

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Charakterystyka Spółki i informacje ogólne

Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. z siedzibą w Gdańsku, przy ul. Jaśkowa Dolina 132, została utworzona aktem notarialnym z dnia 11 grudnia 2007 roku, Repertorium nr 13779/2007. W dniu 31 grudnia 2007 roku Sąd Rejonowy w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Spółki do rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000296183.

Rejestracja podatkowa i statystyczna jest następująca:

NIP: 1180043996 REGON: 010356367

Podstawową działalnością, zgodnie ze statutem Spółki, jest:

- Opieka zdrowotna,
- Produkcja urządzeń napromieniowujących, sprzętu elektromedycznego i elektroterapeutycznego,
- Produkcja urządzeń, instrumentów oraz wyrobów medycznych, włączając dentystyczne,
- Produkcja wyrobów gdzie indziej nieklasyfikowana,
- Naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych,
- Sprzedaż detaliczna wyrobów farmaceutycznych i medycznych.

Wysokość kapitału zakładowego na dzień 31 marca 2015 roku wynosi 4.071 tys. złotych i dzieli się na 4.071.895 akcji o wartości nominalnej 1 złoty każda.

Na podstawie uchwały Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych z dnia 4 marca 2011 roku akcje Spółki serii A,B,C i D zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu NewConnect od 15 marca 2011 roku.

Na dzień 31 marca 2015 roku kapitały własne Spółki były ujemne i wynosiły 2.882 tys. złotych.

Na dzień 31 marca 2015 roku znaczącymi akcjonariuszami Spółki, tj. posiadającymi co najmniej 5% liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, są:

Akcjonariusze	Liczba posiadanych akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w ogólnej liczbie głosów na WZA
Swissmed Centrum Zdrowia S.A.	2.300.000	56,50%	56,50%

Na dzień 31 marca 2015 roku, będący dniem kończącym rok obrotowy, Zarząd Spółki był jednoosobowy. Funkcję Prezesa Zarządu sprawował Pan Roman WALASIŃSKI. W ciągu badanego roku nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Na dzień 31 marca 2015 roku, będący dniem kończącym rok obrotowy, skład Rady Nadzorczej był następujący:

Pan Rafał LITWIC	– Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Pan Zbigniew GRUCA	– Członek Rady Nadzorczej,
Pan Andrzej OLIK	– Członek Rady Nadzorczej,
Pan Mateusz WALASIŃSKI	– Członek Rady Nadzorczej,
Pan Michał MAZURKIEWICZ	– Członek Rady Nadzorczej.

W badanym okresie nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Zatrudnienie na dzień 31 marca 2015 roku wynosiło 51 osób.

Zbadane sprawozdanie finansowe obejmuje:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 marca 2015 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 8.316 tys. złotych,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 kwietnia 2014 roku do 31 marca 2015 roku wykazujący stratę netto w wysokości 1.148 tys. złotych,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazujące całkowity ujemny dochód w kwocie 1.148 tys. złotych,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 kwietnia 2014 roku do 31 marca 2015 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 1.148 tys. złotych,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 kwietnia 2014 roku do 31 marca 2015 roku wykazujące ujemne przepływy pieniężne netto w kwocie 11 tys. złotych,
- informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Zbadane sprawozdanie finansowe obejmuje dane za okres od 1 kwietnia 2014 roku do 31 marca 2015 roku.

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

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.

