



RAPORT OKRESOWY POLMED S.A. ZA III KWARTAŁ 2013 R.

ZAWIERAJĄCY SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY
KAPITAŁOWEJ POLMED ORAZ SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE POLMED S.A.

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2013 R. DO 30 WRZEŚNIA 2013 R.

Starogard Gdański, dnia 14 listopada 2013 r.

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY POLMED SA NA DZIEŃ 30.09.2013 R

GRUPA POLMED SA		w tys. zł		w tys. Euro	
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	01.01.2013 do 30.09.2013	01.01.2012 do 30.09.2012	01.01.2013 do 30.09.2013	01.01.2012 do 30.09.2012	
Przychody netto ze sprzedaży	40 382	33 258	9 562	7 928	
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 321	(1 640)	550	(391)	
Zysk (strata) brutto	1 813	(2 011)	429	(479)	
Zysk (strata) netto	1 438	(2 030)	341	(484)	
Sprawozdanie z sytuacji majątkowej	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2013	31.12.2012	
Aktywa trwałe	45 227	46 098	10 727	11 276	
Aktywa obrotowe	7 731	7 824	1 834	1 914	
Aktywa razem	52 958	53 922	12 560	13 190	
Kapitał zakładowy	28 350	28 350	6 724	6 935	
Kapitał własny	33 612	32 172	7 972	7 869	
Zobowiązania długoterminowe	9 150	10 065	2 170	2 462	
Zobowiązania krótkoterminowe	10 196	11 685	2 418	2 858	
Pasywa razem	52 958	53 922	12 560	13 190	
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	01.01.2013 do 30.09.2013	01.01.2012 do 30.09.2012	01.01.2013 do 30.09.2013	01.01.2012 do 30.09.2012	
Przepływy netto z działalności operacyjnej	3 103	116	735	28	
Przepływy netto z działalności inwestycyjnej	(494)	(2 273)	(117)	(542)	
Przepływy netto z działalności finansowej	(2 603)	(1 678)	(616)	(400)	
Zmiana netto środków pieniężnych	6	(3 631)	1	(866)	
Pozostałe dane finansowe	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2013	31.12.2012	
Liczba akcji (szt.)	28 350 061	28 350 061	28 350 061	28 350 061	
Zysk netto na akcję (w PLN)	0,05	(0,07)	0,01	(0,02)	
Rozwodniony zysk netto na akcję (w PLN)	0,05	(0,07)	0,01	(0,02)	
Wartość księgowa na akcję (w PLN)	1,19	1,13	0,28	0,28	

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

POLMED SA NA DZIEŃ 30.09.2013 R

POLMED SA		w tys. zł		w tys. Euro	
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	01.01.2013 do 30.09.2013	01.01.2012 do 30.09.2012	01.01.2013 do 30.09.2013	01.01.2012 do 30.09.2012	
Przychody netto ze sprzedaży	39 636	32 767	9 385	7 811	
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 196	(2 454)	520	(585)	
Zysk (strata) brutto	1 908	(2 830)	452	(675)	
Zysk (strata) netto	1 641	(2 695)	389	(642)	
Sprawozdanie z sytuacji majątkowej	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2013	31.12.2012	
Aktywa trwałe	39 090	39 474	9 271	9 656	
Aktywa obrotowe	7 521	7 036	1 784	1 721	
Aktywa razem	46 611	46 510	11 055	11 377	
Kapitał zakładowy	28 350	28 350	6 724	6 935	
Kapitał własny	34 108	32 880	8 090	8 043	
Zobowiązania długoterminowe	2 698	3 213	640	786	
Zobowiązania krótkoterminowe	9 806	10 417	2 326	2 548	
Pasywa razem	46 611	46 510	11 055	11 377	
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	01.01.2013 do 30.09.2013	01.01.2012 do 30.09.2012	01.01.2013 do 30.09.2013	01.01.2012 do 30.09.2012	
Przepływy netto z działalności operacyjnej	2 269	19	537	5	
Przepływy netto z działalności inwestycyjnej	(455)	14	(108)	3	
Przepływy netto z działalności finansowej	(1 710)	(307)	(405)	(73)	
Zmiana netto środków pieniężnych	104	(274)	25	(65)	
	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2013	31.12.2012	
Liczba akcji (szt.)	28 350 061	28 350 061	28 350 061	28 350 061	
Zysk netto na akcję (w PLN)	0,06	(0,10)	0,01	(0,02)	
Rozwodniony zysk netto na akcję (w PLN)	0,06	(0,10)	0,01	(0,02)	
Wartość księgowa na akcję (w PLN)	1,20	1,16	0,29	0,28	

Powyższe wybrane dane finansowe zostały przeliczone na EURO zgodnie z następującymi zasadami (kursami):

- do przeliczenia poszczególnych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej (aktywa i pasywa) - według średniego kursu NBP ogłoszonego na dzień 30.09.2013 r. - **4,2163 PLN/EUR**; na dzień 30.09.2012 r. - 4,1138 PLN/EUR; na dzień 31 grudnia 2012 roku - 4,0882 PLN/EUR.
- do przeliczenia poszczególnych pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP ogłoszonych na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego od 1 stycznia do 30 września 2013 r. - **4,2231 PLN/EUR**; dla okresu od 01 stycznia do 30 września 2012 r. - 4,1948; dla okresu od 01 stycznia do 31 grudnia 2012 r - 4,1736 PLN/EUR.

GRUPA KAPITAŁOWA POLMED SA

KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ WRAZ Z WYBRANYMI DANymi SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO POLMED SA

OD DNIA 01 STYCZNIA DO DNIA 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU

SPIS TREŚCI:

1. Wybrane dane GRUPY POLMED S.A. na dzień 30.09.2013 r.
2. Wybrane dane POLMED S.A. na dzień 30.09.2013 r.

I. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ POLMED S.A. ZA PIERWSZE PÓŁROCZE 2013 ROKU

- A. Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów GRUPY POLMED S.A. od 1.01.2013 r. do 30.09.2013 r. oraz za okres obrotowy od 1.01.2012 r. do 30.09.2012 r.
- B. Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej GRUPY POLMED S.A. sporządzone na dzień 30.09.2013 r. oraz na 31.12.2012 r.
- C. Skonsolidowany Rachunek Przepływów Pieniężnych GRUPY POLMED S.A. za okres obrotowy od 1.01.2013 r. do 30.09.2013 r. oraz od 01.01.2012 r. do 30.09.2012 r.
- D. Skonsolidowane Sprawozdanie ze Zmian w Kapitałach Własnych GRUPY POLMED S.A. za okres obrotowy od 1.01.2013 r. do 30.09.2013 r. oraz od 01.01.2012 r. do 30.09.2012 r.

II. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ POLMED SA ZA OKRES 01.01.2013 – 30.09.2013

- A. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- B. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- C. Oświadczenie o zgodności
- D. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych
- E. Zasady sporządzania śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego:
 1. Istotne zasady rachunkowości;
 2. Nowe standardy i interpretacje;
 3. Zmiany wprowadzone samodzielnie przez grupę
 4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach
 5. Zasady konsolidacji
 6. Korekta błędów podstawowych i zasad rachunkowości;
 7. Wpływ korekt związanych ze zmianą zasad rachunkowości oraz korekty błędów na wynik finansowy
- F. Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

III. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE POLMED S.A. ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU

- A. Skrócone śródroczne jednostkowe Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów POLMED S.A. za okres od 01.01.2013 r. do 30.09.2013 r. oraz od 01.01.2012 r. do 30.09.2012 r.
- B. Skrócone śródroczne jednostkowe Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej POLMED S.A. sporządzone na dzień 30.09.2013 r. oraz na 31.12.2012 r.
- C. Skrócone śródroczne Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych POLMED S.A. za okres obrotowy od 01.01.2013 r. do 30.09.2013r. oraz od 01.01.2012 r. do 30.09.2012 r.
- D. Skrócone śródroczne jednostkowe Sprawozdanie ze Zmian w Kapitałach Własnych POLMED S.A. za okres obrotowy od 1.01.2013 r. do 30.09.2013 r. oraz od 01.01.2012 r. do 30.09.2012 r.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU POLMED SA Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ W OKRESIE OD 01 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU

A. INFORMACJE OGÓLNE

- 1. Podstawowe informacje o Podmiocie Dominującym
- 2. Władze Podmiotu Dominującego
- 3. Charakter działalności Podmiotu Dominującego i Grupy
- 4. Skład Grupy
- 5. Struktura akcjonariatu i kapitału POLMED SA

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

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

D. INFORMACJE DODATKOWE

I. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ POLMED S.A. ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU

A. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ POLMED NA DZIEŃ 30.09.2013 R.

