
Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Swissmed Centrum Zdrowia S.A.

Za okres od 01 stycznia 2011 do 31 marca
2012

Grupa Kapitałowa SWISSMED Centrum Zdrowia S.A.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Swissmed

Za okres od 01 stycznia 2011 do 31 marca 2012r.

Grupa Kapitałowa SWISSMED

I. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.

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

W związku ze zmianą roku obrachunkowego, (rok 2011 trwający od 01.01.2011 do 31.03.2012), dane w tabelach zostały przedstawione z zachowaniem porównywalności i obejmują okresy od 01-01-2011 – 31-03-2012 oraz 01-01-2010 – 31-03-2011. Wyłączono również koszty opcji menadżerskich, które w okresie 01-01-2010 – 31-03-2011r. obciążały wynagrodzenia w kwocie 1.574 tys. PLN.

PRZYCHODY

W okresie od 01.01.2011 do 31.03.2012 przychody z działalności medycznej były o 0,4% niższe niż w porównywalnym okresie poprzednim. Nieznaczne obniżenie przychodów jest wynikiem wysokiej dynamiki w segmencie pacjenta prywatnego (+17,6%) oraz obniżenia się przychodów z NFZ (-12,6%). Spadek przychodów z NFZ wynika z utraty części kontraktu (początek 2011r) dotyczącego kardiologii oraz decyzji o zaprzestaniu wykonywania procedur ponad limit wynikający z kontraktu z NFZ. Do braku wzrostu przychodów przyczyniła się również kontraktacja z NFZ dla nowego obiektu szpitalnego w Warszawie. Uzyskany kontrakt w wysokości około 3,5 mln PLN jest znacząco niższy od kwoty, o którą ubiegał się SWISSMED (24 mln PLN).

przychody:	31-03-2012	31-03-2011	31-12-2010	dynamika	udział
NFZ	31 087	35 365	27 322	87,9%	51,6%
pacjent prywatny	28 034	23 835	18 902	117,6%	46,6%
przychody medyczne	59 121	59 200	46 224	99,9%	98,2%
pozostałe przychody	922	850	529	108,5%	
dotacje	170	1 317	1 300		
RAZEM	60 213	61 367	48 053	98,1%	100,0%

W zakresie leczenia otwartego dynamika przychodów wyniosła 119,4%, przy wzroście liczby procedur medycznych o 9,5%. Obsługa pacjentów w zakresie leczenia otwartego jest dokonywana za pośrednictwem spółki zależnej Prywatny Serwis Medyczny S.A.. W minionym okresie znacząco wzrosły przychody generowane z tytułu sprzedawanych abonamentów medycznych oraz prywatnych porad specjalistycznych. Średnia wartość procedury wyniosła 81,7 PLN ver. 74,9 PLN w porównaniu z poprzednim okresem.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Swissmed

Za okres od 01 stycznia 2011 do 31 marca 2012r.

Grupa Kapitałowa SWISSMED

przychody:	31-03-2012	31-03-2011	31-12-2010	dynamika	udział
lecznictwo otwarte	25 774	21 592	17 325	119,4%	43,7%
liczba procedur	315 519	288 116	238 359	109,5%	
lecznictwo zamknięte	33 177	37 608	28 899	88,2%	56,3%
liczba procedur	6 532	7 202	5 600	90,7%	
przychody z usług medycznych	58 951	59 200	46 224	99,6%	
średnia cena procedury I. Otwartego	81,7 zł	74,9 zł			
średnia cena procedury I. Zamknięte;	5 079,1 zł	5 221,9 zł			

W lecznictwie otwartym dominujący udział przychodów pochodzi od płatnika publicznego (NFZ). Generowane przychody wynikają zatem wprost z wielkości podpisanego kontraktu. Jednocześnie inaczej niż w okresach poprzednich Spółka nie zdecydowała się na wykonywanie dodatkowych procedur powyżej kwot zakontraktowanych. Brak nadwykonań w połączeniu z mniejszym kontraktem z NFZ spowodował spadek przychodów w tym sektorze o 11,8%.

KOSZTY

W minionym okresie obrachunkowym, koszty działalności operacyjnej wzrosły o 19,2%. Miały na to wpływ koszty amortyzacji (nowe inwestycje) wzrost kosztów usług obcych – koszty funkcjonowania placówek medycznych w Warszawie, wynagrodzenia – zatrudnienie nowych pracowników do obsługi zarówno nowych przychodni medycznych jak i szpitala w Warszawie, pozostałe koszty – reklama i reprezentacja.

