
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ
AMERICAN HEART OF POLAND S.A.

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 DO 31 GRUDNIA 2015 ROKU

USTROŃ, DNIA 20 CZERWCA 2016 ROKU

SPIS TREŚCI

1. Informacje podstawowe dotyczące jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej	6
1.1. American Heart of Poland S.A. - jednostka dominująca Grupy Kapitałowej AHP	9
1.1.1. Informacje rejestrowe American Heart of Poland Spółka Akcyjna	9
1.1.2. Kapitał zakładowy American Heart of Poland S.A.	9
1.1.3. Zarząd American Heart of Poland S.A.	10
1.1.4. Rada Nadzorcza American Heart of Poland S.A.	10
1.2. Przedsiębiorstwo Uzdrawiskowe „Ustroń” Spółka Akcyjna	11
1.2.1. Informacje rejestrowe Przedsiębiorstwa Uzdrawiskowego „Ustroń” S.A.	11
1.2.2. Kapitał zakładowy Przedsiębiorstwa Uzdrawiskowego „Ustroń” S.A.	11
1.2.3. Zarząd Przedsiębiorstwa Uzdrawiskowego Ustroń S.A.	11
1.2.4. Rada Nadzorcza Przedsiębiorstwa Uzdrawiskowego „Ustroń” S.A.	12
1.3. Nafis Spółka Akcyjna	12
1.3.1. Informacje rejestrowe Nafis S.A.	12
1.3.2. Kapitał zakładowy Nafis S.A.	12
1.3.3. Zarząd Nafis S.A.	12
1.3.4. Rada Nadzorcza Nafis S.A.	13
1.4. Intercard Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	13
1.4.1. Informacje rejestrowe Intercard sp. z o.o.	13
1.4.2. Kapitał zakładowy Intercard sp. z o.o.	13
1.4.3. Zarząd Intercard sp. z o.o.	14
1.4.4. Rada Nadzorcza Intercard sp. z o.o.	14
1.5. Centrum Kardiologii Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	14
1.5.1. Informacje rejestrowe Centrum Kardiologii sp. z o.o.	14
1.5.2. Kapitał zakładowy Centrum Kardiologii sp. z o.o.	14
1.5.3. Zarząd Centrum Kardiologii sp. z o.o.	15
1.5.4. Rada Nadzorcza Centrum Kardiologii sp. z o.o.	15
1.6. Centrum Zdrowego Serca „Telcor” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	15
1.6.1. Informacje rejestrowe Centrum Zdrowego Serca „Telcor” sp. z o.o.	15
1.6.2. Kapitał zakładowy Centrum Zdrowego Serca „Telcor” sp. z o.o.	15
1.6.3. Zarząd Centrum Zdrowego Serca „Telcor” sp. z o.o.	16
1.6.4. Rada Nadzorcza Centrum Zdrowego Serca „Telcor” sp. z o.o.	16
1.7. Syngomed spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	16
1.7.1. Informacje rejestrowe Syngomed sp. z o.o.	16
1.7.2. Kapitał zakładowy Syngomed sp. z o.o.	16

GRUPA KAPITAŁOWA AMERICAN HEART OF POLAND

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2015

1.7.3.	Zarząd Syngomed sp. z o.o.	17
1.7.4.	Rada Nadzorcza Syngomed sp. z o.o.	17
1.8.	Uzdrowiskowy Instytut Zdrowia „Ustroń” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	17
1.8.1.	Informacje rejestrowe Uzdrowiskowego Instytutu Zdrowia „Ustroń” sp. z o.o.	17
1.8.2.	Kapitał zakładowy Uzdrowiskowego Instytutu Zdrowia „Ustroń” sp. z o.o.	17
1.8.3.	Zarząd Uzdrowiskowego Instytutu Zdrowia „Ustroń” sp. z o.o.	17
1.8.4.	Rada Nadzorcza Uzdrowiskowego Instytutu Zdrowia „Ustroń” sp. z o.o.	18
1.9.	Uzdrowiskowy Instytut Zdrowia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	18
1.9.1.	Informacje rejestrowe Uzdrowiskowego Instytutu Zdrowia sp. z o.o.	18
1.9.2.	Kapitał zakładowy Uzdrowiskowego Instytutu Zdrowia sp. z o.o.	18
1.9.3.	Zarząd Uzdrowiskowego Instytutu Zdrowia sp. z o.o.	18
1.9.4.	Rada Nadzorcza Uzdrowiskowego Instytutu Zdrowia sp. z o.o.	19
1.10.	Uzdrowiskowy Instytut Zdrowia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo - akcyjna	19
1.10.1.	Informacje rejestrowe Uzdrowiskowego Instytutu Zdrowia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością spółki komandytowo – akcyjnej	19
1.10.2.	Struktura własnościowa Uzdrowiskowego Instytutu Zdrowia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością spółki komandytowo – akcyjnej	19
1.10.3.	Reprezentacja Uzdrowiskowego Instytutu Zdrowia sp. z o.o. s.k.a.	19
1.11.	AHP Inwestycje Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	19
1.11.2.	Informacje rejestrowe AHP Inwestycje sp. z o.o.	19
1.11.3.	Kapitał zakładowy AHP Inwestycje sp. z o.o.	20
1.11.4.	Zarząd AHP Inwestycje sp. z o.o.	20
1.11.5.	Rada Nadzorcza AHP Inwestycje sp. z o.o.	20
1.12.	Carint Scanmed spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	20
1.12.2.	Informacje rejestrowe Carint Scanmed sp. z o.o.	20
1.12.3.	Kapitał zakładowy Carint Scanmed sp. z o.o.	20
1.12.4.	Zarząd Carint Scanmed sp. z o.o.	21
1.12.5.	Rada Nadzorcza Carint Scanmed sp. z o.o.	21
1.13.	Med-Pro spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	21
1.13.2.	Informacje Rejestrowe Med-Pro sp. z o.o.	21
1.13.3.	Kapitał zakładowy Med-Pro sp. z o.o.	21
1.13.4.	Zarząd Med-Pro sp. z o.o.	22
1.13.5.	Rada Nadzorcza Med-Pro sp. z o.o.	22
1.14.	Gdańskie Centrum Sercowo – Naczyniowe spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	22
1.14.2.	Informacje rejestrowe Gdańskie Centrum Sercowo - Naczyniowego sp. z o.o.	22

GRUPA KAPITAŁOWA AMERICAN HEART OF POLAND

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2015

1.14.3.	Kapitał zakładowy Gdańskiego Centrum Sercowo - Naczyniowego sp. z o.o.	22
1.14.4.	Zarząd Gdańskiego Centrum Sercowo - Naczyniowego sp. z o.o.	23
1.14.5.	Rada Nadzorcza Gdańskiego Centrum Sercowo - Naczyniowego sp. z o.o.	23
1.15.	AHP Aktywa spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	23
1.15.2.	Informacje Rejestrowe AHP Aktywa sp. z o.o.	23
1.15.3.	Kapitał zakładowy AHP Aktywa sp. z o.o.	23
1.15.4.	Zarząd AHP Aktywa sp. z o.o.	24
1.15.5.	Rada Nadzorcza AHP Aktywa sp. z o.o.	24
1.16.	I-Kar spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.....	24
1.16.2.	Informacje rejestrowe I-Kar sp. z o.o.	24
1.16.3.	Kapitał zakładowy I-Kar sp. z o.o.....	24
1.16.4.	Zarząd I-Kar sp. z o.o.	24
1.16.5.	Rada Nadzorcza I-Kar sp. z o.o.....	25
1.17.	Procardia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	25
1.17.2.	Informacje rejestrowe Procardia sp. z o.o.	25
1.17.3.	Kapitał zakładowy Procardia sp. z o.o.	25
1.17.4.	Zarząd Procardia sp. z o.o.....	25
1.17.5.	Rada Nadzorcza Procardia sp. z o.o.....	26
1.18.	Procardia Nieruchomości spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	26
1.18.2.	Informacje rejestrowe Procardia sp. z o.o.	26
1.18.3.	Kapitał zakładowy Procardia Nieruchomości sp. z o.o.	26
1.18.4.	Zarząd Procardia Nieruchomości sp. z o.o.....	26
1.18.5.	Rada Nadzorcza Procardia Nieruchomości sp. z o.o.	27
2.	Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Grupy Kapitałowej American Heart of Poland S.A., jakie nastąpiły w roku obrotowym i po dniu bilansowym	27
2.10.	Walne Zgromadzenia American Heart of Poland Spółki Akcyjnej.....	27
2.11.	Zdarzenia o charakterze własnościowym oraz akwizycje	27
2.12.	Znaczące umowy	28
2.13.	Najistotniejsze zdarzenia po zakończeniu roku obrotowego.....	29
3.	Strategia rozwoju	30
3.1.	Plany inwestycyjne i rozwojowe	31
3.2.	Statystyka medyczna – wybrane zagadnienia.....	31
4.	Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju	33
4.1	Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju	33
4.2	Lista projektów CBR AHP objętych dofinansowaniem Narodowego Centrum Badań i Rozwoju Projekt InFlow.....	34

GRUPA KAPITAŁOWA AMERICAN HEART OF POLAND

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2015

Projekt Apollo	34
Projekt Restore.....	34
Projekt Monitel-HF	35
Projekt BSM Stent	35
Projekt Phoenix	35
Projekt Sonata.....	35
4.3. Badania przedkliniczne prowadzone w roku 2015	36
4.4. Badania kliniczne prowadzone w roku 2015	36
4.5. Publikacje w roku 2015.....	36
5. Podstawowe wskaźniki finansowe charakteryzujące Grupę Kapitałową AHP	37
6. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa	38
7. Nabycie udziałów (akcji) własnych, a w szczególności celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia	40
8. Posiadane oddziały (zakłady).....	40
8.1. American Heart of Poland S.A.....	40
8.2. Przedsiębiorstwo Uzdrawiskowe „Ustroń” S.A	42
8.3. NAFIS S. A.....	42
8.4. Intercard.....	42
8.5. Centrum Kardiologii sp. z o.o.	43
8.6. Centrum Zdrowego Serca „Telcor” sp. z o.o	43
8.7. Carint Scanmed sp. z o.o.	43
8.8. Med-Pro sp. z o.o.	43
8.9. Gdańskie Centrum Sercowo - Naczyniowe sp. z o.o.	43
8.10. I-Kar sp. z o.o.	43
8.11. Pozostałe Spółki:	44
9. Informacja o instrumentach finansowych w zakresie:	44

1. INFORMACJE PODSTAWOWE DOTYCZĄCE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

Niniejsze sprawozdanie obejmuje działalność podmiotów wchodzących w skład grupy kapitałowej, w której spółką dominującą w rozumieniu art. 4 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 3 ust. 1 pkt. 37 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości jest American Heart of Poland Spółka Akcyjna (dalej: „Grupa Kapitałowa American Heart of Poland Spółki Akcyjnej”, „Grupa Kapitałowa AHP” lub „Grupa”). Podmioty należące do Grupy Kapitałowej AHP to przede wszystkim podmioty prowadzące działalność leczniczą w zakresie kardiologii, kardiologii inwazyjnej, chirurgii naczyń oraz kardiochirurgii (podmioty lecznicze). Ponadto, w skład Grupy Kapitałowej AHP wchodzi podmioty prowadzące inną działalność usługową, w tym uzdrowiskową oraz działalność inwestycyjną. Wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej AHP oraz posiadany przez American Heart of Poland Spółkę Akcyjną (dalej: „AHP” lub „Spółka”) udział w kapitale, według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku zamieszczony został poniżej:

Podmioty Grupy Kapitałowej American Heart of Poland S.A., w których kontrola sprawowana jest bezpośrednio:

Nazwa jednostki kontrolowanej/ współzależnej/ stowarzyszonej	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział bezpośredni jednostki dominującej w:	
			kapitale podstawowym	liczbie głosów
Zależne				
Med-Pro sp. z o.o.	Zgierz, ul. Parzęczewska 35	Działalność medyczna w zakresie szpitalnictwa	100,00%	100,00%
AHP Aktywa sp. z o.o.	Katowice, ul. Czajek 41	Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej	100,00%	100,00%
AHP Inwestycje sp. z o.o.	Katowice, ul. Czajek 41	Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej	100,00%	100,00%
Centrum Zdrowego Serca „Telcor” sp. z o.o.	Katowice, ul. Łabędzia 10	Praktyka lekarska	73,00%	73,00%
Przedsiębiorstwo Uzdrowiskowe „Ustroń” S.A.	Ustroń, ul. Sanatoryjna 1	Lecznictwo Uzdrowiskowe	98,49%	98,49%

GRUPA KAPITAŁOWA AMERICAN HEART OF POLAND

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2015

Nazwa jednostki kontrolowanej/ współzależnej/ stowarzyszonej	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział bezpośredni jednostki dominującej w:	
			kapitale podstawowym	liczbie głosów
Nafis S.A.	Poznań, ul. Murna 3a/2	Działalność medyczna w zakresie szpitalnictwa	74,29%	74,29%
Centrum Kardiologii sp. z o.o.**	Józefów, Aleja Nadwiślańska 37	Działalność medyczna w zakresie szpitalnictwa	21,30%	21,30%
Syngomed sp. z o.o.	Katowice, ul. Francuska 34	Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej	56,84%	56,84%
Gdańskie Centrum Sercowo – Naczyniowe sp. z o.o.***	Gdańsk, ul. Wileńska 44	Działalność medyczna w zakresie szpitalnictwa	80,22%	80,22%
I-kar sp. z o.o.*	Poznań, ul. Szkolna 8/12	Działalność medyczna w zakresie szpitalnictwa	70%	70%
Procardia sp. z o.o.	Augustów, ul. Marii Konopnickiej 11	Działalność medyczna w zakresie szpitalnictwa	100%	100%
<u>Stowarzyszone</u>				
Intercard sp. z o.o.	Kraków, ul. Miechowska 5b/4	Działalność medyczna w zakresie szpitalnictwa	42,50%	42,50%

* Dane jednostek objęto konsolidacją za okres od daty objęcia kontroli przez AHP S.A.

** Ilość głosów AHP S.A. posiadanych bezpośrednio. Pośrednio liczba głosów osób kontrolowanych pośrednio przez podmioty zależne i stowarzyszone AHP S.A. przekracza 50%.

