

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

SKONSOLIDOWANE 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 SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	6
1. INFORMACJE OGÓLNE	6
2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	6
3. JEDNOSTKI OBJĘTE SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM	7
4. JEDNOSTKI INNE NIŻ JEDNOSTKI PODPORZĄDKOWANE, W KTÓRYCH JEDNOSTKI POWIĄZANE POSIADAJĄ MNIEJ NIŻ 20% UDZIAŁÓW (AKCJI)	11
5. JEDNOSTKI PODPORZĄDKOWANE WYŁĄCZONE ZE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
6. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY/ POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH	11
7. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI.....	12
7.1. Format oraz podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	12
7.2. Zasady konsolidacji	12
7.3. Wartości niematerialne i prawne	13
7.4. Wartość firmy	13
7.5. Środki trwałe	13
7.6. Inwestycje w nieruchomości oraz w wartości niematerialne i prawne.....	14
7.7. Inwestycje w jednostkach zależnych i współzależnych nie objętych konsolidacją i inne inwestycje długoterminowe.....	15
7.8. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	15
7.9. Inne inwestycje krótkoterminowe (z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych)	15
7.10. Aktywa finansowe	15
7.11. Leasing	16
7.12. Zapasy	16
7.13. Należności krótko- i długoterminowe	17
7.14. Transakcje w walucie obcej.....	17
7.15. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.....	17
7.16. Rozliczenia międzyokresowe	17
7.17. Kapitał podstawowy	17
7.18. Rezerwy.....	18
7.19. Rachunkowość zabezpieczeń	18
7.20. Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu.....	18
7.21. Ujemna wartość firmy	19
7.22. Koszty finansowania zewnętrznego	19
7.23. Odroczony podatek dochodowy	19
7.24. Uznawanie przychodów	20
7.24.1 Świadczenie usług	20
7.24.2 Odsetki.....	21
7.24.3 Dotacje i subwencje.....	21

7.24.4	Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS.....	21
7.24.5	Zmiany zasad (polityki) rachunkowości w roku obrotowym.....	22
SKONSOLIDOWANY BILANS.....		23
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY).....		27
ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM.....		28
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA).....		29
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA.....		31
1.	INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO.....	31
2.	INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTAPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIE UWZGLĘDNIONYCH W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.....	31
3.	KOREKTA BŁĘDU I ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI W ROKU OBROTOWYM.....	31
4.	PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH FINANSOWYCH ZA ROK POPRZEDZAJĄCY Z DANymi SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA BIEŻĄCY ROK OBROTOWY.....	31
5.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE.....	32
6.	WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH.....	34
7.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	36
8.	INWESTYCJE.....	39
8.1.	Inwestycje długoterminowe.....	39
8.2.	Inwestycje krótkoterminowe.....	41
9.	TEST NA UTRATĘ WARTOŚCI FIRMY, ŚRODKÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH, INWESTYCJI W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH.....	41
10.	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE.....	41
11.	KAPITAŁY.....	42
12.	UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH.....	42
13.	OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE.....	43
14.	REZERWY.....	45
15.	ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI.....	46
16.	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE.....	46
17.	AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA SOCJALNE.....	47
18.	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE.....	48
19.	WYKAZ ZABEZPIECZEŃ USTANOWIONYCH W ZWIĄZKU Z ZAWARTYMI UMOWAMI FINANSOWANIA.....	48
20.	ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE.....	53
21.	INNE UMOWY NIEUWZGLĘDNIONE W BILANSIE.....	54
22.	ŚWIADCZENIA ZE SPRZEDAŻY USŁUG ORAZ STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY.....	55
22.1.	Świadczenia opieki zdrowotnej, których wartość przewyższa kwoty uzgodnione w kontraktach zawartych z NFZ.....	55

23. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ŚRODKÓW TRWAŁYCH.....	56
24. ZAPASY	56
25. INFORMACJE O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ W ROKU OBROTOWYM LUB PRZEWDZIANEJ DO ZANIECHANIA W ROKU NASTĘPNYM ...	56
26. podatek dochodowy	57
27. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	58
28. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE.....	59
29. PRZYCHODY FINANSOWE.....	59
30. KOSZTY FINANSOWE	60
31. PRZYCHODY I KOSZTY O NADZWYCZAJNEJ WARTOŚCI LUB KTÓRE WYSTPIŁY INCYDENTALNIE	60
32. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	60
33. PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY SKONSOLIDOWANYMI BILANSOWYMI ZMIANAMI NIEKTÓRYCH POZYCJI ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI Z SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	60
34. INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE	61
35. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	61
36. INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH ALBO ADMINISTRUJĄCYCH SPÓŁEK HANDLOWYCH	61
37. INFORMACJE O POŻYCZKACH I ŚWIADCZENIACH O PODOBNYM CHARAKTERZE UDZIELONYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH ALBO ADMINISTRUJĄCYCH SPÓŁEK HANDLOWYCH	62
38. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI.....	62
39. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ I TRANSAKCJACH ZE STRONAMI POWIĄZANYMI	62
40. POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH / ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY	62
41. INSTRUMENTY FINANSOWE ZWIĄZANE Z RYZYKIEM STOPY PROCENTOWEJ	63
42. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM	64

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 SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej American Heart of Poland S.A. obejmuje okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku.

American Heart of Poland S.A. („Jednostka dominująca”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 3 lutego 2000 roku REP. A 225/2000 sporządzonym przez Notariusza Witolda Gawina w Kancelarii Notarialnej w Krakowie.

Jednostka dominująca 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. Jednostce nadano numer statystyczny REGON 072347621. Siedziba Jednostki mieści się pod adresem: 43-450 Ustroń, ul. Sanatoryjna 1.

Czas trwania Jednostki dominującej oraz jednostek powiązanych jest nieoznaczony.

2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

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

1) obniżenie 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;

Grupa AHP 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 Grupa AHP była zobowiązana 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 jednostki dominującej wraz ze wszystkimi stronami finansującymi opracowywał rozwiązanie długoterminowe, w efekcie czego w dniu 29 marca 2018 roku jednostki wchodzące w skład Grupy podpisały z kredytodawcami aneks zmieniający umowę finansowania, na podstawie którego poziomy wskaźników finansowych oraz harmonogram spłat zostały dostosowane do aktualnych prognoz sytuacji finansowej Grupy z uwzględnieniem zmian w jej otoczeniu regulacyjnym.

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, jednostki wchodzące w skład Grupy w 2018 roku wypłaciły 101,4 mln PLN w ramach wcześniejszej spłaty kredytu konsorcjalnego oraz umorzenia części obligacji. Dzięki dokonanej przedpłacie Grupa w znaczący sposób zmniejszyła całkowity poziom zadłużenia.

W ocenie Zarządu jednostki dominującej 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 przez Grupę oraz obsługę zadłużenia.

W odniesieniu do roku 2019 Grupa 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 jednostki dominującej nie stwierdza, na dzień podpisania skonsolidowanego sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez jednostki wchodzące w skład Grupy w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostki wchodzące w skład Grupy w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2018 roku.

3. JEDNOSTKI OBJĘTE SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane finansowe Jednostki dominującej oraz jej jednostek zależnych i stowarzyszonych. Dane jednostek zależnych ujęto metodą konsolidacji pełnej, natomiast dane jednostek stowarzyszonych ujęto metodą praw własności. Jednostki współzależne konsolidowane są metodą proporcjonalną.

Szczegółowe informacje na temat tych jednostek przedstawiono poniżej.

Udziały kontrolowane bezpośrednio na dzień 31 grudnia 2018 roku:

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział bezpośredni jednostki dominującej w:	
			kapitale podstawowym	liczbie głosów
Zależne				
Centrum Zdrowego Serca Telcor Sp. z o.o.	Katowice, ul. Łabędzia 10	Praktyka lekarska	100,00%	100,00%
Przedsiębiorstwo Uzdrowiskowe Ustroń S.A.	Ustroń, ul. Sanatoryjna 1	Lecznictwo Uzdrowiskowe	98,80%	98,80%
Nafis S.A.	Poznań, ul. Murna 3a/2	Działalność medyczna w zakresie szpitalnictwa	81,05%	81,05%
Centrum Kardiologii Sp. z o.o.*	Józefów, Aleja Nadwiślańska 37	Działalność medyczna w zakresie szpitalnictwa	59,59%	59,59%
AHP Aktywa Sp. z o.o.	Katowice, ul. Czajek 41	Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej	100,00%	100,00%
I-Kar Sp. z o.o.	Poznań, ul. św. Wawrzyńca 1c/38	Działalność medyczna w zakresie szpitalnictwa	70,00%	70,00%
Podlaskie Centrum Sercowo – Naczyniowe Sp. z o.o.	Augustów, ul. Marii Konopnickiej 11	Działalność medyczna w zakresie szpitalnictwa	100,00%	100,00%
Stowarzyszone				
1. InterCard Sp. z o.o.	Kraków, ul. Miechowska 5b/4 ul. Miechowska 5b/4	Działalność medyczna w zakresie szpitalnictwa	42,50%	42,50%

* Pośrednio liczba głosów na każdą z dat przekracza 50% (81,3 % na dzień 31 grudnia 2018 roku)

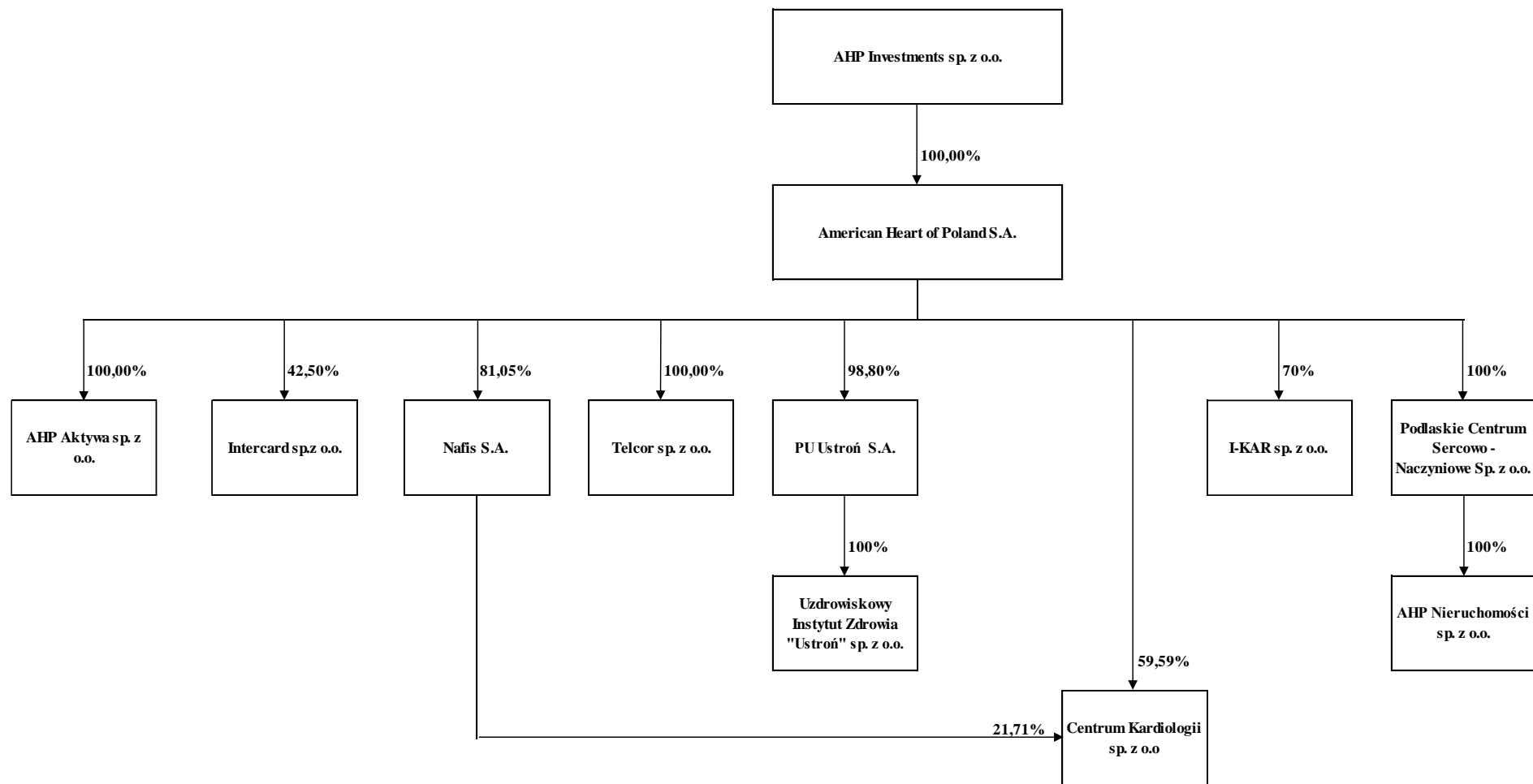
American Heart of Poland S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Udziały kontrolowane/współzależne za pośrednictwem spółek zależnych na dzień 31 grudnia 2018 roku:

Nazwa spółki zależnej	Nazwa jednostki kontrolowanej/ współzależnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział bezpośredni jednostki dominującej w:	
				kapitale podstawowym	liczbie głosów
Przedsiębiorstwo Uzdrowiskowe Ustroń S.A.	Uzdrowiskowy Instytut Zdrowia "Ustroń" Sp. z o.o. (dawniej Logistyka Ustroń Sp. z o.o.)	Ustroń, ul. Sanatoryjna 1	Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej	100,00%	100,00%
Nafis S.A.	Centrum Kardiologii Sp. z o.o.	Józefów Aleja Nadwiślańska 37	Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej	21,71%	21,71%
Podlaskie Centrum Sercowo – Naczyniowe Sp. z o.o.	AHP Nieruchomości Sp. z o.o.	Augustów, ul. Marii Konopnickiej 11	Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej	100,00%	100,00%

* Dane jednostki ujęte metodą proporcjonalną (jednostka współzależna). Jak szerzej opisano w nocie 6, udziały w tej jednostce zostały zbyte po dacie bilansowej

Strukturę Grupy Kapitałowej American Heart of Poland S.A. na dzień 31 grudnia 2018 roku przedstawia poniższy schemat (w oparciu o udział w kapitale podstawowym):



American Heart of Poland S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Udziały kontrolowane bezpośrednio na dzień 31 grudnia 2017 roku:

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział bezpośredni jednostki dominującej w:	
			kapitale podstawowym	liczbie głosów
<u>Zależne</u>				
Centrum Zdrowego Serca Telcor Sp. z o.o.	Katowice, ul. Łabędzia 10	Praktyka lekarska	100,00%	100,00%
Przedsiębiorstwo Uzdrawiskowe Ustroń S.A.	Ustroń, ul. Sanatoryjna 1	Lecznictwo Uzdrawiskowe	98,67%	98,67%
Nafis S.A.	Poznań, ul. Murna 3a/2	Działalność medyczna w zakresie szpitalnictwa	81,05%	81,05%
Centrum Kardiologii Sp. z o.o.*	Józefów, Aleja Nadwiślańska 37	Działalność medyczna w zakresie szpitalnictwa	59,59%	59,59%
AHP Aktywa Sp. z o.o.	Katowice, ul. Czajek 41	Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej	100,00%	100,00%
I-Kar Sp. z o.o.	Poznań, ul. św. Wawrzyńca 1c/38	Działalność medyczna w zakresie szpitalnictwa	70,00%	70,00%
Podlaskie Centrum Sercowo – Naczyniowe Sp. z o.o.	Augustów, ul. Marii Konopnickiej 11	Działalność medyczna w zakresie szpitalnictwa	100,00%	100,00%
<u>Stowarzyszone</u>				
I. Intercard Sp. z o.o.	Kraków, ul. Miechowska 5b/4	Działalność medyczna w zakresie szpitalnictwa	42,50%	42,50%

* Ilość głosów AHP S.A. posiadanych bezpośrednio. Pośrednio liczba głosów na każdą z dat przekracza 50% (80 % na dzień 31 grudnia 2017 roku)

Udziały kontrolowane/współkontrolowane za pośrednictwem spółek zależnych na dzień 31 grudnia 2017 roku:

Nazwa spółki zależnej	Nazwa jednostki kontrolowanej/ współzależnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział bezpośredni jednostki dominującej w:	
				kapitale podstawowym	liczbie głosów
Przedsiębiorstwo Uzdrawiskowe Ustroń S.A.	Uzdrowski Instytut Zdrowia "Ustroń" Sp. z o.o. (dawniej Logistyka Ustroń Sp. z o.o.)	Ustroń, ul. Sanatoryjna 1	Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej	100,00%	100,00%
Nafis S.A.	Centrum Kardiologii Sp. z o.o.	Józefów Aleja Nadwiślańska 37	Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej	21,71%	21,71%
Podlaskie Centrum Sercowo – Naczyniowe Sp. z o.o.	AHP Nieruchomości Sp. z o.o.	Augustów, ul. Marii Konopnickiej 11	Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej	100,00%	100,00%

4. JEDNOSTKI INNE NIŻ JEDNOSTKI PODPORZĄDKOWANE, W KTÓRYCH JEDNOSTKI POWIĄZANE POSIADAJĄ MNIEJ NIŻ 20% UDZIAŁÓW (AKCJI)

Jednostka dominująca nie posiada jednostek podporządkowanych, w których jednostki powiązane posiadają mniej niż 20% udziałów/ akcji.

5. JEDNOSTKI PODPORZĄDKOWANE WYŁĄCZONE ZE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Jednostka dominująca nie posiada jednostek podporządkowanych, które byłyby wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

6. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY/ 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%).

Dnia 28 marca 2019 została podjęta stosowna Uchwała Zarządów w sprawie uzgodnienia i przyjęcia Planu Połączenia Spółek; Spółki I-KAR Sp. z o.o. oraz NAFIS S.A.

Połączenie Spółek nastąpi z dniem wpisania połączenia przez sąd rejestrowy właściwy dla siedziby Spółki Przejmującej. Wpis ten - zgodnie z treścią art. 493 § 2 KSH – wywołuje skutek wykreślenia Spółki Przejmowanej z Krajowego Rejestru Sądowego.

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.

7. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

7.1. Format oraz podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane 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”) oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz.U. z 2009 roku, nr 169, poz. 1327).

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z konwencją kosztu historycznego, która została zmodyfikowana w przypadku instrumentów finansowych (nota 41).

Rachunek zysków i strat Grupa sporządziła w wariantcie porównawczym. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

7.2. Zasady konsolidacji

Jednostki zależne podlegają konsolidacji pełnej w okresie od objęcia nad nimi kontroli przez Jednostkę dominującą do czasu ustania tej kontroli. Aktywa i zobowiązania spółki zależnej na dzień włączenia jej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego ujmowane są według wartości godziwej.

Różnica między wartością godziwą tych aktywów i zobowiązań oraz ceną nabycia udziałów powoduje powstanie wartości firmy lub ujemnej wartości firmy, które są wykazywane w odrębnej pozycji skonsolidowanego bilansu odpowiednio jako „wartość firmy jednostek podporządkowanych” lub „ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych”.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są wyceniane według metody praw własności. Przez metodę praw własności rozumie się przyjętą przez Grupę, jako znaczącego inwestora, metodę wyceny udziałów w aktywach netto jednostki podporządkowanej, z uwzględnieniem wartości firmy lub ujemnej wartości firmy, ustalonych na dzień uzyskania znaczącego wpływu. Wartość początkową udziału aktualizuje się na dzień bilansowy, na który sporządza się sprawozdanie finansowe o zmiany wartości aktywów netto jednostki podporządkowanej, jakie nastąpiły w roku obrotowym, wynikające zarówno z osiągniętego wyniku finansowego, skorygowanego o amortyzację i odpis z tytułu utraty wartości firmy lub ujemnej wartości firmy przypadające na dany rok obrotowy, jak i wszelkie inne zmiany, w tym wynikające z rozliczeń z Jednostką dominującą, jako znaczącym inwestorem i wspólnikiem jednostki stowarzyszonej.

Trwała utrata wartości udziałów w jednostkach stowarzyszonych 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.

Inwestycje w jednostkach współzależnych są konsolidowane wyceniane metodą proporcjonalną. Zastosowanie metody proporcjonalnej w Grupie polega na sumowaniu poszczególnych pozycji sprawozdań finansowych wspólnika jednostki współzależnej, w pełnej wartości, z częścią wartości poszczególnych pozycji sprawozdań finansowych jednostek współzależnych, proporcjonalną do posiadanych przez jednostki grupy kapitałowej objęte konsolidacją udziałów, po dokonaniu wyłączeń.

Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych wyceniane są metodą praw własności.

Sprawozdania finansowe, będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wszystkich jednostek, wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2018 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawowania kontroli/współkontroli sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku.

Polityki rachunkowości przyjęte przez spółki zależne oraz współzależne nie różnią się istotnie od zasad rachunkowości Grupy Kapitałowej.

W toku konsolidacji wyeliminowane zostały wszystkie istotne transakcje między jednostkami objętymi konsolidacją.

7.3. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Grupy Kapitałowej 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 w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

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

7.4. Wartość firmy

Wartość firmy jest to nadwyżka ceny nabycia jednostki lub zorganizowanej jej części nad niższą od niej wartością przejętych aktywów netto wycenionych według wartości godziwych. Wykazuje się ją w aktywach bilansu w odrębnej pozycji jako „wartość firmy”. Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności wynosi do 20 lat.

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się metodą liniową i zalicza się je do pozostałych kosztów operacyjnych. Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanej wartości firmy nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych związanych z nią.

Jeśli istnieją przesłanki przeprowadzany jest test na trwałą utratę wartości. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

7.5. Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej 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 Grupie Kapitałowej 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.

Šzacunki 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 Grupa Kapitałowa 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.

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.

7.6. 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 Grupa Kapitałowa nie użytkuje na własne potrzeby, ale które Grupa Kapitałowa 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, który kształtuje się następująco:

Prawo wieczystego użytkowania gruntów	*
Budynki i budowle	10-40 lat

* Prawo użytkowania wieczystego gruntów nie podlega amortyzacji.

7.7. Inwestycje w jednostkach zależnych i współzależnych nie objętych konsolidacją i inne inwestycje długoterminowe

W Grupie Kapitałowej nie występują jednostki zależne i współzależne nie objęte konsolidacją.

7.8. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są wyceniane według metody praw własności. Przez metodę praw własności rozumie się przyjętą przez Grupę, jako znaczącego inwestora, metodę wyceny udziałów w aktywach netto jednostki podporządkowanej, z uwzględnieniem wartości firmy lub ujemnej wartości firmy, ustalonych na dzień uzyskania znaczącego wpływu. Wartość początkową udziału aktualizuje się na dzień bilansowy, na który sporządza się sprawozdanie finansowe o zmiany wartości aktywów netto jednostki podporządkowanej, jakie nastąpiły w roku obrotowym, wynikające zarówno z osiągniętego wyniku finansowego, skorygowanego o amortyzację i odpis z tytułu utraty wartości firmy lub ujemnej wartości firmy przypadające na dany rok obrotowy, jak i wszelkie inne zmiany, w tym wynikające z rozliczeń z Jednostką dominującą jako znaczącym inwestorem i współnikiem jednostki stowarzyszonej.

Trwała utrata wartości udziałów w jednostkach stowarzyszonych 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.

7.9. 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 z uwzględnieniem ewentualnych odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

7.10. 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:

<i>Kategoria</i>	<i>Sposób wyceny</i>
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 przewidywanych przepływów pieniężnych.

Pochodne instrumenty finansowe nie będące instrumentami zabezpieczającymi są wykazywane jako aktywa albo zobowiązania przeznaczane do obrotu.

Trwała utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. Jeśli dowody takie istnieją, Grupa 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.

7.11. Leasing

Spółki Grupy Kapitałowej są stroną umów leasingowych, na podstawie których Grupa 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 oraz 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, pozostałej działalności operacyjnej, ogólnego zarządu lub sprzedaży.

7.12. Zapasy

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

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.

7.13. 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, Grupa 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 7.25.2 polityki rachunkowości.

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.

7.14. Transakcje w walucie obcej

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

7.15. 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.

7.16. Rozliczenia międzyokresowe

Spółki Grupy Kapitałowej dokonują 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.

7.17. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie Jednostki dominującej 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”.

Koszty poniesione na emisję 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. Pozostałe koszty są zaliczane do kosztów finansowych.

Kapitał podstawowy jednostek zależnych, w części odpowiadającej udziałowi Jednostki dominującej w kapitale podstawowym tych jednostek, jest kompensowany z wartością nabycia udziałów ujętych w bilansie Jednostki dominującej na dzień objęcia kontroli; pozostałą część kapitału podstawowego jednostek zależnych zalicza się do kapitałów mniejszości.

Wyłacone przez Jednostkę dominującą w trakcie roku obrotowego zaliczki na dywidendy są wykazywane w bilansie jako podział zysku dokonany w ciągu roku obrotowego.

Biorąc pod uwagę zapisy art. 4.2. oraz 54.1. Ustawy o Rachunkowości, Grupa Kapitałowa ujmuje wniesione, a nie niezarejestrowane do dnia bilansowego podwyższenie kapitału podstawowego jako „Kapitał podstawowy niezarejestrowany na dzień bilansowy”.