RZECZYWISTE

koszty:	31-03-2012	31-03-2011	31-12-2010	dynamika	udział
amortyzacja	6 370	4 938	3 880	129,0%	8,9%
materiały i energia w tym:	12 960	12 069	9 096	107,4%	
<i>materiały medyczne</i>	10 462	10 363	7 890	101,0%	14,6%
usługi obce w tym:	31 657	26 154	20 718	121,0%	
<i>usługi obce medyczne</i>	22 876	21 024	16 850	108,8%	32,0%
podatki i opłaty	523	540	425	96,9%	0,7%
wynagrodzenia	16 709	15 497	12 655	107,8%	23,4%
inne	3 233	2 327	1 897	138,9%	4,5%
RAZEM	71 452	61 525	48 671	116,1%	

bez kosztu opcji menadżerskich 1.574 w 2010r.

koszty:	31-03-2012	31-03-2011	31-12-2010	dynamika	udział
amortyzacja	6 370	4 938	3 880	129,0%	8,9%
materiały i energia w tym:	12 960	12 069	9 096	107,4%	
<i>materiały medyczne</i>	10 462	10 363	7 890	101,0%	14,6%
usługi obce w tym:	31 657	26 154	20 718	121,0%	
<i>usługi obce medyczne</i>	22 876	21 024	16 850	108,8%	32,0%
podatki i opłaty	523	540	425	96,9%	0,7%
wynagrodzenia	16 709	13 923	11 081	120,0%	23,4%
inne	3 233	2 327	1 897	138,9%	4,5%
RAZEM	71 452	59 951	47 095	119,2%	

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Swissmed

Za okres od 01 stycznia 2011 do 31 marca 2012r.

Grupa Kapitałowa SWISSMED

WYNIK FINASOWY oraz WSKAŹNIKI ANALIZY FINANSOWEJ

Dodatnia dynamika kosztów w połączeniu z ujemną dynamiką przychodów spowodowała powstanie straty operacyjnej na poziomie 10,6 mln PLN. Po uwzględnieniu amortyzacji wynik EBITDA zamknął się na poziomie -4 mln PLN.

RZECZYWISTE

Rzis	31-03-2012	31-03-2011	31-12-2010
przychody	60 043	61 367	46 754
wynik na sprzedaży brutto	1 828	10 486	8 107
marża brutto	3,0%	17,1%	17,3%
EBIT	-10 625	-116	-584
rentowność operacyjna	-17,7%	-0,2%	-1,2%
amortyzacja	6 370	4 938	3 880
EBITDA	-4 255	4 822	3 296
rentowność EBITDA	-7,1%	7,9%	7,0%

bez kosztu opcji menadżerskich 1.574 w 2010r.

Rzis	31-03-2012	31-03-2011	31-12-2010
przychody	60 043	61 367	46 754
wynik na sprzedaży brutto	1 828	12 060	9 681
marża brutto	3,0%	19,7%	20,7%
EBIT	-10 625	1 458	990
rentowność operacyjna	-17,7%	2,4%	2,1%
amortyzacja	6 370	4 938	3 880
EBITDA	-4 255	6 396	4 870
rentowność EBITDA	-7,1%	10,4%	10,4%

Wskaźniki analizy finansowej pokazują znaczący wzrost zobowiązań. Jest to związane z finansowaniem zakupu sprzętu medycznego zarówno do nowej placówki w Warszawie jak i rozbudową oraz modernizacją bazy sprzętowej w Gdańsku. Należy podkreślić, że nadal majątek trwały finansowany jest kapitałem długoterminowym a wskaźniki płynności uległy tylko nieznacznemu pogorszeniu. Natomiast znacząco poprawiła się ściągalność należności, co wynika z rezygnacji wykonywania nadlimitowanych procedur w ramach kontraktu z NFZ.

wskaźnik:	31-03-2012	31-03-2011	31-12-2010
(kapitał własny + zob. długoterminowe) / aktywów trwałych	1,12	0,96	1,05
zobowiązania ogółem / kapitałów własnych	3,30	0,96	0,81
ogólnego zadłużenia	0,77	0,49	0,45
wskaźnik płynności I stopnia (bez VAT)	0,67	0,68	1,09
wskaźnik płynności II stopnia (bez VAT)	0,62	0,62	1,04
rotacja zapasów w dniach	8,2	4,3	4,5
rotacja należności w dniach (bez VAT)	34,9	41,5	45,0

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

Nie było czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze, które miałyby znaczący wpływ na działalność spółek z grupy kapitałowej Swissmed Centrum Zdrowia S.A. Pozostałe czynniki zostały opisane w bieżącym punkcie w części dotyczącej omówienia podstawowych wielkości ekonomicznych.

Perspektywy rozwoju działalności Grupy Kapitałowej Swissmed w 2012r.

Obecnie zarząd będzie podejmował działania mające na celu doprowadzenie do zrównoważenia poziomu przychodów z ponoszonymi kosztami. Działania te będą zmierzać do optymalizacji wykorzystania posiadanej infrastruktury medycznej oraz niezbędnych do jej funkcjonowania zasobów kapitałowych i organizacyjnych.

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 Emitenta 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 Spółka 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 –pośrednio przez TF Holding – w sumie 55,4% akcji Emitenta, dających prawo do wykonywania 55,4% głosów na WZ. Posiadane akcje Emitenta 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 Emitenta.

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 Spółka 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

Spółka 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.

Dodatковым 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. 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 Emitenta.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Swissmed

Za okres od 01 stycznia 2011 do 31 marca 2012r.