Podmioty Grupy Kapitałowej American Heart of Poland S.A., w których kontrola na dzień bilansowy sprawowana była pośrednio:

GRUPA KAPITAŁOWA AMERICAN HEART OF POLAND

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2015

Nazwa spółki zależnej	Nazwa jednostki kontrolowanej pośrednio	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział bezpośredni jednostek zależnych w:	
				kapitałe podstawowym	liczbie głosów
AHP Inwestycje sp. z o.o.	Carint Scanmed sp. z o.o.*	Kraków, ul. Bochenka 12	Działalność medyczna w zakresie szpitalnictwa	50,07%	50,07%
Przedsiębiorstwo Uzdrowiskowe „Ustroń” S.A.	Uzdrowiskowy Instytut Zdrowia „Ustroń” sp. z o.o.	Ustroń, ul. Sanatoryjna 1	Działalność fizjoterapeutyczna	100,00%	100,00%
Przedsiębiorstwo Uzdrowiskowe „Ustroń” S.A.	Uzdrowiskowy Instytut Zdrowia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo - akcyjna	Ustroń, ul. Sanatoryjna 1	Działalność fizjoterapeutyczna	100,00%	100,00%
Przedsiębiorstwo Uzdrowiskowe „Ustroń” S.A.	Uzdrowiskowy Instytut Zdrowia Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Ustroń, ul. Sanatoryjna 1	Działalność fizjoterapeutyczna	100,00%	100,00%
Nafis S.A.	Syngomed sp. z o.o.	Katowice, ul. Francuska 34	Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej	40,00%	40,00%
Syngomed sp. z o.o.	Centrum Kardiologii sp. z o.o.	Józefów, ul. Nadwiślańska 37	Działalność medyczna w zakresie szpitalnictwa	60,00%	60,00%
Procardia sp. z o.o.	Procardia Nieruchomości sp. z o.o.	Augustów, ul. Marii Konopnickiej 11	Wynajem i zarządzanie nieruchomościami	100,00%	100,00%

* Dane jednostki ujęte metodą proporcjonalną (jednostka współzależna)

1.1. American Heart of Poland S.A. - jednostka dominująca Grupy Kapitałowej AHP

z siedzibą w Ustroniu, ul. Sanatoryjna 1, 43-450 Ustroń

1.1.1. Informacje rejestrowe American Heart of Poland Spółka Akcyjna

American Heart of Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Ustroniu została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy w Bielsku – Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000028635 w dniu 17 lipca 2001 roku. Jednostka funkcjonowała w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością do dnia 5 października 2011 roku.

W dniu 12 września 2011 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników American Heart of Poland Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością podjęło uchwałę w sprawie przekształcenia American Heart of Poland Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w American Heart of Poland Spółkę Akcyjną (Rep. A. 1886/2011) w trybie art. 551 i nast. Kodeksu spółek handlowych („k.s.h.”).

American Heart of Poland Spółka Akcyjna została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy w Bielsku – Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, w dniu 5 października 2011 roku pod numerem KRS 0000398373.

Zgodnie z art. 553 k.s.h., American Heart of Poland Spółka Akcyjna jako spółka przekształcona stała się podmiotem wszystkich praw i obowiązków American Heart of Poland Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością jako spółki przekształcanej.

1.1.2. Kapitał zakładowy American Heart of Poland S.A.

W dniu 29 grudnia 2014 roku została podjęta uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego z kwoty 26.893.125,00 zł do kwoty 28.005.750,00 złotych poprzez emisję 658 akcji zwykłych imiennych serii F oraz 331 akcji zwykłych imiennych serii G.

Do dnia zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego jedynym akcjonariuszem Spółki pozostawała AHP Investments spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie. Po podwyższeniu kapitału zakładowego w dniu 17 marca 2015 r. z kwoty 26.893.125,00 zł do kwoty 28.005.750,00 zł do grona akcjonariuszy dołączył Paweł Buszman.

Wszystkie Akcje Serii F zostały objęte w drodze subskrypcji prywatnej przez Pawła Buszmana oraz pokryte wkładem niepieniężnym w postaci 672 (sześciuset siedemdziesięciu dwóch) akcji serii A o numerach od 1067 do 1600 oraz od 2120 do 2257 w kapitale zakładowym Nafis Spółki Akcyjnej z siedzibą w Poznaniu .

Wszystkie Akcje Serii G również zostały objęte w drodze subskrypcji prywatnej przez Pawła Buszmana oraz pokryte wkładem niepieniężnym w postaci 100 (stu) udziałów w kapitale zakładowym Intercard spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie.

Wpis podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru nastąpił dnia 17 marca 2015 roku.

W dniu 6 maja 2015 roku Paweł Buszman wniósł wszystkie posiadane Akcje Serii F i G do AHP Investments sp. z o.o., na poczet podwyższenia jej kapitału zakładowego.

Wraz z wniesieniem przez Pawła Buszmana powyższych akcji do AHP Investments sp. z o.o., ponownie stała się jedynym akcjonariuszem Spółki.

Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosił 28.005.750,00 zł i dzielił się na 24.894 akcji zwykłych imiennych o wartości nominalnej 1.125,00 zł każda. Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2015 roku przedstawiała się następująco:

GRUPA KAPITAŁOWA AMERICAN HEART OF POLAND

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2015

Lp.	Akcjonariusz	Ilość akcji	Udział (%) w kapitale podstawowym	Udział (%) w liczbie głosów
1.	AHP Investments sp. z o.o.	24.894	100%	100%
	Razem	24.894	100%	100%

1.1.3. Zarząd American Heart of Poland S.A.

Przez cały 2015 rok Zarząd Spółki był pięcioosobowy i nie ulegał zmianom. W chwili zakończenia roku obrotowego skład Zarządu Spółki przedstawiał się następująco:

1. Paweł Buszman - Prezes Zarządu;
2. Marek Król - Wiceprezes Zarządu;
3. Gabriela Wanzek - Wiceprezes Zarządu;
4. Adam Aleksandrowicz - Członek Zarządu;
5. Wiesław Jacenty Drópiwski - Członek Zarządu.

1.1.4. Rada Nadzorcza American Heart of Poland S.A.

W roku 2015 skład **Rady Nadzorczej** Spółki uległ zmianie dwukrotnie w poniżej wskazanych dniach:

- 1) 22 września 2015 roku w drodze oświadczenia Inwestor odwołał Monikę Moral – Efinowicz z Rady Nadzorczej Spółki oraz powołał do jej składu Christiana Mrucka powierzając mu jednocześnie stanowisko Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej;
- 2) 18 grudnia 2015 roku w drodze oświadczenia Inwestor odwołał Joannę James z Rady Nadzorczej Spółki oraz powołał do jej składu Krzysztofa Bednarka powierzając mu jednocześnie stanowisko Członka Rady Nadzorczej.

Z uwzględnieniem powyższych zmian, w chwili zakończenia roku obrotowego 2015, skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

1. Zbigniew Czyż – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
2. Christian Mruck – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;
3. Radosław Stefan Kiesz – Drugi Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;
4. Zbigniew Cwiakalski – Członek Rady Nadzorczej;
5. Christian Senye – Członek Rady Nadzorczej;
6. Andrzej Bochenek – Członek Rady Nadzorczej;
7. Krzysztof Bednarek – Członek Rady Nadzorczej;
8. Aleksander Nauman – Członek Rady Nadzorczej;
9. Zdzisław Sabilło – Członek Rady Nadzorczej.

1.2. Przedsiębiorstwo Uzdrawiskowe „Ustroń” Spółka Akcyjna

z siedzibą w Ustroniu, adres: 43-450 Ustroń, ul. Sanatoryjna 1

1.2.1. Informacje rejestrowe Przedsiębiorstwa Uzdrawiskowego „Ustroń” S.A.

Przedsiębiorstwo Uzdrawiskowe Ustroń S.A. jest zarejestrowane w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy w Bielsku – Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000121219.

1.2.2. Kapitał zakładowy Przedsiębiorstwa Uzdrawiskowego „Ustroń” S.A.

Kapitał zakładowy Przedsiębiorstwa Uzdrawiskowego Ustroń S.A. na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosił 30.300.000,00 zł i dzielił się na 3.030.000 akcji zwykłych imiennych o wartości nominalnej 10,00 zł każda. Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2015 roku przedstawiała się następująco:

Lp.	Akcjonariusz	Ilość akcji	Udział (%) w kapitale podstawowym	Udział (%) w liczbie głosów
1.	American Heart of Poland S.A.	2.984.295	98,491%	98,491%
2.	Osoby fizyczne	45.705	1,509%	1,509%
	Razem	3.030.000	100,00%	100,00%

Na dzień 31 grudnia 2015 Przedsiębiorstwo Uzdrawiskowe „Ustroń” S.A. posiadało 100% udziałów lub akcji w kapitale zakładowym w następujących spółkach:

- Uzdrawiskowy Instytut Zdrowia „Ustroń” sp. z o.o.
- Uzdrawiskowy Instytut Zdrowia sp. z o.o.;
- Uzdrawiskowy Instytut Zdrowia sp. z o.o. S.K.A.

1.2.3. Zarząd Przedsiębiorstwa Uzdrawiskowego Ustroń S.A.

Przez cały rok 2015 Zarząd Przedsiębiorstwa Uzdrawiskowego Ustroń S.A. był trzyosobowy. W okresie od 1 stycznia 2015 roku do 26 lutego 2015 roku w skład Zarządu wchodził:

1. Bartosz Sadowski – Prezes Zarządu;
2. Piotr Ciepał – Wiceprezes Zarządu;
3. Cezary Derewniuk – Członek Zarządu.

W dniu 26 lutego 2015 roku Rada Nadzorcza dokonała zmian w składzie Zarządu, od tego dnia Zarząd funkcjonuje w składzie:

1. Bartosz Sadowski – Prezes Zarządu;
2. Piotr Ciepał - Wiceprezes Zarządu (Dyrektor Finansowy);
3. Adam Rybicki – Wiceprezes Zarządu (Dyrektor Medyczny).

1.2.4. Rada Nadzorcza Przedsiębiorstwa Uzdrawiskowego „Ustroń” S.A.

W 2015 roku skład Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie. W okresie od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Zbigniew Czyż – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Paweł Buszman – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;
- Zdzisław Sabińo – Członek Rady Nadzorczej;
- Zygmunt Łukaszczyk – Członek Rady Nadzorczej;
- Marek Król – Członek Rady Nadzorczej.

1.3. Nafis Spółka Akcyjna

z siedzibą w Poznaniu, ul. Murna 3 a/2, 61-771 Poznań

1.3.1. Informacje rejestrowe Nafis S.A.

Nafis S.A. jest zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000261283. Głównym przedmiotem działalności Spółki jest działalność szpitali (PKD 86.10.Z).

1.3.2. Kapitał zakładowy Nafis S.A.

Kapitał zakładowy Nafis S.A. na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosił 3.952.000,00 zł i dzielił się na 3.952 akcji zwykłych imiennych o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda. Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2015 roku przedstawiała się następująco:

Lp.	Akcjonariusz	Ilość akcji	Udział (%) w kapitale podstawowym	Udział (%) w liczbie głosów
1.	American Heart of Poland S.A.	2.936	74,29%	74,29%
2.	Janusz Rzeźniczak	267	6,76%	6,76%
3.	Adam Witkowski	534	13,51%	13,51%
4.	Maciej Lesiak	150	3,80%	3,80%
5.	Katarzyna Adamek	65	1,64%	1,64%
	Razem:	3.952	100,00%	100,00%

1.3.3. Zarząd Nafis S.A.

W okresie od 01.01.2015 r. do 09.04.2015 r. skład Zarządu był trzyosobowy, a w jego skład wchodził:

- Anna Szczerbak – Prezes Zarządu;
- Magdalena Białas – Członek Zarządu;

GRUPA KAPITAŁOWA AMERICAN HEART OF POLAND

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2015

- Andrzej Wnęk – Członek Zarządu.

W dniu 9.04.2015 roku Pani Anna Szczerbak złożyła rezygnację z pełnionej funkcji Prezesa Zarządu, a Rada Nadzorcza funkcję Prezesa Zarządu Spółki powierzyła Panu Andrzejowi Wnękowi, w związku z czym skład Zarządu od dnia 9 kwietnia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku przedstawiał się następująco:

- Andrzej Wnęk – Prezes Zarządu;
- Magdalena Białas – Członek Zarządu.

1.3.4. Rada Nadzorcza Nafis S.A.

W okresie od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Paweł Buszman - Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Zbigniew Czyż - Członek Rady Nadzorczej, Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej;
- Adam Witkowski - Członek Rady Nadzorczej, Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej;
- Maciej Lesiak - Członek Rady Nadzorczej;
- Adam Aleksandrowicz - Członek Rady Nadzorczej.

1.4. Intercard Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie, ul. Miechowska 5 b/4, 30-055 Kraków

1.4.1. Informacje rejestrowe Intercard sp. z o.o.

Intercard sp. z o.o. jest zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000233396. Głównym przedmiotem działalności Intercard sp. z o.o. jest działalność szpitali (PKD 86.10.Z).

1.4.2. Kapitał zakładowy Intercard sp. z o.o.

Kapitał zakładowy Intercard sp. z o.o. wynosił na dzień bilansowy 2.000.000,00 zł i dzielił się na 2000 udziałów o wartości nominalnej jednego udziału w wysokości 1.000 zł. Struktura własnościowa udziałów na dzień bilansowy przedstawia się następująco:

Lp.	Wspólnik	Ilość udziałów	Udział (%) w kapitale podstawowym	Udział (%) w liczbie głosów
1.	American Heart of Poland S.A.	850	42,50%	42,50%
2.	Carint Holding sp. z o.o.	650	32,50%	32,50%
3.	Dariusz Dudek	100	5,00%	5,00%
4.	Jacek Legutko	100	5,00%	5,00%

GRUPA KAPITAŁOWA AMERICAN HEART OF POLAND

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2015

5.	Jerzy Sadowski	100	5,00%	5,00%
6.	Tadeusz Przewłocki	100	5,00%	5,00%
7.	Leszek Bryniarski	100	5,00%	5,00%
	Razem:	2.000	100,00%	100,00%

1.4.3. Zarząd Intercard sp. z o.o.

W okresie do 01.01.2015 r. do dnia 31.12.2015 r. Zarząd był jednoosobowy, funkcję Prezesa Zarządu pełnił Pan Marcin Pasternak.

1.4.4. Rada Nadzorcza Intercard sp. z o.o.

W okresie od 01.01.2015 r. do dnia 31.12.2015 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Dariusz Dudek – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Jacek Legutko – Sekretarz Rady Nadzorczej;
- Leszek Bryniarski – Członek Rady Nadzorczej;
- Zbigniew Czyż – Członek Rady Nadzorczej;
- Paweł Buszman – Członek Rady Nadzorczej.

1.5. Centrum Kardiologii Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
z siedzibą w Józefowie, ul. Nadwiślańska 37, 05-410 Józefów

1.5.1. Informacje rejestrowe Centrum Kardiologii sp. z o.o.

Centrum Kardiologii sp. z o.o. jest zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000213155. Głównym przedmiotem działalności spółki jest działalność szpitali (PKD 86.10.Z).

1.5.2. Kapitał zakładowy Centrum Kardiologii sp. z o.o.

Kapitał zakładowy Centrum Kardiologii sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosił 10.000.000,00 zł i dzielił się na 200.000 udziałów o wartości nominalnej jednego udziału w wysokości 50 zł.

Struktura własnościowa na dzień bilansowy przedstawiała się następująco:

Lp.	Wspólnik	Ilość udziałów	Udział (%) w kapitale podstawowym	Udział (%) w liczbie głosów
1.	American Heart of Poland S.A.	42.600	21,30%	21,30%
2.	Syngomed sp. z o.o.	120.000	60,00%	60,00%

GRUPA KAPITAŁOWA AMERICAN HEART OF POLAND

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2015

Lp.	Wspólnik	Ilość udziałów	Udział (%) w kapitale podstawowym	Udział (%) w liczbie głosów
3.	Ado-Med sp. z o.o.	3.730	1,865%	1,865%
4.	Pozostali udziałowcy	33.670	16,835%	16,835%
	Razem:	200.000	100,00%	100,00%

1.5.3. Zarząd Centrum Kardiologii sp. z o.o.

W okresie od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r. w skład Zarządu wchodził:

- Paweł Kaźmierczak – Prezes Zarządu;
- Arkadiusz Rak – Wiceprezes Zarządu.

1.5.4. Rada Nadzorcza Centrum Kardiologii sp. z o.o.

W okresie od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Paweł Buszman – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Adam Witkowski – Członek Rady Nadzorczej;
- Wiesław Jacenty Drópiński – Członek Rady Nadzorczej;
- Radosław Stefan Kiesz – Członek Rady Nadzorczej.