AKTYWA	Nota				31.12.2012	
		30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012	Korekty	Po korekcie
Aktywa trwałe		45 227	45 369	45 494	604	46 098
Rzeczowe aktywa trwałe	3	32 332	32 710	32 626	604	33 230
Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-		-
Wartości niematerialne i prawne		12 576	12 448	12 648		12 648
Aktywa finansowe		-	-	-		-
Należności długoterminowe i inne rozliczenia międzyokresowe		-	-	-		-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		319	211	220		220
Aktywa obrotowe		7 731	8 903	7 824		7 824
Zapasy		183	185	162		162
Należności z tytułu dostaw i usług	4	6 321	7 010	5 801		5 801
Pozostałe należności	4	807	1 309	1 555		1 555
Inwestycje krótkoterminowe		-	-	-		-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		257	282	251		251
Rozliczenia międzyokresowe		163	117	55		55
Aktywa zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży		-	-	-		-
SUMA AKTYWÓW		52 958	54 272	53 318	604	53 922

PASYWA
31.12.2012

	Nota	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012	Korekty	Po korekcie
I. Kapitał własny		33 612	34 242	31 684	489	32 172
Wyemitowany kapitał akcyjny		28 350	28 350	28 350		28 350
Nadwyżka ze sprzedaży akcji		-	-	-		-
Kapitał zapasowy		2 210	10 856	10 855		10 855
Kapitał z aktualizacji wyceny		1 393	1 385	1 393		1 393
Pozostałe kapitały rezerwowe		944	944	944		944
Zysk (strata) z lat ubiegłych		(724)	(5 049)	(6 354)	357	(5 997)
Wynik roku bieżącego		1 438	(2 244)	(3 504)	132	(3 373)
Zobowiązania długoterminowe		9 150	9 783	9 950	115	10 065
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		6 551	6 946	7 310		7 310
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu		696	1 460	1 226		1 226
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe		-	-	-		-
Długoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych		33	103	31		31
Rezerwa na podatek odroczony		874	271	334	115	449
Rezerwy długoterminowe		-	-	-		-
Przychody przyszłych okresów		996	1 003	1 049		1 049
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		-	-	-		-
Zobowiązania krótkoterminowe		10 196	10 247	11 684		11 685
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5	3 172	3 521	4 041		4 041
Pożyczki i kredyty bankowe		4 195	4 769	4 650		4 650
Zobowiązania z tytułu leasingu		1 008	853	847		847
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	5	1 044	478	1 475		1 475
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych		-	-	1		1
Bieżące zobowiązania podatkowe		705	572	565		565
Rezerwy krótkoterminowe		-	-	33		33
Przychody przyszłych okresów		72	54	72		72
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		-	-	-		-
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-	-		-
Zobowiązania razem		19 346	20 030	21 634	116	21 750
SUMA PASYWÓW		52 958	54 272	53 318	604	53 922

B. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ POLMED ZA OKRES 01.01.2013-30.09.2013

	Nota	Okres zakończony		Korekty	Skorygowany 30.09.2012	3Q 2013	3Q 2012
		30.09.2013	30.09.2012			3 m-ce zakończone 30.09.2013	30.09.2012
Przychody ze sprzedaży	1	40 382	33 258		33 258	13 508	11 055
przychody ze sprzedaży usług		40 025	32 908		32 908	13 384	10 924
przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		357	350		350	124	131
Koszt własny sprzedaży		(35 791)	(31 849)		(31 704)	(11 622)	(9 908)
koszt wytworzenia usług	2	(35 499)	(31 538)	145	(31 393)	(11 517)	(9 796)
wartość sprzedanych towarów i materiałów		(292)	(311)		(311)	(105)	(112)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		4 591	1 409		1 554	1 886	1 147
Koszty sprzedaży							
Koszty ogólnego zarządu		(2 496)	(3 527)		(3 527)	(784)	(1 667)
Pozostałe przychody operacyjne		345	447		447	118	121
Pozostałe koszty operacyjne		(119)	(232)	119	(113)	(66)	62
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		2 321	(1 903)		(1 640)	1 153	(337)
Przychody finansowe		323	840		840	84	294
Koszty finansowe		(831)	(1 212)		(1 212)	(292)	(324)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		1 813	(2 275)		(2 011)	945	(367)
Podatek dochodowy		(375)	31		(19)	(15)	58
część bieżąca		(49)	(136)		(136)	(26)	(52)
część odroczone		(326)	167	(50)	117	11	110
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		1 438	(2 244)		(2 030)	931	(309)
Działalność zaniechana							
Zysk (strata) za okres z działalności zaniechanej		-	-		-	-	-
Zysk (strata) netto		1 438	(2 244)		(2 030)	931	(309)

C. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ POLMED SA ZA OKRES 01.01.2013-30.09.2013

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów trwałych	Kapitał rezerwowo pozostały	Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	zysk netto	Razem
Stan na 31.12.2012	28 350	10 855	1 393	944	(9 858)		31 684
Korekty błędów					489		489
Zmiany zasad rachunkowości							-
Po przekształceniu	28 350	10 855	1 393	944	(9 369)	-	32 173
Całkowite dochody ogółem							-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji							-
Wypłata dywidendy							-
Dochody całkowite ogółem							-
Stan na 01.01.2013	28 350	10 855	1 393	944	(9 369)	-	32 173
							1
Całkowite dochody ogółem						1 438	438
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji							-
Emisja akcji zwykłych w ramach planu pracowniczych opcji na akcje							-
Emisja zamiennych akcji preferencyjnych bez prawa do dywidendy							-
Emisja obligacji zamiennych							-
Koszty emisji akcji							-
Odkup akcji zwykłych							-
Koszty odkupu akcji zwykłych							-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych		(8 645)			8 645		-
Wypłata dywidendy							-
Powiązany podatek dochodowy							-
Stan na 30.09.2013	28 350	2 210	1 393	944	(724)	1 438	33 611

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy pozostały	Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	zysk netto	Razem
Stan na 31.12.2011	28 350	9 438	1 385	944	(6 339)	2 269	36 049
Korekty błędów					357		357
Zmiany zasad rachunkowości							-
Po przekształceniu	28 350	9 438	1 385	944	(5 982)	2 269	36 404
Całkowite dochody ogółem							-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji							-
Wypłata dywidendy							-
Dochody całkowite ogółem							-
Stan na 01.01.2012	28 350	9 348	1 385	944	(5 982)	2 269	36 404
Całkowite dochody ogółem						(2 030)	(2 030)
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji							-
Emisja akcji zwykłych w ramach planu pracowniczych opcji na akcje							-
Emisja zamiennych akcji preferencyjnych bez prawa do dywidendy							-
Emisja obligacji zamiennych							-
Koszty emisji akcji							-
Odkup akcji zwykłych							-
Koszty odkupu akcji zwykłych							-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych		1 417			1 291	(2 269)	439
Wypłata dywidendy							-
Powiązany podatek dochodowy							-
Stan na 30.09.2012	28 350	10 855	1 385	944	(4 691)	(2 030)	34 813

D. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW FINANSOWYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ POLMED ZA OKRES 01.01.2013-30.09.2013

	30.09.2013	30.09.2012	Korekty	Skorygowany 30.09.2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) netto	1 438	(2 244)	214	(2 030)
Korekty razem	1 665	2 122	24	2 146
Amortyzacja	1 922	1 859	(145)	1 714
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	503	640	-	640
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	30	(145)	119	(26)
Zmiana stanu rezerw	392	(7)	50	43
Zmiana stanu zapasów	(21)	5	-	5
Zmiana stanu należności	228	888	-	888
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(1 158)	(823)	-	(823)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(260)	(295)	-	(295)
Inne korekty	29	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	3 103	(122)	238	116
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	-	41	-	41
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	1	-	1
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
Z aktywów finansowych, w tym:	-	40	-	40
w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
<i>spłata pożyczek</i>	-	-	-	-
<i>odsetki</i>	-	-	-	-
w pozostałych jednostkach	-	40	-	40
<i>odsetki</i>	-	40	-	40
Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
Wydatki	494	2 076	238	2 314
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	494	2 076	238	2 314
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
Na aktywa finansowe, w tym:	-	-	-	-
w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(494)	(2 035)	(238)	(2 273)

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Wpływy	-	1 356	-	1 356
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki	-	1 149	-	1 149
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
Inne wpływy finansowe, dotacja	-	207	-	207
Wydatki	2 603	2 830	-	2 830
Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	850	-	850
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
Spłaty kredytów i pożyczek	1 242	657	-	657
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
Z tytułu innych zobowiązań finansowych – kaucje	-	-	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	858	643	-	643
Odsetki	503	680	-	680
Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(2 603)	(1 474)	-	(1 474)

D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	6	(3 631)	-	(3 631)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	6	(3 631)	-	(3 631)
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	251	3 913	-	3 913
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	257	282	-	282

II. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ POLMED ZA OKRES 01.01.2013-30.09.2013

A. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd jednostki dominującej grupy kapitałowej POLMED zatwierdził skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy POLMED za okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 września 2013 roku do publikacji w dniu 14 listopada 2013 roku.

B. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO;

Na dzień 30.09.2013 r. POLMED S.A. jest jednostką dominującą, z czego wynika konieczność sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego dla Grupy Kapitałowej POLMED SA.

Zarząd jednostki dominującej zobowiązany jest 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.

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.

C. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

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.

Do prezentowanego sprawozdania 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.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok 2012, obejmującym noty za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 roku sporządzonym według MSSF zatwierdzonych przez UE.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Ostatnie skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta to skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2012.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta. Ostatnie skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które podlegało przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta to skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2013.

D. WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej POLMED SA jest przedstawione w tysiącach złotych, chyba że stwierdzono inaczej.

E. ZASADY SPORZĄDZANIA ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadami wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Prezentacja sprawozdania oparta jest na MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa przy zastosowaniu tych samych zasad dla okresu bieżącego i porównywalnego. Powyższe zasady zostały opublikowane w raporcie rocznym za rok 2012.

W bieżącym półroczu nie wystąpiły zmiany zasad rachunkowości.

2. NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE.

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2013 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2012 rok, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego. Szczegółowy opis zasad rachunkowości przyjętych przez Grupę Kapitałową POLMED został przedstawiony w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2012 rok, opublikowanym w dniu 30 kwietnia 2013 roku.

