

---

# Raport kwartalny

---

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

---

Za 1 kwartał roku obrotowego 2015  
trwający od 01.04.2015 do 30.06.2015r.

---



## 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 30.06.2015r. ....	4
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.04.2015 DO 30.06.2015r. ....	5
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.04.2015 DO 30.06.2015 ....	6
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.04.2015 DO 30.06.2015 .....	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>11</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>12</b>
<b>INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU</b> .....	<b>12</b>
<b>INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY</b> .....	<b>12</b>

## WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE /tys. PLN/	1Q 2015	1Q 2014
	(01.04.2015-30.06.2015)	(01.04.2014-30.06.2014)
<b>DANE Z RACHUNKU WYNIKÓW</b>		
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY	4 267	4 269
ZYSK/STRATA BRUTTO NA SPRZEDAŻY	383	190
ZYSK/STRATA NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-7	-226
ZYSK/STRATA BRUTTO	-23	403
ZYSK/STRATA NETTO	-39	281

DANE Z BILANSU / tys. PLN/	NA DZIEŃ 30.06.2015	NA DZIEŃ 31.03.2015	NA DZIEŃ 30.06.2014
KAPITAŁ WŁASNY	-936	-2 882	-1 453
NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	0	0	0
NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	1 834	1 798	1 656
ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE	37	42	112
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	599	769	1 282
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	7 753	9 772	9 261

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

## SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30.06.2015r.

SWISSMED PRYWATNY SERWIS MEDYCZNY S.A.			
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30.06.2015	STAN NA 30.06.2015	STAN NA 31.03.2015	STAN NA 30.06.2014
<b>AKTYWA</b>			
<b>I. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>6 137</b>	<b>6 441</b>	<b>7 283</b>
1. Rzeczowe aktywa trwałe	5 956	6 222	7 052
2. Pozostałe wartości niematerialne	38	44	60
3. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	143	175	171
<b>II. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>1 905</b>	<b>1 875</b>	<b>1 807</b>
1. Zapasy, w tym:	34	35	39
1.1. Materiały	34	35	39
2. Należności krótkoterminowe:	1 834	1 798	1 656
2.1. Od jednostek powiązanych	91	41	5
2.2. Od pozostałych jednostek	1 743	1 757	1 651
3. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	37	42	112
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>8 042</b>	<b>8 316</b>	<b>9 090</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>I. KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>-936</b>	<b>-2 882</b>	<b>-1 453</b>
<b>1. Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego</b>	<b>-936</b>	<b>-2 882</b>	<b>-1 453</b>
1.1. Kapitał akcyjny	5 394	4 071	4 071
1.2. Kapitał zapasowy	662	0	899
1.3. Kapitał rezerwowy	0	0	0
1.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-6 953	-5 805	-6 704
1.5. Zysk (strata) netto	-39	-1 148	281
<b>II. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>8 978</b>	<b>11 198</b>	<b>10 543</b>
<b>1. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>599</b>	<b>769</b>	<b>1 282</b>
1.1. Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	0	0	136
1.2. Rezerwa na podatek odroczonego	128	144	91
1.3. Rezerwy długoterminowe	13	14	3
1.4. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	458	611	1 052
<b>2. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>7 753</b>	<b>9 772</b>	<b>9 261</b>
2.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6 403	8 232	7 327
2.2. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	124	109	121
2.3. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	594	588	652
2.4. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	509	709	1 053
2.5. Rezerwy krótkoterminowe	123	134	108
<b>3. Pozostałe pasywa</b>	<b>626</b>	<b>657</b>	<b>0</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>8 042</b>	<b>8 316</b>	<b>9 090</b>

Gdańsk, 14 sierpień 2015r.

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.04.2015 DO 30.06.2015r.

SWISSMED PRYWATNY SERWIS MEDYCZNY S.A.		
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.04.2015 DO 30.06.2015	OKRES OD -DO 01.04.2015 30.06.2015	OKRES OD -DO 01.04.2014 30.06.2014
<b>Wariant kalkulacyjny</b>		
<b>I. Działalność kontynuowana</b>		
<b>1. Przychody ze sprzedaży</b>	<b>4 267</b>	<b>4 269</b>
1.1. Przychody netto ze sprzedaży usług	4 267	4 269
<b>2. Koszt własny sprzedaży</b> (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)	<b>3 884</b>	<b>4 079</b>
2.1. Koszt sprzedanych usług	3 884	4 079
<b>3. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>383</b>	<b>190</b>
3.1. Koszty sprzedaży	10	10
3.2. Koszty ogólnego zarządu	352	460
3.3. Pozostałe przychody operacyjne	121	182
3.4. Pozostałe koszty operacyjne	149	128
<b>4. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-7</b>	<b>-226</b>
4.1. Przychody finansowe	15	700
4.2. Koszty finansowe	31	71
<b>5. Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-23</b>	<b>403</b>
5.1. Podatek dochodowy bieżący	0	0
5.2. Podatek dochodowy odroczony	16	122
<b>6. Zysk strata (netto) z działalności kontynuowanej</b>	<b>-39</b>	<b>281</b>
<b>II. Działalność zaniechana</b>		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>7. Zysk (strata) netto</b>	<b>-39</b>	<b>281</b>
<b>8. Inne całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>9. Podatek od innych całkowitych dochodów</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>10. Inne całkowite dochody (netto)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>11. Całkowite dochody ogółem</b>	<b>-39</b>	<b>281</b>

