
Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Swissmed

Za okres od 01 stycznia 2010 do 31 grudnia
2010

Grupa Kapitałowa SWISSMED

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Swissmed za 2010 rok

Za okres od 01 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010

Grupa Kapitałowa SWISSMED

I. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ SWISSMED

I.I. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO FINANSOWYCH, UJAWNIONYCH W ROCZNYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A. OMÓWIENIE PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W NAJBLIŻSZYM ROKU OBROTOWYM

(§ 91 ust. 5 pkt 2 rozporządzenia)

Omówienie podstawowych wielkości ekonomicznych

Przychody

W 2010r. dynamika przychodów wyniosła 106%. Przychody z tytułu usług medycznych stanowiły 96,2% przychodów i wzrosły o 5,5%.

przychody:	2009	2010	dynamika	udział
NFZ	25 480	27 322	107,2%	56,9%
pacjent prywatny	18 345	18 902	103,0%	39,3%
przychody medyczne	43 825	46 224	105,5%	96,2%
pozostałe przychody	591	529	89,6%	1,1%
dotacje	929	1 300		2,7%
RAZEM	45 344	48 053	106,0%	100,0%

Największa dynamika dotyczyła realizacji kontraktu z NFZ, gdzie wzrost wyniósł 7,2%. W segmencie pacjenta prywatnego, analogicznie przychody wzrosły o 3%.

Koszty operacyjne

Poniesione przez Grupę koszty rodzajowe kształtowały się na następująco:

DANE RZECZYWISTE

koszty:	2009	2010	dynamika	udział
amortyzacja	3 499	3 880	110,9%	8,2%
materiały i energia w tym:	9 037	9 096	100,7%	19,3%
<i>materiały medyczne</i>	<i>7 714</i>	<i>7 890</i>	<i>102,3%</i>	
usługi obce w tym:	18 779	20 718	110,3%	44,0%
<i>usługi obce medyczne</i>	<i>15 144</i>	<i>16 850</i>	<i>111,3%</i>	
podatki i opłaty	382	425	111,3%	0,9%
wynagrodzenia	11 172	12 655	113,3%	26,9%
inne	1 573	1 897	120,6%	4,0%
RAZEM	44 442	48 671	109,5%	100,0%

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Swissmed za 2010 rok

Za okres od 01 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010

Grupa Kapitałowa SWISSMED

W celach analitycznych oraz dla zapewnienia porównywalności danych z pozycji wynagrodzeń wyłączono program opcji menadżerskich na kwotę 1.574 tys. PLN. Koszty te mają charakter wyłącznie księgowy i nie wpływają na zmianę przepływów pieniężnych.

W stosunku do 2009r. koszty działalności operacyjnej wzrosły o 8,4%. Największe wzrosty zanotowano w amortyzacji (+11%). Usługi obce (+10%), wynagrodzenia (+9%), pozostałe koszty (+21%). Pod kontrolą pozostawały koszty materiałów medycznych, które wzrosły o 2,3%.

koszty:	2009	2010	dynamika	udział
amortyzacja	3 498	3 880	110,9%	8,2%
materiały i energia w tym:	9 037	9 096	100,7%	19,3%
<i>materiały medyczne</i>	<i>7 714</i>	<i>7 890</i>	<i>102,3%</i>	
usługi obce w tym:	18 779	20 718	110,3%	44,0%
<i>usługi obce medyczne</i>	<i>15 144</i>	<i>16 850</i>	<i>111,3%</i>	
podatki i opłaty	382	423	110,7%	0,9%
wynagrodzenia	10 169	11 081	109,0%	23,5%
inne	1 573	1 897	120,6%	4,0%
RAZEM	43 438	47 095	108,4%	100,0%

Wzrost kosztów amortyzacji wynika z zakupu nowego sprzętu medycznego (wymiana zużytego na nowy) oraz przeprowadzonych inwestycji mających na celu dostosowanie posiadanej infrastruktury medycznej do zapotrzebowania rynku i w związku z tym rozszerzenia zakresu świadczonych usług.

Na wzrost kosztów usług obcych złożyły się koszty napraw, remontów, które zostały przeprowadzone w połowie 2010r. (malowanie, przebudowa). Najwyższy wzrost jednakże został wygenerowany w pozycji medycznych usług obcych, na co składają się: wynagrodzenia lekarzy, transport medyczny, badania laboratoryjne.

Na wzrost kosztów operacyjnych wpłynęła realizacja budowy szpitala w Warszawie, która wygenerowała na poziomie operacyjnym 383 tys. PLN.

Koszty operacyjne ujmują również wykonane procedury medyczne powyżej zakontraktowanego limitu. Wartość wykonanych nadlimitów wyniosła 1.522 tys. PLN, co zostało zapłacone przez NFZ w około 40%.

Wynik operacyjny

Podejmowane działania w roku 2010r. pozwoliły na wypracowanie wyniku EBITDA na poziomie 4.870 tys. PLN (po wyłączeniu opcji menadżerskich). Tym samym rentowność EBITDA wyniosła 10,1% i ukształtowała się na nieco niższym poziomie niż w roku ubiegłym.

Wynik netto

Po wyłączeniu wyceny opcji menadżerskich wynik netto zamknął się kwotą +1.111 tys. PLN.

wybrane dane	rzeczywiste	po wyłączeniu
przychody	48 053	48 053
EBITDA	3 296	4 870
zysk netto	-463	1 111
rentowność EBITDA	6,9%	10,1%

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Swissmed za 2010 rok

Za okres od 01 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010

Grupa Kapitałowa SWISSMED

Opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność Grupy Kapitałowej Swissmed.

Wpływ na działalność operacyjną Grupy miały również następujące zdarzenia:

pozycja	przychody	koszty
rozwiązane rezerwy na urlopy	56	
odpisanie należności	27	
pozostała sprzedaż	24	
otrzymane odszkodowania	18	
pozostałe przychody operacyjne	41	
aktualizacja niefinansowych aktywów trwałych		17
utworzone rezerwy		62
pozostałe koszty operacyjne		108

Na pozostałe koszty operacyjne składają się darowizny, koszty polis ubezpieczeniowych oraz kary umowne.

Analiza głównych wskaźników ekonomicznych wskazuje na nieznaczne pogorszenie pozycji finansowej Grupy. Pogorszenie to wynika z realizacji inwestycji w Warszawie (wskaźniki zadłużenia oraz płynności) oraz realizacji ponadlimitowych procedur medycznych (NFZ-wydłużony termin płatności).

wskaźnik:	2010	2009
(kapitał własny + zob. długoterminowe) / aktywów trwałych	1,05	1,07
zobowiązania ogółem / kapitałów własnych	0,81	1,25
ogólnego zadłużenia	0,45	0,56
wskaźnik płynności I stopnia	1,09	1,39
wskaźnik płynności II stopnia	1,04	1,31
rotacja zapasów w dniach	4,5	3,9
rotacja należności w dniach	45,0	32,0

Na koniec roku 2010r. wartość nadlimitów wykonanych przez jednostkę dominującą Grupy Kapitałowej Swissmed w stosunku do umowy z NFZ wyniosła 1.522 tys. PLN. Zgodnie z Ugodą z dnia 03 marca 2011r. NFZ zapłaci kwotę 620tys.PLN, co stanowi 40% zrealizowanych nadwykonań. Jednocześnie w 2010r. jednostka dominująca poniosła wszystkie koszty związane z realizacją ponadlimitowych procedur medycznych. Na te koszty składają się koszty obcych usług medycznych, koszty materiałowe, wynagrodzeń. W przypadku gdyby NFZ zapłacił 100% należnej kwoty, to EBITDA (po wyłączeniu opcji menedżerskich) wyniosłaby 5.774 tys. PLN a wynik netto zamknąłby się kwotą 2.013 tys. PLN.

symulacja podstawowych wielkości finansowych po uwzględnieniu 100% kwoty nadlimitów z NFZ i z wyłączeniem wyceny opcji menedżerskich		2 010
przychody ze sprzedaży		48 955
EBITDA		5 774
zysk netto		2 013

W chwili obecnej jednostka dominująca analizuje możliwości odzyskania od NFZ należnej kwoty.

Perspektywy rozwoju działalności Grupy Kapitałowej Emitenta w 2011r.

Swissmed Centrum Zdrowia S.A. – jednostka dominująca

W 2011r. Spółka planuje rozpoczęcie działalności szpitalnej w nowym obiekcie na terenie aglomeracji warszawskiej. Osiągane przez ten obiekt wyniki finansowe będą w istocie sposób wpływać na parametry finansowe całego podmiotu. Z uwagi na warunki kontraktowania z NFZ, (konkurs rozpisywany na rok 2012), przychody realizowane w drugiej połowie 2011r. w tym obiekcie będą pochodzić głównie od pacjenta prywatnego. W chwili obecnej trudno przewidzieć ze 100% pewnością na jakim poziomie będą się one kształtować.