▪ Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od 1 stycznia 2013 roku:

- MSSF 13 *Ustalanie wartości godziwej*
- Zmiany do MSR 19 *Świadczenia pracownicze*
- Zmiany w MSR 1 *Prezentacja pozycji Pozostałych całkowitych dochodów*
- Zmiany w MSSF 7 *Ujawnienia – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych*
- Interpretacja KIMSF 20 *Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych*
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2009-2011*)
- Zmiany w MSSF 1

Ich zastosowanie nie miało wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową Grupy, a skutkowało jedynie zmianami stosowanych zasad rachunkowości lub ewentualnie rozszerzeniem zakresu niezbędnych ujawnień czy też zmianą używanej terminologii.

Główne konsekwencje zastosowania nowych regulacji:

- *MSSF 13 Ustalanie wartości godziwej*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i w założeniu ma ułatwić stosowanie wyceny w wartości godziwej poprzez zmniejszenie złożoności rozwiązań i zwiększenie konsekwencji w stosowaniu zasad wyceny wartości godziwej. W standardzie wyraźnie określono cel takiej wyceny i sprecyzowano definicję wartości godziwej.

Zastosowanie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- *Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze*

Zmiany w MSR 19 zostały opublikowane w dniu 16 czerwca 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2013 roku lub później. Zmiany eliminują możliwość opóźnienia w rozpoznaniu zysków i strat znaną jako „metoda korytarzowa”. Ponadto poprawiają prezentację wynikających z planów świadczeń pracowniczych zmian w bilansie oraz niezbędnych szacunków prezentowanych w innych dochodach całkowitych, jak również rozszerzają zakres wymaganych ujawnień z tym związanych.

Zastosowanie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- *Zmiany w MSR 1 Prezentacja pozycji Pozostałych całkowitych dochodów*

Zmiany w MSR 1 zostały opublikowane w dniu 16 czerwca 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 lipca 2012 roku lub później. Zmiany dotyczą grupowania pozycji pozostałych całkowitych dochodów mogących zostać przeniesionych do rachunku zysków i strat. Zmiany potwierdzają ponadto możliwość prezentacji pozycji pozostałych całkowitych dochodów i pozycji rachunku zysków i strat jako jedno bądź dwa oddzielne sprawozdania.

Zastosowanie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- *Zmiany w MSSF 7 Ujawnienia – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych*

Zmiany w MSSF 7 zostały opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Nie zmieniając generalnych zasad odnośnie kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych, rozszerzono zakres ujawnień odnośnie kompensowanych ze sobą kwot. Wprowadzono również wymóg szerszych (bardziej przejrzystych) ujawnień związanych z zarządzaniem ryzykiem kredytowym z wykorzystaniem zabezpieczeń (zastawów) otrzymanych lub przekazanych.

Zastosowanie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- *Interpretacja KIMSF 20 Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych*

Interpretacja KIMSF 20 została wydana w dniu 19 października 2011 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2013 roku lub później. Interpretacja zawiera wytyczne odnośnie ujmowania kosztów usunięcia zewnętrznych warstw gruntu w celu uzyskania dostępu do wydobywanych surowców w kopalniach odkrywkowych.

Zastosowanie nowego standardu nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- *Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2009-2011)*

W dniu 17 maja 2012 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do siedmiu standardów wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w czerwcu 2011 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później (w zależności od standardu).

Grupa stosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2013 roku, chyba że przewidziano inny okres ich wejścia w życie.

Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- **Zmiany w MSSF 1**

Zmiany w MSSF 1 zostały opublikowane w dniu 13 marca 2012 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Celem zmian jest umożliwienie zwolnienia jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy z pełnego retrospektywnego zastosowania wszystkich MSSF w przypadku, gdy jednostki takie korzystają z pożyczek rządowych oprocentowanych poniżej stóp rynkowych.

Zastosowanie nowego standardu nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Ponadto, Grupa w niniejszym sprawozdaniu finansowym po raz pierwszy zastosowała następujące standardy lub ich zmiany, kierując się datami wejścia w życie ustalonymi przez Komisję Europejską, a które różniły się od tych ustalonych przez Radę Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

- **Zmiany w MSSF 1 *Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat***

Zmiany w MSSF 1 zostały opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Zmiany dotyczą odniesienia do stałej daty „1 stycznia 2004” jako daty zastosowania MSSF po raz pierwszy i zmieniają ją na „dzień zastosowania MSSF po raz pierwszy” w celu wyeliminowania konieczności przekształcania transakcji, które miały miejsce przed dniem przejścia jednostki na stosowanie MSSF. Ponadto, do standardu zostają dodane wskazówki odnośnie ponownego zastosowania MSSF w okresach, które następują po okresach znaczącej hiperinflacji, uniemożliwiającej pełną zgodność z MSSF.

Zmieniony MSSF 1 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- **Zmiana do MSR 12 *Podatek odroczony: Odzyskiwalność aktywów stanowiących podstawę jego ustalenia***

Zmiana do MSR 12 została opublikowana w dniu 20 grudnia 2010 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później. Zmiana doprecyzowuje m.in. sposób wyceny aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego w przypadku nieruchomości inwestycyjnych wycenianych zgodnie z modelem wartości godziwej określonym w MSR 40 *Nieruchomości inwestycyjne*. Wejście w życie zmienionego standardu spowoduje też wycofanie interpretacji SKI – 21 *Podatek dochodowy – odzyskiwalność przeszacowanych aktywów niepodlegających amortyzacji*.

Zmieniony MSR 12 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

3. ZMIANY WPROWADZONE SAMODZIELNIE PRZEZ GRUPĘ

Grupa dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych za III kwartał 2012 roku i/lub na dzień 31 grudnia 2012 roku.

4. 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.

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 września 2013 roku mogą w przyszłości ulec zmianie.

5. ZASADY KONSOLIDACJI

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe POLMED S.A. sporządzone za okres 01.01.2013-30.09.2013, sprawozdanie finansowe Spółki POLMED Zdrowie Sp. z o.o. za okres 01.01.2013-30.09.2013, sprawozdanie finansowe Spółki POLMED Development Sp. z o.o. za okres 01.01.2013-30.09.2013 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.

6. KOREKTA BŁĘDU ORAZ ZASAD RACHUNKOWOŚCI

W sprawozdaniu za I półrocze 2013 roku opublikowanym w dniu 30 sierpnia 2013 roku skorygowany został błąd lat ubiegłych w kwocie 489 tys. zł, na który składa się:

- korekta z tytułu odpisów amortyzacyjnych (inne stawki amortyzacyjne dla środków trwałych będących przedmiotem transakcji pomiędzy podmiotami powiązanymi) w wysokości 157 tys. zł;
- korekta wysokości rezerwy na podatek odroczony w związku z powstaniem różnic przejściowych w wysokości 115 tys. zł;
- eliminacja niezrealizowanych strat na sprzedaży środków trwałych w wysokości 447 tys. zł.

7. WPŁYW KOREKT ZWIĄZANYCH ZE ZMIANĄ ZASAD RACHUNKOWOŚCI ORAZ KOREKTY BŁĘDÓW NA WYNIK FINANSOWY

Poniżej zaprezentowano podsumowanie wpływu dokonanych korekt i oznaczonych zgodnie z opisem zamieszczonym w powyższym punkcie na wynik finansowy poprzednich lat obrotowych, skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego sporządzanych na dzień 30.09.2013 r. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzanych na dzień 31.12.2012 r.

	2011 ROK	2012 ROK
Odpis amortyzacyjny	163	-6
Podatek odroczony	-31	-84
Eliminacja niezrealizowanych strat na sprzedaży środków trwałych	-	447
RAZEM KOREKTY	132	357

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI MAJĄTKOWEJ - pozycje:	31.12.2012 było	Korekty	31.12.2012 jest
Aktywa trwałe	32 626	604	33 230
Rzeczowe aktywa trwałe	32 616	604	33 220
Kapitał własny	31 683	489	32 172
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(6 354)	357	(5 997)
Wynik roku bieżącego	(3 504)	132	(3 373)
Zobowiązania długoterminowe	9 920	115	10 034
Rezerwa na podatek odroczony	334	115	449

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW - pozycje:	31.12.2012 było	Korekty	31.12.2012 jest
Koszt własny sprzedaży	(43 061)	163	(42 898)
Podatek dochodowy	86	(31)	55
część bieżąca	(17)		(17)
część odroczonej	103	(31)	72
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(3 504)	132	(3 373)
Zysk (strata) netto	(3 504)	132	(3 373)

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW FINANSOWYCH - pozycje:	31.12.2012 było	Korekty	31.12.2012 jest
Zysk (strata) netto	(3 504)	132	(3 373)
Korekty razem, z tego	2 490	(132)	2 358
Amortyzacja	2 470	(163)	2 307
Zmiana stanu rezerw	20	31	51

Wprowadzone i zaprezentowane korekty nie miały wpływu na – bieżące, jak i prezentowane za poprzednie lata obrotowe - jednostkowe sprawozdania finansowe POLMED SA.

F. NOTY I INFORMACJE DODATKOWE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA 1 – PRZYCHODY

		Okres zakończony	
		30.09.2013	30.09.2012
<u>Działalność kontynuowana</u>			
Przychody ze sprzedaży usług		40 026	32 908
	usługi medyczne	39 367	32 297
	usługi najmu	659	612
Przychody ze sprzedaży towarów		357	350
	sprzedaż szczepionek	357	350
	sprzedaż materiałów medycznych	-	-
Razem		40 382	33 258
<u>Działalność zaniechana</u>			
Przychody ze sprzedaży towarów		-	-
Przychody ze sprzedaży usług		-	-
Razem		0	0
RAZEM PRZYCHODY		40 382	33 258

NOTA 2 – KOSZTY

		Okres zakończony	
		30.09.2013	30.09.2012
Amortyzacja		1 923	1 714
Zużycie materiałów i energii		1 892	1 448
Podatki i opłaty		1 521	838,4
Koszty świadczeń pracowniczych *		19 498	8 701
Usługi obce		12 754	21 461
Pozostałe koszty		407	758,4
Razem koszty rodzajowe		37 995	34 921
Zmiana stanu produktów, produkcji w roku i rozliczeń międzyokresowych (+/-)		0	0
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+)		292	311
Koszty ogólnego zarządu (+)		(2 496)	(3 527)
Łączne koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu		35 791	31 705
* Koszty świadczeń pracowniczych		30.09.2013	30.09.2012
Koszty wynagrodzeń (+)		18 842	7 963
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń (+)		657	738
Razem koszty świadczeń pracowniczych		19 498	8 701

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY WG SEGMENTÓW

SEGMENTY SPRZEDAŻY	Okres zakończony		Okres zakończony	
	30.09.2013	Udział %	30.09.2012	Udział %
NFZ	11 986	29,7%	9 745	29,3%
Medycyna pracy	14 426	35,7%	11 302	34,0%
Firmy ubezpieczeniowe	9 840	24,4%	8 796	26,4%
Pacjenci indywidualni	3 115	7,7%	2 454	7,4%
RAZEM USŁUGI MEDYCZNE	39 367	97,5%	32 297	97,1%
Usługi najmu	659	1,6%	612	1,8%
Towary i materiały	357	0,9%	350	1,1%
RAZEM	40 382	100,0%	33 258	100,0%

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI 01.01. - 30.09.2013

	RAZEM	Usługi medyczne	Najem	Szczepionki
Sprzedaż na zewnątrz	40 382	39 498	527	357
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-
Koszty segmentu	38 287	37 406	589	292
Wynik segmentu zysk/strata brutto ze sprzedaży	2 095	2 092	-62	65
Zysk/strata z działalności operacyjnej segmentu	2 321	-	-	-
Aktywa segmentu	52 943	-	-	-
Pasywa segmentu	52 943	-	-	-
Zobowiązania segmentu	19 343	-	-	-
Nieprzypisane aktywa	-	-	-	-
Nieprzypisane pasywa	-	-	-	-

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI 01.01. - 30.09.2012

	RAZEM	Usługi medyczne	Najem	Szczepionki
Sprzedaż na zewnątrz	33 258	32 289	619	350
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-
Koszty segmentu	35 376	34 530	535	311
Wynik segmentu zysk/strata brutto ze sprzedaży	(2 118)	(2 241)	84	39
Zysk/strata z działalności operacyjnej segmentu	(1 904)	-	-	-
Aktywa segmentu	54 272	-	-	-
Pasywa segmentu	54 272	-	-	-
Zobowiązania segmentu	20 022	-	-	-
Nieprzypisane aktywa	-	-	-	-
Nieprzypisane pasywa	-	-	-	-

NOTA 3 – RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE - zmiany w okresie 01.01.2013 - 30.09.2013	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
Wartość brutto							
Bilans otwarcia 01.01.2013	1 361	22 426	3 094	995	10 659	127	38 663
Zwiększenia:	0	83	71	488	476	39	1 157
- nabycie (zakup)	-	-	18	-	429	39	447
- przyjęcie ŚT w leasingu finansowym	-	-	-	-	-	-	-
- przeniesienie	-	83	50	-	47	-	21
- inne	-	-	3	488	-	-	491
Zmniejszenia:	0	0	0	38	22	166	67
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	38	8	-	46
- przeniesienie	-	-	-	-	14	166	21
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Bilans zamknięcia 30.09.2013	1 361	22 509	3 165	1 445	11 113	0	39 594
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)							
Bilans otwarcia 01.01.2013	0	1 623	1 059	303	2 447	0	5 432
Zwiększenia:	0	533	435	74	804	0	1 845
- amortyzacja	-	580	546	74	804	-	2 003
- przeniesienie	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-46	-111	-	-1	-	-158
Zmniejszenia:	0	0	0	9	8	0	16
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	9	8	-	16
- przeniesienie	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Bilans zamknięcia 30.09.2013	0	1 098	1 494	368	3 243	0	7 262
Wartość netto na początek okresu	1 361	20 803	2 035	692	8 212	127	33 230
Wartość netto na koniec okresu	1 361	20 353	1 671	1 076	7 871	0	32 332

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE - zmiany w okresie 01.01.2012 - 30.09.2012	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
Wartość brutto							
Bilans otwarcia 01.01.2012	1 361	20 424	2 639	973	9 212	2 069	36 679
Zwiększenia:	0	1 870	60	23	913	2 147	5 012
- nabycie (zakup)	-	6	28	-	37	2 117	2 188
- przyjęcie ŚT w leasingu finansowym	-	-	-	23	815	-	838
- przeniesienie	-	1 864	32	-	62	-	1 957
- inne	-	-	-	-	-	30	30
Zmniejszenia:	0	798	0	0	43	2 690	3 531
- sprzedaż	-	798	-	-	8	-	805
- likwidacja	-	-	-	-	-	27	27

- przeniesienie	-	-	-	-	-	1 957	1 957
- inne	-	-	-	-	35	706	741
Bilans zamknięcia 30.09.2012	1 361	21 496	2 699	996	10 083	1 526	38 161
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)							
Bilans otwarcia 01.01.2012	0	1 000	560	203	1 473	0	3 236
Zwiększenia:	0	373	364	76	729	0	1 542
- amortyzacja	-	534	466	76	729	-	1 805
- przeniesienie	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-160	-103	-	-1	-	-264
Zmniejszenia:	0	25	0	0	8	0	32
- sprzedaż	-	25	-	-	-	-	25
- likwidacja	-	-	-	-	8	-	8
- przeniesienie	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Bilans zamknięcia 30.09.2012	0	1 348	924	279	2 194	0	4 746
Wartość netto na początek okresu	1 361	19 429	2 079	770	7 739	2 069	33 448
Wartość netto na koniec okresu	1 361	20 148	1 775	717	7 888	1 526	33 415

NOTA 4 – NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności na dzień 30.09.2013

Należności z tytułu dostaw, robót i usług, z tego:	6 573	6 573	-	-252	-252	-	6 321
- o okresie spłaty do 12 miesięcy	6 573	6 573	-			-	6 321
- o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	0	0	-	-252	-252	-	0
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	273	273	-	-	-	-	273
Należności dochodzone na drodze sądowej	519	519		-	-	-	519
Inne należności - zaliczki na zakup	473	473	-	-	-	-	15
Ogółem należności krótkoterminowe	7 380	7 380	-	-252	-252		7 128

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności na dzień 30.09.2012

	Należności krótkoterminowe brutto			Odpisy aktualizujące wartość należności			WARTOŚĆ NETTO według bilansu
	z tego:			z tego:			
	OGÓŁEM	pozostałych jednostek	jednostek objętych konsolidacją metodą pełną	OGÓŁEM	pozostałych jednostek	jednostek objętych konsolidacją metodą pełną	
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, z tego:	7 190	7 190	-	-180	-180	-	7 010

- o okresie spłaty do 12 miesięcy	7 190	7 190	-	-180	-180	-	7 010
- o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 296	1 296	-	-	-	-	1 296
Należności dochodzone na drodze sądowej	-	-	-	-	-	-	-
Inne należności - zaliczki na zakup	13	13	-	-	-	-	13
Ogółem należności krótkoterminowe	8 499	8 499	-	-180	-180	-	8 319

NOTA 5 – ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE**Zobowiązania z tytułu dostaw i usług na dzień 30.09.2013**

z tego wobec:
pozostałych jednostek jednostek objętych konsolidacją metodą pełną

	OGÓŁEM		
Kredyty bankowe	4 195	4 195	-
Inne zobowiązania finansowe	1 008	1 008	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 172	3 172	-
- o okresie wymagalności do 12 miesięcy	3 172	3 172	-
- o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy	-	-	-
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	705	705	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	936	936	-
Inne zobowiązania krótkoterminowe	108	108	-
zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	72	72	-
OGÓŁEM ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	10 196	10 196	-

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług na dzień 30.09.2012

z tego wobec:
pozostałych jednostek jednostek objętych konsolidacją metodą pełną

	OGÓŁEM		
Kredyty bankowe	4 769	4 769	-
Inne zobowiązania finansowe	853	853	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 521	3 521	-
- o okresie wymagalności do 12 miesięcy	3 521	3 521	-
- o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy	-	-	-
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	572	572	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	460	460	-
Inne zobowiązania krótkoterminowe	18	18	-
zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	54	54	-
OGÓŁEM ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	10 247	10 247	-

STAN KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 30.09.2013

	Kwota nominalna	Wg stopy zdyskontowanej
KREDYT BANKOWY RAZEM		
Krótkoterminowy	4 238	4 195
Długoterminowy	6 606	6 551
	10 844	10 746
w tym POLMED SA		
Krótkoterminowy	3 426	3 423
Długoterminowy	306	304
	3 723	3 727
POLMED DEVELOPMENT Sp. z o. o.		
Krótkoterminowy	812	772
Długoterminowy	6 300	6 247
	7 112	7 019

KREDYTY DŁUGOTERMINOWE WG OKRESÓW SPŁATY

	Do 1 roku	1-3 lata	3-5 lat
POLMED S.A.	306	102	
DEVELOPMENT	772	2 635	2 893
	976	2 737	2 893

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

	Okres zakończony	
PRZEDMIOT UJAWNIEŃ	30.09.2013	30.09.2012
przychody od jednostek powiązanych:	140	923
ZDROWIE	140	118
DEVELOPMENT	-	805
koszty od jednostek powiązanych:	7 657	5 802
ZDROWIE	3 914	2 818
DEVELOPMENT	3 716	2 984
należności od powiązanych / saldo/:	-	25
ZDROWIE	-	25
DEVELOPMENT	-	-
zobowiązania wobec powiązanych/ saldo/:	1 200	2 705
ZDROWIE	542	778
DEVELOPMENT	658	1 927

Wszystkie transakcje zawarte pomiędzy spółkami Grupy kapitałowej odbyły się na warunkach rynkowych

**A. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI
FINANSOWEJ POLMED SA NA DZIEŃ 30.09.2013 R.**
AKTYWA

	Nota	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
Aktywa trwałe		39 090	39 474	39 226
Rzeczowe aktywa trwałe		16 908	17 562	17 128
Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-
Wartości niematerialne i prawne		11 889	11 723	11 931
Aktywa finansowe		10 074	10 074	10 074
Należności długoterminowe i inne rozliczenia międzyokresowe		-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		220	115	93
Aktywa obrotowe		7 521	7 036	7 250
Zapasy		183	185	162
Należności z tytułu dostaw i usług		6 250	5 700	5 751
Pozostałe należności		771	978	1 229
Inwestycje krótkoterminowe		-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		162	108	58
Rozliczenia międzyokresowe		155	65	50
Aktywa zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży		-	-	-
SUMA AKTYWÓW		46 611	46 510	46 476

PASYWA

	Nota	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
I. Kapitał własny		34 108	32 880	32 466
Wyemitowany kapitał akcyjny		28 350	28 350	28 350
Nadwyżka ze sprzedaży akcji		-	-	-
Kapitał zapasowy		1 779	10 424	10 424
Kapitał z aktualizacji wyceny		1 394	1 385	1 393
Pozostałe kapitały rezerwowe		944	944	944
Zysk (strata) z lat ubiegłych		-	(5 528)	(5 537)
Wynik roku bieżącego		1 641	(2 695)	(3 108)
Zobowiązania długoterminowe		2 697	3 213	2 947
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		304	463	411
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu		680	1 460	1 195
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe		-	-	-
Długoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych		33	31	-
Rezerwa na podatek odroczony		699	271	305
Rezerwy długoterminowe		-	-	-
Przychody przyszłych okresów		981	988	1 036
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe		9 806	10 417	11 063
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług <i>w tym wobec jednostek powiązanych</i>		4 172 1 200	5 178 2 705	5 353 1 504
Pożyczki i kredyty bankowe		3 423	3 681	3 918
Zobowiązania z tytułu leasingu		987	853	822
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe		730	295	469
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych		-	-	64
Bieżące zobowiązania podatkowe		427	367	374
Rezerwy krótkoterminowe		-	-	-
Przychody przyszłych okresów		67	43	63
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		-	-	-
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-	-
Zobowiązania razem		12 503	13 630	14 010
SUMA PASYWÓW		46 611	46 510	46 476

B. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW POLMED SA NA DZIEŃ 30.09.2013 R.

	Okres		3Q 2013	3Q 2012
	01.01.2013	01.01.2012	3 m-ce zakończone	
Nota	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012
Przychody ze sprzedaży	39 636	32 767	13 234	10 836
w tym od jednostek powiązanych	140	923	26	
<i>przychody ze sprzedaży usług</i>	39 279	32 417	13 110	10 705
<i>przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</i>	357	350	124	131
Koszt własny sprzedaży	(35 540)	(32 827)	(11 559)	(10 392)
<i>koszt wytworzenia usług</i>	(35 248)	(32 516)	(11 454)	(10 280)
<i>wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>	(292)	(311)	(106)	(112)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	4 096	(60)	1 675	444
Koszty sprzedaży				
Koszty ogólnego zarządu	(2 122)	(2 619)	(671)	(1 350)
Pozostałe przychody operacyjne	341	430	116	105
Pozostałe koszty operacyjne	(119)	(205)	(66)	(57)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 196	(2 454)	1 055	(858)
Przychody finansowe	20	283	(8)	11
Koszty finansowe	(308)	(659)	(118)	(23)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 908	(2 830)	929	(870)
Podatek dochodowy	(267)	135	-	69
część bieżąca			-	
część odroczone	(267)	135	-	69
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 641	(2 695)	929	(801)
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) za okres z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	1 641	(2 695)	929	(801)

**C. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW
PIENIĘŻNYCH POLMED SA ZA OKRES 01.01.2013-30.09.2013**

	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) netto	1 641	-2 695	-3 108
Korekty razem	628	2 714	3 948
Amortyzacja	1 177	1 107	1 485
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	241	289	362
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	30	-117	-
Zmiana stanu rezerw	361	-79	-9
Zmiana stanu zapasów	-21	5	29
Zmiana stanu należności	-41	-67	-219
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-866	1 799	2 141
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-282	-223	160
Inne korekty	29	-	-1
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	2 269	19	840
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy	0	669	17
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	655	2
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-
Z aktywów finansowych, w tym:	-	14	15
w jednostkach powiązanych	-	-	-
<i>splata pożyczek</i>	-	-	-
<i>odsetki</i>	-	-	-
w pozostałych jednostkach	-	14	15
<i>odsetki</i>	-	14	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-
Wydatki	455	655	582
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	455	655	582
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-
Na aktywa finansowe, w tym:	-	-	-
w jednostkach powiązanych	-	-	-
w pozostałych jednostkach	-	-	-
nabycie aktywów finansowych	-	-	-
udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-455	14	-565

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Wpływy	0	1 643	2 094
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-
Kredyty i pożyczki	-	1 475	1 940
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Inne wpływy finansowe, dotacja	-	168	154
Wydatki	1 710	1 950	2 693
Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	851	851
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-
Spłaty kredytów i pożyczek	630	153	204
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Z tytułu innych zobowiązań finansowych - kaucje	-	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	839	643	1 261
Odsetki	241	303	377
Inne wydatki finansowe	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 710	-307	-599

D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	104	-274	-324
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	104	-274	-324
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	58	382	382
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	162	108	58

D. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH POLMED SA ZA OKRES 01.01.2013-30.09.2013

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy pozostały	Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	Zysk netto	Razem
Stan na 31.12.2012	28 350	10 424	1 393	944	(5 537)	(3 108)	32 466
Korekty błędów							-
Zmiany zasad rachunkowości							-
Po przekształceniu	28 350	10 424	1 393	944	(5 537)	(3 108)	32 466
Całkowite dochody ogółem							-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji							-
Wypłata dywidendy							-
Dochody całkowite ogółem							-
Stan na 01.01.2013	28 350	10 424	1 393	944	(5 537)	(3 108)	32 466
Całkowite dochody ogółem						1 641	1 641
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji							-
Emisja akcji zwykłych w ramach planu pracowniczych opcji na akcje							-
Emisja zamiennych akcji preferencyjnych bez prawa do dywidendy							-
Emisja obligacji zamiennych							-
Koszty emisji akcji							-
Odkup akcji zwykłych							-
Koszty odkupu akcji zwykłych							-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych		(8 645)			5 537	3 108	-
Wypłata dywidendy							-
Powiązany podatek dochodowy							-
Stan na 30.09.2013	28 350	1 779	1 393	944	-	1 641	34 108

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy pozostały	Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	Zysk netto	Razem
Stan na 31.12.2011	28 350	9 438	1 385	944	(346)	(3 346)	36 425
Korekty błędów							-
Zmiany zasad rachunkowości							-
Po przekształceniu	28 350	9 438	1 385	944	346	(3 346)	36 425
Całkowite dochody ogółem							-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji							-
Wypłata dywidendy							-
Dochody całkowite ogółem							-
Stan na 01.01.2012	28 350	9 438	1 385	944	346	(3 346)	36 425
Całkowite dochody ogółem						(2 695)	(2 695)
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji							-
Emisja akcji zwykłych w ramach planu pracowniczych opcji na akcje							-
Emisja zamiennych akcji preferencyjnych bez prawa do dywidendy							-
Emisja obligacji zamiennych							-
Koszty emisji akcji							-
Odkup akcji zwykłych							-
Koszty odkupu akcji zwykłych							-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych							-
		986			(5 182)	2 496	(1 700)
Wypłata dywidendy							(850)
Powiązany podatek dochodowy							-
Stan na 30.09.2012	28 350	10 424	1 385	944	(5 528)	(2 695)	32 880

E. DODATKOWE INFORMACJE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO POLMED SA ZA OKRES 01.01.2013-30.09.2013

NOTA 1 – RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE - zmiany w okresie 01.01.2013 - 30.09.2013	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
Wartość brutto							
Bilans otwarcia 01.01.2013	1 361	7 439	1 021	995	10 530	6	21 353
Zwiększenia:	0	0	27	488	444	0	959
- nabycie (zakup)	-	-	18	-	429	-	447
- przyjęcie ŚT w leasingu finansowym	-	-	-	-	-	-	-
- przeniesienie	-	-	6	-	14	-	21
- inne	-	-	3	488	-	-	491
Zmniejszenia:	0	0	0	38	22	6	67
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	38	8	-	46
- przeniesienie	-	-	-	-	14	6	21
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Bilans zamknięcia 30.09.2013	1 361	7 439	1 048	1 445	10 952	0	22 246
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)							
Bilans otwarcia 01.01.2013	0	958	529	303	2 434	0	4 225
Zwiększenia:	0	139	124	74	793	0	1 129
- amortyzacja	-	139	124	74	793	-	1 129
- przeniesienie	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia:	0	0	0	9	8	0	16
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	9	8	-	16
- przeniesienie	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Bilans zamknięcia 30.09.2013	0	1 098	653	368	3 219	0	5 338
Wartość netto na początek okresu	1 361	6 481	492	692	8 096	6	17 129
Wartość netto na koniec okresu	1 361	6 341	396	1 076	7 733	0	16 908

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE - zmiany w okresie 01.01.2012 - 30.09.2012	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
Wartość brutto							
Bilans otwarcia 01.01.2012	1 361	8 231	1 011	973	9 148	764	21 488
Zwiększenia:	0	6	6	23	887	607	1 529
- nabycie (zakup)	-	6	-	-	34	577	617
- przyjęcie ŚT w leasingu finansowym	-	-	-	23	815	-	838
- przeniesienie	-	-	6	-	14	-	44
- inne	-	-	-	488	-	30	30
Zmniejszenia:	0	798	0	0	43	750	1 591
- sprzedaż	-	798	-	-	8	-	805
- likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
- przeniesienie	-	-	-	-	-	44	44
- inne	-	-	-	-	35	706	741
Bilans zamknięcia 30.09.2012	1 361	7 439	1 017	996	9 992	620	21 426
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)							
Bilans otwarcia 01.01.2012	0	794	368	203	1 470	0	2 835
Zwiększenia:	0	143	121	76	722	0	1 061
- amortyzacja	-	143	121	76	722	-	1 061
- przeniesienie	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia:	0	25	0	0	8	0	32
- sprzedaż	-	25	-	-	-	-	25
- likwidacja	-	-	-	-	8	-	8
- przeniesienie	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Bilans zamknięcia 30.09.2012	0	912	489	279	2 185	0	3 864
Wartość netto na początek okresu	1 361	7 437	643	770	7 678	764	18 653
Wartość netto na koniec okresu	1 361	6 527	529	717	7 807	620	17 562

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ W OKRESIE OD 01 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU

A. INFORMACJE OGÓLNE

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O PODMIOTIE DOMINUJĄCYM

Podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej jest Spółka POLMED S.A. W obecnej formie prawnej jest ona 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.

Miejszem 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.

2. WŁADZE PODMIOTU DOMINUJĄCEGO

W okresie od 1 stycznia 2013 r. do 30 września 2013 r. i na dzień przekazania raportu Spółką POLMED S.A. kierował Zarząd w następującym, niezmienionym składzie:

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

Od dnia 1 stycznia 2013 r. do dnia 30 września 2013 r. i na dzień przekazania raportu działała Rada Nadzorcza w następującym, niezmienionym 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 |

3. CHARAKTER DZIAŁALNOŚCI PODMIOTU DOMINUJĄCEGO I GRUPY

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.:

A. 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.

B. 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 Poznań, ul. Górecka 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. 10 lutego 11,
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 Kraków, ul. Jasnogórska 11,
17. Centrum Medyczne POLMED Katowice, ul. Dąbrówki 10,
18. Centrum Medyczne POLMED Wrocław, ul. Grabiszyńska 208,
19. Centrum Medyczne POLMED Warszawa, ul. Grzybowska 61,
20. Centrum Medyczne POLMED Warszawa, ul. Targowa 24,
21. Centrum Medyczne POLMED Warszawa, ul. Puławska 410 A,
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).

4. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej POLMED na dzień 30 września 2013 objęta została spółka dominująca 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.	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

1. Polmed Zdrowie Sp. z o.o. z siedzibą w Starogardzie Gdańskim, Os. Kopernika 21 -

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. Podstawowym przedmiotem działalności spółki POLMED ZDROWIE Sp. z o.o. jest ochrona zdrowia i opieka społeczna, co pokrywa się z działalnością Emitenta.

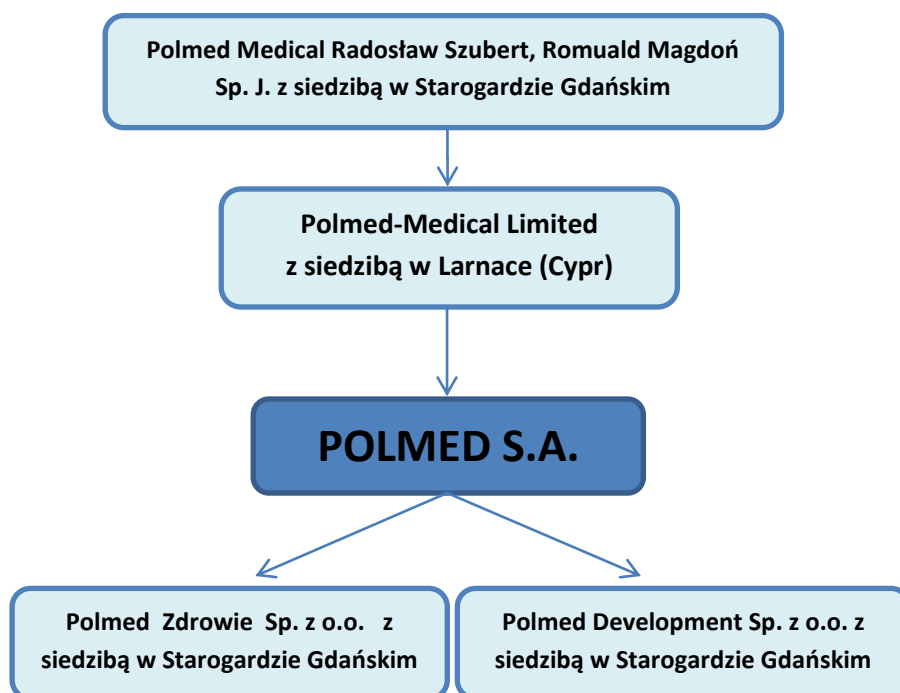
2. Polmed Development Sp. z o.o. z siedzibą w Starogardzie Gdańskim, os. Kopernika 21 -

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.

Podstawowym przedmiotem działalności spółki POLMED DEVELOPMENT Sp. z o.o. jest zakup i wynajem nieruchomości oraz środków transportu.

Na dzień 30 września roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez POLMED S.A. w podmiotach zależnych jest równy udziałowi POLMED S.A. w kapitałach tych jednostek.

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



5. STRUKTURA AKCJONARIATU I KAPITAŁU POLMED SA

Na dzień 30.09.2013 r. i na dzień publikacji raportu 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 30.09.2013 r. i na dzień publikacji raportu podział kapitału zakładowego POLMED S.A. przedstawiał się następująco:

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	ZWYKŁE	na okaziciela	7 282 204	7 282 204	opłacone przed rejestracją kapitału	08.02.2007	01.01.2007
D	ZWYKŁE	na okaziciela	73 546	73 546	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	1 312 186	1 312 186	opłacone gotówką przed rejestracją	13.08.2009	01.01.2009
G	ZWYKŁE	na okaziciela	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	opłacone gotówką przed rejestracją	25.11.2010	01.01.2010
LICZBA AKCJI RAZEM (szt.)			28 350 061				
KAPITAŁ RAZEM (w złotych)				28 350 061			

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

Na dzień 30.09.2013 i na dzień publikacji raportu struktura akcjonariatu Polmed S.A. przedstawiała się następująco:

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%

6. 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.

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

Porównując przychody Spółki za 3 kwartały 2013 versus okres analogiczny 2012 roku, należy zauważyć, iż Spółka osiągnęła blisko 22% wzrostu przychodów medycznych, czyli podobnie jak w ostatnich trzech latach dużo więcej niż średni wzrost w sektorze usług medycznych w Polsce.

Poniższa tabela prezentuje wzrosty przychodów medycznych Spółki w głównych obszarach jej działania.

SEGMENTY SPRZEDAŻY	Okres zakończony		Okres zakończony		Dynamika Udział 2Q13/2Q12
	30.09.2013	Udział %	30.09.2012	%	
NFZ	11 986	29,7%	9 745	29,3%	123,0%
Medycyna pracy	14 426	35,7%	11 302	34,0%	127,6%
Firmy ubezpieczeniowe	9 840	24,4%	8 796	26,4%	111,9%
Pacjenci indywidualni	3 115	7,7%	2 454	7,4%	126,9%
RAZEM USŁUGI MEDYCZNE	39 367	97,5%	32 297	97,1%	121,9%
Usługi najmu i ośrodek Borzechowo	659	1,6%	612	1,8%	107,8%
Towary i materiały	357	0,9%	350	1,1%	101,9%
RAZEM PRZYCHODY	40 382	100,0%	33 258	100,0%	121,4%

Raport za III kwartał 2013 jest kolejnym raportem pokazującym dobre tendencje wyników finansowych Spółki, po okresie silnego rozwoju związanego z uruchomieniem 14 nowych Centrów Medycznych w ostatnich trzech latach, w głównych aglomeracjach gospodarczych Polski. Spółka w kolejnym okresie sprawozdawczym osiąga dodatnią rentowność na wszystkich poziomach działalności. i co więcej wynik finansowy osiągnięty w prezentowanym sprawozdaniu za trzeci kwartał 2013, jest znacznie lepszy niż w publikowanym raporcie za pierwsze półrocze 2013. Jest to efekt zwiększających się przychodów Spółki, wypełniania nowo powstałych Centrów Medycznych nowymi kontraktami, oraz pracy związanej z restrukturyzacją kosztów podwykonawców. Rentowność sprzedaży brutto (tzn. bez kosztów sprzedaży i kosztów ogólnego zarządu) wyniosła blisko 11,4% osiągając kwotę 4,6 miliona złotych.

Rentowność operacyjna (uwzględniająca koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządzania) wyniosła ponad 5,75% i zamknęła się sumą 2.321 tys. zł.

EBIDTA dla Grupy Kapitałowej (zysk operacyjny wraz z amortyzacją) w raportowanym okresie wyniosła ponad 4,2 mln zł, co przekłada się na ponad 10,5%-ową rentowność. Pozostałe wskaźniki rentowności zamieszczono w tabeli poniżej.

Poniżej Emitent prezentuje szczegółowe omówienie wyników finansowych w kluczowych segmentach działalności operacyjnej

W sektorze przychodów pacjentów, za których Spółka otrzymuje opłatę miesięczną zryczałtowaną, Spółka odnotowała wzrost przychodów o **41%** w sektorze abonamentów, czyli produktów własnych.

Przychód RYCZAŁT	okres zakończony		Dynamika
	30.09.2013	30.09.2012	
Abonamenty	1 330,1	943,4	141,0%
Firmy ubezpieczeniowe - ryczałt	7 482,4	7 468,6	100,2%
RAZEM	8 812,5	8 412,0	104,8%

Na niezmienionym poziomie pozostaje wartość obsługi zryczałtowanej dla firm ubezpieczeniowych, dla której odnotowujemy znaczące obniżenie średniego kosztu medycznego per capita.

W okresie trzech kwartałów znaczący wzrost przychodów realizowanych w formule fee for service odnotowano we wszystkich obszarach działania Grupy. Konsekwentna realizacja strategii związanej ze współpracą z szeregiem ubezpieczycieli oferujących polisy medyczne, co zaowocowało wzrostem przychodów z tego tytułu o ponad **19%**.

Przychód FFS	okres zakończony		Dynamika
	30.09.2013	30.09.2012	
Medycyna pracy	2 521,3	1 405,0	179,5%
Firmy ubezpieczeniowe	2 076,5	1 744,2	119,1%
Pacjenci indywidualni	3 115,0	2 454,0	126,9%
OGÓŁEM PRZYCHÓD FFS	7 712,8	5 603,2	137,6%

Nasi główni partnerzy oferujący Ubezpieczenia Medyczne to PZU POMOC, ALLIANZ, SIGNAL-IDUNA, INTERRISK, MEDICA POLSKA.

Kolejnym sektorem gdzie Spółka odniosła sukces na rynku, to świadczenia Medycyny Pracy dla pracodawców w formule fee for service. Odnotowany wzrost przychodu w tym sektorze jest blisko **80%**.

Odzwierciedleniem polityki Spółki, zgodnie z którą jest również oferta dla pacjentów indywidualnych płacących w formule fee for service, jest wzrost przychodów gotówkowych w oddziałach o **27%** w badanych porównawczo okresach.

Nie do pominięcia jest działalność Spółki w ramach zawieranych kontraktów z Narodowym Funduszem Zdrowia, gdzie Spółka z powodzeniem pozyskuje kontrakty w nowo otwartych Centrach Medycznych, co pozwala optymalizować wykorzystanie wynajętych powierzchni Centrów Medycznych, zachowując jednocześnie formułę rozdzielania pacjentów komercyjnych i z NFZ. Przykładem realizacji tej strategii są kontrakty z NFZ w zakresie nocnej i świątecznej opieki medycznej w Starogardzie Gdańskim, Katowicach, Sosnowcu i Gdańsku.

PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE - GRUPA POLMED

GRUPA POLMED S.A. /TYS. ZŁ/	Okres zakończony / lub na dzień 30.09.2013	Okres zakończony / lub na dzień 30.09.2012	2012
Przychody ze sprzedaży	40 382	33 258	45 430
Zysk ze sprzedaży	4 591	1 554	(2 099)
EBIT = zysk operacyjny	2 321	(1 640)	(2 708)
EBITDA = zysk operacyjny + amortyzacja	4 244	74	(238)
Zysk (strata) brutto	1 813	(2 011)	(3 427)
Zysk (strata) netto	1 438	(2 030)	(3 373)
Gotówka	257	282	251
Dług netto = dług oprocentowany - gotówka	12 706	14 310	13 782
Suma Aktywów	52 958	54 272	53 922
Kapitał obrotowy	7 731	8 903	7 824
Kapitał własny	33 612	34 242	32 172
Marża na sprzedaży= zysk ze sprzed./ przychody	11,37%	4,67%	-4,62%
Marża EBIT = EBIT/przychody	5,75%	-4,93%	-5,96%
Marża EBITDA = EBITDA/przychody	10,51%	0,22%	-0,52%
Rentowność aktywów =zysk netto / aktywa	2,72%	-3,74%	-6,26%

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI - GRUPA POLMED

L.p.	Nazwa wskaźnika	Metoda obliczenia wskaźnika	Wskaźniki			Odchylenia	
			(1) 3Q 2013	(2) 3Q 2012	(3) 2012	(2) - (1)	(3) - (1)
1	Wskaźnik rentowności majątku ogółem	Wynik finansowy netto Majątek ogółem	2,72%	-3,74%	-6,26%	6,46	8,98
2	Wskaźnik rentowności kapitału własnego	Wynik finansowy netto Kapitały własne	4,28%	-5,93%	-10,48%	10,21	14,76
3	Wskaźnik rentowności sprzedaży netto	Wynik finansowy netto Przychody ze sprzedaży produktów i towarów	3,56%	-6,10%	-7,42%	9,66	10,98
4	Wskaźnik. rentowności sprzedaży brutto	Wynik ze sprzedaży produktów i towarów Przychody ze sprzedaży produktów i towarów	11,37%	4,67%	-4,62%	6,70	15,99

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ - GRUPA POLMED

L.p.	Nazwa wskaźnika	Metoda obliczenia wskaźnika	Wskaźniki			Odchylenia	
			(1) 3Q 2013	(2) 3Q 2012	(3) 2012	(2) - (1)	(3) - (1)
1	Wskaźnik bieżącej płynności	Majątek obrotowy ogółem Zobowiązania bieżące (krótkoterminowe)	0,76	0,87	0,68	-0,11	0,08
2	Wskaźnik szybkiej płynności	Maj. obrotowy - (zapasy + rozliczenia m/o czynne) Zobowiązania bieżące	0,73	0,84	0,66	-0,11-	0,07
3	Wskaźnik płynności gotówkowej	Papiery wart. przeznaczone do obrotu + środki pieniężne Zobowiązania bieżące	0,02	0,02	0,02	0,00	0,00

Nieznaczna poprawa wskaźników płynności znajduje bezpośrednie odzwierciedlenie w skróceniu cyklu zobowiązań o 10 dni w stosunku do odnotowanego na koniec 2012 roku.

Równocześnie skróceniu - o 4 dni - uległ wskaźnik rotacji należności.

WSKAŹNIKI ROTACJI - GRUPA POLMED

L.p.	Nazwa wskaźnika	Metoda obliczenia wskaźnika	Wskaźniki			Odchylenia	
			(1) 3Q 2013	(2) 3Q 2012	(3) 2012	(2) - (1)	(3) - (1)
1	Wskaźnik rotacji należności w dniach	Stan należności x il. dni badanego okresu	42	57	46	15	4
		Przychody ze sprzedaży					
2	Wskaźnik obrotu należnościami	Przychody ze sprzedaży	6,4	4,7	7,8	-1,7	-1,4
		Stan należności					
3	Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	Stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług x il. dni badanego okresu	24	30	34	6	10
		Wart. sprzedanych towarów i materiałów + koszty wytworzenia sprzed usług					
4	Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	Stan zapasów x il. dni badanego okresu	1,2	1,5	1,3	0,3	0,1
		Przychody ze sprzedaży					

Poziom zadłużenia Grupy POLMED pozostaje na bezpiecznym poziomie. Ogólne zadłużenie nie przekracza 37% aktywów Grupy.

Zachowana jest złota reguła bilansowa – mówiąca o pokryciu majątku trwałego kapitałem własnym. Pozostałe wskaźniki struktury finansowania przedstawia tabela poniżej

WSKAŹNIKI STRUKTURY FINANSOWANIA GRUPY POLMED

L.p.	Nazwa wskaźnika	Metoda obliczenia wskaźnika	Wskaźniki			Odchylenia	
			(1) 3Q 2013	(2) 3Q 2012	(3) 2012	(2) - (1)	(3) - (1)
1	Wskaźnik ogólnego zadłużenia	Zobowiązania ogółem	36,5%	36,9%	40,3%	0,4	3,8
		Aktywa ogółem					
2	Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	Kapitał własny + rezerwy	106,8%	105,5%	98,2%	-1,3	-8,6
		Majątek trwały (netto)					
3	Wskaźnik udziału kapitałów własnych	Kapitał własny + rezerwy	65,1%	63,6%	60,5%	-1,5	-4,6
		Całość majątku					
4	Wskaźnik struktury finansowania	Kapitał własny + rezerwy + zobow. długoterm.	80,7%	81,1%	78,3%	0,4	-2,4
		Suma pasywów					
5	Wskaźnik pokrycia zobowiązań nadwyżką finansową	Zysk netto + amortyzacja	17,4%	-0,6%	-1,9%	18,0	19,3
		Zobowiązania ogółem					

C. 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%, na koniec roku 2012 r. 30%, zaś do III kwartału 2013 r. stanowił 30%. 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%, na koniec roku 2012 r. wzrósł do 61%, a do III kwartału 2013 r. stanowił 60%. 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 ponownie spadł do 7%, na koniec roku 2012 r. do 6%, zaś do III kwartału 2013 r. wyniósł 7,7%. 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 września 2013 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.à r.l., który na dzień 30 września 2013 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.à r.l. dokonał zaangażowania kapitałowego w POLMED SA na poziomie 14,9 mln zł., obejmując 12.035.000 akcji serii G Emitenta).

W dniu 21 czerwca 2011 r. Emitent zawarł Porozumienie pomiędzy NPN II Med. S.à r.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 (polis 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, skutkujące 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 jakiegokolwiek 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 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.

II. 5. 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.

II. 6. Ryzyko cenowe

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

II. 7. 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.

III. Zarządzanie kapitałem

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

- minimalnej wysokość kapitału zakładowego,
- konieczności przekazywania na zasilenie kapitału zapasowego corocznie 8% zysku netto do momentu, gdy jego wartość osiągnie jedną trzecią kapitału zakładowego.

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

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Zasady Spółki stanowią, by wskaźnik ten nie przekraczał poziomu 40%. Do zadłużenia netto Spółka 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.

	30.09.2013	30.09.2012
Oprocentowane kredyty i pożyczki	10 746	11 715
Zobowiązania finansowe	1 703	2 313
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(257)	(282)
Zadłużenie netto	12 706	14 310
Kapitał podstawowy	28 350	28 350
Kapitał własny razem	32 612	34 242
Kapitał i zadłużenie netto	46 318	48 522
Wskaźnik dźwigni	27,4%	29,5%

D. 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 bezpośrednio 300 akcji Emitenta; wspólnik spółki jawnej POLMED MEDICAL Radosław Szubert, Romuald Magdoń Sp. j., 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 bezpośrednio nie posiada akcji Emitenta; wspólnik spółki jawnej POLMED MEDICAL Radosław Szubert, Romuald Magdoń Sp. j., 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 jakiejkolwiek akcje czy udziały Emitenta lub jednostek powiązanych,
- ROBERT BOŻYK – Emitent nie posiada żadnych informacji, aby ta osoba posiadała jakiejkolwiek 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 GASZEWSKA – Emitent nie posiada żadnych informacji, aby ta osoba posiadała jakiejkolwiek akcje czy udziały Emitenta lub jednostek powiązanych.

2. DOKONANIA I NIEPOWODZENIA EMITENTA

Wśród dokonań Emitenta w prezentowanym okresie można wskazać na zawarcie przez Polmed S.A. umów o świadczenie usług medycznych z oddziałami Polskiego Górnictwa Naftowego i Gazownictwa S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej PGNiG). Jak informował Emitent w raporcie bieżącym nr 17/2013 r. z dnia 6 września 2013 r. zawarte zostały umowy z Karpackim Oddziałem Handlowym w Tarnowie oraz Dolnośląskim Oddziałem Handlowym we Wrocławiu. Przedmiotem tych umów jest świadczenie przez POLMED S.A. kompleksowych usług medycznych na rzecz pracowników PGNiG oraz usług z zakresu medycyny pracy, a także kierowanie pracowników PGNiG na wczasy profilaktyczno-lecznicze. Ponadto umowy te określają także ofertę dotyczącą abonamentów na usługi medyczne dla członków rodzin pracowników PGNiG oraz abonamentów na usługi stomatologiczne dla pracowników PGNiG i członków ich rodzin. Już po okresie sprawozdawczym, jak informował Emitent w raporcie bieżącym nr 18/2013 r. z dnia 15 października 2013 r., zawarto kolejne umowy z oddziałami PGNiG: Oddziałem w Sanoku, Pomorskim Oddziałem Handlowym w Gdańsku oraz Oddziałem w Odolanowie. W wyniku zawarcia wszystkich wyżej wymienionych umów z oddziałami PGNiG, łączna ich wartość szacowana jest przez Zarząd na około 9.900 tys. zł. Umowy te zawarte zostały do końca 2015 r.

Wskazać w tym miejscu należy także na zakończone powodzeniem postępowania konkursowe rozpisane przez Pomorski Oddział NFZ. Jak informował Emitent w raportach bieżących nr 15/2013 z dnia 9 lipca 2013 r. oraz nr 16/2013 z 16 lipca 2013 r., Polmed S.A. zawarła 3-letnie kontrakty na udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej w postaci rehabilitacji leczniczej oraz ambulatoryjnej opieki specjalistycznej. Utrzymanie dotychczasowych oraz pozyskiwanie nowych kontraktów z NFZ jest w dalszym ciągu jednym z kluczowych zadań stojących przed Spółką, jako że generowane z nich przychody są wciąż jednym z głównych segmentów przychodów Spółki (w okresie sprawozdawczym 29,7% łącznych przychodów).

W prezentowanym okresie nie można wyróżnić żadnych znaczących niepowodzeń Emitenta.

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 UPRIWILEJOWANE

W prezentowanym okresie nie miały miejsca żadne zdarzenia dotyczące wypłaty dywidendy lub deklaracji wypłaty dywidendy w następnych okresach.

7. ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO 30 WRZEŚNIA 2013 R.

Po dniu 30 września 2013 r. do dnia publikacji niniejszego raportu nie wystąpiły w Spółce ani Grupie Kapitałowej żadne zdarzenia, które Zarząd uznałby za istotne.

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

Raportem bieżącym nr 6/2013 z 13 marca 2013 r. Zarząd POLMED S.A. z siedzibą w Starogardzie Gdańskim przekazał do publicznej wiadomości informację o spełnieniu warunków i wejściu w życie warunkowej umowy najmu zawartej dnia 25 lipca 2012 roku pomiędzy MIX Jasnogórska Spółką z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie (Wynajmującym) a spółką zależną Emitenta - POLMED DEVELOPMENT Spółką z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Starogardzie Gdańskim (Najemcą), której przedmiotem jest lokal położony w budynku biurowo-handlowym przy ul. Jasnogórskiej 11 w Krakowie, o powierzchni użytkowej ok. 465 m²

wraz z 10 miejscami parkingowymi. Emitent informował o zawarciu przedmiotowej umowy raportem bieżącym nr 34/2012 z dnia 26 lipca 2012 r. Szacowana całkowita wartość Umowy za cały okres jej obowiązywania to około 7.512 tys. zł.

Umowa Najmu ulegać miała rozwiązaniu, jeżeli najpóźniej w terminie do dnia 30 września 2012 r. Wynajmujący nie uzyskałby ostatecznego pozwolenia na przebudowę budynku, w którym umieszczony jest lokal będący Przedmiotem Umowy w celu zmiany sposobu użytkowania lub najpóźniej w terminie do dnia 14 grudnia 2012 r. Wynajmujący nie uzyskałby ostatecznej decyzji w sprawie udzielenia pozwolenia na użytkowanie, o ile byłaby ona wymagana, po wykonaniu przez niego zmian budowlanych związanych z dostosowaniem lokalu do potrzeb Najemcy. Umowa Najmu miała wejść w życie z dniem uzyskania przez Najemcę wpisu działalności leczniczej do rejestru podmiotów leczniczych prowadzonego przez właściwego wojewodę, co nastąpiło dnia 12 marca 2013 r., kiedy to Zarząd otrzymał informację o spełnieniu tego warunku. Umowa została zawarta na czas oznaczony 20 lat liczony od zaistnienia tego zdarzenia. Strony miały możliwość przedłużenia powyższych terminów, jeżeli zachodziłaby obawa, że w wyznaczonym terminie nie doszłoby do uzyskania ostatecznego pozwolenia na przebudowę budynku w celu zmiany jego sposobu użytkowania lub ostatecznej decyzji w sprawie udzielenia pozwolenia na użytkowanie, ale ich uzyskanie byłoby wysoce prawdopodobne.

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 2013

Zarząd POLMED S.A. nie sporządzał, ani nie publikował prognoz finansowych Spółki na przedmiotowy okres sprawozdawczy, tj. na rok 2013.

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 stanowiłaby co 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 pozvem. 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.

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

14. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIU ODPISÓW Z TEGO TYTUŁU

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powyższe zdarzenia.

15. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH, RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRÓCENIU TAKICH ODPISÓW

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powyższe zdarzenia.

16. INFORMACJE O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW

Zmiany w stanie rezerw z tytułu podatku odroczonego

Tytuł dodatnich różnic przejściowych	BO 01.01.2013	zwiększenie/ zmniejszenie	BZ 30.09.2013
odniesione na wynik finansowy	229	540	769
odniesione na kapitał własny	105	0	105
RAZEM	334	540	874

17. INFORMACJE O REZERWACH I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Aktywa z tytułu odrozonego podatku dochodowego w tys. zł

Tytuł ujemnych różnic przejściowych	BO 01.01.2013	zwiększenie/ zmniejszenie	BZ 30.09.2013
odniesione na wynik finansowy	220	99	319
odniesione na kapitał własny	0	0	0
RAZEM	220	99	319

18. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKcjACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powyższe zdarzenia.

19. INFORMACJE O ISTOTNYM ZOBOWIĄZANIU Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powyższe zdarzenia.

20. INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powyższe zdarzenia.

21. INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powyższe zdarzenia.

22. INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) USTALENIA WARTOŚCI GODZIWEJ (W PRZYPADKU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ)

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powyższe zdarzenia.

23. INFORMACJĘ DOTYCZĄCĄ ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powyższe zdarzenia.

24. INFORMACJE O NIESPŁACENIU KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powyższe zdarzenia.

25. INNE ISTOTNE INFORMACJE

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie można wyróżnić innych zdarzeń czy informacji, które Zarząd uznałby za istotne.

26. 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 m.in. Spółki Telewizja Polska S.A. Emitent bierze również udział w kolejnych znaczących postępowaniach przetargowych na świadczenie usług medycznych w ramach abonamentu medycznego oraz w ramach kontraktów z NFZ.

Podpisy członków Zarządu POLMED S.A.:

Prezes – Radosław Szubert

Wiceprezes – Romuald Magdoń

Starogard Gdański, dnia 14 listopada 2013 r.