

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
ul. Sanatoryjna 1, 43-450 Ustroń

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK
ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2018 ROKU
WRAZ ZE SPRAWOZDANIEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Ustroń, 23 maja 2019 roku

Spis treści

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	6
1. INFORMACJE OGÓLNE	6
2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	6
3. POŁĄCZENIE SPÓLEK HANDLOWYCH	7
4. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI	7
4.1. Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	7
4.2. Wartości niematerialne i prawne	7
4.3. Wartość firmy	8
4.4. Środki trwałe	8
4.5. Środki trwałe w budowie	9
4.6. Inwestycje w nieruchomości oraz w wartości niematerialne i prawne	9
4.7. Jednostki powiązane	9
4.8. Inwestycje w jednostki podporządkowane i inne inwestycje długoterminowe	10
4.9. Inne inwestycje krótkoterminowe (z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych)	10
4.10. Aktywa finansowe	10
4.11. Leasing	11
4.12. Zapasy	11
4.13. Należności krótko- i długoterminowe	11
4.14. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	12
4.15. Rozliczenia międzyokresowe	12
4.16. Kapitał podstawowy	12
4.17. Rezerwy	12
4.18. Rachunkowość zabezpieczeń	13
4.19. Kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe oraz pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	13
4.20. Ujemna wartość firmy	13
4.21. Koszty finansowania zewnętrznego	14
4.22. Odroczony podatek dochodowy	14
4.23. Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi	14
4.24. Uznawanie przychodów	15
BILANS	17
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)	21
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	23
RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)	24
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	26
1. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO	26

2. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.....	26
3. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI W ROKU OBROTOWYM.....	26
4. KOREKTA BŁĘDU.....	26
5. PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH FINANSOWYCH ZA ROK POPRZEDZAJĄCY Z DANymi SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA BIEŻĄCY ROK OBROTOWY.....	26
6. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	27
7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30
8. INWESTYCJE.....	33
8.1 Inwestycje długoterminowe	33
8.2 Inwestycje krótkoterminowe	35
9. TEST NA UTRATĘ WARTOŚCI FIRMY, ŚRODKÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH, INWESTYCJI W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	36
10. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE	36
11. KAPITAŁY	36
12. PODZIAŁ ZYSKU	36
12.1. Podział zysku za rok poprzedni.....	36
12.2. Podział zysku za rok bieżący	37
13. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	37
14. REZERWY	39
15. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI	40
16. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE.....	40
17. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA SOCJALNE	41
18. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE.....	42
19. WYKAZ ZABEZPIECZEŃ UDZIELONYCH W ZWIĄZKU Z ZAWARTYMI UMOWAMI FINANSOWANIA	42
20. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM RÓWNIEŻ UDZIELONE PRZEZ JEDNOSTKĘ GWARANCJE I PORĘCZENIA, TAKŻE WEKSŁOWE	43
21. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE	44
22. INNE UMOWY NIEUWZGLĘDNIONE W BILANSIE	44
23. PRZYCHODY ZE ŚWIADCZENIA USŁUG ORAZ STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY.....	44
24. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ŚRODKÓW TRWAŁYCH	45
25. ZAPASY	45
26. INFORMACJE O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ W ROKU OBROTOWYM LUB PRZEWIDZIANEJ DO ZANIECHANIA W ROKU NASTĘPNYM	45
27. PODATEK DOCHODOWY	46
28. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	48
29. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	48
30. PRZYCHODY FINANSOWE.....	49
31. KOSZTY FINANSOWE.....	49
32. PRZYCHODY I KOSZTY O NADZYWCZAJNEJ WARTOŚCI LUB KTÓRE WYSTĄPIŁY INCYDENTALNIE	50
33. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	50

34. PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY BILANSOWYMI ZMIANAMI NIEKTÓRYCH POZYCJI ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI Z RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻYCH	50
35. INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE.....	51
36. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	51
37. INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH	51
38. INFORMACJE O POŻYCZKACH I ŚWIADCZENIACH O PODOBNYM CHARAKTERZE UDZIELONYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH ALBO ADMINISTRUJĄCYCH	51
39. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI .	51
40. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ I TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI	52
41. WYKAZ PODMIOTÓW, W KTÓRYCH SPÓŁKA POSIADA CO NAJMNIJ 20% UDZIAŁÓW W KAPITAŁE LUB W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW W ORGANIE STANOWIĄCYM PODMIOTU	58
42. ODSTĄPIENIE OD SPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	59
43. POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH.....	59
44. INSTRUMENTY FINANSOWE ZWIĄZANE Z RYZYKIEM STOPY PROCENTOWEJ	59
45. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM	60

Ustroń, 23 maja 2019 roku

Bartosz Sadowski - Prezes Zarządu
Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Magdalena Demucha - Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy
Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Jacek Rydzek – Członek Zarządu
Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Paweł Kaźmierczak - Członek Zarządu
Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Beata Romanowska - Główna Księgowa
Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

American Heart of Poland Spółka Akcyjna powstała w roku 2011 poprzez przekształcenie American Heart of Poland Sp. z o.o. Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 3 lutego 2000 roku.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000398373. Spółce nadano numer statystyczny REGON 072347621. Siedziba Spółki mieści się pod adresem: 43-450 Ustroń, ul. Sanatoryjna 1.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Według statutu Spółki podstawowym przedmiotem działania Spółki jest działalność szpitalna. (PKD 86.10.Z)

Sprawozdanie finansowe Spółki zawiera dane łączne, obejmujące dane wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku.

2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Po okresie intensywnej restrukturyzacji wynikającej z wprowadzonych zmian w systemie opieki zdrowotnej, w tym między innymi:

- 1) obniżenia wycen świadczeń medycznych z zakresu kardiologii interwencyjnej, które wprowadzone zostały w dniu 1 stycznia 2017 roku na podstawie Zarządzenia Nr 129/2016/DSOZ Prezesa Narodowego Funduszu Zdrowia z dnia 30 grudnia 2016 roku zmieniającego zarządzenie w sprawie określenia warunków zawierania i realizacji umów w rodzaju leczenie szpitalne oraz zwiększenie ceny za punkt świadczenia wprowadzone przez Zarządzenie Nr 57/2017/DSOZ Prezesa Narodowego Funduszu Zdrowia z dnia 26 lipca 2017 r. zmieniające zarządzenie w sprawie określenia warunków zawierania i realizacji umów w rodzaju leczenie szpitalne, w efekcie których łączny uśredniony wpływ obniżki wycen wyniósł ok. 20% w porównaniu do stanu faktycznego przed wprowadzeniem zmian;
- 2) wejścia w życie w dniu 1 października 2017 roku ustawy z dnia 23 marca 2017 roku o zmianie ustawy o świadczeniach opieki zdrowotnej finansowanych ze środków publicznych (Dz. U. Poz. 844), która wprowadziła system podstawowego szpitalnego zabezpieczenia świadczeń opieki zdrowotnej („sieć szpitali”, „PSZ”), w efekcie której ośrodki kardiologiczne działające na terenie województwa śląskiego oraz ośrodek chirurgii naczyniowej w Rzeszowie zostały zakwalifikowane do „sieci szpitali”, tym samym zapewniając sobie finansowanie z NFZ na najbliższe 4 lata, natomiast znacząca większość pozostałych ośrodków spełniła wymagania konkursowe i otrzymała kontrakty z NFZ, również na okres 4 lat;

Spółka planowo realizuje strategię stabilizacji i dalszego dostosowania się do nowego otoczenia regulacyjnego. Jednym z kluczowych elementów tej strategii była zmiana warunków umowy finansowania zawartej w dniu 16 kwietnia 2015 roku z konsorcjum banków Santander Bank Polska S.A., Bank Millennium S.A., BNP Paribas Bank Polska S.A., Societe Generale Oddział we Frankfurcie i Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju oraz zmiana warunków emisji obligacji serii I. Łączna kwota pozyskanego finansowania w ramach umów kredytów oraz programu emisji obligacji, której organizatorem był Haitong Bank S.A. Oddział w Polsce wyniosła 621 milionów złotych i miała charakter wielocelowego finansowania strukturyzowanego zapewniającego finansowanie działalności bieżącej jak i planów inwestycyjnych Grupy AHP. Podpisana umowa definiowała określone poziomy wskaźników finansowych, które Spółka i Grupa AHP były zobowiązane do utrzymywania oraz inne wymogi, w tym zobowiązania finansowe i niefinansowe. Wskutek wprowadzenia obniżek wycen pojawiło się ryzyko, że przyszłe wskaźniki finansowe, monitorowane kwartalnie, mogą nie osiągnąć poziomu wymaganego przez zapisy umowy kredytowej (począwszy od 30 czerwca 2017 roku). Tymczasowym rozwiązaniem było podpisanie z wierzycielami finansowymi w dniach 30 grudnia 2016 roku, 16 października 2017 oraz 12 stycznia 2018 roku pism o odstąpieniu i zmianie, dzięki którym w 2017 roku nie wystąpił przypadek naruszenia warunków umownych. W międzyczasie Zarząd Spółki wraz ze wszystkimi stronami finansującymi opracowywał rozwiązanie długoterminowe, w efekcie czego w dniu 29 marca 2018 roku Spółka podpisała z kredytodawcami aneks zmieniający umowę finansowania, na podstawie którego poziomy wskaźników finansowych oraz harmonogram spłat zostały dostosowane do aktualnych prognoz sytuacji finansowej Spółki z uwzględnieniem zmian w jej otoczeniu regulacyjnym.

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Oceniając bieżącą sytuację finansową, należy także podkreślić, iż dzięki rozliczeniu znacznej części świadczeń medycznych wykonanych ponad limit zawarty w umowach z NFZ w latach 2011-2016, Spółka w 2018 roku wypłaciła 97,1 mln PLN w ramach wcześniejszej spłaty kredytu konsorcjalnego oraz umorzenia części obligacji. Dzięki dokonanej przedpłacie Spółka w znaczący sposób zmniejszyła całkowity poziom zadłużenia.

W ocenie Zarządu Spółki zrealizowany program restrukturyzacyjny, zakwalifikowanie części ośrodków do „sieci szpitali”, uzyskanie poziomych kontraktów z NFZ, zapewniły stabilny poziom rentowności na kolejne lata, który razem z przeprowadzonym dostosowaniem warunków finansowania zewnętrznego pozwala na stabilną, rentowną kontynuację działalności Spółki oraz obsługę zadłużenia.

W odniesieniu do roku 2019 Spółka przygotowała budżet zawierający założenia odnoszące się do poziomu przychodów, poziomu wskaźnika EBITDA, nakładów inwestycyjnych oraz poziomu zadłużenia (przy zachowaniu wszelkich wymaganych umowami wskaźników finansowych). W oparciu o przygotowany budżet Zarząd Spółki nie stwierdza, na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności. Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2018 roku.

3. POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH

W 2018 roku nastąpiła jedna zmiana w strukturze Grupy Kapitałowej, polegająca na nabyciu 40.000 akcji Przedsiębiorstwa Uzdrawiskowego „Ustroń” S.A. z siedzibą w Ustroniu przez Spółkę American Heart of Poland S.A. (całkowity udział w kapitale zakładowym tej spółki został zwiększony do 98,8%).

W 2017 roku nastąpiła jedna zmiana w strukturze Grupy Kapitałowej American Heart of Poland S.A. spowodowana zakończeniem procedury likwidacyjnej Syngomed Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Katowicach, która została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego na mocy postanowienia Sądu Rejonowego Katowice - Wschód, VIII Wydziału Gospodarczego Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 6 października 2017 roku. Udziały likwidowanej jednostki w kapitale zakładowym Centrum Kardiologii sp. z o.o. z siedzibą w Józefowie zostały na mocy uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Syngomed Sp. z o.o. w likwidacji z dnia 22 sierpnia 2017 r. rozdysponowane pomiędzy jej wspólników. W rezultacie udział American Heart of Poland S.A. w kapitale zakładowym Centrum Kardiologii Sp. z o.o. został zwiększony do 119.183 udziałów (59,59%), a 43.417 (21,71%) udziałów w kapitale zakładowym Centrum Kardiologii sp. z o.o. stało się własnością Nafis S.A.

4. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

4.1. Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. 2013.330, z późniejszymi zmianami – dalej „UoR”).

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z konwencją kosztu historycznego, która została zmodyfikowana w przypadku instrumentów finansowych (nota 44).

Rokiem obrotowym dla jednostki jest rok kalendarzowy. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym. Rachunek przepływów pieniężnych sporządza się metodą pośrednią.

4.2. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo.

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

Koszty zakończonych prac rozwojowych	1 lat
Patenty, licencje, znaki firmowe	2-5 lat

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Oprogramowanie komputerowe	2 lat
Inne wartości niematerialne i prawne	5 lat

Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

4.3. Wartość firmy

Wartość firmy jest to nadwyżka ceny nabycia jednostki lub jej zorganizowanej części nad niższą od niej wartością przejętych aktywów netto wycenionych według wartości godziwych. Wykazuje się ją w aktywach bilansu w odrębnej pozycji „Wartości niematerialnych i prawnych”, jako „wartość firmy”.

W odniesieniu do wartości firmy prezentowanej w aktywach bilansu, Spółka dokonuje odpisów amortyzacyjnych zgodnie z okresem ekonomicznej użyteczności danej wartości firmy.

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się metodą liniową i zalicza się je do pozostałych kosztów operacyjnych.

Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanej wartości firmy nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych z nią związanych. Jeśli istnieją przesłanki przeprowadzany jest test na trwałą utratę wartości. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

4.4. Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W przypadku prawa wieczystego użytkowania gruntu przez cenę nabycia rozumie się cenę nabycia od osoby trzeciej lub pierwszą opłatę, gdy prawo zostało odpłatnie nabyte od gminy. Grunty wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy roku obrotowego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jednakże jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Odpisów amortyzacyjnych w Spółce dokonuje się drogą systematycznego, planowego rozłożenia ich wartości początkowej na ustalony okres amortyzacji. Rozpoczęcie dokonywania odpisów amortyzacyjnych następuje w następnym miesiącu, po przyjęciu środków trwałych do użytkowania, zaś zakończenie - nie później niż z chwilą zrównania wartości odpisów amortyzacyjnych z wartością początkową. Okres, stawki i metody amortyzacji ustala się na dzień przyjęcia środka trwałego do ewidencji. Przy ustalaniu stawki amortyzacyjnej środków trwałych uwzględnia się tempo postępu techniczno-ekonomicznego, prawne lub inne ograniczenia czasu używania.

Ustala się następujące zasady amortyzacji środków trwałych: Do środków trwałych o wartości początkowej do 1.500,00 zł stosuje się odpis jednorazowy w wysokości 100% w miesiącu zakupu (wprowadzenia do użytkowania).

Metodę amortyzacji bilansowej liniowej (comiesięcznego odpisywania rat) dla pozostałych środków trwałych, dla których okres i stawki amortyzacji są ustalane indywidualnie.