Bilans zamknięcia za rok zakończony w dniu 31 marca 2014 roku został wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia na dzień 1 kwietnia 2014 roku.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony w dniu 31 marca 2014 roku, zatwierdzone uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 12 sierpnia 2014 roku, zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 20 sierpnia 2014 roku. Równocześnie Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło, że strata za rok zakończony 31 marca 2014 roku w wysokości 2.647 tys. złotych zostanie pokryta w kwocie 899 tys. złotych z kapitału zapasowego Spółki, a pozostała kwota z zysków z lat przyszłych.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez Mazars Audyt Sp. z o.o., która wydała opinię z objaśnieniami następującej treści:

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

- punkt II 4 sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 marca 2014 roku, w którym Zarząd Spółki opisuje aktualną sytuację finansową, działania podjęte w związku z restrukturyzacją dotyczące zarządzania płynnością, regulowania zobowiązań w kontekście kontynuacji działalności oraz planowanego połączenia ze spółką Swissmed Centrum Zdrowia S.A. Na dzień wydania niniejszej opinii nie zostały podjęte uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy dotyczące planowanego połączenia. Dalsza działalność Spółki jest uzależniona od powodzenia działań Zarządu opisanych w powyższym punkcie.

Równocześnie informujemy, że:

- na dzień 31 marca 2014 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.”

Mazars Audyt Sp. z o.o została wybrana przez Radę Nadzorczą w dniu 21 października 2014 roku na Biegłego Rewidenta przeprowadzającego badanie za rok obrotowy zakończony w dniu 31 marca 2015 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 28 października 2014 roku. Badanie zostało przeprowadzone w miejscu prowadzenia ksiąg Spółki w maju 2015 roku.

Mazars Audyt Sp. z o.o., członkowie jej Zarządu 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 2015 roku i za okres kończący się w tym dniu, z dniem 19 czerwca 2015 roku wydaliśmy opinię z objaśnieniami następującej treści:

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

- *punkt II 4 sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 marca 2015 roku, w którym Zarząd Spółki opisuje aktualną sytuację finansową, działania podjęte w związku z restrukturyzacją Spółki dotyczące zarządzania płynnością, regulowania zobowiązań w kontekście kontynuacji działalności oraz planowanego połączenia ze spółką Swissmed Centrum Zdrowia S.A. jak i również podwyższenia kapitału akcyjnego po dacie 31 marca 2015 r. Dalsza działalność Spółki jest uzależniona od powodzenia działań Zarządu opisanych w powyższym punkcie.*

Równocześnie informujemy, że:

- *na dzień 31 marca 2015 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.”*

II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

1. Główne wielkości bezwzględne charakteryzujące jednostkę

w tys. złotych

Rachunek zysków i strat	01.04.2014- 31.03.2015	01.04.2013- 31.03.2014	01.04.2012- 31.03.2013
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	17 258	17 860	19 471
Wynik na sprzedaży	970	63	(649)
Wynik na działalności operacyjnej	(802)	(1 901)	(3 765)
Wynik brutto	(976)	(2 250)	(4 250)
Zysk/ strata netto	(1 148)	(2 647)	(3 703)
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.03.2015	31.03.2014	31.03.2013
Aktywa trwale w tym:	6 441	7 718	9 581
<i>Rzeczowe aktywa trwale</i>	6 222	7 351	8 829
Aktywa obrotowe	1 875	1 617	1 827
Kapitał własny	(2 882)	(1 734)	913
Zobowiązania krótkoterminowe w tym:	9 772	8 769	7 133
<i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania</i>	8 232	6 773	5 407
Suma bilansowa	8 316	9 335	11 408

2. Wskaźniki efektywności działania

	2014/2015	2013/2014	2012/2013
$\text{Cykl rotacji należności} = \frac{\text{Należności z tytułu dostaw i usług}}{\text{Przychody ze sprzedaży produktów}} * 365$	36 dni	31 dni	24 dni
$\text{Cykl rotacji zobowiązań} = \frac{\text{Zobowiązania z tytułu dostaw i usług}}{\text{Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów}} * 365$	168 dni	130 dni	89 dni

3. Wskaźniki płynności

	2014/2015	2013/2014	2012/2013
$\text{Wskaźnik bieżącej płynności} = \frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,2	0,2	0,3

