



SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY POLMED S.A.

ZAWIERAJĄCY:

- PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY POLMED S.A.
WRAZ Z WYBRANYMI DANYMI SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

- PÓŁROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI POLMED S.A.

GRUPA POLMED S.A.

Za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.

Starogard Gdański, dnia 31 sierpnia 2012 roku

GRUPA KAPITAŁOWA POLMED

PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY WRAZ Z WYBRANYMI DANYMI SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

OD DNIA 01 STYCZNIA DO DNIA 30 CZERWCA 2012 ROKU

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku

Dla Akcjonariuszy Grupy POLMED

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Zarząd jednostki dominującej grupy kapitałowej POLMED zatwierdził skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy POLMED za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku.

Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego dającego rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na koniec okresu obrotowego oraz wyniku finansowego za ten okres.

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 – Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz z odpowiednimi MSSF przyjętymi przez Unię Europejską. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”) w zakresie w jakim istnieje konieczność ich zastosowania dla potrzeb rzetelnej prezentacji, jasności i przejrzystości sprawozdania finansowego.

Przy ustalaniu wyniku finansowego i sporządzaniu skróconego skonsolidowanego sprawozdania przyjęto, że w dającej się przewidzieć przyszłości Grupa będzie kontynuować działalność w nie zmniejszonym istotnie zakresie, bez postawienia jej w stan likwidacji lub upadłości.

Załączone skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe składa się z: .

- skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 30 czerwca 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 54.914 tys. zł.

- skonsolidowanego skróconego sprawozdania z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku wykazującego stratę netto w wysokości 1.594 tys. zł.
- skróconego sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym wykazującego zmniejszenie kapitału własnego w okresie od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku o kwotę 1.155 tys. zł.
- skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku o kwotę 3.190 tys. zł.
- wybranych dodatkowych informacji objaśniających.

Do prezentowanego raportu finansowego, włączono wybrane dane skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego, tak aby w sposób rzetelny i jasny przedstawić informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki dominującej i Grupy Kapitałowej.

Wszystkie kwoty wyrażono w tysiącach złotych, chyba że stwierdzono inaczej.

.....
RADOSŁAW SZUBERT
Prezes Zarządu

.....
ROMUALD MAGDOŃ
Wiceprezes Zarządu

.....
ALICJA CZECHOWSKA
Księgowy

Starogard Gdański, dnia 31 sierpnia 2012 roku

Spis treści:

1. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej POLMED na dzień 30.06.2012 r.

2. Wybrane dane finansowe Spółki POLMED SA na dzień 30.06.2012 r.

3. Oświadczenie Zarządu

I. SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

1. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów od 1.01.2012 do 30.06.2012 oraz za okres obrotowy od 1.01.2011 do 30.06.2011

2. Skonsolidowane sprawozdanie z Sytuacji Finansowej sporządzone na dzień 30.06.2012 i 30.06.2011

3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres obrotowy od 1.01.2012 do 30.06.2012 oraz za okres obrotowy od 1.01.2011 do 30.06.2011

4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za okres obrotowy od 1.01.2012 do 30.06.2012 oraz za okres obrotowy od 1.01.2011 do 30.06.2011

II. WYBRANE DODATKOWE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

2. Skład Grupy

3. Skład Zarządu Spółki dominującej

4. Skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej

5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

7. Oświadczenie o zgodności

8. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

9. Nowe standardy i interpretacje

10. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

11. Istotne zasady rachunkowości

12. Korekta błędów podstawowych

III. WYBRANE NOTY DODATKOWYCH INFORMACJI OBJAŚNIAJĄCYCH DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Przychody ze sprzedaży wg rodzajów działalności i rynków zbytu za okres od 01.01.2012 do 30.06.2012

2. Przychody ze sprzedaży wg rodzajów działalności i rynków zbytu za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011

3. Przychody ze sprzedaży według segmentów

4. Segmenty działalności w grupie kapitałowej na 30.06.2012

5. Segmenty działalności w grupie kapitałowej na 30.06.2011

6. Zysk przypadający na jedną akcję

7. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

8. Kapitał zakładowy w spółce dominującej na dzień 30.06.2012

9. Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji na dzień 30.06.2012

10. Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji na dzień 31.08.2012

11. Stan kredytów i pożyczek na dzień 30.06.2012

12. Omówienie warunków kredytowych

13. Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy

14. Inne zobowiązania warunkowe

15. Należności warunkowe

16. Sprawy sądowe

17. Gwarancje

18. Rozliczenia podatkowe

19. Transakcje z podmiotami powiązanymi

20. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

21. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

22. Ryzyko stopy procentowej

23. Zarządzanie kapitałem

24. Instrumenty finansowe

25. Informacja o zobowiązaniach wobec budżetu państwa

26. Informacja o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej

27. Informacje o poniesionych i planowanych nakładach inwestycyjnych

28. Struktura zatrudnienia

29. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym
30. Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych
31. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty
32. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym
33. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym
34. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający za sprawozdaniem za rok obrotowy

IV. WPROWADZANE KOREKTY SPRAWOZDAŃ Z LAT POPRZEDNICH

1. PREZENTACJA DOTYCZĄCA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów od 1.01.2011 do 30.06.2011
2. Skonsolidowane sprawozdanie z Sytuacji Finansowej sporządzone na dzień 31.12.2011
3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres obrotowy od 1.01.2011 do 30.06.2011
4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za okres obrotowy od 1.01.2011 do 30.06.2011

2. PREZENTACJA DOTYCZĄCA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów od 1.01.2011 do 30.06.2011
2. Skonsolidowane sprawozdanie z Sytuacji Finansowej sporządzone na dzień 31.12.2011
3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres obrotowy od 1.01.2011 do 30.06.2011
4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za okres obrotowy od 1.01.2011 do 30.06.2011

35. Charakter i cel gospodarczy zawartych przez Spółki umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

36. Nabycie i sprzedaż składników rzeczowych aktywów trwałych.

37. Ujęcie strat z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych lub innych aktywów oraz odwracanie takich strat z tytułu utraty ich wartości.

V. PODSTAWOWE DANE Z JEDNOSTKOWEGO SKROCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

1. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów od 1.01.2012 do 30.06.2012 oraz za okres obrotowy od 1.01.2011 do 30.06.2011
2. Skonsolidowane sprawozdanie z Sytuacji Finansowej sporządzone na dzień 30.06.2012 i 30.06.2011
3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres obrotowy od 1.01.2012 do 30.06.2012 oraz za okres obrotowy od 1.01.2011 do 30.06.2011
4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za okres obrotowy od 1.01.2012 do 30.06.2012 oraz za okres obrotowy od 1.01.2011 do 30.06.2011

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ POLMED NA 30.06.2012

	DANE WKONANIE W TYS. ZŁ	DANE PRZEKSZTAŁCONE W TYS. ZŁ	DANE WYKONANE W EURO	DANE PRZEKSZTAŁCONE W EURO
	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011-30.06.2011	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011-30.06.2011
Sprawozdanie z całkowitych dochodów				
Przychody ze sprzedaży :	21549	15561	5101	3922
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1268	1151	-300	290
Zysk (strata) brutto	-1609	1227	-381	309
Zysk (strata) netto	-1594	1075	-377	271
	DANE WYKONANE W TYS. ZŁ	DANE PRZEKSZTAŁCONE W TYS. ZŁ	DANE WYKONANE W EURO	DANE PRZEKSZTAŁCONE W EURO
	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011-31.12.2011	01.01.2012-30.06.2012	01.01.2011-31.12.2011
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
AKTYWA TRWAŁE	44469	45051	10436	11301
ZAPASY	166	190	39	47
NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	9474	7885	2223	1978
INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	723	3913	170	981
ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	82	82	19	21
AKTYWA RAZEM	54914	57121	12887	14328
KAPITAŁ WŁASNY	34892	36047	8188	9042
REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	335	380	79	95
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	9733	9925	2284	2490
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	8869	9593	2081	2406
ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	1085	1176	255	295
PASYWA RAZEM	54914	57121	12887	14328
	DANE WYKONANE W TYS. ZŁ	DANE PRZEKSZTAŁCONE W TYS. ZŁ	DANE WYKONANE W EURO	DANE PRZEKSZTAŁCONE W EURO
	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011-30.06.2011	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011-30.06.2011
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
PRZEPŁYWY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	6013	106	1423	27
PRZEPŁYWY Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	-1051	-9335	-249	-2353

PRZEPŁYWY Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	-1772	-208	-419	-52
ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	3190	-9437	755	-2379
POZOSTAŁE DANE FINANSOWE				
POZOSTAŁE DANE FINANSOWE	DANE WYKONANE 01.01.2012- 30.06.2012	DANE PRZEKSZTAŁCONE 01.01.2011-30.06.2011	DANE WYKONANE W EURO 01.01.2012- 30.06.2012	DANE PRZEKSZTAŁCONE W EURO 01.01.2011- 30.06.2011
Zysk (strata) netto	-1594	1075	-377	271
Liczba akcji	28.350.061	28.350.061	28.350.061	28.350.061
Zysk przypadający na 1 akcję	-0,05	0,04	-0,01	0,01

WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁKI POLMED S.A. NA DZIEŃ 30.06.2012 R.

WYBRANE DANE FINANSOWE POLMED S.A.	DANE WYKONANE W TYS. ZŁ	DANE PRZEKSZTAŁCONE W TYS. ZŁ	DANE WYKONANE W EURO	DANE PRZEKSZTAŁCONE W EURO
	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011- 30.06.2011	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011- 30.06.2011
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW				
Przychody ze sprzedaży:	21931	15239	5191	3841
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1570	1263	-372	319
Zysk (strata) brutto	-1934	1365	-458	344
Zysk (strata) netto	-1867	1212	-442	306
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
	DANE WYKONANE W TYS. ZŁ 30.06.2012	DANE PRZEKSZTAŁCONE W TYS. ZŁ 31.12.2011	DANE WYKONANE W EURO 30.06.2012	DANE PRZEKSZTAŁCONE W EURO 31.12.2011
AKTYWA TRWAŁE	39152	40478	9188	10153
ZAPASY	166	190	39	48
NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	9134	6611	2143	1658
INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	78	382	18	96
ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	63	79	15	20
AKTYWA RAZEM	48592	47740	11403	11975
KAPITAŁ WŁASNY	35029	36456	8220	9145
REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	262	380	61	95
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	1884	2634	442	661

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	10340	7101	2426	1781
ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	1077	1169	253	293
PASYWA RAZEM	48592	47740	11403	11975
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
	DANE WYKONANE 01.01.2012- 30.06.2012	DANE PRZEKSZTAŁCONE 01.01.2011- 30.06.2011	DANE WYKONANE W EURO 01.01.2012- 30.06.2012	DANE PRZEKSZTAŁCONE W EURO 01.01.2011- 30.06.2011
PRZEPŁYWY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	230	1543	54	389
PRZEPŁYWY Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	540	-9060	128	-2284
PRZEPŁYWY Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	-1074	-2052	-254	-517
ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-304	-9569	-72	-2412
POZOSTAŁE DANE FINANSOWE				
Liczba akcji	28.350.061	28.350.061	28.350.061	28.350.061
Zysk przypadający na 1 akcję	-0,06	0,04	-0,02	0,01

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

POLMED S.A.

Zarząd POLMED S.A. oświadcza, iż zgodnie z § 89 ust. 1 pkt 4 i § 90 ust. 1 pkt. 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, skrócone sprawozdanie finansowe POLMED S.A. oraz grupy kapitałowej POLMED za I półrocze 2012 i prezentowane dane porównywalne sporządzone zostały według naszej najlepszej wiedzy zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz zgodnie z wymogami MSR 34.

Skrócone jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2012 r. wraz ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki i Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy na dzień 30.06.2012 r. Również sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

.....
RADOSŁAW SZUBERT
Prezes Zarządu

.....
ROMUALD MAGDOŃ
Wiceprezes Zarządu

Starogard Gdański 31.08.2012r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU POLMED S.A.

Zarząd POLMED S.A. oświadcza, iż zgodnie z § 89 ust.1 pkt 5 i § 90 ust.1, pkt.5 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych podmiot uprawniony do badania i przeglądu sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu skróconego sprawozdania finansowego za I półrocze 2012 rok został wybrany zgodnie z przepisami prawa.

Do przeglądu sprawozdania POLMED S.A. oraz Grupy kapitałowej POLMED został wybrany podmiot: Audyt i doradztwo księgowo - podatkowe Anna Stasiak z siedzibą w Łodzi.

Podmiot ten oraz biegły rewident dokonujący przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego skróconego półrocznego sprawozdania finansowego spełniali warunki do wydania raportu z przeglądu skróconego jednostkowego i skróconego skonsolidowanego półrocznego sprawozdania finansowego zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

.....
RADOSŁAW SZUBERT
Prezes Zarządu

.....
ROMUALD MAGDOŃ
Wiceprezes Zarządu

Starogard Gdański 31.08.2012r.

I. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

1. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy za okres obrotowy od 1.01.2012 do 30.06.2012 oraz za okres obrotowy od 1.01.2011 do 30.06.2011

LP.	TYTUŁ	DANE WYKONANE ZA OKRES	DANE PRZEKSZTAŁCONE ZA OKRES
		1.01.-30.06.2012.	1.01.-30.06.2011.
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	21549	15561
-	<i>od jednostek powiązanych</i>		
I	przychody netto ze sprzedaży produktów	21330	15395
II	przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	219	166
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	21108	13390
-	<i>jednostkom powiązanym</i>		
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	20889	13256
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	219	134
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	441	2171
D	Koszty sprzedaży		
E	Koszty ogólnego zarządu	1860	1297
F	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	-1419	874
G	Pozostałe przychody operacyjne	981	316
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	655	
II	Dotacje	203	312
III	Inne przychody operacyjne	123	4

H	Pozostałe koszty operacyjne	830	39
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	800	
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	4	6
III	Inne koszty operacyjne	26	33
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	-1268	1151
J	Przychody finansowe	546	186
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
-	<i>od jednostek powiązanych</i>		
II	Odsetki, w tym:	40	186
-	<i>od jednostek powiązanych</i>		
III	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV	Aktualizacja wartości inwestycji		
V	Inne	506	
K	Koszty finansowe	887	110
I	Odsetki, w tym:	453	110
-	<i>dla jednostek powiązanych</i>		
II	Strata ze zbycia inwestycji		
III	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV	Inne	434	
L	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	-1609	1227
M	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I. - M.II.)	0	0
I	Zyski nadzwyczajne		
II	Straty nadzwyczajne		
N	Zysk (strata) brutto (L±M)	-1609	1227
O	Podatek dochodowy	86	152
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	-101	
R	Zysk (strata) netto (N-O-P)	-1594	1075
S	Inne składniki dochodów całkowitych	0	0
T	Całkowite dochody ogółem	-1594	1075

.....
RADOSŁAW SZUBERT
Prezes Zarządu

.....
ROMUALD MAGDOŃ
Wiceprezes Zarządu

.....
ALICJA CZECHOWSKA
Księgowy

Starogard Gdański, dnia 31 sierpień 2012

2. Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej Grupy na dzień 30 czerwca 2012 roku, 31 grudnia 2011 roku
AKTYWA

LP.	TYTUŁ	DANE WYKONANE NA 30.06.2012R.	DANE PRZEKSZTAŁCONE NA 31.12.2011R.
A	AKTYWA TRWAŁE	44469	45051
I	Wartości niematerialne i prawne	12461	11980
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2	Wartość firmy		
3	Inne wartości niematerialne i prawne	12461	11980
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II	Rzeczowe aktywa trwałe	31913	33001
1	Środki trwałe	31764	30931
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1361	1361
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	18980	18401
c	urządzenia techniczne i maszyny	2541	2650
d	środki transportu	743	770
e	inne środki trwałe	8139	7749
2	Środki trwałe w budowie	106	2056
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	43	14
III	Należności długoterminowe	0	0
1	Od jednostek powiązanych		
2	Od jednostek pozostałych		
IV	Inwestycje długoterminowe	0	0
1	Nieruchomości		
2	Wartości niematerialne i prawne		
3	Długoterminowe aktywa finansowe		
a	w jednostkach powiązanych		
b	w pozostałych jednostkach		
4	Inne inwestycje długoterminowe		
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	95	70
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	95	70
2	Inne rozliczenia międzyokresowe		
B	AKTYWA OBROTOWE	10445	12070
I	Zapasy	166	190
1	Materiały	94	94
2	Półprodukty i produkty w toku		
3	Produkty gotowe		
4	Towary	72	96
5	Zaliczki na dostawy		
II	Należności krótkoterminowe	9474	7885
1	Należności od jednostek powiązanych	0	
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
	- do 12 miesięcy		
	- powyżej 12 miesięcy		
b	Inne		

2	Należności od pozostałych jednostek	9474	7885
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	7833	5956
	- do 12 miesięcy	7833	5956
	- powyżej 12 miesięcy		
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1231	1889
c	inne	396	26
d	dochodzone na drodze sądowej	14	14
III	Inwestycje krótkoterminowe	723	3913
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	723	3913
a	w jednostkach powiązanych		
b	w pozostałych jednostkach		
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	723	3913
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	723	3913
	- inne środki pieniężne		
	- inne aktywa pieniężne		
2	Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	82	82
AKTYWA RAZEM		54914	57121

PASYWA

LP.	TYTUŁ	DANE WYKONANE NA 30.06.2012R.	DANE PRZEKSZTAŁCONE NA 31.12.2011R.
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	34892	36047
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	28350	28350
II	Należne wpłaty na kapitału podstawowy (wielkość ujemna)		
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	10855	9518
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	1385	1385
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	944	945
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-5048	-556
VIII	Zysk (strata) netto	-1594	-3595
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	20022	21074
I	Rezerwy na zobowiązania	335	380
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	231	306
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	31	74
	- długoterminowa	22	21
	- krótkoterminowa	9	53
3	Pozostałe rezerwy	73	

	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe	73	
II	Zobowiązania długoterminowe	9733	9925
1	Wobec jednostek powiązanych		0
a	pożyczki		
b	inne zobowiązania finansowe		
c	inne		
2	Wobec pozostałych jednostek	9733	9925
a	kredyty i pożyczki	8354	7920
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c	inne zobowiązania finansowe	1379	2005
d	inne		
III	Zobowiązania krótkoterminowe	8869	9593
1	Wobec jednostek powiązanych	0	0
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
	- do 12 miesięcy		
2	Wobec pozostałych jednostek	8869	9593
a	kredyty i pożyczki	3192	3347
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c	inne zobowiązania finansowe	965	950
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	2622	4373
	- do 12 miesięcy	2622	4373
	- powyżej 12 miesięcy		
e	zaliczki otrzymane na dostawy		
f	zobowiązania wekslowe		
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	424	360
h	z tytułu wynagrodzeń	800	552
i	inne	866	11
3	Fundusze specjalne		
IV	Rozliczenia międzyokresowe	1085	1176
1	Ujemna wartość firmy		
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	1085	1176
	- długoterminowe	1034	1106
	- krótkoterminowe	51	70
PASYWA RAZEM		54914	57121

.....
RADOSŁAW SZUBERT
Prezes Zarządu

.....
ROMUALD MAGDOŃ
Wiceprezes Zarządu

.....
ALICJA CZECHOWSKA
Księgowy

Starogard Gdański, dnia 31 sierpień 2012 roku

3. Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych Grupy za okres obrotowy od 1.01.2012 do 30.06.2012 oraz za okres obrotowy od 1.01.2011 do 30.06.2011

LP.	TYTUŁ	DANE WYKONANE 1.01.-30.06.2012	DANE PRZEKSZTAŁCONE 1.01.-30.06.2011
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) netto	-1594	265
II	Korekty razem	7607	-159
1	Amortyzacja	1224	746
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	192	-76
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	27	0
5	Zmiana stanu rezerw	-45	
6	Zmiana stanu zapasów	25	-8
7	Zmiana stanu należności	2003	-2610
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-234	1319
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1591	470
10	Inne korekty	6006	
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	6013	106
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	655	338
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	655	152
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3	Z aktywów finansowych, w tym:		186
a)	w jednostkach powiązanych		
	splata pożyczek		
	Odsetki		
b)	w pozostałych jednostkach		186
-	Odsetki		186
4	Inne wpływy inwestycyjne		
II	Wydatki	1706	9673
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1654	9416
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3	Na aktywa finansowe, w tym:		
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach		
-	nabycie aktywów finansowych		
-	udzielone pożyczki długoterminowe		
4	Inne wydatki inwestycyjne	52	257
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1051	-9335
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	0	1850

1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2	Kredyty i pożyczki		1850
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4	Inne wpływy finansowe, dotacja, kaucja		
II	Wydatki	1772	2058
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4	Spląty kredytów i pożyczek	438	102
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych- kaucje		
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	881	1846
8	Odsetki	453	
9	Inne wydatki finansowe		110
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1772	-208
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	3190	-9437
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	3190	-9437
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F	Środki pieniężne na początek okresu	723	10172
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	3913	735
-	o ograniczonej możliwości dysponowania		

.....
RADOSŁAW SZUBERT
Prezes Zarządu

.....
ROMUALD MAGDOŃ
Wiceprezes Zarządu

.....
ALICJA CZECHOWSKA
Księgowy

Starogard Gdański, dnia 31 sierpnia 2012 roku

4. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za okres obrotowy od 1.01.2012 do 30.06.2012 oraz za okres obrotowy od 1.01.2011 do 30.06.2011

LP.	TYTUŁ	DANE WYKONANE 1.01.-30.06.2012	DANE PRZEKSZTAŁCONE 1.01.-30.06.2011
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	42917	38762
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	-5580	
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	37337	38762
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	28350	28350
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		

a	zwiększenie (z tytułu)		
-	wydania udziałów (emisji akcji)		
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	28350	28350
4	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	9518	7550
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1337	1968
a	zwiększenie (z tytułu)	1337	1968
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej,		
-	z podziału zysku (ustawowo)	1337	1968
-	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
-	odsetki od lokat inwestycyjnych		
b	zmniejszenie (z tytułu)		
-	przekazanie na kapitał zakładowy i podatek		
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	10855	9518
5	Kapitał (fundusz z aktualizacji wyceny na początek okresu)	1385	1385
a	zwiększenie (z tytułu)		
b	zmniejszenie (z tytułu)		85
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	1385	1300
6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	944	944
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	944	944
7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2719	531
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2719	531
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	-5580	-1076
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-2861	-545
a	zwiększenie (z tytułu)		
b	zmniejszenie (z tytułu)	2188	11
-	kapitał rezerwowy	1337	11
-	dywidenda i kapitał zapasowy	851	
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-5049	-556
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-5049	-556
8	Wynik netto	-1594	1075
a	zysk netto	-1594	1075
b	strata netto (wielkość ujemna)		
c	odpisy z zysku (wielkość ujemna)		
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	34892	40632
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

.....
RADOSŁAW SZUBERT
Prezes Zarządu

.....
ROMUALD MAGDOŃ
Wiceprezes Zarządu

.....
ALICJA CZECHOWSKA
Księgowy

Starogard Gdański, dnia 30 sierpnia 2012 roku

II. Wybrane dodatkowe informacje objaśniające

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa („Grupa”) składa się ze Spółki POLMED S.A. i jej spółek zależnych. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres sprawozdawczy 1.01.2012-30.06.2012 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres sprawozdawczy 1.01.2011-31.12.2011.