Dnia 25 maja 2015 roku, uchwałami Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki o nr od 14/05/2015 do 17/05/2015 dotychczasowi członkowie Rady Nadzorczej zostali powołani na kolejną kadencję.

1.6. Centrum Zdrowego Serca „Telcor” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach, ul. Łabędzia 10, 40 - 521 Katowice**1.6.1. Informacje rejestrowe Centrum Zdrowego Serca „Telcor” sp. z o.o.**

Centrum Zdrowego Serca „Telcor” sp. z o.o. jest zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy Katowice - Wschód VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000077322. Główny przedmiot działalności Centrum Zdrowego Serca „Telcor” sp. z o.o. zdefiniowany jest jako specjalistyczna praktyka lekarska (PKD 86.22.Z).

1.6.2. Kapitał zakładowy Centrum Zdrowego Serca „Telcor” sp. z o.o.

Kapitał zakładowy Centrum Zdrowego Serca „Telcor” sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosił 50.000,00 zł i dzielił się na 100 udziałów o wartości nominalnej jednego udziału w wysokości 500 zł. Struktura własnościowa na dzień bilansowy przedstawia się następująco:

Lp.	Wspólnik	Ilość udziałów	Udział (%) w kapitale podstawowym	Udział (%) w liczbie głosów
1.	American Heart of Poland S.A.	73	73,00%	73,00%

GRUPA KAPITAŁOWA AMERICAN HEART OF POLAND

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2015

Lp.	Wspólnik	Ilość udziałów	Udział (%) w kapitale podstawowym	Udział (%) w liczbie głosów
2.	Michał Krejca	19	19,00%	19,00%
3.	Przemysław Szmagała	5	5,00%	5,00%
4.	Leszek Tomica	3	3,00%	3,00%
	Razem:	100	100,00%	100,00%

1.6.3. Zarząd Centrum Zdrowego Serca „Telcor” sp. z o.o.

W okresie od 01.01.2015 r. do dnia 31.12.2015 r. skład Zarządu był jednoosobowy. W ciągu całego roku obrotowego funkcję Prezesa Zarządu Spółki pełniła Pani Gabriela Wanzek, która nadal pozostaje Prezesem Zarządu Spółki.

1.6.4. Rada Nadzorcza Centrum Zdrowego Serca „Telcor” sp. z o.o.

W strukturze organizacyjnej Centrum Zdrowego Serca „Telcor” sp. z o.o. brak jest Rady Nadzorczej.

1.7. Syngomed spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
z siedzibą w Katowicach, ul. Francuska 34, 40-028 Katowice**1.7.1. Informacje rejestrowe Syngomed sp. z o.o.**

Syngomed sp. z o.o. jest zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy Katowice — Wschód w Katowicach VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000308097. Główny przedmiot działalności Syngomed sp. z o.o. zdefiniowany jest jako PKD 86.10.Z - działalność szpitali. Syngomed sp. z o.o. nie prowadzi żadnej działalności operacyjnej. Posiada natomiast większość udziałów w Centrum Kardiologii Spółce z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Józefowie.

1.7.2. Kapitał zakładowy Syngomed sp. z o.o.

Kapitał zakładowy Syngomed sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosił 3.800.000,00 zł i dzielił się na 76.000 udziałów o wartości nominalnej jednego udziału w wysokości 50 zł.

Struktura własnościowa na dzień bilansowy przedstawia się następująco:

Lp.	Wspólnik	Ilość udziałów	Udział (%) w kapitale podstawowym	Udział (%) w liczbie głosów
1.	American Heart of Poland S.A.	43.200	56,84%	56,84%
2.	Nafis S.A.	30.400	40,00%	40,00%

GRUPA KAPITAŁOWA AMERICAN HEART OF POLAND

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2015

3.	MEDINET sp. z o.o.	2.400	3,16%	3.16%
	Razem:	76.000	100,00%	100,00%

1.7.3. Zarząd Syngomed sp. z o.o.

W okresie od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r. skład Zarządu był jednoosobowy. W ciągu całego roku obrotowego funkcję Prezesa Zarządu Spółki pełnił Pan Adam Aleksandrowicz, który nadal pozostaje Prezesem Zarządu Spółki.

1.7.4. Rada Nadzorcza Syngomed sp. z o.o.

W strukturze organizacyjnej Syngomed sp. z o.o. brak jest Rady Nadzorczej.

1.8. Uzdrawiskowy Instytut Zdrowia „Ustroń” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Ustroniu, ul. Sanatoryjna 1, 43 - 450 Ustroń

1.8.1. Informacje rejestrowe Uzdrawiskowego Instytutu Zdrowia „Ustroń” sp. z o.o.

Uzdrawiskowy Instytut Zdrowia „Ustroń” sp. z o.o. jest zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000380159. Podstawowy przedmiot działalności Uzdrawiskowego Instytutu Zdrowia „Ustroń” sp. z o.o. zdefiniowany jest jako działalność fizjoterapeutyczna (PKD 80.90.A).

1.8.2. Kapitał zakładowy Uzdrawiskowego Instytutu Zdrowia „Ustroń” sp. z o.o.

Kapitał zakładowy Uzdrawiskowego Instytutu Zdrowia „Ustroń” sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosił 5.000,00 zł i dzielił się na 50 udziałów o wartości nominalnej jednego udziału w wysokości 100 zł.

Struktura własnościowa na dzień bilansowy przedstawia się następująco:

Lp.	Wspólnik	Ilość udziałów	Udział (%) w kapitale podstawowym	Udział (%) w liczbie głosów
1.	Przedsiębiorstwo Uzdrawiskowe Ustroń S.A.	50	100,00%	100,00%
	Razem:	50	100,00%	100,00%

1.8.3. Zarząd Uzdrawiskowego Instytutu Zdrowia „Ustroń” sp. z o.o.

W okresie od 1.01.2015 r. do dnia 1.11.2015 r. Zarząd Spółki był jednoosobowy, a funkcję Prezesa Zarządu Spółki pełnił Artur Łebecki.

Od dnia 1.11.2015 roku do dnia 31.12.2015 roku Zarząd działał w dwuosobowym składzie, a jego struktura przedstawiała się następująco:

- Ewa Rybicka – Prezes Zarządu;
- Joanna Mnich – Wiceprezes Zarządu.

Po zakończeniu roku obrotowego 2015 nastąpiła zmiana w Zarządzie Spółki, od dnia 15.03.2016 roku Zarząd funkcjonuje w składzie:

- Ewa Rybicka – Prezes Zarządu;
- Anna Bujok – Wiceprezes Zarządu.

1.8.4. Rada Nadzorcza Uzdrowskiego Instytutu Zdrowia „Ustroń” sp. z o.o.

W strukturze organizacyjnej Uzdrowskiego Instytutu Zdrowia „Ustroń” sp. z o.o. brak jest Rady Nadzorczej.

1.9. Uzdrowski Instytut Zdrowia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Ustroniu, ul. Sanatoryjna 1, 43 - 450 Ustroń

1.9.1. Informacje rejestrowe Uzdrowskiego Instytutu Zdrowia sp. z o.o.

Uzdrowski Instytut Zdrowia „Ustroń” sp. z o.o. jest zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000549450. Podstawowy przedmiot działalności Uzdrowskiego Instytutu Zdrowia sp. z o.o. zdefiniowany jest jako działalność fizjoterapeutyczna (PKD 86.90.A).

1.9.2. Kapitał zakładowy Uzdrowskiego Instytutu Zdrowia sp. z o.o.

Kapitał zakładowy Uzdrowskiego Instytutu Zdrowia „Ustroń” sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosił 5.000,00 zł i dzielił się na 50 udziałów o wartości nominalnej jednego udziału w wysokości 100 zł.

Struktura własnościowa na dzień bilansowy przedstawia się następująco:

Lp.	Wspólnik	Ilość udziałów	Udział (%) w kapitale podstawowym	Udział (%) w liczbie głosów
1.	Przedsiębiorstwo Uzdrowskie Ustroń S.A.	50	100,00%	100,00%
	Razem:	50	100,00%	100,00%

1.9.3. Zarząd Uzdrowskiego Instytutu Zdrowia sp. z o.o.

W okresie od 24.03.2015 roku do dnia 1.11.2015 roku struktura Zarządu Spółki przedstawiała się następująco:

- Ewa Rybicka – Prezes Zarządu;
- Joanna Mnich – Wiceprezes Zarządu

Od dnia 1.11.2015 r. do dnia 31.12.2015 r. Zarząd funkcjonuje w składzie jednoosobowym, a funkcję Prezesa Zarządu Spółki pełni Pan Artur Łebecki.

1.9.4. Rada Nadzorcza Uzdrowiskowego Instytutu Zdrowia sp. z o.o.

W strukturze organizacyjnej Uzdrowiskowego Instytutu Zdrowia sp. z o.o. brak jest Rady Nadzorczej.

1.10. Uzdrowiskowy Instytut Zdrowia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo - akcyjna

z siedzibą w Ustroniu, ul. Sanatoryjna 1, 43 - 450 Ustroń

1.10.1 Informacje rejestrowe Uzdrowiskowego Instytutu Zdrowia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością spółki komandytowo – akcyjnej

Uzdrowiskowy Instytut Zdrowia sp. z o.o. s.k.a. została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem 0000484661. Podstawowy przedmiot działalności Uzdrowiskowego Instytutu Zdrowia „Ustroń” sp. z o.o. zdefiniowany był jako działalność fizjoterapeutyczna (PKD 80.90.A).

Dnia 11.03.2016 roku Uzdrowiskowy Instytut Zdrowia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo – akcyjna została przekształcona w Uzdrowiskowy Instytut Zdrowia spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością spółkę komandytową (KRS: 0000607571), a Uzdrowiskowy Instytut Zdrowia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo – akcyjna została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem z dnia 19.04.2016 roku.

1.10.2. Struktura własnościowa Uzdrowiskowego Instytutu Zdrowia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością spółki komandytowo – akcyjnej

Struktura własnościowa na dzień bilansowy przedstawiała się następująco:

Lp.	Wspólnik
1.	Przedsiębiorstwo Uzdrowiskowe „Ustroń” S.A. – akcjonariusz
2.	Uzdrowiskowy Instytut Zdrowia sp. z o.o. – komplementariusz

1.10.3. Reprezentacja Uzdrowiskowego Instytutu Zdrowia sp. z o.o. s.k.a.

Uzdrowiskowy Instytut Zdrowia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo - akcyjna była reprezentowana przez komplementariusza – Uzdrowiskowy Instytut Zdrowia spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością.

1.11. AHP Inwestycje Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

z siedzibą w Katowicach, ul. Czajek 41, 40 - 534 Katowice

1.11.1. Informacje rejestrowe AHP Inwestycje sp. z o.o.

AHP Inwestycje sp. z o.o. jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice - Wschód w Katowicach VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000414522. Głównym przedmiotem działalności jest działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura (PKD - 82.11.Z). AHP Inwestycje sp. z o.o. nie prowadzi działalności operacyjnej.

GRUPA KAPITAŁOWA AMERICAN HEART OF POLAND

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2015

1.11.2. Kapitał zakładowy AHP Inwestycje sp. z o.o.

Kapitał zakładowy AHP Inwestycje sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosił 225.000,00 zł i dzielił się na 2.250 udziałów o wartości nominalnej jednego udziału w wysokości 100 zł.

Struktura własnościowa na dzień bilansowy przedstawiała się następująco:

Lp.	Wspólnik	Ilość udziałów	Udział (%) w kapitale podstawowym	Udział (%) w liczbie głosów
1.	American Heart of Poland S.A.	2.250	100,00%	100,00%
	Razem:	2.250	100,00%	100,00%

1.11.3. Zarząd AHP Inwetycje sp. z o.o.

W okresie od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r. skład Zarządu był jednoosobowy. W ciągu całego roku obrotowego funkcję Prezesa Zarządu Spółki pełnił Pan Adam Aleksandrowicz.

1.11.4. Rada Nadzorcza AHP Inwestycje sp. z o.o.

W strukturze organizacyjnej AHP Inwestycje sp. z o.o. brak jest Rady Nadzorczej.

1.12. CARINT SCANMED SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

z siedzibą w Krakowie, ul. Adama Bochenka 12, 30-693 Kraków

1.12.1. Informacje rejestrowe Carint Scanmed sp. z o.o.

Carint Scanmed sp. z o.o. jest zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000362919. Głównym przedmiotem działalności jest działalność szpitali (PKD 86.10.Z).

1.12.2. Kapitał zakładowy Carint Scanmed sp. z o.o.

Kapitał zakładowy Carint Scanmed sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 20154 roku wynosił 1.500.000,00 zł i dzielił się na 1.500 udziałów o wartości nominalnej jednego udziału w wysokości 1000 zł.

Struktura własnościowa udziałów na dzień bilansowy przedstawia się następująco:

Lp.	Wspólnik	Ilość udziałów	Udział (%) w kapitale podstawowym	Udział (%) w liczbie głosów
1.	AHP Inwestycje sp. z o.o.	751	50,07%	50,07%
2.	Scanmed S.A..	749	49,93%	49,93%

GRUPA KAPITAŁOWA AMERICAN HEART OF POLAND

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2015

	Razem:	1.500	100,00%	100,00%
--	---------------	--------------	----------------	----------------

1.12.3. Zarząd Carint Scanmed sp. z o.o.

W okresie od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. 31 skład Zarządu był dwuosobowy. W okresie od 1 stycznia 2015 r. do dnia 1 czerwca 2015 r. w skład Zarządu wchodził:

- Roman Wojdyła – Prezes Zarządu;
- Jacenty Drópiewski – Członek Zarządu.

W okresie od 1 czerwca 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. w skład Zarządu wchodził:

- Józefa Job – Prezes Zarządu;
- Jacenty Drópiewski – Członek Zarządu.

1.12.4. Rada Nadzorcza Carint Scanmed sp. z o.o.

W okresie od dnia 01 stycznia .01.20154 r. do dnia 1 .czerwca 12.2015 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Paweł Buszman – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Dariusz Dudek – Członek Rady Nadzorczej;
- Zbigniew Czyż – Członek Rady Nadzorczej;
- Wojciech Zajdel – Członek Rady Nadzorczej.

W okresie od dnia 1 czerwca 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Paweł Buszman – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Dariusz Dudek – Członek Rady Nadzorczej;
- Zbigniew Czyż – Członek Rady Nadzorczej;
- Joanna Szyman – Członek Rady Nadzorczej.

1.13. MED-PRO SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

z siedzibą w Zgierzu, ul. Parzęczewska 35, 95-100 Zgierz

1.13.1. Informacje Rejestrowe Med-Pro sp. z o.o.

Med-Pro sp. z o.o. jest zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000352415. Głównym przedmiotem działalności jest działalność szpitali - PKD 86.10.Z.

1.13.2. Kapitał zakładowy Med-Pro sp. z o.o.

Kapitał zakładowy Med-Pro sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosił 1.000.000,00 zł i dzielił się na 10.000 udziałów o wartości nominalnej jednego udziału w wysokości 100 zł.

Struktura własnościowa na dzień bilansowy przedstawiała się następująco:

GRUPA KAPITAŁOWA AMERICAN HEART OF POLAND

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2015

Lp.	Wspólnik	Ilość udziałów	Udział (%) w kapitale podstawowym	Udział (%) w liczbie głosów
1.	American Heart of Poland S.A.	10.000	100,00%	100,00%
	Razem:	10.000	100,00%	100,00%

1.13.3. Zarząd Med-Pro sp. z o.o.

W okresie od 01.01.2015 r. do dnia 31.12.2015 r. w skład Zarządu wchodził:

- Agnieszka Józwik – Prezes Zarządu;
- Rafał Wyderka – Członek Zarządu.