4. Wskaźniki rentowności

	2014/2015	2013/2014	2012/2013
$\text{Rentowność sprzedaży brutto} = \frac{\text{Zysk /strata/ na sprzedaży}}{\text{Przychody ze sprzedaży netto}} * 100\%$	5,6%	0,4%	-3,3%
$\text{Rentowność aktywów ogółem} = \frac{\text{Zysk /strata/ netto}}{\text{Aktywa ogółem}} * 100\%$	-13,8%	-28,4%	-32,5%
$\text{Rentowność aktywów operacyjna} = \frac{\text{Zysk / strata operacyjny(a)}}{\text{Aktywa ogółem}} * 100\%$	-9,6%	-20,4%	-33%

5. Wskaźniki struktury finansowania

	2014/2015	2013/2014	2012/2013
$\text{Wskaźnik ogólnego zadłużenia} = \frac{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}{\text{Aktywa ogółem}}$	1,2	0,9	0,6
$\text{Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych} = \frac{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}{\text{Kapitał własny}}$	-3,4	-5,1	7,8

Ogólne pogorszenie wskaźników wynika ze straty osiągniętej w roku obrotowym. W związku z zaistniałą sytuacją, zostały podjęte działania restrukturyzacyjne dotyczące zarządzania płynnością oraz regulowania zobowiązań w kontekście kontynuacji działalności Spółki.

Na dzień 31 marca 2015 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.

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 2013 roku, poz. 330 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.
- e) Postanowienia Międzynarodowych Standardów 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 jednostki dominującej Swissmed Centrum Zdrowia S.A. w Gdańsku przy ulicy Wileńskiej 44 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 2014 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 budynki, lokale i obiekty inżynieryjne o wartości netto 3.876 tys. złotych oraz inne środki trwałe (sprzęt medyczny) o wartości netto 2.113 tys. złotych.

2.2. Aktywa obrotowe

2.2.1. Należności z tytułu dostaw i usług

Na dzień bilansowy należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek wynosiły 1.757 tys. złotych.

Salda należności z tytułu dostaw i usług zostało potwierdzone pisemnie oraz poprzez płatności w 54% .

2.3. Pasywa

2.3.1. Kapitał własny

Kapitał własny na dzień 31 marca 2015 roku był ujemny i wyniósł 2.882 tys. złotych.

Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała kapitału zapasowego. Straty z lat ubiegłych wynoszą 5.805 tys. złotych.

Na dzień 31 marca 2015 roku straty przewyższają sumę kapitałów zapasowego i rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. Zgodnie z art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych Zarząd powinien niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy celem podjęcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.

2.3.2 Zobowiązania długoterminowe

Wartość zobowiązań długoterminowych na dzień bilansowy wyniosła 769 tys. złotych i dotyczyła przede wszystkim zobowiązań z tytułu leasingu w kwocie 611 tys. złotych.

2.3.3. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe w wysokości 9.772 tys. złotych odnoszą się głównie do zobowiązań krajowych z tytułu zakupu towarów i usług w kwocie 7.948 tys. złotych, krótkoterminowej części kredytu z Banku Zachodniego WBK S.A. w wysokości 709 tys. złotych oraz zobowiązań z tytułu leasingu w wysokości 588 tys. złotych.

Saldo zobowiązań z tytułu dostaw i usług zostało potwierdzone pisemnie w 84%.

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 produktów w wysokości 17.258 tys. złotych.

Koszty działalności operacyjnej w wysokości 18.021 tys. złotych odzwierciedlają we wszystkich istotnych aspektach rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych.

2.5. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazujące całkowity ujemny dochód w wysokości 1.148 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 2015 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 2015 roku.

Sprawozdanie odpowiada wymogom określonym w art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

IV. UWAGI KOŃCOWE

Niniejszy raport zawiera 13 stron kolejno ponumerowanych. Integralną jego część stanowi załącznik zawierający sprawozdanie finansowe Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. na dzień 31 marca 2015 roku, sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

W imieniu

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



Joanna STYGAR

Kluczowy Biegły Rewident

Nr 13031

Monika KACZOREK

Partner

Warszawa, dnia 19 czerwca 2015 roku