Środki trwałe są amortyzowane w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, lub przez krótszy z dwóch okresów: ekonomicznej użyteczności lub prawa do używania, który kształtuje się następująco:

Prawo użytkowania wieczystego gruntu	*
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	10-40 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	2-10 lat
Środki transportu	3-5 lat
Inne środki trwałe	2-10 lat

* Prawo użytkowania wieczystego gruntów nie podlega amortyzacji.

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez ten środek trwały.

Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

4.5. Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

4.6. Inwestycje w nieruchomości oraz w wartości niematerialne i prawne

Do inwestycji w nieruchomości (obejmujących inwestycje w grunty, prawo wieczystego użytkowania gruntu, budynki i budowle) oraz w wartości niematerialne i prawne zalicza się takie nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne, których Spółka nie użytkuje na własne potrzeby, ale które Spółka posiada w celu przynoszenia korzyści w postaci przyrostu wartości lub/i przychodów z najmu.

Inwestycje w nieruchomości oraz w wartości niematerialne i prawne wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Inwestycje w nieruchomości, z wyjątkiem gruntów, oraz inwestycje w wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

4.7. Jednostki powiązane

Spółka przez jednostki powiązane rozumie dwie lub więcej spółek wchodzących w skład danej grupy kapitałowej, gdzie grupa kapitałowa rozumiana jest jako jednostkę dominującą wraz z jednostkami zależnymi (pośrednio i bezpośrednio).

4.8. Inwestycje w jednostki podporządkowane i inne inwestycje długoterminowe

Inwestycje w jednostki zależne, w jednostki współzależne oraz w jednostki stowarzyszone są wyceniane według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę wartości.

W przypadku, gdy umowa nabycia udziałów lub akcji w jednostce zależnej, współzależnej lub stowarzyszonej zakłada dodatkowe wynagrodzenie (w postaci płatności warunkowej) zależne od wyniku zaistnienia w przyszłości określonych zdarzeń, a wystąpienie tych zdarzeń jest prawie pewne, wynagrodzenie to powiększa wartość takiej inwestycji.

Trwała utrata wartości udziałów w jednostkach podporządkowanych i innych inwestycji długoterminowych jest szacowana na każdy dzień bilansowy. Wartość bilansowa takich aktywów jest każdorazowo poddawana przeglądowi w celu stwierdzenia, czy nie przekracza ona wartości przyszłych korzyści ekonomicznych.

4.9. Inne inwestycje krótkoterminowe (z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych)

Inne inwestycje krótkoterminowe, z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych, wyceniane są według ceny nabycia.

4.10. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji są ujmowane w wartości początkowej tych instrumentów finansowych. Aktywa finansowe są wprowadzane do ksiąg rachunkowych na dzień rozliczenia transakcji.

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe są zaliczane do jednej z czterech kategorii i wyceniane w następujący sposób:

Kategoria	Sposób wyceny
1. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Według kwoty wymaganej zapłaty.
2. Pożyczki udzielone i należności własne	Według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty.
3. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat.
4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnym rynku ustalana jest w odniesieniu do cen notowanych na tym rynku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy brak jest notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa jest szacowana na podstawie notowanej ceny rynkowej podobnego instrumentu, bądź na podstawie modelu wyceny uwzględniającego dane wejściowe pochodzące z aktywnego obrotu regulowanego bądź też z wykorzystaniem innych metod estymacji powszechnie uznanych za poprawne.

Pochodne instrumenty finansowe niebędące instrumentami zabezpieczającymi są wykazywane jako aktywa albo zobowiązania przeznaczone do obrotu.

Trwała utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową.

Odpisy aktualizujące wartość składnika aktywów finansowych lub portfela podobnych składników aktywów finansowych ustala się:

- 1) w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia - jako różnicę między wartością tych aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny i możliwą do odzyskania kwotą. Kwotę możliwą do odzyskania stanowi bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowana za pomocą efektywnej stopy procentowej, którą jednostka stosowała dotychczas, wyceniając przeszacowywany składnik aktywów finansowych lub portfel podobnych składników aktywów finansowych,
- 2) w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej - jako różnicę między ceną nabycia składnika aktywów i jego wartością godziwą ustaloną na dzień wyceny, z tym że przez wartość godziwą dłużnych instrumentów finansowych na dzień wyceny rozumie się bieżącą wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych. Stratę skumulowaną do tego dnia ujętą w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny zalicza się do kosztów finansowych w kwocie nie mniejszej niż wynosi odpis, pomniejszony o część bezpośrednio zaliczoną do kosztów finansowych,
- 3) w przypadku pozostałych aktywów finansowych - jako różnicę między wartością składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych i bieżącą wartością przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych.

4.11. Leasing

Spółka jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych. Jednakże, gdy brak jest kontroli nad momentem i pewnością co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres użytkowania lub okres trwania leasingu.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu. Zależnie od celu użytkowania przedmiotu leasingu opłaty leasingowe zaliczane są do kosztów działalności operacyjnej (w tym: ogólnego zarządu lub sprzedaży) lub pozostałej działalności operacyjnej.

4.12. Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia oraz ceny sprzedaży netto.

Rozchód i wycena zapasów ujmowane są metodą „pierwsze przyszło - pierwsze wyszło”.

Cena sprzedaży netto jest to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez podatku od towarów i usług i podatku akcyzowego, pomniejszona o rabaty, opusty i tym podobne oraz koszty związane z przystosowaniem składnika aktywów do sprzedaży i dokonaniem tej sprzedaży, powiększona o należną dotację przedmiotową.

4.13. Należności krótko- i długoterminowe

Należności handlowe są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

W ramach należności handlowych z tytułu dostaw i usług, Spółka prezentuje należności z tytułu wykonanych świadczeń opieki zdrowotnej, których wartość przewyższa kwoty zawarte w kontraktach zawartych z NFZ (nadwykonania) ustalone zgodnie z polityką szczegółowo opisaną w punkcie 4.24 wprowadzenia

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

do sprawozdania finansowego. Kwota powyższych należności została wskazana w nocie 23 dodatkowych informacji i objaśnień do niniejszego sprawozdania finansowego.

Co do zasady wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie po kursie faktycznie zastosowanym w dniu zawarcia transakcji, a jeżeli zastosowanie tego kursu nie jest możliwe po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu obowiązującego na ten dzień średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych lub, w przypadkach określonych przepisami, kapitalizowane w wartości aktywów.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny:

	31 grudnia 2018 roku	29 grudnia 2017 roku
USD	3,7597	3,4813
EUR	4,3000	4,1709

4.14. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

Wykazana w rachunku przepływów pieniężnych pozycja środki pieniężne składa się z gotówki w kasie oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność inwestycyjna.

4.15. Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

4.16. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym. Jeżeli akcje obejmowane są po cenie wyższej od wartości nominalnej, nadwyżka ujmowana jest w kapitale zapasowym. W przypadku wykupu akcji własnych, kwota zapłaty za akcje własne obciąża kapitał własny i jest wykazywana w bilansie w pozycji „akcje własne”. Biorąc pod uwagę zapisy art. 4.2. oraz 54.1. Ustawy o Rachunkowości, Spółka ujmuje wniesione, a niezarejestrowane do dnia bilansowego podwyższenie kapitału podstawowego jako „Kapitał podstawowy niezarejestrowany na dzień bilansowy”. Koszty poniesione w związku z emisją nowych akcji pomniejszają kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej do wysokości tego kapitału. Do czasu podniesienia kapitału podstawowego koszty związane z podniesieniem kapitału ujmowane są jako rozliczenia międzyokresowe czynne.

Wypłacone w trakcie roku obrotowego zaliczki na dywidendy są wykazywane w księgach rachunkowych i w bilansie jako podział zysku dokonany w ciągu roku obrotowego.

4.17. Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać

wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Rezerwy na odprawy emerytalne ujmowane są na dzień bilansowy. Koszty z tytułu ww. świadczeń są ustalane metodą aktuarialną wyceny prognozowanych uprawnień jednostkowych.

4.18. Rachunkowość zabezpieczeń

Instrumenty pochodne, z których korzysta Spółka w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem zmiany stóp procentowych, to przede wszystkim kontrakty na zamianę stóp procentowych (swapy procentowe).

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 ujęty w kapitale z aktualizacji wyceny łączny zysk lub strata netto są odnoszone na rachunek zysków i strat bieżącego roku obrotowego.

4.19. Kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe oraz pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe i pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/ pożyczki (koszty transakcyjne). Następnie, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu, są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Koszty transakcyjne związane z pozyskaniem tych zobowiązań poniesione do czasu uzyskania finansowania są ujmowane jako rozliczenia międzyokresowe czynne, a w momencie ujęcia zobowiązania finansowego pomniejszają jego wartość i są wyceniane wraz ze zobowiązaniem według skorygowanej ceny nabycia.

4.20. Ujemna wartość firmy

Ujemna wartość firmy jest to nadwyżka wartości przejętych aktywów netto wycenionych według wartości godziwych nad ich ceną nabycia. Wykazuje się ją w pasywach bilansu w odrębnej pozycji jako „ujemna wartość firmy”. W przypadku, gdy dotyczy ona zidentyfikowanych przyszłych strat i kosztów nabytej jednostki jest ona ujmowana w przychodach w momencie wystąpienia strat i kosztów.

W przypadku, gdy ujemna wartość firmy nie dotyczy zidentyfikowanych przyszłych strat i kosztów, kwota nieprzekraczająca wartości umarzalnych aktywów trwałych jest ujmowana jako przychód w tych samych okresach, co ich amortyzacja. Nadwyżka ujemnej wartości firmy ponad wartość umarzalnych aktywów trwałych jest ujmowana w pozostałych przychodach operacyjnych w okresie, w którym miało miejsce przejęcie.

4.21. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych, przez okres budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia są ujmowane w wartości tych aktywów, jeśli dotyczą zobowiązania, które zostało zaciągnięte w tym celu.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

4.22. Odroczonego podatku dochodowy

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, chyba że rezerwa na odroczonego podatek dochodowy powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

Rezerwa na podatek odroczonego tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów w jednostkach współzależnych, z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy i kwoty odwracających się różnic przejściowych podlegają kontroli i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i straty, chyba że aktywa z tytułu odroczonego podatku powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

W przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu udziałów w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów w jednostkach współzależnych, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczonego podatek dochodowy wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczonego są w bilansie prezentowane oddzielnie.

4.23. Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi

odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej. Aspekt ten jest również szerzej omówiony w nocie 27 dodatkowych informacji i objaśnień do niniejszego sprawozdania finansowego.

Dodatkowo należy zwrócić uwagę, iż z dniem 15 lipca 2016 roku do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania, jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji. Głównym obszarem tego osądu jest substancja biznesowa przeprowadzanych transakcji wywołujących konsekwencje w płaszczyźnie podatkowej.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja Grupy.

Aspekt potencjalnych zobowiązań warunkowych związanych z rozliczeniami podatkowymi Spółki został szerzej omówiony w nocie 27 dodatkowych informacji i objaśnień do niniejszego sprawozdania finansowego.

4.24. Uznawanie przychodów

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

4.24.1 Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

4.24.2 Świadczenie usług (świadczenia opieki zdrowotnej)

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne (o czym mowa w dalszej części sprawozdania), że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić/oszacować.

W przypadku udzielania przez Spółkę świadczeń opieki zdrowotnej, w placówkach posiadających kontrakt z Narodowym Funduszem Zdrowia („NFZ”), których wartość przewyższa kwoty uzgodnione w tych kontraktach (tzw. nadwykonania), Spółka dochodzi zapłaty za nie przede wszystkim w oparciu o odpowiednie zapisy ustawy o świadczeniach opieki zdrowotnej finansowanych ze środków publicznych. Roszczenia o zapłatę dotyczą udzielonych świadczeń zdrowotnych limitowanych oraz Nielimitowanych, które zostały wykonane, gdyż ich zaniechanie groziłoby negatywnymi skutkami zagrożenia zdrowia lub życia dla pacjenta (odpowiednie zapisy ustawy o Państwowym Ratownictwie Medycznym w związku z odpowiednimi zapisami ustawy o świadczeniach opieki zdrowotnej finansowanych ze środków publicznych). Roszczenia rozliczane są w postaci podpisywanych aneksów oraz zawieranych ugód do zawartych kontraktów. Spółka udziela również świadczeń opieki zdrowotnej (w zakresie świadczeń zdrowotnych Nielimitowanych), w placówkach bez podpisanego z NFZ kontraktu. W takim wypadku Spółka dochodzi zapłaty za te świadczenia w odniesieniu do odpowiednich zapisów ustawy o świadczeniach opieki zdrowotnej finansowanych ze środków publicznych. W przypadku braku rozliczenia świadczeń zdrowotnych Spółka występuje na drogę sądową przedstawiając argumenty, iż udzielone świadczenia udzielone były w trybie nagłym, którego nie można było przewidzieć, a były niezbędne dla ratowania życia lub zdrowia, co ma to odzwierciedlenie w dokumentacji medycznej.

Ugruntowana przez lata praktyka rynkowa pokazuje, iż inne podmioty z branży medycznej również wstępują na drogę sądową. Orzecznictwo oraz zapadłe wyroki sądowe lat ubiegłych w szeregu przypadków udowadniają, iż taki tok postępowania jest zgodny z prawem, a sądy w tym zakresie orzekają na korzyść podmiotów realizujących procedury medyczne ponad przyznane przez NFZ limity kontraktowe, jak również w przypadku udzielenia świadczeń bez podpisanego z NFZ kontraktu (przy czym, w płaszczyźnie formalnej, roszczenie podmiotów leczniczych nie jest traktowane jako definitywne tj. roszczenie nie jest uznawane przez NFZ, do czasu zakończenia się przedmiotowego sporu z NFZ).

Konsekwentnie, zgodnie z odpowiednimi wymogami ustawy o rachunkowości, w odniesieniu do świadczeń opieki zdrowotnej wykonanych przez Spółkę (w tym kardiologii, chirurgii naczyniowej oraz kardiologii), których wartość przewyższa kwoty zawarte w kontraktach zawartych z NFZ (nadwykonania), niezafakturowanych w danym okresie sprawozdawczym, na dzień bilansowy Spółka dokonuje oszacowania przychodów, które uwzględnia prawdopodobieństwo (o którym mowa powyżej), iż jednostka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu wykonanych świadczeń (nadwykonań świadczeń opieki zdrowotnej).

Powyższe szacunki aktualizowane są na każdy dzień bilansowy w oparciu o najlepszy stan wiedzy Zarządu, uwzględniający wszelkie fakty i okoliczności dostępne na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego. Odpowiednia zmiana szacunków odnosząca się do przychodów zrealizowanych w danym okresie sprawozdawczym ujmowana jest w rachunku zysków i strat w pozycji „przychody netto ze sprzedaży”. Zmiana szacunków (utrata wartości) odnosząca się do należności rozpoznanych w ramach nadwykonań w okresach poprzednich rozpoznawana jest w rachunku zysków i strat w pozycji „Inne koszty operacyjne”.