1.13.4. Rada Nadzorcza Med-Pro sp. z o.o.

W okresie od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Zbigniew Czyż – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Adam Aleksandrowicz – Członek Rady Nadzorczej ;
- Marek Król – Członek Rady Nadzorczej;
- Gabriela Wanzek – Członek Rady Nadzorczej.

1.14. Gdańskie Centrum Sercowo – Naczyniowe spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku, ul. Wileńska 44, 82-215 Gdańsk**1.14.1. Informacje rejestrowe Gdańskie Centrum Sercowo - Naczyniowego sp. z o.o.**

Gdańskie Centrum Sercowo – Naczyniowe sp. z o.o. wpisana jest do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku Wydział VII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000457836. Głównym przedmiotem działalności jest działalność szpitali (PKD 86.10.Z).

1.14.2. Kapitał zakładowy Gdańskiego Centrum Sercowo - Naczyniowego sp. z o.o.

Kapitał zakładowy Gdańskiego Centrum Sercowo - Naczyniowego sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosił 5.055.000,00 zł i dzielił się na 5.055 udziałów o wartości nominalnej jednego udziału w wysokości 1000 zł.

Struktura własnościowa na dzień bilansowy przedstawiała się następująco:

Lp.	Wspólnik	Ilość udziałów	Udział (%) w kapitale podstawowym	Udział (%) w liczbie głosów
1.	American Heart of Poland S.A.	4.055	80,22%	80,22%
2.	Swissmed Centrum Zdrowia S.A.	1.000	19,78%	19,78%

GRUPA KAPITAŁOWA AMERICAN HEART OF POLAND

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2015

	Razem:	5.055	100,00%	100,00%
--	---------------	--------------	----------------	----------------

1.14.3. Zarząd Gdańskiego Centrum Sercowo - Naczyniowego sp. z o.o.

W okresie od 01.01.2015 r. do dnia 21.04.2015 r. w skład Zarządu wchodził:

- Agnieszka Jóźwik – Prezes Zarządu;
- Gabriela Wanzek – Członek Zarządu;
- Wacław Kochman – Członek Zarządu.

W okresie od 21.04.2015 roku do 26.05.2015 roku Zarząd działał w składzie:

- Agnieszka Jóźwik – Prezes Zarządu;
- Gabriela Wanzek – Członek Zarządu.

W okresie od 27.05.2016 roku do dnia 31.12.2015 roku w skład Zarządu wchodził:

- Agnieszka Jóźwik – Prezes Zarządu;
- Gabriela Wanzek – Członek Zarządu;
- Nader Elmasri – Członek Zarządu.

1.14.4. Rada Nadzorcza Gdańskiego Centrum Sercowo - Naczyniowego sp. z o.o.

W okresie od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r. r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Paweł Buszman – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Andrzej Bochenek – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;
- Zbigniew Czyż – Członek Rady Nadzorczej;
- Roman Walasiński – Członek Rady Nadzorczej.

1.15. AHP Aktywa spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach, ul. Czajek 41, 40-534 Katowice

1.15.1. Informacje Rejestrowe AHP Aktywa sp. z o.o.

AHP Aktywa sp. z o.o. jest zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000463532. Głównym przedmiotem działalności jest działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura (PKD - 82.11.Z). AHP Aktywa sp. z o.o. nie prowadzi działalności operacyjnej.

1.15.2. Kapitał zakładowy AHP Aktywa sp. z o.o.

Kapitał zakładowy AHP Aktywa sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosił 50.000,00 zł i dzielił się na 500 udziałów o wartości nominalnej jednego udziału w wysokości 100 zł.

Struktura własnościowa na dzień bilansowy przedstawia się następująco:

GRUPA KAPITAŁOWA AMERICAN HEART OF POLAND

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2015

Lp.	Wspólnik	Ilość udziałów	Udział (%) w kapitale podstawowym	Udział (%) w liczbie głosów
1.	American Heart of Poland S.A.	500	100,00%	100,00%
	Razem:	500	100,00%	100,00%

1.15.3. Zarząd AHP Aktywa sp. z o.o.

W okresie od dnia 1.01.2015 r. do dnia 31.12.2015 r. w skład Zarządu wchodził:

- Paweł Buszman – Prezes Zarządu;
- Adam Aleksandrowicz – Wiceprezes Zarządu.

1.15.4. Rada Nadzorcza AHP Aktywa sp. z o.o.

W strukturze organizacyjnej AHP Aktywa sp. z o.o. w 2015 roku nie funkcjonowała Rada Nadzorcza.

1.16. I-Kar spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

z siedzibą w Poznaniu, ul. Szkołna 8/12, 61-833 Poznań

1.16.1. Informacje rejestrowe I-Kar sp. z o.o.

I-Kar sp. z o.o. jest zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000331058. Głównym przedmiotem działalności I-Kar sp. z o.o. jest opieka zdrowotna (PKD 86.10.Z).

1.16.2. Kapitał zakładowy I-Kar sp. z o.o.

Kapitał zakładowy I-Kar sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosił 50.000,00 zł i dzielił się na 1.000 udziałów o wartości nominalnej jednego udziału w wysokości 50 zł. Struktura własnościowa na dzień bilansowy przedstawiała się następująco:

Lp.	Wspólnik	Ilość udziałów	Udział (%) w kapitale podstawowym	Udział (%) w liczbie głosów
1.	American Heart of Poland S.A.	700	70,00%	70,00%
2.	pozostałe osoby fizyczne	300	30,00%	30,00%
	Razem:	1000	100,00%	100,00%

1.16.3. Zarząd I-Kar sp. z o.o.

W okresie od 1.01.2015 roku do 27.03.2015 roku w skład Zarządu wchodził:

GRUPA KAPITAŁOWA AMERICAN HEART OF POLAND

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2015

- Janusz Rzeźniczak – Prezes Zarządu;
- Paweł Kaźmierczak – Członek Zarządu;
- Magdalena Białas – Członek Zarządu.

W okresie od 27.03.2015 roku do 1.04.2015 roku w skład Zarządu wchodził:

- Paweł Kaźmierczak – Członek Zarządu;
- Magdalena Białas – Członek Zarządu.

W okresie od 1.04.2015 roku do 31.12.2015 roku w skład Zarządu wchodził:

- Paweł Kaźmierczak – Prezes Zarządu;
- Magdalena Białas – Członek Zarządu.

1.16.4. Rada Nadzorcza I-Kar sp. z o.o.

W strukturze organizacyjnej I-Kar sp. z o.o. w 2015 roku nie funkcjonowała Rada Nadzorcza.

1.17. Procardia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Augustowie, ul. Marii Konopnickiej 11, 16-300 Augustów

1.17.1. Informacje rejestrowe Procardia sp. z o.o.

Procardia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością jest zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000564451. Podstawowym przedmiotem działalności Procardia sp. z o.o. jest działalność szpitali (PKD 86, 10, Z).

1.17.2. Kapitał zakładowy Procardia sp. z o.o.

Kapitał zakładowy Procardia sp. z o.o. na dzień 31.12.2015 roku wynosił 11.178.000,00 zł i dzielił się na 11.178 udziałów o wartości nominalnej jednego udziału w wysokości 1.000,00 zł. Struktura własnościowa na dzień bilansowy przedstawiała się następująco:

Lp.	Wspólnik	Ilość udziałów	Udział (%) w kapitale podstawowym	Udział (%) w liczbie głosów
1.	American Heart of Poland S.A.	11.178	100,00%	100,00%
	Razem:	11.178	100,00%	100,00%

1.17.3. Zarząd Procardia sp. z o.o.

W okresie od 6.07.2015 roku do 30.11.2015 roku w skład Zarządu wchodził:

- Andrzej Ziólek – Prezes Zarządu;
- Zbigniew Kasprowicz – Członek Zarządu.

W okresie od dnia 30.11.2015 do dnia 31.12.2016 roku funkcję Prezesa Zarządu Spółki pełnił Pan Bohdan Kozak. Zarząd Spółki funkcjonował wówczas w jednoosobowym składzie.

Po zakończeniu roku obrotowego nastąpiły dwie zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Od dnia 22 marca 2016 roku do dnia 31.03.2016 roku Zarząd Spółki funkcjonował w składzie:

- Bohdan Kozak – Prezes Zarządu;
- Konrad Nowak – Wiceprezes Zarządu.

Od dnia 1.04.2016 roku w skład Zarządu wchodzi:

- Paweł Kaźmierczak – Prezes Zarządu;
- Konrad Nowak – Wiceprezes Zarządu.

1.17.4. Rada Nadzorcza Procardia sp. z o.o.

W okresie od dnia 06.07.2016 roku do dnia 30.11.2016 roku Rada Nadzorcza Spółki funkcjonowała w składzie:

- Małgorzata Ziółek;
- Katarzyna Bieniek;
- Maciej Kasprowicz.

Od dnia 30.11.2015 roku do dnia 31.12.2015 roku Rada Nadzorcza Spółki funkcjonowała w składzie:

- Paweł Buszman – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Zbigniew Czyż – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;
- Wiesław Jacenty Drópiewski – Członek Rady Nadzorczej.

1.18. Procardia Nieruchomości spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Augustowie, ul. Marii Konopnickiej 11, 16-300 Augustów

1.18.1. Informacje rejestrowe Procardia sp. z o.o.

Procardia Nieruchomości spółka z ograniczoną odpowiedzialnością jest zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000442250. Podstawowym przedmiotem działalności Procardia Nieruchomości sp. z o.o. jest wynajem i zarządzanie nieruchomościami.

1.18.2. Kapitał zakładowy Procardia Nieruchomości sp. z o.o.

Kapitał zakładowy Procardia sp. z o.o. na dzień 31.12.2015 roku wynosił 14.520.000,00 zł i dzielił się na 14.520 udziałów o wartości nominalnej jednego udziału w wysokości 1.000,00 zł. Struktura własnościowa na dzień bilansowy przedstawiała się następująco:

Lp.	Wspólnik	Ilość udziałów	Udział (%) w kapitale podstawowym	Udział (%) w liczbie głosów
1.	Procardia sp. z o.o.	14.520	100,00%	100,00%
	Razem:	14.520	100,00%	100,00%

1.18.3. Zarząd Procardia Nieruchomości sp. z o.o.

W okresie od 1.01.2015 roku do 30.11.2015 roku w skład Zarządu wchodzi:

- Andrzej Ziótek – Członek Zarządu;
- Zbigniew Kasprowicz – Członek Zarządu.

W okresie od dnia 30.11.2015 do dnia 31.12.2015 roku funkcję Prezesa Zarządu Spółki pełnił Pan Bohdan Kozak. Od dnia 30.11.2015 roku Zarząd działa w składzie jednoosobowym.

Po zakończeniu roku obrotowego nastąpiła zmiana na stanowisku Prezesa Zarządu Spółki. Od dnia 22.03.2016 roku funkcję tę pełni Pan Wiesław Jacenty Drópiński.

1.18.4. Rada Nadzorcza Procardia Nieruchomości sp. z o.o.

W strukturze organizacyjnej Procardia Nieruchomości sp. z o.o. w 2015 roku nie funkcjonowała Rada Nadzorcza.

2. ZDARZENIA ISTOTNIE WPLYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ AMERICAN HEART OF POLAND S.A., JAKIE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM I PO DNIU BILANSOWYM

2.1. Walne Zgromadzenia American Heart of Poland Spółki Akcyjnej

W roku 2015 Walne Zgromadzenie Spółki zebrało się trzy razy, w następujących dniach:

- 1) w dniu 16 marca 2015 roku przeprowadzono Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie (objęte aktem notarialnym rep. A 590/2015), na którym wyrażono zgodę na emisję obligacji, pozyskanie refinansowania, ustanowienie zastawów rejestrowych na zbiorze rzeczy ruchomych i praw majątkowych Spółki oraz wybranych spółek z Grupy Kapitałowej, ustanowienie zastawów rejestrowych lub finansowych na akcjach Spółki oraz na akcjach oraz udziałach spółek zależnych od Spółki oraz na zawarcie umowy zabezpieczającej przed wahaniami stóp procentowych;
- 2) w dniu 6 maja 2015 roku przeprowadzono Zwyczajne Walne Zgromadzenie (akt notarialny Rep. A nr 3251/2015), na którym zatwierdzono sprawozdanie z działalności Spółki, sprawozdanie finansowe Spółki, sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Spółki za rok 2014, jak również udzielono absolutorium członkom organów Spółki;
- 3) w dniu 26 czerwca 2015 roku przeprowadzono Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie (akt notarialny Rep. A nr 1347/2015), na którym zatwierdzono sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe z działalności Grupy Kapitałowej za rok 2014.

2.2. Zdarzenia o charakterze własnościowym oraz akwizycje

W 2015 roku nastąpiły poniżej wymienione zdarzenia, w których Spółka brała udział, a które mają charakter własnościowy oraz akwizycyjny:

- 1) 26 czerwca 2015 roku Spółka zawarła z Januszem Rzeźniczakiem umowę przedwstępną nabycia 267 akcji imiennych serii A numer 2802-3068 w Nafis Spółce Akcyjnej z siedzibą w Poznaniu, co stanowiło 6,76 % jej kapitału zakładowego. Do zawarcia umowy przyrzeczonej oraz przeniesienia powyższych akcji na rzecz Spółki w doszło w dniu 14 stycznia 2016 roku;
- 2) 14 lipca 2015 roku Spółka nabyła poniżej wskazane akcje w Przedsiębiorstwie Uzdrawiskowym „Ustroń” Spółce Akcyjnej:
 - a) 630 akcji imiennych serii A, o numerach od A 001617243 do A 001617872;
 - b) 630 akcji imiennych serii A, o numerach od A 001493936 do A 001494565;

- c) 561 akcji imiennych serii A, o numerach od A 001500118 do A 001500678;
 - d) 561 akcji imiennych serii A, o numerach od A 001541070 do A 001541630;
 - e) 144 akcji imiennych serii A, o numerach od A 001601811 do A 001601954;
 - f) 315 akcji imiennych serii A, o numerach od A 001737058 do A 001737267 i numerach od A 001737478 do A 001737582;
 - g) 420 akcji imiennych serii A, o numerach od A 001736638 do A 001737057;
 - h) 144 akcji imiennych serii A, o numerach od A 001556217 do A 001556360;
 - i) 420 akcji imiennych serii A, o numerach od A 001578806 do A 001579225;
 - j) 420 akcji imiennych serii A, o numerach od A 001516674 do A 001517093;
- 3) 12 listopada 2015 roku Spółka zawarła z Medinet spółką z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu przedwstępną umowę nabycia 2.400 udziałów w Syngomed spółce z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach, co stanowi 3,16 % jej kapitału zakładowego.
- 4) 18 listopada 2015 roku Spółka nabyła od Jarosława Pinkasa 2.600 udziałów w Centrum Kardiologii spółce z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Józefowie, co stanowi 1,30 % jej kapitału zakładowego;
- 5) 30 listopada 2015 roku Spółka nabyła od ProCardia spółki jawnej Zbigniew Kasprowicz Andrzej Ziółek z siedzibą w Białymstoku, Zbigniewa Kasprowicza oraz Andrzeja Ziółka 11.178 udziałów w ProCardia spółce z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Augustowie, co stanowi 100 % jej kapitału zakładowego.