Grupa Kapitałowa SWISSMED

I.IV. 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)

Podstawowe usługi świadczone przez grupę kapitałową Swissmed Centrum Zdrowia S.A. wraz z ich określeniem wartościowym, ilościowym, oraz udziałem w sprzedaży ogółem zostały zaprezentowane poniżej:

przychody:	31-03-2012	31-03-2011	dynamika	udział
lecznictwo otwarte	25 774	21 592	119,4%	43,7%
liczba procedur	315 519	288 116	109,5%	
lecznictwo zamknięte	33 177	37 608	88,2%	56,3%
liczba procedur	6 532	7 202	90,7%	
przychody z usług medycznych	58 951	59 200	99,6%	

I.V. 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 spółek z grupy kapitałowej Swissmed Centrum Zdrowia S.A. skoncentrowana jest na terenie województwa pomorskiego. Do największych odbiorców świadczonych przez Swissmed Centrum Zdrowia usług jest Narodowy Fundusz Zdrowia oraz pacjent prywatny.

przychody:	31-03-2012	31-03-2011	dynamika	udział
NFZ	30 917	35 365	87,4%	51,5%
pacjent prywatny	28 034	23 835	117,6%	46,7%
przychody medyczne	58 951	59 200	99,6%	98,2%
pozostałe przychody	922	850	108,5%	
dotacje	170	1 317		
RAZEM	60 043	61 367	97,8%	100,0%

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

I.VI. 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)

Istotne zdarzenia, obejmujące znaczące zawarte umowy dla działalności zostały szczegółowo opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej, w części II.VIII – dotyczącej najbardziej istotnych zdarzeń roku obrachunkowego trwającego od 01.01.2011 do 31.03.2012r.

Umowy te obejmują przede wszystkim:

SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.

1. Kontrakt z NFZ na rok 2010 (rozliczenie wykonanych nad limitów)
 - ugoda z 3 marca 2011 roku, dotycząca ostatecznego rozliczenia wykonania ww. umowy w okresie od dnia 01 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 r.
2. Kontrakt z NFZ na rok 2011 (opieka ambulatoryjna)
 - aneks nr 2/2010 z dnia 18 stycznia 2011 roku do umowy nr 11/000102/ASDK/10 o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej – ambulatoryjna opieka specjalistyczna (ambulatoryjne świadczenia diagnostyczne kosztochłonne) („Umowa ASDK”).
 - aneks nr 2/2010 z dnia 18 stycznia 2011 roku do umowy nr 11/000102/AOS/10 o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej – ambulatoryjna opieka specjalistyczna („Umowa AOS”).:
 - aneks nr 3/2011 z dnia 30.06. 2011 r. do umowy nr 11/000102/ASDK/10/11 o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej – ambulatoryjna opieka specjalistyczna (ambulatoryjne świadczenia diagnostyczne kosztochłonne).
 - aneks nr 5/2011 z dnia 30.06.2011 r. do umowy nr 11/000102/AOS/10/11 o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej – ambulatoryjna opieka specjalistyczna.
 - aneks nr 8/2011 z dnia 26.09.2011 r. do umowy nr 11/000102/AOS/10/11 o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej w rodzaju ambulatoryjna opieka specjalistyczna.
 - aneks nr 9/2011 z dnia 27.10.2011 r. do umowy nr 11/000102/AOS/10/11 o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej w rodzaju ambulatoryjna opieka specjalistyczna.
3. Kontrakt z NFZ na rok 2011 (leczenie szpitalne)
 - umowa z dnia 18 stycznia 2011 roku nr 11/000102/SZP/11 o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej – leczenie szpitalne.
 - aneks nr 7/2011 z dnia 09.08.2011 do umowy nr 11/000102/SZP/10/11 o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej – leczenie szpitalne.
 - aneks nr 9/2011 z dnia 27.10.2011 r. do umowy nr 11/000102/SZP/11 o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej – leczenie szpitalne.
 - aneks nr 10/2011 z dnia 30.12.2011r. do umowy nr 11/000102/SZP/11 o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej – leczenie szpitalne.
4. Kontrakt z NFZ na rok 2012 (podstawowa opieka zdrowotna)

- aneks nr 5/2011 z dnia 30.12.2011 r. do umowy nr 11/000102/POZ/11 o udzielanie świadczeń gwarantowanych w zakresie podstawowej opieki zdrowotnej (świadczenia lekarza poz, pielęgniarki poz, położnej poz, pielęgniarki szkolnej)
 - aneks nr 3/2011 z dnia 30.12.2011 r. do umowy nr 11/000102/POZ-NT/11 o udzielanie świadczeń gwarantowanych w zakresie podstawowej opieki zdrowotnej (świadczenia transportu sanitarnego w poz) – „Umowa POZ-NT”
5. Kontrakt z NFZ na rok 2012 (leczenie szpitalne)
 - aneks nr 11/2011 z dnia 30.12.2011r. do umowy nr 11/000102/SZP/11 o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej – leczenie szpitalne
 - umowa nr 07R-1-01386-03-01-2012-2016/12 (07-00-61830-12-02/06) z dnia 22 lutego 2012r. o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej – leczenie szpitalne.
 6. Kontrakt z NFZ na rok 2012 (ambulatoryjne świadczenia diagnostyczne kosztochłonne)
 - aneks nr 9 z dnia 30 grudnia 2011 roku do umowy nr 11/000102/ASDK/10/11 o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej – ambulatoryjna opieka specjalistyczna - ambulatoryjne świadczenia diagnostyczne kosztochłonne
 - aneks nr 12 z dnia 30.12.2011 r. do umowy nr 11/000102/AOS/10/11 o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej – ambulatoryjna opieka specjalistyczna.
 7. Umowa pożyczki z Siemens Finance Sp. zo.o.z dnia 16 lutego 2011r. na sfinansowanie zakupu angiografu.
 8. Umowa pożyczki z Siemens Finance Sp. zo.o. z dnia 29 kwietnia 2011r. na sfinansowanie zakupu tomografu komputerowego.
 9. Umowa o dofinansowanie projektu dotyczącej rozbudowy szpitala Swissmed oraz zakupu innowacyjnego sprzętu do zabiegów endowaskularnych z dnia 26 lipca 2011r.
 10. Umowa pożyczki na finansowanie sprzętu radiologicznego w Warszawie z dnia 11 sierpnia 2011r.
 11. Umowa pożyczki ze spółką zależną Swissmed Nieruchomości Sp. z o.o. z dnia 16 sierpnia 2011r.
 12. Umowa udzielenia pożyczki spółce zależnej Swissmed Development Sp. z o.o. z dnia 30 września 2011r.
 13. Umowa pożyczki z akcjonariuszem TF Holding AGz dnia 02 kwietnia 2011(po dacie bilansu).