Wartości rozpoznanych przychodów oraz należności z tytułu roszczeń o zapłatę za świadczenia opieki zdrowotnej zostały zaprezentowane szerzej w nocie 23.1 dodatkowych informacji i objaśnień do niniejszego sprawozdania finansowego.

4.24.3 Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej), jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

4.24.4 Dywidendy

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki, w którą jednostka zainwestowała, uchwały o podziale zysku przyznającej dywidendę, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

4.24.5 Dotacje i subwencje

Dotacje i subwencje są ujmowane według wartości godziwej w sytuacji, gdy istnieje wystarczająca pewność, iż dotacja zostanie otrzymana oraz spełnione zostaną wszystkie warunki związane z uzyskaniem dotacji. Jeżeli dotacja lub subwencja dotyczy pozycji kosztowej, wówczas jest ona odraczana w bilansie i systematycznie ujmowana w pozycji przychodów w sposób zapewniający współmierność z kosztami, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

Jeżeli dotacja lub subwencja ma na celu sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środka trwałego, wówczas jest ona odraczana w bilansie i uznawana jako przychód przez okres amortyzacji środka trwałego.

4.24.6 Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. (z późniejszymi zmianami) o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych stanowi, że zakładowy fundusz świadczeń socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający co najmniej 20 pracowników w przeliczeniu na pełne etaty. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w kwotach wynikających z ustawy. Przychodami funduszu są ponadto m.in. przychody z tytułu sprzedaży, dzierżawy i likwidacji środków trwałych służących działalności socjalnej, w części nie przeznaczonej na utrzymanie lub odtworzenie majątku socjalnego. Celem Funduszu jest subwencjonowanie utrzymania majątku socjalnego Spółki i finansowanie działalności socjalnej. Saldo bilansowe Funduszu to zakumulowane przychody Funduszu pomniejszone o nie podlegające zwrotowi wydatki z Funduszu.

Spółka wykazuje w bilansie oddzielnie saldo Funduszu i aktywa oraz zobowiązania Funduszu.

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Bilans

BILANS

AKTYWA TRWAŁE

(w złotych)	Nota	Na dzień 31 grudnia 2018 roku	Na dzień 31 grudnia 2017 roku
A. AKTYWA TRWAŁE		352 878 491,44	370 012 917,05
I. Wartości niematerialne i prawne	6	19 607 120,25	20 851 571,58
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	-
2. Wartość firmy		19 407 285,75	20 456 328,22
3. Inne wartości niematerialne i prawne		199 834,50	395 243,36
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	7	152 268 600,72	152 347 714,00
1. Środki trwałe		147 751 922,47	148 747 200,93
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		5 222 952,76	5 222 952,76
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		104 165 882,59	101 217 919,27
c) urządzenia techniczne i maszyny		1 765 241,49	2 011 025,48
d) środki transportu		1 312 616,91	1 236 499,07
e) inne środki trwałe		35 285 228,72	39 058 804,35
2. Środki trwałe w budowie	7	4 516 678,25	3 600 513,07
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		-	-
III. Należności długoterminowe		547 465,71	1 033 773,98
1. Od jednostek powiązanych		-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Od pozostałych jednostek		547 465,71	1 033 773,98
IV. Inwestycje długoterminowe	8.1	172 703 215,64	184 061 396,63
1. Nieruchomości		-	-
2. Wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe		172 703 215,64	184 061 396,63
a) w jednostkach powiązanych		172 703 215,64	184 061 396,63
- udziały lub akcje		171 890 104,61	184 061 396,63
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		813 111,03	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
b) od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
c) w pozostałych jednostkach		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe		-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	7 752 089,12	11 718 460,86
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		5 642 469,83	7 684 685,64
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		2 109 619,29	4 033 775,22

Bilans należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Bilans

AKTYWA OBROTOWE

(w złotych)	Nota	Na dzień 31 grudnia 2018 roku	Na dzień 31 grudnia 2017 roku
B. AKTYWA OBROTOWE		121 302 892,64	225 742 478,15
I. Zapasy	25	3 691 459,75	3 934 850,31
1. Materiały		3 672 603,47	3 766 204,51
2. Półprodukty i produkty w toku		-	-
3. Produkty gotowe		-	-
4. Towary		-	-
5. Zaliczki na dostawy		18 856,28	168 645,80
II. Należności krótkoterminowe		79 769 447,10	83 150 708,08
1. Należności od jednostek powiązanych		942 198,67	341 764,75
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		505 557,52	82 938,49
- do 12 miesięcy		505 557,52	82 938,49
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		436 641,15	258 826,26
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie		-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		-	-
- do 12 miesięcy		-	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		-	-
3. Należności od pozostałych jednostek		78 827 248,43	82 808 943,33
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		77 558 719,44	82 672 125,66
- do 12 miesięcy		77 558 719,44	82 672 125,66
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		251 074,74	18 729,05
c) inne		1 017 454,25	118 088,62
d) dochodzone na drodze sądowej		-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe		36 163 864,72	137 297 926,25
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		36 163 864,72	137 297 926,25
a) w jednostkach powiązanych	8.2	1 011 239,68	3 689 104,66
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		1 011 239,68	3 689 104,66
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
b) w pozostałych jednostkach	8.2	11 500 000,00	-
- udziały lub akcje		11 500 000,00	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	33	23 652 625,04	133 608 821,59
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		23 652 625,04	133 594 158,47
- inne środki pieniężne		-	-
- inne aktywa pieniężne		-	14 663,12
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	1 678 121,07	1 358 993,51
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		-	-
D. Udziały (akcje) własne		-	-
AKTYWA OGÓLEM		474 181 384,08	595 755 395,20

Bilans należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Bilans

PASYWA

(w złotych)	Nota	Na dzień 31 grudnia 2018 roku	Na dzień 31 grudnia 2017 roku
A. Kapitał (fundusz) własny		188 028 699,10	184 789 706,49
I. Kapitał (fundusz) podstawowy, w tym:	11	28 005 750,00	28 005 750,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy		169 076 967,48	169 076 967,48
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		(138 734,00)	(419 561,00)
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		-	-
V. Zysk/ (strata) z lat ubiegłych		(11 873 449,99)	13 130 376,25
VI. Zysk/ (strata) netto		2 958 165,61	(25 003 826,24)
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		286 152 684,98	410 965 688,71
I. Rezerwy na zobowiązania	14	13 170 419,58	14 397 233,71
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		9 931 538,65	9 515 626,01
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		2 202 970,63	2 178 097,40
- długoterminowa		329 165,82	438 719,00
- krótkoterminowa		1 873 804,81	1 739 378,40
3. Pozostałe rezerwy		1 035 910,30	2 703 510,30
- długoterminowe		-	-
- krótkoterminowe		1 035 910,30	2 703 510,30
II. Zobowiązania długoterminowe	16	157 406 545,18	193 999 216,88
1. Wobec jednostek powiązanych		-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	13	157 406 545,18	193 999 216,88
a) kredyty i pożyczki		91 084 580,85	121 629 976,44
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		58 212 231,28	70 881 336,42
c) inne zobowiązania finansowe		3 503 765,61	1 487 904,02
d) inne		4 605 967,44	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe		101 867 559,78	188 407 776,56
1. Wobec jednostek powiązanych		11 942 886,65	1 184 327,68
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		1 907 287,99	436 058,12
- do 12 miesięcy		1 907 287,99	436 058,12
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		10 035 598,66	748 269,56
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		-	-
- do 12 miesięcy		-	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		-	-
2. Wobec pozostałych jednostek		89 871 813,39	187 164 563,34
a) kredyty i pożyczki	13	24 255 590,37	76 187 635,86
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		13 378 811,47	41 610 514,17
c) inne zobowiązania finansowe		2 058 002,25	1 785 563,25
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		38 485 736,40	42 102 217,94
- do 12 miesięcy		38 485 736,40	42 102 217,94
- powyżej 12 miesięcy		-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy		-	-
f) zobowiązania wekslowe		-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		3 110 433,19	18 677 903,14
h) z tytułu wynagrodzeń		2 434 346,73	2 518 359,32
i) inne		6 148 892,98	4 282 369,66
3. Fundusze specjalne	17	52 859,74	58 885,54

Bilans należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Bilans

(w złotych)	Nota	Na dzień 31 grudnia 2018 roku	Na dzień 31 grudnia 2017 roku
IV. Rozliczenia międzyokresowe	18	13 708 160,44	14 161 461,56
1. Ujemna wartość firmy		-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		13 708 160,44	14 161 461,56
- długoterminowe		11 891 149,09	10 330 223,69
- krótkoterminowe		1 817 011,35	3 831 237,87
Pasywa razem		474 181 384,08	595 755 395,20

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)

(w złotych)	Nota	Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 roku	Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 roku
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:		257 587 613,81	260 263 775,61
-od jednostek powiązanych		-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	23	258 674 851,37	260 369 357,42
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie- wartość ujemna)		(1 391 417,56)	(105 581,81)
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		304 180,00	-
B. Koszty działalności operacyjnej		234 993 857,01	260 941 989,66
I. Amortyzacja		15 959 611,62	17 184 673,40
II. Zużycie materiałów i energii		64 694 720,34	69 294 101,23
III. Usługi obce		107 730 815,30	128 261 534,36
IV. Podatki i opłaty, w tym:		632 598,46	603 471,12
- podatek akcyzowy		-	-
V. Wynagrodzenia		37 470 772,61	37 863 832,39
-w tym emerytalne		3 268 066,41	3 347 501,60
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		5 979 284,30	6 117 935,05
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		2 281 656,38	1 616 442,11
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		244 398,00	-
C. Zysk/ (strata) ze sprzedaży (A – B)		22 593 756,80	(678 214,05)
D. Pozostałe przychody operacyjne	28	4 513 586,53	4 618 525,68
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	457 969,78
II. Dotacje		3 859 212,05	2 631 231,23
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		76 597,03	-
IV. Inne przychody operacyjne		577 777,45	1 529 324,67
E. Pozostałe koszty operacyjne	29	1 826 945,12	3 977 592,20
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		239 744,71	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-	644 945,68
III. Inne koszty operacyjne		1 587 200,41	3 332 646,52
F. Zysk/ (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		25 280 398,21	(37 280,57)
G. Przychody finansowe	30	1 613 155,96	2 031 606,17
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		-	-
- od jednostek powiązanych, w tym		-	-
w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
- od pozostałych jednostek, w tym		-	-
w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
II. Odsetki, w tym:		1 323 623,26	2 006 774,70
- od jednostek powiązanych		999 857,35	1 038 564,39
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym		85 496,83	-
- od jednostek powiązanych		-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		-	-
V. Inne		204 035,87	24 831,47
H. Koszty finansowe	31	21 543 134,11	29 195 076,69
I. Odsetki, w tym:		14 696 877,82	20 727 771,54
- dla jednostek powiązanych		-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym		-	-
- od jednostek powiązanych		-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		715 733,02	3 869 076,40
IV. Inne		6 130 523,27	4 598 228,75

Rachunek zysków i strat należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)

(w złotych)	Nota	Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 roku	Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 roku
I. Zysk/ (strata) brutto (F+G-H)		5 350 420,06	(27 200 751,09)
J. Podatek dochodowy	27	2 392 254,45	(2 196 924,85)
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-	-
L. Zysk/ (strata) netto (K-L-M)		2 958 165,61	(25 003 826,24)

Rachunek zysków i strat należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

(w złotych)	Nota	Na dzień 31 grudnia 2018 roku	Na dzień 31 grudnia 2017 roku
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	184 789 706,49	209 416 929,73
	- zmiany zasad rachunkowości	-	-
	- korekty błędów	-	-
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	184 789 706,49	209 416 929,73
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	28 005 750,00	28 005 750,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-
	a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
	- wydania udziałów (emisji akcji)	-	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
	- umorzenia udziałów (akcji)	-	-
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu, w tym:	28 005 750,00	28 005 750,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	169 076 967,48	291 914 491,50
2.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	(122 837 524,02)
	a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
	- z podziału zysku	-	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	(122 837 524,02)
	- pokrycia straty	-	(122 837 524,02)
2.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	169 076 967,48	169 076 967,48
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	(419 561,00)	(796 164,00)
3.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
	a) zwiększenie (z tytułu)	280 827,00	376 603,00
	- wycena instrumentu zabezpieczającego	280 827,00	376 603,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
	- wycena instrumentu zabezpieczającego	-	-
3.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	(138 734,00)	(419 561,00)
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
	a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
4.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
5.	Zysk/ (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	13 130 376,25	(109 707 147,77)
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	13 130 376,25	(109 707 147,77)
	- zmiany zasad rachunkowości	-	-
5.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	13 130 376,25	(109 707 147,77)
	a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
	- podziału zysku	-	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	(25 003 826,24)	(122 837 524,02)
	- podziału zysku	(25 003 826,24)	(122 837 524,02)
	- kapitał pozostały z połączenia	-	-
5.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	(11 873 449,99)	13 130 376,25
5.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
	- zmiany zasad rachunkowości	-	-
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
	a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
5.7	Zysk/ (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(11 873 449,99)	13 130 376,25
6.	Wynik netto	2 958 165,61	(25 003 826,24)
	a) zysk netto	-	-
	b) strata netto	2 958 165,61	(25 003 826,24)
	c) odpisy z zysku	-	-
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	188 028 699,10	184 789 706,49
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	188 028 699,10	184 789 706,49

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

(w złotych)	Nota	Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 r.	Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk/ (strata) netto		2 958 165,61	(25 003 826,24)
II. Korekty razem		23 666 248,69	189 225 907,28
1. Amortyzacja	6,7	17 008 654,09	17 709 194,64
2. Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych			-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		15 722 010,41	19 921 444,44
4. Zysk/ (strata) z działalności inwestycyjnej		1 061 127,60	4 406 196,49
5. Zmiana stanu rezerw		(1 226 814,13)	(24 853 548,71)
6. Zmiana stanu zapasów		243 390,56	1 945 554,93
7. Zmiana stanu należności		4 944 749,77	153 145 284,69
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	34	(15 444 566,14)	13 764 585,89
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		1 357 696,53	3 187 194,91
10. Inne korekty			-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)		26 624 414,30	164 222 081,04
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		4 083 187,97	6 279 384,01
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		364 934,97	3 537 500,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			-
3. Z aktywów finansowych, w tym:		3 632 756,17	2 741 884,01
a) w jednostkach powiązanych		3 632 756,17	2 741 884,01
- zbycie aktywów finansowych			2 400 000,00
- dywidendy i udziały w zyskach			-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		3 500 000,00	-
- odsetki		132 756,17	341 884,01
b) w pozostałych jednostkach			-
- zbycie aktywów finansowych			-
- dywidendy i udziały w zyskach			-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych			-
- odsetki			-
- inne wpływy z aktywów finansowych			-
4. Inne wpływy inwestycyjne	34	85 496,83	-
II. Wydatki		(8 962 337,28)	(26 192 712,66)
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(7 917 896,28)	(21 692 712,66)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			-
3. Na aktywa finansowe, w tym:		(1 044 441,00)	-
a) w jednostkach powiązanych		(1 044 441,00)	-
- nabycie aktywów finansowych		(44 441,00)	-
- udzielone pożyczki długoterminowe		(1 000 000,00)	-
b) w pozostałych jednostkach			-
- nabycie aktywów finansowych			-
- udzielone pożyczki długoterminowe			-
4. Inne wydatki inwestycyjne	34		(4 500 000,00)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		(4 879 149,31)	(19 913 328,65)