2. Skład Grupy

W skład Grupy kapitałowej POLMED na dzień 30 czerwca 2012 roku wchodzi POLMED S.A. oraz spółki zależne:

L.p.	Nazwa Jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Metoda konsolidacji	Udział w kapitale zakładowym [%]	Udział w prawach głosu [%]
1.	POLMED Zdrowie Sp. z o.o.	80-461 Gdańsk, ul. Startowa 1- do dnia 5.07.2012 r. a obecnie 83-200 Starogard Gdański, os. Kopernika 21	Ochrona zdrowia i opieka społeczna	PEŁNA	100	100
2.	POLMED Development Sp. z o.o.	83-200 Starogard Gdański, os. Kopernika 21	Zakup i wynajem nieruchomości oraz środków transportu	PEŁNA	100	100

Na dzień 30 czerwca 2012 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez POLMED S.A. w podmiotach zależnych jest równy udziałowi POLMED S.A. w kapitałach tej jednostki.

Głównym przedmiotem działalności Spółki POLMED S.A. jest ochrona zdrowia ludzkiego w zakresie: podstawowej opieki medycznej, specjalistycznej ambulatoryjnej opieki medycznej, medycyny pracy, diagnostyki medycznej, rehabilitacji medycznej, stomatologii, szerokiej profilaktyki zdrowotnej.

Spółka prowadzi działalność na rynku usług medycznych. Aktywność Spółki jest skoncentrowana na dwóch podstawowych obszarach działalności biznesowej.

1. Operator Medyczny. Działalność polegająca na świadczeniu ambulatoryjnych usług medycznych, zarówno w zakresie podstawowej opieki medycznej, specjalistycznej opieki medycznej, jak i kompleksowej diagnostyki medycznej. Obejmuje ona:

- prowadzenie specjalistycznych centrów medycznych, oferujących badania diagnostyczne i udzielających porad lekarskich w zakresie kilkunastu dziedzin medycyny, w tym m.in. chorób wewnętrznych, pediatrii, ginekologii i położnictwa, okulistyki, neurologii, kardiologii, otolaryngologii, diabetologii, alergologii, urologii, ortopedii, proktologii, stomatologii, dermatologii, medycyny pracy i innych,
- świadczenie usług medycznych w zakresie ambulatoryjnej podstawowej oraz specjalistycznej opieki medycznej, jak i diagnostyki medycznej w ramach oferowanych abonamentów medycznych dla firm, instytucji, firm ubezpieczeniowych, Narodowego Funduszu Zdrowia oraz osób indywidualnych, a także usługi dla zakładów pracy i instytucji w ramach zadań ustawowych związanych z medycyną pracy.

Operator Infrastruktury Medycznej. Działalność polegająca na budowie i eksploatacji obiektów związanych z ochroną zdrowia oraz tworzenie systemów zarządzania tymi placówkami.

Istotą przyjęcia tego typu modelu działalności gospodarczej przez Spółkę jest oddzielenie aktywności polegającej na świadczeniu usług medycznych od działalności mającej na celu czerpanie pożytków z

zarządzania i wykorzystania infrastruktury medycznej, udostępnianej na warunkach komercyjnych podmiotom działającym w sektorze usług medycznych.

3. Skład Zarządu Spółki dominującej

W okresie od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku i do dnia publikacji w skład Zarządu Spółki wchodziły następujące osoby:

- Radosław Szubert – Prezes Zarządu,
- Romuald Magdoń – Wiceprezes Zarządu.

4. Skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej

Skład Rady Nadzorczej w okresie od dnia 01 stycznia 2012 r. do dnia 30 czerwca 2012 r. i do dnia publikacji przedstawiał się następująco:

- Krzysztof Płachta - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Robert Bożyk - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Jacek Dudkiewicz - Członek Rady Nadzorczej
- Bolesław Rutkowski - Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Polakowski - Członek Rady Nadzorczej
- Monika Kosakowska-Serwin - Członek Rady Nadzorczej – do dnia 16.07.2012
- Monika Gaszewska - Członek Rady Nadzorczej – od dnia 16.07.2012

5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 31 sierpnia 2012 roku.

6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w tysiącach złotych, chyba, że stwierdzono inaczej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

7. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”) w zakresie w jakim istnieje konieczność ich zastosowania dla potrzeb rzetelnej prezentacji, jasności i przejrzystości sprawozdania finansowego.

Do prezentowanego raportu finansowego włączono wybrane dane skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego, tak, aby w sposób rzetelny i jasny przedstawić informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki dominującej i Grupy Kapitałowej.

8. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru Spółki dominującej i walutą sprawozdawczą niniejszych skróconych skonsolidowanych sprawozdań finansowych jest złoty polski.

9. Nowe standardy i interpretacje.

Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania jakichkolwiek standardów, zmian do standardów i interpretacji

10. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

a) Profesjonalny osąd

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Zarząd, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje polityki rachunkowości, które zapewnią, iż sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Grupy, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne,
- odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji,
- obiektywne,
- sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny,
- kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

Profesjonalny osąd dokonany na dzień 30 czerwca 2012 roku dotyczy zobowiązań warunkowych. Znajduje on również zastosowanie przy ocenie ryzyka związanego ze spłatą należności przeterminowanych – Grupa na każdy dzień bilansowy dokonuje weryfikacji odpisów aktualizujących wartość należności przeterminowanych biorąc pod uwagę potencjalne ryzyko znacznego opóźnienia w ich spłacie.

b) Niepewność szacunków

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Grupy dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w tych informacjach finansowych nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na dzień 30 czerwca 2012 roku mogą w przyszłości ulec zmianie.

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Utrata wartości pojedynczych składników rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Grupa przyjmuje założenia w celu ustalenia wartości odzyskiwalnej i analizuje przesłanki wskazujące na potencjalną utratę wartości.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych jest ustalana na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych o określonym okresie ekonomicznej użyteczności. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych

w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Wycena rezerw na świadczenia pracownicze

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane na podstawie metod statystycznych.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek, wycenia się, wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy doborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem.

Odpisy aktualizujące należności

Wartość odpisów na należności szacowana jest na podstawie indywidualnej oceny możliwości spłaty należności przeterminowanych, szacując indywidualnie ryzyko nieotrzymania płatności. Przy doborze odpowiednich założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem.

Odpisy aktualizujące zapasy

Wartość odpisów aktualizujących zapasy szacowana jest na podstawie indywidualnej oceny możliwości sprzedaży towarów. Przy doborze odpowiednich założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem.

11. Istotne zasady rachunkowości**11.1 Zasady konsolidacji**

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe POLMED S.A. sporządzone za okres 1.01.2012-30.06.2012, sprawozdanie finansowe Spółki POLMED Zdrowie Sp. z o.o. za okres 01.01.2012-30.06.2012, sprawozdanie finansowe Spółki POLMED Development Sp. z o.o. za okres 01.01.2012-30.06.2012 wraz z danymi porównawczymi.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane chyba, że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostka zależna podlega konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nią kontroli przez Grupę. Sprawowanie kontroli przez Spółkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba, że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy Grupa ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną danej jednostki.

11.2 Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Podstawowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych ze sprawozdania finansowego przeliczono na euro („EUR”) zgodnie ze wskazaną, obowiązującą zasadą przeliczenia:

- Sprawozdanie z sytuacji finansowej – według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu,
- Sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych – według kursów średnich w odpowiednim okresie, obliczonych jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie.

Przeliczenia dokonano zgodnie ze wskazanymi wyżej kursami wymiany przez podzielenie wartości wyrażonych w złotych przez kurs wymiany.

Wybrane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2012 przeliczone są wg średniego kursu Euro ustalonego przez NBP na dzień 30.06.2012 **4,2613**

Wybrane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2011 przeliczone są wg średniego kursu Euro ustalonego przez NBP na dzień 30.06.2011 **3,9866**

Pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1.01. do 30.06. 2012 przeliczono wg kursu średniego obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca tj. na dzień 30.06.2012 **4,2246**

Pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 1.01 do 30.06.2011 przeliczono wg kursu średniego obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca tj. na dzień 30.06.2011 **3,9673**

11.3 Przyjęte zasady wyceny w spółce dominującej i jej spółkach zależnych

1/ Wartości niematerialne i prawne

W pozycji tej ujęte są nabyte przez jednostkę, zaliczone do aktywów trwałych prawa nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby jednostki.

Wartości niematerialne i prawne wycenia się:

Znak towarowy wyceniony jest według modelu przeszacowania - jego wartość została wyceniona przez posiadającego uprawnienia rzeczoznawcę majątkowego na poziomie wynikającym z wyceny metodą dochodową skorygowaną o wartość aktywów netto. Jego wartość nie zmieniła się w porównaniu z rokiem poprzednim.

Znak towarowy został wniesiony do spółki aportem zgodnie z aktem notarialnym z dnia 14 maja 2007r. rep A nr 8371/2007 jako składnik zorganizowanego zespołu składników niematerialnych i materialnych przedsiębiorstwa „POLMED MEDICAL” Radosław Szubert, Romuald Magdoń Spółka Jawna.

W związku z brakiem możliwości określenia okresu ekonomicznego użytkowania - znak towarowy nie będzie amortyzowany.

W związku z tym, że wielkość przychodów przyjętych do wyceny znaku za lata 2008-2011 są niższe od rzeczywistych, nie zachodzi potrzeba nowej wyceny znaku.

2/ Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowymi aktywami trwałymi są składniki majątkowe, które są utrzymywane w celu ich gospodarczego wykorzystania oraz którym towarzyszy oczekiwanie, że będą wykorzystywane dłużej niż przez jeden rok.

Do rzeczowych aktywów trwałych są także kwalifikowane środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego.

Środki trwałe są wyceniane w następujący sposób:

Nieruchomości i budynki: wycenione są według MSR 16 zgodnie z ogólną zasadą w cenie nabycia lub wytworzenia, gdy poniesione nakłady zwiększają wartość składnika. Środki trwałe w budowie wyceniane są według poniesionych nakładów.

Pozostałe środki trwałe wycenione są według cen nabycia, lub kosztu wytworzenia.

Wartość gruntów, budynków i budowli przyjmowana jest w wartości godziwej.

Do środków trwałych zalicza się urządzenia medyczne oraz pozostałe przedmioty trwałego użytkowania o wartości powyżej 2.000. Dla urządzeń medycznych ustalono wartość rezydualną na poziomie 10% wartości początkowej.

Wartość początkowa środków trwałych zostaje pomniejszona o odpisy amortyzacyjne. Stawki amortyzacyjne uwzględniają okres przewidywanej użyteczności środków trwałych i odzwierciedlają faktyczne zużycie środków trwałych.

Stawki dla poszczególnych grup środków trwałych kształtują się następująco:

- | | |
|--|----------|
| - grunty w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów nie są amortyzowane | |
| - budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | -40 lat, |
| - urządzenia techniczne i maszyny | -5 lat, |
| - środki transportu | -5 lat, |
| - inne środki trwałe | -10 lat. |

Rozpoczęcie amortyzacji następuje, gdy środek trwały jest dostępny do użytkowania, tzn. w momencie dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa.

Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu lub innych o podobnym charakterze, zaliczone są do majątku Spółki, amortyzuje się w okresie trwania umowy lub w okresie ekonomicznej przydatności, w zależności od tego, który z nich jest dłuższy.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane, jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Ujęte w ramach wyposażenia środki trwałe poniżej 2.000 zł zostały odpisane jednorazowo w koszty w bieżącym okresie sprawozdawczym. Korekty dotyczące lat ubiegłych zostały ujęte w kapitale własnym spółek grupy jak i w kapitale własnym grupy kapitałowej. Korekta jest traktowana jako zmiana zasad polityki rachunkowości i jest ujęta jako błąd poprzednich okresów.

3/ Zapasy

Zapasy są aktywami przeznaczonymi do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej (towary) oraz zużywanych w procesie świadczenia usług (materiały).

- Zapasy materiałów - spółka nie prowadzi ewidencji magazynowej, odpisując w koszty zużycia materiałów wartość zakupionych składników majątku w momencie ich zakupu, dokonując jednocześnie inwentaryzacji tych składników aktywów na koniec roku obrotowego.
- Zapasy towarów są wyceniane według cen nabycia. Rozchód towarów dokonywany jest według metody FIFO (pierwsze weszło- pierwsze wyszło).

4/ Należności

Należności ujmowane są pierwotnie w wartościach nominalnych. W przypadku stosowania normalnych terminów płatności, uznanych w praktyce na rynku w transakcjach o podobnym charakterze, za wartość godziwą uznaje się ich wartość nominalną powstałą w dniu rozpoznania przychodu.

Na dzień bilansowy należności handlowe wycenia się z zachowaniem zasad ostrożności. Wartość należności aktualizuje się, uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty przez dokonanie odpisu aktualizującego w odniesieniu do należności:

- skierowanych na drogę sądową w wysokości 100%,
- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości w wysokości 100%,
- przeterminowanych powyżej pół roku o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności w wysokości 100%.

Spółka nie posiada należności w walutach obcych.

5/ Inne aktywa obrotowe

Inne aktywa obrotowe obejmują czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów. Kategoria ta obejmuje poniesione wydatki, które stanowią koszt przyszłych okresów. Rozliczenia międzyokresowe czynne ujmowane są pierwotnie w wartościach dokonanych wydatków, zaś na dzień bilansowy wyceniane są zgodnie z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny. Odpisy rozliczeń międzyokresowych przychodów następują stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń, w zależności od ich charakteru.

W latach poprzednich pierwsze wyposażenie w nowo otwartych placówkach było rozliczane w czasie jako krótkotrwałe rozliczenia międzyokresowe. W roku 2012, Zarząd Spółki podjął decyzję o ujęciu jednorazowym w koszty zgodnie z MSR 39 par. 69. Zmiana zasad polityki rachunkowości w tym zakresie została zastosowana retrospektywnie do sprawozdań sporządzanych za lata ubiegłe a korekta z tego tytułu jest ujęta w bieżącym sprawozdaniu finansowym w kapitale własnym jednostki dominującej i grupy kapitałowej jako błędy poprzednich okresów, zgodnie z MSR 8.

W bieżącym okresie dokonano także zmian polityki rachunkowości w zakresie rozliczania w czasie wydatków ponoszonych na promocję i reklamę. Całość wydatków z tego tytułu poniesiona w latach poprzednich, została skorygowana a skutki tej korekty odniesiono także na kapitał własny jednostki dominującej i spółek grupy oraz grupy kapitałowej jako błędy poprzednich okresów.

6/ Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne obejmują gotówkę w kasie oraz środki na rachunkach bankowych, w tym utrzymywane w ramach lokat bankowych. Ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności, łatwo wymienialne na określone kwoty oraz narażone na nieznaczne ryzyko zmiany wartości, w tym

należne odsetki od lokat bankowych. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wyceniane w wartościach nominalnych.

Spółka posiada środki pieniężne w walutach obcych / EURO /sporadycznie.

7/ Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na grupie ciąży istniejący obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie, oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane, jako koszty odsetek.

Rezerwy obejmują:

- rezerwy na odroczony podatek dochodowy,
- pozostałe rezerwy na zobowiązania.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku tworzy się z tytułu dodatnich różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową i bilansową aktywów i pasywów z uwzględnieniem stawki podatkowej wiążącej w latach wykorzystania rezerwy.

Jednostka tworzy rezerwę z tytułu podatku dochodowego odroczonego w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych między rachunkową i podatkową wartością aktywów i pasywów.

Rezerwę tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi.

Przy ustalaniu wysokości aktywów i rezerwy z tytułu podatku dochodowego uwzględnia się stawki podatku dochodowego obowiązujące w roku powstania obowiązku podatkowego.

W spółce nie tworzy się rezerw na nagrody jubileuszowe, ponieważ regulamin wynagradzania pracowników obowiązujących w Spółce nie przewiduje tego rodzaju wypłat. Regulamin wynagradzania nie przewiduje również preferencyjnych wypłat odpraw emerytalnych. W spółce obowiązują zasady wypłat odpraw emerytalnych w wysokości uregulowanej w Kodeksie pracy. Struktura wiekowa kadry przesądza o nieistotnej dla sytuacji finansowej Spółki kwocie rezerwy z tytułu odpraw emerytalnych. Pozostałe rezerwy wyceniane są w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

8/ Świadczenia emerytalne i inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Kwoty zobowiązań grupy z tytułu ww. świadczeń ustalane są osobno dla każdego zatrudnionego metodą aktuarialnej wyceny prognozowanych uprawnień jednostkowych. Analiza wieku i struktury zatrudnienia określa, że poziom rezerwy z tego tytułu byłby nieistotny w związku z tym zarząd odstąpił od jej tworzenia.

9/ Leasing

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na spółkę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są aktywowane na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Aktywowane środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

10/ Dotacje i Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Dotacje dotyczące składnika aktywów - jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odpisywana do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią aktywa.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują w szczególności środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, rozliczanych równolegle do odpisów amortyzacyjnych środków trwałych sfinansowanych dotacją.

11/ Zobowiązania

Zobowiązania długoterminowe – inne finansowe – w pozycji tej wykazuje się przypadające do zapłaty części zobowiązań z tytułu leasingu finansowego w latach następujących po roku lub latach dalszych niż rok następujący po dniu bilansowym.

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują stan zadłużenia jednostki z wszelkich tytułów cywilnoprawnych i publicznoprawnych na dzień bilansowy płatnych w złotych – wymagający zapłaty najpóźniej do ostatniego dnia roku następującego po dniu bilansowym.

Zobowiązania wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty. Kwota ta obejmuje oprócz wartości nominalnej zobowiązań także odsetki za zwłokę w spłacie zobowiązań, naliczone przez kontrahentów. Odsetki księgowane są w ciężar kosztów finansowych.

Aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych – nie występują w Spółce.

12/ Kredyty bankowe i pożyczki

Kredyty bankowe i pożyczki wykazywane są w podziale na część długo- i krótkoterminową.

W momencie początkowego ujęcia, długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

W następnych okresach, długoterminowe kredyty i pożyczki są wyceniane według zamortyzowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Kredyty krótkoterminowe wykazywane są tak jak inne zobowiązania krótkoterminowe.

13/ Kapitały

Kapitały własne ujmuje się w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa i Statutu Spółki.

W roku 2012 wskutek zmian wprowadzonych w polityce rachunkowości, w ramach kapitałów własnych, wprowadzono pozycję: Błąd poprzednich okresów. W pozycji tej są ujęte i prezentowane skutki zmian wynikające z nieprawidłowości w sprawozdaniach finansowych jakie miały miejsce w latach poprzednich.

14/ Podatek odroczony

Aktywa z tytułu podatku dochodowego:

Jednostka tworzy aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego w związku z występowaniem przejściowych różnic między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową. Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustala się w wysokości przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Jednostka tworzy aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego w związku z występowaniem przejściowych różnic między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową. Rezerwę z tytułu podatku odroczonego ustala się w wysokości przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi.

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik rezerwy zostanie zrealizowany, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy.

15/ Przychody, koszty i wynik finansowy

Jednostka sporządza porównawczy rachunek zysków i strat. Dla celów niniejszego sprawozdania dokonano przekształcenia na wariant kalkulacyjny.

16/ Przychody i zyski

Za przychody i zyski uznaje się uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób niż wniesienie wkładów przez udziałowców lub właścicieli.

17/ Koszty i straty

Przez koszty i straty rozumie się uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez akcjonariuszy.

18/ Wynik finansowy

Na wynik finansowy składają się:

- wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych,
- wynik operacji finansowych,
- wynik operacji nadzwyczajnych,
- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, obejmującego część bieżącą oraz odroczoną.

12 KOREKTA BŁĘDÓW PODSTAWOWYCH

Zarząd spółki dominującej podjął decyzję o zmianie zasad polityki rachunkowości w zakresie odstąpienia od rozliczania w czasie nakładów ponoszonych na uruchomienie nowych oddziałów a także wydatków ponoszonych na promocję i reklamę, tym samym wystąpiła konieczność dokonania korekty sprawozdań jednostkowych spółek grupy kapitałowej i skonsolidowanego sprawozdania grupy kapitałowej. Korekty dotyczące lat ubiegłych zostały ujęte w księgach roku bieżącego zgodnie z MSR 8 i są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji kapitałów własnych jako błędy poprzednich okresów. MSR 8 wymaga aby istotne błędy poprzednich okresów były korygowane retrospektywnie, w pierwszym po ich wykryciu zatwierdzonym do publikacji sprawozdaniu finansowym, co też zostało zrobione i zaprezentowane w oddzielnych notach do jednostkowego skróconego i skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego sporządzanych na dzień 30.06.2012 r.

Ponad to w spółce dominującej wystąpiła konieczność skorygowania przychodów ze sprzedaży za rok 2011.

Korekty dokonano także w zakresie wyposażenia o wartości jednostkowej nie przekraczającej 2.000 zł a ewidencjonowanego w ramach środków trwałych.

Korekty dotyczące lat ubiegłych a ujęte w księgach roku bieżącego zgodnie z MSR 8 są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji kapitałów własnych jako błędy poprzednich okresów.

Zgodnie z wymogami MSR 8, spółki grupy dokonały stosownych przekształceń sprawozdań finansowych na warunki porównywalne, wykazując błędy z lat ubiegłych w kapitałach.

W notach w dalszej części raportu zaprezentowano korekty błędów poprzednich okresów oraz ich wpływ na sprawozdanie finansowe

III. WYBRANE NOTY DODATKOWYCH INFORMACJI OBJAŚNIAJĄCYCH DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINSOWEGO

1. Przychody ze sprzedaży według rodzajów działalności i rynków zbytu za okres od 01.01.2012 do 30.06.2012.

LP.	SPRZEDAŻ PRODUKTÓW WEDŁUG RODZAJÓW I DZIEDZIN DZIAŁALNOŚCI	Ogółem
1	2	3
I.	WYROBY GOTOWE I PÓŁFABRYKATY	
II.	USŁUGI	
1.	USŁUGI MEDYCZNE	20927
2.	USŁUGI NAJMU	403
III.	OGÓŁEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY USŁUG (I + II)	21330
IV.	HANDEL	
V.	TOWARY I MATERIAŁY	
1.	SPRZEDAŻ SZCZEPIONEK	216
2.	SPRZEDAŻ MATERIAŁÓW MEDYCZNYCH	3
VI.	OGÓŁEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (V.1 + V.2)	219

2. Przychody ze sprzedaży według rodzajów działalności i rynków zbytu za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011

LP.	SPRZEDAŻ PRODUKTÓW WEDŁUG RODZAJÓW I DZIEDZIN DZIAŁALNOŚCI	Ogółem
1	2	3
I.	WYROBY GOTOWE I PÓŁFABRYKATY	
II.	USŁUGI	
1.	USŁUGI MEDYCZNE	14997
2.	USŁUGI NAJMU I BORZECHOWO	398
III.	OGÓŁEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY USŁUG (I + II)	15395
IV.	HANDEL	
V.	TOWARY I MATERIAŁY	166
1.	SPRZEDAŻ SZCZEPIONEK	162
2.	SPRZEDAŻ MATERIAŁÓW MEDYCZNYCH	4
VI.	OGÓŁEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (V.1 + V.2)	15561

3. Przychody ze sprzedaży według segmentów

W grupie kapitałowej POLMED wyodrębnione zostały następujące segmenty działalności:

a) usługi medyczne:

- NFZ

- Medycyna pracy

- Firmy ubezpieczeniowe i centra medyczne
- Pacjenci indywidualni
- b) usługi najmu
- c) sprzedaż towarów i materiałów

Powyższe segmenty zostały wyodrębnione z uwagi na rodzaj sprzedawanych usług i towarów oraz charakter sprzedaży a także docelowych odbiorców.