7.18. Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na spółce wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej 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.

7.19. Rachunkowość zabezpieczeń

Instrumenty pochodne, z których korzysta Jednostka dominująca 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).

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

7.20. Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki 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 rozliczenie międzyokresowe czynne, a w momencie ujęcia zobowiązania finansowego pomniejszają jego wartość i są wyceniane wraz ze zobowiązaniem według skorygowanej ceny nabycia.

7.21. 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”. Ujemna wartość firmy powstała w wyniku objęcia konsolidacją jednostek zależnych i współzależnych ujmowana jest jako „ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych”.

W przypadku, gdy ujemna wartość firmy dotyczy 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.

Wartości niematerialne i prawne, które przyczyniłyby się do rozpoznania ujemnej wartości firmy w większej kwocie, nie podlegają ujęciu.

Odpisy z tytułu ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych ujmowane są w odrębnej pozycji skonsolidowanego rachunku zysków i strat „Odpis ujemnej wartości firmy”.

7.22. 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.

7.23. Odroczonego podatek 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 skonsolidowanym 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 odroczone są w bilansie prezentowane oddzielnie.

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 26 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 umożliwia polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja Grupy.

Dodatkowe ujawnienie w powyższym elemencie znajdują się także w nocie 26 dodatkowych informacji i objaśnień do niniejszego sprawozdania finansowego.

7.24. Uznawanie przychodów

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że spółki Grupy uzyskają korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić. 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).

7.24.1 Świadczenie usług

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

W przypadku udzielania przez Grupę świadczeń opieki zdrowotnej, w placówkach posiadających kontrakt z Narodowym Funduszem Zdrowia („NFZ”), których wartość przewyższa kwoty uzgodnione w tych kontraktach (tzw. nadwykonania), Grupa 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. Grupa udziela również świadczeń opieki zdrowotnej (w zakresie świadczeń zdrowotnych Nielimitowanych), w placówkach bez podpisano z NFZ kontraktu. W takim wypadku Grupa 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 Grupa 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 Grupę (w tym kardiologii, chirurgii naczyniowej oraz kardiochirurgii), których wartość przewyższa kwoty zawarte w kontraktach zawartych z NFZ (nadwykonania), niezafakturowanych w danym okresie sprawozdawczym, na dzień bilansowy Grupa dokonuje oszacowania przychodów, które uwzględnia prawdopodobieństwo (o którym mowa powyżej), iż jednostka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu wykonanych świadczeń (nadwykonania 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 produktów i usług”. Zmiana szacunków (utrata wartości) odnosząca się do należności rozpoznanych w ramach nadwykonania w okresach poprzednich rozpoznawana jest w rachunku zysków i strat w pozycji „pozostałych kosztach operacyjnych”.

Wartości rozpoznanych przychodów oraz należności z tytułu roszczeń o zapłatę za świadczenia opieki zdrowotnej zostały zaprezentowane szerzej w nocie 22.1 dodatkowych informacji i objaśnień do niniejszego sprawozdania finansowego.

7.24.2 Odsetki

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

7.24.3 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.

7.24.4 Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 roku (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. Spółki Grupy Kapitałowej tworzą taki fundusz i dokonują 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 spółek Grupy i finansowanie działalności socjalnej. Saldo bilansowe Funduszu to zakumulowane przychody Funduszu pomniejszone o nie podlegające zwrotowi wydatki z Funduszu. Grupa Kapitałowa wykazuje w bilansie oddzielnie saldo Funduszu i aktywa oraz zobowiązania Funduszu.

7.24.5 Zmiany zasad (polityki) rachunkowości w roku obrotowym

Grupa (w tym Jednostka dominująca oraz jednostki zależne i współzależne) w bieżącym roku obrotowym nie dokonała istotnych zmian zasad (polityki) rachunkowości.

W Spółce Nafis S.A. dokonano jednej zmiany prezentacji rozliczeń związanych z dodatkami do wynagrodzeń dla pielęgniarek, przyznawanych zgodnie z obwieszczeniem Ministra Zdrowia z dnia 11 lipca 2016 roku. Przed rokiem 2018 przychody związane ze świadczeniami otrzymywanymi z NFZ były wykazywane w pozycji rachunku zysków i strat „Przychody netto ze sprzedaży produktów”, natomiast koszty wynagrodzeń, ZUS i usług obcych związanych z tymi przychodami, wykazywane były w odpowiednich pozycjach „Kosztów działalności operacyjnej.” Od roku 2018 prezentacja wartości odbywa się „per saldo” w pozycji rachunku zysków i strat „Przychody/koszty operacyjne”

SKONSOLIDOWANY BILANS

(w złotych)	Nota	Na dzień 31 grudnia 2018 roku	Na dzień 31 grudnia 2017 roku
A. AKTYWA TRWAŁE		467 238 780,82	492 539 566,27
I. Wartości niematerialne i prawne	5	20 437 831,30	21 877 299,14
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	-
2. Wartość firmy		19 407 285,75	20 456 328,22
3. Inne wartości niematerialne i prawne		1 030 545,55	1 420 970,92
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		-	-
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	6	48 052 733,57	51 542 696,68
1. Wartość firmy - jednostki zależne		48 052 733,57	51 542 696,68
2. Wartość firmy - jednostki współzależne		-	-
III. Rzeczowe aktywa trwałe	7	377 862 438,46	380 743 801,81
1. Środki trwałe		356 946 533,67	357 545 813,94
a) grunty (w tym prawo do użytkowania wieczystego gruntu)		49 250 831,11	49 798 628,40
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		251 208 488,42	247 554 620,74
c) urządzenia techniczne i maszyny		9 155 803,79	9 633 496,76
d) środki transportu		2 314 730,36	2 323 974,59
e) inne środki trwałe		45 016 679,99	48 235 093,45
2. Środki trwałe w budowie		20 915 904,79	23 197 987,87
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		-	-
IV. Należności długoterminowe		1 197 838,71	1 033 773,98
1. Od jednostek powiązanych		-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Od pozostałych jednostek		1 197 838,71	1 033 773,98
V. Inwestycje długoterminowe	8	-	13 523 572,98
1. Nieruchomości		-	-
2. Wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	8.1	-	13 523 572,98
a) w jednostkach zależnych i współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i wycenianych metodą praw własności		-	13 523 572,98
- udziały lub akcje		-	13 523 572,98
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
c) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
d) w pozostałych jednostkach		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe		-	-
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	19 687 938,78	23 818 421,68
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		17 386 367,22	19 932 545,84
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		2 301 571,56	3 885 875,84

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

American Heart of Poland S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Skonsolidowany bilans

(w złotych)	Nota	Na dzień 31 grudnia 2018 roku	Na dzień 31 grudnia 2017 roku
B. AKTYWA OBROTOWE		176 858 903,17	291 597 882,43
I. Zapasy	24	5 828 227,65	6 396 222,75
1. Materiały		5 516 152,30	5 549 021,62
2. Półprodukty i produkty w toku		-	-
3. Produkty gotowe		-	-
4. Towary		293 219,07	678 555,33
5. Zaliczki na dostawy		18 856,28	168 645,80
II. Należności krótkoterminowe		116 675 274,05	117 653 064,64
1. Należności od jednostek powiązanych		-	30 482,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		-	7 214,00
- do 12 miesięcy		-	7 214,00
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		-	23 268,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		-	-
- do 12 miesięcy		-	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		-	-
3. Należności od pozostałych jednostek		116 675 274,05	117 622 582,64
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		113 977 569,69	113 684 457,13
- do 12 miesięcy		113 977 569,69	113 684 457,13
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		1 367 323,00	3 482 159,21
c) inne		1 330 381,36	455 966,30
d) dochodzone na drodze sądowej		-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe		52 222 047,28	165 714 794,51
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	8.2	52 222 047,28	165 714 794,51
a) w jednostkach zależnych i współzależnych		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
b) w jednostkach stowarzyszonych		11 500 000,00	-
- udziały lub akcje		11 500 000,00	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
c) w pozostałych jednostkach		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	32	40 722 047,28	165 714 794,51
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		40 722 047,28	165 700 131,39
- inne środki pieniężne		-	-
- inne aktywa pieniężne		-	14 663,12
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	2 133 354,19	1 833 800,53
C Należne wpłaty na kapitał podstawowy		-	-
D Udziały (akcje) własne		-	-
AKTYWA RAZEM		644 097 683,99	784 137 448,70

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

American Heart of Poland S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Skonsolidowany bilans

(w złotych)	Nota	Na dzień 31 grudnia 2018 roku	Na dzień 31 grudnia 2017 roku
A. Kapitał (fundusz) własny		248 798 283,98	248 749 475,50
I. Kapitał (fundusz) podstawowy, w tym:	11	28 005 750,00	28 005 750,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:		169 076 967,48	169 076 967,48
- nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)		83 405 772,52	83 405 772,52
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		(138 734,00)	(419 561,00)
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		(138 734,00)	(419 561,00)
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		-	-
- tworzone zgodnie z umową/statutem spółki		-	-
V. Różnice kursowe z przeliczenia		-	-
VI. Zysk/ (strata) z lat ubiegłych		52 086 319,02	70 235 775,04
VII. Zysk/ (strata) netto		(232 018,52)	(18 149 456,02)
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego		-	-
B. Kapitały mniejszości		13 934 512,90	13 683 047,42
C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	12	5 922 204,90	6 229 823,70
1. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne		5 922 204,90	6 229 823,70
2. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne		-	-
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		375 442 682,21	515 475 102,08
I. Rezerwy na zobowiązania	14	33 774 367,31	34 723 356,85
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		28 447 756,38	27 741 626,89
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		3 054 877,85	2 548 004,68
- długoterminowa		522 669,70	611 244,68
- krótkoterminowa		2 532 208,15	1 936 760,00
3. Pozostałe rezerwy		2 271 733,08	4 433 725,28
- długoterminowa		-	-
- krótkoterminowa		2 271 733,08	4 433 725,28
II. Zobowiązania długoterminowe	16	198 529 121,56	237 824 231,32
1. Wobec jednostek powiązanych		-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Wobec pozostałych jednostek		198 529 121,56	237 824 231,32
a) kredyty i pożyczki	13	128 000 519,76	163 695 314,50
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		58 212 231,28	70 881 336,42
c) inne zobowiązania finansowe		4 660 135,61	2 809 448,00
d) inne		7 656 234,91	438 132,40
III. Zobowiązania krótkoterminowe		124 015 907,37	223 091 479,40
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		940 313,16	458 456,80
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		-	-
- do 12 miesięcy		-	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		940 313,16	458 456,80
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek powiązanych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		-	-
- do 12 miesięcy		-	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		-	-

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

American Heart of Poland S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Skonsolidowany bilans

(w złotych)	Nota	Na dzień 31 grudnia 2018 roku	Na dzień 31 grudnia 2017 roku
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		122 900 539,79	222 450 329,89
a) kredyty i pożyczki	13	32 050 479,07	88 880 054,80
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		13 378 811,47	41 610 514,17
c) inne zobowiązania finansowe		2 804 794,09	2 500 087,67
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		56 167 359,09	58 018 490,99
- do 12 miesięcy		56 167 359,09	58 018 490,99
- powyżej 12 miesięcy		-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy		684 592,14	583 039,38
f) zobowiązania wekslowe		-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		5 805 526,70	20 992 337,39
h) z tytułu wynagrodzeń		4 436 417,43	4 440 891,47
i) inne		7 572 559,80	5 424 914,02
3. Fundusze specjalne		175 054,42	182 692,71
IV. Rozliczenia międzyokresowe		19 123 285,97	19 836 034,51
1. Ujemna wartość firmy		-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	18	19 123 285,97	19 836 034,51
- długoterminowe		16 921 093,99	15 644 126,45
- krótkoterminowe		2 202 191,98	4 191 908,06
PASYWA RAZEM:		644 097 683,99	784 137 448,70

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

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)