Rachunek przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Rachunek przepływów pieniężnych

(w złotych)	Nota	Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 r.	Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 r.
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		-	-
I. Wpływy		11 090 069,31	1 254 373,30
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		-	-
2. Kredyty i pożyczki		9 000 000,00	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		-	-
4. Inne wpływy finansowe	34	2 090 069,31	1 254 373,30
II. Wydatki		(142 791 530,85)	(61 922 390,83)
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek		(79 306 629,51)	(29 321 971,83)
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		(41 208 346,19)	(10 381 076,09)
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(1 169 859,73)	(606 542,09)
8. Odsetki		(19 695 839,39)	(20 922 976,43)
9. Inne wydatki finansowe		(1 410 856,03)	(689 824,39)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		(131 701 461,54)	(60 668 017,53)
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)		(109 956 196,55)	83 640 734,86
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		(109 956 196,55)	83 640 734,86
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu		133 608 821,59	49 968 086,73
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym		23 652 625,04	133 608 821,59
- o ograniczonej możliwości dysponowania		1 350 512,12	53 333 361,27

Rachunek przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy, to jest do dnia 23 maja 2019 roku nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które powinny być ujęte, a nie zostały, w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

2. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy to jest do dnia 23 maja 2019 roku nie wystąpiły istotne zdarzenia, które powinny być ujęte, a nie zostały, w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

3. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI W ROKU OBROTOWYM

Sprawozdania finansowe za bieżący i poprzedni rok obrotowy w istotnych zakresach sporządzono stosując identyczne zarówno zasady (politykę) rachunkowości, jak i metody prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

4. KOREKTA BŁĘDU

W bieżącym roku obrotowym nie dokonano istotnych korekt błędów, które mogłyby mieć wpływ na porównywalność danych finansowych za rok poprzedzający z danymi sprawozdania finansowego za bieżący rok obrotowy.

5. PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH FINANSOWYCH ZA ROK POPRZEDZAJĄCY Z DANymi SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA BIEŻĄCY ROK OBROTOWY

W bieżącym roku Spółka nie dokonała istotnych zmian zasad rachunkowości ani korekt błędów, w związku z czym nie miała obowiązku zaprezentowania informacji liczbowych zapewniających porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za bieżący rok obrotowy.

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

6. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

(w złotych)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
<u>Wartość początkowa</u>					
Saldo otwarcia	-	33 054 018,16	3 783 365,11	-	36 837 383,27
Nabycie jednostki zależnej	-	-	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-
Nabycie	-	-	-	-	-
Aktualizacja wartości	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	22 192,89	-	22 192,89
Zbycie jednostki zależnej	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-
Zbycie	-	-	-	-	-
Inne	-	-	0,00	-	-
Saldo zamknięcia	-	33 054 018,16	3 805 558,00	-	36 859 576,16
<u>Umorzenie</u>					
Saldo otwarcia	-	3 744 032,92	3 388 121,75	-	7 132 154,67
Nabycie jednostki zależnej	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizacyjne	-	-	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	1 049 042,47	217 601,75	-	1 266 644,22
Amortyzacja okresu	-	1 049 042,47	217 601,75	-	1 266 644,22
Aktualizacja wartości	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-
Zbycie jednostki zależnej	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-
Zbycie	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	4 793 075,39	3 605 723,50	-	8 398 798,89
<u>Odpisy aktualizujące</u>	-	-	-	-	-
Saldo otwarcia	-	8 853 657,02	-	-	8 853 657,02
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-
Korekta odpisu	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	8 853 657,02	-	-	8 853 657,02
<u>Wartość netto</u>					
Saldo otwarcia	-	20 456 328,22	395 243,36	-	20 851 571,58
Saldo zamknięcia	-	19 407 285,75	199 834,50	-	19 607 120,25

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka dokonała analizy przesłanek utraty wartości składników aktywów obejmujących m.in.: wartości niematerialne i prawne (wartość firmy), składniki rzeczowych aktywów trwałych, aktywa finansowe obejmujące inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych oraz udzielone jednostkom zależnym pożyczki.

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

(w złotych)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
<u>Wartość początkowa</u>					
Saldo otwarcia	-	12 073 168,70	3 464 917,14	-	15 538 085,84
Zwiększenia, w tym:	-	20 980 849,46	8 003,35	-	20 988 852,81
Nabycie	-	20 980 849,46	8 003,35	-	20 988 852,81
Aktualizacja wartości	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	312 734,64	-	312 734,64
Zbycie jednostki zależnej	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	2 290,02	-	2 290,02
Likwidacja	-	-	-	-	-
Zbycie	-	-	-	-	-
Inne	-	-	2 290,02	-	2 290,02
Saldo zamknięcia	-	33 054 018,16	3 783 365,11	-	36 837 383,27
<u>Umorzenie</u>					
Saldo otwarcia	-	3 219 511,68	2 899 146,32	-	6 118 658,00
Odpisy aktualizacyjne	-	-	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	524 521,24	488 975,45	-	1 013 496,69
Amortyzacja okresu	-	524 521,24	488 975,45	-	1 013 496,69
Aktualizacja wartości	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-
Zbycie jednostki zależnej	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	0,02	-	0,02
Likwidacja	-	-	-	-	-
Zbycie	-	-	-	-	-
Inne	-	-	0,02	-	0,02
Saldo zamknięcia	-	3 744 032,92	3 388 121,75	-	7 132 154,67
<u>Odpisy aktualizujące</u>					
Saldo otwarcia	-	8 853 657,02	-	-	8 853 657,02
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-
Korekta odpisu	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	8 853 657,02	-	-	8 853 657,02
<u>Wartość netto</u>					
Saldo otwarcia	-	-	565 770,82	-	565 770,82
Saldo zamknięcia	-	20 456 328,22	395 243,36	-	20 851 571,58

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

W dniu 1 czerwca 2017 roku, w celu realizowania planów rozwojowych, Spółka nabyła zorganizowaną część przedsiębiorstwa w postaci Szpitala Polskiego im św. Elżbiety w Katowicach.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka dokonała analizy przesłanek utraty wartości oraz przeprowadziła test z tytułu trwałej utraty wartości składników aktywów obejmujących m.in.: wartości niematerialne i prawne (wartość firmy), składniki rzeczowych aktywów trwałych, aktywa finansowe obejmujące inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych oraz udzielone jednostkom zależnym pożyczki. Analiza ta wykazała brak potrzeby dokonania odpisu aktualizującego na wartościach niematerialnych i prawnych w roku 2017.

Wartość firmy powstała w wyniku nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa –Szpital Polski im św. Elżbiety w Katowicach

(w złotych)	31 grudnia 2018 roku	Odpisy amortyzacyjne w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku	Odpisy amortyzacyjne w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2017 roku	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych
Wartość firmy	19 407 285,75	(1 049 042,47)	20 456 328,22	(524 521,24)	20 980 849,46
Razem	19 407 285,75	(1 049 042,47)	20 456 328,22	(524 521,24)	20 980 849,46

W dniu 26 maja 2017 roku, w celu realizowania planów rozwojowych, Spółka nabyła zorganizowaną część przedsiębiorstwa w postaci Szpitala Polskiego im św. Elżbiety w Katowicach.

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

(w złotych)	Grunty	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
<u>Wartość początkowa</u>									
Saldo otwarcia	5 222 952,76	504 626,20	143 586 144,10	7 303 778,29	3 652 415,34	129 816 999,10	4 843 908,46	-	294 426 198,05
Nabycie jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-	-	16 395 419,03	-	16 395 419,03
Nabycie	-	-	-	-	-	-	16 395 419,03	-	16 395 419,03
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfery (przeniesienia z inwestycji)	-	-	6 110 529,86	354 272,16	461 000,00	8 531 258,94	(15 457 060,96)	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	302 230,27	244 411,69	862,83	3 670 207,53	22 192,89	-	4 239 905,21
Likwidacja i sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	302 230,27	244 411,69	862,83	3 670 207,53	22 192,89	-	4 239 905,21
Saldo zamknięcia	5 222 952,76	504 626,20	149 394 443,69	7 413 638,76	4 112 552,51	134 678 050,51	5 760 073,64	-	306 581 711,87
<u>Umorzenie</u>									
Saldo otwarcia	-	-	24 482 624,15	5 292 752,81	2 415 916,27	89 861 281,71	-	-	122 052 574,94
Zwiększenia, w tym:	-	-	3 105 624,70	584 673,10	384 882,16	11 666 829,91	-	-	15 742 009,87
Amortyzacja okresu	-	-	3 105 624,70	584 673,10	384 882,16	11 666 829,91	-	-	15 742 009,87
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	43 990,11	229 028,64	862,83	3 032 202,87	-	-	3 306 084,45
Likwidacja i sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	43 990,11	229 028,64	862,83	3 032 202,87	-	-	3 306 084,45
Saldo zamknięcia	-	-	27 544 258,74	5 648 397,27	2 799 935,60	98 495 908,75	-	-	134 488 500,36
<u>Odpisy aktualizujące</u>									
Saldo otwarcia	-	-	17 885 600,68	-	-	896 913,04	1 243 395,39	-	20 025 909,11
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	201 298,32	-	-	-	-	-	201 298,32
Wykorzystanie	-	-	174 231,15	-	-	-	-	-	-
Korekta odpisu	-	-	27 067,17	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	17 684 302,36	-	-	896 913,04	1 243 395,39	-	19 824 610,79
<u>Wartość netto</u>									
Saldo otwarcia	5 222 952,76	504 626,20	101 217 919,27	2 011 025,48	1 236 499,07	39 058 804,35	3 600 513,07	-	152 347 714,00
Saldo zamknięcia	5 222 952,76	504 626,20	104 165 882,59	1 765 241,49	1 312 616,91	35 285 228,72	4 516 678,25	-	152 268 600,72

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

(w złotych)	Grunty	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
<u>Wartość początkowa</u>									
Saldo otwarcia	5 222 952,76	504 626,20	144 262 193,62	6 775 779,10	4 677 899,21	132 507 562,68	6 034 574,03	-	299 480 961,40
Nabycie ZCP*	-	-	-	196 222,63	862,83	546 544,64	-	-	743 630,10
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-	-	2 309 356,46	-	2 309 356,46
Nabycie	-	-	-	-	-	-	2 309 356,46	-	2 309 356,46
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfery (przeniesienia z inwestycji)	-	-	765 162,52	389 559,99	772 250,00	937 757,33	(2 864 729,84)	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	1 441 212,04	57 783,43	1 798 596,70	4 174 865,55	635 292,19	-	8 107 749,91
Likwidacja i sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	1 441 212,04	57 783,43	1 798 596,70	4 174 865,55	635 292,19	-	8 107 749,91
Saldo zamknięcia	5 222 952,76	504 626,20	143 586 144,10	7 303 778,29	3 652 415,34	129 816 999,10	4 843 908,46	-	294 426 198,05
<u>Umorzenie</u>									
Saldo otwarcia	-	-	21 528 815,60	4 635 727,81	3 841 879,99	80 569 485,41	-	-	110 575 908,81
Zwiększenia, w tym:	-	-	3 224 035,80	698 581,17	330 609,51	12 442 471,47	-	-	16 695 697,95
Amortyzacja okresu	-	-	3 224 035,80	698 581,17	330 609,51	12 442 471,47	-	-	16 695 697,95
Transfery	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	270 227,25	41 556,17	1 756 573,23	3 150 675,17	-	-	5 219 031,82
Likwidacja i sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	270 227,25	41 556,17	1 756 573,23	3 150 675,17	-	-	5 219 031,82
Saldo zamknięcia	-	-	24 482 624,15	5 292 752,81	2 415 916,27	89 861 281,71	-	-	122 052 574,94
<u>Odpisy aktualizujące</u>									
Saldo otwarcia	-	-	17 684 302,36	-	-	896 913,04	1 243 395,39	-	19 824 610,79
Zwiększenia	-	-	201 298,32	-	-	-	-	-	201 298,32
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta odpisu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	17 885 600,68	-	-	896 913,04	1 243 395,39	-	20 025 909,11
<u>Wartość netto</u>									
Saldo otwarcia	5 222 952,76	504 626,20	105 049 075,66	2 140 051,29	836 019,22	51 041 164,23	4 791 178,65	-	169 080 441,81
Saldo zamknięcia	5 222 952,76	504 626,20	101 217 919,27	2 011 025,48	1 236 499,07	39 058 804,35	3 600 513,07	-	152 347 714,00

*Nabycie Szpitala Polskiego im. Św. Elżbiety

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka dokonała analizy przesłanek utraty wartości składników aktywów obejmujących m.in.: wartości niematerialne i prawne (wartość firmy), składniki rzeczowych aktywów trwałych, aktywa finansowe obejmujące inwestycje w jednostkach zależnych oraz udzielone jednostkom zależnym pożyczki. W 2018 roku dokonano zmniejszenia odpisu aktualizującego wartość składników rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 27 067,17 złotych.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku środki trwałe o wartości netto 3 517 958,47 złotych były użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego (na dzień 31 grudnia 2017 roku odpowiednio 1 159 043,39 złotych).

Wartość prawa wieczystego użytkowania na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosiła 504 626,20 złotych (na dzień 31 grudnia 2017 roku wartość ta wynosiła 504 626,20 złotych).

Nakłady inwestycyjne dokonane w bieżącym roku obrotowym wyniosły 7 917 896,28 złotych (w 2017 roku odpowiednio 21 692 712,66 złotych). Nakłady inwestycyjne rzeczowe planowane na rok 2019 wynoszą około 9 milionów złotych.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku na podstawie umów, najmu, dzierżawy i innych spółka użytkowała m.in. budynki, lokale w ramach których prowadzona jest działalność operacyjna Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka nie wykazywała zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli. Informację o zabezpieczeniach ustanowionych na majątku Spółki zawarto w nocie 19 dodatkowych informacji i objaśnień.