Ze względu na rozwój jednostki zależnej – Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. i przejmowanie przez ten podmiot działalności lecznictwa otwartego (rozwój sieci placówek medycznych), w II połowie 2011r. nastąpi przeniesienie działalności w zakresie lecznictwa ambulatoryjnego do nowo powstałych przychodni. Spowoduje to zwiększenie powierzchni dostępnej dla celów lecznictwa szpitalnego na terenie obiektu w Gdańsku. W konsekwencji zwiększy się liczba dostępnych łóżek szpitalnych, co rzutuje na zwiększenie potencjału przychodowego tej placówki.

Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. – spółka zależna

W połowie 2011r. Spółka planuje uruchomienie dwóch owych przychodni – Przychodnia Morena i Przychodnia Pruszcz Gdański. Tym samym liczba gabinetów konsultacyjnych zwiększy się niemal dwukrotnie. Ponadto spółka stanowić będzie zaplecze ambulatoryjne dla budowanego w ramach grupy Swissmed szpitala w Warszawie. Jednocześnie trwają prace nad możliwością otwarcia placówki na terenie aglomeracji warszawskiej.

Swissmed Development Sp. z o.o. – spółka zależna

Rozwój jednostki jest ukierunkowany na dokończenie procesu inwestycyjnego budowy nowego obiektu szpitalnego na terenie Warszawy. Przewidywane zakończenie inwestycji – III kwartał 2011r. Następnie Spółka przejmie rolę operatora infrastruktury dla wybudowanego szpitala i będzie czerpać korzyści z tytułu najmu powierzchni szpitalnej.

I.II. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ, Z OKREŚLENIEM W JAKI SPOSÓB EMITENT JEST NA NIE NARAŻONY

(§ 91 ust. 5 pkt 3 rozporządzenia)

Ryzyko uzależnienia od kluczowych kontrahentów

Znaczna część usług medycznych świadczonych przez Grupę jest świadczona w ramach kontraktów zawartych z Narodowym Funduszem Zdrowia (NFZ). Obowiązujący w Polsce system finansowania usług służby zdrowia powoduje realizację restrykcyjnej polityki w zakresie kontraktowania usług medycznych w niepublicznych zakładach opieki zdrowotnej. Ponadto, NFZ

kieruje się przy wyborze świadczeniodawców niekorzystnymi – z punktu widzenia Podmiotu – kryteriami - na przykład niską ceną usługi, a nie jej jakością.

Ryzyko zależności od kluczowego personelu

Ze względu na charakter i specyfikę działalności istotne jest utrzymanie personelu zarządzającego – administracyjnego o odpowiednich kwalifikacjach. Podmiot musi także utrzymać personel medyczny o wysokich kwalifikacjach. Ze względu na możliwą zmianę sytuacji na rynku pracy personelu medycznego, związaną z odpływem pracowników do innych krajów Unii Europejskiej Grupa zwraca uwagę na ryzyko wystąpienia trudności z pozyskaniem personelu o wysokich kwalifikacjach lub konieczności poniesienia wyższych kosztów zatrudnienia.

Ryzyko związane z posiadaniem przez jednego z akcjonariuszy pozycji dominującej

W chwili obecnej P. Bruno Hangartner posiada – jako osoba fizyczna i pośrednio przez Theo Frey East AG i TF Holding – w sumie 55,4% akcji jednostki dominującej dających prawo do wykonywania 55,4% głosów na WZ. Posiadane akcje Pan Bruno Hangartner traktuje jako inwestycję długoterminową i nie nosi się z zamiarem ich zbycia. W przekonaniu Zarządu posiadanie przez Pana Bruno Hangartnera pozycji dominującej nie stanowi czynnika ryzyka, lecz w świetle dotychczasowych doświadczeń należy do pozytywnych aspektów działalności Grupy.

Ryzyko zmiany przepisów prawa

Ryzyko związane ze zmianą przepisów dotyczących finansowania usług zdrowotnych ze środków publicznych nie jest obecnie duże. System finansowania usług medycznych ze środków Narodowego Funduszu Zdrowia po latach wdrażania osiągnął pewne stadium rozwoju, które wydaje się być akceptowane zarówno przez usługodawców jak i usługobiorców.

Mimo to Grupa zwraca uwagę na ryzyko zmian w systemie, zwłaszcza że finansowanie usług zdrowotnych ze środków publicznych jest tematem społecznie wrażliwym i chętnie wykorzystywanym przez polityków do debat, czego konsekwencją mogą być zmiany w ustawodawstwie.

Ryzyko konkurencji

Grupa działa na bardzo specyficznym rynku. Konkuruje z innymi Zakładami Opieki Zdrowotnej o:

- kontrakty z NFZ;
- umowy z innymi podmiotami finansującymi usługi medyczne;
- umowy z zagranicznymi organizacjami zlecającymi wykonywanie usług medycznych;
- bezpośrednio o pacjentów, krajowych i zagranicznych.

Dodatkowym obszarem konkurencji – w obszarze działalności Operatora Infrastruktury Medycznej – jest konkurencja w zakresie pozyskania odpowiednich (czyli o wysokich kwalifikacjach, renomie i znanych szerokim kręgom pacjentów) osób świadczącym usługi medyczne przy wykorzystaniu posiadanej infrastruktury medycznej. Tutaj konkurentami są wszystkie podmioty organizujące świadczenie usług medycznych – głównie prywatne przychodnie i spółdzielnie lekarskie.

Ryzyko stopy procentowej

Ze względu na znaczne zadłużenie długoterminowe, z tytułu zaciągniętego kredytu hipotecznego, Grupa jest narażona na ryzyko zmian stóp procentowych. Wzrost stóp procentowych znajduje swoje odzwierciedlenie we wzroście obciążeń odsetkowych związanych z zaciągniętymi zobowiązaniami kredytowymi.

I.III. OPIS GŁÓWNYCH CECH STOSOWANYCH SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

(§ 91 ust. 5 pkt 4c rozporządzenia)

W Grupie kapitałowej Swissmed wprowadzono sformalizowany system kontroli wewnętrznej, a także skutecznie wprowadzono system zarządzania ryzykiem na poziomie operacyjnym. W ramach przestrzegania zasad ładu korporacyjnego, zalecanych przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wszystkim spółkom giełdowym, Zarząd Jednostki dominującej SWISSMED Centrum Zdrowia S.A. przekazał wszystkim Pracownikom Grupy Kapitałowej do zapoznania się, a następnie stosowania obowiązujący od stycznia zeszłego roku Kodeks Dobrych Praktyk. Powyższy Kodeks Dobrych Praktyk Swissmed Centrum Zdrowia S.A. dostępny jest na stronie internetowej jednostki dominującej.

W obszarze ryzyka finansowego wszelkie dane na potrzeby sprawozdań i kontroli finansowych oraz same sprawozdania są przygotowywane przez dział księgowości przy wsparciu działu prawnego Grupy. Do zadań działu księgowości w szczególności należy przygotowanie i weryfikacja danych źródłowych oraz ich prawidłowe ujęcie w księgach rachunkowych Jednostki dominującej oraz Jednostek zależnych. Za gotowe sprawozdanie uznaje się sprawozdanie zaakceptowane podpisem Prezesa Zarządu Jednostki dominującej.

I.IV. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

(§ 91 ust. 5 pkt 5 rozporządzenia)

Brak postępowań toczących się przed sądem, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.

I.V. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH LUB USŁUGACH WRAZ Z ICH OKREŚLENIEM WARTOŚCIOWYM I ILOŚCIOWYM ORAZ UDZIAŁEM POSZCZEGÓLNYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG W SPRZEDAŻY EMITENTA OGÓŁEM

(§ 91 ust. 6 pkt 1 rozporządzenia)

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Swissmed za 2010 rok

Za okres od 01 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010

Grupa Kapitałowa SWISSMED

Podstawowe usługi świadczone przez Grupę Kapitałową Emitenta wraz z ich określeniem wartościowym, ilościowym, oraz udziałem w sprzedaży ogółem zostały zaprezentowane poniżej:

przychody:	2009	2010	dynamika	udział
lecznictwo otwarte	17 374	17 325	99,7%	37,5%
liczba procedur	252 983	238 359	94,2%	
lecznictwo zamknięte	26 451	28 899	109,3%	62,5%
liczba procedur	5 465	5 600	102,5%	
przychody z usług medycznych	43 825	46 224	105,5%	

I.VI. INFORMACJE O RYNKACH ZBYTU Z UWZGLĘDNIENIEM PODZIAŁU NA RYNKI KRAJOWE I ZAGRANICZNE ORAZ INFORMACJE o ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA W MATERIAŁY DO PRODUKCJI, W TOWARY I USŁUGI, Z OKREŚLENIEM UZALEŻNIENIA OD JEDNEGO LUB WIĘCEJ ODBIORCÓW I DOSTAWCÓW

(§ 91 ust. 6 pkt 2 rozporządzenia)

Działalność Grupy Kapitałowej Swissmed skoncentrowana jest na terenie województwa pomorskiego. Do największych odbiorców świadczonych przez Grupę Swissmed jest Narodowy Fundusz Zdrowia oraz pacjent prywatny.

przychody:	2009	2010	dynamika	udział
NFZ	25 480	27 322	107,2%	56,9%
pacjent prywatny	18 345	18 902	103,0%	39,3%
przychody medyczne	43 825	46 224	105,5%	96,2%
pozostałe przychody	591	529	89,6%	1,1%
dotacje	929	1 300		2,7%
RAZEM	45 344	48 053	106,0%	100,0%

Działalność Grupy nie jest uzależniona od jego bądź większej liczby dostawców. Żaden z dostawców nie ma pozycji dominującej.