(w złotych)	Nota	Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	22	399 010 977,99	397 211 425,83
- od jednostek powiązanych		13 356,12	18 216,26
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług		398 093 124,90	395 747 357,53
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie- wartość ujemna)		(1 337 064,38)	157 733,23
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		2 254 917,47	1 306 335,07
B. Koszty działalności operacyjnej		367 618 198,16	387 283 404,61
I. Amortyzacja		26 873 494,45	26 404 852,10
II. Zużycie materiałów i energii		95 854 144,32	97 732 020,28
III. Usługi obce		156 975 456,79	170 789 953,53
IV. Podatki i opłaty, w tym:		2 048 303,77	1 726 082,59
- podatek akcyzowy		96 303,00	77 319,00
V. Wynagrodzenia		68 493 914,23	74 790 364,67
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:		12 123 647,27	11 826 591,58
- emerytalne		5 661 934,98	5 544 742,90
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		4 225 459,66	3 555 769,29
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 023 777,67	457 770,57
C. Zysk/ (strata) ze sprzedaży (A – B)		31 392 779,83	9 928 021,22
D. Pozostałe przychody operacyjne	27	5 828 989,98	9 177 131,95
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		-	-
II. Dotacje		4 159 078,13	2 926 464,91
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		76 597,03	3 911 278,75
IV. Inne przychody operacyjne		1 593 314,82	2 339 388,29
E. Pozostałe koszty operacyjne	28	4 206 143,36	6 739 555,67
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		584 530,77	93 051,14
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		1 166 824,83	382 405,21
III. Inne koszty operacyjne		2 454 787,76	6 264 099,32
F. Zysk/ (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		33 015 626,45	12 365 597,50
G. Przychody finansowe	29	1 055 735,83	1 292 915,15
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		-	-
II. Odsetki, w tym:		546 827,68	1 292 915,15
- od jednostek powiązanych		-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		-	-
V. Inne		508 908,15	-
H. Koszty finansowe	30	24 924 350,66	32 359 561,56
I. Odsetki, w tym:		17 427 939,45	23 906 775,27
- dla jednostek powiązanych		-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		-	-
- w jednostkach powiązanych		-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		623 839,38	4 367 727,69
IV. Inne		6 872 571,83	4 085 058,60
I. Zysk/ (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		-	-
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G – H +/- I)		9 147 011,62	(18 701 048,91)
K. Odpis wartości firmy	6	3 489 963,12	3 761 925,00
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne		3 489 963,12	3 761 925,00
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne		-	-
L. Odpis ujemnej wartości firmy	12	263 177,79	263 177,79
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne		263 177,79	263 177,79
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne		-	-
M. Zysk/ (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		(1 507 272,50)	(536 644,77)
N. Zysk (strata) brutto (J – K + L +/- M)		4 412 953,79	(22 736 440,89)
O. Podatek dochodowy	26	4 341 616,24	(5 946 604,50)
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-	-
R. Zyski / (straty) mniejszości		(303 356,08)	(1 359 619,64)
S. Zysk (strata) netto (N – O – P +/- R)		(232 018,52)	(18 149 456,02)

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

(w złotych)	Nota	Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)		248 749 475,50	266 522 328,52
- korekty błędów		-	-
I.A. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach		248 749 475,50	266 522 328,52
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)		-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	11	28 005 750,00	28 005 750,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu		169 076 967,48	291 914 491,50
- korekty błędów		-	-
2.1. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu, po korektach		169 076 967,48	291 914 491,50
2.2. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		-	122 837 524,02
a) zwiększenie (z tytułu)		-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	122 837 524,02
- pokrycia straty		-	122 837 524,02
2.3. 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		280 827,00	376 603,00
a) zwiększenie (z tytułu)		280 827,00	376 603,00
- wycena instrumentu zabezpieczającego		280 827,00	376 603,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	-
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		70 235 775,04	(52 601 748,98)
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		70 235 775,04	(52 601 748,98)
- korekty błędów		-	-
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		70 235 775,04	(52 601 748,98)
a) zwiększenie (z tytułu)		-	122 837 524,02
- podziału zysku		-	122 837 524,02
b) zmniejszenie (z tytułu)		18 149 456,04	-
- podziału zysku na kapitał zapasowy		18 149 456,04	-
- przeznaczenia zysku na nagrodę dla załogi		-	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		52 086 319,00	70 235 775,04
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		-	-
- korekty błędów		-	-
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-	-
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		-	-
a) zwiększenie (z tytułu)		-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	-
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		-	-
5.7. Zysk/ (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		52 086 319,00	70 235 775,04
7. Wynik netto		(232 018,52)	(18 149 456,02)
a) zysk netto		-	-
b) strata netto		(232 018,52)	(18 149 456,02)
c) odpisy z zysku		-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)		248 798 283,96	248 749 475,50
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		248 798 283,96	248 749 475,50

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

(w złotych)	Nota	Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk/ (strata) netto		(232 018,52)	(18 149 456,02)
II. Korekty razem		42 634 695,86	209 979 850,62
1. Zyski (straty) mniejszości		303 356,08	1 359 619,64
2. Zysk/ (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności		1 507 272,50	536 644,77
3. Amortyzacja		26 873 494,45	26 404 852,10
4. Odpisy wartości firmy		4 539 005,59	4 286 446,24
5. Odpisy ujemnej wartości firmy		(263 177,79)	(263 177,79)
6. Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych		-	-
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		19 526 727,67	20 663 699,21
8. Zysk/ (strata) z działalności inwestycyjnej		1 530 355,31	3 304 174,32
9. Zmiana stanu rezerw		(1 433 882,31)	(29 534 083,30)
10. Zmiana stanu zapasów		546 149,92	1 612 033,23
11. Zmiana stanu należności		475 880,68	162 748 347,19
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		(12 982 609,99)	13 745 130,16
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		2 012 123,75	5 116 164,86
14. Inne korekty z działalności operacyjnej	33	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)		42 402 677,34	191 830 394,59
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		529 412,69	5 008 654,11
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		386 917,97	5 008 654,11
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:		-	-
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności (dywidendy otrzymane od jednostek stowarzyszonych oraz efekt nabycia/ zbycia jednostek zależnych)		-	-
b) w pozostałych jednostkach		-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	33	142 494,72	-
II. Wydatki		(13 157 383,63)	(37 221 857,84)
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(13 112 942,63)	(37 221 857,84)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym		(44 441,00)	-
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności		-	-
b) w pozostałych jednostkach		(44 441,00)	-
- nabycie aktywów finansowych		(44 441,00)	-
- udzielone pożyczki długoterminowe		-	-
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	33	-	-
5. Inne wydatki inwestycyjne		-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		(12 627 970,94)	(32 213 203,73)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
		-	-

American Heart of Poland S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

(w złotych)	Nota	Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
I. Wpływy		2 092 625,08	2 001 287,90
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		-	-
2. Kredyty i pożyczki		-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		-	-
4. Inne wpływy finansowe	33	2 092 625,08	2 001 287,90
II. Wydatki		(156 860 078,71)	(76 164 508,30)
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		(89 326 719,92)	(40 246 941,29)
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		(2 015 012,03)	(1 149 527,86)
8. Odsetki		(22 906 685,97)	(23 250 953,92)
9. Inne wydatki finansowe		(1 403 314,60)	(1 136 009,14)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		(154 767 453,63)	(74 163 220,40)
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)		(124 992 747,23)	85 453 970,46
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		(124 992 747,23)	85 453 970,46
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu		165 714 794,51	80 260 824,05
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym		40 722 047,28	165 714 794,51
- o ograniczonej możliwości dysponowania		2 456 889,38	57 769 736,84

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z informacjami i objaśnieniami, które stanowią część sprawozdania finansowego

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

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

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

2. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTAPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIE UWZGLĘDNIONYCH W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

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

3. KOREKTA BŁĘDU I ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI W ROKU OBROTOWYM

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

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

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

W bieżącym roku Grupa nie wykazywała 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.

5. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018

(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	6 810 980,84	-	39 864 999,00
Nabycie jednostki zależnej	-	-	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	-	84 126,16	-	84 126,16
Nabycie	-	-	84 126,16	-	84 126,16
Aktualizacja wartości	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Transfery (przeniesienia z inwestycji)	-	-	22 192,89	-	22 192,89
Zbycie jednostki zależnej	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
Aktualizacja wartości	-	-	-	-	-
Inne (zbycie oraz likwidacja)	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	33 054 018,16	6 917 299,89	-	39 971 318,05
<u>Umorzenie</u>					
Saldo otwarcia, w tym:	-	3 744 032,92	5 296 938,78	-	9 040 971,70
Odpisy aktualizacyjne	-	8 853 657,02	93 071,14	-	8 946 728,16
Zwiększenia, w tym:	-	1 049 042,47	496 744,42	-	1 545 786,89
Amortyzacja okresu	-	1 049 042,47	496 744,42	-	1 545 786,89
Transfery	-	-	-	-	-
Aktualizacja wartości	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-
Zbycie jednostki zależnej	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
Aktualizacja wartości	-	-	-	-	-
Inne (zbycie oraz likwidacja)	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia:	-	4 793 075,39	5 793 683,20	-	10 586 758,59
Odpisy aktualizujące	-	8 853 657,02	93 071,14	-	8 946 728,16
<u>Wartość netto</u>					
Saldo otwarcia	-	20 456 328,22	1 420 970,92	-	21 877 299,14
Saldo zamknięcia	-	19 407 285,75	1 030 545,55	-	20 437 831,30

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa dokonała analizy 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 nie wykazała potrzeby tworzenia odpisu aktualizującego w odniesieniu do wykazanej wartości firmy na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017

(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	5 771 728,80	-	17 844 897,50
Nabycie jednostki zależnej	-	-	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	20 980 849,46	728 807,42	-	21 709 656,88
Nabycie	-	20 980 849,46	355 827,85	-	21 336 677,31
Aktualizacja wartości	-	-	-	-	-
Inne	-	-	372 979,57	-	372 979,57
Transfery (przeniesienia z inwestycji)	-	-	312 734,64	-	312 734,64
Zbycie jednostki zależnej	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	2 290,02	-	2 290,02
Aktualizacja wartości	-	-	-	-	-
Inne (zbycie oraz likwidacja)	-	-	2 290,02	-	2 290,02
Saldo zamknięcia	-	33 054 018,16	6 810 980,84	-	39 864 999,00
<u>Umorzenie</u>					
Saldo otwarcia, w tym:	-	3 219 511,68	4 183 293,68	-	7 402 805,36
Odpisy aktualizacyjne	-	8 853 657,02	93 071,14	-	8 946 728,16
Zwiększenia, w tym:	-	524 521,24	1 113 645,12	-	1 638 166,36
Amortyzacja okresu	-	524 521,24	699 257,90	-	1 223 779,14
Transfery	-	-	-	-	-
Aktualizacja wartości	-	-	-	-	-
Inne	-	-	414 387,22	-	414 387,22
Transfery	-	-	-	-	-
Zbycie jednostki zależnej	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	0,02	-	0,02
Aktualizacja wartości	-	-	-	-	-
Inne (zbycie oraz likwidacja)	-	-	0,02	-	0,02
Saldo zamknięcia:	-	3 744 032,92	5 296 938,78	-	9 040 971,70
Odpisy aktualizujące	-	8 853 657,02	93 071,14	-	8 946 728,16
<u>Wartość netto</u>					
Saldo otwarcia	-	-	1 495 363,98	-	1 495 363,98
Saldo zamknięcia	-	20 456 328,22	1 420 970,92	-	21 877 299,14

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

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa 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 nie wykazała potrzeby tworzenia odpisu aktualizującego w odniesieniu do wykazanej wartości firmy na dzień 31 grudnia 2017 roku.

6. WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

Wartość firmy – jednostki zależne	31 grudnia 2018 roku	Odpisy amortyzacyjne w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	Nabycie jednostki współzależnej oraz udziałów w jednostce współzależnej	1 stycznia 2018 roku	31 grudnia 2017	Odpisy amortyzacyjne w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2017 roku	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	Nabycie jednostki współzależnej oraz udziałów w jednostce współzależnej	1 stycznia 2017 roku
Wartość firmy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nafis S.A.										
Wartość firmy	28 102 514,91	(2 107 688,62)	-	-	30 210 203,52	30 210 203,52	(2 107 688,62)	-	-	32 317 892,14
Med-Pro Sp. z o.o.										
Wartość firmy	9 796 359,70	(723 645,81)	-	-	10 520 005,51	10 520 005,51	(723 645,81)	-	-	11 243 651,32
Swissmed Vascular Sp. z o.o.										
Wartość firmy	-	-	-	-	-	-	(129 306,47)	(2 025 801,27)	-	2 155 107,74
I-Kar Sp. z o.o.										
Wartość firmy	10 153 857,96	(658 629,69)	-	-	10 812 487,65	10 812 487,65	(801 284,10)	(2 341 926,42)	-	13 955 698,17
ProCardia Sp. z o.o.										
Wartość firmy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	48 052 732,57	(3 489 964,12)	-	-	51 542 696,68	51 542 696,68	(3 761 925,00)	(4 367 727,69)	0,00	51 542 696,68

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa 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 inwestycję w jednostce stowarzyszonej, wartość firmy jednostek podporządkowanych. Analiza ta nie wykazała potrzeby rozpoznania odpisu aktualizującego w odniesieniu do wartości firmy jednostek podporządkowanych.