2.3. Znaczące umowy

Spółka w dniu 16 kwietnia 2015 roku podpisała umowę finansowania, której stroną jest Spółka i wybrane spółki z grupy kapitałowej AHP S.A. jako kredytobiorcy i poręczyciele, do łącznej kwoty 496.000.000, 00 PLN, z konsorcjum banków - Bankiem Zachodnim WBK S.A., BNP Paribas Bank Polska S.A., Societe Generale S.A. oddział we Frankfurcie, Bankiem Millennium S.A. oraz Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju - jako kredytodawcami, w celu między innymi:

- refinansowania istniejącego zadłużenia Spółki oraz wybranych spółek z Grupy Kapitałowej AHP S.A. (w tym także kosztów związanych z refinansowaniem) do kwoty 268.000.000 PLN,
- udzielenia Spółce oraz wybranym spółkom z Grupy Kapitałowej AHP S.A. nowego finansowania dla planowanych nabyć aktywów, nakładów inwestycyjnych oraz działalności operacyjnej do łącznej kwoty 230.000.000 PLN.

Finansowanie ma charakter strukturyzowanej wielocelowej długoterminowej linii kredytowej, której termin ostatecznej spłaty przypada na kwiecień 2022 roku.

Dodatkowo, z tytułu podpisania umów finansowania, Spółka i jej wybrane spółki zależne podpisały szereg umów towarzyszących, w tym przede wszystkim umowę pomiędzy wierzycielami, oraz umowę zabezpieczenia stopy procentowej, które regulują całokształt stosunków pomiędzy wierzycielami, kredytobiorcami i podmiotami udzielającymi zabezpieczeń wchodzącymi w skład Grupy AHP.

Podobnie jak w latach poprzednich, podstawą osiągniętych przez Spółkę przychodów była realizacja umów podpisanych z Oddziałami Wojewódzkimi Narodowego Funduszu Zdrowia w:

1. Katowicach – dla Polsko – Amerykańskich Klinik Serca w Ustroniu, Bielsku – Białej, Dąbrowie Górniczej, Tychach,
2. Opolu – dla Polsko – Amerykańskich Klinik Serca w Kędzierzynie – Koźlu oraz Nysie,
3. Rzeszowie – dla Polsko – Amerykańskich Klinik Serca w Mielcu i Rzeszowie,
4. Wrocławiu – dla Polsko – Amerykańskich Klinik Serca w Polanicy Zdroju, Wrocławskiego Centrum Medycznego we Wrocławiu oraz Oleśnickiego Centrum Obrazowania w Oleśnicy,

5. Krakowie – dla Małopolskiego Centrum Sercowo – Naczyniowego PAKS w Chrzanowie.
6. Kielcach – dla Polsko-Amerykańskich Klinik Serca Centrum Kardiologiczno-Angiologiczne im. dr. Wadiusza Kiesza w Starachowicach.
7. Łodzi – dla XII Oddziału Kardiologii PAKS w Bełchatowie od grudnia 2015 r.

Spółka dokonała przedterminowego wykupu obligacji, który nastąpił w postaci wykonania prawa wcześniejszego wykupu zgodnie z warunkami emisji odpowiednio dla:

1. 10.000 obligacji serii A, o wartości nominalnej 1.000 zł dla jednej obligacji i łącznej wartości nominalnej 10.000.000 zł,
2. 15.000 obligacji serii B o wartości nominalnej 1.000 zł dla jednej obligacji i łącznej wartości nominalnej 15.000.000 zł,
3. 39.300 obligacji serii C, o wartości nominalnej 1.000 zł dla jednej obligacji i łącznej wartości 39.300.000 zł,
4. 40.000 obligacji serii D, o wartości nominalnej 1.000 zł dla jednej obligacji i łącznej wartości 40.000.000 zł,
5. 20.000 obligacji serii E, o wartości nominalnej 1.000 zł dla jednej obligacji i łącznej wartości 20.000.000 zł,

Umorzenie przedterminowo wykupionych obligacji nastąpiło na podstawie uchwały Zarządu z dnia 29 czerwca 2015 r.

Spółka przeprowadziła jedną emisję obligacji:

W dniu 12 czerwca 2015 r. otwarto subskrypcję obligacji serii I, o wartości nominalnej 100.000,00 zł każda, emitowanych w ramach programu emisji obligacji o łącznej wartości nominalnej do 125.000.000,00 zł. W dniu 15 czerwca 2015 r. obligacje zostały przydzielone obligatariuszom. Subskrypcja objęła 1243 obligacje. 12 sierpnia 2015 r. Zarząd BondSpot Spółki Akcyjnej podjął uchwałę w sprawie wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na Catalyst obligacji na okaziciela serii I. Na dzień 21 sierpnia 2015 r. wyznaczono pierwszy dzień notowań obligacji w Alternatywnym Systemie Obrotu.

2.4. Najistotniejsze zdarzenia po zakończeniu roku obrotowego

Do najistotniejszych zdarzeń, które miały miejsce po zakończeniu 2015 roku obrotowego, aż do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego, należą następujące zdarzenia:

- 18 stycznia 2016 roku AHP zawarła ze Swissmed Centrum Zdrowia S.A. porozumienie do warunkowej umowy sprzedaży 1.000 udziałów w Gdańskim Centrum Sercowo-Naczyniowym sp. z o.o. z dnia 28 sierpnia 2013 roku, na mocy którego strony zgodnie postanowiły, że do przeniesienia udziałów dojdzie z dniem otrzymania przez Swissmed Centrum Zdrowia S.A. kwoty określonej w porozumieniu, co nastąpiło dnia 21 stycznia 2016 r.
- 13 kwietnia 2016 roku AHP zawarła z Medinet sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu umowę sprzedaży 2.400 udziałów w Syngomed sp. z o.o. na mocy której AHP nabyła od Medinet sp. z o.o. 2.400 udziałów w kapitale zakładowym Syngomed sp. z o.o., co stanowi 3,16 % kapitału zakładowego Syngomed sp. z o.o.
- Dnia 31 marca 2016 r. AHP Inwestycje sp. z o.o. zbyła 751 udziałów w kapitale zakładowym Carint Scanmed Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie na rzecz SCANMED Spółki Akcyjnej z siedzibą w Krakowie. Umowa przenosząca własność ww. udziałów została zawarta dnia 31 marca 2016 roku w wykonaniu umowy przedwstępnej z dnia 16 lutego 2016 roku.

- Dnia 11 marca 2016 roku Uzdrowiskowy Instytut Zdrowia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo – akcyjna została przekształcona w Uzdrowiskowy Instytut Zdrowia spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością spółkę komandytową (KRS: 0000607571).
- Dnia 7 kwietnia 2016 roku Spółka nabyła poniżej wskazane akcje Przedsiębiorstwa Uzdrowiskowego „Ustroń” S.A.
 - a) 491 akcji imiennych serii A o numerach od A 001485804 do A 001486294;
 - b) 351 akcji imiennych serii A o numerach od A 001670558 do A 001670908;
 - c) 315 akcji imiennych serii A o numerach od A 001737268 do A 001737477 oraz od A 001737583 do A 001737687;
 - d) 630 akcji imiennych serii A o numerach od A 001631907 do A 001632536;
 - e) 351 akcji imiennych serii A o numerach od A 001739650 do A 001740000;
 - f) 351 akcji imiennych serii A o numerach od A 001623340 do A 001623690;
 - g) 351 akcji imiennych serii A o numerach od A 001713972 do A 001714322;
 - h) 420 akcji imiennych serii A o numerach od A 001573266 do A 001573685;
 - i) 491 akcji imiennych serii A o numerach od A 001569266 do A 001569756;
 - j) 420 akcji imiennych serii A o numerach od A 001647837 do A 001648256;
 - k) 491 akcji imiennych serii A o numerach od A 001648257 do A 001648747;
 - l) 144 akcji imiennych serii A o numerach od A 001647693 do A 001647836;
 - m) 491 akcji imiennych serii A o numerach od A 001586176 do A 001586666;

3. STRATEGIA ROZWOJU

Fundament strategii rozwoju Grupy Kapitałowej AHP niezmiennie opiera się 5 podstawowych filarach:

- zapewnianie pacjentom dostępu do nowoczesnych świadczeń z zakresu leczenia chorób serca i naczyń, z dala od dużych ośrodków akademickich, blisko miejsca zamieszkania chorych, tam gdzie niezbędne jest niwelowanie największych zaniedbań w diagnostyce i leczeniu chorób serca i naczyń;
- zapewnianie pacjentom kompleksowości usług w rozumieniu:
 - procesu terapeutycznego: od prewencji, poprzez diagnostykę i leczenie, aż po rehabilitację i stałą opiekę ambulatoryjną po leczeniu;
 - pełnego wachlarza terapii schorzeń serca i naczyń w ramach usług z zakresu kardiologii, kardiologii inwazyjnej, chirurgii naczyniowej i kardiochirurgii;
- dbałość o najwyższą jakość usług, która znajduje swoje odzwierciedlenie w wynikach leczenia w placówkach AHP. Osiągane wyniki medyczne plasują AHP w absolutnej czołówce w Polsce i w Europie, jeżeli chodzi o jakość usług. Potwierdzają to również krajowe i międzynarodowe rejestry kardiologiczne/kardiochirurgiczne;
- wsparcie rozwoju i podnoszenie poziomu kardiologii i kardiochirurgii w Polsce poprzez działalność badawczo-rozwojową w ramach własnego Centrum Badawczo-Rozwojowego, edukację a także inwestycje w infrastrukturę i najnowocześniejsze technologie;
- umożliwianie pacjentom dostępu do technologii medycznych, które nie są w naszym kraju refundowane lub do których mają oni utrudniony dostęp (na zasadach komercyjnych).

Spółka nadal będzie się rozwijać i umacniać swoją pozycję na rynku usług medycznych w segmencie leczenia chorób sercowo-naczyniowych, poprzez rozbudowę zakresu świadczeń udzielanych w swoich placówkach.

Spółka w 2015 roku zwiększyła ilość wykonywanych zabiegów w zakresie elektroterapii (implantacja urządzeń wszczepialnych) i elektrofizjologii- ablacji. Planowane też jest zwiększenie świadczonych usług w zakresie telemonitoringu. W tym celu wykonano w 2015 roku w Tychach adaptację pomieszczeń na cele centrum operacyjnego i rozpoczęto świadczenie usług w zakresie komercyjnego monitorowania urządzeń wszczepialnych oraz monitorowania pacjentów po leczeniu interwencyjnym. Działania te realizowane są w ramach CBR AHP S.A. Ponadto w 2015 roku Spółka rozpoczęła działania zmierzające do zwiększenia ilości świadczonych usług komercyjnych w zakresie konsultacji i zabiegów komercyjnych. W najbliższych miesiącach planowane jest uruchomienie przedstawicielstwa na Ukrainie. Planowane jest też w 2016 roku uruchomienie działalności w zakresie neuroradiologii we współpracy ze szpitalami prowadzącymi oddziały udarowe w lokalizacjach, gdzie działalność prowadzą oddziały Grupy. Ponadto Spółka planuje przeznaczyć około 2,0 mln zł na niezbędne prace remontowe i odtworzeniowe oraz 8.4 m zł na zakup i odtworzenie sprzętu medycznego. W planach na rok 2016 przewidziane są również środki finansowe w wysokości 3,0 mln zł z przeznaczeniem na projekty IT w tym wdrożenie I etapu nowego systemu HIS. Ważnym elementem działań w latach następnych jest uruchomienie kompleksowej opieki medycznej dla pacjentów z chorobami układu krążenia z uwzględnieniem rehabilitacji kardiologicznej. W tym celu w 2016 roku planowana jest realizacja inwestycji w spółce zależnej Nafis S.A. z planowanym oddziałem rehabilitacji kardiologicznej.

3.1. Plany inwestycyjne i rozwojowe

Spółka realizowała plany inwestycyjne i rozwojowe. Do najważniejszych należy zaliczyć:

1. zakończenie inwestycji rozbudowy ośrodka w Mielcu polegającej na nadbudowie części budynku z przeznaczeniem na nowy oddział szpitalny;
2. rozpoczęcie rozbudowy oddziału kardiologicznego w Ustroniu wraz z apteką szpitalną;
3. zakończenie prac projektowych i uzyskanie pozwolenia na budowę Szpitala Sercowo Naczyniowego w Ustroniu;
4. wyposażenie i uruchomienie oddziałów elektroterapii w Starachowicach i Nysie;
5. rozbudowa i zwiększenie ilości łóżek na oddziałach OINK w Dąbrowie Górniczej i Tychach;
6. budowa podjazdu dla karet i parkingu w Dąbrowie Górniczej;
7. adaptację pomieszczeń i uruchomienie w Tychach Centrum Telemonitoringu.

Ponadto w 2015 roku Spółka wydała ok. 1,8 mln zł na modernizację infrastruktury IT, wymianę komputerów oraz wdrożenie rozwiązań systemowych i aplikacyjnych pozwalających na racjonalizację zarządzania sprzętem i bezpieczeństwem w obszarze informatyki. W bieżącym roku rozpoczęto też długofalowy plan modernizacji sprzętu medycznego (wymiana aparatów USG, modernizacja pracowni zabiegowej CBR w Kostkowicach wraz z wymianą angiografu) przeznaczając na ten cel ok. 2,6m PLN.