Zasady pomiaru informacji na temat segmentów są tożsame z zasadami według których są sporządzane same sprawozdania spółek grupy.

Głównym organem odpowiedzialnym za podział na segmenty, podejmującym decyzję o alokacji zasobów oraz ocenę wyników poszczególnych segmentów jest Zarząd spółki dominującej.

LP.	SEGMENTY SPRZEDAŻY	06. 2012	UDZIAŁ %	06 .2011	UDZIAŁ %
1	NFZ	6365	30%	6326	41%
2	MEDYCYNĄ PRACY	7023	33%	3930	25%
3	FIRMY UBEZPIECZENIOWE I CENTRA MEDYCZNE	6158	29%	3723	24%
4	PACJENCI INDYWIDUALNI	1381	5%	1018	7%
RAZEM USŁUGI MEDYCZNE		20927	97%	14997	97%
1	USŁUGI NAJMU I BORZECZOWO	403	2%	398	2%
2	TOWARY I MATERIAŁY	219	1%	166	1%
RAZEM USŁUGI		622	3%	564	3%
RAZEM PRZYCHODY		21549	100%	15561	100%

4.Segmenty działalności w grupie kapitałowej na 30.06.2012

	SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI			
	RAZEM	Usługi medyczne	Najem	Szczepionki
Przychody segmentu w tym:				
Sprzedaż na zewnątrz	21549	20927	403	219
Sprzedaż między segmentami				
Koszty segmentu	22968	22497	337	134
Wynik segmentu zysk/strata brutto ze sprzedaży	-1419	-1570	66	85
Zysk/strata z działalności operacyjnej segmentu	151			
Aktywa segmentu	54914			
Pasywa segmentu	54914			
Zobowiązania segmentu	20022			
Nieprzypisane aktywa				
Nieprzypisane pasywa				

5.Segmenty działalności w grupie kapitałowej na 30.06.2011

	SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI			
	RAZEM	Usługi medyczne	Najem	Szczepionki
Przychody segmentu w tym:				
Sprzedaż na zewnątrz	15561	14997	398	166

Sprzedaż między segmentami				
Koszty segmentu	14687	14245	308	134
Wynik segmentu zysk/strata brutto	874	752	90	32
Zysk/strata z działalności operacyjnej segmentu	277			
Aktywa segmentu	49911			
Pasywa segmentu	49911			
Zobowiązania segmentu	9279			
Nieprzypisane aktywa				
Nieprzypisane pasywa				

6. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

POZOSTAŁE DANE FINANSOWE				
GRUPA KAPITAŁOWA	DANE WYKONANE 01.01.2012- 30.06.2012	DANE PRZEKSZTAŁCO NE 01.01.2011- 30.06.2011	DANE WYKONANE W EURO 01.01.2012- 30.06.2012	DANE PRZEKSZTAŁCONE W EURO 01.01.2011- 30.06.2011
Zysk (strata) netto	-1594	1075	-377	271
Liczba akcji	28.350.061	28.350.061	28.350.061	28.350.061
Zysk przypadający na 1 akcję	-0,05	0,04	-0,01	0,01

POZOSTAŁE DANE FINANSOWE				
POLMED SA	DANE WYKONANE 01.01.2012- 30.06.2012	DANE PRZEKSZTAŁCO NE 01.01.2011- 30.06.2011	DANE WYKONANE W EURO 01.01.2012- 30.06.2012	DANE PRZEKSZTAŁCONE W EURO 01.01.2011- 30.06.2011
Zysk (strata) netto	-1867	1212	-442	306
Liczba akcji	28.350.061	28.350.061	28.350.061	28.350.061
Zysk przypadający na 1 akcję	-0,06	0,04	-0,02	0,01

7. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Dnia 24.08.2012 roku została wypłacona dywidenda z podziału zysku za rok 2011 w kwocie 850.501,83 zł.

8. Kapitał zakładowy w spółce dominującej na dzień 30.06.2012 r.

KAPITAŁ AKCYJNY (ZAKŁADOWY)				WARTOŚĆ NOMINALNA JEDNEJ AKCJI = 1 ZŁ			
Seria/ emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	IMIENNE	uprzywilejowane	450 000	450 000	opłacone przed rejestracją spółki	29.12.2006	29.12.2006
B	ZWYKŁE	na okaziciela	50 000	50 000	opłacone przed rejestracją spółki	29.12.2006	29.12.2006
CA	IMIENNE	uprzywilejowane	5 847 125	5 847 125	opłacone przed rejestracją kapitału	08.02.2007	01.01.2007
CB	IMIENNE	nieuprzywilejowane	7 282 204	7 282 204	opłacone przed rejestracją kapitału	08.02.2007	01.01.2007
D	ZWYKŁE	na okaziciela	36 773	36 773	opłacone przed rejestracją kapitału	08.02.2007	01.01.2007
D	ZWYKŁE	na okaziciela	36 773	36 773	opłacone przed rejestracją kapitału	08.02.2007	01.01.2007
E	ZWYKŁE	na okaziciela	300 000	300 000	opłacone gotówką przed rejestracją	08.02.2007	01.01.2007
F	ZWYKŁE	na okaziciela	656 093	656 093	opłacone gotówką przed rejestracją	13.08.2009	01.01.2009
F	ZWYKŁE	na okaziciela	656 093	656 093	opłacone gotówką przed rejestracją	13.08.2009	01.01.2009
G	IMIENNE	nieuprzywilejowane	12 035 000	12 035 000	opłacone gotówką przed rejestracją	13.08.2009	01.01.2009
H	ZWYKŁE	na okaziciela	1 000 000	1 000 000		25.11.2010	01.01.2010
Liczba akcji razem			28 350 061				
Kapitał razem w zł				28 350 061			

9. Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji na dzień 30.06.2012

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział % w liczbie głosów
POLMED MEDICAL SP. J. R. SZUBERT, R. MAGDOŃ	13 579 329	47,90%	19 876 454	57,37%
NPN II Med. S.à r.l. Luksemburg	12 035 000	42,45%	12 035 000	34,74%
RADOSŁAW SZUBERT	867 866	3,06%	867 866	2,50%
ROMUALD MAGDOŃ	867 866	3,06%	867 866	2,50%
POZOSTALI AKCJONARIUSZE	1 000 000	3,53%	1 000 000	2,89%
Razem	28 350 061	100%	34 647 186	100%

10. Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji na dzień 31.08.2012

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział % w liczbie głosów
Polmed-Medical Limited z siedzibą w Larnace (Cypr)	15 315 061	54,02%	21 612 186	62,38%
NPN II Med. S.à r.l. Luksemburg	12 035 000	42,45%	12 035 000	34,74%
POZOSTALI AKCJONARIUSZE	1 000 000	3,53%	1 000 000	2,89%
Razem	28 350 061	100%	34 647 186	100%

11. Stan kredytów i pożyczek na dzień 30.06.2012

KREDYT BANKOWY RAZEM			
	Kwota nominalna	Wg stopy zdyskontowanej	POZYCJA BILANSU
Krótkoterminowy	204	3192	B.III.2a
Długoterminowy	8495	8354	B.II.2a
	8699	11546	

KREDYT BANKOWY POLMED SA			
	Kwota nominalna	Wg stopy zdyskontowanej	POZYCJA BILANSU
Krótkoterminowy	204	3192	B.III.2a
Długoterminowy	471	505	B.II.2a
	675	3697	

KREDYT BANKOWY POLMED DEVELOPMENT Sp. z o.o.			
	Kwota nominalna	Wg stopy zdyskontowanej	POZYCJA BILANSU
Krótkoterminowy	0	0	
Długoterminowy	8024	7849	B.II.2a
	8024	7849	

Kredyty długoterminowe wg okresów spłaty

Kredyty długoterminowe wg okresów spłaty			
	Do 1 roku	1-3 lata	3-5 lat
POLMED S.A.	231	274	0
DEVELOPMENT	1 111	2 948	3 790
	1 342	3 222	3 790

12. Omówienie warunków umów kredytowych

Na dzień bilansowy z kredytów i pożyczek korzystały zarówno jednostka dominująca jak i jednostki zależne. W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym nie miały miejsca przypadki naruszenia postanowień umów kredytowych.

I. W dniu 18 lutego 2011 roku Emitent zawarł z Bankiem Spółdzielczym w Starogardzie Gdańskim umowę kredytową nr 9/0/B/P/K/2011 o kredyt w rachunku bieżącym. Przedmiotem umowy jest udzielenie Emitentowi na okres od dnia 18 lutego 2011 r. do dnia 15 lutego 2012 r. kredytu w rachunku bieżącym do wysokości 2.000.000,00 zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności. Kredyt był oprocentowany według zmiennej stopy procentowej w wysokości: stawka WIBOR 1 M powiększona o stałą marżę w wysokości 1,50 pp. w stosunku rocznym. Stopa WIBOR-u liczona jest jako średnia arytmetyczna wszystkich notowań WIBOR-u 1M z miesiąca kalendarzowego, poprzedzającego miesiąc naliczania odsetek. Odsetki od kredytu będą naliczane w okresach miesięcznych i pobierane przez Bank ostatniego dnia roboczego każdego miesiąca za miesiąc w którym zostały naliczone w ciężar rachunku bieżącego Kredytobiorcy. Prawne zabezpieczenie spłaty kredytu stanowi: (i) hipoteka kaucyjna do kwoty 3.000.000,00 zł (ii) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości położonej w Starogardzie Gdańskim, Osiedle Kopernika 21 (KW Nr 39203).

II. Zarząd POLMED S.A. dnia 6 lipca 2011 r. raportem bieżącym nr 30/2011 przekazał do publicznej informacji, iż tego dnia otrzymał umowy kredytowe zawarte pomiędzy POLMED S.A. oraz spółką zależną Emitenta - POLMED Development Sp. z o.o. z siedzibą w Starogardzie Gdańskim a Bankiem DnBNord Polska S.A. z siedzibą w Warszawie Oddział w Sopocie (dalej: Bank), w których określono datę zawarcia na 16 czerwca 2011 r. łączna wartość zawartych umów przez cały okres ich obowiązywania szacowana jest przez Zarząd Emitenta na kwotę około 8.360.000,00 zł.

1/ Umowa kredytu nieodnawialnego (inwestycyjnego) zawarta przez spółkę zależną Emitenta - Polmed Development Sp. z o.o. z Bankiem DnBNord Polska S.A. w kwocie 5.560.000,00 zł. (pięć milionów pięćset sześćdziesiąt tysięcy złotych). Kredyt oprocentowany będzie w oparciu o stawkę zmienną WIBOR dla 3-miesięcznych depozytów w PLN plus marża oraz prowizja Banku. Spłata odsetek odbywać się miesięcznie, natomiast spłata kapitału kredytu, w tym kwoty i terminy spłat, prowadzona będzie na podstawie harmonogramu opracowanego po ostatecznym wykorzystaniu kredytu. Data końcowa wykorzystania środków została oznaczona na dzień 30 listopada 2011 r., natomiast dzień ostatecznej spłaty na 20 maja 2021 r. Kwota uzyskana z kredytu przeznaczona ma zostać na działalność inwestycyjną Grupy Kapitałowej POLMED S.A. w związku z planowanymi otwarciem kolejnych nowych oddziałów.

2/ Umowa kredytu odnawialnego w rachunku bieżącym zawarta przez POLMED S.A. z Bankiem DnBNord Polska S.A. na kwotę 1.500.000,00 zł (jeden milion pięćset tysięcy złotych). Kredyt oprocentowany będzie w oparciu o stawkę zmienną WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów w PLN plus marża oraz prowizja Banku za udzielenie kredytu. Spłata odsetek odbywać się miesięcznie przez cały okres kredytowania. Data końcowa wykorzystania środków została oznaczona na dzień 30 maja 2012 r., natomiast dzień ostatecznej spłaty na 31 maja 2012 r., z tym, że spłata kapitału kredytu nastąpi jednorazowo na koniec tego okresu. Kredyt przeznaczony zostanie na działalność bieżącą Grupy Kapitałowej POLMED S.A.

3/ Umowa o limit kredytowy zawarta przez POLMED S.A. oraz przez spółkę zależną Emitenta - Polmed Development Sp. z o.o. z Bankiem DnBNord Polska S.A. Kwota limitu kredytowego wynosi 1.200.000 (jeden milion dwieście tysięcy złotych). Celem finansowania jest udzielanie przez Bank na zlecenie kredytobiorcy (któregokolwiek, odpowiedzialni są solidarnie) gwarancji zabezpieczających płatność czynszów z tytułu lokali wynajmowanych na potrzeby prowadzenia działalności operacyjnej. Data końcowa wykorzystania środków została oznaczona na dzień 31 maja 2014 r., podobnie jak dzień ostatecznej spłaty - również na 31 maja 2014 r. Bank pobierać będzie prowizję oraz dodatkowe opłaty i odsetki od udzielonych gwarancji. Limit kredytowy wykorzystywany ma być na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej Spółki.

Następnie Zarząd Emitenta dnia 23 grudnia 2011 r. raportem bieżącym nr 49/2011 przekazał do publicznej wiadomości, iż dnia 22 grudnia doszło do zawarcia kolejnej umowy kredytu z Bankiem DnBNord Polska S.A. oraz aneksów do istniejących umów. Zarówno w przedmiotowej umowie, jak i zawartych aneksach określono datę ich zawarcia na dzień 8 grudnia 2011 r. łączna wartość zawartych z tym podmiotem (Bankiem) umów przez cały okres ich obowiązywania wzrosła tym samym o 3.667.000 zł i szacowana jest przez Zarząd Emitenta na kwotę około 11.927.000,00 zł.

4/ Umowa kredytu inwestycyjnego nieodnawialnego zawartego przez POLMED S.A. z Bankiem DnBNord Polska S.A. na kwotę 867.000,00 zł (osiemset sześćdziesiąt siedem tysięcy złotych), którego celem jest refinansowanie kredytu udzielonego kredytobiorcy przez Bank Spółdzielczy w Starogardzie Gdańskim dnia 3 marca 2006 r.

Kredyt oprocentowany będzie w oparciu o stawkę zmienną WIBOR dla 3-miesięcznych depozytów w PLN plus marża oraz prowizja Banku. Spłata odsetek odbywać się miesięcznie, podobnie jak spłata kapitału, poczynając od 20 stycznia 2012r. Kredytobiorca zobowiązał się ponadto do przeprowadzania w okresie kredytowania przez rachunki bankowe Kredytobiorcy w Banku średniomiesięcznych obrotów w wysokości co najmniej 50% osiągniętych przychodów netto ze sprzedaży. Spełnienie tego zobowiązania Bank będzie weryfikował, a w przypadku jego niedotrzymania Bank podwyższy marżę kredytu oraz marżę kredytów posiadanych przez pozostałe podmioty Grupy POLMED zgodnie z zapisami Ogólnych Warunków. Data końcowa wykorzystania środków została ustalona na dzień 31 grudnia 2011 r., natomiast data ostatecznej spłaty kredytu na dzień 20 marca 2016 r. Umowa wchodzi w życie z dniem jej podpisania. Pozostałe warunki powyższej umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych warunków dla tego typu umów.

5/ Aneks do umowy kredytu nieodnawialnego (inwestycyjnego) zawartego przez spółkę zależną Emitenta - Polmed Development Sp. z o.o. z Bankiem DnBNord Polska S.A. (z dnia 16 czerwca 2011 r.) zwiększający kwotę kredytu z 5.560.000,00 zł (pięć milionów pięćset sześćdziesiąt tysięcy złotych) do 8.360.000,00 zł (osiem milionów trzysta sześćdziesiąt tysięcy złotych). Zmianie uległa data końcowa wykorzystania środków - na dzień 31 grudnia 2011 r., nie uległ zmianie natomiast dzień ostatecznej spłaty, tj. 20 maja 2021 r. Kwota uzyskana z kredytu przeznaczona ma zostać na działalność inwestycyjną Grupy Kapitałowej POLMED S.A. w związku z otwarciem nowych oddziałów, tj. refinansowanie poniesionych kosztów zakupu nieruchomości oraz wydatków poniesionych na adaptację lokali użytkowych na cele prowadzonej działalności operacyjnej. Kredytobiorca zobowiązał się ponadto do przeprowadzania w okresie kredytowania przez rachunki bankowe Kredytobiorcy w Banku średniomiesięcznych obrotów w wysokości co najmniej 50% osiągniętych przychodów netto ze sprzedaży. Spełnienie tego zobowiązania Bank będzie weryfikował, a w przypadku jego niedotrzymania Bank podwyższy marżę kredytu oraz marżę kredytów posiadanych przez pozostałe podmioty Grupy POLMED zgodnie z zapisami Ogólnych Warunków. Pozostałe warunki umowy (z zastrzeżeniem uwag poniższych) nie uległy zmianie.

Pozostałe warunki powyższych umów kredytowych nie odbiegały od powszechnie stosowanych warunków dla tego typu umów. Podmioty z Grupy Kapitałowej Emitenta nie zawarły ponadto żadnych innych umów dotyczących kredytów czy pożyczek w prezentowanym okresie sprawozdawczym.

Celem zabezpieczenia wierzytelności wynikających z powyższych umów kredytowych, tj. roszczeń Banku dot. spłaty kapitału kredytu, kwoty wypłaconych gwarancji, odsetek oraz świadczeń ubocznych, ustanowiona została na rzecz Banku hipoteka umowną łączną na stanowiących własność Polmed Development Sp. z o.o. (ad. a i b) oraz POLMED S.A. (ad. c) nieruchomościach do sumy 17.890.500,00 zł.:

a. w Warszawie, przy ul. Grzybowskiej 61, stanowiącej samodzielny lokal niemieszkalny oznaczony numerem U2, o łącznej powierzchni użytkowej 426,16 m². Ewidencja gruntów i budynków oznaczona numerami 59/6, 59/8, 59/11, w obrębie ewidencyjnym 60104, w dzielnicy Wola, w m.st. Warszawie, dla której to nieruchomości Sąd Rejonowy dla Warszawy-Mokotowa, X Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi Księgę Wieczystą nr WA4M/00383171/2,

b. we Wrocławiu, przy ul. Grabiszyńskiej 208, stanowiącej samodzielny lokal użytkowy oznaczony numerem B4, o powierzchni użytkowej 312,04 m², znajdujący się w budynku CORTE VERONA, działka nr 3/10, AM 25, obręb Grabiszyn, dla której to nieruchomości Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Krzyków we Wrocławiu, IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi Księgę Wieczystą nr WR1K/00094090/2,

c. w Starogardzie Gdańskim, Osiedle Kopernika 21, na którą składa się pawilon handlowo-usługowy o powierzchni użytkowej budynku 1.470 m² wraz z prawem własności działki nr 452/1 obręb 22, o powierzchni 1.176 m², dla której prowadzona jest przez Sąd Rejonowy w Starogardzie Gdańskim, V Wydział Ksiąg Wieczystych księga wieczysta numer KW Nr GD1A/00039203/2 (dz. ew. nr 452/1).

Wartość ewidencyjna powyższych aktywów w księgach rachunkowych Emitenta oraz jednostki zależnej Emitenta wynosi 11.851.737 zł. Nie występują żadne powiązania pomiędzy Emitentem i osobami zarządzającymi lub nadzorującymi Emitenta oraz spółką zależną Emitenta - Polmed Development Sp. z o.o. a Bankiem, na rzecz którego ustanowiono hipotekę oraz osobami nim zarządzającymi.

Tytułem zabezpieczenia roszczeń Banku wynikających z powyższych umów kredytowych dokonana została przez POLMED S.A. oraz Polmed Development Sp. z o.o. na rzecz Banku także cesja praw z umów ubezpieczenia dotyczących wyżej wskazanych nieruchomości. Tytułem zabezpieczenia zarówno Polmed S.A., jak i Polmed Development Sp. z o.o. złożyły oświadczenia o poddaniu się egzekucji oraz wyraziły zgodę na wystawienie przez Bank odpowiednich bankowych tytułów egzekucyjnych.

Jednocześnie, w związku z zawartymi aneksami oraz umową kredytową, przedstawionymi powyżej, Polmed Development Sp. z o.o. przystąpiła jako współdłużnik solidarny (na zasadzie kumulatywnego przystąpienia do długu) do kredytu inwestycyjnego nieodnawialnego w kwocie 867.000,00 PLN, oraz kredytu obrotowego w rachunku bieżącym w kwocie 1.500.000 PLN, przyznanych Spółce POLMED S.A. przez Bank DnBNord Polska S.A.,

POLMED S.A. przystąpiła natomiast jako współdłużnik solidarny (na zasadzie kumulatywnego przystąpienia do długu) do kredytu nieodnawialnego (inwestycyjnego) w kwocie 8.360.000 PLN, przyznanego Spółce Polmed Development SP. z o.o. przez Bank DnBNord Polska S.A.

III. Wskazać również należy, iż POLMED S.A., w związku z zawarciem powyższej umowy kredytu z Bankiem DnBNord Polska S.A. dokonała w dniu 29 grudnia 2011 r. wcześniejszej spłaty kwoty wynikającej z umowy kredytu udzielonego kredytobiorcy przez Bank Spółdzielczy w Starogardzie Gdańskim dnia 3 marca 2006 r. Pozostała kwota kredytu do spłaty w momencie refinansowania wynosiła 867.000,00 zł., w związku z czym przedmiotowa umowa nie miała charakteru umowy znaczącej. Umowa ta obowiązywać miała do dnia 28 lutego 2016 r., natomiast kredyt oprocentowany był w oparciu o stawkę WIBOR 1M powiększoną o stałą marżę w wysokości 1,00 pp. w stosunku rocznym.

13. Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy.

	1.01.2012-30.06.2012	1.01.2011-31.12.2011
a) badanie rocznego sprawozdania finansowego	22	33
b) usługi doradztwa podatkowego		
c) pozostałe usługi		
Wynagrodzenie razem:	22	33

14. Inne zobowiązania warunkowe

Na dzień bilansowy w Grupie nie występowały zobowiązania warunkowe.

15. Należności warunkowe

Na dzień bilansowy w Grupie nie występowały należności warunkowe.

16. Sprawy sądowe

W dniu 22 września 2008 roku Emitent złożył do Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ Wydział IV Gospodarczy, pozew przeciwko PONIK FARMACJA sp. z o.o. z siedzibą w Starogardzie Gdańskim o zapłatę kwoty 119.340,09 zł. wraz z ustawowymi odsetkami liczonymi od dnia wymagalności do dnia zapłaty oraz kosztami procesu z tytułu niezapłaconego przez pozwanego czynszu, a także utraconych przez Emitenta korzyści z powodu przedterminowego rozwiązania umowy najmu. W dniu 24 grudnia 2008 roku Sąd wydał wyrok zaoczny w całości uwzględniający roszczenie Emitenta objęte pozwem. W dniu 22 stycznia 2009 roku wyrok stał się prawomocny. W ramach prowadzonego postępowania egzekucyjnego Spółka otrzymała kwotę 33.683,59 zł. Postępowanie egzekucyjne jest prowadzone.