SWISSMED PRYWATNY SERWIS MEDYCZNY S.A.

1. Umowa kupna udziałów z dnia 09 maja 2011 roku, w Warszawie, pomiędzy spółką Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. a Panem Marianem Soczyńskim, jedynym wspólnikiem spółki EUROMED Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie
2. Umowa z dnia 17 listopada 2011r., zawarto umowę pomiędzy Swissmed Prywatny Serwis medyczny S.A. a ENERGA OPERATOR S.A. z siedzibą w Gdańsku na wykonanie przez Spółkę usługi w postaci „Profilaktyczna opieka medyczna z zakresu medycyny pracy dla pracowników zatrudnionych w ENERGA – Operator S.A. Oddział w Gdańsku oraz Centrali ENERGA-OPERATOR S.A.”.
3. Umowa o kredyt inwestycyjny oraz umowa o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 29.11.2011r. pomiędzy Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. zawarł z Bankiem Zachodnim WBK Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu.
4. Umowa z dnia 14.12.2011 r. pomiędzy Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. a Pomorską Spółką Gazownictwa sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku („PSG”) o świadczenie usług medycznych („Umowa”).

5. Umowa z dnia 28.12.2011r. pomiędzy Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. a Gdańską Infrastrukturą Wodociągowo – Kanalizacyjną Sp. z o.o. w Gdańsku („GIWK”) o świadczenie opieki medycznej.

SWISSMED NIERUCHOMOŚCI SP. Z O.O.

1. Umowa leasingu zwrotnego nieruchomości z dnia 29 lipca 2011 roku pomiędzy Swissmed Nieruchomości Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku a spółką BPS Leasing S.A. z siedzibą w Warszawie.
2. Rozwiązanie umowy kredytu z BRE Bank Hipoteczny, z uwagi na spłatę dnia 04 sierpnia 2011r. dokonano spłaty wszystkich zobowiązań wynikających z umowy kredytu nr 05/0082 z dnia 11 sierpnia 2005 r. zawartej pomiędzy spółką zależną Swissmed Nieruchomości Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku a BRE Bankiem Hipotecznym S.A. w Warszawie.

SWISSMED DEVELOPMENT SP. Z O.O.

1. Umowa kredytu inwestycyjnego i kredytu obrotowego z dnia 11 lutego 2011 roku pomiędzy Swissmed Development Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku a Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim Spółką Akcyjną z siedzibą w Warszawie.
2. Aneksy z dnia 09.11.2011 r., do umów kredytu inwestycyjnego i kredytu obrotowego pomiędzy Swissmed Development Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku a Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim Spółką Akcyjną z siedzibą w Warszawie, zwiększające wartość kredytowania.
3. Umowa z dnia 11 lutego 2011r. pomiędzy Swissmed Development Sp. z o.o. a Euro Mall Targówek Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie dotycząca kupna 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.

I.VII. 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 Emitenta z innymi podmiotami. Nie wystąpiły w okresie od 01.01.2011 do 31.03.2012 roku inwestycje kapitałowe krajowe i zagraniczne.

I.VIII. 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)

Emitent nie zawierał z podmiotami powiązanyymi transakcji na innych warunkach niż rynkowe.

I.IX. 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)

Umowy pożyczki na zakup sprzętu medycznego:

- Dnia 16 lutego 2011r. została podpisana umowa pożyczki z Siemens Finance Sp. zo.o. na sfinansowanie zakupu angiografu. Umowa została podpisana na 5 lat. Kwota pożyczki to 1.950 tys. PLN, oprocentowanie to WIBOR 1M plus 4,1% marży.
- Dnia 29 kwietnia 2011r. została podpisana umowa pożyczki z Siemens Finance Sp. zo.o. na sfinansowanie zakupu tomografu komputerowego. Umowa została podpisana na 5 lat. Kwota pożyczki to 728 tys. PLN, oprocentowanie to WIBOR 1M plus 4,0% marży.