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

8. INWESTYCJE

8.1 Inwestycje długoterminowe

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

(w złotych)	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	Długoterminowe nowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach	Inne inwestycje długoterminowe	Razem
Saldo otwarcia, z tego:	-	-	184 061 396,63	-	-	184 061 396,63
Wartość brutto	-	-	257 119 610,12	-	4 688 474,12	261 808 084,24
Umorzenie	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące	-	-	(73 058 213,49)	-	(4 688 474,12)	(77 746 687,61)
Zwiększenia, w tym:	-	-	857 552,03	-	-	857 552,03
Nabycie	-	-	44 441,00	-	-	44 441,00
Cesja wierzytelności od Spółek zależnych	-	-	-	-	-	-
Udział w wyniku jednostek podporządkowanych	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki	-	-	813 111,03	-	-	813 111,03
Zmniejszenia, w tym:	-	-	(12 215 733,02)	-	-	(12 215 733,02)
Sprzedaż	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja okresu	-	-	-	-	-	-
Umorzenie	-	-	(715 733,02)	-	-	(715 733,02)
Konwersja (zmniejszenie pożyczki)	-	-	-	-	-	-
Splata pożyczki	-	-	-	-	-	-
Transfery*	-	-	(11 500 000,00)	-	-	(11 500 000,00)
Saldo zamknięcia, z tego:	-	-	172 703 215,64	-	-	172 703 215,64
Wartość brutto	-	-	245 761 429,13	-	4 688 474,12	250 449 903,25
Umorzenie	-	-	(715 733,02)	-	-	(715 733,02)
Odpisy aktualizujące	-	-	(73 058 213,49)	-	(4 688 474,12)	(77 746 687,61)

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka dokonała analizy wartości składników aktywów obejmujących m.in.: wartości niematerialne i prawne (wartość firmy), składniki rzeczowych aktywów trwałych, aktywa finansowe obejmujące inwestycje w jednostkach zależnych oraz udzielone jednostkom zależnym pożyczki. Na dzień 31 grudnia 2018 roku, Spółka dokonała odpisu aktualizującego obejmującego inwestycje w jednostkach zależnych kwocie 715 733,02 złotych, w związku ze sprzedażą udziałów w Spółce Intercard.

* Na dzień 31 grudnia 2018 roku zmianie uległa prezentacja inwestycji w związku z transakcją sprzedaży po dniu bilansowym.

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

(w złotych)	Nierucho mości	Wartości niematerial ne i prawne	Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	Długoterminow e aktywa finansowe w pozostałych jednostkach	Inne inwestycje długoterminowe	Razem
Saldo otwarcia, z tego:	-	-	186 081 013,30	-	44 722,15	186 125 735,45
Wartość brutto	-	-	255 270 150,39	-	4 733 196,27	260 003 346,66
Umorzenie	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące	-	-	(69 189 137,09)	-	(4 688 474,12)	(73 877 611,21)
Zwiększenia, w tym:	-	-	1 849 459,73	-	-	1 849 459,73
Nabycie	-	-	-	-	-	-
Cesja wierzytelności od Spółek zależnych	-	-	-	-	-	-
Udział w wyniku jednostek podporządkowanych	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki	-	-	1 849 459,73	-	-	1 849 459,73
Zmniejszenia, w tym:	-	-	(3 869 076,40)	-	(44 722,15)	(3 913 798,55)
Sprzedaż	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja okresu	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wartości	-	-	(3 869 076,40)	-	-	(3 869 076,40)
Konwersja (zmniejszenie pożyczki)	-	-	-	-	-	-
Splata pożyczki	-	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	(44 722,15)	(44 722,15)
Saldo zamknięcia, z tego:	-	-	184 061 396,63	-	-	184 061 396,63
Wartość brutto	-	-	257 119 610,12	-	4 688 474,12	261 808 084,24
Umorzenie	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące	-	-	(73 058 213,49)	-	(4 688 474,12)	(77 746 687,61)

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka dokonała analizy przesłanek utraty wartości oraz przeprowadziła test z tytułu trwałej utraty wartości składników aktywów obejmujących m.in.: wartości niematerialne i prawne (wartość firmy), składniki rzeczowych aktywów trwałych, aktywa finansowe obejmujące inwestycje w jednostkach zależnych oraz udzielone jednostkom zależnym pożyczki. Analiza ta wykazała potrzebę rozpoznania odpisu aktualizującego w odniesieniu do inwestycji długoterminowych na dzień 31 grudnia 2017 roku, obejmujących: inwestycje w jednostkach zależnych w kwocie 2 019 616,67; należności z tytułu udzielonych jednostkom zależnym pożyczek w kwocie 1 849 459,73 złotych. Szczegóły dotyczące przeprowadzonego testu na utratę wartości wraz z informacją na temat założeń przedstawiono w nocie 9 dodatkowych informacji i objaśnień.

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

8.2 Inwestycje krótkoterminowe

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

(w złotych)	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne	Razem
Saldo otwarcia, z tego:	-	-	3 689 104,66	-	3 689 104,66
Wartość brutto	-	-	3 689 104,66	-	3 689 104,66
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	11 500 000,00	1 011 239,68	-	12 511 239,68
Nabycie	-	-	-	-	-
Aktualizacja wartości	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki	-	-	1 011 239,68	-	1 011 239,68
Transfery	-	11 500 000,00	-	-	11 500 000,00
Inne	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	3 689 104,66	-	3 689 104,66
Sprzedaż	-	-	-	-	-
Aktualizacja wartości	-	-	-	-	-
Splata pożyczki	-	-	3 689 104,66	-	3 689 104,66
Transfery	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia, z tego:	-	11 500 000,00	1 011 239,68	-	12 511 239,68
Wartość brutto	-	11 500 000,00	1 011 239,68	-	12 511 239,68
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

(w złotych)	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne	Razem
Saldo otwarcia, z tego:	-	-	2 741 884,01	23 333,40	2 765 217,41
Wartość brutto	-	-	2 741 884,01	23 333,40	2 765 217,41
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	-	3 689 104,66	-	3 689 104,66
Nabycie	-	-	-	-	-
Aktualizacja wartości	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki	-	-	3 689 104,66	-	3 689 104,66
Transfery	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	2 741 884,01	23 333,40	2 765 217,41
Sprzedaż	-	-	-	-	-
Aktualizacja wartości	-	-	-	-	-
Splata pożyczki	-	-	2 741 884,01	-	2 741 884,01
Transfery	-	-	-	23 333,40	23 333,40
Saldo zamknięcia, z tego:	-	-	3 689 104,66	-	3 689 104,66
Wartość brutto	-	-	3 689 104,66	-	3 689 104,66
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-

9. TEST NA UTRATĘ WARTOŚCI FIRMY, ŚRODKÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH, INWESTYCJI W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

Na dzień 31 grudnia 2018 roku nie wystąpiły przesłanki na przeprowadzenie testu na utratę wartości firmy, środków trwałych, wartości niematerialnych, inwestycji w jednostkach zależnych.

10. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE

Rozliczenia międzyokresowe czynne		
(w złotych)	31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 642 469,83	7 684 685,64
Inicjalne koszty dzierżawy rozliczane w czasie	738 000,00	1 107 000,00
Koszty pozyskania finansowania**	623 166,83	1 561 588,24
Najem, dzierżawa, IT	562 517,80	1 118 046,21
Pozostałe	185 934,66	247 140,77
Razem długoterminowe	7 752 089,12	11 718 460,86
Koszty ubezpieczeń rzeczowych, OC, prenumeraty	219 493,32	248 254,25
Inicjalne koszty dzierżawy rozliczane w czasie	369 000,00	369 000,00
Najem, dzierżawa	297 734,76	-
Badania naukowe	201 937,68	375 527,86
Koszty pozyskania finansowania*	207 722,28	296 505,53
KOS	289 370,31	-
Pozostałe	92 862,72	69 705,87
Razem krótkoterminowe	1 678 121,07	1 358 993,51

* Koszty związane z procesem pozyskania finansowania zakończonego w roku 2015 oraz procesem renegocjowania warunków umownych dotyczących tegoż finansowania. Kwota ujęta w ramach rozliczeń międzyokresowych obejmuje koszty, którymi obciążane są jednostki zależne (w związku z pulą finansowania wykorzystanego przez te jednostki).

11. KAPITAŁY

Na dzień 31 grudnia 2018 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 28 005 750,00 złotych, kapitał podzielony na 24 894 akcji o wartości nominalnej 1 125,00 złotych każda.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 28 005 750,00 złotych, kapitał podzielony na 24 894 akcji o wartości nominalnej 1 125,00 złotych każda.

12. PODZIAŁ ZYSKU

12.1. Podział zysku za rok poprzedni

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które odbyło się w dniu 8 czerwca 2018 roku podjęło uchwałę o pokryciu całej straty w wysokości 25 003 826,24 złotych z zysków lat przyszłych.

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

12.2. Podział zysku za rok bieżący

Decyzję o sposobie rozdysponowania wyniku finansowego podejmuje organ zatwierdzający sprawozdanie finansowe, po uprzednim podjęciu uchwały o jego zatwierdzeniu. Propozycję pokrycia straty za rok obrotowy opracowuje i przedstawia organowi zatwierdzającemu Zarząd. Zarząd Spółki rekomenduje przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy.

Struktura własności kapitału zakładowego była następująca:

31 grudnia 2018 roku

Wyszczególnienie	Ilość akcji	Wartość nominalna jednej akcji (w złotych)	Wartość kapitału (w złotych)	Udział w kapitale podstawowym
AHP Investments Sp. z o.o. Warszawie	24 894	1 125,00	28 005 750,00	100%
Razem:	24 894	1 125,00	28 005 750,00	100%

31 grudnia 2017 roku

Wyszczególnienie	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna jednej akcji (w złotych)	Wartość kapitału	Udział w kapitale podstawowym
AHP Investments Sp. z o.o. Warszawie	24 894	1 125,00	28 005 750,00	100%
Razem:	24 894	1 125,00	28 005 750,00	100%

Spółka nie jest stroną transakcji, które reguluje rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych, które to transakcje mogą skutkować zobowiązaniami, które na podstawie umowy mogą być rozliczone przez jednostkę drogą wydania aktywów finansowych albo własnych instrumentów kapitałowych, a ilość własnych papierów wartościowych niezbędnych dla rozliczenia zobowiązania zmienia się wraz ze zmianą ich wartości godziwej.

13. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Suma kwot zobowiązań z tytułu kredytów i obligacji o których mowa w nocie 2 wprowadzenia do sprawozdania wynosi 189,4 milionów złotych. Na tę kwotę składają się zaprezentowane w powyższej tabeli (krótko- i długoterminowe) kredyt konsorcjalny oraz obligacje.

31 grudnia 2018 roku

(w złotych)	Krótkoterminowe	Długoterminowe
Kredyt konsorcjalny	24 255 590,37	91 084 580,85
Obligacje	13 378 811,47	58 212 231,28
Instrumenty pochodne IRS	1 401 758,67	1 076 479,00
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	656 243,58	2 427 286,61
Inne	511 774,16	4 605 967,44
Razem	40 204 178,25	157 406 545,18

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

31 grudnia 2017 roku

(w złotych)	Krótkoterminowe	Długoterminowe
Kredyt konsorcjalny	72 512 387,23	120 237 973,14
Pożyczki	3 675 248,63	1 392 003,30
Obligacje	41 610 514,17	70 881 336,42
Instrumenty pochodne IRS	1 435 626,00	1 024 736,72
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	349 937,25	463 167,30
Razem	119 583 713,28	193 999 216,88

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 złotych, z konsorcjum banków – Santander Bank Polska 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. Finansowanie miało charakter strukturyzowanej wielocelowej długoterminowej linii kredytowej, której termin ostatecznej spłaty przypada na 2022 rok. W dniu 29 marca 2018 roku, Spółka podpisała z kredytodawcami aneks zmieniający wyżej opisaną umowę finansowania, na podstawie którego m.in. skonsolidowano wszystkie wykorzystane transze w jedną; anulowano niewykorzystane linie kredytowe (kredytu obrotowego i inwestycyjnego); zmieniono harmonogram spłat oraz okresy odsetkowe; poziomy wskaźników finansowych zostały zredefiniowane na podstawie aktualnych prognoz sytuacji finansowej jednostek należących do Grupy AHP z uwzględnieniem zmian w ich otoczeniu regulacyjnym.

Poniższe tabele prezentują kwoty dostępnych limitów oraz wykorzystanie finansowania w odniesieniu do wspomnianej powyżej umowy, wg stanu na datę bilansową:

Wykorzystanie linii kredytowych	31 grudnia 2018 roku
American Heart of Poland S.A.	121 814 377,48
Nafis S.A.	-
Przedsiębiorstwo Uzdrawiskowe "Ustroń" S.A.	28 683 822,35
Centrum Kardiologii Sp. z o.o.	5 371 739,99
Wykorzystanie linii kredytowych	31 grudnia 2017 roku
American Heart of Poland S.A.	197 453 004,70
Nafis S.A.	7 163 610,78
Przedsiębiorstwo Uzdrawiskowe "Ustroń" S.A.	29 467 535,90
Centrum Kardiologii Sp. z o.o.	5 578 348,22

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.

Na dzień bilansowy żadne z warunków umów finansowania nie zostały naruszone.

Spółka nie jest stroną transakcji, które reguluje rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych, które to transakcje mogą skutkować zobowiązaniami, które na podstawie umowy mogą być rozliczone przez jednostkę drogą wydania aktywów finansowych albo własnych instrumentów kapitałowych, a ilość własnych papierów wartościowych niezbędnych dla rozliczenia zobowiązania zmienia się wraz ze zmianą ich wartości godziwej. Zabezpieczenia opisanych powyżej zobowiązań finansowych opisano w nocie 19 dodatkowych informacji i objaśnień.

