



Skonsolidowany raport kwartalny

PCZ Spółka Akcyjna

z siedzibą we Wrocławiu

za IV kwartał 2013 roku

obejmujący okres od 1 października 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
zawierający jednostkowe skrócone sprawozdania finansowe

Wrocław, 14 lutego 2014

Spis treści

I.	INFORMACJE PODSTAWOWE.....	3
I.1.	EMITENT.....	3
I.2.	NOTOWANE INSTRUMENTY FINANSOWE.....	3
II.	SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKONSOLIDOWANE GRUPY PCZ	4
III.	SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE JEDNOSTKOWE PCZ S.A.	7
IV.	INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	10
V.	ISTOTNE ZDARZENIA ORAZ CZYNNIKI MAJĄCE WPŁYW NA PREZENTOWANE WYNIKI FINANSOWE	10
VI.	STRATEGIA W OBSZARZE ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI ORAZ DZIAŁANIA W ZAKRESIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH	10
VI.1.	STRATEGIA GRUPY PCZ	10
VI.2.	AKTYWNOŚĆ GRUPY PCZ I NAJISTOTNIEJSZE WYDARZENIA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM.....	11
VI.3.	PLANY ROZWOJOWE NA 2014 R.	13
VII.	STANOWISKO ODNOŚNIE REALIZACJI PUBLIKOWANYCH PROGNOZ LUB SZACUNKÓW WYNIKÓW FINANSOWYCH	14
VIII.	STRUKTURA AKCJONARIATU.....	14
IX.	INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	14
X.	JEDNOSTKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA.....	14
XI.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	17
XII.	WYKAZ RAPORTÓW BIEŻĄCYCH PRZEKAZANYCH W OKRESIE OD 01.10.2013 DO DATY PRZEKAZANIA NINIEJSZEGO RAPORTU	17
XIII.	KALENDARIUM INWESTORA	19
XIII.1.	TERMINY PUBLIKACJI RAPORTÓW FINANSOWYCH W 2014 R.....	19
XIII.2.	TERMINY WYPŁATY ODSETEK OD OBLIGACJI W 2014 R.	19

I. Informacje podstawowe

I.1. Emitent

Firma:	PCZ Spółka Akcyjna
Siedziba	Wrocław
Adres	ul. Legnicka 61, 54-203 Wrocław
Telefon	+ 48 71 369 93 60-63
Faks	+ 48 71 363 50 16
Adres poczty elektronicznej	pcz@pcz.com.pl
Adres strony internetowej	www.pczsa.pl, www.pcz.com.pl
Oznaczenie Sądu	Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu
KRS	0000290076
NIP	894-29-24-406
REGON	20625291
Kapitał zakładowy	362 500 000,00 zł

I.2. Notowane instrumenty finansowe

Akcje	PCZ
seria	E-1, E-2, E-3, F, G, H, I, J
ISIN	PLPCZ0000027
liczba akcji notowanych	6 200 000
liczba akcji ogółem	36 250 000
wartość nominalna 1 akcji	10 zł
data pierwszego notowania	1 sierpnia 2011 (PDA J)
rynek	NewConnect
rodzaj rynku	ASO GPW

Obligacje	PCZ0615	PCZ1015	PCZ0416	PCZ0117	PCZ0916
seria	B	C	D	E	F
ISIN	PLPCZ0000043	PLPCZ0000068	PLPCZ0000076	PLPCZ0000084	PLPCZ0000092
liczba notowanych obligacji	8 000	13 000	10 690	10 000	10 000
wartość nominalna 1 obligacji	1 000 zł	1 000 zł	1 000 zł	1 000 zł	1 000 zł
data wykupu	30 czerwca 2015	31 października 2015	15 kwietnia 2016	31 stycznia 2017	30 września 2016
data pierwszego notowania	17 sierpnia 2012	4 grudnia 2012	10 czerwca 2013	*	06 grudnia 2013
rynek	Catalyst	Catalyst	Catalyst	Catalyst	Catalyst
rodzaj rynku	ASO GPW ASO BondSpot	ASO GPW ASO BondSpot	ASO GPW ASO BondSpot	ASO GPW ASO BondSpot	ASO GPW ASO BondSpot

* Pierwszy dzień notowań w alternatywnym systemie obrotu na Catalyst obligacji serii E PCZ S.A. został wyznaczony na 17 lutego 2014r.

II. Skrócone sprawozdanie finansowe skonsolidowane Grupy PCZ

Bilans GK PCZ

AKTYWA

Poz.	Nazwa pozycji	Stan na dzień 31.12.2013	Stan na dzień 31.12.2012
A	Aktywa trwałe	522 854 036,64	461 734 052,54
I	Wartości niematerialne i prawne	258 293 039,68	259 123 307,99
II	Rzeczowe aktywa trwałe	44 246 350,24	51 739 161,29
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	193 920 413,60	141 210 022,56
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	26 394 233,12	9 661 560,70
B	Aktywa obrotowe	38 369 442,65	35 291 959,02
I	Zapasy	4 941 696,09	2 931 677,28
II	Należności krótkoterminowe	23 286 874,87	22 195 522,63
III	Inwestycje krótkoterminowe	8 529 521,16	7 964 864,30
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 611 350,53	2 199 894,81
	SUMA AKTYWÓW	561 223 479,29	497 026 011,56

PASYWA

Poz.	Nazwa pozycji	Stan na dzień 31.12.2013	Stan na dzień 31.12.2012
A	Kapitał (fundusz) własny	455 846 299,39	412 070 501,95
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	416 500 000,00	398 500 000,00
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	11 689 422,35	6 744 500,33
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	1 000 000,00	1 000 000,00
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-6 296 048,40	-2 083 822,68
VIII	Zysk (strata) netto	32 952 925,44	7 909 824,30
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	105 377 179,90	84 955 509,61
I	Rezerwy na zobowiązania	4 248 428,00	3 227 502,23
II	Zobowiązania długoterminowe	69 791 158,23	57 333 367,55
III	Zobowiązania krótkoterminowe	30 482 473,92	23 734 114,50
IV	Rozliczenia międzyokresowe	855 119,75	660 525,33
	SUMA PASYWÓW	561 223 479,29	497 026 011,56