Gdańsk, 14 sierpień 2015r.

## SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.04.2015 DO 30.06.2015

SWISSMED PRYWATNY SERWIS MEDYCZNY S.A.			
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	OKRES OD -DO	OKRES OD -DO	OKRES OD -DO
	01.04.2015	01.04.2014	01.04.2014
<b>ZA OKRES OD 01.04.2015 DO 30.06.2015</b>	30.06.2015	31.03.2015	30.06.2014
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>-2 882</b>	<b>-1 734</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>-2 882</b>	<b>-1 734</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	1 323	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	1 323	0	0
– emisji akcji	1 323	0	0
<b>1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>5 394</b>	<b>4 071</b>	<b>4 071</b>
<b>2. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>899</b>	<b>899</b>
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	662	-899	0
a) zwiększenie (z tytułu)	662	0	0
– AGIO emisja akcji	662	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	899	0
– pokrycie strat z lat ubiegłych	0	899	0
<b>2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>662</b>	<b>0</b>	<b>899</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>-6 953</b>	<b>-6 704</b>	<b>-6 704</b>
4.1. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	6 953	6 704	6 704
4.2. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	6 953	6 704	6 704
a) zmniejszenie (z tytułu)	0	899	0
– pokrycie strat kapitałem zapasowym	0	899	0
4.3. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	6 953	5 805	6 704
<b>4.4 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-6 953</b>	<b>-5 805</b>	<b>-6 704</b>
<b>5. Wynik netto</b>	<b>-39</b>	<b>-1 148</b>	<b>281</b>
a) zysk netto	0	0	281
b) strata netto	39	1 148	0
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>-936</b>	<b>-2 882</b>	<b>-1 453</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>-936</b>	<b>-2 882</b>	<b>-1 453</b>

Gdańsk, 14 sierpień 2015r.

## SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.04.2015 DO 30.06.2015

SWISSMED PRYWATNY SERWIS MEDYCZNY S.A.		
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	OKRES OD -DO	OKRES OD -DO
ZA OKRES OD 01.04.2015 DO 30.06.2015	01.04.2015	01.04.2014
	30.06.2015	30.06.2014
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) brutto</b>	<b>-23</b>	<b>403</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-1 604</b>	<b>762</b>
1. Amortyzacja	272	314
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	31	70
3. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-15	-10
4. Zmiana stanu rezerwy	-11	-25
5. Zmiana stanu zapasów	0	-5
6. Zmiana stanu należności	-36	-126
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 813	544
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-32	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>-1 627</b>	<b>1 165</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>0</b>	<b>16</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	16
<b>II. Wydatki</b>	<b>0</b>	<b>13</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	13
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>0</b>	<b>3</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>1 987</b>	<b>0</b>
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 985	0
2. Inne wpływy finansowe	2	0
<b>II. Wydatki</b>	<b>365</b>	<b>1 109</b>
1. Spłaty kredytów i pożyczek	200	868
2. Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	134	172
3. Odsetki	31	69
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>1 622</b>	<b>-1 109</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (AIII+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-5</b>	<b>59</b>
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-5	59
F. Środki pieniężne na początek okresu	42	53
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	<b>37</b>	<b>112</b>

Gdańsk, 14 sierpień 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 2015 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 14.08.2015 r.

Skrócone sprawozdanie Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 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 30.06.2015 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do dnia bilansowego przypadającego na dzień 31.03.2015 roku (koniec ostatniego zatwierdzonego roku obrotowego) oraz na koniec analogicznego kwartału (tj. I kwartał 2014r.) czyli na dzień 30.06.2014.

**Dane zawarte w skróconym sprawozdaniu z całkowitych dochodów** obejmujące okres od 01.04.2015 roku do 30.06.2015 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych porównywalnych za okres od 01.04.2014 roku do 30.06.2014 roku.