American Heart of Poland S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

Wartość firmy – jednostki zależne	31 grudnia 2017 roku	Odpisy amortyzacyjne w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2017 roku	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	Nabycie jednostki współzależnej oraz udziałów w jednostce współzależnej	1 stycznia 2017 roku	31 grudnia 2016	Odpisy amortyzacyjne w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	Nabycie jednostki współzależnej oraz udziałów w jednostce współzależnej	1 stycznia 2016 roku
Grupa Kapitałowa Syngomed Sp. z o.o., w tym Centrum Kardiologii Sp. z o.o.										
Wartość firmy	-	-	-	-	-	-	(378 686,63)	(6 271 647,72)	874 951,77	5 775 382,58
Nafis S.A.										
Wartość firmy	30 210 203,52	(2 107 688,62)	-	-	32 317 892,14	32 317 892,14	(2 100 092,90)	-	1 481 166,28	32 936 818,76
Med-Pro Sp. z o.o.										
Wartość firmy	10 520 005,51	(723 645,81)	-	-	11 243 651,32	11 243 651,32	(723 645,81)	-	-	11 967 297,13
Swissmed Vascular Sp. z o.o.										
Wartość firmy	-	(129 306,47)	(2 025 801,27)	-	2 155 107,74	2 155 107,74	(757 618,25)	(10 471 863,10)	-	13 384 589,09
I-Kar Sp. z o.o.										
Wartość firmy	10 812 487,65	(801 284,10)	(2 341 926,42)	-	13 955 698,17	13 955 698,17	(1 126 955,33)	(5 672 107,24)	-	20 754 760,74
ProCardia Sp. z o.o.										
Wartość firmy	-	-	-	-	-	-	(957 842,85)	(18 119 193,88)	-	19 077 036,73
Razem	51 542 696,68	(3 761 925,00)	(4 367 727,69)	-	59 672 349,37	59 672 349,37	(6 044 841,77)	(40 534 811,94)	2 356 118,05	103 895 885,03

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa 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 inwestycję w jednostce stowarzyszonej, wartość firmy jednostek podporządkowanych. Analiza ta wykazała potrzebę rozpoznania odpisu aktualizującego w odniesieniu do wartości firmy jednostek podporządkowanych na dzień 31 grudnia 2017 roku w kwocie 4 367 727,69 złotych

American Heart of Poland S.A.
Skonsolidowane 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	51 260 576,98	43 513 384,62	356 777 191,46	26 646 948,75	5 722 952,80	178 461 196,40	33 436 525,60	-	652 305 391,99
Nabycie jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	705 161,53	-	2 653 565,22	22 685 903,27	-	26 044 630,02
Nabycie	-	-	-	448 925,74	-	2 639 191,67	22 388 216,30	-	25 476 333,71
Aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	256 235,79	-	14 373,55	297 686,97	-	568 296,31
Transfery	-	-	12 365 204,33	1 193 980,07	770 727,64	9 492 914,27	(23 822 826,31)	-	-
Zbycie jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	547 797,29	201 352,23	4 250 409,71	325 530,85	177 882,43	4 113 298,78	22 192,98	-	9 437 112,04
Aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż/likwidacja	547 797,29	201 352,23	4 250 409,71	325 530,85	177 882,43	4 113 298,78	22 192,98	-	9 437 112,04
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	50 712 779,69	43 312 032,39	364 891 986,08	28 220 559,50	6 315 798,01	186 494 377,11	32 277 409,58	-	668 912 909,97
<u>Umorzenie</u>									
Saldo otwarcia, w tym:	3,28	-	76 013 019,46	16 660 955,55	3 398 978,21	123 289 255,75	146 903,71	-	219 509 115,96
Odpisy aktualizujące	1 461 945,30	-	33 209 551,26	352 496,44	-	6 936 847,20	10 091 634,02	-	52 052 474,22
Zwiększenia, w tym:	-	-	7 179 649,32	2 339 401,04	730 518,32	15 599 744,26	1 122 967,06	-	26 972 280,00
Amortyzacja okresu	-	-	7 168 389,04	2 338 895,25	730 518,32	15 586 649,37	-	-	25 824 451,98
Aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-	1 122 967,06	-	1 122 967,06
Inne	-	-	11 260,28	505,79	-	13 094,89	-	-	24 860,96
Transfery	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zbycie jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	868 468,11	288 097,32	128 428,88	4 348 150,09	-	-	7 483 398,67
Aktualizacja wartości	-	-	1 850 254,27	-	-	-	-	-	1 850 254,27
Sprzedaż/likwidacja	-	-	868 468,11	288 097,32	128 428,88	4 348 150,09	-	-	5 633 144,40
Saldo zamknięcia, w tym:	3,28	-	80 473 946,10	18 712 259,27	4 001 067,65	134 540 849,92	1 269 870,77	-	238 997 997,29
<u>Odpisy aktualizujące</u>									
Saldo otwarcia	1 461 945,30	-	33 209 551,26	352 496,44	-	6 936 847,20	10 091 634,02	-	52 052 474,22
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	1 122 967,06	-	1 122 967,06
Zmniejszenia	-	-	1 850 254,27	-	-	-	-	-	1 850 254,27
Saldo zamknięcia	1 461 945,30	-	31 359 296,99	352 496,44	-	6 936 847,20	11 214 601,08	-	51 325 187,01
<u>Wartość netto</u>									
Saldo otwarcia	49 798 628,40	43 513 384,62	247 554 620,74	9 633 496,76	2 323 974,59	48 235 093,45	23 197 987,87	-	380 743 801,81
Saldo zamknięcia	49 250 831,11	43 312 032,39	251 208 488,42	9 155 803,79	2 314 730,36	45 016 679,99	20 915 904,79	-	377 862 438,46

American Heart of Poland S.A.
Skonsolidowane 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	51 260 576,98	43 513 384,62	347 959 468,23	28 735 534,04	7 113 434,80	186 104 390,72	36 294 122,69	-	657 467 527,46
Nabycie jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	-	1 479 235,06	202 384,93	10 388,91	1 733 327,09	12 289 043,72	-	15 714 379,71
Nabycie	-	-	-	202 384,93	862,83	801 678,67	11 948 863,56	-	12 953 789,99
Aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	1 479 235,06	-	9 526,08	931 648,42	340 180,16	-	2 760 589,72
Transfery (przeniesienia z inwestycji)	-	-	9 751 449,68	1 693 675,70	772 250,00	1 710 044,45	- 13 927 419,83	-	0,00
Zbycie jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	2 412 961,51	3 984 645,92	2 173 120,91	11 086 565,86	1 219 220,98	-	20 876 515,18
Aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż/likwidacja	-	-	2 412 961,51	3 984 645,92	2 173 120,91	11 086 565,86	1 219 220,98	-	20 876 515,18
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	51 260 576,98	43 513 384,62	356 777 191,46	26 646 948,75	5 722 952,80	178 461 196,40	33 436 525,60	-	652 305 391,99
<u>Umorzenie</u>									
Saldo otwarcia, w tym:	-	-	70 078 730,69	16 780 094,90	4 765 527,74	115 501 416,83	-	-	207 125 770,16
Odpisy aktualizujące	1 461 945,30	-	33 008 252,94	352 496,44	-	6 936 847,20	13 955 459,77	-	55 715 001,65
Zwiększenia, w tym:	3,28	-	6 204 516,02	2 446 717,41	701 504,38	16 352 856,39	146 903,71	-	25 852 501,19
Amortyzacja okresu	-	-	6 204 516,02	2 446 717,41	701 504,38	16 352 856,39	-	-	25 705 594,20
Aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-	146 903,71	-	146 903,71
Inne	3,28	-	-	-	-	-	-	-	3,28
Transfery	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zbycie jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	270 227,25	2 565 856,76	2 068 053,91	8 565 017,47	-	-	13 469 155,39
Aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż/likwidacja	-	-	270 227,25	2 565 856,76	2 068 053,91	8 565 017,47	-	-	13 469 155,39
Saldo zamknięcia, w tym:	3,28	-	76 013 019,46	16 660 955,55	3 398 978,21	123 289 255,75	146 903,71	-	219 509 115,96
<u>Odpisy aktualizujące</u>									
Saldo otwarcia	1 461 945,30	-	33 008 252,94	352 496,44	-	6 936 847,20	13 955 459,77	-	55 715 001,65
Zwiększenia	-	-	201 298,32	-	-	-	15 593,50	-	216 891,82
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	3 879 419,25	-	3 879 419,25
Saldo zamknięcia	1 461 945,30	-	33 209 551,26	352 496,44	-	6 936 847,20	10 091 634,02	-	52 052 474,22
<u>Wartość netto</u>									
Saldo otwarcia	49 798 631,68	43 513 384,62	244 872 484,60	11 602 942,70	2 347 907,06	63 666 126,69	22 338 662,92	-	394 626 755,65
Saldo zamknięcia	49 798 628,40	43 513 384,62	247 554 620,74	9 633 496,76	2 323 974,59	48 235 093,45	23 197 987,87	-	380 743 801,81

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa 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. Analiza ta wykazała potrzebę rozpoznania odpisu aktualizującego w odniesieniu do składników rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2018 roku w kwocie 1 122 967,15 złotych.

Nakłady inwestycyjne dokonane w bieżącym roku obrotowym wyniosły 13 112 942,63 złotych (w 2017 roku odpowiednio 32 221 857,84 złotych). Nakłady inwestycyjne rzeczowe planowane na rok 2019 roku wynoszą około 13 milionów złotych.

8. INWESTYCJE

8.1. Inwestycje długoterminowe

Rok zakończony 31 grudnia 2018 roku

(w złotych)	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach zależnych i współzależnych nie wycenianych metodą konsolidacji pełnej lub proporcjonalnej	Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach zależnych i współzależnych nie wycenianych metodą praw własności	Długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach	Inne inwestycje długoterminowe	Razem
Saldo otwarcia:	-	-	-	13 523 572,98	-	-	13 523 572,98
Wartość brutto	-	-	-	17 432 997,23	-	-	17 432 997,23
Umorzenie	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące	-	-	-	3 909 424,25	-	-	3 909 424,25
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie	-	-	-	-	-	-	-
Cesja wierzytelności od Spółek zależnych	-	-	-	-	-	-	-
Udział w wyniku jednostek podporządkowanych*	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	13 523 572,98	-	-	13 523 572,98
Sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja okresu	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-	-
Inne *	-	-	-	13 523 572,98	-	-	13 523 572,98
Odpisy	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia, z tego:	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto	-	-	-	3 909 424,25	-	-	3 909 424,25
Umorzenie	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące	-	-	-	3 909 424,25	-	-	3 909 424,25

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa dokonała analizy 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 nie wykazała potrzeby rozpoznania odpisu aktualizującego w odniesieniu do inwestycji długoterminowych na dzień 31 grudnia 2018 roku.

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

American Heart of Poland S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Rok zakończony 31 grudnia 2017 roku

(w złotych)	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach zależnych i współzależnych nie wycenianych metodą konsolidacji pełnej lub proporcjonalnej	Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach zależnych i współzależnych nie wycenianych metodą praw własności	Długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach	Inne inwestycje długoterminowe	Razem
Saldo otwarcia:	-	-	-	13 871 609,13	-	44 722,15	13 916 331,28
Wartość brutto	-	-	-	17 781 033,38	-	44 722,15	17 825 755,53
Umorzenie	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące	-	-	-	3 909 424,25	-	-	3 909 424,25
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	(348 036,15)	-	-	(348 036,15)
Nabycie	-	-	-	-	-	-	-
Cesja wierzytelności od Spółek zależnych	-	-	-	-	-	-	-
Udział w wyniku jednostek podporządkowanych	-	-	-	(348 036,15)	-	-	(348 036,15)
Inne	-	-	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	44 722,15	44 722,15
Sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja okresu	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	44 722,15	44 722,15
Odpisy	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia, z tego:	-	-	-	13 523 572,98	-	-	13 523 572,98
Wartość brutto	-	-	-	17 432 997,23	-	-	17 432 997,23
Umorzenie	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizacyjne	-	-	-	3 909 424,25	-	-	3 909 424,25

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa 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 nie wykazała potrzeby rozpoznania odpisu aktualizującego w odniesieniu do inwestycji długoterminowych na dzień 31 grudnia 2017 roku.

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:	-	-	-	-	-
Wartość brutto	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	11 500 000,00	-	-	-	11 500 000,00
Nabycie	-	-	-	-	-
Aktualizacja wartości	-	-	-	-	-
Inne *	11 500 000,00	-	-	-	11 500 000,00
Udzielone pożyczki	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
Sprzedaż	-	-	-	-	-
Aktualizacja wartości	-	-	-	-	-
Splata pożyczki	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia, z tego:	11 500 000,00	-	-	-	11 500 000,00
Wartość brutto	11 500 000,00	-	-	-	11 500 000,00
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-

Grupa na dzień 31 grudnia 2018 w pozycji inwestycje krótkoterminowe wykazuje udziały na sprzedaż spółki Intercard.