I.VII. INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W TYM ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH ZAWARTYCH POMIĘDZY AKCJONARIUSZAMI (WSPÓLNIKAMI), UMOWACH UBEZPIECZENIA, WSPÓŁPRACY LUB KOOPERACJI

(§ 91 ust. 6 pkt 3 rozporządzenia)

SWISSMED CENTRUM Zdrowia S.A. – jednostka dominująca

Kontrakt z NFZ na rok 2010

Jednostka dominująca zawarła z Narodowym Funduszem Zdrowia - Pomorskim Oddziałem Wojewódzkim w Gdańsku następujące umowy o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej na 2010 rok:

1. umowa nr 11/000102/AOS/08/10 o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej - ambulatoryjna opieka specjalistyczna z dnia 29 stycznia 2010 r. Na mocy postanowień § 4 ust. 1 w/w umowy wartość zakontraktowanych świadczeń w okresie rozliczeniowym od dnia 01 stycznia 2010 r. do dnia 30 czerwca 2010 r. wynosi 550tys. PLN.
2. umowa nr 11/000102/ASDK/08/10 – o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej - ambulatoryjna opieka specjalistyczna (ambulatoryjne świadczenia diagnostyczne kosztochłonne) z dnia 29 stycznia 2010 r. Zgodnie z § 4 ust. 1 w/w umowy wartość zakontraktowanych świadczeń w okresie rozliczeniowym od dnia 01 stycznia 2010 r. do dnia 30 czerwca 2010 r. wynosi 745 tys. PLN.
3. umowa nr 11/000102/SZP/09/10 – o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej - leczenie szpitalne z dnia 29 stycznia 2010 r. Na mocy postanowień § 4 ust. 1 w/w umowy wartość zakontraktowanych świadczeń w okresie rozliczeniowym od dnia od dnia 01 stycznia 2010 r. do dnia 31 grudnia 2010 r. wynosi 23.220 tys. PLN.
4. umowa nr 11/000102/POZ/08/10 o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej w podstawowej opiece zdrowotnej (świadczenia lekarza POZ, położnej POZ, pielęgniarki szkolnej) z dnia 31.12.2009 r. obejmująca okres rozliczeniowy od dnia 01.01.2010 r. do dnia 31.12.2010 r. – „Umowa POZ” – określająca wartość zakontraktowanych świadczeń na poziomie obowiązującym w 2009 roku;
5. umowa nr 11/000102/POZ-P/08/10 o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej w podstawowej opiece zdrowotnej (pielęgniarki POZ) z dnia 31.12.2009 r. obejmująca okres rozliczeniowy od dnia 01.01.2010 r. do dnia 31.12.2010 r. – „Umowa POZ-P” – określająca wartość zakontraktowanych świadczeń na poziomie obowiązującym w 2009 roku;
6. umowy nr 11/000102/POZ-NT/08/10 o udzielanie świadczeń w podstawowej opiece zdrowotnej (transport sanitarny w POZ) z dnia 31.12.2009 r. obejmującej okres rozliczeniowy od dnia 01.01.2010 r. do dnia 31.12.2010 r. - „Umowa POZ-NT”. Finansowanie świadczeń z zakresu niniejszej umowy zostało ustalone na poziomie obowiązującym w 2009 roku.

Ze względu, że wartość kontraktów z zakresu podstawowej opieki zdrowotnej („POZ”) uzależniona jest od ilości zadeklarowanych w 2010 roku pacjentów do POZ jednostki dominującej, umowy nie określają maksymalnych kwot zobowiązania NFZ wobec świadczeniodawcy z tytułu realizacji przedmiotowych umów. Jednostka dominująca na podstawie ilości zadeklarowanych pacjentów w styczniu 2010 roku przewiduje, że zobowiązanie NFZ w 2010 roku wynosić będzie:

- a) 408 tys. PLN z tytułu realizacji Umowy POZ,
- b) 72 tys. PLN z tytułu realizacji Umowy POZ-P
- c) 14 tys. PLN z tytułu realizacji Umowy POZ-NT

W związku z powyższym łączna wartość dotychczas zawartych umów o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej z NFZ na rok 2010 wyniosła 25.010 tys.PLN.

W III kwartale 2010 roku jednostka dominująca zawarła następujące umowy i aneksy do wcześniej zawartych umów, skutkujące kolejnymi zwiększeniami wartości świadczeń kontraktowanych w ramach Narodowego Funduszu Zdrowia:

Aneks z dnia 16 lipca 2010r.

- aneks nr 5/2010 z dnia 16.07.2010 r. do umowy nr 11/000102/SZP/09/10 o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej – leczenie szpitalne zawartego z Narodowym Funduszem Zdrowia - Pomorskim Oddziałem Wojewódzkim w Gdańsku. Na mocy postanowień niniejszego aneksu wartość zakontraktowanych świadczeń na rok 2010 uległa zwiększeniu o kwotę 208 tys.PLN wobec czego kwota zobowiązania NFZ wobec jednostki dominującej z tytułu realizacji tej umowy wyniosła 23.428 tys. PLN.

Po uwzględnieniu tego aneksu łączna wartość wszystkich zawartych umów o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej z NFZ na rok 2010 wynosiła 25.218 tys. PLN.

Umowy z dnia 19 lipca 2010r.

- umowa nr 11/000102/AOS/10 o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej - ambulatoryjna opieka specjalistyczna z dnia 19 lipca 2010 roku zawarta na okres od dnia 01 lipca 2010 roku do dnia 30 czerwca 2013 roku. Zgodnie z § 4 ust. 1 w/w umowy kwota zobowiązania NFZ wobec jednostki dominującej z tytułu realizacji umowy w okresie od dnia 01 lipca 2010 r. do dnia 31 grudnia 2010 r. wynosi 569 tys. PLN.

- umowa nr 11/000102/ASDK/10 – o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej - ambulatoryjna opieka specjalistyczna (ambulatoryjne świadczenia diagnostyczne kosztochłonne) z dnia 19 lipca 2010 roku zawarta na okres od dnia 01 lipca 2010 roku do dnia 30 czerwca 2013 roku. Zgodnie z § 4 ust. 1 w/w umowy kwota zobowiązania NFZ wobec jednostki dominującej z tytułu realizacji umowy w okresie od dnia 01 lipca 2010 r. do dnia 31 grudnia 2010 r. wynosi: 778 tys. PLN.

Powyższe umowy zawierają następujące postanowienia odnośnie kar umownych: W przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania umowy, z przyczyn leżących po stronie jednostki dominującej, Oddziału Funduszu może nałożyć na jednostkę dominującą karę umowną. W przypadku wystawienia recept osobom nieuprawnionym lub w przypadkach nieuzasadnionych, Oddział Funduszu może nałożyć na jednostkę dominującą karę umowną stanowiącą równowartość nienależnej refundacji cen leków dokonanych na podstawie recept wraz z odsetkami ustawowymi od dnia dokonania refundacji. W przypadku wystawienia zleceń na zaopatrzenie w wyroby medyczne będące przedmiotami ortopedycznymi oraz środki pomocnicze finansowane w całości lub w części przez Narodowy Fundusz Zdrowia, osobom nieuprawnionym lub w przypadkach nieuzasadnionych, Oddział Funduszu może nałożyć na jednostkę dominującą karę umowną stanowiącą równowartość kwoty nienależytego finansowania wraz z odsetkami ustawowymi od dnia dokonania refundacji. Kary umowne, o których mowa powyżej nakładane są w trybie i na zasadach określonych w Ogólnych warunkach umów.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Swissmed za 2010 rok

Za okres od 01 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010

Grupa Kapitałowa SWISSMED

Po uwzględnieniu tych umów łączna wartość wszystkich zawartych dotychczas przez jednostkę dominującą umów o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej z NFZ na rok 2010 wynosiła: 26.566 tys. PLN.

Aneks z dnia 2 sierpnia 2010r.

- aneks nr 7/2010 z dnia 02.08.2010 r. do umowy nr 11/000102/SZP/09/10 o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej – leczenie szpitalne zawartego z Narodowym Funduszem Zdrowia - Pomorskim Oddziałem Wojewódzkim w Gdańsku. Zgodnie z § 1 w/w aneksu kwota zobowiązania NFZ wobec jednostki dominującej z tytułu realizacji umowy w okresie od dnia 01.01.2010 r. do dnia 31.12.2010 r. wynosi 23.660 tys. PLN. W związku z powyższym wartość zakontraktowanych świadczeń na rok 2010 uległa zwiększeniu o kwotę 232 tys. PLN.

Łączna wartość zawartych umów o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej z NFZ na rok 2010 po uwzględnieniu tego aneksu wyniosła: 26.797 tys. PLN.

Aneksy z dnia 12 sierpnia 2010r.