Ponadto Emitent oświadcza, iż nie posiada żadnej wiedzy na temat jakichkolwiek postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, które mogłyby mieć lub miały w niedawnej przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta i Grupy Kapitałowej.

17. Gwarancje

Zarząd POLMED S.A. z siedzibą w Starogardzie Gdańskim dnia 6 lipca 2011 r. raportem bieżącym nr 30/2011 przekazał do publicznej informacji, iż tego dnia otrzymał umowy kredytowe zawarte pomiędzy POLMED S.A. oraz spółką zależną Emitenta - POLMED Development Sp. z o.o. z siedzibą w Starogardzie Gdańskim a Bankiem DnBNord Polska S.A. z siedzibą w Warszawie Oddział w Sopocie (dalej: Bank), w których określono datę zawarcia na 16 czerwca 2011 r. łączna wartość zawartych umów przez cały okres ich obowiązywania szacowana jest przez Zarząd Emitenta na kwotę około 8.360.000,00 zł.

1/ Umowa kredytu nieodnawialnego (inwestycyjnego) zawarta przez spółkę zależną Emitenta - Polmed Development Sp. z o.o. z Bankiem DnBNord Polska S.A. w kwocie 5.560.000,00 zł. (pięć milionów pięćset sześćdziesiąt tysięcy złotych). Kredyt oprocentowany będzie w oparciu o stawkę zmienną WIBOR dla 3-

miesięcznych depozytów w PLN plus marża oraz prowizja Banku. Spłata odsetek odbywać się miesięcznie, natomiast spłata kapitału kredytu, w tym kwoty i terminy spłat, prowadzona będzie na podstawie harmonogramu opracowanego po ostatecznym wykorzystaniu kredytu. Data końcowa wykorzystania środków została oznaczona na dzień 30 listopada 2011 r., natomiast dzień ostatecznej spłaty na 20 maja 2021 r. Kwota uzyskana z kredytu przeznaczona ma zostać na działalność inwestycyjną Grupy Kapitałowej POLMED S.A. w związku z planowanymi otwarciem kolejnych nowych oddziałów.

2/ Umowa kredytu odnawialnego w rachunku bieżącym zawarta przez POLMED S.A. z Bankiem DnBNord Polska S.A. na kwotę 1.500.000,00 zł (jeden milion pięćset tysięcy złotych). Kredyt oprocentowany będzie w oparciu o stawkę zmienną WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów w PLN plus marża oraz prowizja Banku za udzielenie kredytu. Spłata odsetek odbywać się miesięcznie przez cały okres kredytowania. Data końcowa wykorzystania środków została oznaczona na dzień 30 maja 2012 r., natomiast dzień ostatecznej spłaty na 31 maja 2012 r., z tym, że spłata kapitału kredytu nastąpi jednorazowo na koniec tego okresu. Kredyt przeznaczony zostanie na działalność bieżącą Grupy Kapitałowej POLMED S.A.

3/ Umowa o limit kredytowy zawarta przez POLMED S.A. oraz przez spółkę zależną Emitenta - Polmed Development Sp. z o.o. z Bankiem DnBNord Polska S.A. Kwota limitu kredytowego wynosi 1.200.000 (jeden milion dwieście tysięcy złotych). Celem finansowania jest udzielanie przez Bank na zlecenie kredytobiorcy (któregokolwiek, odpowiedzialni są solidarnie) gwarancji zabezpieczających płatność czynszów z tytułu lokali wynajmowanych na potrzeby prowadzenia działalności operacyjnej. Data końcowa wykorzystania środków została oznaczona na dzień 31 maja 2014 r., podobnie jak dzień ostatecznej spłaty - również na 31 maja 2014 r. Bank pobierać będzie prowizję oraz dodatkowe opłaty i odsetki od udzielonych gwarancji. Limit kredytowy wykorzystywany ma być na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej Spółki.

Celem zabezpieczenia wierzytelności wynikających z powyższych umów kredytowych, tj. roszczeń Banku dot. spłaty kapitału kredytu, kwoty wypłaconych gwarancji, odsetek oraz świadczeń ubocznych, Polmed Development sp. z o.o. ustanowiła na rzecz Banku hipotekę umowną łączną na stanowiących jej własność nieruchomościach lokalowych do sumy 12.390.000,00 zł.:

a. w Warszawie, przy ul. Grzybowskiej 61, stanowiącej samodzielny lokal niemieszkalny oznaczony numerem U2, o łącznej powierzchni użytkowej 426,16 m². Ewidencja gruntów i budynków oznaczona numerami 59/6, 59/8, 59/11, w obrębie ewidencyjnym 60104, w dzielnicy Wola, w m.st. Warszawie, dla której to nieruchomości Sąd Rejonowy dla Warszawy-Mokotowa, X Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi Księgę Wieczystą nr WA4M/00383171/2,

b. we Wrocławiu, przy ul. Grabiszyńskiej 208, stanowiącej samodzielny lokal użytkowy oznaczony numerem B4, o powierzchni użytkowej 312,04 m², znajdujący się w budynku CORTE VERONA, działka nr 3/10, AM 25, obręb Grabiszyn, dla której to nieruchomości Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Krzyków we Wrocławiu, IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi Księgę Wieczystą nr WR1K/00094090/2.

Wartość ewidencyjna powyższych aktywów w księgach rachunkowych jednostki zależnej Emitenta wynosi 7.115.698 zł. Nie występują żadne powiązania pomiędzy Emitentem i osobami zarządzającymi lub nadzorującymi Emitenta oraz spółką zależną Emitenta - Polmed Development Sp. z o.o. a Bankiem, na rzecz którego ustanowiono hipotekę oraz jego osobami nim zarządzającymi.

Tytułem zabezpieczenia roszczeń Banku wynikających z powyższych umów kredytowych dokonana została przez Polmed Development Sp. z o.o. na rzecz Banku także cesja praw z umów ubezpieczenia dotyczących wyżej wskazanych nieruchomości. Tytułem zabezpieczenia zarówno Polmed S.A., jak i Polmed Development Sp. z o.o. złożyły oświadczenia o poddaniu się egzekucji oraz wyraziły zgodę na wystawienie przez Bank odpowiednich bankowych tytułów egzekucyjnych.

Jednocześnie, w związku z zawartymi umowami kredytowymi, przedstawionymi powyżej, Polmed Development Sp. z o.o. przystąpiła jako współdłużnik solidarny (na zasadzie kumulatywnego przystąpienia do długu) do kredytu obrotowego w rachunku bieżącym w kwocie 1.500.000 PLN, przyznanego Spółce POLMED S.A. przez Bank DnBNord Polska S.A., POLMED S.A. przystąpiła natomiast jako współdłużnik solidarny (na zasadzie kumulatywnego przystąpienia do długu) do kredytu nieodnawialnego (inwestycyjnego) w kwocie 5.560.000 PLN, przyznanego Spółce Polmed Development SP. z o.o. przez Bank DnBNord Polska S.A.

4/ Umowa kredytu nieodnawialnego (inwestycyjnego) zawarta przez spółkę Polmed SA. z Bankiem DnBNord Polska S.A. w kwocie 867.000,00 zł. (osiemset sześćdziesiąt siedem tysięcy) Kredyt oprocentowany będzie w oparciu o stawkę zmienną WIBOR dla 3-miesięcznych depozytów w PLN plus marża oraz prowizja Banku. Spłata odsetek odbywać się miesięcznie, natomiast spłata kapitału kredytu, w tym kwoty i terminy spłat, prowadzona będzie na podstawie harmonogramu opracowanego po ostatecznym wykorzystaniu kredytu.

Pozostałe warunki powyższych umów kredytowych nie odbiegają od powszechnie stosowanych warunków dla tego typu umów.

Kryterium uznania powyższych umów za umowy mające charakter znaczący była łączna wartość przedmiotu tych umów, tj. 8.360.000,00 zł., przewyższająca tym samym 10% kapitałów własnych Emitenta.

18. Rozliczenia podatkowe

Na dzień bilansowy wobec Spółek Grupy nie toczyło się żadne postępowanie podatkowe ani kontrolne.

19. Transakcje z podmiotami powiązanymi w zł

Przedmiot ujawnienia	okres	okres
<i>przychody od jednostek powiązanych</i>	30.06.2011	30.06.2012
ZDROWIE	61	79
DEVELOPMENT	1	805
	62	884
<i>koszty od jednostek powiązanych</i>	0	0
ZDROWIE	730	1 835
DEVELOPMENT	367	1 980
	1 097	3 815
<i>należności od powiązanych / saldo/</i>	0	0
ZDROWIE	10	18
DEVELOPMENT	100	0
	110	18
<i>zobowiązania wobec powiązanych/ saldo/</i>	0	0
ZDROWIE	0	525
DEVELOPMENT	55	1 535
	55	2 060

Wszystkie transakcje zawarte pomiędzy spółkami grupy kapitałowej odbyły się na warunkach rynkowych.

20. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

Wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki (jednostki dominującej) oraz jednostkom powiązanym Grupy przedstawiało się następująco:

LP	IMIĘ I NAZWISKO	WYSZCZEGÓLNIENIE	KWOTA WYPŁATY ZA OKRES 1.01-30.06.2012R W TYS. PLN
1	RADOSŁAW SZUBERT	Wynagrodzenie Zarządu ze stosunku pracy	9
2	ROMUALD MAGDOŃ	Wynagrodzenie Zarządu ze stosunku pracy	9
3	RADOSŁAW SZUBERT	Wynagrodzenie za udział w posiedzeniach Zarządu	216
4	ROMUALD MAGDOŃ	Wynagrodzenie za udział w posiedzeniach Zarządu	216
5	KRZYSZTOF PŁACHTA	Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	3
6	TOMASZ POLAKOWSKI	Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	1
7	JACEK DUDKIEWICZ	Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	2
8	BOLESŁAW RUTKOWSKI	Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	0
9	ROBERT BOŻYK	Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	0
10	MONIKA KOSAKOWSKA-SERWIN	Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	0
11	MONIKA GASZEWSKA	Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	0

21. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Grupa monitoruje ryzyko braku środków pieniężnych przy pomocy systemu okresowego zarządzania płynnością. Uwzględnia on terminy wymagalności/zapadalności inwestycji i aktywów finansowych oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym oraz umowy leasingu finansowego. Grupa stara się kontrolować poziom zobowiązań finansowych, tak by w każdym dowolnym okresie poziom zobowiązań, które przypadają do spłaty w ciągu najbliższych 12 miesięcy, nie stanowił zagrożenia dla możliwości płatniczych Grupy.

22. Ryzyko stopy procentowej

Do instrumentów finansowych narażonych na ryzyko stopy procentowej należą kredyty w rachunku bieżącym oraz pozostałe zobowiązania finansowe (umowy leasingu finansowego). W ocenie Grupy poziom ryzyka stopy procentowej jest nieistotny. Grupa nie korzysta z zobowiązań o oprocentowaniu stałym, dlatego wszelkie ruchy rynkowych stóp procentowych mogą mieć odzwierciedlenie w ponoszonych kosztach odsetkowych. Należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności i zobowiązania nie są oprocentowane i mają terminy płatności do jednego roku.

Grupa nie korzysta z transakcji zabezpieczających przed ryzykiem stopy procentowej. Ponadto, ryzyko finansowe związane z oprocentowaniem kredytu w rachunku bieżącym jest minimalizowane w trakcie negocjacji pomiędzy bankiem finansującym a Spółką.

Analizy wrażliwości przedstawione poniżej opierają się na zmianie założenia przy zachowaniu pozostałych założeń niezmiennych. W praktyce jest mało prawdopodobne, a zmiany niektórych założeń mogą być skorelowane,

np. zmiana stopy procentowej i zmiana wartości rynkowych. Poniżej przedstawiono wrażliwość wyniku finansowego brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej). Nie przedstawiono wpływu na kapitał własny Grupy.

KREDYT BANKOWY RAZEM			
	Kwota nominalna	Wg stopy zdyskontowanej	POZYCJA BILANSU
Krótkoterminowy	204	3192	B.III.2a
Długoterminowy	8495	8354	B.II.2a
	8699	11546	

22.1 Ryzyko walutowe

Grupa jest narażona na ryzyko kursowe z tytułu zawieranych transakcji w euro. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania sprzedaży lub zakupów w innych walutach niż waluta funkcjonalna Grupy. Około 3% transakcji sprzedaży wyrażonych jest w walutach innych niż waluta funkcjonalna Grupy, podczas gdy około 20-30% kosztów wyrażonych jest w walutach innych niż funkcjonalna. Ponieważ obroty zagraniczne są nieznaczne w ogólnej kwocie obrotów, ryzyko strat na tych transakcjach jest niewielkie. Grupa nie korzysta z transakcji zabezpieczających przed ryzykiem kursowym. Jednakże przy większych transakcjach walutowych Grupa negocjuje z bankiem ją obsługującym kursy walutowe stosowane przy rozliczeniu tych transakcji.

22.2 Ryzyko cenowe

Grupa nie jest narażona na ryzyko rynkowe związane z instrumentami finansowymi, ponieważ nie posiada żadnych kapitałowych papierów wartościowych.

22.3 Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe powstaje w przypadku środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz ekspozycji kredytowych dotyczących odbiorców, w tym niespłaconych należności. Spółka zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy chcą korzystać z kredytu kupieckiego, poddawani są weryfikacji. Ponadto, Spółka stosuje system przedpłat dla nabywców.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów

23. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest zapewnienie zdolności Grupy do kontynuowania działalności, utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby w sposób optymalny działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy, zapewniając im zwrot z inwestycji. Grupa uwzględnia również wymogi Kodeksu spółek handlowych odnośnie wysokości i charakteru kapitału własnego, w tym w szczególności:

- minimalna wysokość kapitału zakładowego,
- konieczność przekazywania na zasilenie kapitału zapasowego co rocznie 8% zysku netto do momentu, gdy jego wartość osiągnie jedną trzecią kapitału zakładowego.

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje, a także zwiększyć zadłużenie lub je zmniejszyć poprzez upływnianie aktywów.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Zasady Grupy stanowią, by wskaźnik ten nie przekraczał poziomu 40%. Do zadłużenia netto Grupa wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, inne zobowiązania finansowe, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych z wyłączeniem działalności zaniechanej. Kapitał obejmuje wyłącznie kapitał własny.

	30.06.2012 w tys. zł	30.06.2011 w tys. zł
Oprocentowane kredyty i pożyczki	11546	3125
Zobowiązania finansowe	2344	1893
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4712	1489
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-723	-735
Zadłużenie netto	17789	5772
Kapitał podstawowy	28350	28350
Kapitał własny razem	34892	42583
Kapitał i zadłużenie netto	52771	48355
Wskaźnik dźwigni	34%	12%

24. Instrumenty finansowe

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa należą kredyty w rachunku bieżącym, umowy leasingu finansowego oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług (zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu). Wartość godziwa posiadanych przez Grupę aktywów i zobowiązań finansowych na dzień 30 czerwca 2011 i 30 czerwca 2012 była równa ich wartości bilansowej po dyskoncie.

Grupa nie posiadała w okresie objętym Sprawozdaniem finansowym pochodnych instrumentów finansowych.

25. Informacja o zobowiązaniach wobec budżetu państwa

W okresie od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku oraz w okresie porównywalnym Spółka dominująca oraz spółki zależne nie posiadały zobowiązań wobec budżetu państwa, jak również wobec jednostek samorządów terytorialnych z tytułu uzyskania praw własności budynków lub budowli.

26. Informacja o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej

W okresie od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku oraz w okresie porównywalnym nie wystąpiły przychody ani koszty związane z zaniechaniem działalności. Spółka dominująca i spółki zależne nie przewidują także przychodów ani kosztów związanych z zaniechaniem działalności w następnym okresie.

27. Informacje o poniesionych i planowanych nakładach inwestycyjnych

Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne (w tys. zł):

	1.01.2012-30.06.2012	1.01.2011-30.06.2011
Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe	1706	9673
- w tym na ochronę środowiska	-	-

Do końca roku 2012 nie planuje się nakładów inwestycyjnych.

28.Struktura zatrudnienia

Zatrudnienie w Grupie na podstawie umów o pracę na ostatni dzień okresu obrotowego kształtowało się następująco

LP	WYSZCZEGÓLNIENIE	PRZECIĘTNA LICZBA ZATRUDNIONYCH
	Ogółem zatrudnieni w osobach	229
	z tego:	
	dyrekcja i kierownicy	26
	administracja	13
	dział handlowy i obsługa klientów	117
	lekarze i pielęgniarki	58
	pozostały personel	15

29.Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

a)W m-cu lipcu Spółka POLMED MEDICAL LIMITED z siedzibą w Larnace (Cypr) przejęła udziały Spółki POLMED MEDICAL Radosław Szubert, Romuald Magdoń Sp. j. z siedzibą w Starogardzie Gdańskim.

b)Dnia 24.08.2012 r. wypłacono dywidendę za rok 2011 w kwocie 850.501,83 zł.

30.Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych

Nie dotyczy.

31.Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty

W okresie sprawozdawczym wystąpiły istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych a ujęte w bieżącym sprawozdaniu finansowym jako korekty lat ubiegłych. Zarząd spółki dominującej podjął decyzję o zmianie zasad polityki rachunkowości w zakresie odstąpienia od rozliczania w czasie nakładów ponoszonych na uruchomienie nowych oddziałów a także wydatków ponoszonych na promocję i reklamę, tym samym wystąpiła konieczność dokonania korekty sprawozdań jednostkowych spółek grupy kapitałowej i skonsolidowanego sprawozdania grupy kapitałowej. Korekty dotyczące lat ubiegłych zostały ujęte w księgach roku bieżącego zgodnie z MSR 8 i są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji kapitałów własnych jako błędy poprzednich okresów. MSR 8 wymaga aby istotne błędy poprzednich okresów były korygowane retrospektywnie, w pierwszym po ich wykryciu zatwierdzonym do publikacji sprawozdaniu finansowym, co też zostało zrobione i zaprezentowane w oddzielnych notach do jednostkowego skróconego i skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego sporządzanych na dzień 30.06.2012 r. Ponad to w spółce dominującej wystąpiła konieczność skorygowania przychodów ze sprzedaży za rok 2011.

Korekty dokonano także w zakresie wyposażenia o wartości jednostkowej nie przekraczającej 2.000 zł a ewidencjonowanego w ramach środków trwałych.

Łączna kwota korekt ujęta w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jako korekty lat ubiegłych wynosi 5.580 tys. zł.

Łączna kwota korekt ujęta w skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym jako korekty lat ubiegłych wynosi 4.738 tys. zł

32 .Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym, które musiałyby być ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

33 .Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym.

Opis znajduje się w pkcie 31

34 .Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający za sprawozdaniem za rok obrotowy.

W związku z opisem zawartym w pkcie 31, poniżej zaprezentowano porównywalność danych liczbowych sprawozdań finansowych

IV. Wprowadzone korekty sprawozdań z lat poprzednich

PREZENTACJA DOTYCZĄCA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy za okres obrotowy od 1.01.2011 do 30.06.2011

LP.	TYTUŁ	DANE PRZED PRZEKSZTA ŁCANIENIEM ZA OKRES	DANE PRZEKSZTA ŁCONE ZA OKRES	RÓŻNICE
		01.01.- 30.06.2011	1.01.- 30.06.2011	
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	15561	15561	0
I	przychody netto ze sprzedaży produktów	15395	15395	0
II	przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	166	166	0
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	12344	13390	1046
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	12210	13256	1046

II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	134	134	0
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	3217	2171	-1046
D	Koszty sprzedaży	0		0
E	Koszty ogólnego zarządu	1295	1297	2
F	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	1922	874	-1048
G	Pozostałe przychody operacyjne	316	316	0
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0		0
II	Dotacje	312	312	0
III	Inne przychody operacyjne	4	4	0
H	Pozostałe koszty operacyjne	39	39	0
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0		0
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	6	6	0
III	Inne koszty operacyjne	33	33	0
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	2199	1151	-1048
J	Przychody finansowe	185	186	1
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
-	<i>od jednostek powiązanych</i>			
II	Odsetki, w tym:	185	186	1
-	<i>od jednostek powiązanych</i>			
III	Zysk ze zbycia inwestycji			
IV	Aktualizacja wartości inwestycji			
V	Inne			
K	Koszty finansowe	110	110	0
I	Odsetki, w tym:	110	110	0
-	<i>dla jednostek powiązanych</i>			
II	Strata ze zbycia inwestycji			
III	Aktualizacja wartości inwestycji			
IV	Inne			
L	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	2275	1227	-1048
M	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I. - M.II.)	0		0
I	Zyski nadzwyczajne			
II	Straty nadzwyczajne			
N	Zysk (strata) brutto (L±M)	2275	1227	-1048
O	Podatek dochodowy	325	152	-173
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)			
R	Zysk (strata) netto (N-O-P)	1950	1075	-875
S	Inne składniki dochodów całkowitych			
T	Całkowite dochody ogółem	1950	1075	-875

AKTYWA

LP.	TYTUŁ	DANE PRZED PRZEKSZTAŁCENIEM NA 31.12.2011R.	DANE PRZEKSZTAŁCONE NA 31.12.2011R.	RÓŻNICE
A	AKTYWA TRWAŁE	48164	45051	-3113
I	Wartości niematerialne i prawne	11736	11980	244
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych			
2	Wartość firmy			
3	Inne wartości niematerialne i prawne	11736	11980	244
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
II	Rzeczowe aktywa trwałe	35636	33001	-2635
1	Środki trwałe	33380	30931	-2449
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1361	1361	0
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	18686	18401	-285
c	urządzenia techniczne i maszyny	2650	2650	0
d	środki transportu	770	770	0
e	inne środki trwałe	9913	7749	-2161
2	Środki trwałe w budowie	2243	2056	-187
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	13	14	1
III	Należności długoterminowe	0	0	0
1	Od jednostek powiązanych			
2	Od jednostek pozostałych			
IV	Inwestycje długoterminowe	0	0	0
1	Nieruchomości			
2	Wartości niematerialne i prawne			
3	Długoterminowe aktywa finansowe			
a	w jednostkach powiązanych			
b	w pozostałych jednostkach			
4	Inne inwestycje długoterminowe			
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	792	70	-722
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	70	70	0
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	722		
B	AKTYWA OBROTOWE	15827	12070	-3757
I	Zapasy	190	190	0
1	Materiały	94	94	0
2	Półprodukty i produkty w toku			
3	Produkty gotowe			
4	Towary	96	96	0
5	Zaliczki na dostawy			
II	Należności krótkoterminowe	8536	7885	-651
1	Należności od jednostek powiązanych	0	0	0
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:			
	- do 12 miesięcy			
	- powyżej 12 miesięcy			
b	Inne			
2	Należności od pozostałych jednostek	8536	7885	-651

a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	7277	5956	-1321
	- do 12 miesięcy	7277	5956	-1321
	- powyżej 12 miesięcy			
b	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1219	1889	670
c	inne	26	26	0
d	dochodzone na drodze sądowej	14	14	0
III	Inwestycje krótkoterminowe	3913	3913	0
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	3913	3913	0
a	w jednostkach powiązanych			
b	w pozostałych jednostkach			
	- udziały lub akcje			
	- inne papiery wartościowe			
	- udzielone pożyczki			
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3913	3913	0
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3913	3913	0
	- inne środki pieniężne			
	- inne aktywa pieniężne			
2	Inne inwestycje krótkoterminowe			
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3188	82	-3106
AKTYWA RAZEM		63991	57121	-6870

PASYWA

LP.	TYTUŁ	DANE PRZED PRZEKSZTAŁCENIEM 31.12.2011R.	DANE PRZEKSZTAŁCONE 31.12.2011R.	RÓŻNICE
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	42917	36047	-6870
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	28350	28350	0
II	Należne wpłaty na kapitału podstawowy (wielkość ujemna)			
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)			
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	9518	9518	0
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	1385	1385	0
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	945	945	0
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	520	-556	-1076
VIII	Zysk (strata) netto	2199	-3595	-5794
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	21074	21074	0
I	Rezerwy na zobowiązania	380	380	0
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	306	306	0
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	74	74	0
	- długoterminowa	21	21	0

	- krótkoterminowa	53	53	0
3	Pozostałe rezerwy			
	- długoterminowe			
	- krótkoterminowe			
II	Zobowiązania długoterminowe	9925	9925	0
1	Wobec jednostek powiązanych	0	0	0
a	pożyczki			
b	inne zobowiązania finansowe			
c	inne			
2	Wobec pozostałych jednostek	9925	9925	0
a	kredyty i pożyczki	7920	7920	0
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c	inne zobowiązania finansowe	2005	2005	0
d	inne			
III	Zobowiązania krótkoterminowe	9593	9593	0
1	Wobec jednostek powiązanych	0	0	0
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
	- do 12 miesięcy			
2	Wobec pozostałych jednostek	9593	9593	0
a	kredyty i pożyczki	3347	3347	0
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c	inne zobowiązania finansowe	950	950	0
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	4373	4373	0
	- do 12 miesięcy	4373	4373	0
	- powyżej 12 miesięcy			
e	zaliczki otrzymane na dostawy			
f	zobowiązania wekslowe			
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	360	360	0
h	z tytułu wynagrodzeń	552	552	0
i	inne	11	11	0
3	Fundusze specjalne			
IV	Rozliczenia międzyokresowe	1176	1176	0
1	Ujemna wartość firmy			
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	1176	1176	0
	- długoterminowe	1106	1106	0
	- krótkoterminowe	70	70	0
PASYWA RAZEM		63991	57121	-6870

Skonsolidowane sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych Grupy za okres obrotowy od 1.01.2011 do 30.06.2011

LP.	TYTUŁ	DANE PRZED PRZEKSZTAŁCENIEM 1.01.-30.06.2011	DANE PRZEKSZTAŁCONE 1.01.-30.06.2011	RÓŻNICE
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I	Zysk (strata) netto	1950	265	-875
II	Korekty razem	-1844	-159	1684

1	Amortyzacja	746	746	0
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0	
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-76	-76	0
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		0	
5	Zmiana stanu rezerw	-163		0
6	Zmiana stanu zapasów	-8	-8	0
7	Zmiana stanu należności	-2418	-2610	-192
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1319	1319	0
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1407	470	1876
10	Inne korekty			
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	106	106	810
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I	Wpływy	338	338	
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	152	152	
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3	Z aktywów finansowych, w tym:	186	186	
a)	w jednostkach powiązanych			
	splata pożyczek			
	Odsetki			
b)	w pozostałych jednostkach	186	186	
-	Odsetki	186	186	
4	Inne wpływy inwestycyjne			
II	Wydatki	9673	9673	
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9416	9416	
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3	Na aktywa finansowe, w tym:			
a)	w jednostkach powiązanych			
b)	w pozostałych jednostkach			
-	nabycie aktywów finansowych			
-	udzielone pożyczki długoterminowe			
4	Inne wydatki inwestycyjne	257	257	
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-9335	-9335	
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I	Wpływy		1850	
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1850		
2	Kredyty i pożyczki	1850	1850	
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych			
4	Inne wpływy finansowe, dotacja, kaucja			
II	Wydatki	2058	2058	
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych			
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			

3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku			
4	Spląty kredytów i pożyczek	102	102	
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych			
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych- kaucje			
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1846	1846	
8	Odsetki	110		
9	Inne wydatki finansowe		110	
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-208	-208	
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	-9438	-9437	
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-9438	-9437	
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
F	Środki pieniężne na początek okresu	10172	10172	
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	734	735	
-	o ograniczonej możliwości dysponowania			

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za okres obrotowy od 1.01.2011 do 30.06.2011

LP.	TYTUŁ	DANE PRZE PRZEKSZTAŁC ENIEM 1.01.-30.06.2011	DANE PRZEKSZTAŁC ONE 1.01.-30.06.2011	RÓŻNICE
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	41852	41852	
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości		-3110	-3110
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	41852	38762	
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	28350	28350	
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego			
a	zwiększenie (z tytułu)			
-	wydania udziałów (emisji akcji)			
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	28350	28350	
4	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	7551	7550	
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1967	1968	
a	zwiększenie (z tytułu)	1967	1968	
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej,			
-	z podziału zysku (ustawowo)	1967	1968	
-	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)			
-	odsetki od lokat inwestycyjnych			
b	zmniejszenie (z tytułu)			
-	przekazanie na kapitał zakładowy i podatek			
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	9518	9518	
5	Kapitał (fundusz z aktualizacji wyceny na początek okresu	1385	1385	

	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-84	-84	
a	zwiększenie (z tytułu)			
b	zmniejszenie (z tytułu)	-84	-8	
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	1301	1301	
6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	944	944	
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych			
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	944	944	
7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	531	531	
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	531	531	
-	korekty błędów podstawowych i zmian zasad rachunkowości		-1076	-1076
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	531	-545	-1076
a	zwiększenie (z tytułu)			
b	zmniejszenie (z tytułu)	11	11	
-	kapitał rezerwowy			
-	dywidenda i kapitał zapasowy			
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	520	-556	-1076
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	520	-556	-1076
8	Wynik netto	1950	1075	-875
a	zysk netto	1950	1075	-875
b	strata netto (wielkość ujemna)			
c	odpisy z zysku (wielkość ujemna)			
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	42583	40632	-875
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)			

PREZENTACJA DOTYCZĄCA JEDNOSTOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Jednostkowe Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów

za okres obrotowy za okres obrotowy od 1.01.2011 do 30.06.2011 w tys. zł.

LP.	TYTUŁ	DANE PRZED PRZEKSZTAŁCENIEM	DANE PRZEKSZTAŁCONE	06/2011
		01.01.-30.06.2011	01.01.-30.06.2011	RÓŻNICE
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	15239	15239	0
-	od jednostek powiązanych	62	62	0
I	przychody netto ze sprzedaży produktów	15073	15073	0
II	przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	166	166	0
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	12260	13101	841
-	jednostkom powiązanym	1097	1097	0
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	12126	12967	841
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	134	134	0
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	2979	2138	841
D	Koszty sprzedaży			
E	Koszty ogólnego zarządu	1181	1181	0

F	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	1798	957	-841
G	Pozostałe przychody operacyjne	316	316	0
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0
II	Dotacje	312	312	0
III	Inne przychody operacyjne	4	4	0
H	Pozostałe koszty operacyjne	10	10	0
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			
III	Inne koszty operacyjne	10	10	0
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	2104	1263	-841
J	Przychody finansowe	206	206	0
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
-	<i>od jednostek powiązanych</i>			
II	Odsetki, w tym:	206	206	0
-	<i>od jednostek powiązanych</i>	20	20	0
III	Zysk ze zbycia inwestycji			
IV	Aktualizacja wartości inwestycji			
V	Inne	0	0	
K	Koszty finansowe	104	104	0
I	Odsetki, w tym:	104	104	0
-	<i>dla jednostek powiązanych</i>			
II	Strata ze zbycia inwestycji			
III	Aktualizacja wartości inwestycji			
IV	Inne			
L	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	2206	1365	-841
M	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I. - M.II.)			
I	Zyski nadzwyczajne			
II	Straty nadzwyczajne			
N	Zysk (strata) brutto (L±M)	2206	1365	-841
O	Podatek dochodowy	310	153	-157
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)			
R	Zysk (strata) netto (N-O-P)	1896	1212	-684

Jednostkowe Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku w tys. zł.

AKTYWA

LP.	TYTUŁ	DANE PRZED PRZKSZTAŁCENIEM 31.12.2011	DANE PRZEKSZTAŁCONE 31.12.2011	RÓŻNICE
A	AKTYWA TRWAŁE	43311	40478	-2833
I	Wartości niematerialne i prawne	11736	11736	0
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych			

2	Wartość firmy			
3	Inne wartości niematerialne i prawne	11736	11736	0
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
II	Rzeczowe aktywa trwałe	20764	18653	-2111
1	Środki trwałe	19893	17889	-2004
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1361	1361	0
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	7437	7437	0
c	urządzenia techniczne i maszyny	643	643	0
d	środki transportu	770	770	0
e	inne środki trwałe	9682	7678	-2004
2	Środki trwałe w budowie	857	750	-107
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	14	14	0
III	Należności długoterminowe			
1	Od jednostek powiązanych			
2	Od jednostek pozostałych			
IV	Inwestycje długoterminowe	10074	10074	0
1	Nieruchomości			
2	Wartości niematerialne i prawne			
3	Długoterminowe aktywa finansowe	10074	10074	0
a	w jednostkach powiązanych	10074	10074	0
	- udziały lub akcje	10074	10074	0
	- inne papiery wartościowe			
	- udzielone pożyczki			
	- inne długoterminowe aktywa finansowe			
b	w pozostałych jednostkach	0	0	0
	- udziały lub akcje			
	- inne papiery wartościowe			
	- udzielone pożyczki			
	- inne długoterminowe aktywa finansowe			
4	Inne inwestycje długoterminowe			
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	737	15	-722
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	15	0
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	722	0	-722
B	AKTYWA OBROTOWE	10458	7262	-3196
I	Zapasy	190	190	0
1	Materiały	94	94	0
2	Półprodukty i produkty w toku			
3	Produkty gotowe			
4	Towary	96	96	0
5	Zaliczki na dostawy			
II	Należności krótkoterminowe	7424	6611	-813
1	Należności od jednostek powiązanych	16	16	0
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	16	16	0
	- do 12 miesięcy	16	16	0
	- powyżej 12 miesięcy			
b	inne			
2	Należności od pozostałych jednostek	7408	6595	-813
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	6880	5559	-1321
	- do 12 miesięcy	6880	5559	-1321
	- powyżej 12 miesięcy			

b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	493	1001	508
c	inne	21	21	0
d	dochodzone na drodze sądowej	14	14	0
III	Inwestycje krótkoterminowe	382	382	0
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	382	382	0
a	w jednostkach powiązanych			
b	w pozostałych jednostkach			
	- udziały lub akcje			
	- inne papiery wartościowe			
	- udzielone pożyczki			
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	382	382	0
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	382	382	0
	- inne środki pieniężne			
	- inne aktywa pieniężne			
2	Inne inwestycje krótkoterminowe			
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2462	79	-2383
AKTYWA RAZEM		53769	47740	-6 029

PASYWA

LP.	TYTUŁ	DANE PRZED PRZEKSZTAŁCENIEM 31.12.2011	DANE PRZEKSZTAŁCONE 31.12.2011	RÓŻNICE
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	42485	36456	-6029
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	28350	28350	0
II	Należne wpłaty na kapitału podstawowy (wielkość ujemna)			
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)			
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	9438	9438	0
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	1385	1385	0
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	945	945	0
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	531	-316	-847
VIII	Zysk (strata) netto	1836	-3346	-5182
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	11284	11284	0
I	Rezerwy na zobowiązania	380	380	0
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	306	306	0
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	74	74	0
	- długoterminowa	21	21	0
	- krótkoterminowa	53	53	0
3	Pozostałe rezerwy			
	- długoterminowe			
	- krótkoterminowe			
II	Zobowiązania długoterminowe	2634	2634	0
1	Wobec jednostek powiązanych			

a	pożyczki			
b	inne zobowiązania finansowe			
c	inne			
2	Wobec pozostałych jednostek	2634	2634	0
a	kredyty i pożyczki	629	629	0
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c	inne zobowiązania finansowe	2005	2005	0
d	inne			
III	Zobowiązania krótkoterminowe	7101	7101	0
1	Wobec jednostek powiązanych	469	469	0
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	469	469	0
	- do 12 miesięcy	469	469	0
	- powyżej 12 miesięcy			
b	pożyczki			
c	inne			
2	Wobec pozostałych jednostek	6632	6632	0
a	kredyty i pożyczki	2206	2206	0
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c	inne zobowiązania finansowe	951	951	0
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	2813	2813	0
	- do 12 miesięcy	2813	2813	0
	- powyżej 12 miesięcy			
e	zaliczki otrzymane na dostawy			
f	zobowiązania wekslowe			
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	312	312	0
h	z tytułu wynagrodzeń	339	339	0
i	inne	11	11	0
3	Fundusze specjalne			
IV	Rozliczenia międzyokresowe	1169	1169	0
1	Ujemna wartość firmy			
3	Inne rozliczenia międzyokresowe	1169	1169	0
	- długoterminowe	1125	1125	0
	- krótkoterminowe	44	44	0
PASYWA RAZEM		53769	47740	-6029

Jednostkowe Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych
za okres obrotowy za okres obrotowy od 1.01.2011 do 30.06.2011 w tys. zł

LP.	TYTUŁ	DANE PRZED PRZEKSZTAŁCENIEM 30.06.2011	DANE PRZEKSZTAŁCONE 30.06.2011	RÓŻNICE
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I	Zysk (strata) netto	1896	1212	-684
II	Korekty razem	-353	331	-684
1	Amortyzacja	624	624	0
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0		0
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-101	-102	-1

4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0		0
5	Zmiana stanu rezerw	0		0
6	Zmiana stanu zapasów	-8	-8	0
7	Zmiana stanu należności	-1438	-1595	-157
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-570	-569	-1
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1141	1981	840
10	Inne korekty	0		0
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	1543	1543	0
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I	Wpływy	1658	1658	0
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	152	152	0
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			0
3	Z aktywów finansowych, w tym:	1506	1506	0
a)	w jednostkach powiązanych	1320	1320	0
	splata pożyczek	1300	1300	0
	odsetki	20	20	0
b)	w pozostałych jednostkach	186	186	0
-	odsetki	186	186	0
4	Inne wpływy inwestycyjne			
II	Wydatki	10717	10718	1
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3010	3010	0
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			0
3	Na aktywa finansowe, w tym:	7450	7450	0
a)	w jednostkach powiązanych	7450	7450	0
	nabycie aktywów finansowych	6040	6050	0
-	Udzielone pożyczki	1400	1400	0
b)	w pozostałych jednostkach	0	0	0
4	Inne wydatki inwestycyjne	257	258	1
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I- II)	-9059	-9060	-1
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I	Wpływy	0	0	0
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0		0
2	Kredyty i pożyczki	0		0
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0		
4	Inne wpływy finansowe, dotacja	0		0
II	Wydatki	2052	2052	0
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0		
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0		0
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0		
4	Splaty kredytów i pożyczek	102	102	0
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0		0
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych- kaucje	0		0

7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1846	1846	0
8	Odsetki	104	104	0
9	Inne wydatki finansowe	0		0
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2052	-2052	0
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	-9569	-9569	0
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-9569	-9569	0
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
F	Środki pieniężne na początek okresu	10132	10132	0
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	563	563	0
-	o ograniczonej możliwości dysponowania			

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za okres obrotowy za okres obrotowy od 1.01.2011 do 30.06.2011 w tys. zł

LP.	TYTUŁ	DANE PRZED PRZEKSZTAŁCENIEM 01.01.- 30.06.2011	DANE PRZEKSZTAŁCONE 01.01.-3.2011	RÓŻNICE
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	41783	41783	0
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości		-847	-847
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	41783	40936	-847
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	28350	28350	0
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego			
a	zwiększenie (z tytułu)			
-	wydania udziałów (emisji akcji)			
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	28350	28350	0
4	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	7560	7560	0
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1878	1878	0
a	zwiększenie (z tytułu)	1878	1878	0
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej,			0
-	z podziału zysku (ustawowo)	1878	1878	0
-	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)			
-	odsetki od lokat inwestycyjnych			
b	zmniejszenie (z tytułu)			
-	przekazanie na kapitał zakładowy i podatek			
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	9438	9438	0
5	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	1385	1385	0
a	zwiększenie (z tytułu)			
b	zmniejszenie (z tytułu)	85	85	0
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	1300	1300	0
6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	944	944	0
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych			
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	944	944	0
7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	3543	3543	
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3543	3543	
-	korekty błędów podstawowych	0	-847	-847
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3543	2696	-847

a	zwiększenie (z tytułu)			
b	zmniejszenie (z tytułu)	3012	3012	
-	kapitał rezerwowy			
-	dywidenda i kapitał zapasowy	3012	3012	
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	531	-316	-847
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	531	-316	-847
8	Wynik netto	1896	1212	-684
a	zysk netto	1896	1212	-684
b	strata netto (wielkość ujemna)			
c	odpisy z zysku (wielkość ujemna)			
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	42460	40928	-1530
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)			

35.Charakter i cel gospodarczy zawartych przez Spółki umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

W sprawozdaniu finansowym zostały ujęte wszystkie umowy, które mają wpływ na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy Spółki.

36.Nabycie i sprzedaż składników rzeczowych aktywów trwałych

Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych za okres 1.01-30.06.2012

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje i patenty		Inne	Zaliczki	Razem		
				razem	w tym oprogramowanie					
Wartość brutto										
1	Bilans otwarcia			194	194	11700		11894		
-	Polmed S.A	0	0	187	187	11700	0	11887		
	Polmed Development	0	0	1	1	245	0	1		
	Polmed Zdrowie			6	6			6		
	KOREKTY BO z lat poprzednich			0	0			245		
	Polmed S.A									
	Polmed Development	0	0	194	194	245	0	245		
	Polmed Zdrowie									
	Bilans otwarcia po korektach z lat ubiegłych									
-										
2	Zwiększenia	0	0	34	34	485	0	519		
a	zakup	0	0	33	34	485	0	519		
	Polmed S.A			30	30			30		
	Polmed Development					485		485		
	Polmed Zdrowie			4	4			4		

3	Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
4	Bilans zamknięcia	0	0	228	228	12	0	12658
Umorzenie								
5	Bilans otwarcia	0	0	158	158	0	0	158
	Polmed S.A			151	151			151
	Polmed Development			1	1			1
	Polmed Zdrowie			6	6			6
-	KOREKTY BO z lat poprzednich	0	0	0	0	2	0	2
	Polmed S.A							
	Polmed Development					2		2
	Polmed Zdrowie							
-	Bilans otwarcia po korektach z lat ubiegłych	0	0	158	158	2	0	160
6	Zwiększenia	0	0	34	34	3	0	37
a	amortyzacja	0	0	34	34	3	0	37
	Polmed S.A			34	34			34
	Polmed Development					3		3
	Polmed Zdrowie							
7	Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
8	Bilans zamknięcia	0	0	192	192	5	0	197
9	Wartość netto na początek okresu	0	0	36	36	11943	0	11979
10	Wartość netto na koniec okresu	0	0	36	36	7	0	12461

Zmiany w stanie wartości brutto i umorzenia środków trwałych w okresie od 01.01.2012 do 30.06.2012

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny gr.4 i 6	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto							
1	Bilans otwarcia	1361	19641	3211	973	11397	36583
	Polmed S.A	1361	8231	1011	973	11152	22728
	Polmed Development	0	11410	2191	0	245	13846
	Polmed Zdrowie			9			9
	KOREKTY BO z lat poprzednich	0	-246			-2174	-2420
	Polmed S.A	0	0	0	0	-2004	-2004
	Polmed Development		-246			-170	-416
	Polmed Zdrowie						
	Bilans otwarcia po	1361	19395	3210	973	9223	34162

korektach z lat ubiegłych							
	Polmed S.A	1361	8231	1011	973	9148	20724
	Polmed Development		11164	2190		75	13429
	Polmed Zdrowie			9			9
2	Zwiększenia	0	1701	197	23	882	2803
a	przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0	1695	197	0	852	2744
	Polmed S.A	0	0	2	0	828	830
	Polmed Development		1695	195		24	1914
	Polmed Zdrowie						
b	zakup środków trwałych	0	6	0	0	30	36
	Polmed S.A	0	6	0	0	27	33
	Polmed Development					3	3
	Polmed Zdrowie						
c	środki używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej o podobnym charakterze	0	0	0	23	0	23
	Polmed S.A	0	0	0	23	0	23
	Polmed Development						
	Polmed Zdrowie						
d	przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
e	pozostałe	0	0	0	0	0	0
3	Zmniejszenia	0	798	0	0	10	808
a	sprzedaż do Development		798	0	0	0	798
b	przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
c	pozostałe - korekta leasingu	0	0	0	0	10	10
	Polmed S.A					10	10
	Polmed Development						
	Polmed Zdrowie						
4	Bilans zamknięcia	1361	20298	3407	996	10095	36157

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny gr.4 i 6	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)							
1	Bilans otwarcia	0	955	560	203	1485	3203
	Polmed S.A		794	368	203	1470	2835
	Polmed Development		161	183		15	359
	Polmed Zdrowie			9			9
	KOREKTY BO z lat poprzednich	0	39	0	0	-11	28
	Polmed S.A						
	Polmed Development		39			-11	28
	Polmed Zdrowie						
	Bilans otwarcia po	0	994	560	203	1470	3231

korektach z lat ubiegłych							
	Polmed S.A.	0	794	368	203	1470	2835
	Polmed Development		200	183		4	387
	Polmed Zdrowie			9			9
2	Zwiększenia	0	349	306	50	482	1187
b	amortyzacja za okres: 01-06/2012		349	306	50	482	1187
	Polmed S.A.	0	96	80	50	477	703
	Polmed Development		253	226		5	484
	Polmed Zdrowie						
3	Zmniejszenia	0	25	0	0	0	25
b	sprzedaż DEV	0	25	0	0	0	25
4	Bilans zamknięcia	0	1318	866	253	1952	4393
5	Wartość netto na początek okresu	1361	18401	2650	770	7753	30935
6	Wartość netto na koniec okresu	1361	18980	2541	743	8143	31764

Zmiany środków trwałych w budowie w okresie 1.01.2012 do 30.06.2012

Lp.	Tytuł	BO - Wartość środków trwałych w budowie	Korekta BO	BO po korekcie	Zwiększenia	Zmniejszenia - przekazanie do eksploatacji	BZ - Wartość środków trwałych w budowie
1.	Inwestycje nowe placówki						
	Polmed S.A.	857	-107	750	90	831	9
	Polmed Development	1306	0	1306	676	1913	69
	Polmed Zdrowie	0	0	0	28	0	28
	RAZEM	2163	-107	2056	794	2744	106

37. Ujęcie strat z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych lub innych aktywów oraz odwracanie takich strat z tytułu utraty ich wartości

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zdarzenia mające wpływ na konieczność dokonania odpisów aktualizujących wartość aktywów bądź odwrócenia strat z tego tytułu.