Umowa pożyczki na finansowanie sprzętu radiologicznego w Warszawie

W związku zawarciem dnia 07 października 2010 roku umowy sprzedaży z GE Medical Systems Sp. z o.o., której przedmiotem są urządzenia medyczne, w których skład wchodzi m.in.: rezonans magnetyczny, tomokomputer oraz aparaty USG i RTG, spółka Swissmed Centrum Zdrowia S.A. podpisała z SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o. umowę finansowania zakupu tych urządzeń medycznych na kwotę 10.240 tys. PLN. Umowa została podpisana dnia 11 sierpnia 2011r. i zawarta na czas 84 miesięcy. Oprocentowanie pożyczki oparte jest o WIBOR 1M, marża wynosi 4,61%. Zakupione na podstawie Umowy Sprzedaży urządzenia medyczne będą stanowiły wyposażenie nowego szpitala Swissmed w Warszawie. Na zakupiony sprzęt medyczny uzyskał rabat, co obniżyło wartość brutto zakupionych urządzeń medycznych do kwoty 10.064 zł brutto – zgodnie z aneksem z dnia 30.06.2011 r. do Umowy Sprzedaży z GE Medical Systems Sp. z o.o. – a tym samym obniżyło kwotę pożyczki, którą Swissmed Centrum Zdrowia S.A. obowiązany był uzyskać na podstawie Umowy Sprzedaży.

Zawarcie umowy pożyczki ze spółką zależną

W dniu 17 sierpnia 2011 r. Swissmed Centrum Zdrowia S.A. („Pożyczkobiorca”) zawarł ze spółką zależną - Swissmed Nieruchomości Sp. z o.o. („Pożyczkodawca”), umowy pożyczki, na mocy której udzielona została Swissmed Centrum Zdrowia S.A. pożyczka w łącznej kwocie 15.000 tys. zł (piętnastu milionów złotych).

Zawarcie umowy pożyczki z akcjonariuszem

W dniu 2 kwietnia 2012 Swissmed Centrum Zdrowia S.A. (Pożyczkobiorca) podpisał ze spółką TF Holding AG z siedzibą w Bernie, Szwajcaria, (Pożyczkodawca), umowę pożyczki. Przedmiotem niniejszej umowy jest udzielenie Pożyczkobiorcy przez Pożyczkodawcę pożyczki w wysokości 800 tys. EURO (słownie: osiemset tysięcy euro). Strony ustaliły następujący harmonogram uruchomienia kwoty pożyczki:

- kwota 500 tys. EURO zostanie wpłacona na rachunek bankowy Pożyczkobiorcy w terminie do dnia 30 kwietnia 2012 roku. Pierwsza rata pożyczki wpłynęła 25 kwietnia 2012 roku.
- kwota 300.000 EURO zostanie wpłacona na rachunek bankowy Pożyczkobiorcy w terminie do dnia 30 czerwca 2012 roku.

Zawarcie umowy kredytu z BZWBK S.A.

W dniu 29.11.2011r. Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A. zawarł z Bankiem Zachodnim WBK Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu („BZ WBK”, „Bank”) umowę o kredyt inwestycyjny oraz umowę o kredyt w rachunku bieżącym.

Na warunkach określonych w umowie kredytu inwestycyjnego BZ WBK udzielił Kredytobiorcy kredyt w wysokości 2.300 tys. zł z przeznaczeniem na finansowanie i/lub refinansowanie maksymalnie 29% nakładów inwestycyjnych brutto związanych z otwarciem dwóch nowych przychodni, tj. przychodni zlokalizowanej w Gdańsku przy ul. Jaśkowa Dolina 132 oraz przychodni zlokalizowanej w Pruszczu Gdańskim przy ul. Wita Stwosza 1. Kredytobiorca dokona spłaty kredytu w 54 miesięcznych ratach kapitałowych płatnych do ostatniego dnia każdego miesiąca. Rozliczenie wszelkich należności Banku z tytułu umowy kredytu inwestycyjnego powinno nastąpić do dnia 30.09.2016 r.

Na warunkach określonych w umowie kredytu w rachunku bieżącym BZ WBK udzielił Kredytobiorcy kredytu do kwoty 750 tys. zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności Kredytobiorcy. Od kwoty wykorzystanego kredytu naliczane są odsetki według stawki bazowej, oznaczającej stawkę WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych, powiększonej o marżę Banku, której wysokość nie odbiega od warunków rynkowych. Kredytobiorca zobowiązany jest do spłaty przedmiotowego kredytu do dnia 31.10.2012 r.

Spłata całej kwoty kredytu do BRE Bank Hipoteczny S.A

Dnia 04 sierpnia 2011r. dokonano spłaty wszystkich zobowiązań wynikających z umowy kredytu nr 05/0082 z dnia 11 sierpnia 2005 r. zawartej pomiędzy spółką zależną Swissmed Nieruchomości Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku a BRE Bankiem Hipotecznym S.A. w Warszawie, w łącznej kwocie 22.528 tys.zł.

W następstwie spłaty wszystkich zobowiązań wynikających z umowy kredytu nr 05/0082 BRE Bank Hipoteczny wydał oświadczenie, w którym to Bank zezwala na wykreślenie przez Spółkę:

1. hipoteki umownej łącznej w kwocie 25.111 tys. zł, oraz
2. hipoteki umownej łącznej kaucyjnej w wysokości 12.555 tys. zł

wpisanych w celu zabezpieczenia umowy kredytu na nieruchomości o KW nr GD1G/0051094/0 położonej w Gdańsku przy ul. Wileńskiej 44, oraz na nieruchomościach Spółki położonych w Gdańsku, przy ul. Marii Skłodowskiej – Curie 5, o KW nr GD1G/00087552/0 oraz przy ul. Marii Skłodowskiej – Curie 6, o KW nr GD1G/00087169/8.