- aneks nr 2/2010 z dnia 12.08.2010 r. do umowy nr 11/000102/ASDK/08/10 o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej w rodzaju ambulatoryjna opieka specjalistyczna (ambulatoryjne świadczenia diagnostyczne kosztochłonne). Na mocy postanowień § 1 w/w aneksu wysokość zobowiązania NFZ wobec jednostki dominującej z tytułu realizacji ww. umowy w okresie od dnia 01.01.2010r. do dnia 30.06.2010 r. uległa zwiększeniu o kwotę 22 tys. PLN i wynosi 767 tys. PLN

- aneks nr 3/2010 z dnia 12.08.2010 r. do umowy nr 11/000102/AOS/08/10 o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej - ambulatoryjna opieka specjalistyczna. Zgodnie z § 1 w/w aneksu wysokość zobowiązania NFZ wobec jednostki dominującej z tytułu realizacji ww. umowy w okresie od dnia 01.01.2010r. do dnia 30.06.2010 r. została zwiększona o kwotę 17 tys. PLN i wynosi 567 tys. PLN.

Zarząd Swissmed Centrum Zdrowia S.A. z siedzibą w Gdańsku otrzymał 3 marca 2011 roku, ugodę do umowy nr 11/000102/SZP/09/10 o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej w rodzaju leczenie szpitalne z Narodowym Funduszem Zdrowia - Pomorskim Oddziałem Wojewódzkim w Gdańsku („Umowa”), dotyczącej ostatecznego rozliczenia wykonania ww. umowy w okresie od dnia 01 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 r.

Na mocy postanowień w/w ugody, strony postanowiły dokonać ostatecznego rozliczenia wykonania Umowy w okresie od 01 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r. i ustalić dodatkowe wynagrodzenie jednostki dominującej z tytułu realizacji świadczeń opieki zdrowotnej w rodzaju leczenie szpitalne we wskazanym okresie na kwotę 522 tys. PLN

Powyższa ugoda została zawarta z tytułu realizacji przez jednostkę dominującą w roku 2010 tzw. nadlimitów, tj. świadczeń opieki zdrowotnej w rodzaju leczenie szpitalne wykonanych ponad kwoty zakontraktowane w przedmiotowej umowie.

W związku z powyższym, ostateczna wartość dotychczas zawartych przez jednostkę dominującą umów z NFZ o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej z zakresu leczenie szpitalne na rok 2010 wynosi 24.182 tys. PLN. Łączna wartość wszystkich umów zawartych przez jednostkę dominującą z **NFZ na rok 2010r.** wynosi **27.358 tys. PLN.**

Umowa o dofinansowanie projektu finansowanego ze środków unijnych

W dniu 09 lipca 2010 zawarta została z Województwem Pomorskim umowa o dofinansowanie Projektu: „Podniesienie konkurencyjności Swissmed Centrum Zdrowia S.A. przez zakup wyposażenia do oddziału kardiochirurgii” w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego dla Województwa Pomorskiego na lata 2007-2013. Na mocy w/w Umowy, jednostce dominującej przyznane zostało dofinansowanie w łącznej kwocie nieprzekraczającej 799,9 tys. PLN, co stanowi 25,76% kwoty całkowitych wydatków kwalifikowanych w/w projektu. Okres realizacji Projektu wynosi: od 01.09.2009 r. do 31.12.2010r. W dniu 23 grudnia 2010 roku wpłynęła na konto Swissmed Centrum Zdrowia SA dofinansowanie do sprzętu medycznego w ramach umowy WND-RPPM.01.01.02-00-276/09 pt. „ Podniesienie konkurencyjności Swissmed Centrum Zdrowia SA przez zakup wyposażenia do oddziału kardiochirurgii”.

Zawarcie umowy sprzedaży urządzeń medycznych - wyposażenie szpitala w Warszawie

Zarząd Swissmed Centrum Zdrowia S.A. z siedzibą w Gdańsku („Kupujący”), dnia 07 października 2010 roku, zawarł z GE Medical System Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Sprzedający”) umowę sprzedaży, której przedmiotem są urządzenia medyczne, w których skład wchodzi m.in.: rezonans magnetyczny, tomokomputer oraz aparaty USG i RTG („Umowa”). Cenę sprzedaży urządzeń medycznych wraz z ich dostawą, montażem oraz przeszkoleniem personelu strony ustaliły na łączną kwotę netto 9.853 tys. PLN. Zapłata ceny nastąpi w terminie 30 dni od daty podpisania protokołu odbioru urządzeń medycznych. Zakupione na podstawie Umowy urządzenia medyczne będą stanowiły wyposażenie nowego szpitala Swissmed w Warszawie. Sprzedający zobowiązał się dostarczyć urządzenia medyczne nie później niż do dnia 30 czerwca 2011 roku po spełnieniu następujących warunków:

a) podpisanie przez Kupującego umowy finansowania zakupu urządzeń medycznych na kwotę co najmniej 10.543 tys. PLN, z bankiem lub firmą leasingową wskazaną i zatwierdzoną przez Sprzedającego,

b) uzyskanie gotowości pomieszczeń docelowych do instalacji urządzeń medycznych, w szczególności po przedstawieniu protokołów odbioru robót budowlanych pomieszczeń, podpisanych przez Kupującego i wykonawcę robót budowlanych.

Zgodnie z § 6 Umowy, Sprzedający za każdy dzień zwłoki w dostawie Urządzeń Medycznych, jest zobowiązany do zapłacenia Kupującemu kary umownej w wysokości 0,1 % Ceny netto za każdy dzień zwłoki, przy czym łączna wysokość kar nie może przekroczyć 17% Ceny netto.

W załączniku nr 2 do Umowy „Warunki finansowania” Sprzedający przedstawił orientacyjne warunki prawne i finansowe, które będą stanowiły podstawę transakcji sprzedaży urządzeń medycznych. Instytucja finansująca wskazana i zaakceptowana przez Sprzedającego powinna udzielić Kupującemu pożyczkę na okres 7 lat w kwocie stanowiącej równowartość urządzeń medycznych (tj. 10.543 tys. PLN brutto). Płatność następować powinna w 84 progresywnych ratach opartych na zmiennej stopie procentowej.

Umowy na finansowanie sprzętu medycznego

- **Zakup kardioangiografu**

W dniu 30 sierpnia 2010 roku została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Swissmed Centrum Zdrowia SA a Siemens Finance Sp. z o.o. zgodnie z którą udzielono Jednostce dominującej

pożyczki w wysokości 1.604 tys. PLN na zakup kardioangiografu. Łączna kwota niespłaconej pożyczki na dzień 31.12.2010 r. wynosi 1.524 tys. PLN. Zgodnie z umową oprocentowanie pożyczki wynosi : marża 4,3% a stopa oprocentowania WIBOR 1M. Spłata pożyczki ma stepować w ratach miesięcznych do 15.09.2015 roku

W dniu 10 listopada 2010 r. została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Swissmed Centrum Zdrowia S.A a BRE Leasing Sp. z o. o. , w wyniku której jednostce dominującej udzielono pożyczki w wysokości 120 tys. PLN na zakup tomografu komputerowego firmy Optopol z przystawką optyczną . Termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami ma nastąpić w równych ratach miesięcznych do dnia 16.11.2015.

Na dzień 31.12.2010 kwota niespłaconej pożyczki wynosi 119 tys. PLN.

- *Zakup angiografu*

W dniu 15 lutego 2011r. Swissmed Centrum Zdrowia SA zawarł umowę pożyczki ze spółką Siemens Finance Sp. z o. o. na zakup angiografu typu Arts zee ceiling w wysokości 1.950 tys. PLN. Spłata pożyczki wraz z odsetkami ma nastąpić w 60 ratach do 15 marca 2016r.

SWISSMED PRYWATNY SERWIS MEDYCZNY – JEDNOSTKA ZALEŻNA

Zawarcie umowy najmu przez Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. - nowa przychodnia w Gdańsku -Morenie

w dniu 10 lutego 2010 roku spółka zależna Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. („Najemca”) zawarła ze spółką Skwer Morena Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku („Wynajmujący”) umowę najmu lokali użytkowych o łącznej powierzchni 1.315 m² oraz 20 miejsc parkingowych w hali garażowej („Umowa”) w budynku usługowo-biurowym, który Wynajmujący zobowiązał się wybudować w Gdańsku w dzielnicy „Morena”. Budynek składać się będzie z czterech kondygnacji naziemnych oraz garażu podziemnego na ok. 57 miejsc parkingowych, przy czym całkowita powierzchnia budynku wynosić będzie 4.900 m². Skuteczność Umowy strony uzależniły od wybudowania przez Wynajmującego budynku w terminie do dnia 30 kwietnia 2011 roku. W powyższym terminie Wynajmujący zobowiązał się również przekazać Najemcy lokale objęte przedmiotem Umowy.

Swissmed Prywatny Serwis Medyczny w najmowanej części budynku usługowo-biurowego zamierza otworzyć nową przychodnię rozszerzając tym samym działalność grupy kapitałowej Swissmed poprzez rozbudowę sieci przychodni. Wynajmujący ponadto zobowiązał się, że nie odda w najem pozostałej części budynku z przeznaczeniem na działalność medyczną. Łączny miesięczny czynsz najmu - należny Wynajmującemu począwszy od dnia protokolarnego przekazania Najemcy lokali użytkowych - strony ustaliły na kwotę 76.819,00 zł netto. Umowa została zawarta na czas oznaczony 10 lat, licząc od dnia protokolarnego przekazania lokali. Strony zastrzegły, że Najemca jest uprawniony do wypowiedzenia Umowy z zachowaniem 6 miesięcznego okresu wypowiedzenia, przy czym wypowiedzenie może zostać złożone najwcześniej po upływie 48 miesięcy, licząc od dnia przekazania lokali. Uprawnienie do wypowiedzenia Umowy wygasa, jeżeli nie zostanie złożone Wynajmującemu przed upływem 72

miesiący, licząc od dnia przekazania lokali. Zgodnie z art. 11.1 Umowy Wynajmujący złożył Najemcy nieodwołalną i niezmienną przez okres 30 miesięcy, licząc od dnia zawarcia Umowy, ofertę nabycia lokali oraz miejsc postojowych w hali garażowej na poniżej opisanych warunkach finansowych:

- a/ cena 1 m² na parterze wynosi netto 12.800 zł,
- b/ cena 1 m² na pozostałych kondygnacjach wynosi netto 6.600 zł,
- c/ cena jednego miejsca parkingowego wynosi netto 20.000 zł.

W przypadku wygaśnięcia w/w oferty, Najemcy przysługiwać będzie prawo pierwokupu na warunkach przewidzianych w Kodeksie cywilnym przez cały okres trwania Umowy.

Strony postanowiły, że w przypadku zwłoki w przekazaniu lokali, Wynajmujący zapłaci Najemcy karę umowną w wysokości 0,1% miesięcznego czynszu najmu netto za każdy dzień opóźnienia. Natomiast Najemca zobowiązał się zapłacić Wynajmującemu karę umowną w kwocie 0,1% miesięcznego czynszu najmu netto za każdy dzień zwłoki w wykonaniu wszelkich prac adaptacyjnych w lokalach, niezbędnych do uzyskania decyzji pozwolenia na użytkowanie budynku i lokali.

Zawarcie umowy najmu przez Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. - nowa przychodnia w Pruszczu Gdańskim

W dniu 27 września 2010 roku spółka Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. („Najemca”) zawarła ze spółką OPTI 4 Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku („Wynajmujący”) umowę najmu Budynku o powierzchni ogólnej 374,08 m² oraz 6 miejsc parkingowych przy Budynku („Umowa”). Wynajmujący zobowiązał się wybudować Budynek o powierzchni całkowitej 416,61 m² składający się z trzech kondygnacji naziemnych w Pruszczu Gdańskim. Skuteczność Umowy strony uzależniły od wybudowania przez Wynajmującego Budynku w terminie do dnia 30 sierpnia 2011 roku.

Spółka zależna jednostki dominującej w najmowanym Budynku zamierza otworzyć nową przychodnię rozszerzając tym samym działalność grupy kapitałowej Swissmed poprzez rozbudowę sieci przychodni. Łączny miesięczny czynsz najmu - należny Wynajmującemu począwszy od dnia protokolarnego przekazania Najemcy Budynku - strony ustaliły na kwotę 25.000 zł netto. Umowa została zawarta na czas oznaczony 10 lat, licząc od dnia protokolarnego przekazania Budynku. Strony zastrzegły, że Najemca jest uprawniony na warunkach określonych w Umowie do jej wypowiedzenia z zachowaniem 6 miesięcznego okresu wypowiedzenia, przy czym wypowiedzenie może zostać złożone najwcześniej po upływie 48 miesięcy, licząc od dnia przekazania Budynku. Uprawnienie do wypowiedzenia Umowy wygasa, jeżeli nie zostanie złożone Wynajmującemu przed upływem 72 miesięcy, licząc od dnia przekazania Budynku. Zgodnie z art. 11.1 Umowy Wynajmujący złożył Najemcy nieodwołalną i niezmienną przez okres 30 miesięcy, licząc od dnia zawarcia Umowy, ofertę nabycia całego Budynku za cenę netto 3.300.000 zł. W przypadku wygaśnięcia w/w oferty, Najemcy przysługiwać będzie prawo pierwokupu na warunkach przewidzianych w Kodeksie cywilnym przez cały okres trwania Umowy.

Strony postanowiły, że w przypadku opóźnienia w przekazaniu Budynku, Wynajmujący zapłaci Najemcy karę umowną w wysokości 1% miesięcznego czynszu najmu netto za każdy dzień

opóźnienia. Najemca jest uprawniony do dochodzenia odszkodowania w pełnej wysokości na zasadach ogólnych w przypadku, gdy poniesiona szkoda z tytułu opóźnienia w przekazaniu Budynku przekracza wysokość naliczonych kar umownych, o których mowa w zdaniu poprzedzającym.

SWISSMED DEVELOPMENT – JEDNOSTKA ZALEŻNA

Zmiana znaczącej umowy – budowa Centrum Medycznego Warszawa

(dane w pełnych zł)

Dnia 13 kwietnia 2010 roku został podpisany przez spółkę zależną Swissmed Development Sp. z o.o. oraz Euro Mall Targówek Sp. z o.o. aneks nr 1 z dnia 09 kwietnia 2010 roku do umowy zobowiązującej do wybudowania Centrum Medycznego, ustanowienia odrębnej własności oraz zawarcia umowy przenoszącej własność, o której zawarciu jednostka dominującą informowała w raporcie bieżącym nr 39/2009. W związku z wprowadzonymi zmianami Cena Sprzedaży określona w Umowie, na mocy w/w aneksu, zostanie powiększona o kwotę 100.000,00 zł netto, stanowiącą koszt dodatkowych prac projektowych. Ponadto strony ustaliły, że warunki i wysokość wynagrodzenia za wykonanie dodatkowych robót budowlanych zostaną ustalone w odrębnym aneksie do Umowy. Zgodnie z § 1 przedmiotowego aneksu rozpoczęcie robót budowlanych ma nastąpić w terminie 14 dni od uzyskania przez Dewelopera prawomocnej i niezaskarżalnej decyzji zatwierdzającej zamienny Projekt Budowlany i udzielającej pozwolenia na budowę, natomiast zakończenie budowy Budynku ma nastąpić do dnia 31 maja 2011 r. Jednocześnie jednostka dominującą poinformowała, iż w dniu 13 kwietnia 2010 roku Deweloper przekazał teren i plac budowy generalnemu wykonawcy robót, tj. Unibep S.A.

Ponadto po dniu bilansowym, a przed publikacją niniejszego raportu, Spółka Swissmed Development zawarła następujące umowy:

Zawarcie przez spółkę Swissmed Development Sp. z o.o. umów kredytowych oraz umowy sprzedaży udziału w nieruchomości gruntowej – Szpital Swissmed w Warszawie

W dniu 11 lutego 2011 roku, spółka zależna Swissmed Development Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku (zwana dalej „Kredytobiorcą” lub „Kupującym”) zawarła z Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim Spółką Akcyjną z siedzibą w Warszawie (zwaną dalej „Kredytodawcą” lub „PKO BP”) umowę kredytu inwestycyjnego (zwaną dalej „Umową kredytu inwestycyjnego”) oraz umowę kredytu obrotowego postawionego do dyspozycji jako kredyt obrotowy nieodnawialny w walucie polskiej (zwaną dalej „Umową kredytu obrotowego”).

Na warunkach określonych w Umowie kredytu inwestycyjnego PKO BP udzielił Swissmed Development Sp. z o.o. kredytu w walucie polskiej w kwocie 27.000.000,00 zł (dwadzieścia siedem milionów złotych). Kredyt przeznaczony jest na finansowanie budowy szpitala Swissmed w Warszawie. Kredytobiorca jest zobowiązany do spłaty całości wynikającego z w/w umowy kredytowej zadłużenia w terminie do dnia 10 lutego 2036 roku. Kredyt wypłacany będzie w transzach, ostatnia transza płatna najpóźniej do dnia 31 sierpnia 2011 r. Kwota wykorzystanego kredytu jest oprocentowana w stosunku rocznym, według zmiennej stopy procentowej. Stopa

procentowa równa jest wysokości stawki referencyjnej powiększonej o marżę banku. Stawka referencyjna stanowi WIBOR 3M, natomiast marża banku wynosi 2,90 punktu procentowego. Kredytobiorca korzysta z karencji w spłacie kapitału kredytu przez okres 12 miesięcy od dnia uruchomienia ostatniej transzy kredytu. Spłata kredytu inwestycyjnego jest zabezpieczona m.in. w następujący sposób: hipoteka umowna w kwocie 27.000.000,00 zł zabezpieczająca kredyt w zakresie należności głównej i hipoteka kaucyjna do kwoty 5.400.000,00 zł zabezpieczająca świadczenia uboczne na części w prawie do nieruchomości gruntowej położonej w Warszawie przy ul. Świętego Wincentego. Ponadto Kredytobiorca zobowiązał się m.in. do:

1. przeprowadzania obrotów z tytułu prowadzonej działalności gospodarczej przez rachunek w PKO BP,
2. pokrycia ze środków własnych wszelkich wydatków związanych z realizowaną inwestycją a nie objętych zaakceptowanym przez Bank kosztorysem inwestycji,
3. rozliczania każdej wykorzystanej transzy kredytu oraz poddania kontroli przez Bank, realizacji inwestycji, w tym wykorzystania każdej uruchomionej transzy kredytu,
4. nie podejmowania realizacji nowych inwestycji w kwocie przekraczającej 300 000,00 zł bez uzyskania stosownej zgody Banku,
5. nie podejmowania bez uzyskania stanowiska Banku działań dotyczących: (a) zmiany struktury właścicielskiej, (b) przejmowania innych podmiotów lub fuzji z innymi podmiotami,
6. nie zaciągania nowych zobowiązań o charakterze kredytowym w wysokości powyżej 300 tys.PLN, bez uprzedniego poinformowania o tym Banku i uzyskania jego stanowiska.