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

14. REZERWY

W okresach sprawozdawczych objętych sprawozdaniem finansowym wystąpiły następujące zmiany w stanie rezerw:

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

(w złotych)	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne (w tym niewykorzystane urlopy)	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2018 roku, w tym:	9 515 626,01	2 178 097,40	2 703 510,30	14 397 233,71
Zwiększenia	415 912,64	244 266,69	824 800,00	1 484 979,33
Wykorzystanie		-	2 200 000,00	2 200 000,00
Rozwiązanie		219 393,46	292 400,00	511 793,46
Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku, w tym:	9 931 538,65	2 202 970,63	1 035 910,30	13 682 213,04
Długoterminowe	9 931 538,65	329 165,82		10 260 704,47
Krótkoterminowe		1 873 804,81	1 035 910,30	2 909 715,11

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

(w złotych)	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne (w tym niewykorzystane urlopy)	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2017 roku, w tym:	36 404 649,46	1 343 611,72	704 601,01	38 452 862,19
Zwiększenia	1 602 885,40	834 485,68	2 414 020,00	4 851 391,08
Wykorzystanie	28 491 908,85	-	415 110,71	28 907 019,56
Rozwiązanie	-	-	-	-
Stan na dzień 31 grudnia 2017 roku, w tym:	9 515 626,01	2 178 097,40	2 703 510,30	14 397 233,71
Długoterminowe	9 515 626,01	438 719,00	-	9 954 345,01
Krótkoterminowe	-	1 739 378,40	2 703 510,30	4 442 888,70

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

15. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

(w złotych)	Odpisy aktualizujące należności długoterminowe	Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe
Stan na dzień 1 stycznia 2018 roku	-	8 602 214,06
Zwiększenia	-	444 137,14
z tytułu należności zagrożonych	-	444 137,14
Wykorzystanie	-	-
Rozwiązanie	-	-
Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku	-	9 049 942,67

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

(w złotych)	Odpisy aktualizujące należności długoterminowe	Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe
Stan na dzień 1 stycznia 2017 roku	-	7 819 518,88
Zwiększenia	-	1 032 694,93
z tytułu należności zagrożonych	-	1 032 694,93
Wykorzystanie	-	-
Rozwiązanie	-	249 999,75
Stan na dzień 31 grudnia 2017 roku	-	8 602 214,06

W niniejszej notcie zaprezentowano odpisy aktualizujące należności z wyłączeniem należności z tytułu nadwykonań, o których mowa w notcie 23.1

16. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

(w złotych)	1 - 3 lat	3 – 5 lat	powyżej 5 lat	Wycena zamortyzowanym kosztem oraz wycena instrumentów zabezpieczających	Razem
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych, w tym:					
a) kredyty i pożyczki bankowe	96 730 198,99		-	(5 645 618,14)	91 084 580,85
b) pozostałe kredyty i pożyczki			-		-
c) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	59 042 574,58	-	-	(830 343,30)	58 212 231,28
d) z tytułu leasingu finansowego	1 390 248,61	588 348,49	448 689,51		2 427 286,61
e) inne zobowiązania finansowe IRS,	1 076 479,00		-	-	1 076 479,00
e) inne zobowiązania finansowe	1 535 322,48	1 023 548,32	2 047 096,64	-	4 605 967,44
Zobowiązania długoterminowe, razem:	159 774 823,66	1 611 896,81	2 495 786,15	(6 475 961,44)	157 406 545,18

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

(w złotych)	1 - 3 lat	3 – 5 lat	powyżej 5 lat	Wycena zamortyzowanym kosztem oraz wycena instrumentów zabezpieczających	Razem
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych, w tym:	112 125 078,20	87 361 486,46	-	(5 487 347,78)	193 999 216,88
a) kredyty i pożyczki bankowe	50 648 875,74	74 329 203,24	-	(4 740 105,84)	120 237 973,14
b) pozostałe kredyty i pożyczki	1 392 003,30	-	-	-	1 392 003,30
c) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	59 343 671,14	13 032 283,22	-	(1 494 617,94)	70 881 336,42
d) z tytułu leasingu finansowego	740 528,02	-	-	-	740 528,02
e) inne zobowiązania finansowe IRS, IRS	-	-	-	747 376,00	747 376,00
Zobowiązania długoterminowe, razem:	112 125 078,20	87 361 486,46	-	(5 487 347,78)	193 999 216,88

17. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA SOCJALNE

Ustawa o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z dnia 4 marca 1994 roku, wraz z późniejszymi zmianami wymaga od przedsiębiorstwa, którego liczba pracowników wynosi 20 osób lub więcej, utworzenia i prowadzenia zakładowego funduszu świadczeń socjalnych. Spółka prowadzi taki fundusz dokonując wymaganych przepisami odpisów. Dodatkowo Spółka wnosi niektóre socjalne aktywa trwałe do funduszu.

Celem funduszu jest dofinansowywanie działań socjalnych Spółki, pożyczek dla pracowników oraz pozostałych wydatków socjalnych. Na fundusz składają się zakumulowane wpłaty do funduszu pomniejszone o bezzwrotne wydatki funduszu. Skład oraz rodzaj aktywów, zobowiązań oraz kosztów związanych z funduszem, zostały przedstawione w poniższej tabeli:

Aktywa i zobowiązania, wpływy i wydatki zakładowego funduszu świadczeń socjalnych

(w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Pożyczki udzielone pracownikom	-	-
Środki pieniężne	30 534,30	33 915,27
Zakładowy fundusz świadczeń socjalnych	52 859,74	58 885,54

(w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Wpłaty wniesione do funduszu świadczeń socjalnych w okresie	142 279,20	160 409,12
Bezzwrotne wydatki funduszu	89 419,46	101 523,58

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

18. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

Rozliczenia międzyokresowe bierne (w złotych)	31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2a. Razem inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	11 891 149,09	10 330 223,69
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	11 891 149,09	10 330 223,69
- dotacje do środków trwałych	11 891 149,09	10 330 223,69
2b. Razem inne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	1 817 011,35	3 831 237,87
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	1 817 011,35	3 831 237,87
- dotacje do środków trwałych		2 749 232,60
- koszty procesu podwyższenia kapitału	-	-
- rozliczenie KOS	612 991,00	-
- koszty niezafakturowanych usług	1 204 020,35	1 082 005,27
Rozliczenia międzyokresowe – razem	13 708 160,44	14 161 461,56

19. WYKAZ ZABEZPIECZEŃ UDZIELONYCH W ZWIĄZKU Z ZAWARTYMI UMOWAMI FINANSOWANIA

31 grudnia 2018 roku

Rodzaj zobowiązania	Rodzaj zabezpieczenia
1. Zabezpieczenia do umów leasingu finansowego i operacyjnego	Weksle własne in blanco
2. Zabezpieczenia do umów pożyczek-Siemens Finance, Santander Leasing	Weksle własne in blanco, umowy przewłaszczenia na zabezpieczenie ustanowione na przedmiotach dostawy, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
3. Zabezpieczenia do emisji obligacji	Zastawy rejestrowe i finansowe na udziałach/akcjach. Zastawy rejestrowe i finansowe na rachunkach bankowych. Zastawy rejestrowe na zbiorze rzeczy ruchomych i praw majątkowych. Umowy przelewu na zabezpieczenie. Poddanie się egzekucji. Hipoteki. Pełnomocnictwa do rachunków bankowych.

31 grudnia 2017 roku

Rodzaj zobowiązania	Rodzaj zabezpieczenia
1. Zabezpieczenia do umów leasingu finansowego i operacyjnego	Weksle własne in blanco
2. Zabezpieczenia do umów pożyczek-Siemens Finance, BZ WBK Leasing, BZ WBK Lease	Weksle własne in blanco, umowy przewłaszczenia na zabezpieczenie ustanowione na przedmiotach dostawy, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, zastaw rejestrowy.
3. Zabezpieczenia do emisji obligacji	Zastawy rejestrowe i finansowe na udziałach/akcjach. Zastawy rejestrowe i finansowe na rachunkach bankowych. Zastawy rejestrowe na zbiorze rzeczy ruchomych i praw majątkowych. Umowy przelewu na zabezpieczenie. Poddanie się egzekucji. Hipoteki. Pełnomocnictwa do rachunków bankowych.

W związku z podpisanymi w dniu 16 kwietnia 2015 umowami kredytów w łącznej kwocie 496.000.000,00 zł oraz umowy pomiędzy wierzycielami, zmienionymi aneksami z dnia 29 marca 2018 roku, Spółka ustanowiła zabezpieczenia w postaci;

- udzielenia gwarancji spłaty zobowiązań oraz prawidłowego wykonania wszystkich innych zobowiązań wynikających z umów kredytów oraz umowy pomiędzy wierzycielami, ograniczonej kwotowo do wysokości bieżących aktywów netto wszystkich spółek biorących udział w finansowaniu,
- zastawu rejestrowego oraz zastawu finansowego na akcjach i udziałach spółek zależnych będących w posiadaniu spółek biorących udział w finansowaniu do kwoty 996.000.000 PLN;
- cesji wierzytelności z umów zawartych przez spółki biorące udział w finansowaniu z Narodowym Funduszem Zdrowia oraz umów o podwykonawstwo ze szpitalami;
- cesji praw z polisy sprzętu elektronicznego i ubezpieczenia majątkowego przedsiębiorstw spółek biorących udział w finansowaniu;
- zastawu rejestrowego i finansowego na rachunkach bankowych prowadzonych przez banki finansujące do kwoty 996.000.000 PLN;
- zastawu rejestrowego na aktywach spółek biorących udział w finansowaniu do kwoty 996.000.000 PLN
- pełnomocnictwo do rachunków bankowych prowadzonych przez banki finansujące;
- hipotek na nieruchomościach będących własnością Spółki bądź użytkowanych w oparciu o prawo użytkowania wieczystego do kwoty 996.000.000 PLN;
- oświadczenia o poddaniu się egzekucji odnośnie zobowiązania do zaspokojenia zobowiązań powstałych na gruncie z umów kredytów oraz umowy pomiędzy wierzycielami na podstawie aktu notarialnego zgodnie z art. 777§1 Kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 996.000.000 PLN.

20. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM RÓWNIEŻ UDZIELONE PRZEZ JEDNOSTKĘ GWARANCJE I PORĘCZENIA, TAKŻE WEKSŁOWE

Na dzień 31 grudnia 2018 roku występowały następujące zobowiązania warunkowe:

- Spółka udziela jednostce powiązanej Centrum Kardiologii Sp. z o.o. poręczeń wekslowych do umów pożyczek na kwotę 1 226 868,25 zł.
- W związku z otrzymaną otrzymanym w 2012 roku dofinansowaniem, na podstawie umowy zawartej z Ministerstwem Gospodarki, w kwocie 13.617.202,64 zł (łącznie dofinansowanie 17.730.842,63 zł), związanym z projektem "Utworzenie Centrum Badawczo-Rozwojowego w American Heart of Poland Sp. z o.o." Spółka zobowiązała się m.in. do utworzenia własnego Centrum Badawczo-Rozwojowego, utworzenia określonej liczby nowych miejsc pracy, rozpoczęcia świadczenia nowych, innowacyjnych usług czy też złożenia wniosku o uzyskanie patentu. Realizacja tych zadań jest określona szczegółowym harmonogramem (określonym w załączniku do podpisanej umowy dotacji). Spółka zrealizowała założenia projektu. Do dnia 31.12.2018 r. spełniła wymienione powyżej warunki. Wniosek sprawozdawczy za okres do 31.12.2016 został zaakceptowany przez Ministerstwo Rozwoju. Zarząd Spółki ocenia, iż w kolejnych latach nie występuje ryzyko, które mogłoby powodować konieczność zwrotu otrzymanych środków.
- Spółka udziela jednostce powiązanej Przedsiębiorstwu Uzdrowskiemu „Ustroń” S.A. poręczenia wekslowego do umowy leasingu, w wysokości 1 390 209,01 zł.
- Spółka udziela poręczenia do umowy kredytów z dnia 16 kwietnia 2015 (zmienionej 29.03.2018r.) do wysokości aktywów netto Spółki.
- Spółka udziela jednostce powiązanej Nafis S.A. poręczenia wekslowego do umowy leasingu, w wysokości 3 247 853,35 zł.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku występowały następujące zobowiązania warunkowe:

- Spółka udziela jednostce powiązanej Centrum Kardiologii Sp. z o.o. poręczeń wekslowych do umów pożyczek na kwotę 1 226 868,25 zł.
- W związku z otrzymaną otrzymanym w 2012 roku dofinansowaniem, na podstawie umowy zawartej z Ministerstwem Gospodarki, w kwocie 13.617.202,64 zł (łącznie dofinansowanie 17.730.842,63 zł), związanym z projektem "Utworzenie Centrum Badawczo-Rozwojowego w American Heart of Poland Sp. z o.o." Spółka zobowiązała się m.in. do utworzenia własnego Centrum Badawczo-Rozwojowego, utworzenia określonej liczby nowych miejsc pracy, rozpoczęcia świadczenia nowych, innowacyjnych usług czy też złożenia wniosku o uzyskanie patentu. Realizacja tych zadań jest określona szczegółowym harmonogramem (określonym w załączniku do podpisanej umowy dotacji). Spółka zrealizowała założenia projektu. Do dnia 31.12.2016 r. spełniła wymienione powyżej warunki. Wniosek sprawozdawczy za okres do 31.12.2016 został

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

zaakceptowany przez Ministerstwo Rozwoju. Zarząd Spółki ocenia, iż w kolejnych latach nie występuje ryzyko, które mogłoby powodować konieczność zwrotu otrzymanych środków.

- Spółka udziela jednostce powiązanej Przedsiębiorstwu Uzdrawiskowemu „Ustroń” S.A. poręczenia wekslowego do umowy leasingu, w wysokości 1 390 209,01 zł.
- Spółka udziela poręczenia do umowy kredytów z dnia 16 kwietnia 2015 (zmienionej 29.03.2018r.) do wysokości aktywów netto Spółki.

21. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku Spółka oprócz zobowiązań opisanych w punkcie 19 i 20 nie posiadała innych zobowiązań pozabilansowych.

22. INNE UMOWY NIEUWZGLĘDNIONE W BILANSIE

Poza umowami opisanymi w pozostałych częściach sprawozdania finansowego spółka nie posiadała umów nieuwzględnionych w bilansie.

23. PRZYCHODY ZE ŚWIADCZENIA USŁUG ORAZ STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY

Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży w 2018 i 2017 roku była następująca:

(w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia a 31 grudnia 2017 roku
1. Przychody netto ze sprzedaży usług	258 674 851,37	260 369 357,42
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów	-	-
Przychody netto ze sprzedaży, razem	258 674 851,37	260 369 357,42

23.1 Świadczenia opieki zdrowotnej, których wartość przewyższa kwoty uzgodnione w kontraktach zawartych z NFZ

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, szerzej opisaną w punkcie 4.24.2. wprowadzenia do sprawozdania finansowego, kwota należności z tytułu nadwykonań świadczeń limitowanych i Nielimitowanych na dzień 31 grudnia 2018 roku wyniosła łącznie 53 209 tysięcy złotych (liczonych jako różnica pomiędzy rzeczywistą wielkością wykonania świadczeń, a podpisanym z NFZ kontraktem). Z czego kwota dotycząca nadwykonań zrealizowanych w 2018 roku wyniosła 6 781 tysięcy złotych.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, po uwzględnieniu aneksów oraz ugód podpisanych z NFZ po dacie bilansowej, saldo należności z tytułu nierozliczonych nadwykonań wynosi: 47 191 tysięcy złotych (kwota wskazana w akapicie powyżej pomniejszona o kwoty rozliczone od daty 1 stycznia 2019 roku do daty sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego), w tym odpowiednio za 2018 rok 763 tysięcy złotych.