Rachunek zysków i strat GK PCZ

Poz.	Nazwa pozycji	12 miesięcy 2013 od 01.01.2013 do 31.12.2013	12 miesięcy 2012 od 01.01.2012 do 31.12.2012	IV kwartał 2013 od 01.10.2013 do 31.12.2013	IV kwartał 2012 od 01.10.2012 do 31.12.2012
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	73 287 283,01	66 781 557,44	17 818 942,19	11 488 864,53
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	67 902 987,28	62 517 845,67	14 754 780,41	11 488 561,63
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie-dodatnia, zmniejszenie-ujemna)	57 092,50	2 302,90	57 092,50	302,90
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i usług	5 327 203,23	4 261 408,87	3 007 069,28	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	60 159 055,45	57 841 783,46	22 025 181,99	16 186 844,97
I	Amortyzacja	5 392 532,82	5 749 068,27	1 414 019,44	1 534 768,63
II	Zużycie materiałów i energii	6 383 773,42	6 438 066,95	1 615 604,40	1 733 384,14
III	Usługi obce	27 711 193,41	25 651 906,96	11 166 250,51	8 103 681,01
IV	Podatki i opłaty, w tym:	597 670,70	0,00	115 049,83	474 506,77
V	Wynagrodzenia	13 100 615,25	12 913 400,22	3 913 928,60	3 673 437,08
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	865 129,07	1 056 135,14	205 183,42	314 971,56
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	1 468 570,63	1 491 007,64	824 997,08	352 095,78
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 639 570,15	3 895 623,14	2 770 148,71	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	13 128 227,56	8 939 773,98	-4 206 239,80	-4 697 980,44
D	Pozostałe przychody operacyjne	8 528 305,48	10 762 557,66	4 795 190,76	5 820 415,40
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Dotacje	780 424,00	589 680,35	204 491,14	145 610,82
III	Inne przychody operacyjne	7 747 881,48	10 172 877,31	4 590 699,62	5 674 804,58
E	Pozostałe koszty operacyjne	5 262 131,55	8 228 914,69	1 252 915,52	4 400 231,33
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	5 262 131,55	8 228 914,69	1 252 915,52	4 400 231,33
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	16 394 401,49	11 473 416,95	-663 964,56	-3 277 796,37
G	Przychody finansowe	24 806 084,90	11 391 402,74	24 576 441,98	11 153 586,81
I	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki	119 336,63	565 619,72	13 896,19	562 919,49
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	2 000 000,00	0,00	2 000 000,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	24 531 939,74	8 500 000,00	24 531 939,74	8 500 000,00
V	Inne	154 808,53	325 783,02	30 606,05	90 667,32
H	Koszty finansowe	6 635 455,95	13 865 998,02	2 268 604,82	10 013 269,46
I	Odsetki	5 808 340,38	4 783 120,32	2 080 224,39	1 963 324,74
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	2 000 000,00	0,00	2 000 000,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	5 425 474,00	0,00	5 425 474,00
IV	Inne	827 115,57	1 657 403,70	188 380,43	624 470,72

Poz.	Nazwa pozycji	12 miesięcy 2013 od 01.01.2013 do 31.12.2013	12 miesięcy 2012 od 01.01.2012 do 31.12.2012	IV kwartał 2013 od 01.10.2013 do 31.12.2013	IV kwartał 2012 od 01.10.2012 do 31.12.2012
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	34 565 030,44	8 998 821,67	21 643 872,60	-2 137 479,02
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K	Zysk (strata) brutto (I±J)	34 565 030,44	8 998 821,67	21 643 872,60	-2 137 479,02
L	Podatek dochodowy	1 612 105,00	1 088 997,37	807 041,00	309 094,37
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	32 952 925,44	7 909 824,30	20 836 831,60	-2 446 573,39

Rachunek przepływów środków pieniężnych GK PCZ

Poz.	Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	32 952 925,44	7 909 824,30
II.	Korekty razem	-7 644 143,78	-534 700,16
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	25 308 781,66	7 375 124,14
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	119 336,63	565 619,72
II.	Wydatki	50 316 058,97	36 847 307,64
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-50 196 722,34	-36 281 687,92
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	33 770 682,94	45 696 176,15
II.	Wydatki	8 854 299,87	10 029 015,13
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	24 916 383,07	35 667 161,02
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	28 442,39	6 760 597,24
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	7 769 474,30	1 008 877,06
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	7 797 916,69	7 769 474,30

Zestawienie zmian w kapitale własnym GK PCZ

Poz.	Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	412 070 501,95	396 882 876,70
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	412 070 501,95	396 882 876,70
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	455 846 299,39	412 070 501,95
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	455 846 299,39	412 070 501,95

III. Skrócone sprawozdanie finansowe jednostkowe PCZ S.A.

Bilans PCZ S.A.

AKTYWA

Poz.	Nazwa pozycji	Stan na dzień 31.12.2013	Stan na dzień 31.12.2012
A	Aktywa trwałe	441 543 126,70	418 437 218,60
I	Wartości niematerialne i prawne	53 592 860,73	54 425 143,19
II	Rzeczowe aktywa trwałe	21 078 782,41	20 143 510,85
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	366 864 883,56	343 861 964,56
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 600,00	6 600,00
B	Aktywa obrotowe	36 952 935,31	31 620 120,02
I	Zapasy	3 912 196,67	2 872 560,54
II	Należności krótkoterminowe	12 592 295,85	14 667 694,90
III	Inwestycje krótkoterminowe	19 950 087,05	13 484 951,65
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	498 355,74	594 912,93
	SUMA AKTYWÓW	478 496 062,01	450 057 338,62

PASYWA

Poz.	Nazwa pozycji	Stan na dzień 31.12.2013	Stan na dzień 31.12.2012
A	Kapitał (fundusz) własny	385 945 776,63	380 920 912,95
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	362 500 000,00	362 500 000,00
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	10 209 345,10	5 655 619,72
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	1 000 000,00	1 000 000,00
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	34 439,85	34 439,85
VIII	Zysk (strata) netto	12 201 991,68	11 730 853,38
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	92 550 285,38	69 136 425,67
I	Rezerwy na zobowiązania	3 728 969,00	2 708 043,23
II	Zobowiązania długoterminowe	58 851 182,24	43 695 303,73
III	Zobowiązania krótkoterminowe	23 520 134,14	16 283 078,71
IV	Rozliczenia międzyokresowe	6 450 000,00	6 450 000,00
	SUMA PASYWÓW	478 496 062,01	450 057 338,62

Rachunek zysków i strat PCZ S.A.