**Dane zawarte w skróconym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym** zawierające informacje o zmianach poszczególnych pozycji kapitału własnego za okres od 01.04.2015 roku do 30.06.2015 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych porównywalnych za okresy: od 01.04.2014 do 31.03.2015 roku (rok obrotowy) oraz za okres analogicznego kwartału (I kwartał 2014r.) czyli od 01.04.2014 do 30.06.2014.

**Dane zawarte w skróconym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych obejmujące okres od 01.04.2015 roku do 30.06.2015 roku** zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych porównywalnych za okres od 01.04.2014 roku do 30.06.2014.



### 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 2015 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

#### **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).

W dniu 19 maja 2015 roku Spółka dokonała spłaty zobowiązań wobec jednostki dominującej w wysokości 1.985 tys. zł, co przełoży się na znaczne zmniejszenie zobowiązań wobec jednostek powiązanych.

#### **Aneks do umowy najmu powierzchni placówki przy ul. Jaškowa Dolina 132**

Z dniem 20.04.2015 podpisano aneks na najem powierzchni budynku przychodni przy ul. Jaškowa Dolina 132. Spółka zrezygnowała z powierzchni na parterze budynku na rzecz wynajmu powierzchni na kondygnacji podziemnej, gdzie zostało urządzone pomieszczenie dla celów przechowywania dokumentacji medycznej (rotomat i archiwum). Zmniejszeniu uległa zarówno liczba wynajmowanych metrów jak i stawka za metr kwadratowy powierzchni.

#### **Aneks do umowy najmu powierzchni placówki w Pruszczu Gdańskim**

Z dniem 30.04.2015 podpisano aneks na najem powierzchni budynku przychodni w Pruszczu Gdańskim. Spółka zrezygnowała z niewykorzystywanej powierzchni w podziemiu oraz części parterowej kondygnacji o łącznej powierzchni 136m<sup>2</sup>.

#### **Podnajem placówki w Pruszczu Gdańskim**

W dniu 09 czerwca 2015 roku Spółka podpisała umowę na podnajem lokalu o powierzchni 69m<sup>2</sup> znajdującego się w placówce w Pruszczu Gdańskim z Zespołem Opieki Zdrowotnej Medical Sp. z o.o., w którym to Podnajemca świadczył będzie usługi w zakresie podstawowej opieki zdrowotnej oraz opieki nocnej przez 7 dni w tygodniu w ramach kontraktu zawartego z Narodowym Funduszem Zdrowia.

## Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki

### Przychody ze sprzedaży

W okresie od 01.04.2015 do 30.06.2015 przychody ze sprzedaży ogółem wynosiły 4.267 mln zł i w porównaniu do analogicznego okresu w roku poprzednim prezentowały się na bardzo zbliżonym poziomie. Zważywszy jednakże na fakt, że w danych za I kwartał poprzedniego roku obrotowego ujęte zostały przychody zamkniętej już placówki w Warszawie, należy dla celów analizy odnosić się do przychodów generowanych w placówkach trójmiejskich, gdzie nastąpił wzrost w wysokości 2,9%.

Przychody ze sprzedaży	1.04.2015- 30.06.2015	1.04.2014- 30.06.2014	dynamika
porady specjalistyczne	1 358	1 282	5,9%
<i>ilość procedur</i>	8 216	9 566	
centra medyczne + TU	890	754	18,0%
<i>ilość procedur</i>	15 337	12 551	
abonamenty	2 019	2 110	-4,3%
<i>ilość procedur</i>	40 720	41 348	
<b>SUMA/PLACÓWKI TRÓJMIASTO</b>	<b>4 267</b>	<b>4 146</b>	<b>2,9%</b>
<i>ilość procedur</i>	64 273	63 465	1,3%
WARSZAWA	0	123	
<b>suma</b>	<b>4 267</b>	<b>4 269</b>	<b>0,0%</b>

Największe wzrosty zaobserwowano w usługach na rzecz pacjenta z centr medycznych i towarzystw ubezpieczeniowych (wzrost o 18%) oraz w usługach na rzecz pacjentów indywidualnych (+5,9%). Niewielki spadek w zakresie pacjentów abonamentowych zrealizowany zaledwie po I kwartale nie może zostać uznany za wyznacznik stałego trendu dotyczącego przyjęć pacjentów z tego strumienia przychodów.

### Koszty działalności operacyjnej

Spadek kosztów działalności operacyjnej w porównaniu do okresu analogicznego wyniósł (-7%). Największe spadki odnotowano w usługach obcych (-6%) i wynagrodzeniach (-4%). Spadek kosztów w tych kategoriach spowodowany jest niewątpliwie zaniechaniem działalności w placówce warszawskiej oraz działaniami na rzecz weryfikacji ponoszonych kosztów w Spółce.

koszty:	1.04.2015- 30.06.2015	1.04.2014- 30.06.2014	dynamika
	<b>4 246</b>	<b>4 549</b>	<b>-7%</b>
amortyzacja	272	313	-13%
materiały i energia	45	80	-44%
usługi obce	3 059	3 245	-6%
podatki i opłaty	16	15	7%
wynagrodzenia	829	861	-4%
inne	25	35	-29%
wartość sprzedanych towarów	0	0	

### Wynik finansowy

Wyższa dynamika przychodów niż kosztów pozwoliła na ograniczenie straty na działalności operacyjnej do -7 tys. zł, oraz przyczyniła się do wygenerowania dodatniego wyniku na poziomie EBITDA w wysokości 265 tys. zł (rentowność EBITDA wyniosła 6,2%), przy wartości w analogicznym

okresie roku poprzedniego na poziomie 87 tys. zł (rentowność 2%), co oznacza ponad 3krotny wzrost EBITDA.

Na poziomie działalności finansowej, dane porównywalne prezentują wysokie pozytywne saldo finansowe (+629 tys. zł), które było rezultatem wewnątrzgrupowych rozliczeń w Grupie Kapitałowej Swissmed. W kolejnych okresach poprzedniego roku obrachunkowego nastąpiła korekta ich prezentacji (przychody finansowe zostały rozłożone w czasie). Dlatego, dla celów analizy danych w niniejszym raporcie (trzecia kolumna tabeli) zaprezentowano kształtowanie się wyników Spółki po korekcie salda finansowego (-56 tys. zł). Uwzględniając korektę salda finansowego wynik netto po I kwartale 2014 roku kształtowałby się na poziomie -282 tys. zł. Zatem można uznać, że w bieżącym okresie nastąpiła poprawa również wyniku netto o kwotę 243 tys. zł.

RZIS	1.04.2015- 30.06.2015	1.04.2014 – 30.06.2014	1.04.2014– 30.06.2014 PO KOREKCIE SALDA FINANSOWEGO	dynamika
<b>przychody</b>	<b>4 267</b>	<b>4 269</b>	<b>4 269</b>	<b>0,0%</b>
<b>koszty:</b>	<b>4 246</b>	<b>4 549</b>	<b>4 549</b>	<b>-7%</b>
amortyzacja	272	313	313	-13%
materiały i energia	45	80	80	-44%
usługi obce	3 059	3 245	3 245	-6%
podatki i opłaty	16	15	15	7%
wynagrodzenia	829	861	861	-4%
inne	25	35	35	-29%
wartość sprzedanych towarów	0	0	0	
<b>Wynik na sprzedaży</b>	<b>21</b>	<b>-280</b>	<b>-280</b>	
pozostałe saldo operacyjne	-28	54	54	
<b>EBIT</b>	<b>-7</b>	<b>-226</b>	<b>-226</b>	
<b>EBITDA</b>	<b>265</b>	<b>87</b>	<b>87</b>	<b>204,6%</b>
rent EBITDA	6,2%	2,0%	0,0%	
saldo finansowe	-16	629	-56	
<b>ZYSK BRUTTO</b>	<b>-23</b>	<b>403</b>	<b>-282</b>	
podatek T/odroczone	16	122	0	
<b>ZYSK NETTO</b>	<b>-39</b>	<b>281</b>	<b>-282</b>	
ROS	-0,9%	6,6%	-6,6%	

Zarząd Spółki podejmuje dalsze działania związane zarówno ze zwiększeniem strumienia przychodów jak i z ograniczeniem kosztów. W szczególności z uwagi na podpisane umowy w zakresie ograniczenia powierzchni w placówce przy ul. Jaśkowa Dolina oraz ograniczenia powierzchni jak i komercjalizacji placówki w Pruszczu Gdańskim, w kolejnych kwartałach powinna być widoczna dalsza poprawa sytuacji finansowej Spółki.

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

Na dzień 30.06.2015r. 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	5 394 395	100,00%	5 394 395	100,00%
Swissmed Centrum Zdrowia S.A.	3 623 500	67,17%	3 623 500	67,17%
pozostali	1 770 895	32,83%	1 770 895	32,83%

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

Zatrudnienie w Spółce na dzień 30.06.2015 wynosi 53 osoby w przeliczeniu na pełne etaty.

Prezes Zarządu

*Roman Walasiński*

Gdańsk, 14 sierpień 2015r.