3.2. Statystyka medyczna – wybrane zagadnienia

Statystyka medyczna GK AHP 2015	Razem		wzrost	wzrost (%)
	1-12/2015	1-12/2014	2015 - 2014	2015 - 2014
Ogólna liczba hospitalizowanych, w tym z powodu:	52 151	48 339	3 812	8%
OSTRE ZESPOŁY WIĘCOWE	22 149	20 891	1 258	6%
<i>jako % ogólnej liczby hospitalizowanych</i>	42.5%	43.2%		

GRUPA KAPITAŁOWA AMERICAN HEART OF POLAND

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2015

w tym wstrząs kardiogeny (R57.0)	445	428	17	4%
Zawał NSTEMI	5 426	5 102	324	6%
jako % ogólnej liczby hospitalizowanych	10.4%	10.6%		
Zawał STEMI	4 143	3 832	311	8%
jako % ogólnej liczby hospitalizowanych	7.9%	7.9%		
Dusznica niestabilna (I20)	12 580	11 957	623	5%
jako % ogólnej liczby hospitalizowanych	24.1%	24.7%		
Choroby serca i naczyń wieńcowych w przebiegu miażdżycy (I25.0)	8 713	8 561	152	2%
Wady	1 528	1 249	279	22%
Choroby nadciśnieniowe	884	873	11	1%
Zaburzenia rytmu	4 019	3 405	614	18%
Niewydolność/zatorowość	2 132	1 550	582	38%
Pozostałe rozpoznania kardiologiczne	2 591	3 097	-506	-16%
Statystyka medyczna AHP 2015	Razem		wzrost 2015 - 2014	wzrost (%) 2015 - 2014
Niedrożności i zwężenia obwodowe	7 451	6 300	1 151	18%
Pozostałe rozpoznania chirurgiczne	2 508	2 288	220	10%
Pozostałe rozpoznania kardiochirurgiczne	176	125	51	41%
Zabiegi razem:	77 307	69 961	7 346	11%
Zabiegi kardiologiczne	58 660	54 316	4 344	8%
Zabiegi wieńcowe:	53 222	49 920	3 302	7%
Koronarografie	33 551	31 837	1 714	5%
Koronaroplastyki	19 671	18 083	1 588	9%
Rozruszniki	2 132	1 954	178	9%
Defibrylatory serca (ICD)	853	820	33	4%
Resynchronizacja (CRT) , CRT-D	327	253	74	29%
Wymiana/repozycja/rewizja elektrody	104	123	-19	-15%
Badanie elektrofizjologiczne (EPS)	476	174	302	174%
Ablacja zaburzeń rytmu	743	424	319	75%
Inne zabiegi kardiologiczne, w tym:	803	648	155	24%
Wałwuloplastyki	82	51	31	61%
Zabiegi obwodowe:	16 783	13 971	2 812	20%
Zabiegi operacyjne klasyczne	3 413	2 819	594	21%
Stentgraft aorty brzusznej	421	323	98	30%
Zabiegi hybrydowe	658	436	222	51%
Reoperacje	195	172	23	13%

Angiografie	7 579	6 663	916	14%
Angioplastyki	4 517	3 558	959	27%
Zabiegi kardiochirurgiczne:	1 864	1 674	190	11%
MIDCAB	67	79	-12	-15%
OPCAB	386	464	-78	-17%
CABG	475	532	-57	-11%
HYBRYDY	33	4	29	725%
Zastawki	348	227	121	53%
TAVI	54	34	20	59%
Stentgraft aorty piersiowej	15	9	6	67%
Zabiegi łączone	238	168	70	42%
Inne	248	157	91	58%
Liczba wszczepionych stentów wieńcowych	24 376	21 572	2 804	13%
w tym DES	23 579	19 460	4 119	21%
<i>jako % ogólnej liczby wszczepionych stentów</i>	<i>97%</i>	<i>90%</i>		
BVS	9	84	-75	-89%
Liczba wszczepionych stentów obwodowych	3 749	3 177	572	18%
Liczba procedur z Reo Pro/Integrilina	3 797	3 705	92	2%
Liczba świadczeń udzielonych w poradni	106 854	97 386	9 468	10%

Rok 2015 był kolejnym rokiem, kiedy realizacja strategii AHP w zakresie zapewnienia pacjentom dostępu do nowoczesnych usług z zakresu leczenia chorób serca i naczyń znalazła swoje odzwierciedlenie w dynamicznym wzroście udzielonych przez AHP świadczeń. Uwagę zwraca zarówno wzrost świadczeń z zakresu opieki szpitalnej w obszarze chirurgii naczyń i kardiochirurgii, co jest efektem dbałości AHP o zapewnianie kompleksowości oferowanych pacjentom usług, jak również wzrost ilości pacjentów w poradniach, co z kolei wynika w dużego nacisku kładzionego na prewencję i opiekę po zabiegową nad pacjentami w celu zapewnienia jak najlepszych odległych wyników leczenia.

4. OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

4.1 Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

AHP pod nadzorem pracowników ze stopniem naukowym profesora i doktora habilitowanego od lat prowadzi szeroką działalność naukowo – badawczą, zarówno w zakresie badań klinicznych jak i eksperymentalnych. Jednym z najistotniejszych punktów badań prowadzonych przez kadrę naukową Spółki jest zorientowanie zespołu badawczego na rozwój nowoczesnych technik małoinwazyjnych, wprowadzenie do praktyki klinicznej zastawki aortalnej i stentu biodegradowalnego, opracowanie optymalnego modelu leczenia choroby wielonaczyniowej, kompleksowej opieki kardiologicznej dla chorych po zawale serca, leczenia udarów niedokrwienych mózgu oraz terapii z użyciem komórek macierzystych. Wyrazem prowadzonej działalności naukowej są liczne doniesienia opublikowane w międzynarodowych czasopismach recenzowanych typu „peer-review”, prezentacje na licznych kongresach krajowych i międzynarodowych oraz granty naukowe pozyskane przez AHP S.A.

4.2 Lista projektów CBR AHP objętych dofinansowaniem Narodowego Centrum Badań i Rozwoju

Projekt InFlow

Tytuł: Opracowanie i wdrożenie pierwszej polskiej niskoprofilowej zastawki aortalnej implantowanej przezskórnie. Projekt realizowany jest przez konsorcjum CardValve w składzie: American Heart of Poland SA (lider), Balton Sp. z o.o., Śląskie Centrum Chorób Serca, Centrum Materiałów Polimerowych i Węglowych PAN, Politechnika Śląska, Innovations for Heart and Vessels Sp. z o.o., Instytut Zootechniki PIB.

Celem projektu jest stworzenie pierwszej polskiej, niskoprofilowej zastawki implantowanej przezskórnie. Produkcją zastawki będzie zajmować się spółka Balton Sp. z o.o. z Warszawy, a konsorcjum będzie z tego tytułu pobierać określony w umowie konsorcjum pożytek w postaci procentu od wolumenu sprzedaży. Prawa do wyników prac badawczych w projekcie będą przysługiwały wszystkim konsorcjantom, proporcjonalnie do zaangażowania finansowego w realizację projektu.

Projekt Apollo

Tytuł: Opracowanie i kompleksowa ocena biodegradowalnego i elastycznego stentu wewnątrznaczyniowego rozprężanego na balonie opartego na cienkich przęsłach o wysokiej wytrzymałości; Projekt realizowany jest przez konsorcjum w składzie: American Heart of Poland SA (lider), Balton Sp. z o.o., Centrum Materiałów Polimerowych i Węglowych PAN, Politechnika Śląska Wydział Inżynierii Biomedycznej, Śląskie Centrum Chorób Serca, Wojskowa Akademia Techniczna, Innovations for Heart and Vessels Sp. z o.o.

Celem projektu jest opracowanie oraz całościowa ocena przedkliniczna nowego, cienko przęsłowego stentu biodegradowalnego elutującego sirolimus (PBES), w tym sprawdzenie jego przydatności i zachowania leczniczego w badaniach przedklinicznych na modelu świni domowej. Prawa do wyników prac badawczych w projekcie będą przysługiwały podmiotom-autorom.

Projekt Restore

Tytuł: Wykorzystanie nowoczesnych technologii telemedycznych w innowacyjnym programie optymalnej rehabilitacji kardiologicznej u chorych po rewaskularyzacji mięśnia sercowego. Projekt realizowany jest przez konsorcjum w składzie American Heart of Poland SA (lider), Akademia Wychowania Fizycznego w Katowicach, Akademia Górniczo-Hutnicza, Wydział Elektrotechniki, Automatyki, Informatyki i Inżynierii Biomedycznej w Krakowie, Silvermedia Sp. z o.o. w Krakowie, Innovations for Heart and Vessels Sp. z o.o. w Katowicach, Fraunhofer-Gesellschaft zur Förderung der angewandten Forschung e.V. w Monachium oraz Universitätsklinikum Carl Gustav Carus w Dreźnie.

Celem projektu jest wprowadzenie i ocena systemu optymalnej telerehabilitacji kardiologicznej w połączeniu z optymalnym leczeniem choroby wieńcowej. W pierwszym etapie zaprojektowany i utworzony zostanie system telerehabilitacji. W drugim etapie zaprojektowane i zbudowane będzie centrum koordynacji oraz wykonane będą testy techniczne celem oceny jego integracji z systemem telerehabilitacji. W trzecim etapie projektu cały system poddany będzie ocenie klinicznej na grupie pacjentów z chorobą wieńcową poddanych kompletnej rewaskularyzacji. Ostatnim zadaniem będzie rozpoczęcie procedur mających na celu przygotowanie całego systemu rehabilitacji do wdrożenia. Prawa do wyników prac badawczych w projekcie będą przysługiwały podmiotom-autorom.

Projekt Monitel-HF

Tytuł: Wykorzystanie teletransmisji danych medycznych w celu poprawy jakości życia chorych z niewydolnością serca i redukcji kosztów ich leczenia;

Projekt realizowany jest przez konsorcjum Monitel-HF w składzie: Śląskie Centrum Chorób Serca (lider), Kardio-Med Silesia Sp. z o.o., Polsko-Japońska Wyższa Szkoła Technik Komputerowych, American Heart of Poland SA, Centralny Ośrodek Informatyki Górnictwa SA, Instytut Techniki i Aparatury Medycznej ITAM, ENTE Sp. z o.o., NOVUM SA; Wynikiem realizacji projektu Monitel-HF będzie opracowanie skutecznego systemu monitorowania pozwalającego na bieżącą ocenę stanu krążenia i modyfikację leczenia pacjentów z niewydolnością serca. System będzie oparty o urządzenia wszczepialne, nieinwazyjne biosensory oraz informatyczny system monitorowania i teletransmisji. Każdy z konsorcjantów będzie posiadał prawa do wyniku końcowego projektu oraz do tych elementów, w których tworzeniu dany konsorcjant będzie uczestniczył.

Projekt BSM Stent

Tytuł: Opracowanie metody otrzymywania samorozprężalnych, biodegradowalnych, polimerowych stentów naczyniowych uwalniających leki. Projekt realizowany jest przez konsorcjum w składzie: Centrum Materiałów Polimerowych i Węglowych PAN (lider), American Heart of Poland SA, Innovations for Heart and Vessels Sp. z o.o.

Celem projektu jest wytworzenie działającego prototypu bioresorbowalnego, samorozprężającego się pod wpływem temperatury stentu wewnątrznaczyniowego, uwalniającego lek zapobiegający restenozie innowacyjną techniką mikrowtrysku oraz sprawdzenie jego przydatności i zachowania leczniczego w badaniach przedklinicznych na modelu świni domowej. Prawa do wyników prac badawczych w projekcie będą przysługiwały podmiotom-autorom.

Projekt Phoenix

Tytuł: Mezenchymalne komórki zębów oraz wzbogacony nimi skafold jako alternatywna forma terapii chorych z niewydolnością serca; Projekt realizowany przez konsorcjum w składzie: Śląskie Centrum Chorób Serca (lider), Fundacja Rozwoju Kardiologii im. prof. Zbigniewa Religi, Kardio-Med Silesia Sp. z o.o., Uniwersytet Jagielloński Wydział Biochemii, Biofizyki i Biotechnologii, American Heart of Poland SA, The School of Pharmacy and Pharmaceutical Sciences and Trinity Biomedical Sciences Institute, The University of Dublin Trinity College.

W ramach realizacji projektu PHOENIX zostaną przeprowadzone trzy unikalne badania kliniczne, które przyczynią się do pozyskania wiedzy na temat potencjału terapeutycznego i komercyjnego wykorzystania komórek MSC oraz rusztowania-skafoldu. Projekt dedykowany jest pacjentom z ciężką, objawową, niedokrwinną niewydolnością serca, którzy wyczerпали zarówno możliwości współczesnej farmakoterapii, jak i leczenia zabiegowego ("no-option patients").

Projekt Sonata

Tytuł: Wpływ śródściennego wstrzyknięcia cholesterolu w warunkach hiperglikemii i diety wysokocholesterolowej na odpowiedź naczyniową celem rozwoju modelu aterosklerozy u świni domowej.

Dane uzyskane z realizacji grantu pomogą w dokładnym poznaniu zjawisk i procesów zachodzących na poziomie tkankowym w trakcie tworzenia się blaszki miażdżycowej. Pozwolą również prześledzić, kiedy blaszka staje się niestabilna. Ponadto, jeżeli projekt zakończy się sukcesem, zostanie stworzony unikatowy na świecie, powtarzalny, podobny do ludzkiego i relatywnie szybki w uzyskaniu model aterosklerozy u zwierząt.

4.3. Badania przedkliniczne prowadzone w roku 2015

Wszystkie wykonywane doświadczenia przeprowadzane są wyłącznie za zgodą Komisji Etycznej do Spraw Doświadczeń na Zwierzętach. Dzięki nowoczesnej aparaturze oraz wysoko wykwalifikowanej kadrze zapewniamy możliwość prowadzenia badań zgodnie ze standardami stosowanymi w Unii Europejskiej i USA. Pracownia dostosowana jest do przeprowadzania zabiegów chirurgicznych wymagających znieczulenia ogólnego oraz krążenia pozaustrojowego.

4.4. Badania kliniczne prowadzone w roku 2015

Działalność Centrum Badawczo-Rozwojowego Spółki w zakresie badań klinicznych ma na celu wprowadzanie do codziennej praktyki klinicznej najnowocześniejszych technologii i metod leczenia. Badania te prowadzone są przy użyciu nowoczesnej aparatury przez wykwalifikowany zespół obejmujący kardiologów interwencyjnych, kardiochirurgów, chirurgów naczyniowych. Rozwiązania opracowane przez Centrum Badawczo-Rozwojowe w istotny sposób wpłynęły na rozwój kardiologii w tym kardiologii inwazyjnej w Polsce – nie tylko podniosły bezpieczeństwo i komfort pacjentów (redukcja ryzyka powikłań i ponownych rewaskularyzacji, skrócenie czasu powrotu do zdrowia), ale również wpłynęły na poprawę dostępności nowoczesnych technologii i znaczne obniżenie ich ceny.

4.5. Publikacje w roku 2015

Wszystkie przedstawione prace zostały opublikowane w krajowych bądź międzynarodowych czasopismach recenzowanych typu „peer-review”:

- Buszman PE, Buszman PP, Banasiewicz-Szkróbka I, Milewski KP, Żurakowski A, Orlik B, Konkolewska M, Trela B, Janas A, Martin JL, Kiesz RS, Bochenek A. Left Main Stenting in Comparison With Surgical Revascularization: 10-Year Outcomes of the (Left Main Coronary Artery Stenting) LE MANS Trial. *JACC Cardiovasc Interv.* 2016 Feb 22;9(4):318-27. doi: 10.1016/j.jcin.2015.10.044.
- Żurakowski A, Buszman PP, Milewski KP, Janas A, Gorycki B, Kondys M, Gąsior P, Michalak M, Boxberger M, Peppas A, Granada JF, Buszman PE. Stenting and Adjunctive Delivery of Paclitaxel Via Balloon Coating Versus Durable Polymeric Matrix for De Novo Coronary Lesions: Clinical and Angiographic Results from the Prospective Randomized Trial. *J Interv Cardiol.* 2015 Aug;28(4):348-57.
- Buszman PP, Orlik B, Pająk J, Jelonek M, Krauze A, Janas A, Legutko J, Wojakowski W, Buszman PE, Milewski K. Dose-dependent vascular response following delivery of sirolimus via fast releasing, biodegradable polymer stent matrix: an experimental study in the porcine coronary model of restenosis. *Kardiol Pol.* 2015;73(10):916-23.
- Orlik B, Buszman PP, Krauze A, Gąsior P, Desperak P, Pająk J, Kasperczyk J, Janas A, Jelonek M, Handzlik-Orlik G, Buszman PE, Milewski K. A Nuclear Magnetic Resonance Spectroscopy as a Method for Evaluation of In Vivo Poly-L-Lactide Biodegradation Kinetics From Stent-Polymer Matrices: An Experimental Study Utilizing Porcine Model of In-Stent Restenosis. *J Cardiovasc Pharmacol Ther.* 2016 Jan;21(1):93-9. doi: 10.1177/1074248415583091. Epub 2015 May 5.
- Suter MJ, Kashiwagi M, Gallagher KA, Nadkarni SK, Asanani N, Tanaka A, Conditt GB, Tellez A, Milewski K, Kaluza GL, Granada JF, Bouma BE, Tearney GJ. Optimizing flushing parameters in intracoronary optical coherence tomography: an in vivo swine study. *Int J Cardiovasc Imaging.* 2015 Aug;31(6):1097-106.