Poz.	Nazwa pozycji	12 miesięcy 2013 od 01.01.2013 do 31.12.2013	12 miesięcy 2012 od 01.01.2012 do 31.12.2012	IV kwartał 2013 od 01.10.2013 do 31.12.2013	IV kwartał 2012 od 01.10.2012 do 31.12.2012
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	30 935 099,19	26 852 871,07	2 887 818,67	1 201 250,85
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	26 514 268,34	22 593 448,69	1 736 050,57	1 198 250,85
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie-dodatnia, zmniejszenie-ujemna)	57 092,50	3 000,00	57 092,50	3 000,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i usług	4 363 738,35	4 256 422,38	1 094 675,60	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	14 443 174,93	15 974 176,83	4 045 281,36	1 600 103,44
I	Amortyzacja	1 992 387,46	1 779 605,09	553 941,51	604 195,43
II	Zużycie materiałów i energii	1 800 450,30	1 406 232,62	486 722,82	158 454,04
III	Usługi obce	3 187 481,08	4 888 118,46	800 141,18	228 807,53
IV	Podatki i opłaty, w tym:	156 801,33	90 039,36	2 858,50	656,26
V	Wynagrodzenia	2 465 163,99	2 341 750,88	745 820,87	228 316,71
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	416 718,36	369 231,31	118 850,37	101 688,90
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	698 395,13	1 208 543,75	480 255,84	277 984,56
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 725 777,28	3 890 655,36	856 690,27	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	16 491 924,26	10 878 694,24	-1 157 462,69	-398 852,59
D	Pozostałe przychody operacyjne	6 035 250,58	9 002 903,66	4 182 254,08	5 599 365,32
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Dotacje	284 185,51	208 790,34	78 247,22	69 623,86
III	Inne przychody operacyjne	5 751 065,07	8 794 113,32	4 104 006,86	5 529 741,46
E	Pozostałe koszty operacyjne	4 710 509,17	7 054 422,65	602 281,70	4 108 227,47
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	4 710 509,17	7 054 422,65	1 032 251,71	4 108 227,47
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	17 816 665,67	12 827 175,25	1 992 539,68	1 092 285,26
G	Przychody finansowe	1 431 970,46	11 386 117,35	310 092,12	10 793 709,70
I	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki	1 285 594,43	560 334,33	285 589,19	203 042,38
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	2 000 000,00	0,00	2 000 000,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	8 500 000,00	0,00	8 500 000,00
V	Inne	146 376,03	325 783,02	24 502,93	90 667,32
H	Koszty finansowe	5 434 539,45	11 394 388,85	1 932 892,24	9 304 611,67
I	Odsetki	4 713 007,18	3 542 564,22	1 602 966,22	1 656 225,90
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	2 000 000,00	0,00	2 000 000,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	5 425 474,00	0,00	5 425 474,00
IV	Inne	721 532,27	426 350,63	329 926,02	222 911,77

Poz.	Nazwa pozycji	12 miesięcy 2013 od 01.01.2013 do 31.12.2013	12 miesięcy 2012 od 01.01.2012 do 31.12.2012	IV kwartał 2013 od 01.10.2013 do 31.12.2013	IV kwartał 2012 od 01.10.2012 do 31.12.2012
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	13 814 096,68	12 818 903,75	369 739,56	2 581 383,29
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K	Zysk (strata) brutto (I±J)	13 814 096,68	12 818 903,75	369 739,56	2 581 383,29
L	Podatek dochodowy	1 612 105,00	1 088 050,37	807 041,00	308 147,37
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	12 201 991,68	11 730 853,38	-437 301,44	2 273 235,92

Rachunek przepływów środków pieniężnych PCZ S.A.

Poz.	Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	12 201 991,68	11 730 853,38
II.	Korekty razem	9 122 851,97	-239 179,33
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	21 324 843,65	11 491 674,05
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	1 285 594,43	560 334,33
II.	Wydatki	31 724 310,02	24 344 772,36
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-30 438 715,59	-23 784 438,03
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	16 815 101,84	28 685 814,54
II.	Wydatki	7 862 109,56	9 111 773,92
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	8 952 992,28	19 574 040,62
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	-160 879,66	7 281 276,64
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	7 474 762,25	193 485,61
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	7 313 882,59	7 474 762,25

Zestawienie zmian w kapitale własnym PCZ S.A.

Poz.	Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	380 920 912,95	374 471 309,57
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	380 920 912,95	374 471 309,57
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	385 945 776,63	380 920 912,95
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	385 945 776,63	380 920 912,95

IV. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Niniejszy raport kwartalny zawierający kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2013 roku oraz kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2013 roku został sporządzony zgodnie z wytycznymi Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect” (postanowienia § 5 ust. 4.1 i 4.2). Sprawozdanie finansowe zawarte w raporcie zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku nie podlegał badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta lub podmiot uprawniony do przeprowadzania kontroli sprawozdań finansowych.

Rachunek Zysków i Strat Spółka sporządziła w wariantcie porównawczym, natomiast rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią. Spółka nie zmieniała stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w stosunku do zasad obowiązujących w Spółce w 2012 roku.

V. Istotne zdarzenia oraz czynniki mające wpływ na prezentowane wyniki finansowe

W czwartym kwartale roku obrotowego 2013, tj. od 01.10.2013 do 31.12.2013 przychody Polskiego Holdingu Medycznego PCZ (Grupa PCZ SA) wyniosły 17.818,9 tys. zł, wobec 11.488,9 tys. zł przed rokiem. Grupa PCZ osiągnęła stratę na działalności operacyjnej w wysokości 664,0 tys. zł wobec straty w wysokości 3.277,8 tys. zł przed rokiem. Kwartalny skonsolidowany zysk netto wyniósł 20.836,8 tys. zł wobec straty netto 2.446,6 tys. zł w czwartym kwartale 2012 r. Na osiągnięty skonsolidowany wynik netto miało wpływ przeszacowanie nieruchomości należących do spółki zależnej od emitenta – PCZ Polskiego Uzdrowiska Ciepłowody Przerzeczyn Zdrój Sp. z o.o. i przeznaczenie ich na inwestycje w celu osiągnięcia przyszłych korzyści finansowych.

W okresie objętym raportem kwartalnym, tj. od 01.10.2013 do 31.12.2013, przychody jednostkowe PCZ S.A. wyniosły 2.887,8 tys. zł wobec 1.201,2 tys. zł przed rokiem, co oznacza wzrost o 140,4% rdr. Spółka osiągnęła zysk na działalności operacyjnej w wysokości 1.992,5 tys. zł, co oznacza wzrost o 82,4% w ujęciu r/r. W IV kwartale 2013 r. Spółka poniosła stratę netto w wysokości 437,3 tys. zł.

VI. Strategia w obszarze rozwoju działalności oraz działania w zakresie rozwiązań innowacyjnych

VI.1. Strategia Grupy PCZ

Strategia Polskiego Holdingu Medycznego PCZ (Grupa PCZ) opiera się na zidentyfikowanych długoterminowych trendach na rynku zdrowia ludzkiego (healthcare) i realiach systemowo-prawnych w Polsce:

- rynek zdrowia jako rynek usług i produktów pierwszej potrzeby,
- nieprzerwany, wieloletni wzrost wydatków na ochronę zdrowia do poziomu 105 mld zł w 2011 r. (źródło: GUS, *Narodowy Rachunek Zdrowia za 2011 r.*, 23 lipca 2013)
- poziom wydatków w Polsce jest wciąż znacząco niższy niż średnia w krajach OECD i niższy niż poziom wydatków w Czechach, na Węgrzech i Słowacji, co pozwala zasadnie oczekiwać dalszego wzrostu wydatków w Polsce i konwergencji do średniej w krajach OECD,
- istnienie niezaspokojonych potrzeb (kolejki pacjentów),
- w strukturze wydatków na usługi medyczne dominują wydatki sektora publicznego i utrzymują się na względnie stałym poziomie 82%,

- w strukturze wydatków na produkty medyczne (leki i sprzęt) dominują wydatki prywatne, utrzymując się na poziomie 61%,
- o alokacji wydatków publicznych w poszczególne rodzaje i zakresy świadczeń decyduje płatnik – Narodowy Fundusz Zdrowia,
- starzenie się społeczeństwa i wydłużenie okresu opieki medycznej,
- wzrost PKB i możliwości konsumpcji usług i produktów medycznych,
- ustawa o działalności leczniczej z 2011 r. sprzyja przekształceniom SP ZOZ i postępującej prywatyzacji publicznych świadczeniodawców,
- spodziewane zmiany legislacyjne w zakresie ustawy o dodatkowych ubezpieczeniach zdrowotnych.

Nadrzędny cel strategiczny Polskiego Holdingu Medycznego PCZ, jakim jest ciągły wzrost wartości dla akcjonariuszy przy uwzględnieniu bezpieczeństwa i satysfakcji interesariuszy – klientów, pacjentów, pracowników i partnerów handlowych, a także **stworzenie pełnej i unikatowej oferty na rynku zdrowia ludzkiego (healthcare)**. Cel ten realizowany jest w oparciu o kluczowe elementy, takie jak:

- kompleksowa, szeroka i zintegrowana oferta usług medycznych – od podstawowej opieki zdrowotnej, poprzez poradnie specjalistyczne, badania diagnostyczne, lecnictwo szpitalne ogólne i specjalistyczne, transport i ratownictwo medyczne, rehabilitację, opiekę długoterminową i lecnictwo uzdrowiskowe,
- szeroka oferta w zakresie dystrybucji i logistyki farmaceutycznej,
- stworzenie sieci aptek własnych i partnerskich,
- świadczenie usług i prowadzenie działalności powiązanej ze zdrowiem,
- prowadzenie działalności związanej z ubezpieczeniami zdrowotnymi,
- rozwój organiczny w drodze poszerzenia zakresu usług i zwiększenia skali działalności jednostek Grupy,
- rozwój na drodze akwizycji szpitali, przychodni i uzdrowisk, w szczególności likwidowanych bądź przekształcanych SP ZOZ,
- w obszarze usług medycznych utrzymanie udziału przychodów z NFZ na poziomie odzwierciedlającym strukturę w skali kraju,
- utrzymanie racjonalnego i efektywnego zarządzania jednostkami Grupy PCZ poprzez prowadzenie działalności w regionie południowo-zachodniej Polski oraz umiejscowienie siedzib wszystkich podmiotów Grupy we Wrocławiu,
- realizacja długoterminowej polityki racjonalizacji kosztów prowadzonej działalności i kosztów inwestycji,
- koncentracja usług wspólnych w jednostce dominującej – PCZ S.A. (usługi outsourcingowe i cosourcingowe),
- integracja pionowa prowadzonej działalności - obsługa we własnym zakresie pełnego cyklu medycznego, od stworzenia bazy lokalowej i sprzętowej, zbudowania rynku usług, pozyskiwania towarów zewnętrznych, do dostarczenia usługi bądź produktu.

VI.2. Aktywność Grupy PCZ i najistotniejsze wydarzenia w okresie objętym raportem

W okresie objętym raportem Polska Centrala Zaopatrzenia CeFarMed Sp. z o.o. rozwijała działalność hurtowni farmaceutycznej, na prowadzenie której uzyskała stosowne zezwolenia Głównego Inspektora Farmaceutycznego w dniu 22 lipca 2013 r. (na prowadzenie hurtowni farmaceutycznej) i w dniu 14 sierpnia 2013 r. (na prowadzenie obrotu hurtowego środkami odurzającymi grup I-N, II-N, III-N oraz substancjami psychotropowymi grup II-P, III-P, IV-P w hurtowni farmaceutycznej). Spółka Polska

Centrala Zaopatrzenia CeFarMed Sp. z o.o. jest spółką zależną od PCZ S.A. Emitent posiada 100% udziałów w jej kapitale zakładowym.

W dniu 17 grudnia 2013 r. Emitent zawarł umowę (Umowa), w wyniku której nabył 100% udziałów w spółce Powiatowe Centrum Opieki Zdrowotnej w Górze Sp. z o.o., obecnie Polskie Centrum Zdrowia Góra Śląska Sp. z o.o., której podstawowym przedmiotem działalności jest prowadzenie szpitala w miejscowości Góra, powiat górowski, województwo dolnośląskie. W 2012 roku przychody Powiatowego Centrum Opieki Zdrowotnej w Górze Sp. z o.o. wyniosły ok. 11 mln zł.