V. Podstawowe dane z Jednostkowego skróconego sprawozdania finansowego Spółki dominującej POLMED S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe POLMED S.A. obejmuje okres sprawozdawczy 1.01.2012-30.06.2012 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres sprawozdawczy 1.01.2011-30.06.2011.

1. Jednostkowe Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres obrotowy od 1.01.2012 do 30.06.2012 oraz za okres obrotowy od 1.01.2011 do 30.06.2011 w tys. zł.

LP.	TYTUŁ	DANE WYKONANE ZA OKRES:	DANE PRZEKSZTAŁCONE ZA OKRES:
		01.01. -30.06.2012	01.01. -30.06.2011
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	21931	15239
-	<i>od jednostek powiązanych</i>	884	62

I	przychody netto ze sprzedaży produktów	21712	15073
II	przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	219	166
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	22408	13101
-	<i>jednostkom powiązanym</i>	3815	1097
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	22209	12967
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	199	134
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	-478	2138
D	Koszty sprzedaży		
E	Koszty ogólnego zarządu	1269	1181
F	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	-1747	957
G	Pozostałe przychody operacyjne	325	316
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II	Dotacje	203	312
III	Inne przychody operacyjne	122	4
H	Pozostałe koszty operacyjne	148	10
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	118	0
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	4	
III	Inne koszty operacyjne	26	10
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	-1570	1263
J	Przychody finansowe	272	206
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
-	<i>od jednostek powiązanych</i>		
II	Odsetki, w tym:	13	206
-	<i>od jednostek powiązanych</i>		20
III	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV	Aktualizacja wartości inwestycji		
V	Inne	259	
K	Koszty finansowe	636	104
I	Odsetki, w tym:	202	104
-	<i>dla jednostek powiązanych</i>		
II	Strata ze zbycia inwestycji		
III	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV	Inne	434	
L	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	-1934	1365
M	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I. - M.II.)		0
I	Zyski nadzwyczajne		
II	Straty nadzwyczajne		
N	Zysk (strata) brutto (L±M)	-1934	1365
O	Podatek dochodowy		153
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	-67	
R	Zysk (strata) netto (N-O-P)	-1867	1212
	PEŁEN DOCHÓD	-1867	1212

.....
RADOSŁAW SZUBERT
Prezes Zarządu

.....
ROMUALD MAGDOŃ
Wiceprezes Zarządu

ALICJA CZECHOWSKA
Księgowy

Starogard Gdański, dnia 31 sierpnia 2012 roku

2. Jednostkowe Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej
sporządzone na dzień 30 czerwca 2012 roku i 30 czerwca 2011 roku w tys. zł.

AKTYWA

LP.	TYTUŁ	DANE WYKONANE 30.06.2012	DANE PRZEKSZTA ŁCONE 31.12.2011
A	AKTYWA TRWAŁE	39152	40478
I	Wartości niematerialne i prawne	11731	11736
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2	Wartość firmy		
3	Inne wartości niematerialne i prawne	11731	11736
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II	Rzeczowe aktywa trwałe	17341	18653
1	Środki trwałe	17289	17889
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1361	1361
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	6574	7437
c	urządzenia techniczne i maszyny	565	643
d	środki transportu	743	770
e	inne środki trwałe	8046	7678
2	Środki trwałe w budowie	9	750
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	43	14
III	Należności długoterminowe	0	
1	Od jednostek powiązanych		
2	Od jednostek pozostałych		
IV	Inwestycje długoterminowe	10074	10074
1	Nieruchomości		
2	Wartości niematerialne i prawne		
3	Długoterminowe aktywa finansowe	10074	10074
a	w jednostkach powiązanych	10074	10074
	- udziały lub akcje	10074	10074
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b	w pozostałych jednostkach		
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4	Inne inwestycje długoterminowe		
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7	15
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7	15
2	Inne rozliczenia międzyokresowe		
B	AKTYWA OBROTOWE	9440	7262

I	Zapasy	166	190
1	Materiały	94	94
2	Półprodukty i produkty w toku		
3	Produkty gotowe		
4	Towary	71	96
5	Zaliczki na dostawy		
II	Należności krótkoterminowe	9134	6611
1	Należności od jednostek powiązanych	18	16
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	18	16
	- do 12 miesięcy	18	16
	- powyżej 12 miesięcy		
b	inne		
2	Należności od pozostałych jednostek	9116	6595
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	7834	5559
	- do 12 miesięcy	7834	5559
	- powyżej 12 miesięcy		
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	895	1001
c	inne	387	21
d	dochodzone na drodze sądowej		14
III	Inwestycje krótkoterminowe	78	382
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	78	382
a	w jednostkach powiązanych		
b	w pozostałych jednostkach		
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	78	382
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	78	382
	- inne środki pieniężne		
	- inne aktywa pieniężne		
2	Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	63	79
AKTYWA RAZEM		48592	47740

PASYWA

LP.	TYTUŁ	DANE WYKONANE 30.06.2012	DANE PRZEKSZTAŁCONE 31.12.2011
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	35029	36456
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	28350	28350
II	Należne wpłaty na kapitału podstawowy (wielkość ujemna)		
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	10424	9439
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	1385	1385
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	944	944
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-4207	-316

VIII	Zysk (strata) netto	-1867	-3346
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	13563	11284
I	Rezerwy na zobowiązania	262	380
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	231	306
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	31	74
	- długoterminowa	22	21
	- krótkoterminowa	9	53
3	Pozostałe rezerwy		
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe		
II	Zobowiązania długoterminowe	1884	2634
1	Wobec jednostek powiązanych		
a	pożyczki		
b	inne zobowiązania finansowe		
c	inne		
2	Wobec pozostałych jednostek	1884	2634
a	kredyty i pożyczki	505	629
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c	inne zobowiązania finansowe	1379	2005
d	inne		
III	Zobowiązania krótkoterminowe	10340	7101
1	Wobec jednostek powiązanych	2060	469
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	2060	469
	- do 12 miesięcy	2060	469
	- powyżej 12 miesięcy		
b	pożyczki		
c	inne		
2	Wobec pozostałych jednostek	8280	6632
a	kredyty i pożyczki	3192	2206
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c	inne zobowiązania finansowe	965	951
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	2375	2813
	- do 12 miesięcy	2375	2813
	- powyżej 12 miesięcy		
e	zaliczki otrzymane na dostawy		
f	zobowiązania wekslowe		
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	359	312
h	z tytułu wynagrodzeń	527	339
i	inne	862	11
3	Fundusze specjalne		
IV	Rozliczenia międzyokresowe	1077	1169
1	Ujemna wartość firmy		
3	Inne rozliczenia międzyokresowe	1077	1169
	- długoterminowe	1034	1125
	- krótkoterminowe	43	44
PASYWA RAZEM		48592	47740

.....
RADOSŁAW SZUBERT
Prezes Zarządu

.....
ROMUALD MAGDOŃ
Wiceprezes Zarządu

.....
ALICJA CZECHOWSKA
Księgowy

Starogard Gdański, dnia 31 sierpnia 2012 roku

**3. Jednostkowe Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych
za okres obrotowy od 1.01.2012 do 30.06.2012 oraz za okres obrotowy od 1.01.2011 do 30.06.2011 w tys. zł.**

LP.	TYTUŁ	DANE WYKONANE 01.01 DO 30.06.2012	DANE PRZEKSZTAŁCONE OD 01.01- 30.06.2011
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) netto	-1867	1212
II	Korekty razem	2098	331
1	Amortyzacja	738	624
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	189	-102
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5	Zmiana stanu rezerw	-118	
6	Zmiana stanu zapasów	24	-8
7	Zmiana stanu należności	2673	-1595
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	141	-569
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1549	1981
10	Inne korekty		
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	230	1543
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	655	1658
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	655	152
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3	Z aktywów finansowych, w tym:		1506
a)	w jednostkach powiązanych		1320
	spłata pożyczek		1300
	odsetki		20
b)	w pozostałych jednostkach		186
-	odsetki		186
4	Inne wpływy inwestycyjne		
II	Wydatki	115	10718
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	63	3010
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3	Na aktywa finansowe, w tym:		7450
a)	w jednostkach powiązanych		7450
-	nabycie aktywów finansowych		6050
-	udzielone pożyczki długoterminowe		1400
b)	w pozostałych jednostkach		0

4	Inne wydatki inwestycyjne	52	258
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	540	-9060
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	112	0
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2	Kredyty i pożyczki		
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4	Inne wpływy finansowe, dotacja	112	
II	Wydatki	1186	2052
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4	Splaty kredytów i pożyczek	102	102
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych- kaucje		
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	881	1846
8	Odsetki	203	104
9	Inne wydatki finansowe		
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1074	-2052
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	-304	-9569
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-304	-9569
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F	Środki pieniężne na początek okresu	382	10132
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	78	563
-	o ograniczonej możliwości dysponowania		

.....
RADOSŁAW SZUBERT
Prezes Zarządu

.....
ROMUALD MAGDOŃ
Wiceprezes Zarządu

.....
ALICJA CZECHOWSKA
Księgowy

Starogard Gdański, dnia 31 sierpnia 2012 roku

5. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za okres obrotowy od 1.01.2012 do 30.06.2012 oraz za okres obrotowy od 1.01.2011 do 30.06.2011 w tys. zł.

LP.	TYTUŁ	DANE WYKONANE 01.01.-30.06.2012	DANE PRZEKSTAŁCO NE 01.01.-30.06.2011
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	42485	41783
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	-4738	-847
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	37747	40936

1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	28350	28350
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
a	zwiększenie (z tytułu)		
-	wydania udziałów (emisji akcji)		
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	28350	28350
4	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	9438	7560
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	986	1878
a	zwiększenie (z tytułu)	986	1878
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej,		
-	z podziału zysku (ustawowo)	986	1878
-	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
-	odsetki od lokat inwestycyjnych		
b	zmniejszenie (z tytułu)		
-	przekazanie na kapitał zakładowy i podatek		
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	10424	9438
5	Kapitał (fundusz z aktualizacji wyceny na początek okresu	1385	1385
a	zwiększenie (z tytułu)		
b	zmniejszenie (z tytułu)		85
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	1385	1300
6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	944	944
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	944	944
7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2368	3543
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2368	3543
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	-4738	-847
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-2370	2696
a	zwiększenie (z tytułu)		
b	zmniejszenie (z tytułu)	1837	3012
-	kapitał rezerwowy		
-	dywidenda i kapitał zapasowy	1837	3012
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-4207	-316
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-4207	-316
8	Wynik netto	-1867	1212
a	zysk netto	-1867	1212
b	strata netto (wielkość ujemna)		
c	odpisy z zysku (wielkość ujemna)		
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	35029	40928
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

.....
RADOSŁAW SZUBERT
Prezes Zarządu

.....
ROMUALD MAGDOŃ
Wiceprezes Zarządu

.....
ALICJA CZECHOWSKA
Księgowy

Starogard Gdański, dnia 31 sierpnia 2012 r.

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. DANE PODMIOTU DOMINUJĄCEGO POLMED S.A.

Spółka POLMED S.A. jako podmiot dominujący Grupy Kapitałowej POLMED, w obecnej formie prawnej jest zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem KRS: 0000271013. Poprzednią formą prawną POLMED S.A. była spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – NZOZ POLMED Sp. z o.o. Spółka ta była wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000144156.

Miejscem wcześniejszej rejestracji NZOZ POLMED Sp. z o.o. był Rejestr Handlowy prowadzony przez Sąd Rejonowy w Gdańsku XII Wydział Gospodarczy Rejestrowy pod numerem RHB-15093.

Spółka utworzyła zakład opieki zdrowotnej, który jest zarejestrowany w Rejestrze Zakładów Opieki Zdrowotnej prowadzonym przez Wojewodę Pomorskiego – numer w rejestrze: 2200255.

Adres siedziby:

POLMED S.A.

Os. Kopernika 21

83-200 Starogard Gdański

NIP 592-19-63-724

Regon 192110780

Czas trwania działalności spółki dominującej i Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

POLMED S.A. jest spółką dominującą Grupy Kapitałowej w skład której na dzień bilansowy i na dzień publikacji raportu wchodzi następujące spółki zależne:

- POLMED DEVELOPMENT Sp. z o.o. z siedzibą w Starogardzie Gdańskim (100%) – konsolidacja metodą pełną;
- POLMED ZDROWIE Sp. z o.o. z siedzibą w Starogardzie Gdańskim od dnia 5.07.2012 r., a poprzednio z siedzibą w Gdańsku (100%) – konsolidacja metodą pełną.

Spółki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej są przedstawione w dalszej części niniejszego raportu.

1. Przedmiot działalności spółki dominującej

Faktycznie wykonywanym i głównym przedmiotem działalności Spółki POLMED S.A. jest ochrona zdrowia ludzkiego w zakresie: podstawowej opieki medycznej, specjalistycznej

ambulatoryjnej opieki medycznej, medycyny pracy, diagnostyki medycznej, rehabilitacji medycznej, stomatologii, szerokiej profilaktyki zdrowotnej.

Spółka prowadzi działalność na rynku usług medycznych. Aktywność Spółki jest skoncentrowana na dwóch podstawowych obszarach działalności biznesowej, tj.:

1. Operator Medyczny. Działalność polegająca na świadczeniu ambulatoryjnych usług medycznych, zarówno w zakresie podstawowej opieki medycznej, specjalistycznej opieki medycznej, jak i kompleksowej diagnostyki medycznej. Obejmuje ona:

- prowadzenie specjalistycznych centrów medycznych, oferujących badania diagnostyczne i udzielających porad lekarskich w zakresie kilkunastu dziedzin medycyny, w tym m.in. chorób wewnętrznych, pediatrii, ginekologii i położnictwa, okulistyki, neurologii, kardiologii, otolaryngologii, diabetologii, alergologii, urologii, ortopedii, proktologii, stomatologii, dermatologii, medycyny pracy i innych,
- świadczenie usług medycznych w zakresie ambulatoryjnej podstawowej oraz specjalistycznej opieki medycznej, jak i diagnostyki medycznej w ramach oferowanych abonamentów medycznych dla firm, instytucji, firm ubezpieczeniowych, Narodowego Funduszu Zdrowia oraz osób indywidualnych, a także usługi dla zakładów pracy i instytucji w ramach zadań ustawowych związanych z medycyną pracy.

2. Operator Infrastruktury Medycznej. Działalność polegająca na budowie i eksploatacji obiektów związanych z ochroną zdrowia oraz tworzenie systemów zarządzania tymi placówkami.

Istotą przyjęcia tego typu modelu działalności gospodarczej przez Spółkę jest oddzielenie aktywności polegającej na świadczeniu usług medycznych od działalności mającej na celu czerpanie pożytków z zarządzania i wykorzystania infrastruktury medycznej, udostępnianej na warunkach komercyjnych podmiotom działającym w sektorze usług medycznych.

Spółka prowadzi następujące Oddziały w Polsce:

1. Centrum Medyczne POLMED Starogard Gdański, os. Kopernika 21,
2. Centrum Medyczne POLMED Starogard Gdański, ul. Hallera 37c,
3. Centrum Medyczne POLMED Starogard Gdański, ul. Wybickiego 13,
4. Centrum Medyczne POLMED Rywałd 44,
5. Centrum Medyczne POLMED Semlin 45,
6. Centrum Medyczne POLMED Tczew, ul. Malinowska 28,
7. Centrum Medyczne POLMED Pinczyn, ul. Semlińska 1,
8. Centrum Medyczne POLMED Zblewo, ul. Sportowa 1,

9. Centrum Medyczne POLMED Gdańsk, ul. Startowa 1,
10. Centrum Medyczne POLMED Gdańsk, ul. Pilotów 23E/28,
11. Centrum Medyczne POLMED Gdańsk, ul. Grunwaldzka 82,
12. Centrum Medyczne POLMED Gdynia, ul. Wielkokacka 2,
13. Centrum Medyczne POLMED Olsztyn, ul. Wyszyńskiego 5b,
14. Centrum Medyczne POLMED Sosnowiec, ul. Modrzejewskiej 32b,
15. Centrum Medyczne POLMED Kraków, ul. Lubicz 23,
16. Centrum Medyczne POLMED Katowice, ul. Dąbrówki 10,
17. Centrum Medyczne POLMED Poznań, ul. Górecka 1,
18. Centrum Medyczne POLMED Warszawa, ul. Grzybowska 61,
19. Centrum Medyczne POLMED Warszawa, ul. Targowa 24,
20. Centrum Medyczne POLMED Warszawa, ul. Puławska 410 A,
21. Centrum Medyczne POLMED Wrocław, ul. Grabiszyńska 208,
22. Ośrodek Wypoczynkowy w Borzechowie, ul. Szkolna 24 (od dnia 5 grudnia 2011 r. ośrodek został wydzierżawiony, w związku z czym Emitent nie prowadzi dłużej bezpośrednio działalności z nim związanej).

Władze Spółki

W okresie od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r. Spółką POLMED S.A. kierował Zarząd w niezmienionym składzie:

1. Prezes Zarządu – RADOSŁAW SZUBERT,
2. Wiceprezes Zarządu – ROMUALD MAGDOŃ

Należy przy tym zauważyć, iż dnia 29 maja 2012 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie POLMED S.A. podjęło uchwałę nr 18, na podstawie, której Pan Radosław Szubert powołany został na stanowisko Prezesa Zarządu POLMED S.A. na kolejną kadencję oraz uchwałę nr 19, na podstawie, której Pan Romuald Magdoń powołany został na stanowisko Wiceprezesa Zarządu POLMED S.A. na kolejną kadencję.

W okresie od 1 stycznia 2012r. do 30 czerwca 2012 r. skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- | | |
|--|--------------------------|
| 1. Przewodniczący Rady Nadzorczej: | KRZYSZTOF PŁACHTA |
| 2. Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej: | ROBERT BOŻYK |
| 3. Członkowie Rady Nadzorczej: | JACEK DUDKIEWICZ |
| | BOLESŁAW RUTKOWSKI |
| | TOMASZ POLAKOWSKI |
| | MONIKA KOSAKOWSKA-SERWIN |

Należy jednak mieć na uwadze, iż dnia 16 lipca 2012 roku nastąpiła zmiana na stanowisku członka Rady Nadzorczej. W związku z rezygnacją z tego stanowiska Pani Moniki Kosakowskiej-Serwin dnia 16 lipca 2012 r., Akcjonariusz Mniejszościowy, tj. NPN II Med. S.ar.l. z siedzibą w Luksemburgu, powołał na mocy § 13 ust. 2 pkt 1 oraz ust. 5 Statutu POLMED S.A. Panią Monikę Gaszewską do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej POLMED S.A. ze skutkiem od dnia 16 lipca 2012 r.

Na mocy § 13 ust. 2 pkt 1 oraz ust. 5 Statutu POLMED S.A. Akcjonariuszowi Mniejszościowemu, jakim jest NPN II Med. S.ar.l z siedzibą w Luksemburgu, tak długo, jak posiada 30% udział w kapitale zakładowym Spółki, przysługuje prawo do bezpośredniego wybierania i odwoływania dwóch członków Rady Nadzorczej, w tym Wiceprzewodniczącego. Na dzień 16 lipca 2012 r. Akcjonariusz Mniejszościowy posiadał 42,45% udziałów w kapitale zakładowym POLMED S.A.

Od dnia 16 lipca 2012 r. Rada Nadzorcza działa więc w następującym składzie:

- | | | |
|----|-------------------------------------|---|
| 1. | Przewodniczący Rady Nadzorczej: | KRZYSZTOF PŁACHTA |
| 2. | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej: | ROBERT BOŻYK |
| 3. | Członkowie Rady Nadzorczej: | JACEK DUDKIEWICZ
BOLESŁAW RUTKOWSKI
TOMASZ POLAKOWSKI
MONIKA GASZEWSKA |

Informacja dodatkowa

Niniejsze sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej POLMED S.A. w niektórych punktach i wskazaniach odnosi się bezpośrednio jedynie do Emitenta, tj. POLMED S.A. Podyktowane jest to tym, iż spółka ta ma decydujący wpływ na wyniki finansowe Grupy i nie zawsze istnieje potrzeba kompleksowego opisu okoliczności odnoszących się do spółek od niej zależnych.

Struktura kapitału i akcjonariatu

Na dzień 30.06.2012 r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 28.350.061,00 zł i dzielił się na 28.350.061 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.

Na dzień 30.06.2012r. struktura własności kapitału podstawowego POLMED S.A. przedstawiała się następująco:

Seria	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość serii wg wartości nominalnej
A	IMIENNE	uprzywilejowane*	450 000	450 000,00
B	ZWYKŁE	na okaziciela	50 000	50 000,00
CA	IMIENNE	uprzywilejowane*	5 847 125	5 847 125,00
CB	ZWYKŁE	na okaziciela	7 282 204	7 282 204,00
D	ZWYKŁE	na okaziciela	73 546	73 546,00
E	ZWYKŁE	na okaziciela	300 000	300 000,00
F	ZWYKŁE	na okaziciela	1 312 186	1 312 186,00
G	ZWYKŁE	na okaziciela	12 035 000	12 035 000,00
H	ZWYKŁE	na okaziciela	1 000 000	1 000 000,00
RAZEM			28 350 061	28 350 061,00

*uprzywilejowanie: 1 akcja daje prawo do 2 głosów na WZ

Na dzień 30.06.2012 r. struktura akcjonariatu Polmed S.A. przedstawiała się następująco:

Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji (udziałów)

Akcjonariusz / Udziałowiec	Liczba akcji/ udziałów	Udział % w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział % w liczbie głosów
POLMED MEDICAL SP. J. R. SZUBERT, R. MAGDOŃ	13 579 329	47,90%	19 876 454	57,37%
NPN II Med. S.àr.l. Luksemburg	12 035 000	42,45%	12 035 000	34,74%
RADOSŁAW SZUBERT	867 866	3,06%	867 866	2,50%
ROMUALD MAGDOŃ	867 866	3,06%	867 866	2,50%
POZOSTALI AKCJONARIUSZE	1 000 000	3,53%	1 000 000	2,89%
Razem	28 350 061	100%	34 647 186	100%

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w strukturze własności znaczących pakietów akcji Emitenta. Niezbędnym wydaje się być jednak wskazanie, iż już po dniu 30 czerwca 2012 r. nastąpiły istotne zmiany w strukturze własnościowej.