GRUPA KAPITAŁOWA AMERICAN HEART OF POLAND

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2015

- Ułczok R, Milewski K, Bis J, Samborski S, Krauze A, Jelonek M, Guc M, Smyczek D, Aboodi M, Maciejewski A, Buszman PE, Bochenek A, Wojakowski W, Krejca M. A novel peritoneum derived vascular prosthesis formed on a latex catheter in an SDF-1 chemokine enriched environment: a pilot study. *Int J Artif Organs*. 2015 Feb;38(2):89-95.
- Zalewski J, Claus P, Bogaert J, Driessche NV, Driesen RB, Galan DT, Sipido KR, Buszman P, Milewski K, Van de Werf F. Cyclosporine A reduces microvascular obstruction and preserves left ventricular function deterioration following myocardial ischemia and reperfusion. *Basic Res Cardiol*. 2015 Mar;110(2):18.
- Janas A, Milewski K, Buszman PP, Nowakowski P, Jelonek M, Orlik B, Krauze A, Samborski S, Beaudry D, Lecelrc G, Król M, Lapointe JM, Wojakowski W, Turek A, Kiesz RS, Buszman PE. Safety and biocompatibility of a novel self-expanding nitinol carotid stent with hybrid cell design in a porcine model of neointimal hyperplasia. *Kardiologia Pol*. 2015;73(4):240-5.
- Procházka V, Jurčíková J, Laššák O, Vítková K, Pavliska L, Porubová L, Buszman PP, Krauze A, Fernandez C, Jalůvka F, Špačková I, Lochman I, Jana D, Merfeld-Clauss S, March KL, Traktuev DO, Johnstone BH. Therapeutic Potential of Adipose-Derived Therapeutic Factor Concentrate for Treating Critical Limb Ischemia. *Cell Transplant*. 2015 Oct 30.
- Wiernek SL, Kiesz RS, Wiernek BK, Buszman PP, Janas A, Martin JL, Trela B, Szewc RG, Buszman PE. Treatment of symptomatic coronary artery disease in patients with end-stage renal disease on hemodialysis with paclitaxel-eluting TAXUS stent. *Hemodial Int*. 2015 Jul;19(3):402-11. doi: 10.1111/hdi.12259.

5. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE CHARAKTERYZUJĄCE GRUPĘ KAPITAŁOWĄ AHP

		Wskaźniki - za rok:		
		2015	2014	
1.	Zyskowność brutto sprzedaży łącznej (%)	$\frac{\text{wynik ze sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	18,58%	16,39%
2.	Zyskowność netto ogółu majątku (ROA) (%)	$\frac{\text{wynik netto}}{\text{majątek (aktywa)}}$	4,00%	6,08%
3.	Zyskowność netto kapitałów własnych (ROE) (%)	$\frac{\text{wynik netto}}{\text{kapitały własne}}$	11,59%	16,08%
4.	Wskaźnik płynności I (pokrycia bieżących zobow.)	$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobow. krótkoterminowe}}$	3,47	1,60
5.	Wskaźnik płynności (szybki-zdolności płatnicze)	$\frac{\text{środki pieniężne}}{\text{zobow. krótkoterminowe}}$	0,49	0,11
6.	Stopa zadłużenia (%) (lub : obciążenia majątku zobowiązaniami)	$\frac{\text{zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}}{\text{pasywa}}$ (lub: majątek ogółem) kapitały własne + rezerwy	63,32%	59,88%

6. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA

Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej AHP w roku 2015 była stabilna, umożliwiającą niezakłóconą działalność w roku bieżącym jak również dająca podstawę dalszego dynamicznego rozwoju w kolejnych latach. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi osiągnęły wartość 575 277 343,62 zł. Wzrost wartości przychodów wynika w części ze zwiększenia wartości umów na udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej, a przede wszystkim z realizacji tzw. nadwykonań wynikających z rzeczywistego zapotrzebowania na świadczenia realizowane przez Grupę przekraczającego limity finansowe określone w zawartych z NFZ umowach przez podmioty Grupy. Koszty działalności operacyjnej w roku 2015 wyniosły 467 821 644,75 Zysk netto za rok 2015 wyniósł 45 561 060,62 zł.

Grupa wypracowała dodatnie operacyjne przepływy pieniężne w kwocie 44 718 641,15 zł. Niski poziom konwersji wyniku finansowego na przepływy z działalności operacyjnej, to w głównej mierze efekt realizacji wspomnianych wyżej nadwykonań, za które NFZ płaci z opóźnieniem, a które niejednokrotnie są przedmiotem postępowania ugodowego lub postępowań sądowych o zapłatę z powództwa spółkom z Grupy przeciwko NFZ.

Grupa prowadzi politykę finansową zapewniając niezakłóconą działalność operacyjną, pozwalającą na płynną obsługę istniejącego zadłużenia oraz częściowe finansowanie wydatków inwestycyjnych ze środków własnych. Wszystkie prowadzone Grupę podmioty lecznicze zakończyły pomyślnie ofertowanie konkursowe bądź podpisały aneksy na kolejny rok obowiązywania umów z Narodowym Funduszem Zdrowia.

Grupa planowo realizuje strategię rozwoju, zakładającą wysoki poziom nakładów inwestycyjnych obejmujących inwestycje w rzeczowe aktywa trwałe oraz długoterminowe aktywa finansowe tj. nabywanie udziałów i akcji jednostek świadczących usługi w sektorze, w którym działalność prowadzi Grupa, w znacznej mierze przy wykorzystaniu kapitału obcego (w postaci kredytów, obligacji, leasingu). Wartość poniesionych w ciągu 2015 roku nakładów inwestycyjnych wyniosła łącznie 55 448 520,63 zł, co jest odzwierciedleniem prowadzonej polityki rozwoju oraz rozszerzania zakresu oferowanych usług w celu zwiększania kompleksowości oraz dostępności leczenia chorób sercowo-naczyniowych.

W dniu 16 kwietnia 2015 roku Spółka zawarła umowę finansowania z następującymi bankami: Bank Zachodni WBK S.A., Bank Millennium S.A., BNP Paribas Bank Polska S.A., Societe Generale Oddział we Frankfurcie i Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju. Celem niniejszej umowy było refinansowanie posiadanych na datę zawarcia umowy zobowiązań z tyt. kredytów i obligacji (BZ WBK S.A., Bank Millenium S.A.) oraz pozyskanie nowych środków na finansowanie akwizycji oraz rozwojowych nakładów inwestycyjnych Spółki oraz jej jednostek zależnych. Łączna kwota pozyskanego finansowania w ramach umów kredytów oraz programu emisji obligacji, której organizatorem jest Banco Esprito Santo De Investimento Oddział w Polsce (obecnie Haitong Bank S.A. Oddział w Polsce) wyniosła 621 milionów złotych i ma charakter wielocelowego finansowania strukturyzowanego zapewniającego finansowanie działalności bieżącej jak i planów inwestycyjnych Grupy. Termin wymagalności tych zobowiązań ustalony został do roku 2022.

Na rok 2016 Zarząd spółki dominującej przygotował budżet zawierający założenia odnoszące się do poziomu przychodów (w tym wyceny oraz realizowalności nadwykonań świadczeń opieki zdrowotnej), nakładów inwestycyjnych oraz poziomu zadłużenia. W oparciu o przygotowany budżet oraz podpisane z instytucjami finansowymi umowy mające na celu pozyskanie nowych źródeł finansowania projektów inwestycyjnych (w tym akwizycji), Grupa nie stwierdza, na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności Grupy w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, zwracając jednocześnie uwagę na działania w obszarze regulacyjnym zainicjowane przez regulatorów rynku po dacie bilansowej, które na datę niniejszego sprawozdania podlegają dyskusji

ze środowiskiem świadczeniodawców sektora opieki zdrowotnej. Działania te, polegające na planowanej obniżce wycen w obszarze procedur medycznych oraz zmian zasad finansowania świadczeń, mogą mieć potencjalnie negatywny wpływ na działalność Spółki w przyszłości.

W dniu 29 kwietnia 2016 Agencja Oceny Technologii Medycznych i Taryfikacji (dalej: „Agencja”) opublikowała projekt zmian taryf świadczeń medycznych sklasyfikowanych w grupach JGP E10-E27, E34-E36 oraz Q01 i Q42-Q45 zakładający istotną ich obniżkę w stosunku do obecnie obowiązującego poziomu (będącego podstawą przygotowanego budżetu na rok 2016 oraz prognoz finansowych na lata kolejne).

Jednocześnie w maju br. Agencja opublikowała wstępne założenia dotyczące wprowadzenia modelu opieki skoordynowanej w zawale serca premiującej finansowo świadczeniodawców zdolnych przeprowadzić leczenie pacjenta w modelu skoordynowanym, który poza inwazyjnym leczeniem szpitalnym uwzględnia także kontynuację leczenia po zawale wraz z opieką ambulatoryjną i rehabilitacją. Opublikowane założenia wskazują na potencjalny istotny negatywny wpływ zmian wycen w zakresie grup JGP jednocześnie dając możliwość świadczeniodawcom zdolnym zaoferować pakiet opieki skoordynowanej do pokrycia części utraconych przychodów w ramach realizacji świadczeń w ramach opieki skoordynowanej, które w założeniach mają uprawniać do uzyskania wyższego wynagrodzenia za tak realizowane świadczenia w porównaniu z przedstawioną propozycją poziomów taryf dla grup JGP. Grupa AHP posiada zasoby oraz infrastrukturę, aby realizować świadczenia opieki skoordynowanej w modelu określonym przez Agencję.

Dodatkowo, w trakcie dyskusji ze środowiskami medycznymi oraz publicznej polemiki (obejmującej stawiane zarzuty dotyczące metodologii oraz przewidywanych skutków proponowanych zmian), Ministerstwo Zdrowia zakomunikowało zamiar wprowadzenia, wraz z proponowanymi zmianami wycen, nowego mechanizmu refundacji sprzętu medycznego wykorzystywanego przy realizacji szpitalnych procedur leczenia inwazyjnego. Kształt i zasady działania tego systemu refundacji na datę niniejszego sprawozdania pozostają nieznane, a co za tym idzie jego wpływ na system finansowania i skutki dla świadczeniodawców są trudne do oszacowania.

Przedstawione przez Agencję propozycje zmian spotkały się z szeroką krytyką środowisk medycznych i naukowych oraz świadczeniodawców – zarówno publicznych jak i prywatnych. W związku z tym na datę niniejszego sprawozdania są one w dalszym ciągu przedmiotem konsultacji z Agencją, która kontynuuje przyjmowanie uwag i zastrzeżeń do przedstawionego modelu zmiany finansowania.

Zgodnie z publicznie przedstawionymi deklaracjami Ministerstwa Zdrowia, projekty zmian po zakończeniu ich konsultacji i ostatecznym zatwierdzeniu miałyby wejść w życie potencjalnie od dnia 1 stycznia 2017.

Przeprowadzona przez Zarząd analiza, wskazuje, iż wprowadzenie proponowanych przez Agencję zmian w systemie finansowania w postaci znanej na datę niniejszego sprawozdania potencjalnie może wywołać negatywne skutki dla dalszej działalności Grupy poprzez spadek rentowności działalności operacyjnej. Taka sytuacja może potencjalnie spowodować pogorszenie wskaźników finansowych mogących skutkować naruszeniem funkcjonujących obecnie w Grupie umów finansowania, rodzących w konsekwencji potencjalną konieczność renegocjacji warunków finansowania. Przeprowadzona przez Zarząd analiza, wskazuje jednak, iż w ocenie Zarządu, mając na uwadze potencjalny poziom rentowności będący efektem zmian regulacyjnych i działań Zarządu, ryzyko utraty źródeł finansowania jest ograniczone. Dodatkowo, jest wysoce prawdopodobne iż konieczność poszukiwania rozwiązań podnoszących efektywność prowadzonej działalności w nowo projektowanych ramach systemu finansowania nałożyłaby na Grupę wymóg restrukturyzacji i racjonalizacji działalności Grupy. W konsekwencji jest prawdopodobne, iż działania takie wiązałyby się z decyzjami biznesowymi prowadzącymi do zaniechania działalności w wybranych lokalizacjach i istotnego ograniczenia bądź całkowitego zaprzestania udzielania świadczeń medycznych tam,

gdzie stałoby się to trwale nierentowne. W efekcie, na skutek wprowadzenia nowych rozwiązań finansowania proponowanych przez Agencję w obecnym kształcie Grupa może być potencjalnie zmuszona do dokonania odpisów z tytułu utraty wartości składników aktywów trwałych w związku z potencjalnym częściowym zaprzestaniem działalności w wybranych lokalizacjach. Przeprowadzona przez Zarząd analiza wskazuje jednak, iż wpływ potencjalnych zmian regulacyjnych (oraz w konsekwencji efekt w postaci trwałej utraty wartości), wraz z uwzględnieniem działań Zarządu mających na celu podniesienie efektywności prowadzonej działalności, jej restrukturyzację i racjonalizację, byłby ograniczony do niewielkiej części - kilku lokalizacji w zakresie których Spółka i wybrane jednostki z Grupy prowadzą swoją działalność.

7. NABYCIE UDZIAŁÓW (AKCJI) WŁASNYCH, A W SZCZEGÓLNOŚCI CELU ICH NABYCIA, LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ, ZE WSKAZANIEM, JAKĄ CZĘŚĆ KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO REPREZENTUJĄ, CENIE NABYCIA ORAZ CENIE SPRZEDAŻY TYCH UDZIAŁÓW (AKCJI) W PRZYPADKU ICH ZBYCIA

Spółki z Grupy nie nabyły udziałów (akcji) własnych zarówno w roku obrotowym 2015, ani też w okresie do dnia sporządzenia sprawozdania.