Zawarcie Umowy stanowiło ostatni etap postępowania w trybie negocjacji na podstawie publicznego zaproszenia do rokowań w sprawie zakupu 100% udziałów w spółce prowadzącej szpital w Górze, wystosowanego przez Zarząd Powiatu Górowskiego w marcu 2013 roku. Przejście prawa własności na rzecz Kupującego nastąpiło z chwilą podpisania umowy sprzedaży, tj. w dniu 17 grudnia 2013 roku.

Na podstawie Umowy Emitent zobowiązał się do zapewnienia kontynuacji prowadzenia działalności Spółki w zakresie udzielania świadczeń leczenia szpitalnego w czterech podstawowych oddziałach szpitala w Górze, tj. chorób wewnętrznych, chirurgii ogólnej, ginekologiczno-położniczym i pediatrii co najmniej przez okres 10 lat licząc od daty podpisania Umowy oraz do poniesienia nakładów inwestycyjnych w wysokości 5 mln zł w okresie 4 lat na modernizację obiektów Spółki i wyposażenie ich w sprzęt, pod warunkiem uzyskiwania przez Spółkę w sposób ciągły finansowania oferowanych świadczeń z Narodowego Funduszu Zdrowia lub innego organu, który przejmie obowiązki Narodowego Funduszu Zdrowia w tym zakresie. Ponadto Kupujący zobowiązał się do zatrudniania personelu medycznego w zakresie zapewniającym wykonywanie dalszej działalności leczniczej realizowanej przez Spółkę i określonej w umowie sprzedaży.

Przejęcie szpitala w Górze stanowi element realizacji strategii Polskiego Holdingu Medycznego PCZ w drodze wzrostu organicznego oraz przejęć. Strategia Grupy PCZ zakłada szeroką, komplementarną i zintegrowaną pionowo ofertę, przy jednoczesnej koncentracji działalności w regionie południowo-zachodniej Polski, pozwalającej na osiągnięcie faktycznych efektów synergii.

Dzięki włączeniu Polskiego Centrum Zdrowia Góra Śląska Sp. z o.o. w struktury Grupy PCZ, rynek obsługiwany przez Holding zwiększył się o ok. 50 tys. pacjentów do ok. 450 tys. pacjentów. Aktualnie Polski Holding Medyczny PCZ posiada 5 szpitali, 7 przychodni, 4 sanatoria, pogotowie ratunkowe, laboratorium diagnostyczne, 3 apteki, hurtownię farmaceutyczną oraz hurtownię medyczną.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu PCZ S.A. prowadzi na zasadach wyłączności proces negocjacji z Zarządem Województwa Opolskiego w przedmiocie nabycia udziałów spółki Zespół Ośrodków Rehabilitacji Leczniczej Sp. z o.o. w Suchym Borze.

W okresie objętym niniejszym raportem spółka zależna od Emitenta – PCZ Polskie Uzdrawisko Ciepłowodów Przerzeczyń Zdrój Sp. z o.o. prowadziła prace przygotowawcze do realizacji projektu budowy szpitala uzdrawiskowego PLATAN I w uzdrawisku Przerzeczyń Zdrój. PCZ Polskie Uzdrawisko Ciepłowodów Przerzeczyń Zdrój Sp. z o.o. (Beneficjent) zawarła umowę z Dolnośląską Instytucją Pośredniczącą (DIP) o dofinansowaniu projektu pod nazwą „Budowa szpitala uzdrawiskowego PLATAN I w uzdrawisku Przerzeczyń Zdrój” (Projekt). Umowa została zawarta w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego dla Województwa Dolnośląskiego na lata 2007-2013 (Priorytet 1 „Wzrost konkurencyjności dolnośląskich przedsiębiorstw (Przedsiębiorstwa i innowacyjność)”, Działanie 1.1 Schemat 1.1.D2: Dotacje inwestycyjne dla przedsiębiorstw prowadzących działalność uzdrawiskową zlokalizowanych w miejscowościach uzdrawiskowych). Na warunkach, w trybie i na zasadach określonych w Umowie, DIP przyznał Beneficjentowi dofinansowanie stanowiące pomoc publiczną w kwocie nieprzekraczającej 2 597 995,33 PLN i stanowiącej nie więcej niż 39,99% kwoty całkowitych wydatków kwalifikowalnych Projektu. Całkowita wartość Projektu wynosi 8 252 294,92 PLN, a całkowita kwota wydatków kwalifikowalnych, związanych z realizacją Projektu wynosi 6 496 612,47 PLN.

Realizacja Projektu Budowy szpitala uzdrawiskowego PLATAN I w uzdrawisku Przerzeczyń Zdrój, zgodnie ze strategią Emitenta, jest pierwszym etapem rozbudowy istniejącego i funkcjonującego zespołu sanatoriów, zakładu przyrodoleczniczego i przychodni uzdrawiskowej na terenie uzdrawiska w Przerzeczyń Zdroju. Dzięki realizacji Projektu działalność uzdrawiska zostanie poszerzona o rehabilitację kardiologiczną i ogólnoustrojową, wymagające całodobowej opieki lekarskiej i pielęgniarskiej w warunkach stacjonarnych.

W dniu 18 października 2013r. zostało zakończone przyjmowanie zapisów i nastąpił przydział obligacji na okaziciela serii F. Część zapisów została zredukowana, a średnia stopa redukcji wyniosła 91,4%. Spółka PCZ S.A. wyemitowała 10.000 obligacji na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 1.000,- zł każda i terminie wykupu 30 września 2016 r. Oprocentowanie jest zmienne, ustalane każdorazowo przed rozpoczęciem okresu odsetkowego. Oprocentowanie stanowić będzie sumę stawki bazowej (określonej według stopy WIBOR3M) z piątego dnia roboczego przed rozpoczęciem kolejnego Okresu Odsetkowego i marży w wysokości 5,50%. W przypadku gdy stopa WIBOR 3M z piątego dnia roboczego przed rozpoczęciem kolejnego Okresu Odsetkowego, będzie mniejsza, bądź równa 4%, oprocentowanie obligacji będzie wynosić 9,50%. Łączna wartość nominalna wyemitowanych obligacji serii F wynosi 10.000.000,- zł. Pierwsze notowanie obligacji serii F w Alternatywnym Systemie Obrotu Catalyst prowadzonym przez GPW i BondSpot miało miejsce w dniu 6 grudnia 2013 r.

Wydarzenia po okresie, za który sporządzony został niniejszy raport kwartalny

W dniu 14 stycznia 2014 r. Emitent otrzymał informację o udzieleniu przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwolenia na wykonywanie działalności brokerskiej w zakresie ubezpieczeń. Zezwolenie zostało udzielone spółce PCZ Polska Kasa Chorych S.A., będącej spółką zależną od Emitenta, w której Emitent posiada 100% udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu. W oparciu o zezwolenie PCZ Polska Kasa Chorych S.A. będzie prowadzić działalność brokerską na rzecz szpitali, przychodni i aptek w zakresie ubezpieczeń odpowiedzialności cywilnej oraz na rzecz pacjentów – osób fizycznych w zakresie ubezpieczeń finansujących świadczenia opieki zdrowotnej.

W dniu 30 stycznia 2014 roku Emitent otrzymał prawomocny wyrok Sądu Apelacyjnego w Warszawie oddalający pozew Skarbu Państwa przeciwko PCZ Spółka Akcyjna o zapłatę kary umownej w związku z odstąpieniem przez PCZ S.A. od Umowy na zakup akcji Centrali Farmaceutycznej Cefarm S.A. Zarząd Emitenta od początku stał na stanowisku, że pozew Skarbu Państwa przeciwko PCZ S.A. o zapłatę kary umownej w związku z odstąpieniem przez PCZ S.A. od przedmiotowej Umowy był bezzasadny. W dniu 29 maja 2012 r. Emitent złożył oświadczenie o odstąpieniu od umowy zakupu akcji Centrali Farmaceutycznej Cefarm S.A. z dnia 13 października 2011 r. z powodu okoliczności za które odpowiada sprzedawca. Decyzja ta została podyktowana znaczącymi rozbieżnościami pomiędzy wskaźnikami charakteryzującymi spółkę Centrala Farmaceutyczna Cefarm S.A. w okresie od dnia złożenia oferty wiążącej przez PCZ S.A. do planowanego dnia zamknięcia transakcji. O odstąpieniu Emitent informował w raporcie bieżącym EBI nr 17/2012 z dnia 30.05.2012 roku. Wyrok Sądu Apelacyjnego jest prawomocny.

W dniu 31 stycznia 2014 r. nastąpił przydział 10.000 obligacji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1.000,- zł każda i terminie wykupu 31 stycznia 2017 r. Oprocentowanie jest zmienne, ustalane każdorazowo przed rozpoczęciem okresu odsetkowego. Oprocentowanie stanowi sumę stawki bazowej (określonej według stopy WIBOR3M) z piątego dnia roboczego przed rozpoczęciem kolejnego okresu odsetkowego i marży w wysokości 5,50%. W przypadku gdy stopa WIBOR 3M z piątego dnia roboczego przed rozpoczęciem kolejnego okresu odsetkowego, będzie mniejsza, bądź równa 4%, oprocentowanie obligacji będzie wynosić 9,50%. Łączna wartość nominalna wyemitowanych obligacji serii E wynosi 10.000.000,- zł. Pierwsze notowanie obligacji serii E w Alternatywnym Systemie Obrotu Catalyst prowadzonym przez GPW i BondSpot nastąpi w dniu 17 lutego 2014 r.

VI.3. Plany rozwojowe na 2014 r.

Plany rozwojowe na rok 2014 związane z realizacją przyjętej strategii obejmują:

- dalszy rozwój hurtowni farmaceutycznej CeFarMed,
- budowa szpitala uzdrowiskowego „PLATAN” w Przerzeczynie Zdroju,
- zakończenie modernizacji sanatorium „BUK” w Przerzeczynie Zdroju,
- przejęcie podmiotu medycznego w regionie południowo-zachodniej Polski.

VII. Stanowisko odnośnie realizacji publikowanych prognoz lub szacunków wyników finansowych

W dniu 13 czerwca 2012 r. (RB EBI 20/2012) oraz w dniu 6 września 2013 r. (RB EBI 25/2013) Emitent opublikował jednostkowe i skonsolidowane prognozy finansowe wyników finansowych. W dniu 14.02.2014 r. Emitent opublikował raport bieżący EBI nr 8/2014, zawierający szacunki wyników finansowych osiągniętych w 2013 roku. Przedstawione w niniejszym raporcie kwartalnym wyniki finansowe są zgodne z szacunkami opublikowanymi prognozami i korektami do nich.

VIII. Struktura akcjonariatu

Tab. Akcjonariusze posiadający akcje uprawniające do co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu PCZ S.A. na dzień przekazania niniejszego raportu

Akcjonariusz	Akcje	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów na WZ	Udział głosów na WZ
RSV Sp. z o.o.	imienne	30 050 000	98,05%	65 401 380	98,64%
(podmiot zależny od Romualda J. Ściborskiego)	na okaziciela	5 301 380			
Pozostali akcjonariusze	na okaziciela	898 620	2,48%	898 620	1,36%
RAZEM		36 250 000	100,00%	66 300 000	100,00%

IX. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych w przeliczeniu na pełne etaty

Grupa Kapitałowa PCZ daje zatrudnienie ok. 870 osobom. Na podstawie umowy o pracę zatrudnione są 264 osoby, a w przeliczeniu na pełne etaty 255 osób. Pozostałe osoby współpracują z Grupą PCZ na podstawie umów cywilno-prawnych, w tym w szczególności na kontraktach lekarskich.

X. Jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej Emitenta

Emitent wraz z 10 spółkami zależnymi tworzy grupę kapitałową (Polski Holding Medyczny PCZ, Grupa PCZ) w rozumieniu ustawy o rachunkowości.

Polski Holding Medyczny PCZ działa na rynku zdrowia ludzkiego i ma charakter strategiczno-operacyjny. Zajmuje się świadczeniem wszelkich usług medycznych mających na celu ochronę zdrowia oraz wytwarzaniem i dystrybucją wszystkich produktów związanych z procesem świadczenia usług medycznych. Dzięki pełnej integracji Holding obsługuje we własnym zakresie cały cykl medyczny, od stworzenia bazy lokalowej i sprzętowej, zbudowania rynku usług, pozyskiwania towarów zewnętrznych, do dostarczenia produktu, tj. świadczenia medycznego dla końcowego odbiorcy, czyli pacjenta.

Polski Holding Medyczny PCZ posiada w sektorze usług medycznych 20 przedsiębiorstw leczniczych w rozumieniu ustawy o działalności leczniczej, w tym 5 szpitali, 4 sanatoria, 7 przychodni, pogotowie ratunkowe i laboratorium diagnostyczne. Grupa PCZ prowadzi hurtownię farmaceutyczną i hurtownię medyczną oraz kancelarię brokerską w zakresie ubezpieczeń. Grupa PCZ jako pierwsza w Polsce świadczy usługi medyczne praktycznie w pełnym zakresie (z wyłączeniem kardiochirurgii i kardiologii inwazyjnej). Z usług świadczonych przez Grupę PCZ korzysta blisko 400 tys. pacjentów rocznie.

Polski Holding Medyczny PCZ (Grupa PCZ), jako jedyny w Polsce w branży niefinansowej, posiada skutecznie wdrożony Zintegrowany System Zarządzania oparty na pięciu systemach zarządzania (ISO 9001, ISO 14001, ISO 27001, OHSAS 18001 oraz BS 25999).

Jednostka dominująca

Jednostką dominującą jest PCZ Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu (Emitent, PCZ S.A.). PCZ S.A. pełni funkcję zarządczą i właścicielską w Grupie PCZ. Emitent prowadzi również działalność operacyjną w oparciu o własne linie biznesowe.

Tab. Linie biznesowe PCZ S.A. jako jednostki dominującej Polskiego Holdingu Medycznego PCZ

Linia biznesowa PCZ S.A.	Przedmiot działalności
1. PCZ Polski Instytut Medyczny	usługi medyczne w zakresie badań klinicznych i naukowych oraz diagnostyki laboratoryjnej
2. PCZ Polska Apteka	obróć lekami, materiałami medycznymi oraz środkami pochodnymi
3. PCZ Polski Serwis Medyczny	usługi outsourcingowe i cosourcingowe o charakterze paramedycznym, wynajem i zarządzanie nieruchomościami na cele własne, promocja zdrowia i sportu oraz działalność wydawnicza

Jednostki zależne

Emitent kontroluje 10 spółek handlowych. Siedziby wszystkich spółek zależnych znajdują się we Wrocławiu, będącego jednocześnie siedzibą Emitenta. 17 grudnia 2013 r. w skład Grupy PCZ weszła spółka Powiatowe Centrum Opieki Zdrowotnej w Górze Sp. z o.o. w drodze nabycia 100% udziałów przez PCZ S.A. Uchwałą Zgromadzenia Wspólników z dnia 17 grudnia 2013r. firma spółki została zmieniona na Polskie Centrum Zdrowia Góra Śląska Sp. z o.o. Spółka prowadzi szpital w miejscowości Góra w powiecie górowskim, województwo dolnośląskie. Sprawozdania finansowe Polskiego Centrum Zdrowia Góra Śląska Sp. z o.o. będą objęte konsolidacją począwszy od dnia 01 stycznia 2014 r.

Tab. Jednostki zależne od Emitenta wchodzące w skład Polskiego Holdingu Medycznego PCZ

Jednostka zależna	Przedmiot działalności
1. Polska Centrala Zaopatrzenia CeFarMed Sp. z o.o. udział Emitenta w kapitale zakładowym i w głosach na ZW: 100% kapitał zakładowy: 10.000.000 PLN KRS: 0000399330	dystrybucja farmaceutyczna
2. Polskie Centrum Zdrowia Instytut Medyczny Sp. z o.o. udział Emitenta w kapitale zakładowym i w głosach na ZW: 100% kapitał zakładowy: 10.000.000 PLN KRS: 0000049046	usługi medyczne
3. Polskie Centrum Zdrowia Środa Śląska Sp. z o.o. udział Emitenta w kapitale zakładowym i w głosach na ZW: 100% kapitał zakładowy: 10.000.000 PLN KRS: 0000208652	usługi medyczne
4. Polskie Centrum Zdrowia Ząbkowice Śląskie Sp. z o.o. udział Emitenta w kapitale zakładowym i w głosach na ZW: 100% kapitał zakładowy: 1.000.000 PLN KRS: 0000262184	usługi medyczne
5. Polskie Centrum Zdrowia Brzeg Skarbimierz Sp. z o.o. udział Emitenta w kapitale zakładowym i w głosach na ZW: 100% kapitał zakładowy: 1.000.000 PLN KRS: 0000345128	usługi medyczne
6. Polskie Centrum Zdrowia Góra Śląska Sp. z o.o. udział Emitenta w kapitale zakładowym i w głosach na ZW: 100% kapitał zakładowy: 10.379.500 PLN KRS: 0000186855	usługi medyczne
7. PCZ Polskie Pogotowie Ratunkowe Sp. z o.o. udział Emitenta w kapitale zakładowym i w głosach na ZW: 100% kapitał zakładowy: 10.000.000 PLN KRS: 0000345062	usługi medyczne, w szczególności w zakresie ratownictwa medycznego i transportu sanitarnego

Jednostka zależna	Przedmiot działalności
8. PCZ Polskie Uzdrawisko Jarnołtówek Głuchołazy Zdrój Sp. z o.o. udział Emitenta w kapitale zakładowym i w głosach na ZW: 100% kapitał zakładowy: 1.000.000 PLN KRS: 0000345564	usługi medyczne, w szczególności w zakresie leczenia uzdrowiskowego
9. PCZ Polskie Uzdrawisko Ciepłowodny Przerzeczyn Zdrój Sp. z o.o. udział Emitenta w kapitale zakładowym i w głosach na ZW: 92,6% kapitał zakładowy: 10.000.000 PLN KRS: 0000075888	usługi medyczne, w szczególności w zakresie leczenia uzdrowiskowego
10. PCZ Polska Kasa Chorych Spółka Akcyjna udział Emitenta w kapitale zakładowym i w głosach na ZW: 100% kapitał zakładowy: 1.000.000 PLN KRS: 0000346343	organizacja i pośrednictwo w zakresie ubezpieczeń zdrowotnych i kosztów leczenia, kancelaria brokerska

Rok obrotowy PCZ S.A. i jednostek zależnych, wchodzących w skład Grupy PCZ, pokrywa się z rokiem kalendarzowym. Polskie Centrum Zdrowia Góra Śląska Sp. z o.o. zostanie po raz pierwszy objęte konsolidacją sprawozdań finansowych począwszy od 01 stycznia 2014 roku.

XI. Oświadczenie Zarządu spółki dominującej

Zarząd spółki PCZ SA z siedzibą we Wrocławiu jako spółki dominującej Polskiego Holdingu Medycznego PCZ (Grupa PCZ SA) oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, informacje finansowe za IV kwartał 2013 roku oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi spółkę dominującą oraz spółki zależne.

XII. Wykaz raportów bieżących przekazanych w okresie od 01.10.2013 do daty przekazania niniejszego raportu

- RB EBI nr 7/2014 z 12.02.2014
Wprowadzenie obligacji serii E do alternatywnego systemu obrotu na Catalyst
- RB EBI nr 6/2014 z 12.02.2014
Przyznanie wyróżnienia Emitentowi
- RB EBI nr 5/2014 z 01.02.2014
Zakończenie subskrypcji i przydział obligacji serii E
- RB ESPI nr 1/2014 z 01.02.2014
Informacja o transakcjach na instrumentach finansowych
- RB EBI nr 4/2014 z 30.01.2014
Terminy publikacji raportów okresowych w 2014 roku
- RB EBI nr 3/2014 z 30.01.2014
Oddalenie powództwa o zapłatę w związku z odstąpieniem od Umowy na zakup akcji Centrali Farmaceutycznej Cefarm S.A.
- RB EBI nr 2/2014 z 29.01.2014

Nabycie akcji własnych

- RB EBI nr 1/2014 z 14.01.2014
Uzyskanie zezwolenia na działalność brokerską w zakresie ubezpieczeń
- RB EBI nr 44/2013 z 17.12.2013
Zawarcie umowy nabycia spółki prowadzącej szpital w Górze
- RB EBI nr 43/2013 z 03.12.2013
Wprowadzenie obligacji serii F do alternatywnego systemu obrotu na Catalyst
- RB ESPI nr 13/2013 z 02.12.2013
Informacja o transakcjach osób mających dostęp do informacji poufnych
- RB EBI nr 42/2013 z 26.11.2013
Nabycie akcji własnych
- RB ESPI nr 12/2013 z 20.11.2013
Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na NWZ PCZ S.A.
- RB EBI nr 41/2013 z 19.11.2013
Treść uchwał podjętych na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki PCZ S.A. w dniu 18 listopada 2013 r.
- RB EBI nr 40/2013 z 15.11.2013
Sprostowanie do raportu kwartalnego za III kwartał 2013r.
- RB EBI nr 39/2013 z 14.11.2013
Raport kwartalny za III kwartał 2013 r.
- RB ESPI nr 11/2013 z 12.11.2013
Informacja o transakcjach osób mających dostęp do informacji poufnych
- RB EBI nr 38/2013 z 29.10.2013
Sprostowanie do projektów uchwał zgłoszonych na NWZ zwołanego na dzień 18.11.2013
- RB ESPI nr 10/2013 z 29.10.2013
Sprostowanie do projektów uchwał zgłoszonych na NWZ zwołanego na dzień 18.11.2013
- RB EBI nr 37/2013 z 23.10.2013
Zmiana terminu zamknięcia publicznej oferty obligacji serii E oraz ich przydziału
- RB EBI nr 36/2013 z 21.10.2013
Ogłoszenie o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PCZ S.A. wraz z projektami uchwał
- RB ESPI nr 10/2013 z 21.10.2013
Ogłoszenie o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PCZ S.A. wraz z projektami uchwał
- RB EBI nr 35/2013 z 18.10.2013
Przedterminowe zakończenie subskrypcji i przydział obligacji serii F
- RB EBI nr 34/2013 z 15.10.2013
Negocjacje w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego PCZ S.A.
- RB EBI nr 33/2013 z 09.10.2013
Rozpoczęcie publicznej oferty obligacji serii E
- RB EBI nr 32/2013 z 07.10.2013
Zmiany w Zarządzie Spółki
- RB ESPI nr 9/2013 z 04.10.2013
Informacja o transakcjach osób mających dostęp do informacji poufnych
- RB EBI nr 31/2013 z 01.10.2013
Przedterminowy wykup i umorzenie obligacji serii A

XIII. Kalendarium inwestora

XIII.1. Terminy publikacji raportów finansowych w 2014 r.

Data publikacji	Raport okresowy
8 maja	skonsolidowany raport roczny za 2013r. jednostkowy raport roczny za 2013r.
15 maja	raport kwartalny za I kwartał 2014r.
14 sierpnia	skonsolidowany raport kwartalny za II kwartał 2014r.
14 listopada	skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2014r.

W przypadku zmiany daty publikowania danego raportu okresowego informacje o zmianie zostaną przekazane w formie raportu bieżącego na zasadach określonych w § 6 ust. 14.2. Załącznika nr 3 do Regulaminu ASO. Spółka jako jednostka dominująca nie będzie przekazywać odrębnych raportów kwartalnych, zamieszczając odpowiednie informacje dotyczące Emitenta w raportach kwartalnych skonsolidowanych.

XIII.2. Terminy wypłaty odsetek od obligacji w 2014 r.

Data wypłaty odsetek	Seria obligacji	Oznaczenie obligacji na Catalyst	Nr okresu odsetkowego
31 marca	B	PCZ0615	7
	C	PCZ1015	6
	D	PCZ0416	4
	E	PCZ0117	2
	F	PCZ0916	2
30 czerwca	B	PCZ0615	8
	C	PCZ1015	7
	D	PCZ0416	5
	E	PCZ0117	3
	F	PCZ0916	3
30 września	B	PCZ0615	9
	C	PCZ1015	8
	D	PCZ0416	6
	E	PCZ0117	4
	F	PCZ0916	4
31 grudnia	B	PCZ0615	10
	C	PCZ1015	9
	D	PCZ0416	7
	E	PCZ0117	5
	F	PCZ0916	5