Na warunkach określonych w Umowie kredytu obrotowego PKO BP udzielił Swissmed Development Sp. z o.o. kredytu w walucie polskiej w kwocie 6.300 tys. PLN. Kredyt przeznaczony jest na finansowanie kwoty podatku VAT od inwestycji polegającej na budowie szpitala Swissmed w Warszawie. Kredytobiorca jest zobowiązany do spłaty całości wynikającego z w/w umowy kredytowej zadłużenia w terminie do dnia 10 sierpnia 2012 roku. Kredyt wypłacany będzie w transzach, ostatnia transza płatna najpóźniej do dnia 31 sierpnia 2011 r. Kwota wykorzystanego kredytu jest oprocentowana w stosunku rocznym, według zmiennej stopy procentowej. Stopa procentowa równa jest wysokości stawki referencyjnej powiększonej o marżę banku. Stawka referencyjna stanowi WIBOR 3M, natomiast marża banku wynosi 2,50 punktu procentowego. Spłata kredytu inwestycyjnego jest zabezpieczona m.in. w następujący sposób: hipoteka umowna w kwocie 6.300tys.PLN zabezpieczająca kredyt w zakresie należności głównej i hipoteka kaucyjna do kwoty 1.260 tys. PLN zabezpieczająca świadczenia uboczne na części w prawie do nieruchomości gruntowej położonej w Warszawie przy ul. Świętego Wincentego. Pozostałe zobowiązania Kredytobiorcy wobec PKO BP opisane w umowie kredytu inwestycyjnego są analogiczne jak w umowie kredytu obrotowego.

W dniu 11 lutego 2011r. Swissmed Development Sp. z o.o. zawarła również z Euro Mall Targówek Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Sprzedający”) umowę sprzedaży udziału wynoszącego 440400/499502 części w nieruchomości stanowiącej działkę położoną w Warszawie przy ul. Św. Wincentego wraz z naniesieniami budowlanymi w postaci będących w budowie budynku centrum medycznego, parkingu naziemnego, drogi dojazdowej (Umowa sprzedaży). Kupujący nabył w/w udział w nieruchomości za cenę w kwocie 13.240tys.PLN netto plus należny podatek od towarów i usług (VAT), w tym cena za udział w gruncie wynosi 4.422 tys. PLN netto plus należny podatek od towarów i usług (VAT), a cena za udział w naniesieniach budowlanych

opisanych wyżej wynosi 8.818 tys. PLN netto plus należny podatek od towarów i usług (VAT). Przed zawarciem Umowy sprzedaży Kupujący zapłacił na poczet ceny kwotę 13.240 tys. PLN netto plus należny podatek od towarów i usług (VAT), która to kwota została zaliczona na poczet ceny sprzedaży udziału w nieruchomości i dokonanych naniesień w postaci budynku szpitala Swissmed.

W związku z zawarciem Umowy sprzedaży strony zawarły także w dniu 11 lutego 2011r. aneks do umowy z dnia 18 grudnia 2009 roku zobowiązującej do wybudowania lokalu użytkowego – centrum medyczne, ustanowienia jego odrębnej własności oraz zawarcia umów przenoszących własność, w celu dostosowania postanowień tej umowy do Umowy sprzedaży.

I.VIII. INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH EMITENTA Z INNYMI PODMIOTAMI ORAZ OKREŚLENIE JEGO GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH

(PAPIERY WARTOŚCIOWE, INSTRUMENTY FINANSOWE, WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE, ORAZ NIERUCHOMOŚCI), W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONYWANYCH POZA GRUPĄ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH EMITENTA, ORAZ OPIS METOD ICH FINANSOWANIA

(§ 91 ust. 6 pkt 4 rozporządzenia)

Brak jest powiązań organizacyjnych lub kapitałowych z innymi podmiotami. Nie wystąpiły w 2010 roku inwestycje kapitałowe krajowe i zagraniczne.

I.IX. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKcjACH ZAWARTYCH PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALĘŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE

WRĄZ Z ICH KWOTAMI ORAZ INFORMACJAMI OKREŚLAJĄCYMI CHARAKTER TYCH TRANSAKcji

(§ 91 ust. 6 pkt 5 rozporządzenia)

Spółki z Grupy nie zawierały z podmiotami powiązanymi transakcji na innych warunkach niż rynkowe.

I.X. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM UMOWACH DOTYCZĄCYCH KREDYTÓW I POŻYCZEK

Z PODANIEM ICH KWOTY, RODZAJU I WYSOKOŚCI STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY I TERMINU WYMAGALNOŚCI

(§ 91 ust. 6 pkt 6 rozporządzenia)

W dniu 13 lipca 2009 roku została zawarta umowa pożyczki pomiędzy jednostką dominującą Swissmed Centrum Zdrowia S.A. a jednostką zależną Swissmed Development Sp. z o.o., zgodnie z którą udzielono Swissmed Centrum Zdrowia S.A. pożyczki w wysokości 1.000 tys. PLN. Łączna kwota niespłaconej pożyczki na 31 grudnia 2009 roku pozostawała w kwocie 1.047 tys. PLN

(kwota główna: 1.000 tys. PLN + naliczone odsetki: 47 tys. PLN). Zgodnie z umową oprocentowanie pożyczki wynosiło 10% w skali roku. W dniu 13 sierpnia 2010 roku kwota pożyczki wraz z odsetkami została spłacona w całości.

I.XI. INFORMACJE O UDZIELONYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM POŻYCZKACH ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM POŻYCZEK UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM EMITENTA

(§ 91 ust. 6 pkt 7 rozporządzenia)

W ciągu roku obrotowego żadna ze spółek w Grupie Kapitałowej Emitenta nie udzieliła pożyczek.

I.XII. INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM EMITENTA

(§ 91 ust. 6 pkt 8 rozporządzenia)

W roku obrotowym 2010 jednostka dominująca ani spółki w Grupie Kapitałowej nie udzieliły ani nie otrzymały żadnych poręczeń i gwarancji.

Po dniu bilansowym, zgodnie z umowami kredytowymi zawartymi pomiędzy spółką zależną Swissmed Development Sp. z o.o. ("Kredytobiorca") a bankiem PKO BP S.A. ("Kredytodawca"), w dniu 07 marca 2011 roku spółka Swissmed Centrum Zdrowia S.A.:

a) poręczyła dwa weksle in blanco wystawione przez Swissmed Development Sp. z o.o. stanowiące zabezpieczenie dla spłaty kredytu inwestycyjnego w kwocie 27.000.000,00 zł oraz kredytu obrotowego w kwocie 6.300.000,00 zł. Powyżej opisane poręczenia wekslowe udzielone zostały Kredytobiorcy w całym okresie kredytowania. Za udzielenie poręczeń wekslowych jednostka dominująca nie otrzymała żadnego wynagrodzenia. Kredytobiorca jest spółką zależną wchodzącą w skład grupy kapitałowej Swissmed, w której jednostka dominująca posiada 100% udziałów oraz 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników;

b) zawarła z PKO BP S.A. umowę o ustanowienie zastawu rejestrowego na udziałach Swissmed Development Sp. z o.o. w celu zabezpieczenia wierzytelności Kredytodawcy z tytułu kredytu inwestycyjnego udzielonego Kredytobiorcy w kwocie 27.000.000,00 zł. Na mocy w/w umowy Swissmed Centrum Zdrowia S.A. ("Zastawca") ustanowił na rzecz PKO BP S.A. zastaw na stanowiących własność Zastawcy 16.740 udziałach Swissmed Development Sp. z o.o., o wartości nominalnej 1.000 zł każdy udział. Najwyższa suma zabezpieczenia wynosi 32.400.000,00 zł, w tym: odsetki od kredytu, roszczenia uboczne, koszty zaspokojenia PKO BP S.A. W okresie obowiązywania umowy zastawu:

- prawa korporacyjne (w tym prawo głosu na zgromadzeniu wspólników) będzie wykonywać Zastawca,

- pożytki z zastawionych udziałów pozostają do dyspozycji Zastawcy,
- zastawem rejestrowym objęte musi być 100% udziałów spółki Swissmed Development Sp. z o.o.