Emitent informował o transakcjach na akcjach Spółki (raporty nr 28 i 29/2012 z dnia 12 lipca 2012 r., 32 i 33/2012 z dnia 18 lipca 2012 r. oraz 35 i 36/2012 z dnia 17 sierpnia 2012 r.) związanymiz przeniesieniem przez Polmed Medical Sp. j. oraz Prezesa Zarządu Radosława Szuberta i Wiceprezesa Zarządu Romualda Magdonia akcji POLMED do Polmed-Medical Limited z siedzibą w Larnace (Cypr), będącej podmiotemzależnym od Polmed MedicalRadosław Szubert, Romuald Magdoń Sp. j. z siedzibą w Starogardzie Gdańskim. Przeniesienie akcji POLMED nastąpiło na podstawie uchwały nr 1 jedyne go wspólnika spółki Polmed-Medical Limited z dnia 5 lipca 2012 r. jako wkład niepieniężny (aport) na pokrycie

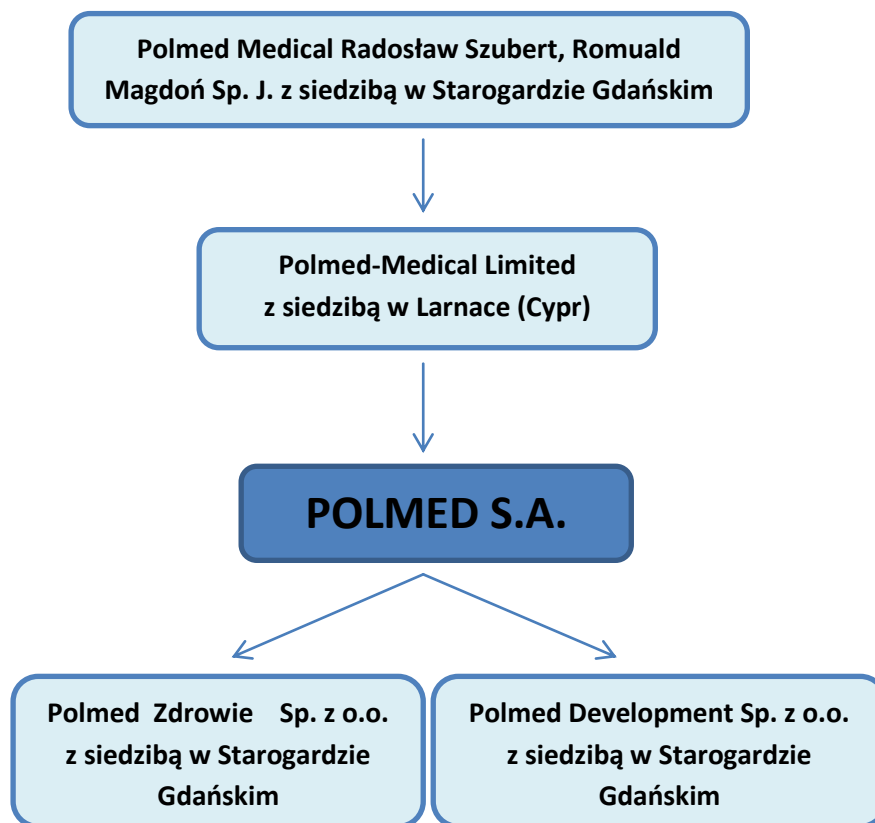
podwyższonego kapitału zakładowego Polmed-Medical Limited, w zamian za nowo utworzone udziały Polmed-Medical Limited.

Polmed-Medical Limited jest właścicielem 15.315.061 akcji, na które składa się: (i) 450.000 akcji imiennych serii A (1,59% udziału w kapitale zakładowym, uprawniających do 900.000 głosów, co stanowi 2,60% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu POLMED), (ii) 5.847.125 akcji imiennych serii CA (20,62% udziału w kapitale zakładowym, uprawniających do 11.694.250 głosów, co stanowi 33,75% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu POLMED) oraz (iii) 9.017.936 zdematerializowanych akcji na okaziciela (31,81% udziału w kapitale zakładowym, uprawniających do 9.017.936 głosów, co stanowi 26,03% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu POLMED). Akcje imienne serii A oraz serii CA są uprzywilejowane, co do głosów – z każdej akcji przysługujeprawo do dwóch głosów. Taka liczba akcji stanowi łącznie 54,02% udziału w kapitale zakładowym POLMED oraz uprawnia do 21.612.186 głosów na WZ, co stanowi 62,38% udziału w liczbie głosów. Pośrednim właścicielem tych akcji, z uwagi na stosunek dominacji nad Polmed-Medical Limited, jest Polmed Medical Radosław Szubert, Romuald Magdoń Sp.j., która bezpośrednio posiada także 4.643 zdematerializowanych akcji na okaziciela POLMED, co stanowi 0,02% udziału w kapitale zakładowym POLMED, uprawniających do 4.643 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 0,01% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu POLMED.

W wyniku opisanych wyżej transakcji struktura akcjonariatu Polmed S.A. na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji (udziałów)

Akcjonariusz / Udziałowiec	Liczba akcji/ udziałów	Udział % w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział % w liczbie głosów
Polmed-Medical Limited z siedzibą w Larnace (Cypr)	15 315 061	54,02%	21 612 186	62,38%
NPN II Med. S.à.r.l. Luksemburg	12 035 000	42,45%	12 035 000	34,74%
POZOSTALI AKCJONARIUSZE	1 000 000	3,53%	1 000 000	2,89%
Razem	28 350 061	100%	34 647 186	100%

Grupa Kapitałowa POLMED S.A. (wraz z podmiotami dominującymi)

Na dzień 30.06.2012r. POLMED S.A. jest jednostką dominującą, z czego wynika konieczność sporządzenia także skonsolidowanego sprawozdania finansowego dla Grupy Kapitałowej POLMED.

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej POLMED:

1. Polmed Zdrowie Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, ul. Startowa 1 - spółka zależna, w której 100% udziałów należy do Emitenta, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000173180. Emitent posiada 100% w kapitale zakładowym spółki wynoszącym 50.000,00 zł. oraz 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej spółki. Zarząd spółki POLMED ZDROWIE Sp. z o.o. jest jednoosobowy. Prezesem Zarządu jest Pan Mariusz Szulc. Pełni on również funkcję Dyrektora d/s jakości i marketingu w Spółce POLMED SA. W Spółce POLMED ZDROWIE Sp. z o.o. nie działa Rada Nadzorcza. Podstawowym przedmiotem działalności spółki POLMED ZDROWIE Sp. z o.o. jest ochrona zdrowia i opieka społeczna, co pokrywa się z działalnością Emitenta. Po okresie, którego sprawozdanie dotyczy, zmieniła się siedziba Spółki i obecnie znajduje się w Starogardzie Gdańskim, przy os. Kopernika 21.

2. Polmed Development Sp. z o.o. z siedzibą w Starogardzie Gdańskim, os. Kopernika 21 - spółka zależna, w której 100% udziałów należy do Emitenta, założona w dniu 18 stycznia 2010 r., wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000347946. Kapitał zakładowy spółki wynosi 10.000.000,00 zł. i dzieli się na 10.000 równych i niepodzielonych udziałów po 1.000,00 zł. każdy udział. Wszystkie udziały w spółce zostały objęte i opłacone gotówką przez POLMED SA, któremu też przysługuje 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników. W dniu 2 lutego 2010 r. Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Spółki do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000347946 (sygn. akt VII 1265/10/205). Zarząd spółki POLMED DEVELOPMENT Sp. z o.o. jest jednoosobowy. Prezesem Zarządu jest Pani Dorota Cerowska. Pani Dorota Cerowska zatrudniona jest w POLMED S.A. oraz w POLMED ZDROWIE Sp. z o.o. na stanowisku księgowej. W spółce POLMED DEVELOPMENT Sp. z o.o. nie działa Rada Nadzorcza. Podstawowym przedmiotem działalności spółki POLMED DEVELOPMENT Sp. z o.o. jest zakup i wynajem nieruchomości oraz środków transportu.

II. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH I PERSPEKTYW ROZWOJU (W TYM OMÓWIENIE AKTUALNEJ I PRZEWIDYWANEJ SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY)

Zestawienie podstawowych wskaźników

	06.2012	06.2011 *
Przychody ze sprzedaży	21.549	15.561
Zysk na sprzedaży	441	3.217
EBIT = zysk operacyjny	-1.268	2.199
EBITDA = zysk oper. + amortyzacja	-294	2.945
Zysk brutto	-1.609	2.275
Zysk netto	-1.594	1.950
Dług oprocentowany	11.546	3.124
Gotówka	723	735
Dług netto = dług procent. - gotówka	10823	2389
Suma Aktywów	54.914	51.862
Kapitał obrotowy	9.863	11.387
Marża na sprzedaży = zysk na sprzed./przychody	-6,58 %	20.67%
Marża EBIT = EBIT / przychody	-5,88 %	14.13%
Marża EBITDA = EBITDA / przychody	-1,36 %	18.93%
Rentowność sprzedaży = zysk netto / przychody	7.04 %	12,53%
Wskaźnik rentowności na aktywach = zysk netto / aktywa ogółem	-2,76 %	3.76%

*wskaźniki prezentowane w powyższej tabeli za 06.2011 nie uwzględniają korekt

Należy podkreślić, iż w ostatnich dwóch latach Spółka POLMED ze spółki prowadzącej działalność głównie w województwie pomorskim, stała się ogólnopolską siecią placówek medycznych, uruchamiając w tak krótkim okresie 11 nowych wyposażonych w nowoczesny sprzęt oddziałów.

Otwarcie nowych oddziałów było niezbędne, aby uzyskać efekt ogólnopolskiej sieci Centrów Medycznych, zdolnej do konkutowania z innymi sieciami medycznymi w kraju.

Efekt ten został osiągnięty i Spółka w ostatnich dwóch latach pozyskała znaczącą ilość kontraktów na świadczenia medyczne we wszystkich częściach kraju, co zdecydowanie widać w dynamice przychodów Spółki za ostatnie okresy.

Otwarcie nowych Centrów Medycznych wiązało się ze znacznymi kosztami inwestycyjnymi, oraz również kosztami związanymi z bieżącą ich funkcjonalnością, co przekłada się na wynik Spółki.

Ponadto należy zauważyć, że prezentowany wynik finansowy jest związany z dostosowaniem polityki rachunkowości do wymogów określonych w MSR 36 par. 57 i SKI 32, co jest skutkiem podjętej przez Zarząd decyzji o zmianie dotychczasowego rozliczania nakładów w czasie

związanych z uruchomieniem nowych oddziałów, ich pierwszego wyposażenia oraz wydatków na promocję i reklamę .

Obecnie Zarząd Spółki skupia się na restrukturyzacji kosztów w obszarze przede wszystkim usług obcych, czyli tych, które stanowią największą pozycję kosztową w Spółce, a dotyczą w największej części usług lekarskich oraz świadczeń medycznych zakupywanych w sieci placówek podwykonawczych.

Należy podkreślić, iż w wyniku podjętych działań restrukturyzacyjnych odnotowuje Spółka już pierwsze efekty zmierzające do racjonalnego ograniczenia tych kosztów, co zapewne przełoży się korzystnie na wyniki finansowe przyszłych okresów.

Przychody Grupy POLMED S.A. w I półroczu 2012 r. wzrosły o ponad 38% w stosunku do analogicznego okresu w 2011 r. i były wyższe niż dane makroekonomiczne mówiące o tempie wzrostu w sektorze usług medycznych.

III. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ W ODNIESIENIU DO NASTĘPNYCH MIESIĘCY ROKU OBROTOWEGO

I. Czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki

I.1. Ryzyko uzależnienia od kluczowych kontrahentów

Znaczna część usług medycznych świadczonych przez Emitenta jest świadczona w ramach kontraktów zawartych z Narodowym Funduszem Zdrowia (NFZ). W 2008 roku ich udział w całości przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Emitenta wyniósł około 70%, w 2009 roku 61%, w 2010 roku 45%, w roku 2011 wyniósł 39%, natomiast w I półroczu 2012 r. stanowił **29%**. Pozostałe przychody są generowane poprzez kontrakty z firmami kupującymi abonamentowe świadczenia medyczne oraz z firmami ubezpieczeniowymi, których łączny udział w 2008 roku wynosił około 23% skonsolidowanych przychodów, w 2009 roku udział ten wyniósł 34%, w 2010 roku 45%, w roku 2011 54%, a w I półroczu 2012 r. wzrósł do **65%**. Pozostałą część przychodów stanowią przychody z tytułu świadczenia usług na rzecz klientów indywidualnych, których udział w 2008 roku wynosił około 6% przychodów Grupy Kapitałowej, natomiast w 2009 roku udział ten spadł o ok. 1 punkt procentowy, w 2010 rosnąc do 10%, w roku 2011 7%, natomiast w I półroczu 2012 r. wyniósł **6%**. Z uwagi na obowiązujący w Polsce system finansowania usług służby zdrowia, działalność wszystkich funkcjonujących w Polsce przedsiębiorstw w branży służby zdrowia oferujących usługi finansowane przez Narodowy Fundusz Zdrowia, opiera się na podstawie obowiązujących przepisach o świadczeniach opieki zdrowotnej finansowanych ze środków publicznych. Inwestor powinien zdawać sobie sprawę z faktu, że znaczna część usług przedsiębiorstw służby zdrowia, w tym także Emitenta, jest kontraktowana przez jedynego publicznego usługodawcę, ze wszystkimi konsekwencjami tego stanu rzeczy. Narodowy Fundusz Zdrowia w zakresie kontraktowania usług medycznych kieruje się przy wyborze świadczeniodawców ceną usługi, a mniej jej jakością. Istnieje także ryzyko zerwania kontraktu, nieprzedłużenia lub odmowy finansowania świadczeń albo roszczeń o zwrot przekazanych środków w związku z nienależytym wykonywaniem umów (np. z powodu nie zapewnienia odpowiednich standardów jakości lub dostępności usług medycznych).

I.2. Ryzyko zależności od kluczowego personelu

Ze względu na charakter i specyfikę działalności Spółki istotne, dla efektywnego jego funkcjonowania jest utrzymanie personelu zarówno zarządzającego, jak i medycznego, o odpowiednio 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 Inwestorów na ewentualne ryzyko wystąpienia trudności z pozyskaniem personelu o wysokich kwalifikacjach lub konieczności poniesienia wyższych kosztów zatrudnienia. Ze względu na to, iż w Spółce występuje znikoma fluktuacja kadr,

ryzyko związane z utrzymaniem personelu medycznego w odpowiedniej ilości ulega minimalizacji. Obecnie w Spółce nie funkcjonują także związki zawodowe, co również ma wpływ na ograniczenie niniejszego ryzyka.

I.3. Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu

Na dzień 30 czerwca 2012 r. 54,02% w kapitale zakładowym oraz 62,38% głosów na Walnym Zgromadzeniu należy w sposób bezpośredni i pośredni do członków Zarządu: Pana Radosława Szuberta – Prezesa Zarządu i Pana Romualda Magdonia – Wiceprezesa Zarządu. W efekcie decydujący wpływ na działalność Emitenta i realizację przez niego strategii rozwoju mają Członkowie Zarządu. Należy jednakże podnieść, iż zamiarem głównych akcjonariuszy Spółki jest dążenie do zachowania dotychczasowego dynamicznego wzrostu Spółki. Osiągnięta przez Emitenta pozycja rynkowa, potwierdzona skuteczną aktywnością zarządzania Pana Radosława Szuberta i Pana Romualda Magdonia, wskazuje na możliwość sprawnego, operacyjnego funkcjonowania Spółki także w przyszłości.

Mniejszościowy Akcjonariusz – NPN II Med. S.àr.l., który na dzień 30 czerwca 2012 r. posiadał 42,45% udział w kapitale zakładowym Emitenta oraz 34,74% udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki, zgodnie z prowadzoną przez siebie statutową działalnością zainteresowany jest również znacznym wzrostem i rozwojem Spółki, a tym samym maksymalizacją zysków wynikających z zainwestowanych środków finansowych (w dniu 30 czerwca 2009 r. NPN II Med. S.àr.l. dokonał zaangażowania kapitałowego w POLMED SA na poziomie 14,9 mln zł., obejmując 12.035.000 akcji serii G Emitenta). Zgodnie jednak z założeniami Umowy Inwestycyjnej Akcjonariusz Mniejszościowy nie będzie brał udziału w bezpośrednim zarządzaniu działalnością Emitenta.

W dniu 21 czerwca 2011 r. Emitent zawarł Porozumienie pomiędzy NPN II Med. S.àr.l. z siedzibą w Luksemburgu, a POLMED MEDICAL Radosław Szubert, Romuald Magdoń spółka jawna oraz Radosławem Szubertem i Romualdem Magdoniem, na mocy, którego postanowiono o rozwiązaniu Umowy Inwestycyjnej oraz wygaśnięciu wszelkich zobowiązań wynikających z Umowy Inwestycyjnej. Zgodnie z ww. Porozumieniem rozwiązanie Umowy Inwestycyjnej nastąpić miało automatycznie w dniu podjęcia przez Zarząd GPW uchwały w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia Akcji zwykłych na okaziciela serii CB oraz serii G do obrotu na Rynku Regulowanym oraz wyznaczenia pierwszego dnia notowania tych Akcji z innymi akcjami Spółki.

Należy zaznaczyć, iż na podstawie uchwały nr 43/2012 z dnia 13 stycznia 2012 r. Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji zwykłych na okaziciela serii CB i G spółki POLMED S.A., z dniem 18 stycznia 2012 r. wprowadzone zostały w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku równoległym GPW akcje serii G POLMED S.A., w związku z czym strony przestała wiązać wskazana wyżej Umowa Inwestycyjna z dnia 30 czerwca 2009r.,

wobec czego wszelkie postanowienia związane z prawami Akcjonariusza Mniejszościowego nie mają dłużej zastosowania.

Akcjonariusze powinni wziąć pod uwagę fakt, iż wyżej wymienieni Członkowie Zarządu oraz Akcjonariusz Mniejszościowy, zachowują decydujący wpływ na działalność Spółki oraz realizację jej strategii rozwoju.

I.4. Ryzyko odpowiedzialności cywilnej Emitenta związane z wykonywaną działalnością w zakresie usług zdrowotnych oraz ryzyko odpowiedzialności zawodowej i karnej osób bezpośrednio świadczących w imieniu Emitenta usługi medyczne.

Ze względu na charakter oraz specyfikę działalności Spółki istnieje ryzyko jej odpowiedzialności cywilnej wobec usługobiorców. Istnieje także ryzyko odpowiedzialności zawodowej i karnej osób bezpośrednio świadczących w imieniu Spółki usługi medyczne. Spółka, jak każdy zakład opieki zdrowotnej, jest zobowiązany do posiadania ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej (polisy OC), związanego z wykonywaniem usług medycznych.

Ponadto także każdy lekarz i inny podwykonawca, tj. podmiot wykonujący świadczenia medyczne na podstawie umowy kontraktowej, mają własne polisy OC. Polisa OC jest dokumentem bezwzględnie wymaganym przy zawieraniu umów na świadczenie usług medycznych, zarówno przez Narodowy Fundusz Zdrowia, jak i inny zakład opieki zdrowotnej.

Także Spółka przy zawieraniu umów ze swoimi podwykonawcami na świadczenie usług medycznych wymaga posiadania przez nich aktualnych polis OC.

Osoby wykonujące świadczenia medyczne z tytułu nienależytego ich wykonania mogą ponieść odpowiedzialność zawodową lub karną. Odpowiedzialność ta ma charakter odpowiedzialności osobistej. Aby zminimalizować to ryzyko Spółka zawiera umowy na świadczenie usług medycznych wyłącznie z podmiotami o jak najwyższych kwalifikacjach zawodowych.

I.5. Ryzyko nieutrzymania należytej jakości świadczeń, skutkującej zerwaniem/nieprzedłużeniem umów z kontrahentami, za wyjątkiem umów z Narodowym Funduszem Zdrowia oraz odpowiedzialność odszkodowawcza.

Spółka w ramach prowadzonej działalności zawiera umowy z wieloma podmiotami na świadczenie usług medycznych. Należą do nich przede wszystkim Narodowy Fundusz Zdrowia, a także firmy ubezpieczeniowe i centra medyczne. Istnieje ryzyko zerwania umowy, bądź jej nieprzedłużenia w przypadku nienależytej jakości świadczeń. Może pojawić się także odpowiedzialność odszkodowawcza z tego tytułu.

Spółka w celu zminimalizowania niniejszego ryzyka zatrudnia osoby odpowiedzialne za monitoring jakości świadczonych usług i kontakty z klientami. W przypadku wystąpienia

jakichkolwiek odchyień należytego wykonania usługi, podejmowane są niezwłocznie czynności zmierzające do poprawy jakości oraz likwidacji przyczyn zaniżenia jakości.

I.6. Ryzyko naruszenia norm prawa charakterystycznych dla działalności Spółki (np. norm sanitarnych, gospodarki odpadami medycznymi itp.).

Spółka, ze względu na specyfikę swojej działalności, przestrzega w sposób rygorystyczny przepisy charakterystyczne dla jego działalności. Dotyczy to w szczególności norm sanitarnych czy gospodarki odpadami medycznymi.

Emitent w tym zakresie podlega kontroli instytucji, takich jak SANEPID i na podstawie protokołów oraz zaleceń zobligowany jest do dostosowania się do istniejących wymogów określonych w przepisach prawa.

II. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem Spółki

II.1. 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 akceptowalne zarówno przez usługodawców, jak i usługobiorców.

Mimo to Spółka zwraca uwagę na ryzyko zmian w systemie, zwłaszcza, że jest to obszar chętnie wykorzystywany przez polityków do wprowadzania zmian, zwiększających ich notowania u wyborców, które mogą jednakże mieć charakter zmian nieracjonalnych i pogłębiających zły stan publicznej służby zdrowia. Ponadto takie wydarzenia w kraju jak strajk pracowników służby zdrowia mogą wpłynąć na zmianę systemu finansowania opieki zdrowotnej. Jednakże w konsekwencji zmiana ta może mieć korzystny wpływ na sytuację Emitenta. Ponadto należy dodać, iż potrzeba zachowania zdrowia jest najsilniejszą potrzebą w nowoczesnych społeczeństwach, według zasady, że zdrowie jest najcenniejsze. Dlatego Spółka nie widzi możliwości, aby nastąpiły jakiekolwiek zmiany legislacyjne, które nakazałyby Spółce zaprzestać podstawowej działalności, bądź takie zmiany legislacyjne, do których Spółka nie mogłaby się elastycznie dostosować.

II.2. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski

Działalność Spółki oraz tempo rozwoju jej oferty produktowej są ściśle skorelowane z ogólną sytuacją gospodarczą kraju. Na wynik finansowy Spółki niewątpliwie mają wpływ takie czynniki jak wielkość PKB, poziom inwestycji w przedsiębiorstwach, poziom inflacji, poziom kursów obcych względem złotego. Ewentualne spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego, spadek poziomu inwestycji w przedsiębiorstwach, wzrost inflacji mogą mieć negatywny

wpływ na działalność operacyjną oraz sytuację finansową Spółki, jak również na osiągnięte przez nią wyniki finansowe. Spółka, chcąc w jak największym stopniu niwelować potencjalne negatywne skutki wyżej wymienionych uwarunkowań, prowadzi dywersyfikację obszarów swojej działalności. Jednak rozważając ten wątek retrospektywnie, należy stwierdzić, iż nawet w czasach dekonunktury gospodarczej, usługi medyczne, z racji swojego charakteru „pierwszej potrzeby”, są odporne na tego typu negatywne zjawiska.

Przykładem tego może być sytuacja z okresu kryzysu gospodarczego ostatnich lat (2007-2009), gdy rynek usług medycznych mógł rość nieco wolniej, ale jednak, jako jeden z nielicznych, miał tendencję wzrostową.

II.3. 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;
- pacjentów krajowych i zagranicznych.

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

Emitent zwraca uwagę na ryzyko związane z każdym wymienionym obszarem rywalizacji konkurencyjnej. Zarząd Spółki w celu uatrakcyjnienia pracodawcy, jakim jest POLMED S.A., podjął decyzję by przeprowadzić emisję akcji Spółki kierowaną do kluczowych osób w Spółce, w tym również lekarzy. W opinii Zarządu, oprócz systemu wynagradzania, będzie to bardzo silny motywator dla kadry medycznej, wiążący ją z pracodawcą, jakim jest POLMED S.A.

Jest to narzędzie wiązania ze Spółką, jakiego nie mogą zaoferować inne zakłady opieki zdrowotnej, które nie są Spółkami Giełdowymi. Zarząd Spółki dostrzega w stosowaniu tego narzędzia dużą szansę dla Spółki i przewagę na rynku pracodawców.

II.4. Ryzyko kursowe

Spółka i spółki zależne, w związku dynamicznym rozwojem, dokonują zakupów sprzętu medycznego, który często pochodzi z zagranicy i cena jego jest płacona w walutach obcych, lub złotych po przeliczeniu według aktualnego kursu walut. Ponadto zawartych zostało pięć umów najmu lokali na podstawie, których czynsz oraz inne zobowiązania liczone są, jako

równowartość w złotych polskich wskazanej waluty (EURO). Ryzyko związane ze zmianą kursu walut, w których rozliczany jest czynsz i inne opłaty z tytułu umów najmu, istnieje, jednakże jest niewielkie z uwagi na wysokość tych zobowiązań w stosunku do wartości kosztów i przychodów Spółki.

Nie można jednak wykluczyć, iż w przyszłości wahania kursów walut mogą mieć zarówno negatywny, jak i pozytywny wpływ na wyniki finansowe Spółki.

IV. ZASADY SPORZĄDZANIA SKRÓCONEGO PÓŁROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Prezentowane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostały sporządzone na dzień 30 czerwca 2012 r. zgodnie z wymogami MSR 34 – Śródroczna sprawozdawczość finansowa, stąd też, dane porównywalne przedstawiają skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2012 r.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz jednostkowego sprawozdania finansowego na 30 czerwca 2012 r. oraz porównywalne dane na dzień 30 czerwca 2011 r. i na dzień 31 grudnia 2011 r. są zgodne z MSR 34 a także zgodnie z przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z zasadami:

- ciągłości i kontynuacji działania,
- memoriału i współmierności,
- ostrożnej wyceny,
- istotności.

Dane finansowe w sprawozdaniu finansowym wykazane zostały w złotych.

Walutą funkcjonalną i sprawozdawczą jest złoty polski (PLN).

Zarząd Spółki dominującej podjął decyzję o zmianie zasad polityki rachunkowości w zakresie odstąpienia od rozliczania w czasie nakładów ponoszonych na uruchomienie nowych oddziałów a także wydatków ponoszonych na promocję i reklamę, tym samym wystąpiła konieczność dokonania korekty sprawozdań jednostkowych Spółek grupy kapitałowej i skonsolidowanego sprawozdania grupy kapitałowej. Korekty dotyczące lat ubiegłych zostały ujęte w księgach roku bieżącego zgodnie z MSR 8 i są prezentowane w bilansie w pozycji kapitałów własnych, jako błędy poprzednich okresów. MSR 8 wymaga, aby istotne błędy poprzednich okresów były korygowane retrospektywnie, w pierwszym po ich wykryciu zatwierdzonym do publikacji sprawozdaniu finansowym, co też zostało zrobione i zaprezentowane w oddzielnych notach do jednostkowego skróconego i skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego sporządzanych na dzień 30.06.2012 r.

Ponadto w Spółce dominującej wystąpiła konieczność skorygowania przychodów ze sprzedaży za rok 2011.

Korekty dotyczące lat ubiegłych a ujęte w księgach roku bieżącego zgodnie z MSR 8 są prezentowane w bilansie w pozycji kapitałów własnych jako błędy poprzednich okresów.

Zgodnie z wymogami MSR 8, spółki dokonały stosownych przekształceń sprawozdań finansowych na warunki porównywalne, wykazując błędy z lat ubiegłych w kapitałach.

V. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU POLMED S.A. W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZONYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ORAZ SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI

W związku ze sporządzeniem skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej POLMED S.A. oraz skróconego jednostkowego sprawozdania POLMED S.A., Zarząd POLMED S.A. niniejszym oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy zarówno półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jak i skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za I półrocze 2012 roku, tj. okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku i ujęte w nim dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową, a także wynik finansowy Grupy Kapitałowej POLMED S.A.

Zarząd POLMED S.A. równocześnie oświadcza, iż półroczne sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej POLMED S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji grupy kapitałowej Emitenta, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Podpisy członków Zarządu:

Prezes – **Radosław Szubert**

Wiceprezes – **Romuald Magdoń**

VI. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU POLMED S.A. W SPRAWIE PODMIOTU DOKONUJĄCEGO PRZEGLĄDU SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH SPÓŁKI

Zarząd POLMED S.A. oświadcza, że Pani Anna Stasiak biegły rewident prowadzący działalność gospodarczą w Łodzi (91-521), przy ul. Studzińskiego 72/19, pod firmą Audyt i doradztwo księgowo-podatkowe Anna Stasiak, który to podmiot jest wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 2705, uprawniona jest do przeglądu skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej POLMED S.A. oraz skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego POLMED S.A. za I półrocze 2012 roku, tj. okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku, została wybrana zgodnie z przepisami prawa, a także, iż wyżej wymieniony podmiot dokonujący przeglądu tych sprawozdań spełniał warunki do wyrażenia bezstronnego i niezależnego raportu o przeglądzie, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Podpisy członków Zarządu:

Prezes – **Radosław Szubert**

Wiceprezes – **Romuald Magdoń**

VII. DODATKOWE INFORMACJE

1. ZESTAWIENIE POSIADANIA AKCJI SPÓŁKI PRZEZ PODMIOTY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE

Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób.

- **RADOSŁAW SZUBERT** – Prezes Zarządu – akcjonariusz posiadający:
 - poprzednio: bezpośrednio 867.866 akcji Emitenta, stanowiących 3,06% udziału w kapitale zakładowym Emitenta, co daje 2,50% głosów na WZA; wspólnik spółki jawnej POLMED MEDICAL Radosław Szubert, Romuald Magdoń sp. j. (50% udziałów), która posiada 13.579.329 akcji Emitenta, stanowiących 47,90% udziału w kapitale zakładowym Emitenta, co daje 57,37% głosów na WZA
 - obecnie: bezpośrednio 300 akcji Emitenta; wspólnik spółki jawnej POLMED MEDICAL Radosław Szubert, Romuald Magdoń Sp. j. (50% udziałów), która posiada pośrednio przez Spółkę Polmed-Medical Limited z siedzibą w Larnace (Cypr) 15.315.061 akcji Emitenta, stanowiących 54,02% udziału w kapitale zakładowym Emitenta, uprawniających do 21.612.186 głosów na WZ, co stanowi 62,38% głosów na WZA;
- **ROMUALD MAGDOŃ** – Wiceprezes Zarządu – akcjonariusz posiadający:
 - poprzednio: bezpośrednio 867.866 akcji Emitenta, stanowiących 3,06% udziału w kapitale zakładowym Emitenta, co daje 2,50% głosów na WZA; wspólnik spółki jawnej POLMED MEDICAL Radosław Szubert, Romuald Magdoń sp. j. (50% udziałów), która posiada 13.579.329 akcji Emitenta, stanowiących 47,90% udziału w kapitale zakładowym Emitenta, co daje 57,37% głosów na WZA
 - obecnie: bezpośrednio nie posiada akcji Emitenta; wspólnik spółki jawnej POLMED MEDICAL Radosław Szubert, Romuald Magdoń Sp. j. (50% udziałów), która posiada pośrednio przez Spółkę Polmed-Medical Limited z siedzibą w Larnace (Cypr) 15.315.061 akcji Emitenta, stanowiących 54,02% udziału w kapitale zakładowym Emitenta, uprawniających do 21.612.186 głosów na WZ, co stanowi 62,38% głosów na WZA;
- **KRZYSZTOF PŁACHTA** – Emitent nie posiada żadnych informacji, aby ta osoba posiadała jakiekolwiek akcje czy udziały Emitenta lub jednostek powiązanych,
- **ROBERT BOŻYK** – Emitent nie posiada żadnych informacji, aby ta osoba posiadała jakiekolwiek akcje czy udziały Emitenta lub jednostek powiązanych,

- JACEK DUDKIEWICZ – Emitent nie posiada żadnych informacji, aby ta osoba posiadała jakiejkolwiek akcje czy udziały Emitenta lub jednostek powiązanych,
- BOLESŁAW RUTKOWSKI – Emitent nie posiada żadnych informacji, aby ta osoba posiadała jakiejkolwiek akcje czy udziały Emitenta lub jednostek powiązanych,
- TOMASZ POLAKOWSKI – Emitent nie posiada żadnych informacji, aby ta osoba posiadała jakiejkolwiek akcje czy udziały Emitenta lub jednostek powiązanych,
- MONIKA KOSAKOWSKA-SERWIN – Emitent nie posiada żadnych informacji, aby ta osoba posiadała jakiejkolwiek akcje czy udziały Emitenta lub jednostek powiązanych.
- MONIKA GASZEWSKA – Emitent nie posiada żadnych informacji, aby ta osoba posiadała jakiejkolwiek akcje czy udziały Emitenta lub jednostek powiązanych.

2. DOKONANIA I NIEPOWODZENIA EMITENTA

Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

W poniższych w punktach Zarząd Spółki prezentuje wykaz zdarzeń, które miały miejsce w okresie objętym raportem, mających, jego zdaniem, istotny wpływ na przyszłą sytuację Emitenta:

- Zawarcie z oddziałami Narodowego Funduszu Zdrowia umów oraz aneksów do umów, których przedmiotem jest udzielanie przez POLMED S.A. świadczeń medycznych o łącznej szacunkowej wartości świadczeń ze wszystkich umów zoddziałami NFZ na 2012 rok wynoszącą 12.872.208,55 zł (o czym Emitent informował raportami bieżącymi nr 8/2012 z dnia 24 stycznia 2012 r., 9/2012 z dnia 26 stycznia 2012 r. oraz 12/2012 z dnia 7 lutego 2012 r.),
- Dnia 6 lutego 2012r. działalność rozpoczęło nowo otwarte Centrum Medyczne POLMED w Warszawie, mieszczące się przy ul. Puławskiej 410 A. Zdarzenie to stanowiło jednocześnie realizację celu emisyjnego związanego z emisją publiczną akcji serii H (Emitent informował o tym zdarzeniu raportem bieżącym nr 11/2012 z dnia 6 lutego 2012 r.).

3. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

W okresie objętym raportem nie występowały czynniki ani zdarzenia o nietypowym charakterze mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Spółki.

4. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁANIA EMITENTA W PREZENTOWANYM OKRESIE

W opinii Zarządu w prezentowanym okresie objętym raportem nie zachodziły sezonowość lub cykliczność działania Emitenta. Niemniej jednak należy zwrócić uwagę na fakt, iż umowy zawarte przez Spółkę w przedmiotowym okresie sprawozdawczym, jak również te, które zawarto po tym okresie, będą miały wpływ na wyniki finansowe Emitenta w dużej mierze dopiero w przyszłych kwartałach.

5. INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Wyżej wymienione zdarzenia nie miały miejsca w okresie objętym niniejszym raportem.

6. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRZYWILEJOWANE

Na podstawie na podstawie uchwały nr 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia POLMED S.A. z dnia 29 maja 2012 r. w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2011 ustalono:

- a) wysokość dywidendy: 850.501,83 zł (słownie: osiemset pięćdziesiąt tysięcy pięćset jeden złotych 34/100 gr.),
- b) wartość dywidendy przeznaczonej na jedną akcję: 0,03 zł. (słownie: trzy grosze/jedna akcja),
- c) liczba akcji objętych dywidendą: 28.350.061,
- d) dzień dywidendy: 16 lipca 2012 roku,
- e) termin wypłaty dywidendy: 24 sierpnia 2012 roku.

7. ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO 30 CZERWCA 2012 R.

Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono półroczne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

W przekonaniu Zarządu Polmed S.A. po dniu, na który sporządzono półroczne sprawozdanie finansowe, tj. 30 czerwca 2012 r., nie nastąpiły żadne istotne, nieujęte w tym sprawozdaniu zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.

8. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO

1/ Raportem bieżącym nr 25/2012 z dnia 28 czerwca 2012 r. Zarząd Polmed S.A., w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 12/2011 z dnia 30 marca 2011 r., przekazał do publicznej informacji, iż spełniony został warunek zawieszający umowy najmu (dalej Umowa), zawartej pomiędzy "Centrum Handlowym BATORY" Spółką Akcyjną z siedzibą w Gdyni (Wynajmującym) a Spółką zależną Emitenta - POLMED DEVELOPMENT Spółką z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Starogardzie Gdańskim (Najemcą), której przedmiotem jest część budynku położonego w Gdyni przy ul. 10 lutego w CentrumHandlowym "Batory", o powierzchni użytkowej 490,94m² oraz prawo do korzystania z części wspólnych nieruchomości. Umowa Najmu zawarta została pod warunkiem zawieszającym, że w terminie do dnia 30 czerwca 2012 roku Najemca uzyska prawomocne pozwolenie na budowę i zgodę na zmianę sposobu użytkowania w zakresie określonym Umową (pod działalność medyczną). W związku ze spełnieniem powyższego warunku przedmiotowa Umowa weszła w życie. Umowa Najmu zostaje zawarta na czas oznaczony liczony od daty jej zawarcia do dnia 9 września 2026 roku. Szacunkowa wartość Umowy wynosi około 4.811 tys. zł. netto za cały okres jej obowiązywania. Kryterium uznania Umowy za umowę znaczącą, jest wartość przedmiotu Umowy przewyższająca 10% kapitałów własnych Emitenta.

2/ Raportem bieżącym nr 27/2012 z 3 lipca 2012 r. Zarząd Polmed S.A., w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 1/2012 z dnia 6 stycznia 2012 r., przekazał do publicznej informacji, iż nie został spełniony warunek zawieszający znaczącej warunkowej umowy najmu (dalej Umowa) z dnia 5 stycznia 2012 roku, zawartej pomiędzy NOMOS Spółką z ograniczoną odpowiedzialnością a spółką komandytową z siedzibą w Gdańsku (Wynajmującym) a spółką zależną Emitenta - POLMED DEVELOPMENT Spółką z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Starogardzie Gdańskim (Najemcą), której przedmiotem była część budynku położonego w Warszawie przy Alei Komisji Edukacji Narodowej 105, o powierzchni użytkowej 520,56 m² wraz z sześcioma miejscami postojowymi. Umowa Najmu miała wejść w życie pod warunkiem zawieszającym, że w terminie do dnia 31 maja 2012 roku Najemca uzyska ostateczne pozwolenie na wykonanie określonych w projekcie zmian budowlanych, tj. związanych z dostosowaniem przedmiotu Umowy do działalności, pod którą lokal miał być najmowany (działalność medyczna). Pomimo przedłużenia wyżej wskazanego terminu Polmed Development Sp. z o.o. nie była w stanie spełnić warunku zawieszającego niniejszej Umowy, z uwagi na nie uzyskanie pozwolenia na budowę. W związku z powyższym przedmiotowa Umowa nieweszła w życie i w dniu 2 lipca 2012 r. uległa rozwiązaniu. Umowa Najmu zawarta miała być na czas oznaczony 20 pełnych lat kalendarzowych liczony od daty przekazania przedmiotu Umowy Najemcy (po spełnieniu warunku). Szacunkowa całkowita wartość Umowy za cały okres jej obowiązywania, wynosić miała około 4.509.000,00 zł. Kryterium uznania Umowy za umowę znaczącą była jej wartość przewyższająca 10% kapitałów własnych Emitenta

9. SKUTKI ZMIAN W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ

Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

W okresie objętym niniejszym raportem nie zachodziły zmiany w strukturze jednostki gospodarczej, w tym połączenie jednostek gospodarczych, przejęcie lub sprzedaż jednostek Grupy Kapitałowej POLMED S.A., inwestycje długoterminowe, podział, restrukturyzacja oraz zaniechanie działalności.

10. INFORMACJA ZARZĄDU O STANIE REALIZACJI PROGNOZ FINANSOWYCH SPÓŁKI NA ROK 2012

Zarząd POLMED S.A. nie sporządzał, ani nie publikował prognoz finansowych Spółki na przedmiotowy okres sprawozdawczy, tj. na rok 2012.

11. WYKAZ POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM

Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:

a) postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta,

b) dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem emitenta w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności - ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania.

POLMED S.A. ani żadna z jej spółek zależnych nie jest stroną w żadnego postępowania dotyczącego zobowiązań lub wierzytelności Spółki, których wartość stanowiłabyco najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

Nie występują również dwa lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowiłaby odpowiednio, co najmniej 10 % kapitałów własnych Spółki.

W okresie objętym raportem nie zostały wszczęte żadne postępowania w stosunku do POLMED S.A. lub spółek od niej zależnych o wartości przekraczającej 10% kapitałów własnych.

POLMED S.A. i spółki od niego zależne – POLMED ZDROWIE sp. z o.o. oraz POLMED DEVELOPMENT sp. z o.o. - nie są i nie były, poza niżej wskazanym przypadkiem, w prezentowanym okresie stroną postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, które mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność Emitenta i Grupy Kapitałowej.

W dniu 22 września 2008 roku Emitent złożył do Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ Wydział IV Gospodarczy, pozew przeciwko PONIK FARMACJA sp. z o.o. z siedzibą w Starogardzie Gdańskim o zapłatę kwoty 119.340,09 zł. wraz z ustawowymi odsetkami liczonymi od dnia wymagalności do dnia zapłaty oraz kosztami procesu z tytułu niezapłaconego przez pozwanego czynszu, a także utraconych przez Emitenta korzyści z powodu przedterminowego rozwiązania umowy najmu. W dniu 24 grudnia 2008 roku Sąd wydał wyrok zaoczny w całości uwzględniający roszczenie Emitenta objęte pozwem. W dniu 22 stycznia 2009 roku wyrok stał się prawomocny. W ramach prowadzonego postępowania egzekucyjnego Spółka otrzymała kwotę 33.683,59 zł. Postępowanie egzekucyjne jest prowadzone.

Ponadto Emitent oświadcza, iż nie posiada żadnej wiedzy na temat jakichkolwiek postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, które mogłyby mieć lub miały w niedawnej przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta i Grupy Kapitałowej.

12. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, z wyjątkiem transakcji zawieranych przez emitenta będącego funduszem z podmiotem powiązanym, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta.

W okresie objętym raportem nie doszło do zawarcia przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną transakcji z podmiotami powiązanymi, które można by uznać za zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

13. UDZIELONE PORĘCZENIA I GWARANCJE

Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta.

W okresie objętym raportem nie doszło do udzielenia przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki ani udzielenia gwarancji.

14. INNE ISTOTNE INFORMACJE

Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.

- a) Dnia 6 lutego 2012 r. działalność rozpoczęło nowo otwarte Centrum Medyczne POLMED w Warszawie, mieszczące się przy ul. Puławskiej 410 A. Zdarzenie to stanowiło jednocześnie realizację celu emisyjnego związanego z emisją publiczną akcji serii H. Zgodnie z założeniami Emitenta, całość środków pozyskanych z emisji akcji serii H miała zostać wykorzystana na utworzenie nowoczesnego centrum medycznego o powierzchni ponad 1550 m² na terenie Warszawy. W ramach przeprowadzenia inwestycji planowany był zakup specjalistycznego sprzętu medycznego, wyposażenia do specjalistycznych gabinetów lekarskich oraz roboty budowlano-remontowe, mające na celu przystosowanie budynku do świadczenia komercyjnych usług medycznych. Centrum Medyczne w Warszawie przy ul. Puławskiej jest dotychczas największą placówką POLMED S.A. oraz o najszerszym wachlarzu usług medycznych – na powierzchni ok. 1670m² mieści 22 specjalistyczne gabinety. Początkowo planowanym terminem zakończenia inwestycji, zgodnie z Aneks nr 2 zatwierdzonym dnia 9 września 2010 r. do Prospektu Emisyjnego zatwierdzonego dnia 15 lipca 2010 r., był III kwartał 2011 r. Dotrzymanie tego terminu nie było jednak możliwe z uwagi na niezależne od Emitenta przeszkody w postaci przedłużających się procedur administracyjnych związanych z otwarciem placówki. Według szacunków Emitenta nakłady związane z tą inwestycją nie przekroczą anonsowanych wcześniej 4 mln zł, a ponadto pokrycie części kosztów inwestycji, z uwagi na leasing części wyposażenia placówki, rozłożone zostanie w czasie. Kwota niezbędna do ukończenia inwestycji związanej z budową centrum medycznego przekraczająca wpływy z emisji pochodzić będzie ze środków własnych Spółki.
- b) Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. uchwałą nr 43/2012 z dnia 13 stycznia 2012 r. w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji zwykłych na okaziciela serii CB i G spółki POLMED S.A. Zarząd Giełdy stwierdził, że zgodnie z §19 ust. 1 Regulaminu Giełdy do obrotu giełdowego na rynku

równoległym dopuszczone są następujące akcje zwykłe na okaziciela spółki POLMED S.A. o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda:

1/ 7.282.204 (siedem milionów dwieście osiemdziesiąt dwa tysiące dwieście cztery) akcje serii CB,

2/ 12.035.000 (dwanaście milionów trzydzieści pięć tysięcy) akcji serii G.

Na podstawie §38 ust. 1 i 3 Regulaminu Giełdy, Zarząd Giełdy postanowił wprowadzić z dniem 18 stycznia 2012 r. w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku równoległym akcje spółki POLMED S.A., o których mowa wyżej, pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 18 stycznia 2012 r. rejestracji tych akcji i oznaczenia ich kodem "PLPOLMD00011". Powyższa uchwała weszła w życie z dniem podjęcia, przewidziane uchwałą warunki spełniły się.

15. GŁÓWNE CZYNNIKI MAJĄCE W OCENIE EMITENTA WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

W obecnym czasie niemal cała uwaga Zarządu Spółki jest skupiona na poprawie wyników finansowych, m.in. poprzez restrukturyzację kosztów głównie w obszarach kupowanych usług medycznych od zatrudnionych na podstawie umów cywilnoprawnych lekarzy oraz od podwykonawców działających na terenie całej Polski przy wykonywaniu świadczeń medycznych dla Klientów POLMED S.A.

Głównym czynnikiem, który w ocenie Emitenta będzie miał wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału, nieuwzględnionym jednak w sprawozdaniu, będzie dalszy wzrost sprzedaży abonamentów własnych, medycyny pracy, rosnąca sprzedaż usług medycznych do firm ubezpieczeniowych, już nie tylko PZU ŻYCIE, ale również szybko rozwijająca się współpraca z ALLIANZ, MEDICA POLSKA, SIGNAL IDUNA oraz INTER RISK, gdzie we współpracy od 1 kwietnia 2012 r. są obsługiwani pracownicy Spółki Telewizja Polska S.A. Emitent bierze również udział w kolejnych znaczących postępowaniach przetargowych na świadczenie usług medycznych w ramach abonamentu medycznego.

Podpisy członków Zarządu POLMED S.A.:

Prezes – **Radosław Szubert**

Wiceprezes – **Romuald Magdoń**

Starogard Gdański, dnia 31 sierpnia 2012r.