Grupa na dzień 31 grudnia 2017 nie wykazuje inwestycji krótkoterminowych.

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

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

Wyniki testów na utratę wartości skutkowały ujęciem na dzień 31 grudnia 2017 roku, odpisów aktualizujących w kwocie 4 569 026,01 złotych, na którą to kwotę składają się: odpis aktualizujący wartość składników rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 201 298,32 złotych; odpis wartości firmy w jednostkach podporządkowanych w kwocie 4 367 727,69 złotych; oraz rozwiązaniem odpisu aktualizującego wartość składników rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 3 649 484,85 złotych.

10. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE

(w złotych)	31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17 386 367,22	19 932 545,84
Inicjalne koszty dzierżawy rozliczane w czasie	916 406,96	1 435 997,85
Koszty pozyskania finansowania*	623 166,83	1 084 691,01
Pozostałe	761 997,77	1 365 186,98
Razem długoterminowe	19 687 938,78	23 818 421,68
Koszty ubezpieczeń rzeczowych, OC, prenumeraty	525 144,65	524 099,13
Koszty akwizycji dotyczące nabyci aktywów finansowych	2 508,77	-
Inicjalne koszty dzierżawy rozliczane w czasie	393 424,70	419 347,67
Najem, dzierżawa	297 734,76	-
Badania naukowe	201 937,68	375 527,86
Koszty pozyskania finansowania*	207 722,28	296 505,53
Pozostałe	504 881,35	218 320,34
Razem krótkoterminowe	2 133 354,19	1 833 800,53

* Koszty związane z procesem pozyskania finansowania zakończonego w roku 2015 oraz procesem renegotjowania warunków umownych dotyczących tegoż finansowania.

11. KAPITAŁY

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

31 grudnia 2018 roku

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

31 grudnia 2017 roku

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

Grupa 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.

12. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH

Poniższa tabela prezentuje ujemną wartość firmy powstałą w wyniku nabycia jednostki zależnej.

(w złotych)	31 grudnia 2018 roku	Zakup kapitału mniejszości	Odpisy w roku zakończony m dnia 31 grudnia 2018 roku	1 stycznia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku	Odpisy w roku zakończony m dnia 31 grudnia 2017 roku	1 stycznia 2017 roku
Ujemna wartość firmy – jednostki zależne							
Przedsiębiorstwo Uzdrawiskowe "USTROŃ" S.A.							
	5 922 204,90	(44 441,01)	(263 177,79)	6 229 823,70	6 229 823,70	(263 177,79)	6 493 001,49
Razem	5 922 204,90	(44 441,01)	(263 177,79)	6 229 823,70	6 229 823,70	(263 177,79)	6 493 001,49

13. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

(w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	2 804 794,09	2 500 087,67
Pożyczki i kredyty	32 050 479,07	88 880 054,80
Obligacje	13 378 811,47	41 610 514,17
Pozostałe	511 774,16	
Razem krótkoterminowe	48 745 858,79	132 990 656,64
Długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	4 660 135,61	2 809 448,00
Pożyczki i kredyty	128 000 519,76	163 695 314,50
Obligacje	58 212 231,28	70 881 336,42
Pozostałe	4 605 967,44	
Razem długoterminowe	195 478 854,09	237 386 098,92

Suma kwot zobowiązań z tytułu kredytów i obligacji wynosi 233 milionów złotych. Na tę kwotę składają się zaprezentowane w powyższej tabeli (krótco- i długo- terminowe) m.in. pożyczki i kredyty oraz obligacje.

Spółka American Heart of Poland S.A w dniu 16 kwietnia 2015 roku podpisała umowę finansowania, której stroną jest Spółka AHP S.A i wybrane spółki z grupy kapitałowej AHP S.A. jako kredytobiorcy i poręczyciele, do łącznej kwoty 496 000 000,00 złotych, z konsorcjum banków - Bankiem Zachodnim WBK S.A., BNP Paribas Bank Polska S.A., Societe Generale S.A. oddział we Frankfurcie, Bankiem Millennium S.A. oraz Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju - jako kredytodawcami. Finansowanie ma charakter strukturyzowanej wielocelowej długoterminowej linii kredytowej, której termin ostatecznej spłaty przypada na 2022 rok. W dniu 29 marca 2018 roku, Spółka AHP S.A. 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. Łączna kwota zaangażowania na dzień podpisania aneksu wynosiła 179.243.920,78 złotych.

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
Razem	155 869 939,82

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
Razem	239 662 499,60

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.

14. REZERWY

W okresach sprawozdawczych objętych skonsolidowanym 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	Pozostałe rezerwy	Razem
Saldo na dzień 1 stycznia 2018 roku	27 741 626,89	2 548 004,68	4 433 725,28	34 723 356,85
Zwiększenia	1 111 069,21	814 049,74	1 303 654,63	3 228 773,58
Wykorzystanie	108 624,09	-	2 970 378,80	3 079 002,89
Rozwiązanie	296 315,63	307 176,57	495 268,03	1 098 760,23
Saldo na dzień 31 grudnia 2018 roku, w tym:	28 447 756,38	3 054 877,85	2 271 733,08	33 774 367,31
Długoterminowe	28 447 756,38	522 669,70	-	28 970 426,08
Krótkoterminowe	-	2 532 208,15	2 271 733,08	4 803 941,23

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

(w złotych)	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Saldo na dzień 1 stycznia 2017 roku	60 091 206,87	2 277 120,49	1 561 673,85	63 930 001,21
Zwiększenia	2 588 388,85	368 875,71	4 120 024,44	7 077 289,00
Wykorzystanie	34 219 624,13	-	1 242 911,57	35 462 535,70
Rozwiązanie	718 344,70	97 991,52	5 061,44	821 397,66
Saldo na dzień 31 grudnia 2017 roku, w tym:	27 741 626,89	2 548 004,68	4 433 725,28	34 723 356,85
Długoterminowe	27 741 626,89	611 244,68	-	28 352 871,57
Krótkoterminowe	-	1 936 760,00	4 433 725,28	6 370 485,28

15. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI

W niniejszej notce zaprezentowano odpisy aktualizujące należności z wyłączeniem należności z tytułu nadwykonań, które szerzej opisano w notce 22.1.

(w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe		
Stan na początek roku	-	-
Zwiększenia	-	-
Wykorzystanie	-	-
Rozwiązanie	-	-
Stan na koniec roku	-	-
Odpisy aktualizujące należności długoterminowe		
Stan na początek roku	9 538 188,26	8 363 914,78
Zwiększenia	494 916,83	1 503 767,63
- z tytułu należności zagrożonych	494 916,83	1 503 767,63
Wykorzystanie	-	-
Rozwiązanie	64 896,32	329 494,15
- z tytułu należności zagrożonych	64 896,32	329 494,15
Zbycie jednostki zależnej	-	-
Stan na koniec roku	9 968 208,77	9 538 188,26

16. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Struktura wymagalności zobowiązań długoterminowych:

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:	194 037 076,67	4 755 450,77	6 212 555,56	(6 475 961,44)	198 529 121,56
a) kredyty i pożyczki	128 485 853,46	2 478 688,24	2 681 596,20	(5 645 618,14)	128 000 519,76
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	59 042 574,58	-	-	(830 343,30)	58 212 231,28
c) z tytułu leasingu finansowego i inne zobowiązania finansowe	2 474 039,51	660 927,59	448 689,51	-	3 583 656,61
d) inne	4 034 609,12	1 615 834,94	3 082 269,85	-	8 732 713,91
Zobowiązania długoterminowe	194 037 076,67	4 755 450,77	6 212 555,56	(6 475 961,44)	198 529 121,56

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:	130 641 098,58	107 510 196,08	5 160 284,44	(5 487 347,78)	237 824 231,32
a) kredyty i pożyczki bankowe	68 980 815,31	94 294 320,59	5 160 284,44	(4 740 105,84)	163 695 314,50
b) pozostałe kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-
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	2 027 879,73	34 192,27	-	747 376,00	2 809 448,00
e) inne zobowiązania finansowe IRS	288 732,40	149 400,00	-	-	438 132,40
Zobowiązania długoterminowe, razem:	130 641 098,58	107 510 196,08	5 160 284,44	(5 487 347,78)	237 824 231,32

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 przekracza 20 osób, utworzenia i prowadzenia zakładowego funduszu świadczeń socjalnych. Spółki Grupy Kapitałowej prowadzą taki fundusz i dokonują wymaganych przepisami odpisów. Dodatkowo spółki Grupy Kapitałowej wnoszą niektóre socjalne aktywa trwale do funduszu.

Celem funduszu jest dofinansowywanie działań socjalnych Grupy, pożyczek dla pracowników oraz pozostałych wydatków socjalnych. Na fundusz składają się zakumulowane wpłaty do funduszu pomniejszone o bezzwrotne wydatki funduszu.

Aktywa i zobowiązania, wpływy i wydatki zakładowego funduszu świadczeń socjalnych:

(w złotych)	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Pożyczki udzielone pracownikom	-	-
Środki pieniężne	60 119,44	80 930,32
Zakładowy fundusz świadczeń socjalnych	31 364,34	105 900,59
	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017
Wpłaty wniesione do funduszu świadczeń socjalnych w okresie	681 491,91	731 634,68
Bezzwrotne wydatki funduszu	697 142,62	684 609,02

18. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

(w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2a. Razem inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	16 921 093,99	15 644 126,45
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	16 921 093,99	15 644 126,45
- dotacje do środków trwałych	12 022 798,74	10 639 530,02
2b. Razem inne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	2 202 191,98	4 191 908,06
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	2 202 191,98	4 191 908,06
- dotacje do środków trwałych	68 880,92	3 087 762,79
- rozliczenie KOS	612 991,00	-
- koszty refinansowania	-	-
- koszty niezafakturowanych usług	1 204 020,35	1 082 005,27
Rozliczenia międzyokresowe – razem	19 123 285,97	19 836 034,51

19. WYKAZ ZABEZPIECZEŃ USTANOWIONYCH W ZWIĄZKU Z ZAWARTYMI UMOWAMI FINANSOWANIA

Grupa Kapitałowa posiadała następujące rodzaje zobowiązań zabezpieczonych na jej majątku:

Na dzień 31 grudnia 2018 roku:

American Heart of Poland S.A.

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.

Nafis S.A.

Rodzaj zobowiązania	Rodzaj zabezpieczenia
1. Leasing samochodu osobowego	weksel in blanco
3. Umowa leasing - sprzęt medyczny	weksel in blanco, umowa przywłaszczenia na zabezpieczenie ustanowione na przedmiotach dostawy
2. Kredyt konsorcjalny	<p>W związku z podpisanymi w dniu 16 kwietnia 2016 roku umowami kredytów w łącznej kwocie 496.000.000,00 zł oraz umowy pomiędzy wierzycielami, Spółka ustanowiła zabezpieczenia w postaci:</p> <p>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;</p> <p>cesji wierzytelności z umów zawartych przez spółki biorące udział w finansowaniu z Narodowym Funduszem Zdrowia;</p> <p>cesji praw z polisy sprzętu elektronicznego i ubezpieczenia majątkowego przedsiębiorstw spółek biorących udział w finansowaniu;</p> <p>zastawu rejestrowego i finansowego na rachunkach bankowych prowadzonych przez banki finansujące do kwoty 996.000.000 PLN;</p> <p>zastawu rejestrowego na aktywach spółek biorących udział w finansowaniu do kwoty 996.000.000 PLN;</p> <p>pełnomocnictwo do rachunków bankowych prowadzonych przez banki finansujące;</p> <p>hipotek na nieruchomościach będących własnością Spółki do kwoty 996.000.000 PLN;</p> <p>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.</p>

Przedsiębiorstwo Uzdrawiskowe "USTRÓŃ" S.A. i Logistyka Ustróż Sp. z o.o.

Rodzaj zobowiązania	Rodzaj zabezpieczenia
1. BNP Paribas Bank Polska S.A. kredyt konsorcjalny	Hipoteka umowna łączna w wysokości 996.000.000,00 zł na nieruchomościach zapisanych w KW o nast. Nr: BB1C/00086799/1, BB1C/00077375/7, BB1C/00050341/5, BB1C/00101064/2, BB1C/00086467/5, BB1C/00097830/1, BB1C/00098032/4, BB1C/00095520/1, BB1C/00096322/0, BB1C/00096323/7, BB1C/00053283/1, BB1C/00063095/9, BB1C/0010721/9, BB1C/00047382/0, BB1C/00015049/7, BB1C/00032188/2, BB1C/00013217/6, BB1C/00011714/6, BB1C/00078467/6, BB1C/00055399/1, przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia, przelew wierzytelności z tytułu umów z NFZ
2. WFOŚiGW pożyczka nr 42/201	hipoteka na nieruchomości SU Rosomak oraz cesja praw z umowy ubezpieczenia
3. WFOŚiGW pożyczka nr 250/2010	hipoteka na nieruchomości SU Rosomak oraz cesja praw z umowy ubezpieczenia
4. Zabezpieczenia do umów leasingu finansowego i operacyjnego	Weksle własne in blanco
5. 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

I-KAR Sp. z o.o.