Zawarcie umowy kredytu w PKO BP

W dniu 11 lutego 2011 roku, spółka zależna Swissmed Development Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku zawarła z Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim Spółką Akcyjną z siedzibą w Warszawie umowę kredytu inwestycyjnego oraz umowę kredytu obrotowego postawionego do dyspozycji jako kredyt obrotowy nieodnawialny w walucie polskiej.

Na warunkach określonych w Umowie kredytu inwestycyjnego PKO BP udzielił Swissmed Development Sp. z o.o. kredytu w walucie polskiej w kwocie 27.000 tys. PLN. 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. 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.

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.

W dniu 09.11.2011 r., spółka zależna Swissmed Development Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku zawarła z Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim Spółką Akcyjną z siedzibą w Warszawie: 1) aneks z dnia 09.11.2011 r. do umowy kredytu inwestycyjnego z dnia 11.02.2011 r. oraz 2) aneks z dnia 09.11.2011 r. do umowy kredytu obrotowego z dnia 11.02.2011 r.

Na mocy postanowień w/w aneksów kwota kredytu inwestycyjnego została podwyższona do kwoty 28.680 tys. zł, tj. o kwotę 1.680 tys. zł, natomiast kwota kredytu obrotowego została podwyższona do kwoty 6.686,4tys. zł, tj. o kwotę 386,4tys. zł.

Spłata kredytu obrotowego w PKO BP

W związku z zawarciem umowy kredytu obrotowego z dnia 11.02.2011 z z Bankiem PKO BP S.A., aneksowanej w dniu 09.11.2011r., na dzień 31 marca 2012 roku pozostało do zapłaty saldo w kwocie 6.666 tys. zł. W dniu 3 kwietnia 2012 roku nastąpiła spłata w wysokości łącznej 6.418 tys. zł. Na dzień publikacji niniejszego raportu rocznego do spłaty pozostało 248 tys. zł.

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

(§ 91 ust. 6 pkt 7 rozporządzenia)

1. W dniu 30 września 2011r. Swissmed Centrum Zdrowia S.A. („Pożyczkodawca”) udzielił spółce zależnej – Swissmed Development Sp. z o.o. pożyczki w kwocie 1.300 tys. PLN. Umowa pożyczki została zawarta na okres 1 roku t tj. do dnia 01 października 2012r.

Oprocentowanie pożyczki wynosi 10% w stosunku rocznym, odsetki płatne po spłacie pożyczki.

2. W dniu 17 sierpnia 2011 r. Swissmed Nieruchomości Sp. z o.o. („Pożyczkodawca”), udzielił spółce Swissmed Centrum Zdrowia S.A. („Pożyczkobiorca”) pożyczki, na mocy której udzielona została Swissmed Centrum Zdrowia S.A. pożyczka w łącznej kwocie 15.000 tys. zł (piętnastu milionów złotych).

I.XI. 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)

Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji zostały opisane w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym w punkcie III.I. - Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych przez emitenta gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek powiązanych.

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

W okresie od 01.01.2011 do 31.03.2012 roku nie zaistniały żadne wpływy z tytułu emisji akcji.

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

(§ 91 ust. 6 pkt 10 rozporządzenia)

Zarząd Spółki nie publikował prognoz wyników na 2011 rok.

I.XIV. 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)

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

I.XV. 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, podmiot posiada pełną zdolność do realizacji zamierzeń inwestycyjnych.

I.XVI. 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 Spółki.

I.XVII. 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 przedsiębiorstwa Emitenta została scharakteryzowana w punkcie I.II niniejszego sprawozdania dotyczącym opisu istotnych czynników ryzyka i zagrożeń. Perspektywy rozwoju działalności Emitenta scharakteryzowano w punkcie I.I niniejszego sprawozdania.

I.XVIII. 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 Emitenta i Grupą Kapitałową Swissmed.

I.XIX. UMOWY ZAWARTE MIĘDZY EMITENTEM A OSOBAMI ZARZĄDZAJACYMI 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.XX. 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, ODRĘBNIEM 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 sprawozdaniu finansowym, w punkcie III.VI pt.: Świadczenia na rzecz kluczowego personelu

I.XXI. 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 (dane w pełnych złotych)

Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego przedstawia się następująco:

P. Roman Walasiński, Prezes Zarządu jednostki dominującej na dzień przekazywania niniejszego raportu posiada 1.000.364 akcji jednostki dominującej, o łącznej wartości nominalnej 1.000.364,00 zł. W okresie obrachunkowym trwającym od 01.01.2011 do 31.03.2012r. stan posiadania akcji nie zmienił się.

P. Bruno Hangartner, Przewodniczący Rady Nadzorczej jednostki dominującej, do dnia 23 kwietnia 2012 roku posiadał 25.004.185 akcji jednostki dominującej, o łącznej wartości nominalnej 25.004.185,00 zł. Dnia 23 kwietnia p. Bruno Hangartner, zgodnie z przepisami prawa szwajcarskiego, przeniósł nieodpłatnie prawo własności do tych akcji na rzecz spółki prawa szwajcarskiego TF Holding AG z siedzibą w Bernie. Zatem, na dzień przekazania niniejszego raportu pan Bruno nie posiada już bezpośrednio jako osoba fizyczna akcji jednostki dominującej, jedynie pośrednio poprzez spółkę TF Holding AG.