8. POSIADANE ODDZIAŁY (ZAKŁADY)

8.1. AMERICAN HEART OF POLAND S.A.

American Heart of Poland S.A. na dzień 31 grudnia 2015 roku Podmiot Leczniczy (Spółka) prowadzi następujące przedsiębiorstwa:

1. Polsko – Amerykańskie Kliniki Serca I Oddział Kardiologiczno – Angiologiczny, przy ul. Sanatoryjna 7, 43-450 Ustroń,
2. Polsko – Amerykańskie Kliniki Serca I Oddział Kardiologiczno – Angiologiczny – Ambulatoryjna Opieka Specjalistyczna, , przy ul. Sanatoryjna 7, 43-450 Ustroń,
3. Polsko – Amerykańskie Kliniki Serca II Oddział Kardiologiczny, przy ul. Al. Armii Krajowej 101, 43-316 Bielsko-Biała,
4. Polsko – Amerykańskie Kliniki Serca II Oddział Kardiologiczny – Ambulatoryjna Opieka Specjalistyczna, przy ul. Al. Armii Krajowej 101, 43-316 Bielsko-Biała,
5. Polsko – Amerykańskie Kiniki Serca III Oddział Kardiologii Inwazyjnej, Angiologii i Elektrokardiologii, przy ul. Szpitalna 13, 41-300 Dąbrowa Górnicza
6. Polsko – Amerykańskie Kiniki Serca III Oddział Kardiologii Inwazyjnej, Angiologii i Elektrokardiologii – Ambulatoryjna Opieka Specjalistyczna, przy ul. Szpitalna 13, 41-300 Dąbrowa Górnicza
7. Polsko – Amerykańskie Kliniki Serca IV Oddział Kardiologii Inwazyjnej, Elektrostymulacji i Angiologii, przy ul. Roosevelta 2, 47-200 Kędzierzyn - Koźle,
8. Polsko – Amerykańskie Kliniki Serca IV Oddział Kardiologii Inwazyjnej, Elektrostymulacji i Angiologii – Ambulatoryjna Opieka Specjalistyczna, przy ul. Roosevelta 2, 47-200 Kędzierzyn – Koźle
9. Polsko – Amerykańskie Kliniki Serca V Oddział Kardiologii Inwazyjnej i Angiologii, w skład którego wchodzi następujące jednostki organizacyjne:

- Polsko - Amerykańskie Kliniki Serca V Oddział Kardiologii Inwazyjnej i Angiologii, przy ul. Żeromskiego 22, 39-300 Mielec,
 - Rzeszowskie Centrum Chirurgii Naczyniowej i Endowaskularnej PAKS IX, przy ul. Ks. Jałowego 10, 35-010 Rzeszów,
10. Polsko – Amerykańskie Kliniki Serca V Oddział Kardiologii Inwazyjnej i Angiologii – Ambulatoryjna Opieka Specjalistyczna, w skład którego wchodzi następujące jednostki organizacyjne:
- Polsko - Amerykańskie Kliniki Serca V Oddział Kardiologii Inwazyjnej i Angiologii – Ambulatoryjna Opieka Specjalistyczna, przy ul. Żeromskiego 22, 39-300 Mielec,
 - Rzeszowskie Centrum Chirurgii Naczyniowej i Endowaskularnej PAKS IX – Ambulatoryjna Opieka Specjalistyczna przy ul. Ks. Jałowego 8a, 35-010 Rzeszów,
11. Polsko – Amerykańskie Kliniki Serca Centrum Kardiologiczno – Angiologiczne im. Władysława Kieszka, przy ul. Radomska 70d, 27-200 Starachowice
12. Polsko – Amerykańskie Kliniki Serca Centrum Kardiologiczno – Angiologiczne im. Władysława Kieszka – Ambulatoryjna Opieka Specjalistyczna, przy ul. Radomska 70d, 27-200 Starachowice
13. Polsko – Amerykańskie Kliniki Serca Sudeckie Centrum Kardiologiczno Angiologiczne, przy ul. Jana Pawła II 2 57-320 Polanica Zdrój.
14. Polsko – Amerykańskie Kliniki Serca Sudeckie Centrum Kardiologiczno Angiologiczne – Ambulatoryjna Opieka Specjalistyczna, w skład którego wchodzi następujące jednostki organizacyjne:
- Polsko - Amerykańskie Kliniki Serca Sudeckie Centrum Kardiologiczno - Angiologiczne - Ambulatoryjna Opieka Specjalistyczna przy ul. Jana Pawła II 2 57-320 Polanica Zdrój;
 - Wrocławskie Centrum Medyczne Wrocław 53-332, ul. Powstańców Śląskich 7a;
 - Oleśnickie Centrum Obrazowania Oleśnica 56-400, ul. Armii Krajowej 1,
15. Polsko – Amerykańskie Kliniki Serca X Oddział Kardiologii Inwazyjnej, Elektrofizjologii i Elektrostymulacji przy ul. Edukacji 102, 43-100 Tychy,
16. Polsko – Amerykańskie Kliniki Serca X Oddział Kardiologii Inwazyjnej, Elektrofizjologii i Elektrostymulacji – Ambulatoryjna Opieka Specjalistyczna przy ul. Edukacji 102, 43-100 Tychy,
17. Nyskie Centrum Sercowo Naczyniowe Polsko – Amerykańskich Klinik Serca przy ul. Marii Skłodowskiej - Curie 1, 48-300 Nysa
18. Nyskie Centrum Sercowo Naczyniowe Polsko – Amerykańskich Klinik Serca – Ambulatoryjna Opieka Specjalistyczna przy ul. Marii Skłodowskiej - Curie 1, 48-300 Nysa
19. Małopolskie Centrum Sercowo – Naczyniowe PAKS Chrzanów przy , ul. Topolowa 16, 32-500 Chrzanów,
20. Małopolskie Centrum Sercowo – Naczyniowe PAKS – Ambulatoryjna Opieka Specjalistyczna przy , ul. Topolowa 16, 32-500 Chrzanów,
21. XII Oddział Kardiologiczny PAKS w Bełchatowie przy ul. Czapliniecka 123, 97-400 Bełchatów,
22. XII Oddział Kardiologiczny PAKS w Bełchatowie – Ambulatoryjna Opieka Specjalistyczna przy ul. Czapliniecka 123, 97-400 Bełchatów,
23. Polsko – Amerykańskie Kliniki Serca Centrum Kardiologiczno – Angiologiczne w Sztumie przy

ul. Reja 12, 82-400 Sztum,

24. Polsko – Amerykańskie Kliniki Serca XV Oddział Kardiologii w Myszkowie przy ul. Aleja Wolności 29, 42-300 Myszków,
25. Polsko – Amerykańskie Kliniki Serca XV Oddział Kardiologii Ambulatoryjna Opieka Specjalistyczna w Myszkowie przy ul. Aleja Wolności 29, 42-300 Myszków,
26. Polsko – Amerykańskie Kliniki Serca Centrum Kardiologiczno – Angiologiczne – Ambulatoryjna Opieka Specjalistyczna w Sztumie przy ul. Reja 12, 82-400 Sztum,
27. Polsko – Amerykańskie Kliniki Serca Wodzisławskie Centrum Sercowo – Naczyniowe przy ul. 26 Marca 53 A, 44-300 Wodzisław Śląski.

Ponadto Spółka prowadzi:

1. Centrum Badawczo-Rozwojowe z częścią kliniczną w Bielsku-Białej przy ul. Armii Krajowej 101 oraz Pracownią Doświadczalną w Kostkowicach przy ul. Osiedlowej 19a;
2. Biuro Obsługi Spółki w Katowicach, przy ul. Francuskiej 34 i ul. Czajek 41.

8.2 Przedsiębiorstwo Uzdrawiskowe „Ustroń” S.A

Przedsiębiorstwo Uzdrawiskowe „Ustroń” S.A. utworzyła i prowadzi:

1. Sanatorium i Szpital Uzdrawiskowy Równica, ul. Sanatoryjna 7, Ustroń;
2. Sanatorium Uzdrawiskowe Kos, ul. Zdrojowa 12, Ustroń;
3. Sanatorium Uzdrawiskowe Narcyz, ul. Zdrojowa 12, Ustroń;
4. Sanatorium Uzdrawiskowe Rosomak, ul. Zdrojowa 2, Ustroń;
5. Hotel Wilga, ul. Zdrojowa 7, Ustroń.

8.3 NAFIS S. A.

NAFIS S.A. utworzyła i prowadzi przedsiębiorstwa podmiotu leczniczego:

1. NZOZ Ośrodek Kardiologii Inwazyjnej, ul. Jana Kiepury 45, Leszno;
2. NZOZ Centrum Kardiologii Inwazyjnej i Angiologii, ul. Armii Krajowej 7, Sieradz;
3. NZOZ "Łęczyckie Centrum Kardiologii Inwazyjnej i Angiologii", ul. Zachodnia 6, Łęczyca;
4. Centrum Sercowo – Naczyniowe, ul. Bolesława Chrobrego 4, Drawsko Pomorskie;
5. Poradnie Specjalistyczne Nafis S.A., ul. Murna 3a, Poznań.

8.4 Intercard

Intercard sp. z o.o. prowadzi działalność w przedsiębiorstwach podmiotu leczniczego:

1. Centrum Kardiologii Inwazyjnej, Elektroterapii i Angiologii w Nowym Sączu, ul. Młyńska 5, Nowy Sącz;
2. Centrum Kardiologii Inwazyjnej, Elektroterapii i Angiologii w Nowym Targu, ul. Szpitalna 14, Nowy Targ;
3. Centrum Kardiologii Inwazyjnej, Elektroterapii i Angiologii w Krośnie, ul. Korczyńska 57, Krosno;
4. Centrum Kardiologii Inwazyjnej, Elektroterapii i Angiologii w Pińczowie, ul. Armii Krajowej 22, Pińczów;

5. Zespół Poradni Specjalistycznych w Nowym Sączu, pl. Dąbrowskiego 1, Nowy Sącz;
6. Zespół Poradni Specjalistycznych w Nowym Targu, ul. Szpitalna 8, Nowy Targ;
7. Zespół Poradni Specjalistycznych w Pińczowie, ul. Bednarska 3, Pińczów.

8.5 Centrum Kardiologii sp. z o.o.

Centrum Kardiologii sp. z o.o. utworzyła i prowadzi przedsiębiorstwa podmiotu leczniczego:

1. Centrum Kardiologii –Szpital ul. Nadwiślańska 37, Józefów;
2. Centrum Kardiologii - Poradnia kardiologiczna, ul. Nadwiślanska 37, Józefów.

8.6 Centrum Zdrowego Serca „Telcor” sp. z o.o

Centrum Zdrowego Serca „Telcor” sp. z o.o. utworzyła i prowadzi Centrum Zdrowego Serca "TELCOR" ul. Łabędzia 10, Katowice.

8.7 Carint Scanmed sp. z o.o.

Carint Scanmed sp. z o.o. utworzyła i prowadzi przedsiębiorstwa podmiotu leczniczego:

1. Krakowskie Centrum Kardiologii Inwazyjnej Elektroterapii i Angiologii, ul. Adama Bochenka 12, Kraków;
2. Krakowskie Centrum Kardiologii Inwazyjnej, Elektroterapii I Angiologii - Poradnie Specjalistyczne, ul. Adama Bochenka 12, Kraków.

8.8 Med-Pro sp. z o.o.

Med-Pro sp. z o.o. prowadzi działalność w przedsiębiorstwach podmiotu leczniczego:

1. Zgierskie Centrum Kardiologii MED-PRO- Stacjonarne i całodobowe świadczenia szpitalne, ul. Parzęczewska 35, Zgierz;
2. Zgierskie Centrum Kardiologii MED-PRO - Ambulatoryjne świadczenia zdrowotne, ul. Parzęczewska 35, Zgierz.

8.9 Gdańskie Centrum Sercowo - Naczyniowe sp. z o.o.

Gdańskie Centrum Sercowo – Naczyniowe sp. z o.o. utworzyła i prowadzi przedsiębiorstwa podmiotu leczniczego:

1. Gdańskie Centrum Sercowo – Naczyniowe - Szpital, ul. Wileńska 44, Gdańsk;
2. Gdańskie Centrum Sercowo – Naczyniowe - poradnie specjalistyczne, ul. Wileńska 44, Gdańsk.

8.10 I-Kar sp. z o.o.

I-Kar sp. z o.o. utworzyła i prowadzi pracownie hemodynamiki w Gnieźnie, Koninie i Żarach. Spółka prowadzi również w Poznaniu przy ul. Szkolnej 10 NZOZ I-Kar Centrum Chorób Serca i Układu Krążenia, który świadczy usługi w zakresie ambulatoryjnej opieki specjalistycznej, diagnostyki i rehabilitacji.

8.11 Pozostałe Spółki:

AHP Aktywa sp. z o.o., AHP Inwestycje sp. z o.o., Uzdrowiskowy Instytut Zdrowia „Ustroń” sp. z o.o., Syngomed sp. z o.o. nie posiadają wyodrębnionych jednostek wewnętrznych.

9. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH W ZAKRESIE:

- a) ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka;**
- b) przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.**

Grupa nie jest w znaczący sposób narażona na ryzyko rynkowe wywołane zmianami kursów walut obcych, w związku z tym nie zabezpiecza pozycji walutowej za pomocą pochodnych instrumentów finansowych. W obszarze zarządzania ryzykiem stóp procentowych, ze względu na poziom wykorzystywanych dłużnych instrumentów finansowych w postaci umów kredytu bankowego, pożyczek oraz obligacji, stosowane są instrumenty zabezpieczające w postaci umów zamiany stopy procentowej (IRS) lub opcji zamiany stopy procentowej.

Umowy zabezpieczające zawierane są tylko dla instrumentów finansowych o okresie zapadalności dłuższym niż 24 miesiące, w wartość zabezpieczanej pozycji nie przekracza 50%-70% wartości zadłużenia.

Dla instrumentów zabezpieczających ryzyko stopy procentowej Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń.

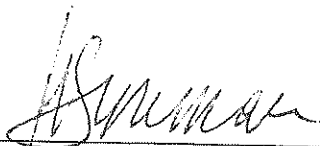
W przypadku zabezpieczeń przepływów pieniężnych, które spełniają warunki umożliwiające stosowanie zasad rachunkowości zabezpieczeń, część zysku lub straty na instrumencie zabezpieczającym, którą uznano za efektywne zabezpieczenie, jest ujmowana w kapitale z aktualizacji wyceny, natomiast część niestanowiąca w pełni efektywnego zabezpieczenia jest ujmowana bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Jeżeli zabezpieczane uprawdopodobnione przyszłe zobowiązanie lub zabezpieczana prognozowana transakcja prowadzą do ujęcia składnika aktywów lub zobowiązania, wówczas w chwili ujęcia tego składnika aktywów lub zobowiązania, zyski lub straty, które uprzednio były ujmowane w kapitale z aktualizacji wyceny, są uwzględniane w cenie nabycia lub inaczej określonej wartości początkowej składnika aktywów lub zobowiązania. W przypadku wszystkich innych zabezpieczeń przepływów pieniężnych, zyski lub straty ujmowane początkowo w kapitale z aktualizacji wyceny są odnoszone do rachunku zysków i strat w tym samym okresie, w którym zabezpieczane uprawdopodobnione przyszłe zobowiązanie lub zabezpieczana prognozowana transakcja wpływają na rachunek zysków i strat (np. w okresie, gdy dochodzi do prognozowanej transakcji sprzedaży).

Spółka zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, jeżeli instrument zabezpieczający wygasa lub zostaje sprzedany, jego wykorzystanie dobiega końca lub następuje jego realizacja, lub jeżeli zabezpieczenie przestaje spełniać warunki umożliwiające stosowanie wobec niego zasad rachunkowości zabezpieczeń. W takim przypadku, łączny zysk lub strata na instrumencie zabezpieczającym, które były początkowo ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny, są nadal wykazywane w tym kapitale aż do momentu wystąpienia zabezpieczanej transakcji. Jeżeli jednostka przestała spodziewać się, że zabezpieczana transakcja nastąpi, wówczas ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny łączny zysk lub strata netto są odnoszone na rachunek zysków i strat bieżącego roku obrotowego.

ZARZĄD PODMIOTU DOMINUJĄCEGO

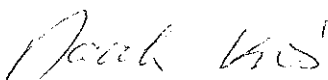
NA DZIEŃ ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA 20 CZERWCA 2016 ROKU:



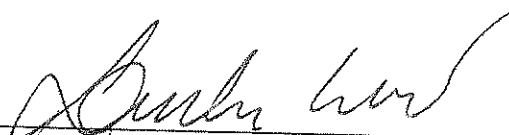
prof. dr hab. n. med. Paweł Buszman
Prezes Zarządu
American Heart of Poland S.A.




Gabriela Wanzek
Członek Zarządu
American Heart of Poland S.A.



dr n. med. Marek Król
Członek Zarządu
American Heart of Poland S.A.



Wiesław Jacenty Drópiński
Członek Zarządu
American Heart of Poland S.A.



Adam Aleksandrowicz
Członek Rady Nadzorczej American Heart of Poland S.A.
oddegowany do pełnienia funkcji członka Zarządu American Heart of Poland S.A. Dyrektor
Finansowy