Rodzaj zobowiązania	Rodzaj zabezpieczenia
1. Zabezpieczenia do umów leasingu finansowego i operacyjnego	Weksle własne in blanco, przewłaszczenie, cesja prawa z tytułu ubezpieczenia przedmiotu
2. Zabezpieczenie do umowy o kredyt konsorcjalny (Senior Secured Facilities Agreement)	- 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;

- 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
 - 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
-

Grupa Podlaskie Centrum Sercowo Naczyniowe (dawniej Procardia)

Rodzaj zobowiązania	Rodzaj zabezpieczenia
1. Zabezpieczenia do umów pożyczek z Siemens	Weksel własny in blanco z wystawienia Pożyczkobiorcy wraz z porozumieniem wekslowym Wystawcy, umowa przewłaszczenia na zabezpieczenia ustanowiona na przedmiocie dostawy.
2. Zabezpieczenia do umów pożyczek z mLeasing	Przewłaszczenie na zabezpieczenie, weksel własny.
3. Zabezpieczenie do umowy o kredyt S/146/08/2011/2016	Hipoteka łączna do kwoty 22 200 000 zł na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Augustowie KW SU 1A/00030662/3 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, zastaw rejestrowy na środkach trwałych zakupionych z kredytu wraz z cesją praw polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do dysponowaniem rachunkiem, weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, poręczenie przez udziałowców Spółki wg prawa cywilnego, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, przystąpienie do długu kredytowego AHP Nieruchomości.

Intercard Sp. z o.o.

Rodzaj zobowiązania	Rodzaj zabezpieczenia
1. Kredyt KRB/162/03/86	Weksle własne in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, przelew wierzytelności, pełnomocnictwo nieodwołalne do dysponowania przez bank rachunkiem bieżącym
2. Pożyczka 39035	Weksel własny in blanco, umowa przewłaszczenia.
3. Kredyt BOC1198/2018	Weksle własne in blanco, umowy przewłaszczenia na zabezpieczenie ustanowione na przedmiotach dostawy, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.

Telcor Sp. z o.o. nie posiada zobowiązań zabezpieczonych na majątku.

AHP Aktywa Sp. z o.o. nie posiada zobowiązań zabezpieczonych na majątku.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku:

American Heart of Poland S.A.

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 Leasing	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.

Nafis S.A.

Rodzaj zobowiązania	Rodzaj zabezpieczenia
1. Leasing samochodu osobowego	weksel in blanco
2. Kredyt konsorcjalny	<p>W związku z podpisanymi w dniu 16 kwietnia 2016 roku umowami kredytów w łącznej kwocie 496.000.000,00 zł oraz umowy pomiędzy wierzycielami, Spółka ustanowiła zabezpieczenia w postaci:</p> <p>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;</p> <p>cesji wierzytelności z umów zawartych przez spółki biorące udział w finansowaniu z Narodowym Funduszem Zdrowia;</p> <p>cesji praw z polisy sprzętu elektronicznego i ubezpieczenia majątkowego przedsiębiorstw spółek biorących udział w finansowaniu;</p> <p>zastawu rejestrowego i finansowego na rachunkach bankowych prowadzonych przez banki finansujące do kwoty 996.000.000 PLN;</p> <p>zastawu rejestrowego na aktywach spółek biorących udział w finansowaniu do kwoty 996.000.000 PLN;</p> <p>pełnomocnictwo do rachunków bankowych prowadzonych przez banki finansujące;</p> <p>hipotek na nieruchomościach będących własnością Spółki do kwoty 996.000.000 PLN;</p> <p>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.</p>

Przedsiębiorstwo Uzdrawiskowe "USTROŃ" S.A. i Logistyka Ustroń Sp. z o.o.

Rodzaj zobowiązania	Rodzaj zabezpieczenia
1. BNP Paribas Bank Polska S.A kredyt konsorcjalny	Hipoteka umowna łączna w wysokości 996.000.000,00 zł na nieruchomościach zapisanych w KW o nast. Nr: BB1C/00086799/1, BB1C/00077375/7, BB1C/00050341/5, BB1C/00101064/2, BB1C/00086467/5, BB1C/00097830/1, BB1C/00098032/4, BB1C/00095520/1, BB1C/00096322/0, BB1C/00096323/7, BB1C/00053283/1, BB1C/00063095/9, BB1C/0010721/9, BB1C/00047382/0, BB1C/00015049/7, BB1C/00032188/2, BB1C/00013217/6, BB1C/00011714/6, BB1C/00078467/6, BB1C/00055399/1, przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia, przelew wierzytelności z tytułu umów z NFZ
2. WFOŚiGW pożyczka nr 42/201	hipoteka na nieruchomości SU Rosomak oraz cesja praw z umowy ubezpieczenia
3. WFOŚiGW pożyczka nr 250/2010	hipoteka na nieruchomości SU Rosomak oraz cesja praw z umowy ubezpieczenia

American Heart of Poland S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

4. VB Leasing Polska S.A. pożyczka 7929/P	weksel własny, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej oraz zastaw rejestrowy na przedmiocie podlegającym finansowaniu
5. VB Leasing Polska S.A. pożyczka 8057/P	weksel własny, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej oraz zastaw rejestrowy na przedmiocie podlegającym finansowaniu

I-KAR Sp. z o.o.

Rodzaj zobowiązania	Rodzaj zabezpieczenia
1. Zabezpieczenia do umów leasingu finansowego i operacyjnego	Weksle własne in blanco, przewłaszczenie, cesja prawa z tytułu ubezpieczenia przedmiotu
2. Zabezpieczenie do umowy o kredyt konsorcjalny (Senior Secured Facilities Agreement)	<ul style="list-style-type: none"> - 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; - 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 - 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

Grupa Podlaskie Centrum Sercowo Naczyniowe (dawniej Procardia)

Rodzaj zobowiązania	Rodzaj zabezpieczenia
1. Zabezpieczenia do umów pożyczek z Siemens	Weksel własny in blanco z wystawienia Pożyczkobiorcy wraz z porozumieniem wekslowym Wystawcy, umowa przewłaszczenia na zabezpieczenia ustanowiona na przedmiocie dostawy.
2. Zabezpieczenia do umów pożyczek z mLeasing	Przewłaszczenie na zabezpieczenie, weksel własny.
3. Zabezpieczenie do umowy o kredyt S/146/08/2011/2016	Hipoteka łączna do kwoty 22 200 000 zł na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Augustowie KW SU 1A/00030662/3 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, zastaw rejestrowy na środkach trwałych zakupionych z kredytu wraz z cesją praw polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do dysponowaniem rachunkiem, weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, poręczenie przez udziałowców Spółki wg prawa cywilnego, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, przystąpienie do długu kredytowego AHP Nieruchomości.

Intercard Sp. z o.o.

Rodzaj zobowiązania	Rodzaj zabezpieczenia
1. Kredyt UM KIN/13284436	Weksle własne in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, przelew wierzytelności, pełnomocnictwo nieodwołalne do dysponowania przez bank rachunkiem bieżącym
2. Pożyczka 39035	Weksel własny in blanco, umowa przewłaszczenia.

Telcor Sp. z o.o. nie posiada zobowiązań zabezpieczonych na majątku.

AHP Aktywa Sp. z o.o. nie posiada zobowiązań zabezpieczonych na majątku.

20. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

Na dzień 31 grudnia 2018 roku American Heart of Poland S.A. posiadała następujące zobowiązania warunkowe, inne niż wykazane w nocie 18:

- a) Spółka udziela jednostce powiązanej Centrum Kardiologii Sp. z o.o. poręczeń wekslowych do umów pożyczek na kwotę 1 226 868,25 zł.
- b) 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.
- c) Spółka udziela jednostce powiązanej Przedsiębiorstwu Uzdrawiskowemu „Ustroń” S.A. poręczenia wekslowego do umowy leasingu, w wysokości 1 390 209,01 zł.
- d) Spółka udziela poręczenia do umowy kredytów z dnia 16 kwietnia 2015 (zmienionej 29.03.2018r.) do wysokości aktywów netto Spółki
- e) Spółka udziela jednostce powiązanej Nafis S.A. poręczenia wekslowego do umowy leasingu, w wysokości 3 247 853,35 zł.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwa Uzdrawiskowego „USTROŃ” S.A. posiadała następujące istotne zobowiązania warunkowe, w tym udzielone gwarancje i poręczenia, łącznie z wekslowymi.

- a) Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową na kwotę 958 320,94 złotych jako zabezpieczenie prawidłowej realizacji umowy o dofinansowanie projektu Przebudowa i wyposażenie części budynku Sanatorium i Szpitala Uzdrawiskowego „Równica” w Ustroniu dla potrzeb kuracjuszy z rzadkimi zespołami chorobowymi, alergiami i po transplantacjach narządów nr UDA-RSPL.09.01.00-00-003/10-00.
- b) Weksel in blanco opatrzony klauzulą „bez protestu” wraz z deklaracją wekslową na kwotę 2 706 770,00 złotych jako zabezpieczenie prawidłowej realizacji umowy nr 69/2012/Wn-12/OA-TR-ZI/D o dofinansowanie w formie dotacji w ramach systemu zielonych inwestycji.
- c) Zobowiązanie do utrzymania efektów rzeczowych i ekologicznych powstałych w wyniku realizacji zadań dotowanych przez Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach.
- d) Umowa poręczenia zobowiązująca do zaspokojenia wszelkich zobowiązań GAS ECO ENERGY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z tytułu umowy kredytu do kwoty 2 460 000,00 zł na rzecz ING Bank Śląski S.A.
- e) Weksel in blanco jako zabezpieczenie umowy leasingu 71343/06.
- f) Weksel in blanco jako zabezpieczenie umowy leasingu 71351/06.
- g) Weksel in blanco jako zabezpieczenie umowy leasingu 75676/08.
- h) Weksel in blanco jako zabezpieczenie umowy leasingu 16/024533.
- i) Weksel in blanco jako zabezpieczenie umowy leasingu 02208/LF/16.
- j) Weksel in blanco jako zabezpieczenie umowy leasingu 91061/W

Pozostałe podmioty Grupy na dzień 31 grudnia 2018 roku, poza wykazanymi w nocie 19, nie posiadały zobowiązań warunkowych.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku American Heart of Poland S.A. posiadała następujące zobowiązania warunkowe, inne niż wykazane w nocie 18:

- f) Spółka udziela jednostce powiązanej Centrum Kardiologii Sp. z o.o. poręczeń wekslowych do umów pożyczek na kwotę 1 226 868,25 zł.
- g) W związku z otrzymaną otrzymanym w 2012 roku dofinansowaniem, na postawie 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 realizuje założenia projektu. Do dnia 31.12.2016 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 złamania warunków ustalonych w harmonogramie, które mogłyby powodować konieczność zwrotu otrzymanych środków
- h) Spółka udziela jednostce powiązanej Przedsiębiorstwu Uzdrawiskowemu „Ustroń” S.A. poręczenia wekslowego do umowy leasingu, w wysokości 1 390 209,01 zł.
- i) spółka udziela poręczenia do umowy kredytów z dnia 16 kwietnia 2015 do wysokości aktywów netto Spółki

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwa Uzdrawiskowego „USTROŃ” S.A posiadała następujące istotne zobowiązania warunkowe, w tym udzielone gwarancje i poręczenia, łącznie z wekslowymi.