P. Zbigniew Gruca, członek Rady Nadzorczej jednostki dominującej, na dzień przekazywania niniejszego raportu posiada 41.153 akcji jednostki dominującej, o łącznej wartości nominalnej 41.153,00 zł. W okresie obrachunkowym trwającym od 01.01.2011 do 31.03.2012r. stan posiadania akcji nie zmienił się.

P. Paweł Sobkiewicz, członek Rady Nadzorczej jednostki dominującej, na dzień przekazywania niniejszego raportu posiada 13.880 akcji jednostki dominującej, o łącznej wartości nominalnej 13.880,00 zł. W ciągu trwania roku obrotowego, stan posiadania akcji zmniejszył się o 19.000 sztuk akcji, w związku z tym, że w dniu 30 stycznia 2012 roku, otrzymano informację sporządzoną przez członka Rady Nadzorczej Pawła Sobkiewicza, złożoną na podstawie art. 160 ust. 1 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, o sprzedaży na GPW w trybie sesyjnym zwykłym:

1. w dniu 27 grudnia 2011 r., 12.000 (słownie: dwunastu tysięcy) sztuk akcji Swissmed Centrum Zdrowia S.A. po cenie 0,55 zł za jedną akcję;
2. w dniu 29 grudnia 2011 r., 900 (słownie: dziewięciuset) sztuk akcji Swissmed Centrum Zdrowia S.A. po cenie 0,58 zł za jedną akcję oraz
3. w dniu 29 grudnia 2011 r., 6.100 (słownie: sześciu tysięcy stu) sztuk akcji Swissmed Centrum Zdrowia S.A. po cenie 0,57 zł za jedną akcję.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Swissmed

Za okres od 01 stycznia 2011 do 31 marca 2012r.

Grupa Kapitałowa SWISSMED

P. Anna Litwic – prokurent, na dzień przekazania niniejszego raportu posiada 514.000 akcji jednostki dominującej, o łącznej wartości nominalnej 514.000,00 zł. W okresie obrachunkowym trwającym od 01.01.2011 do 31.03.2012r. stan posiadania akcji nie zmienił się.

P. Mariusz Jagodziński, Członek Rady Nadzorczej jednostki dominującej, na dzień przekazania niniejszego raportu posiada 92.358 akcji Emitenta, o łącznej wartości nominalnej 92.358,00 zł. W okresie obrachunkowym trwającym od 01.01.2011 do 31.03.2012r. stan posiadania akcji nie zmienił się..

P. Barbara Ratnicka-Kiczka, Członek Rady Nadzorczej jednostki dominującej, na dzień przekazania niniejszego raportu posiada 30.880 akcji jednostki dominującej, o łącznej wartości nominalnej 30.880,00 zł. W okresie obrachunkowym trwającym od 01.01.2011 do 31.03.2012r. stan posiadania akcji nie zmienił się.

Podsumowując, w trakcie trwania roku obrotowego od 01.01.2011 do 31.03.2012r. zmienił się stan posiadania części akcji przez członka Rady Nadzorczej pana Pawła Sobkiewcza. W przypadku pana Bruno Hangartner nastąpiła jedynie zmiana sposobu posiadania akcji – z bezpośredniego na pośredni. W pozostałych przypadkach nie nastąpiła żadna zmiana stanu posiadania akcji Swissmed Centrum Zdrowia S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące jednostkę dominującą.

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. 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. 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.

Pozostali członkowie Rady Nadzorczej jednostki dominującej - Pan Bruno Hangartner oraz pan Mariusz Jagodziński zrealizowali uprawnienia z wszystkich przysługujących im warrantów subskrypcyjnych serii A w II kwartale 2010r. obejmując akcje serii H, w związku z czym nie posiadają już uprawnień z warrantów subskrypcyjnych serii A do nabycia akcji serii H.

W okresie obrachunkowym trwającym od 01.01.2011 do 31.03.2012r. nie nastąpiła zmiana w stanie posiadania warrantów subskrypcyjnych serii A przez osoby zarządzające i nadzorujące jednostkę dominującą.

Akcje w spółce zależnej Emitenta

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

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

I.XXII. 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)

Pan Bruno Hangartner, posiadający bezpośrednio akcje spółki Swissmed Centrum Zdrowia S.A. z siedzibą w Gdańsku, w łącznej liczbie 25.004.185, tj.:

- a. 8.594.000 akcji zwykłych imiennych,
- b. 16.410.185 akcji zwykłych na okaziciela,

w dniu 23 kwietnia 2012 roku zgodnie z przepisami prawa szwajcarskiego przeniósł nieodpłatnie na rzecz spółki prawa szwajcarskiego TF Holding AG z siedzibą w Bernie („Transakcja1”). W wyniku Transakcji1 stan bezpośredniego posiadania przez Pana Bruno Hangartnera procentowego udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów w Swissmed Centrum Zdrowia S.A. spadł poniżej 5%.

Jednocześnie Pan Bruno Hangartner poinformował, że w dniu 23 kwietnia 2012 roku spółka od niego zależna TF Holding AG nabyła nieodpłatnie od spółki prawa szwajcarskiego Theo Frey East AG z siedzibą w Bernie 4.874.226 akcji Swissmed Centrum Zdrowia S.A. („Transakcja2”). Transakcja1 i Transakcja2 zostały dokonane pod rządem prawa szwajcarskiego i zwane są dalej łącznie „Transakcjami”. W wyniku Transakcji stan pośredniego posiadania przez Pana Bruno Hangartnera poprzez spółkę TF Holding AG procentowego udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów Swissmed Centrum Zdrowia S.A. przekroczył 50%.

Przed Transakcjami Pan Bruno Hangartner posiadał: (a) bezpośrednio 25.004.185 akcji Swissmed Centrum Zdrowia S.A., co stanowi 40,87% kapitału zakładowego Emitenta uprawniających bezpośrednio do 25.004.185 głosów na Walnym Zgromadzeniu Swissmed Centrum Zdrowia S.A., co stanowi 40,87% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu, oraz (b) pośrednio poprzez spółkę TF Holding AG oraz spółkę Theo Frey East AG 8.886.297 akcji Swissmed Centrum Zdrowia S.A., co stanowi 14,52% w kapitale zakładowym Swissmed Centrum Zdrowia S.A., uprawniających pośrednio do 8.886.297 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 14,52% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Swissmed Centrum Zdrowia S.A..

Po Transakcjach Pan Bruno Hangartner: (1) nie posiada bezpośrednio żadnych akcji Swissmed Centrum Zdrowia S.A. oraz nie posiada bezpośrednio żadnych głosów na Walnym Zgromadzeniu, oraz (2) posiada pośrednio poprzez spółkę prawa szwajcarskiego TF Holding AG 33.890.482 akcje Swissmed Centrum Zdrowia S.A., co stanowi 55,39% kapitału zakładowego Swissmed Centrum Zdrowia S.A., uprawniających pośrednio do 33.890.482 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 55,39% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Swissmed Centrum Zdrowia S.A..

I.XXIII. INFORMACJA O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH

(§ 91 ust. 6 pkt 20 rozporządzenia)

Spółka prowadzi bieżącą kontrolę liczby wykupionych warrantów.

I.XXIV. 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. pkt. III.IX.

I.XXV. 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-C rozporządzenia)

Wynagrodzenie zostało wskazane w sprawozdaniu finansowym, pkt. III.IX.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Swissmed

Za okres od 01 stycznia 2011 do 31 marca 2012r.

Grupa Kapitałowa SWISSMED

I.XXVI. CHARAKTERYSTYKA STRUKTURY AKTYWÓW I PASYWÓW SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ, W TYM Z PUNKTU WIDZENIA PŁYNNOŚCI 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 2010, 2009.

Lp	Wyszczególnienie	2009	2010	01.01.2011	Zmiana	Zmiana
		w tys. PLN	w tys. PLN	31.03.2012	2009-2010	2011-2010
1	2	3	4	5	6	7
A	AKTYWA TRWAŁE	45 495	67 247	124 454	21 752	57 207
I	Wartości niematerialne i prawne	488	400	1 739	-88	1 339
II	Rzeczowe aktywa trwałe	43 582	63 842	117 198	20 260	53 356
III	Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	1 076	1 077	0	1	-1 077
IV	Inwestycje długoterminowe	0	0	0	0	0
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	349	1 928	5 517	1 579	3 589
B	AKTYWA OBROTOWE	8 305	13 076	14 434	4 771	1 358
I	Zapasy	497	595	1 093	98	498
II	Należności krótkoterminowe	4 025	6 001	4 651	1 976	-1 350
IV	Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	470	0	470
V	Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	0	115	115	115	0
V	Inwestycje krótkoterminowe	3 783	6 365	8 105	2 582	1 740
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 783	6 365	8 105	2 582	1 740
	RAZEM AKTYWA	53 800	80 323	138 888	26 523	58 565

Lp	Wyszczególnienie	2009	2010	01.01.2011	Zmiana	Zmiana
		tys. PLN	tys. PLN	31.03.2012	2010-2009	2011-2010
1	2	3	4	5	6	7
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	23 931	44 264	32 466	20 333	-11 798
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	51 444	61 027	61 182	9 583	155
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	8 688	17 934	18 518	9 246	584
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	20	482	500	462	18
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-35 153	-36 201	-36 956	-1 048	-755
VIII	Zysk (strata) netto	-1 068	-463	-12 782	605	-12 319
IX	Udziały nie dające kontroli		1 485	2 004	1 485	519
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	29 869	36 059	106 422	6 190	70 363
I	Rezerwy na zobowiązania	1 172	632	562	-540	-70
II	Zobowiązania długoterminowe	23 361	23 471	84 866	110	61 395
III	Zobowiązania krótkoterminowe	5 336	11 409	20 295	6 073	8 886
IV	Pozostałe pasywa	0	547	583	547	36
	RAZEM PASYWA	53 800	80 323	138 888	26 523	58 565

I.XXVII. 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.XXVIII. 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.XXIX. 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.XXX. 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.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Swissmed

Za okres od 01 stycznia 2011 do 31 marca 2012r.

Grupa Kapitałowa SWISSMED

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

(§ 92 ust. 3 pkt 6 rozporządzenia)

Nie dotyczy.

Prezes Zarządu

Roman Walasiński

Gdańsk, 19.06.2012r.