Zastaw rejestrowy obciąża udziały do czasu całkowitej spłaty wierzytelności PKO BP S.A. z tytułu kredytu inwestycyjnego udzielonego Swissmed Development Sp. z o.o.

I.XIII. OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ EMITENTA WPŁYWÓW Z EMISJI DO CHWILI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI

(§ 91 ust. 6 pkt 9 rozporządzenia)

Swissmed Centrum Zdrowia S.A. – jednostka dominująca

W dniu 29 stycznia 2010 roku przez NWZA Jednostki dominująca uchwały podwyższającej warunkowo wartość nominalną kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 9.000.000,00 zł w drodze emisji akcji na okaziciela serii I o wartości nominalnej 1 zł każda. Cena emisyjna akcji serii I wyniosła 1,86 zł.

Pozyskane środki z emisji zostały całkowicie przeznaczone na dofinansowanie podmiotu zależnego Swissmed Development (podwyższenie kapitału własnego w tej spółce). Swissmed Development z pozyskanych środków realizował budowę obiektu szpitalnego w Warszawie.

Z emisji akcji serii H w wysokości 583.400 zł jednostka dominująca zrealizowała zakup sprzętu medycznego.

Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. – spółka zależna

Zgodnie z celami emisyjnymi wpływy z akcji serii C i D zostaną wykorzystane na cele inwestycyjne, opisane w dokumencie informacyjnym Spółki, dostępnym publicznie.

I.XIV. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI PREZENTOWANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI NA DANY ROK

(§ 91 ust. 6 pkt 10 rozporządzenia)

Zarząd Grupy nie publikował prognoz wyników na 2010 rok.

I.XV. OCENA, WRAZ Z JEJ UZASADNIENIEM, DOTYCZĄCA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM ZDOLNOŚCI WYWIĄZYWANIA SIĘ Z ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ, ORAZ OKREŚLENIE EWENTUALNYCH ZAGROŻEŃ I DZIAŁAŃ, JAKIE EMITENT PODJĄŁ LUB ZAMIERZA PODJĄĆ W CELU PRZECIWDZIAŁANIA TYM ZAGROŻENIOM

(§ 91 ust. 6 pkt 11 rozporządzenia)

Grupa posiada zdolność wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań. Zarząd nieprzerwanie kontroluje poziom zadłużenia i dokonuje dywersyfikacji źródeł finansowania niwelując w ten sposób ewentualne zagrożenia.

I.XVI. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH W PORÓWNANIU DO WIELKOŚCI POSIADANYCH ŚRODKÓW, Z UWZGLĘDNIENIEM MOŻLIWYCH ZMIAN W STRUKTURZE FINANSOWANIA TEJ DZIAŁALNOŚCI

(§ 91 ust. 6 pkt 12 rozporządzenia)

Zdaniem Zarządu, na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, Grupa posiada pełną zdolność do realizacji zamierzeń inwestycyjnych.

I.XVII. OCENA CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK OBROTOWY Z OKREŚLENIEM STOPNIA WPŁYWU TYCH CZYNNIKÓW LUB NIETYPOWYCH ZDARZEŃ NA OSIĄGNIĘTY WYNIK

(§ 91 ust. 6 pkt 13 rozporządzenia)

Ocena czynników i zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za ten rok obrotowy, w tym o nietypowym charakterze została opisana w pkt. I.I niniejszego sprawozdania z działalności Grupy.

I.XVIII. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA EMITENTA ORAZ OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA CO NAJMNIEJ DO KOŃCA ROKU OBROTOWEGO NASTĘPUJĄCEGO PO ROKU OBROTOWYM ZA KTÓRY SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAMIESZCZONE W RAPORCIE ROCZNYM Z UWZGLĘDNIENIEM ELEMENTÓW STRATEGII RYNKOWEJ PRZEZ NIEGO WYPRACOWANEJ

(§ 91 ust. 6 pkt 14 rozporządzenia)

Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju spółek z Grupy została scharakteryzowana w punkcie I.II niniejszego sprawozdania dotyczącym opisu istotnych czynników ryzyka i zagrożeń. Perspektywy rozwoju działalności Grupy scharakteryzowano w punkcie I.I niniejszego sprawozdania.

I.XIX. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA I JEGO GRUPĄ KAPITAŁOWĄ

(§ 91 ust. 6 pkt 15 rozporządzenia)

Nie nastąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem jednostki dominującej i Grupą Kapitałową Swissmed.

I.XX. UMOWY ZAWARTE MIĘDZY EMITENTEM A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI PRZEWIDUJĄCYMI REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA BEZ WAŻNEJ PRZYCZYNY LUB GDY ICH ODWOŁANIE LUB ZWOLNIENIE NASTĘPUJE Z POWODU POŁĄCZENIA EMITENTA PRZEZ PRZEJĘCIE

(§ 91 ust. 6 pkt 16 rozporządzenia)

Rada Nadzorcza jest jedynym organem upoważnionym do ustalania warunków umów z członkami zarządu, wliczając w to: wynagrodzenie, premię roczną i inne świadczenia pracownicze. Zawarto umowy z Prezesem Zarządu oraz Prokurentem, które uprawniają do otrzymania odprawy pieniężnej oraz do korzystania z samochodu służbowego po rozwiązaniu stosunku pracy.

I.XXI. WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI, W TYM WYNIKAJĄCYCH Z PROGRAMÓW MOTYWACYJNYCH LUB PREMIOWYCH OPARTYCH NA KAPITALE EMITENTA, W TYM PROGRAMÓW OPARTYCH NA OBLIGACJACH Z PRAWEM PIERWSZEŃSTWA, ZAMIENNYCH, WARRANTACH SUBSKRYPCYJNYCH (W PIENIĄDZU, NATURZE, LUB JAKIEJKOLWIEK INNEJ FORMIE), WYPŁACONYCH, NALEŻNYCH LUB POTENCJALNIE NALEŻNYCH, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA, W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA, BEZ WZGLĘDU NA TO, CZY ODPOWIENIO BYŁY ONE ZALICZANE W KOSZTY, CZY TEŻ WYNIKAŁY Z PODZIAŁU ZYSKU;

(§ 91 ust. 6 pkt 17 rozporządzenia)

Powyższe informacje zostały wskazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, w punkcie II.VII.5, pt.: „Świadczenia dla kluczowego personelu”.

I.XXII. ŁĄCZNA LICZBA I WARTOŚĆ NOMINALNA WSZYSTKICH AKCJI (UDZIAŁÓW) EMITENTA ORAZ AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH EMITENTA, BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA

(§ 91 ust. 6 pkt 18 rozporządzenia)

Akcje jednostki dominującej

Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące przedstawia się następująco:

P. Roman Walasiński, Prezes Zarządu jednostki dominującej na dzień przekazywania niniejszego raportu posiada 1.000.364 akcji Emitenta, o łącznej wartości nominalnej 1.000.364,00 zł.

P. Bruno Hangartner, Przewodniczący Rady Nadzorczej jednostki dominującej, na dzień przekazania niniejszego raportu posiada 25.004.185 akcji Emitenta, o łącznej wartości nominalnej 25.004.185,00 zł.

P. Zbigniew Gruca, członek Rady Nadzorczej jednostki dominującej, na dzień przekazywania niniejszego raportu posiada 41.153 akcji Emitenta, o łącznej wartości nominalnej 41.153,00 zł.

P. Paweł Sobkiewicz, członek Rady Nadzorczej jednostki dominującej, na dzień przekazywania niniejszego raportu posiada 32.880 akcji Emitenta, o łącznej wartości nominalnej 32.880,00 zł.

P. Anna Litwic – prokurent, na dzień przekazania niniejszego raportu posiada 514.000 akcji Emitenta, o łącznej wartości nominalnej 514.000,00 zł.

P. Mariusz Jagodziński, Członek Rady Nadzorczej jednostki dominującej, na dzień 31 grudnia 2010r. posiadał 92.58 akcji Emitenta, o łącznej wartości nominalnej 92.358,00 zł.

Zarząd Emitenta dniu 01 lutego 2011 roku, otrzymał informację z dnia 31 stycznia 2011 r. sporządzoną w Warszawie, złożoną na podstawie art. 160 ust. 1 Ustawy z dnia z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi przez Pana Mariusza Jagodzińskiego (członka Rady Nadzorczej jednostki dominującej) o zbyciu w trybie transakcji sesyjnej zwykłej na rynku regulowanym GPW w Warszawie:

1. w dniu 26 lipca 2010 r. 4.267 sztuk akcji Emitenta po cenie 1,85 zł za jedną akcję oraz
2. w dniu 28 lipca 2010 r. 6.255 sztuk akcji Emitenta po cenie 1,83 zł za jedną akcję

Przed otrzymaniem zawiadomienia Pan Mariusz Jagodziński posiadał 102.880 sztuk akcji. Uwzględniając powyższe zawiadomienie, p. Mariusz Jagodziński na 31 grudnia 2010r. posiadał 92.358 sztuk akcji.

P. Barbara Ratnicka-Kiczka, Członek Rady Nadzorczej jednostki dominującej, na dzień przekazania niniejszego raportu posiada 30.880 akcji Emitenta, o łącznej wartości nominalnej 30.880,00 zł.

Warranty subskrypcyjne jednostki dominującej

Stan posiadania warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia akcji serii H przez osoby zarządzające i nadzorujące przedstawia się w sposób następujący:

P. Roman Walasiński, Prezes Zarządu jednostki dominującej, na dzień przekazania niniejszego raportu posiada łączną ilość 314.400 warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do nabycia 314.400 akcji serii H.

P. Bruno Hangartner, Przewodniczący Rady Nadzorczej jednostki dominującej, w II kwartale 2010 roku zrealizował uprawnienia z wszystkich przysługujących mu warrantów subskrypcyjnych serii A (tj. 102.880 warrantów) obejmując 102.880 akcji serii H po cenie emisyjnej 1 zł za każdą akcję, w związku z czym nie posiada już uprawnień z warrantów subskrypcyjnych serii A do nabycia akcji Emitenta serii H.

P. Zbigniew Gruca, członek Rady Nadzorczej jednostki dominującej, na dzień przekazania niniejszego raportu posiada łącznie 72.000 warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do nabycia 72.000 akcji serii H.

P. Paweł Sobkiewicz, członek Rady Nadzorczej jednostki dominującej, na dzień przekazania niniejszego raportu posiada łączną ilość 72.000 warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do nabycia 72.000 akcji serii H.

P. Mariusz Jagodziński, członek Rady Nadzorczej jednostki dominującej, w II kwartale 2010 roku zrealizował uprawnienia z wszystkich przysługujących mu warrantów subskrypcyjnych serii A (tj. 102.880 warrantów) obejmując 102.880 akcji serii H po cenie emisyjnej 1 zł za każdą akcję, w związku z czym nie posiada już uprawnień z warrantów subskrypcyjnych serii A do nabycia akcji Emitenta serii H.

P. Barbara Ratnicka-Kiczka członek Rady Nadzorczej jednostki dominującej, na dzień przekazania niniejszego raportu posiada łączną ilość 72.000 warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do nabycia 72.000 akcji serii H.

P. Anna Litwic – prokurent, na dzień przekazania niniejszego raportu posiada łączną ilość 200.000 warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do nabycia 200.000 akcji serii H.

P. Janusz Kowalczyk członek Rady Nadzorczej spółki zależnej – Swissmed Prywatny Serwis Medyczny, na dzień przekazania niniejszego raportu posiada łączną ilość 70.000 warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do nabycia 70.000 akcji serii H.

Akcje w spółce zależnej

P. Roman Walasiński, Prezes Zarządu na dzień przekazania niniejszego raportu posiada łączną ilość 200.000 sztuk akcji serii C w spółce zależnej – Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A.

P. Anna Litwic – prokurent, na dzień przekazania niniejszego raportu posiada łączną ilość 100.000 akcji serii C w spółce zależnej – Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A.

P. Mariusz Jagodziński, członek Rady Nadzorczej jednostki dominującej, na dzień przekazania niniejszego raportu posiada łączną ilość 100.000 akcji serii D w spółce zależnej – Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A.

I.XXIII. INFORMACJE O ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH (W TYM RÓWNIEŻ ZAWARTYCH PO DNIU BILANSOWYM), W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY I OBLIGATARIUSZY;

(§ 91 ust. 6 pkt 19 rozporządzenia)

W roku obrotowym 2010 nie zawarto żadnych umów, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

I.XXIV. INFORMACJA O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH

(§ 91 ust. 6 pkt 20 rozporządzenia)

Jednostka dominująca prowadzi bieżącą kontrolę liczby wykupionych warrantów.

I.XXV. DATA ZAWARCIA PRZEZ EMITENTA UMOWY Z PODMIOTEM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH O DOKONANIE BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ OKRES, NA JAKI ZOSTAŁA ZAWARTA TA UMOWA

(§ 91 ust. 6 pkt 21A rozporządzenia)

Warunki umowy zostały wskazane w sprawozdaniu finansowym w pkt. II.X.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Swissmed za 2010 rok

Za okres od 01 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010

Grupa Kapitałowa SWISSMED

I.XXVI. WYNAGRODZENIE DLA PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH Z TYTUŁU BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, USŁUG DORADZTWA PODATKOWEGO, INNYCH USŁUG POŚWIADCZAJĄCYCH ORAZ POZOSTAŁYCH USŁUG NALEŻNYCH ZA ROK OBROTOWY

(§ 91 ust. 6 pkt 21B rozporządzenia)

Wynagrodzenie zostało wskazane w sprawozdaniu finansowym, pkt. II.X.

I.XXVII. CHARAKTERYSTYKA STRUKTURY AKTYWÓW I PASYWÓW SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ, W TYM Z PUNKTU WIDZENIA PŁYNNOCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

(§ 92 ust. 3 pkt 1 rozporządzenia)

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Swissmed za rok bieżących oraz dane porównawcze za lata 2009,2008.

Lp	Wyszczególnienie	2008	2009	2010	Zmiana	Zmiana
		w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	2008r-2009r.	2009r-2010r
1	2	3	4	5	6	7
A	AKTYWA TRWAŁE	44 653	45 495	67 247	842	21 752
I	Wartości niematerialne i prawne	193	488	400	295	-88
II	Rzeczowe aktywa trwałe	43 353	43 582	63 842	229	20 260
III	Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	1 107	1 076	1 077	-31	1
IV	Inwestycje długoterminowe	0	0	0	0	0
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	349	1 928	4	1 579
B	AKTYWA OBROTOWE	8 886	8 305	13 076	-581	4 771
I	Zapasy	441	497	595	56	98
II	Należności krótkoterminowe	4 241	4 025	6 001	-216	1 976
IV	Należności z tytułu podatku dochodowego	21	0	0	-21	0
V	Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	125		115	-125	115
V.	Inwestycje krótkoterminowe	4 058	3 783	6 365	2 307	2 582
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 058	3 783	6 365	2 307	2 582
	RAZEM AKTYWA	53 539	53 800	80 323	261	26 523

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Swissmed za 2010 rok

Za okres od 01 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010

Grupa Kapitałowa SWISSMED

Lp	Wyszczególnienie	2008	2009	2010	Zmiana	Zmiana
		tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	2008r-2009r.	2009r-2010r
1	2	3	4	5	6	7
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	19 694	23 931	44 264	4 237	20 333
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	47 595	51 444	61 027	3 849	9 583
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	7 685	8 688	17 934	1 003	9 246
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	11	20	482	9	462
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-33 232	-35 153	-36 201	-1 921	-1 048
VIII	Zysk (strata) netto	-2 392	-1 068	-463	1 324	605
IX	Udziały nie dające kontroli	27		1 485	-27	1 485
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	33 845	29 869	36 059	-3 976	6 190
I	Rezerwy na zobowiązania	697	1 172	632	475	-540
II	Zobowiązania długoterminowe	24 169	23 361	23 471	-808	110
III	Zobowiązania krótkoterminowe	8 979	5 336	11 409	-3 643	6 073
IV	Rozliczenia międzyokresowe	0	0	547	0	547
	RAZEM PASYWA	53 539	53 800	80 323	261	26 523

I.XXVIII. WAŻNIEJSZE ZDARZENIA MAJĄCE ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ ORAZ WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W ROKU OBROTOWYM, LUB KTÓRYCH WPŁYW JEST MOŻLIWY W NASTĘPNYCH LATACH.

(§ 92 ust. 3 pkt 2 rozporządzenia)

Ważniejsze zdarzenia mające wpływ na działalność oraz wyniki finansowe grupy Kapitałowej zostały opisane w sprawozdaniu finansowym w punkcie II.VIII.

Opis zdarzeń, których wpływ jest możliwy w następnych latach został zamieszczony w sprawozdaniu finansowym w punkcie II.IX.

I.XXIX. OPIS STRUKTURY GŁÓWNYCH LOKAT KAPITAŁOWYCH LUB GŁÓWNYCH INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH W RAMACH GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W DANYM ROKU OBROTOWYM.

(§ 92 ust. 3 pkt 3 rozporządzenia)

Nie dotyczy.

I.XXX. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ OPIS ZMIAN W ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA Z PODANIEM ICH PRZYCZYŃ

(§ 92 ust. 3 pkt 4 rozporządzenia)

Skład Grupy Kapitałowej

Skład Grupy Kapitałowej Emitenta został opisany w części sprawozdania finansowego w pkt II.V.1-II.V.5.

I.XXXI. CHARAKTERYSTYKA POLITYKI W ZAKRESIE KIERUNKÓW ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

(§ 92 ust. 3 pkt 5 rozporządzenia)

Główne cele polityki w zakresie kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej Emitenta zostały opisane w punkcie I.I.

I.XXXII. OPIS ISTOTNYCH POZYCJI POZABILANSOWYCH W UJĘCIU PODMIOTOWYM, PRZEDMIOTOWYM I WARTOŚCIOWYM

(§ 92 ust. 3 pkt 6 rozporządzenia)

Nie dotyczy.

Prezes Zarządu

Roman Walasiński

Gdańsk, 21.03.2011r.