówki w Ministerstwie Finansów, co niewątpliwie przeloży się na polepszenie wyników Spółki.

#### ***Podwyższenie kapitału zakładowego***

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. obradujące w dniu 30 kwietnia 2015 roku („NWZA”), podjęło uchwałę nr 5 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 1.323.500 zł w trybie subskrypcji prywatnej oraz wyłączenia w całości prawa poboru akcji serii E. Na mocy tej Uchwały podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 4.070.895 zł do kwoty 5.394.395 zł, tj. o kwotę 1.323.500 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego, następuje w drodze emisji 1.323.500 akcji serii E, o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda akcja. Akcje serii E są akcjami zwykłymi na okaziciela. Emisja akcji serii E nie ma charakteru oferty publicznej w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Cena emisyjna jednej akcji serii E wynosi 1,50 zł (jeden złoty pięćdziesiąt groszy).

## **Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki**

### **Przychody**

W ramach lecznictwa otwartego (ambulatoryjnego) prowadzonego w placówkach trójmiejskich przychody ogółem wzrosły o 5,3%. Największe wzrosty zaobserwowano w usługach na rzecz pacjenta z centr medycznych i towarzystw ubezpieczeniowych (wzrost o 22,2%) oraz w usługach na

rzecz pacjentów abonamentowych (wzrost o 10%). Spadek realizacji usług na rzecz pacjentów indywidualnych może być efektem zaktywizowanej działalności centr medycznych i firm oferujących na rynku zakup pakietów świadczeń medycznych dla pacjentów indywidualnych.

Niższa kwota przychodów ogółem (lecznictwo otwarte i zamknięte) w okresie od 01.04.2014 do 31.03.2015r. w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego wynika jedynie z zaniechania działalności w ramach leczenia zamkniętego od października 2013 roku.

lecznictwo otwarte	1.04.2014-31.03.2015	1.04.2013 – 31.03.2014	dynamika
porady specjalistyczne	5 380	5 853	-8,1%
<i>ilość procedur</i>	36 118	44 964	
centra medyczne + TU	3 060	2 504	22,2%
<i>ilość procedur</i>	50 131	45 987	
abonamenty	8 420	7 657	10,0%
<i>ilość procedur</i>	169 762	156 151	
<b>SUMA/TRÓJMIASTO</b>	<b>16 860</b>	<b>16 014</b>	<b>5,3%</b>
WARSZAWA	399	468	-14,8%
<b>SUMA/LECZNICTWO OTWARTE</b>	<b>17 258</b>	<b>16 482</b>	<b>4,7%</b>
lecznictwo zamknięte	1.04.2014-31.03.2015	1.04.2013 – 31.03.2014	dynamika
zabiegi operacyjne	0	1 296	0,0%
<i>ilość procedur</i>	0	392	
suma	0	1 296	
inne		82	
<b>PRZYCHODY ŁĄCZNIE</b>	<b>17 258</b>	<b>17 860</b>	<b>-3,4%</b>

### Koszty

Koszty działalności operacyjnej w okresie od 01.04.2014 do 31.03.2015 spadły w porównaniu do okresu analogicznego o 7,9%. Największe spadki odnotowano w usługach obcych (-10,1%). Spadek kosztów spowodowany jest niewątpliwie zaniechaniem działalności w ramach leczenia zamkniętego oraz działaniami na rzecz weryfikacji ponoszonych kosztów w Spółce.

koszty:	1.04.2014-31.03.2015	1.04.2013 – 31.03.2014	dynamika
<b>SUMA, w tym:</b>	<b>18 021</b>	<b>19 569</b>	<b>-7,9%</b>
amortyzacja	1 180	1 313	-10,1%
materiały i energia	290	316	-8,2%
usługi obce	12 756	14 183	-10,1%
podatki i opłaty	65	43	51,2%
wynagrodzenia	3 605	3 567	1,1%
inne	125	147	-15,0%

### Wynik finansowy

Szybsze tempo spadku kosztów niż przychodów wpłynęło na ograniczenie straty na działalności operacyjnej i wygenerowanie pozytywnego wyniku brutto na sprzedaży (+763 tys. zł), a także dodatniego wyniku na poziomie EBITDA w wysokości 378 tys. zł (rentowność EBITDA wyniosła

2,2%). W pozostałych kosztach operacyjnych został dokonany odpis aktualizujący należności na kwotę 94 tys. zł, co wpłynęło na pogorszenie wyniku EBITDA.

wyniki RZiS	1.04.2014-31.03.2015	1.04.2013 – 31.03.2014	dynamika
<b>przychody</b>	<b>17 258</b>	<b>17 860</b>	<b>-3,4%</b>
<b>koszty:</b>	<b>18 021</b>	<b>19 569</b>	<b>-7,9%</b>
amortyzacja	1 180	1 313	-10,1%
materiały i energia	290	316	-8,2%
usługi obce	12 756	14 183	-10,1%
podatki i opłaty	65	43	51,2%
wynagrodzenia	3 605	3 567	1,1%
inne	125	147	-15,0%
wartość sprzedanych towarów			
<b>Wynik na sprzedaży</b>	<b>-763</b>	<b>-1 709</b>	
pozostałe saldo operacyjne	-39	44	
aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-236	
<b>EBIT</b>	<b>-802</b>	<b>-1 901</b>	
<b>EBITDA</b>	<b>378</b>	<b>-588</b>	
rent EBITDA	2,2%	-3,3%	
saldo finansowe	-174	-349	
<b>ZYSK BRUTTO</b>	<b>-976</b>	<b>-2 250</b>	
podatek T/ odroczone	172	397	
<b>ZYSK NETTO</b>	<b>-1 148</b>	<b>-2 647</b>	
ROS	-6,7%	-14,8%	

Mając na uwadze prowadzone dalsze działania restrukturyzacyjne w zakresie redukcji kosztów stałych, w kolejnych kwartałach Zarząd spodziewa się dalszej poprawy wyników Spółki.

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

Na dzień 31.03.2015r. Zarząd nie podawał do publicznej wiadomości prognoz wyników finansowych.

### OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI, ZGODNIE Z REGULAMINEM ASO

(Załącznik nr 1 Regulaminu ASO Par. 10 pkt. 13a)

Nie dotyczy, z uwagi na to, że Spółka uzyskuje regularne przychody.

### INFORMACJA NA TEMAT INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

W okresie objętym raportem Emitent nie podejmował inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych.

**OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI**

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej. Emitent jest spółką zależną w Grupie Kapitałowej Swissmed Centrum Zdrowia S.A. Sprawozdanie finansowe Emitenta wchodzi w skład skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Swissmed Centrum Zdrowia S.A.

**INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU**

Stan akcjonariuszy posiadających na dzień sporządzenia raportu co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy przedstawia się następująco:

Posiadacz akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym [%]	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ [%]
Ogółem	4 070 895	100,00%	4 070 895	100,00%
Swissmed Centrum Zdrowia S.A.	2 300 000	56,50%	2 300 000	56,50%
pozostali	1 770 895	43,50%	1 770 895	43,50%

**INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY**

Zatrudnienie w Spółce na dzień 31.03.2015 wynosi 51 osoby w przeliczeniu na pełne etaty.

Prezes Zarządu

*Roman Walasiński*

Gdańsk, 15 maj 2015r.