- k) Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową na kwotę 958 320,94 złotych jako zabezpieczenie prawidłowej realizacji umowy o dofinansowanie projektu Przebudowa i wyposażenie części budynku Sanatorium i Szpitala Uzdrawiskowego „Równica” w Ustroniu dla potrzeb kuracjuszy z rzadkimi zespołami chorobowymi, alergiami i po transplantacjach narządów nr UDA-RSPL.09.01.00-00-003/10-00.
- l) Weksel in blanco opatrzony klauzulą „bez protestu” wraz z deklaracją wekslową na kwotę 2 706 770,00 złotych jako zabezpieczenie prawidłowej realizacji umowy nr 69/2012/Wn-12/OA-TR-ZI/D o dofinansowanie w formie dotacji w ramach systemu zielonych inwestycji.
- m) Zobowiązanie do utrzymania efektów rzeczowych i ekologicznych powstałych w wyniku realizacji zadań dotowanych przez Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach.
- n) Umowa poręczenia zobowiązująca do zaspokojenia wszelkich zobowiązań GAS ECO ENERGY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z tytułu umowy kredytu do kwoty 2 460 000,00 zł na rzecz ING Bank Śląski S.A.
- o) Umowa poręczenia zobowiązująca do zaspokojenia wszelkich zobowiązań GAS ECO ENERGY spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z tytułu umowy kredytu do kwoty 2 460 000,00 zł na rzecz ING Bank Śląski S.A.
- p) Weksel in blanco jako zabezpieczenie umowy leasingu 71343/06.
- q) Weksel in blanco jako zabezpieczenie umowy leasingu 71351/06.
- r) Weksel in blanco jako zabezpieczenie umowy leasingu 75676/08.
- s) Weksel in blanco jako zabezpieczenie umowy leasingu 16/024533.
- t) Weksel in blanco jako zabezpieczenie umowy leasingu 02208/LF/16.
- u) Weksel in blanco jako zabezpieczenie umowy leasingu 91061/W

Pozostałe podmioty Grupy na dzień 31 grudnia 2017 roku, poza wykazanymi w nocie 19, nie posiadały zobowiązań warunkowych.

21. INNE UMOWY NIEUWZGLĘDNIONE W BILANSIE

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa oprócz kwestii zobowiązań opisanych w punkcie 19 oraz 20 nie posiadała innych umów nieuwzględnionych w bilansie.

22. ŚWIADCZENIA ZE SPRZEDAŻY USŁUG ORAZ STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY

(w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
1. Przychody netto ze sprzedaży usług	398 093 124,90	395 747 357,53
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów	2 254 917,47	1 306 335,07
Przychody netto ze sprzedaży, razem	400 348 042,37	397 053 692,60

Całość przychodów ze sprzedaży w bieżącym i poprzednim roku obrotowym została osiągnięta w obrocie krajowym.

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

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, szerzej opisaną w punkcie 4.23.2. wprowadzenia do sprawozdania finansowego, kwota należności z tytułu nadwykonań świadczeń limitowanych i nielimitowanych na dzień 31 grudnia 2018 roku wyniosła łącznie 66 604 tysięcy (liczonych jako różnica pomiędzy rzeczywistą wielkością wykonania świadczeń, a podpisanym z NFZ kontraktem). Z czego kwota dotycząca nadwykonań zrealizowanych w 2018 roku wyniosła 11 368 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: 55 998 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 niezyskaniem 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.

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 7.24.2 wprowadzenia oraz powyżej, w ocenie Zarządu Grupy, 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 Grupę należności/przychodów (wycenionych z uwzględnieniem aktualnego na dzień bilansowy szacunku prawdopodobieństwa, iż jednostka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu wykonanych świadczeń).

23. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ŚRODKÓW TRWAŁYCH

(w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych dokonane w okresie, razem	1 122 967,06	216 891,82

24. ZAPASY

(w złotych)	31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
Materiały	5 516 152,30	5 549 021,62
Półprodukty i produkty w toku	-	-
Produkty	-	-
Towary	293 219,07	678 555,33
Zaliczki na dostawy	18 856,28	168 645,80
Ogółem zapasy w cenie sprzedaży netto	5 828 227,65	6 396 222,75
Odpisy aktualizujące wartość zapasów, razem	451 493,75	451 493,75

W bieżącym roku obrotowym Grupa nie dokonała odpisu aktualizującego zapasów.

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

W roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2018 roku jak nie wystąpiły przychody, koszty i wyniki z działalności zaniechanej.

26. PODATEK DOCHODOWY

Uzgodnienie zysku brutto do podstawy opodatkowania przedstawia się następująco:

(w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Zysk/ strata brutto	4 412 953,79	(22 736 440,89)
Korekty konsolidacyjne	(5 933 751,34)	(5 627 333,70)
Zysk/ strata brutto Jednostki dominującej oraz jednostek zależnych za okres kontroli	10 346 705,13	(17 109 107,19)
(-) Przychody roku bieżącego nie zaliczane do dochodu do opodatkowania	8 710 636,56	15 038 472,00
(-) Koszty roku bieżącego nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	30 674 932,36	32 463 664,89
(+) Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym	18 910 719,35	165 705 660,03
(+) Koszty roku poprzedniego uznane za koszty uzyskania przychodu w roku bieżącym	28 429 387,86	25 634 005,89
Dochód (w odniesieniu do jednostek grupy, wykazującej dochód do opodatkowania)	27 174 425,90	140 573 308,74
Strata (w odniesieniu do jednostek grupy, wykazującej stratę podatkową)	(4 382 093,48)	(185 568,89)
Odliczenia od dochodu (wykorzystane straty z lat ubiegłych)	22 428 398,60	53 706 302,78
Podstawa opodatkowania	4 746 027,30	86 867 005,96
Podatek według stawki 19%	901 746,00	16 504 731,00
Odliczenia od podatku	-	(150 725,00)
Podatek dochodowy (bieżący)	901 746,00	16 655 456,00
Zmiana stanu rezerwy/ aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 196 707,24	(22 391 512,68)
Podatek dochodowy (lata ubiegłe)	-	(210 547,82)
Inne	243 163,00	-
Podatek dochodowy – razem	4 341 616,24	(5 946 604,50)

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 7.23 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 Grupy na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 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 7.23 wprowadzenia do sprawozdania finansowego.

Na rezerwy/ aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego składają się różnice z następujących tytułów:

(w złotych)	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		
Różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością środków trwałych	25 218 690,90	24 607 994,86
Naliczone przychody z tytułu nadwykonań	1 842 451,09	2 174 645,70
Wycena obligacji i kredytów	676 206,35	840 820,44
Naliczone odsetki od udzielonych pożyczek	156 626,63	35 929,89
Pozostałe	553 781,41	82 236,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – razem	28 447 756,38	27 741 626,89
AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		
Odpisy aktualizujące wartość aktywów/ zobowiązań	194 705,00	444 464,25
Rezerwy oraz naliczone koszty	857 112,59	821 532,65
Wycena instrumentu zabezpieczającego IRS	774 451,02	355 210,89
Opłaty gwarancyjne	367 987,48	193 420,02
Naliczone odsetki	1 395 051,74	1 794 187,73
Różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością środków trwałych	7 080 897,13	7 200 349,87
Pozostałe	1 559 048,86	2 314 411,15
Strata podatkowa	5 157 113,40	6 808 969,28
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – razem	17 386 367,22	19 932 545,84
Odpis aktualizujący aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – netto	17 386 367,22	19 932 545,84

27. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

(w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Dotacje	4 159 078,13	2 926 464,91
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	76 597,03	3 911 278,75
Inne przychody operacyjne, w tym:	1 593 314,82	2 339 388,29
- odszkodowania	252 549,28	503 998,40
- darowizny	151 925,67	245 305,54
- pozostałe	1 188 839,87	1 590 084,35
Pozostałe przychody operacyjne, razem	5 828 989,98	9 177 131,95

28. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

(w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	584 530,77	93 051,14
- strata ze zbycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	584 530,77	93 051,14
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	1 166 824,83	382 405,21
- odpis aktualizujący wartość ST w budowie	1 166 824,83	382 405,21
Inne koszty operacyjne, w tym:	2 454 787,76	6 264 099,32
- odpisy aktualizujące należności	-	970 304,43
- koszty postępowania spornego	122 732,04	142 636,29
- odpis wartości firmy (ZORG)	1 049 042,47	524 521,24
- odszkodowania	44 739,90	8 906,88
- kary umowne	112 499,51	2 200 000,00
- pozostałe koszty operacyjne	1 125 773,84	2 417 730,48
Pozostałe koszty operacyjne, razem	4 206 143,36	6 739 555,67

29. PRZYCHODY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE

(w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017
Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
Odsetki w tym:	546 827,68	1 292 915,15
- odsetki od pozostałych kontrahentów	19 935,11	335 130,86
- odsetki bankowe	527 432,57	957 784,29
Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
Inne, w tym:	508 908,15	-
- zysk na instrumentach pochodnych	-	-
- pozostałe	508 908,15	-
Przychody finansowe, razem	1 055 735,83	1 292 915,15

30. KOSZTY FINANSOWE

(w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017
Odsetki, w tym:	17 427 939,45	23 906 775,27
- odsetki od kredytów, leasingów, pożyczek	10 392 048,42	15 664 298,36
- odsetki od obligacji	4 880 291,46	6 354 004,69
- pozostałe odsetki dla pozostałych kontrahentów	582 672,17	60 866,89
- pozostałe	1 572 927,40	1 827 605,33
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	623 839,38	-
Inne, w tym:	6 872 571,83	4 085 058,60
- koszty związane z emisją obligacji	1 249 822,44	-
- różnice kursowe	3 326,60	811 416,46
- prowizje	4 146 753,73	787 997,81
- pozostałe	1 472 669,06	2 485 644,33
Koszty finansowe, razem	24 924 350,66	27 991 833,87

31. PRZYCHODY I KOSZTY O NADZWYCZAJNEJ WARTOŚCI LUB KTÓRE WYSTPIŁY 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.

32. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017
Środki pieniężne w banku	40 544 920,32	165 547 085,51
- rachunki bieżące	13 850 713,19	83 297 726,58
- lokaty	26 694 207,13	82 249 358,93
Środki pieniężne w kasie	177 126,96	167 709,00
Inne środki pieniężne	-	-
- Środki pieniężne w drodze	-	-
Środki pieniężne, razem	40 722 047,28	165 714 794,51
- w tym o ograniczonym zakresie dysponowania	2 456 889,38	57 769 736,84

33. PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY SKONSOLIDOWANYMI BILANSOWYMI ZMIANAMI NIEKTÓRYCH POZYCJI ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI Z SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

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.

34. 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	20	18
Administracja	523	557
Personel medyczny*	552	514
Zatrudnienie, razem	1 095	1 089

*Pozycja nie uwzględnia personelu medycznego świadczącego usługi na rzecz Grupy w ramach prowadzonej przez siebie działalności gospodarczej

35. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

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	299 391,40	324 000,00
Inne usługi poświadczające badanie sprawozdania skonsolidowanego	51 000,00	15 000,00
Razem:	350 391,40	339 000,00

36. INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH ALBO ADMINISTRUJĄCYCH SPÓŁEK HANDLOWYCH

Wynagrodzenia osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących albo administrujących Jednostki dominującej z tytułu uczestnictwa w organach zarządczych i nadzorujących albo administrujących podmiotów wchodzących w skład Grupy wyniosły:

Wynagrodzenie (w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017
Zarząd	6 220 475,87	5 145 113,20
Rada Nadzorcza	757 370,60	837 549,76
Wynagrodzenie razem	6 977 846,47	5 982 662,96

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

Zarówno w roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2017 roku jak i w roku poprzednim Jednostka dominująca nie udzieliła osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących bądź administrujących żadnych pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze.

38. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI

Grupa Kapitałowa nie podejmowała wspólnych przedsięwzięć, które nie podlegają konsolidacji.

39. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ I TRANSAKCYJACH ZE STRONAMI POWIĄZANYMI

a) Grupa kapitałowa

Jednostka dominująca 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 – 38,53% udziałów oraz 61,47% udziałów jest w rękach osób fizycznych.

W 2018 roku nie wystąpiły transakcje z podmiotami grupy Advent.

c) Transakcje zawarte z innymi stronami powiązanymi

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
Inne koszty finansowe	473 839,72	880 478,56
Odsetki - 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
Inne należności	-	-
Inne zobowiązania	810 010,37	458 456,80

Warunki transakcji zawieranych przez Grupę z innymi stronami powiązanymi w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 nie odbiegały od warunków rynkowych.

40. POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH / ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY

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%).

Dnia 28 marca 2019 została podjęta stosowna Uchwała Zarządów w sprawie uzgodnienia i przyjęcia Planu Połączenia Spółek; Spółki I-KAR Sp. z o.o. oraz NAFIS S.A.

Połączenie Spółek nastąpi z dniem wpisania połączenia przez sąd rejestrowy właściwy dla siedziby Spółki Przejmującej. Wpis ten- zgodnie z treścią art. 493 § 2 KSH – wywołuje skutek wykreślenia Spółki Przejmowanej z Krajowego Rejestru Sądowego.

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.

41. INSTRUMENTY FINANSOWE ZWIĄZANE Z RYZYKIEM STOPY PROCENTOWEJ

Spółka dominująca od 2018 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.

W tabeli poniżej przedstawione zostały podstawowe parametry transakcji zabezpieczających oraz ich wartość godziwą w polskich złotych na dzień 31 grudnia 2018 roku.

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.

42. 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