W odniesieniu do powyższych należności istnieje ryzyko kredytowe związane z nieuzyskaniem przez Spółkę zakładanego wynagrodzenia za wykonane świadczenia medyczne o wartości przekraczającej kwoty uzgodnione w kontraktach zawartych z Narodowym Funduszem Zdrowia. W przypadku udzielenia przez Spółkę świadczeń opieki zdrowotnej, których wartość przewyższa kwoty uzgodnione w kontraktach zawartych z NFZ, istnieje ryzyko nie uzyskania zwrotu poniesionych kosztów i wynagrodzenia przez Spółkę od NFZ. Ryzyko to jest odpowiednio uwzględnione w szacunku prawdopodobieństwa, iż jednostka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu wykonanych świadczeń, które użyte jest do wyceny rozpoznanych przychodów oraz rozpoznanych należności. Powyższe szacunki aktualizowane są na każdy dzień bilansowy w oparciu o najlepszy stan wiedzy Zarządu, uwzględniający wszelkie fakty i okoliczności dostępne na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego. Odpowiednia zmiana szacunków odnosząca się do przychodów zrealizowanych w danym okresie sprawozdawczym ujmowana jest w rachunku zysków i strat w pozycji „przychody netto ze sprzedaży”. Zmiana szacunków (utrata wartości) odnosząca się do należności rozpoznanych w okresach poprzednich rozpoznawana jest w rachunku zysków i strat w pozycji „pozostałe koszty operacyjne”.

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Historycznie regularnie zawierane są pomiędzy Spółką i NFZ ugody sądowe lub pozasądowe, na mocy których NFZ zobowiązuje się do zapłaty wynagrodzenia z tytułu wartości udzielonych przez Spółkę świadczeń opieki zdrowotnej ponad zawarty kontrakt. W przypadku nie zawarcia ugody wynagradzającej ich wykonanie, sprawy takie trafiają na drogę sądową i o powodzeniu roszczenia decyduje argumentacja prawna i medyczna. Oceny argumentacji dokonuje odpowiednio sąd i biegły z zakresu kardiologii. Nie można wykluczyć ryzyka, iż kwestie rozliczeń związanych z nadwykonaniami z NFZ będą przebiegały w przyszłości w sposób odmienny niż wyżej wskazany. Jednakże do momentu zmiany przepisów ustawy o świadczenia opieki zdrowotnej finansowanych ze środków publicznych (w tym zakresie) Spółka nie przewiduje ryzyka związanego ze zmianą zasad rozliczania dokonywanych w ten sposób rozliczeń.

Dodatkowo, jak wskazano szerzej w punkcie 4.24.2 wprowadzenia oraz powyżej, w ocenie Zarządu, mając na uwadze charakter roszczeń o zapłatę za świadczenia opieki zdrowotnej, orzecznictwo sądów, podstawę prawną roszczenia i dotychczasową realizowalność roszczeń nie istnieje materialne ryzyko braku realizacji rozpoznanych przez Spółkę należności/przychodów (wycenionych z uwzględnieniem aktualnego na dzień bilansowy szacunku prawdopodobieństwa, iż jednostka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu wykonanych świadczeń).

24. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ŚRODKÓW TRWAŁYCH

Ta część sprawozdania została szerzej opisana w nocie numer 7.

25. ZAPASY

Tytuł	31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
1. Materiały	3 672 603,47	3 766 204,51
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty	-	-
4. Towary	-	-
5. Zaliczki na dostawy	18 856,28	168 645,80
Ogółem zapasy w cenie sprzedaży netto	3 691 459,75	3 934 850,31
Odpisy aktualizujące wartość zapasów, razem	451 493,75	451 493,75

Spółka nie dokonała dodatkowych odpisów aktualizujących wartości zapasów.

26. INFORMACJE O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ W ROKU OBROTOWYM LUB PRZEWIDZIANEJ DO ZANIECHANIA W ROKU NASTĘPNYM

W roku obrotowym Spółka nie zaniechała i w kolejnym roku nie planuje zaniechania żadnego rodzaju działalności.

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

27. PODATEK DOCHODOWY

(w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017
1 Zysk brutto	5 350 420,06	(27 200 751,09)
2 Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	13 235 586,57	15 474 158,14
odsetki budżetowe	547 374,86	2 166,50
odsetki od zobowiązań naliczone w danym roku i uregulowane w kolejnym	3 432,23	245 391,67
odsetki naliczone w danym roku zapłacone w kolejnym -transakcja IRS	1 553 860,00	1 615 627,00
odsetki od obligacji naliczone w danym roku uregulowane w kolejnym	-	658,79
nieopłacone w danym roku składki ZUS	948 081,65	969 266,23
niewypłacone w danym roku wynagrodzenia	583 886,66	513 591,44
niewypłacone w danym roku koszty podróży służbowych	1 918,97	9 013,14
koszt ubezpieczenia samochodów osobowych ponad ustawowy limit	22 162,58	18 125,31
koszty reprezentacji	300 942,84	85 732,32
naliczone opłaty gwarancyjne	698 266,50	718 155,82
odpisy aktualizujące wartości należności i aktywa finansowe	1 159 870,16	3 869 076,40
należne wpłaty na PFRON	341 238,00	431 062,00
rezerva na badanie bilansu, badanie naukowe, urlopowe, odprawy emerytalne,	1 256 238,99	3 890 510,90
koszty doradztwa		
zużycie składów konsygnacyjnych	258 779,89	416 771,55
prowizja rozliczana w czasie	392 249,01	1 525 156,87
wycena instrumentu zabezpieczającego	652 667,00	-
efekt wyceny kredytów wg metody zamortyzowanego kosztu	2 141 220,43	362 932,17
nadwyżka amortyzacji bilansowej nad podatkową	1 523 971,89	-
inne NKUP	849 424,91	800 920,03
3 Zwiększenie kosztów podatkowych	9 626 568,50	5 854 361,96
miesięczne opłaty leasingowe (kapitał) dotyczące leasingu operacyjnego- podatkowego	816 009,24	606 542,09
prowizja bankowa rozliczana w czasie	1 274 830,50	-
wypłacone wynagrodzenia za poprzedni rok	513 591,44	421 709,06
uregulowane składki ZUS za poprzedni rok	969 266,23	1 033 325,51
nadwyżka amortyzacji podatkowej nad bilansową	-	1 420 424,56
odsetki od pożyczek, obligacji naliczone w ubiegłym roku i uregulowane w bieżącym	2 561 887,07	-
uregulowane należności z tytułu delegacji	9 664,94	4 468,16
odsetki od zobowiązań naliczone w ubiegłym roku i uregulowane w bieżącym	24 598,97	-
wykorzystanie rezerwy na badanie sprawozdania finansowego za ubiegły rok	338 668,20	97 785,00
wykorzystanie rezerwy na badania naukowe	516 245,55	1 136 796,10
wykorzystanie rezerwy na premie	-	75 881,00
zużycie składów konsygnacyjnych	416 771,55	1 057 430,48
rozwiązanie rezerwy	2 170 000,00	-
inne	15 034,81	-
4 Przychody nie będące przychodami podatkowymi	6 963 675,76	5 952 229,31
naliczone i nieotrzymane odsetki od udzielonych pożyczek	1 019 139,54	1 269 895,08
otrzymane dotacje do działalności bieżącej	2 730 624,59	1 448 122,31
odpis od otrzymanej dotacji	1 128 587,46	1 183 108,92
rozwiązanie rezerwy	520 734,17	-
wycena instrumentu zabezpieczającego	1 564 590,00	2 051 103,00
5 Zwiększenia przychodów podatkowych	18 158 726,99	157 249 486,00
naliczone wcześniej uregulowane odsetki od udzielonych pożyczek	383 893,49	739 861,42
otrzymana dotacja	7 628 163,61	3 437 701,17
przychód podatkowy	10 146 669,89	153 071 923,41
6 Dochód /strata	20 154 489,36	133 716 301,78
7 Odliczenia od dochodu	8 114 246,33	3 437 701,17
dotacja	7 628 163,61	3 437 701,17
CBR	486 082,72	-
8 Podstawa opodatkowania	12 040 243,03	130 278 600,62
Wykorzystanie straty z lat ubiegłych	12 040 243,03	47 290 376,44
9 Dochód /strata	-	82 988 224,17
Podatek według stawki 19%	-	15 767 762,59
zmiana stanu rezerwy/ aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 392 254,45	(17 964 687,44)
Podatek dochodowy – razem	2 392 254,45	(2 196 924,85)

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Podobna sytuacja ma miejsce w związku z wprowadzonymi zmianami przepisów w celu uwzględnienia postanowień GAAR o czym mowa szerzej w punkcie 4.23 wprowadzenia do sprawozdania finansowego. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) są i mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów m.in. w zakresie zastosowanych podejść do ujęcia podatkowego standardowych transakcji i operacji oraz bardziej skomplikowanych transakcji wywołujących także konsekwencje w płaszczyźnie podatkowej wymagających osądu co do ich substancji biznesowej (takie jak reorganizacje jednostek w Grupie). W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe. W ocenie Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku nie występowałyby ryzyko podatkowe, które wymagałyby tworzenia potencjalnych rezerw. Wszystkie opisane powyżej zjawiska powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest jednak znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Zagadnienia związane z ryzykiem podatkowym, również w kontekście zmieniających się regulacji, zostały również szerzej opisane w punkcie 4.23 wprowadzenia do sprawozdania finansowego.

Zmiany stanu rezerw oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego przedstawiają się następująco:

(w złotych)	31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- Różnica pomiędzy wartością bilansową, a podatkową środków trwałych	7 124 230,52	6 726 424,41
- Naliczone przychody z tytułu nadwykonań	1 608 472,28	1 912 451,27
- Wycena obligacji i kredytów	676 206,35	840 820,44
- Naliczone odsetki od udzielonych pożyczek	156 626,63	35 929,89
- Instrumenty pochodne	231 397,95	-
- Pozostałe	2 856,61	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – razem	9 931 538,65	9 515 626,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- Strata podatkowa	2 914 275,55	5 201 921,73
- Świadczenia emerytalne i rezerwa urlopową	394 431,65	413 838,51
- Niewypłacone wynagrodzenia, koszty podróży, składki ZUS	291 438,58	283 455,45
- Rezerwa na koszty badania	25 861,24	40 663,80
- Rezerwa na badania naukowe, koszty doradztwa, premie	271 449,33	138 197,61
- Naliczone odsetki	590 763,53	974 250,94
- Wycena instrumentu zabezpieczającego IRS	774 451,02	355 210,89
- Opłaty gwarancyjne	268 750,86	136 080,23
- Pozostałe	111 048,07	141 066,48
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – razem	5 642 469,83	7 684 685,64

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

28. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

(w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, w tym;	-	457 969,78
- zysk ze zbycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	-	457 969,78
Dotacje	3 859 212,05	2 631 231,23
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych:	76 597,03	-
Inne przychody operacyjne, w tym:	577 777,45	1 529 324,67
- odpis ujemnej wartości firmy	-	489 326,40
- odpis wartości firmy	-	469 753,46
- darowizny	105 629,13	190 893,07
- składy	273 642,24	90 515,53
- odszkodowania	56 134,09	54 998,33
- pozostałe	142 371,99	233 837,88
Pozostałe koszty operacyjne, razem	4 513 586,53	4 618 525,68

29. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

(w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	239 744,71	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	-	644 945,68
- odpis aktualizujący wartość należności	-	443 647,36
- odpis aktualizujący środki trwałe	-	201 298,32
Inne koszty operacyjne, w tym:	1 587 200,41	3 332 646,52
- koszty postępowania spornego	-	36 340,36
- odpis wartości firmy	1 049 042,47	524 521,24
- kary umowne	-	2 200 000,00
- pozostałe	538 157,94	571 784,92
Pozostałe koszty operacyjne, razem	1 826 945,12	3 977 592,20

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

30. PRZYCHODY FINANSOWE

(w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Zyski z tytułu udziału w innych jednostkach, w tym:	-	-
- dywidendy	-	-
Odsetki, w tym:	1 323 623,26	2 006 774,70
- odsetki od spółek powiązanych	999 857,35	1 038 564,39
- odsetki bankowe (kredyty)	313 035,91	532 734,31
- pozostałe odsetki finansowe (zabezpieczenia finansowe IRS)	10 730,00	435 476,00
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	85 496,83	-
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
Inne:	204 035,87	24 831,47
- zysk na instrumentach pochodnych	107 057,11	-
- różnice kursowe, inne	96 978,76	24 831,47
Przychody finansowe, razem	1 613 155,96	2 031 606,17

31. KOSZTY FINANSOWE

(w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Odsetki, w tym:	14 696 877,82	20 727 771,54
- odsetki dla pozostałych kontrahentów	573 614,68	47 663,92
- odsetki od leasingów i pożyczek	279 929,77	423 163,60
- odsetki bankowe	7 398 451,46	12 253 715,18
- odsetki od obligacji	4 880 291,46	6 354 004,69
- odsetki związane z instrumentami zabezpieczającymi	1 564 590,45	1 649 224,15
Strata ze zbycia inwestycji, w tym:	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji, w tym:	715 733,02	3 869 076,40
- odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych*	715 733,02	3 869 076,40
Inne, w tym:	6 130 523,27	4 598 228,75
- różnice kursowe	-	805 896,16
- prowizje bieżące	860 837,01	780 337,93
- koszty związane z emisją obligacji	1 249 822,44	-
- prowizje związane z wcześniejszą spłatą kredytów	3 101 735,93	-
- koszty zabezpieczenie instrumentów zabezpieczających	652 667,00	1 639 216,08
- pozostałe (w tym wynagrodzenie za zabezpieczenie spłaty kredytu)	265 460,89	1 372 778,58
Koszty finansowe, razem	21 543 134,11	29 195 076,69

* Szczegóły dotyczące odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych przedstawiono w nocie 8.1.

32. PRZYCHODY I KOSZTY O NADZWYCZAJNEJ WARTOŚCI LUB KTÓRE WYSTĄPIŁY INCYDENTALNIE

Zarówno w roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2018 roku jak i w roku poprzednim nie wystąpiły przychody i koszty o nadzwyczajnej wartości lub incydentalne.

33. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych		
(w złotych)	31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
Środki pieniężne w kasie	116 649,33	104 484,91
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	23 652 625,04	186 915 241,19
- rachunki bieżące	4 425 463,59	76 768 821,59
- lokaty	17 760 000,00	56 840 000,00
- środki pieniężne w drodze	1 350 512,12	53 306 419,60
Inne środki pieniężne	0,00	0,00
- środki pieniężne w drodze	0,00	0,00
Środki pieniężne, razem	23 652 625,04	187 019 726,10
- w tym o ograniczonym zakresie dysponowania	1 350 512,12	53 333 361,27

34. PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY BILANSOWYMI ZMIANAMI NIEKTÓRYCH POZYCJI ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI Z RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	(123 132 888,49)	(26 911 579,40)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu obligacji, kredytów i pożyczek	114 358 966,74	41 387 448,50
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu	(7 406 042,19)	238 987,42
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(196 856,82)	(268 135,20)
Inne	932 254,62	(682 135,43)
Razem	(15 444 566,14)	13 764 585,89

W ramach rachunku przepływów pieniężnych sporządzonego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 w pozycjach „Inne” w poszczególnych rodzajach działalności zaprezentowano:

- wpływ środków pieniężnych z tytułu otrzymanej dotacji – w ramach działalności finansowej w pozycji inne wpływy finansowe.
- wpływ środków pieniężnych z tytułu opłat gwarancyjnych

W ramach rachunku przepływów pieniężnych sporządzonego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 w pozycjach „Inne” w poszczególnych rodzajach działalności zaprezentowano:

- wpływ środków pieniężnych z tytułu otrzymanej dotacji – w ramach działalności finansowej w pozycji inne wpływy finansowe.
- wpływ środków pieniężnych z tytułu opłat gwarancyjnych

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

35. INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE

Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

Grupa zatrudnionych	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Zarząd	5	4
Administracja	219	225
Personel medyczny	335	340
Zatrudnienie, razem	559	569

36. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie netto podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku i dnia 31 grudnia 2017 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	161 000,00	127 000,00
Inne usługi poświadczające badanie sprawozdania skonsolidowanego	51 000,00	32 000,00
Razem:	212 000,00	159 000,00

37. INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Wynagrodzenia osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących albo administrujących Spółki wyniosły:

Wynagrodzenia (w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Zarząd Spółki	3 397 227,75	2 675 426,07
Rada Nadzorcza	138 000,00	150 000,00
Wynagrodzenia, razem	3 535 227,75	2 825 426,07

38. INFORMACJE O POŻYCZKACH I ŚWIADCZENIACH O PODOBNYM CHARAKTERZE UDZIELONYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH ALBO ADMINISTRUJĄCYCH

Zarówno w roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2018 roku jak i w roku poprzednim Spółka nie udzieliła osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących bądź administrujących żadnych pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze.

39. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI

Zarówno w roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2018 roku jak i w roku poprzednim Spółka nie realizowała transakcji, które nie podlegają konsolidacji.

40. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ I TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

a) Grupa kapitałowa

Spółka funkcjonuje w ramach grupy kapitałowej AHP Investments Sp. z o.o.

b) Podmiot dominujący

Podmiotem dominującym wobec Spółki jest AHP Investments Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, którego akcjonariuszami są Heart (Luxemburg) S.a.r.l – 35,25% udziałów, Varian Medical Systems Poland sp. z o.o. – 3,28% oraz 61,47% udziałów jest w rękach osób fizycznych.

AHP Investments Sp. z o.o.

(w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Zakupy	-	-
Sprzedaż	13 356,12	18 216,26
Odsetki - koszty finansowe	-	-
Inne koszty finansowe	473 839,72	716 941,61
Odsetki - przychody finansowe	-	-
Inne przychody finansowe	-	-
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	-	-

(w złotych)	31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	1 107,00	7 214,00
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Pożyczki udzielone	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-
Inne należności	-	-
Inne zobowiązania	810 010,37	349 491,65

c) Podmioty zależne, współzależne i stowarzyszone (w tym pośrednio)

Wielkość transakcji z podmiotami zależnymi, współzależnymi i stowarzyszonymi wyniosła:

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Przedsiębiorstwo Uzdrowiskowe Ustroń S.A.

(w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Zakupy	205 443,26	183 630,60
Sprzedaż	7 915,00	8 179,57
Odsetki - koszty finansowe	-	-
Inne koszty finansowe	84 167,58	642 437,16
Odsetki - przychody finansowe	194 788,83	189 104,66
Inne przychody finansowe	172 840,29	79 415,01
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	-	-

(w złotych)	31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	251 593,65	-
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	1 669 636,11	13 341,00
Pożyczki udzielone	-	3 689 104,66
Pożyczki otrzymane	-	-
Inne należności	37 128,95	52 700,33
Inne zobowiązania	-	292 150,98

Uzdrowiskowy Instytut Zdrowia Ustroń Sp. z o.o.

(w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Zakupy	1 610 764,55	1 606 143,18
Sprzedaż	-	-
Odsetki - koszty finansowe	-	-
Inne koszty finansowe	41 694,17	30 532,50
Odsetki - przychody finansowe	-	-
Inne przychody finansowe	-	-
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	-	-

(w złotych)	31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	203 356,43	71 878,80
Pożyczki udzielone	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-
Inne należności	-	-
Inne zobowiązania	41 694,17	30 536,50

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Nafis S.A.

(w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Zakupy	12 250,80	8 803,26
Sprzedaż	60 000,00	40 746,56
Odsetki - koszty finansowe	10 405,48	-
Inne koszty finansowe	3 719,33	10 849,07
Odsetki - przychody finansowe	-	-
Inne przychody finansowe	108 671,73	32 569,92
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	-	-

(w złotych)	31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	6 150,00	6 150,00
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	2 041,80	2 020,90
Pożyczki udzielone	-	-
Pożyczki otrzymane	5 010 405,48	-
Inne należności	63 734,17	22 484,58
Inne zobowiązania	-	6 324,21

Intercard Sp. z o.o.

(w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Zakupy	-	-
Sprzedaż	5 000,00	-
Odsetki - koszty finansowe	-	-
Inne koszty finansowe	-	-
Odsetki - przychody finansowe	-	-
Inne przychody finansowe	-	-
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	-	-

(w złotych)	31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Pożyczki udzielone	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-
Inne należności	-	-
Inne zobowiązania	-	-

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Centrum Kardiologii Sp. z o.o.

(w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Zakupy	51 592,65	3 869 826,49
Sprzedaż	80 119,39	48 000,00
Odsetki - koszty finansowe	-	-
Inne koszty finansowe	-	-
Odsetki - przychody finansowe	824 350,71	849 459,73
Inne przychody finansowe	151 293,59	119 345,76
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	-	-
(w złotych)	31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	145 891,65	49 200,00
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	-	321 231,17
Pożyczki udzielone	1 824 350,71	-
Pożyczki otrzymane	-	-
Inne należności	335 778,03	179 317,97
Inne zobowiązania	-	-

Centrum Zdrowego Serca Telcor Sp. z o.o.

(w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Zakupy	296 155,84	300 758,25
Sprzedaż	63 131,70	75 692,77
Odsetki - koszty finansowe	-	-
Inne koszty finansowe	-	-
Odsetki - przychody finansowe	-	-
Inne przychody finansowe	-	-
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	-	-
(w złotych)	31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	6 416,00	6 809,50
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	25 012,30	25 582,85
Pożyczki udzielone	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-
Inne należności	-	-
Inne zobowiązania	-	-

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

I-KAR Sp. z o.o.

(w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Zakupy	-	1 319,99
Sprzedaż	66 341,40	72 873,35
Odsetki - koszty finansowe	8 876,71	-
Inne koszty finansowe	94 845,70	143 839,38
Odsetki - przychody finansowe	-	-
Inne przychody finansowe	-	-
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	-	-

(w złotych)	31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	6 799,99	6 799,99
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Pożyczki udzielone	-	-
Pożyczki otrzymane	4 008 876,71	-
Inne należności	-	-
Inne zobowiązania	164 611,93	69 766,23

Podlaskie Centrum Sercowo-Naczyniowe Sp. z o.o.

(w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Zakupy	-	-
Sprzedaż	48 000,00	48 000,00
Odsetki - koszty finansowe	-	-
Inne koszty finansowe	-	-
Odsetki - przychody finansowe	-	-
Inne przychody finansowe	-	-
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	-	-

(w złotych)	31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	83 991,01	4 920,00
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	2 289,60	2 003,40
Pożyczki udzielone	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-
Inne należności	-	-
Inne zobowiązania	-	-

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

AHP Nieruchomości Sp. z o.o.

(w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Zakupy	4 951,75	-
Sprzedaż	18 000,00	18 000,00
Odsetki - koszty finansowe	-	-
Inne koszty finansowe	-	-
Odsetki - przychody finansowe	-	-
Inne przychody finansowe	-	-
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	-	-

(w złotych)	31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	3 690,00	1 845,00
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	4 951,75	-
Pożyczki udzielone	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-
Inne należności	-	-
Inne zobowiązania	-	-

d) Transakcje zawarte na warunkach nierynkowych

Warunki transakcji zawieranych przez Spółkę ze stronami powiązаныmi w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku nie odbiegały od warunków rynkowych.

Dodatkowo, w ramach Umowy Finansowania, o której mowa w nocie 13, Spółki biorące udział w finansowaniu jednocześnie występują w roli poręczyciela, udzielającego zabezpieczeń oraz kredytobiorcy i mogą korzystać z finansowania w ramach ustalonych indywidualnych limitów (elementy te zostały szerzej omówione w nocie 19 i 20).

Zasady dotyczące wzajemnych rozliczeń z tytułu udzielonego Poręczenia, ustanowienia Zabezpieczeń Transakcji, poniesionych Kosztów Zorganizowania Finansowania oraz kosztów Transakcji Skarbowych reguluje umowa wiążąca podmioty biorące udział w finansowaniu. Umowa została zawarta na zasadach nie odbiegających od rynkowych.

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

41. WYKAZ PODMIOTÓW, W KTÓRYCH SPÓŁKA POSIADA CO NAJMNIJ 20% UDZIAŁÓW W KAPITALE LUB W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW W ORGANIE STANOWIĄCYM PODMIOTU

Na dzień 31 grudnia 2018 roku

Nazwa podmiotu	Siedziba	Udział w kapitale własnym (%)
Telcor Sp. z o.o.	Katowice	100,00%
InterCard Sp. z o.o.	Kraków	42,50%
Nafis S.A.	Poznań	81,05%
Przedsiębiorstwo Uzdrawiskowe „Ustroń” S.A.	Ustroń	98,80%
<i>Przedsiębiorstwo Uzdrawiskowe „Ustroń posiada: 100 % spółki Uzdrawiskowy Instytut Zdrowia „Ustroń” Sp z o.o.</i>	<i>Ustroń</i>	<i>100,00%</i>
Centrum Kardiologii Sp. z o.o.	Józefów	59,59%
AHP Aktywa Sp. z o.o.	Katowice	100,00%
I-Kar Sp. z o.o.	Poznań	70,00%
Podlaskie Centrum Sercowo Naczyniowe Sp. z o.o. (dawniej Procardia Sp. z o.o.)	Augustów	100,00%
<i>Spółka Podlaskie Centrum Sercowo Naczyniowe Sp. z o.o. posiada 100% udziałów w spółce AHP Nieruchomości Sp. z o.o. (dawniej Procardia Nieruchomości Sp. z o.o.)</i>	<i>Augustów</i>	<i>100,00%</i>

Na dzień 31 grudnia 2017 roku

Nazwa podmiotu	Siedziba	Udział w kapitale własnym (%)
Telcor Sp. z o.o.	Katowice	100,00%
InterCard Sp. z o.o.	Kraków	42,50%
Nafis S.A.	Poznań	81,05%
Przedsiębiorstwo Uzdrawiskowe „Ustroń” S.A.	Ustroń	98,67%
<i>Przedsiębiorstwo Uzdrawiskowe „Ustroń posiada: 100 % spółki Uzdrawiskowy Instytut Zdrowia „Ustroń” Sp z o.o.</i>	<i>Ustroń</i>	<i>100,00%</i>
Centrum Kardiologii Sp. z o.o.	Józefów	59,59%
AHP Aktywa Sp. z o.o.	Katowice	100,00%
I-Kar Sp. z o.o.	Poznań	70,00%
Podlaskie Centrum Sercowo Naczyniowe Sp. z o.o. (dawniej Procardia Sp. z o.o.)	Augustów	100,00%
	Augustów	100,00%

42. Odstąpienie od sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

43. Połączenie spółek handlowych

W 2018 roku nastąpiła jedna zmiana w strukturze Grupy Kapitałowej, polegająca na nabyciu 40.000 akcji Przedsiębiorstwa Uzdrowskiego „Ustroń” S.A. z siedzibą w Ustroniu przez Spółkę American Heart of Poland S.A. (całkowity udział w kapitale zakładowym tej spółki został zwiększony do 98,8%).

W 2017 roku nastąpiła jedna zmiana w strukturze Grupy Kapitałowej American Heart of Poland S.A. spowodowana zakończeniem procedury likwidacyjnej Syngomed Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Katowicach, która została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego na mocy postanowienia Sądu Rejonowego Katowice - Wschód, VIII Wydziału Gospodarczego Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 6 października 2017 roku. Udziały likwidowanej jednostki w kapitale zakładowym Centrum Kardiologii Sp. z o.o. z siedzibą w Józefowie zostały na mocy uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Syngomed Sp. z o.o. w likwidacji z dnia 22 sierpnia 2017 r. rozdysponowane pomiędzy jej wspólników. W rezultacie udział American Heart of Poland S.A. w kapitale zakładowym Centrum Kardiologii Sp. z o.o. został zwiększony do 119.183 udziałów (59,59%), a 43.417 (21,71%) udziałów w kapitale zakładowym Centrum Kardiologii Sp. z o.o. stało się własnością Nafis S.A.

44. Instrumenty finansowe związane z ryzykiem stopy procentowej

Spółka od 2016 roku zabezpiecza ryzyko stopy procentowej związane ze spłatą zobowiązań odsetkowych od zobowiązań w PLN przy wykorzystaniu transakcji IRS, które są desygnowane na powiązanie zabezpieczające w modelu zabezpieczenia przepływów pieniężnych oraz ujmowane zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

Tabela poniżej przedstawia specyfikację zmiany wartości godziwej instrumentów zabezpieczających:

(w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Bilans otwarcia	1 869 531,00	2 736 351,39
Efektywna część zysku / straty na instrumentach zabezpieczających odniesiona do kapitałów własnych w okresie*	2 040 808,00	484 733,61
Nieefektywna część zysku / straty na instrumencie zabezpieczającym odniesiona do rachunku zysków i strat (korekta kosztów finansowych) w okresie	(2 004 220,00)	(1 351 554,00)
Kwota zreklasyfikowana z kapitałów własnych do rachunku zysków i strat jako korekta pozycji zabezpieczanej	-	-
Bilans zamknięcia	2 175 497,00	1 869 531,00

* Kwota obejmuje skumulowaną sumę wartości godziwej instrumentów zabezpieczających na dzień bilansowy, skorygowanych o zrealizowane przepływy pieniężne, odsetki narosłe i wpływ zmiany stopy procentowej.

45. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 21 marca 2019 roku, Spółka sprzedała 850 udziałów w kapitale zakładowym Intercard Sp. z o.o. na rzecz Carint Holding Sp. z o.o., stanowiących 42,5% kapitału zakładowego.

W dniu 7 maja 2019 roku Pan Paweł Buszman złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu, natomiast z pełnienia funkcji w Zarządzie odwołani zostali Pan Marek Król oraz Pan Wiesław Jacenty Drópiewski. Do Zarządu powołano Pana Bartosza Sadowskiego na stanowisko Prezesa Zarządu oraz Pana Pawła Kaźmierczaka.

Poza powyższym nie wystąpiły inne znaczące zdarzenia po dniu bilansowym, które powinny, a nie zostały ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Ustroń, 23 maja 2019 roku

Bartosz Sadowski - Prezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Magdalena Demucha - Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Jacek Rydzek – Członek Zarządu

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Paweł Kaźmierczak - Członek Zarządu

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Beata Romanowska - Główna Księgowa

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym