



RAPORT ROCZNY 2018

DOM LEKARSKI SA

# Skonsolidowane sprawozdanie finansowe DOM LEKARSKI SA grupy kapitałowej

## Wybrane dane finansowe

<b>Rachunek zysków i strat</b>	<b>31-12-2017 [PLN]</b>	<b>31-12-2017 [EUR]</b>	<b>31-12-2018 [PLN]</b>	<b>31-12-2018 [EUR]</b>
Przychody netto ze sprzedaży	40 208 383	9 640 218	42 847 935	9 964 636
Koszty działalności operacyjnej	40 062 560	9 605 256	43 969 138	10 225 381
Zysk (strata) ze sprzedaży	145 823	34 962	-1 121 203	-260 745
Pozostałe przychody operacyjne	1 113 060	266 863	1 775 117	412 818
Pozostałe koszty operacyjne	1 011 981	242 629	2 014 446	468 476
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	246 902	59 196	-1 360 533	-316 403
Przychody finansowe	341 935	81 981	27 970	6 505
Koszty finansowe	811 136	194 475	543 185	126 322
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-222 299	-53 298	-1 875 747	-436 220
Podatek dochodowy	-	-	120346	27 987
Pozostałe obowiązkowe obciążenia zysku	87 561	20 993	-3 318	-772
Zysk (strata) netto	-309 860	-74 291	-1 992 775	-463 436

<b>Bilans [Aktywa]</b>	<b>31-12-2017 [PLN]</b>	<b>31-12-2017 [EUR]</b>	<b>31-12-2018 [PLN]</b>	<b>31-12-2018 [EUR]</b>
Aktywa trwałe	14 569 142	3 493 045	12 088 283	2 811 228
Wartości niematerialne i prawne	1 004 070	240 732	246 289	57 276
Wartość firmy	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	13 565 072	3 252 313	11 841 994	2 753 952
Należności długoterminowe	-	-	-	-
Inwestycje długoterminowe	132 474	31 761	389 324	90 540
Aktywa obrotowe	6 764 526	1 621 838	6 131 208	1 425 862
Zapasy	744 809	178 573	499 195	116 092
Należności krótkoterminowe	5 472 392	1 312 041	5 043 088	1 172 811
Inwestycje krótkoterminowe	411 598	98 683	438 324	101 936
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	135 726	32 541	150 601	35 024
Aktywa razem	21 466 142	5 146 645	18 608 815	4 327 631

<b>Bilans [Pasywa]</b>	<b>31-12-2017 [PLN]</b>	<b>31-12-2017 [EUR]</b>	<b>31-12-2018 [PLN]</b>	<b>31-12-2018 [EUR]</b>
Kapitał (fundusz) własny	3 914 331	938 486	2 299 246	534 708
Kapitał (fundusz) podstawowy	1 043 322	250 143	1 160 822	269 958
Kapitał (fundusz) zapasowy	4 131 451	990 542	4 326 489	1 006 160
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	120 662	28 930	421 356	97 990
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 071 243	-256 837	-1 616 645	-375 964
Zysk (strata) netto	-309 860	-74 291	-1 992 775	-463 436
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	17 551 810	4 208 159	16 309 569	3 792 923
Rezerwy na zobowiązania	566 866	135 910	773 563	179 898
Zobowiązania długoterminowe	6 853 291	1 643 120	5 789 020	1 346 284
Zobowiązania krótkoterminowe	7 787 536	1 867 112	8 510 931	1 979 286
Rozliczenia międzyokresowe	2 344 118	562 017	1 236 056	287 455
Pasywa razem	21 466 142	5 146 645	18 608 815	4 327 631

## 1 Emitent (Spółka dominująca) Dom Lekarski Spółka Akcyjna

Siedziba: ul. Rydla 37, 70-783 Szczecin  
T: +48 (91) 464 50 36  
F: +48 (91) 464 54 99  
E: kwroclawska@domlekarSKI.pl  
W: www.domlekarSKI.pl

## 2 Sąd Rejestrowy

Sąd Rejonowy Szczecin-Centrum w Szczecinie, XIII Wydział  
Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego  
Numer w KRS 0000358611  
Data rejestracji w KRS 14-06-2010

## 3 Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy wynosi 528 321,50 zł  
i dzieli się na akcje:  
Serii A 700.000 szt.  
Serii B 300.000 szt.  
Serii C 40.013 szt.  
Serii E 16.630 szt.  
Razem 1.056.643 szt. o wartości nominalnej 0,50 PLN

## 4 NIP

955-198-67-11

## 5 Regon

812036630

## 6 Zarząd

Dariusz Piotrowski – Prezes Zarządu

## 7 Autoryzowany Doradca

Zarzecki i Wspólnicy Sp. z o.o.  
www.zarzecki.pl e-mail: [biuro@zarzecki.pl](mailto:biuro@zarzecki.pl)

## 8 Animator Rynku

Dom Maklerski BDM S.A.

## 9 Zakres działalności

Głównym obszarem działalności Dom Lekarski S.A. jest opieka zdrowotna. Prowadzona przez Spółkę działalność w zakresie opieki zdrowotnej obejmuje diagnostykę, opiekę lekarską, wykonywanie zabiegów w i operacji w dziedzinie: okulistyki, stomatologii, ortopedii, chirurgii ogólnej, chirurgii ręki, chirurgii plastycznej, ginekologii, urologii, psychiatrii, psychologii, porad internistycznych i onkologicznych.

## 10 Zasady sporządzania Raportu

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym. W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną. Wynik finansowy Spółki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny. Aktywa i pasywa wyceniono według zasad określonych ustawą o rachunkowości, a do amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych jednostka stosuje stawki przewidziane w wykazie stawek amortyzacyjnych, stanowiącym załącznik do ustawy podatkowej. Środki trwałe umarżane są według metody liniowej lub degresywnej. Rozpoczęcie dokonywania odpisów amortyzacyjnych od środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych następuje w miesiącu następującym po miesiącu przyjęcia tych środków, wartości i praw do używania. Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nie przekraczającej 3,5 tysiąca złotych są amortyzowane jednorazowo w ciężar kosztów w miesiącu przyjęcia do używania. Środki trwałe wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności, według następujących zasad: Nabyte prawa majątkowe, licencje i koncesje - 5 lat, Oprogramowanie komputerów - 2 lata. Wartości niematerialne i prawne o jednostkowej wartości nie przekraczającej 3,5 tys. zł w dniu przyjęcia do użytkowania - jednorazowe spisanie w koszty.

## 11 Skład grupy kapitałowej

W dniu 31 grudnia 2018 roku w skład grupy kapitałowej Dom Lekarski SA wchodziły następujące podmioty:

	Dom Lekarski	Szpital Gryfino
<b>Udział % w kapitale podstawowym</b>	Jednostka dominująca	Zależna (66,0%)
<b>Ilość głosów na WZ</b>	-	74,0%
<b>Metoda konsolidacji</b>	Pełna	Pełna
<b>Dzień na który sporządzono sprawozdanie finansowe</b>	31-12-2018 r.	31-12-2018 r.

Szpital Powiatowy w Gryfinie Sp. z o. o. w obecnej formie prawnej prowadzi działalność od lipca 2008 roku. Szpital udziela nieodpłatnie usług medycznych dla osób ubezpieczonych na podstawie umowy z Narodowym Funduszem Zdrowia oraz dla osób nieubezpieczonych na podstawie umów cywilno-prawnych. Kierownikiem Zakładu jest Dyrektor Zakładu, który zgodnie ze statutem jest równocześnie Prezesem Zarządu Spółki. Szpital świadczy usługi w czterech podstawowych oddziałach: chirurgicznym, ginekologiczno-położniczym, internistycznym, neonatologicznym oraz Zakładzie Opiekuńczo- Leczniczym. Szpital posiada 150 łóżek. Szpital dysponuje pracownią endoskopową, USG i RTG. Szpital w ramach Ambulatoryjnej Opieki Specjalistycznej prowadzi Poradnie Specjalistyczne w Chojnie w zakresie: Okulistyka, Otolaryngologia, Urologia, Chirurgia Ogólna, Ginekologia i Położnictwo. W Gryfinie, również świadczone są usługi w zakresie Chirurgii Ogólnej, Ginekologii i Położnictwa, Urologii, Ortopedii. W strukturach szpitala od stycznia 2011 r. znajduje się Zakład Psychiatryczny Opiekuńczo - Leczniczy. Placówka dysponuje 45 łóżkami i mieści się w Nowym Czarnowie. Dodatkowo Szpital wyposażony jest w Zakład Pielęgnacyjno-Opiekuńczy, świadczący usługi pielęgnacyjno-opiekuńcze na podstawie umowy z Narodowym Funduszem Zdrowia. Oddział posiada 45 łóżek oraz 24 miejsca dla osób wymagających całonocnej opieki. Opieka ta obejmuje swoim zakresem leczenie, pielęgnację oraz rehabilitację pacjentów przewlekłe chorych, które zakończyły leczenie w szpitalu.

## 12 Zasady (polityka) rachunkowości oraz metody prezentacji danych finansowych

Polityka rachunkowości jest zgodna z wymogami ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. Politykę rachunkowości w Grupie Kapitałowej stosowano w istotnych aspektach w sposób ciągły. Kierownictwo Jednostki Dominującej zapewniło w istotnych aspektach porównywalność danych finansowych za wszystkie okresy zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

## 13 Wartość firmy z konsolidacji oraz jej odpisy

Na dzień 31-12-2018 roku Grupa Kapitałowa nie zaprezentowała w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wartości firmy.

## 14 Kapitał własny

Wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2018 roku stan kapitałów własnych jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną. Dane finansowe dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w skonsolidowanym zestawieniu zmian w kapitale własnym.

## 15 Wyłączenia konsolidacyjne

Dotyczące spółek objętych konsolidacją przeprowadzono wyłączenia:

- kapitałowe (udziały i kapitały własne Spółek na dzień przejścia kontroli),
  - wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań),
  - obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów),
  - wyników nie zrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości ich aktywów,
- są prawidłowe i zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

## 16 Ryzyka wpływające na działalność prowadzoną przez Emitenta

### Ryzyko związane z rynkiem

Celem Spółki jest udzielanie świadczeń medycznych. Istnieje ryzyko zmniejszenia popytu na oferowane przez Spółkę usługi lub znaczne ograniczenie rynku w stosunku do obecnego i planowanego. Ryzyko to jest jednak mało prawdopodobne z uwagi na przebieg krzywych demograficznych oraz poprawę w dostępności do diagnostyki, co zwiększa poziom wykrywalności chorób. Zarząd na bieżąco monitoruje sytuację epidemiologiczną w obszarze w którym spółka oferuje usługi medyczne.

### Ryzyko związane z konkurencją

Spółka oferuje usługi medyczne zarówno w sektorze prywatnym, jak i publicznym. Na rynku funkcjonują podmioty oferujące usługi i świadczenia, które pokrywają się w części bądź w całości z ofertą Spółki. Spółka ma stosunkowo długą historię działalności w sektorze medycznym oraz dostęp do kadry medycznej o najwyższych kwalifikacjach, co umożliwia stabilny rozwój i wdrażanie strategii przeciw konkurencyjnych.

### Ryzyko związane z procesem świadczenia usług

Świadczenie usług medycznych jest procesem specyficznym obwarowanym wieloma rygorystycznymi wymogami w zakresie kwalifikacji kadry medycznej, jakości sprzętu i materiałów medycznych, poziomu nakładów na nieruchomości, w których prowadzone jest leczenie. Istnieje ryzyko, że na jednym z etapów procesu świadczenia usług pojawi się błąd w sztuce medycznej bądź innego rodzaju uchybienie skutkujące dochodzeniem przez pacjenta odszkodowania. Istnieje także ryzyko nałożenia kar przez Narodowy Fundusz Zdrowia w związku z wykonywaniem kontraktu finansowanego ze środków publicznych. Zarząd na bieżąco monitoruje jakość oferowanych świadczeń, jak również ubezpiecza ryzyko prowadzonej działalności.

### **Ryzyko związane z dostawcami**

Spółka w ramach prowadzonej działalności polega na dostawach niektórych leków, materiałów i urządzeń medycznych od kilku producentów, co może wiązać się z ryzykiem ograniczenia, wstrzymania lub zaprzestania działalności Spółki w przypadku ograniczenia lub zaprzestania dostaw od tych dostawców. Zarząd Spółki w celu ograniczenia tego ryzyka, stara się nie ograniczać do jednego dostawcy lub w przypadku takiej konieczności ustala alternatywnego dostawcę.

### **Ryzyko związane z harmonogramem prac**

Spółka zawarła umowę kupna udziałów w Szpitalu Powiatowym w Gryfnie. Umowa zbycia udziałów wiąże się z koniecznością przeprowadzenia programu inwestycyjnego opisanego w umowie inwestycyjnej. Opóźnienie w realizacji harmonogramu tego programu może negatywnie skutkować na wyniki finansowe Spółki.

### **Ryzyko związane z pozyskaniem i utratą kluczowych pracowników oraz ze wzrostem kosztów pracy**

Jednym z podstawowych zasobów Spółki są pracownicy o dużym doświadczeniu i dorobku. Możliwość realizacji planów Spółki zależy od pozyskania i utrzymania wysokiego poziomu pracowników. W związku z tym, iż branża medyczna charakteryzuje się wysoką konkurencyjnością, istnieje wysoki i niezaspokojony popyt na kadrę z kwalifikacjami doświadczeniem, co oznacza, że kadra spółki Dom Lekarski jest narażona na działania konkurencji. Ponadto konkurencyjność na rynku pracy w branży medycznej może spowodować, iż Spółka będzie ponosiła koszty pracy ponad zaplanowany uprzednio poziom. Zarząd Spółki zdaje sobie sprawę z tego ryzyka i podejmuje kroki w celu jego ograniczenia, poprzez stworzenie atrakcyjnych warunków pracy w ramach zaplanowanego poziomu kosztów, jak również stwarzając możliwości rozwoju zawodowego i naukowego dla pracowników. Planuje również wdrożyć plan lojalnościowy dla kluczowych pracowników (warranty opcyjne).

### **Ryzyko niepożądanych lub nieuczciwych zachowań obecnych lub byłych pracowników Spółki lub osób trzecich**

Spółka prowadząc działalność gospodarczą i zatrudniając pracowników ponosi ryzyko niepożądanych lub nieuczciwych zachowań swoich obecnych lub byłych pracowników lub osób trzecich. Zarząd Spółki w celu ograniczenia tego ryzyka, prowadzi bezpośredni nadzór nad rekrutacją pracowników oraz nadzoruje wykonywanie wewnętrznych procedur dotyczących zachowań pracowników.

### **Ryzyko związane z pozyskaniem środków z programów UE oraz innych programów wsparcia**

Jednym ze źródeł finansowania działalności Spółki są środki publiczne z źródeł takich jak Unia Europejska, których pozyskanie i wykorzystanie wiąże się z przestrzeganiem przepisów i umów wiążących Spółkę. W przypadku naruszeń postanowienia umów oraz przepisów prawa konstruujących te umowy Spółka może być zmuszona do ograniczenia projektu bądź zwrotu środków publicznych. Zarząd Spółki w celu ograniczenia tego ryzyka, prowadzi bezpośredni nadzór nad realizacją projektów inwestycyjnych realizowanych przy pomocy środków publicznych, ponadto na

stałe współpracuje z renomowaną kancelarią prawną oraz firmą konsultingową wyspecjalizowaną w realizacji projektów unijnych.

### **Ryzyko wizerunkowe**

Spółka prowadząc swoją działalność na rynku medycznym, uzależniona jest od wizerunku i pozytywnych opinii, zwłaszcza wśród pacjentów. Pogorszenie wizerunku może negatywnie wpłynąć na poziom realizowanej sprzedaży i wyniki spółki. Zarząd Spółki przykłada należyłą wagę do kwestii wizerunku i podejmuje odpowiednie kroki do wzmocnienia pozytywnego wizerunku spółki i jego utrzymania w przyszłości.

### **Ryzyko związane z czynnikami makroekonomicznymi**

Działalność Spółki jest związana z sytuacją gospodarczą w Polsce i na świecie, a zwłaszcza rozwoju branży medycznej. Istnieje wiele czynników makroekonomicznych, które mają i będą miały wpływ na wyniki finansowe Spółki. Do najbardziej istotnych można zaliczyć poziom PKB, poziom średniego wynagrodzenia, poziom podatków, poziom inflacji, poziom nakładów na ochronę zdrowia itd. Istnieje ryzyko, iż pogorszenie się jednego lub wielu czynników makroekonomicznych może wpłynąć negatywnie na wyniki finansowe Spółki.

### **Ryzyko kursowe**

Spółka sprzedaje usługi na obszarze Polski i nie dokonuje wymiany z granicą w stopniu istotnym. Z uwagi na te elementy ryzyko kursowe w Spółce nie występuje.

### **Ryzyko związane z regulacjami prawnymi i możliwością ich zmiany**

Spółka funkcjonuje w oparciu o ustawy i rozporządzenia wydawane przez Ministra Zdrowia. Istnieje ryzyko zmian w regulacjach prawnych, w wyniku których Spółka będzie musiała ponosić dodatkowe wydatki w celu dostosowania się do nowych wymogów prawa.

### **Ryzyko związane z możliwością ujawnienia tajemnic handlowych Spółki**

Realizacja planów Spółki może być uzależniona od zachowania w tajemnicy będących w posiadaniu Spółki informacji poufnych, w szczególności informacji w zakresie strategii rozwoju Spółki oraz danych finansowych. Nie można wykluczyć, że informacje te zostaną ujawnione i wykorzystane przez osoby współpracujące z Spółką, w szczególności przez jej pracowników i że efektem ujawnienia tych informacji będzie ich wykorzystanie przez podmioty prowadzące działalność konkurencyjną w stosunku do Spółki.

### **Ryzyko związane z posiadaniem przez jednego z akcjonariuszy pozycji dominującej**

W chwili obecnej 5 akcjonariuszy kontroluje 96% kapitału akcyjnego. Posiadane akcje wymienieni akcjonariusze traktują jako inwestycję długoterminową i nie noszą się z zamiarem ich zbycia. W przekonaniu Zarządu posiadanie przez 5 akcjonariuszy pozycji dominującej nie stanowi czynnika ryzyka, lecz w świetle dotychczasowych doświadczeń należy do pozytywnych aspektów działalności Spółki.



## 17 Kluczowe wydarzenia w działalności Spółki w 2018 r. oraz przewidywane kierunki rozwoju

Do najważniejszych okoliczności mających znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe grupy kapitałowej Emitenta w roku obrotowym lub których wpływ jest możliwy w następnych latach, należy zaliczyć umocnienie strategii firmy w obszarze medycyny skierowanej do pacjenta prywatnego. Spółka widzi dużą szansę w rozwoju medycyny prywatnej, jako segmencie charakteryzującym się wysokim potencjałem rozwoju i rentownością. Spółka zrealizowała dwie nowe inwestycje, tj. Centrum Medyczne Piastów oraz Centrum Medyczne Struga w Szczecinie na powierzchni ok. 1.600 metrów kwadratowych, które zapewniają jej możliwość realizowania świadczeń nowych usług medycznych. Świadczenia medyczne są wykonywane w następującym zakresie: chirurgia ogólna, chirurgia naczyń, chirurgia estetyczna, ortopedia, kardiologia, rehabilitacja kardiologiczna, urologia, onkologia, hematologia, chirurgia plastyczna, ginekologia, dermatologia, alergologia, rehabilitacja ortopedyczna, endokrynologia, reumatologia i interna. W roku 2018 Spółka rozpoczęła również prowadzenie badań klinicznych dla światowego lidera w tym zakresie firmy Pfizer, Inc. (USA). Aktualnie prowadzone są 3 badania, Spółka oczekuje wzrostu ilości i wartości nowych umów w nadchodzącym roku. W roku objętym raportem Spółka zawarła również umowę o współpracy z PZU Zdrowie SA, tym samym weszła w nowy segment usług medycznych.

## 18 Ważniejsze okoliczności lub zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe grupy kapitałowej emitenta w roku obrotowym lub których wpływ jest możliwy w następnych latach

Do najważniejszych okoliczności mających znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe grupy kapitałowej Emitenta w roku obrotowym lub których wpływ jest możliwy w następnych latach, niewątpliwie należy udaną komercjalizację dwóch nowych inwestycji, tj. Centrum Medycznego Piastów oraz Centrum Medycznego Struga w Szczecinie. W Centrum Medycznym Piastów przygotowano pełno profilową salę operacyjną umożliwiającą świadczenie nowych usług medycznych. Po skomercjalizowaniu wymienionych inwestycji, co jest przewidziane na rok 2018 i kolejne, wartość sprzedaży usług medycznych Spółki powinna wzrosnąć docelowo o około 8 mln zł rocznie. Realizacja inwestycji jest również związana ze wzrostem długoterminowego zadłużenia Spółki z tytułu zakupu sprzętu i wyposażenia medycznego. Zwiększenie długu ma w pełni pokrycie w rzeczowych aktywach trwałych Spółki. Powierzchnia ogółem oddana do użytku, po zakończeniu obu inwestycji wyniesie ok. 1.600 metrów kwadratowych. Świadczenia medyczne są wykonywane w następującym zakresie: chirurgia ogólna, chirurgia naczyń, chirurgia estetyczna, ortopedia, kardiologia, rehabilitacja kardiologiczna, urologia, onkologia, hematologia, chirurgia plastyczna, ginekologia, dermatologia, alergologia, rehabilitacja ortopedyczna, endokrynologia, reumatologia i interna. Spółka widzi dużą szansę w rozwoju medycyny prywatnej, jako segmencie charakteryzującym się wysokim potencjałem rozwoju i rentownością.

## 19 Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty

Zatrudnienie na 31.12.2018 r. w przeliczeniu na pełen etat wyniosło 65,0 os. w Domu Lekarskim SA oraz 102,7 os. w Szpitalu Powiatowym Gryfino Sp. z o.o.

## 20 Zarząd

### Zarząd:

Dariusz Piotrowski – Prezes Zarządu

### Prokurenci:

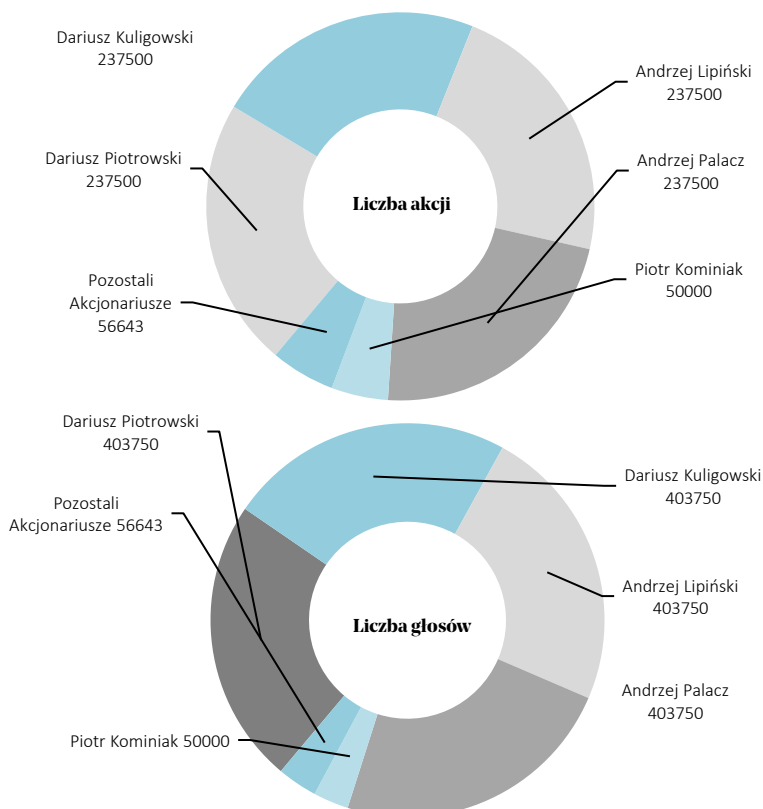
Jacek Cezary Chmielewski – prokura samoistna

Sposób reprezentacji: do składania oświadczeń i podpisywania dokumentów w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu, jednego członka Zarządu z Prokurentem lub dwóch Prokurentów.

## 21 Rada Nadzorcza

Członek Rady Nadzorczej	Piotr Komiński
Członek Rady Nadzorczej	Adam Niedzielski
Członek Rady Nadzorczej	Przemysław Pietrzak
Członek Rady Nadzorczej	Tomasz Maćkowiak
Członek Rady Nadzorczej	Marcin Królikowski

## 22 Akcjonariat



## 23 Informacja na temat Grupy Kapitałowej Emitenta

Dom Lekarski S.A. posiada 74,0 % udziałów w jednostce Szpital Powiatowy w Gryfinie spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Szpital Powiatowy w Gryfinie Sp. z o. o. w obecnej formie prawnej prowadzi działalność od lipca 2008 roku. Szpital świadczy usługi medyczne dla osób ubezpieczonych na podstawie umowy z Narodowym Funduszem Zdrowia oraz dla innych pacjentów na podstawie odrębnych umów cywilno - prawnych. Szpital świadczy usługi w czterech podstawowych oddziałach: chirurgicznym, ginekologiczno-położniczym, internistycznym, neonatologicznym oraz realizuje świadczenia w ramach opieki długoterminowej w Zakładzie Opiekuńczo- Lecznicznym w Gryfinie oraz Zakładzie Psychiatrycznym Opiekuńczo-Pielęgnacyjnym w Nowym Czarnowie. Od 1 lipca 2014 roku w jednostce rozpoczął działalność Oddział Paliatywny- 4 łóżkowy- z kontraktem NFZ na 5 lat. Szpital posiada w sumie 150 łóżek. Szpital prowadzi również pracownię endoskopową, USG i RTG. Szpital w ramach Ambulatoryjnej Opieki Specjalistycznej prowadzi Poradnie Specjalistyczne w Chojnie w zakresie: Okulistyka, Otolaryngologia, Urologia, Chirurgia Ogólna, Ginekologia i Położnictwo, w Gryfinie, również świadczone w zakresie Chirurgii Ogólnej, Ginekologii i Położnictwa, Urologii, Ortopedii oraz w Bielicach w zakresie Ginekologii i Położnictwa.

## 24 Wykaz jednostek zależnych

Dom Lekarski S.A. sprawuje kontrolę nad jednostką zależną Szpital Powiatowy w Gryfinie spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Szpital Powiatowy w Gryfinie Sp. z o. o. w obecnej formie prawnej prowadzi działalność od lipca 2008 roku. Szpital udziela nieodpłatnie usług medycznych dla osób ubezpieczonych na podstawie umowy z Narodowym Funduszem Zdrowia oraz dla osób nieubezpieczonych na podstawie umów cywilno - prawnych. Kierownikiem Zakładu jest Dyrektor Zakładu, który zgodnie ze statutem jest równocześnie Prezesem Zarządu Spółki. Szpital świadczy usługi w czterech podstawowych oddziałach: chirurgicznym, ginekologiczno-położniczym, internistycznym, neonatologicznym oraz Zakładzie Opiekuńczo- Lecznicznym. Szpital posiada 150 łóżek. Szpital dysponuje pracownią endoskopową, USG i RTG. Szpital w ramach Ambulatoryjnej Opieki Specjalistycznej prowadzi Poradnie Specjalistyczne w Chojnie w zakresie: Okulistyka, Otolaryngologia, Urologia, Chirurgia Ogólna, Ginekologia i Położnictwo. W Gryfinie, również świadczone są usługi w zakresie Chirurgii Ogólnej, Ginekologii i Położnictwa, Urologii, Ortopedii. W strukturach szpitala od stycznia 2011 r. znajduje się Zakład Psychiatryczny Opiekuńczo - Leczniczny. Placówka dysponuje 45 łóżkami i mieści się w Nowym Czarnowie.

### Oddziały

- Oddział chirurgiczny
- Oddział ginekologiczno-położniczy
- Oddział neonatologiczny

### Poradnie

- Poradnia Chirurgiczna
- Poradnia Urologiczna
- Poradnia Ortopedyczna
- Pracownia Endoskopowa

- Poradnia Ginekologiczno-Położnicza

### Poradnie Specjalistyczne w Chojnie przy ul. Kościuszki 10

- Poradnia Chirurgiczna
- Poradnia Urologiczna
- Poradnia Ginekologiczno- Położnicza
- Poradnia Otolaryngologiczna
- Poradnia Okulistyczna

Dodatkowo Szpital wyposażony jest w Zakład Pielęgnacyjno – Opiekuńczy, świadczący usługi pielęgnacyjno opiekuńcze na podstawie umowy z Narodowym Funduszem Zdrowia. Oddział posiada 45 łóżek oraz 24 miejsca dla osób wymagających całodobowej opieki. Opieka ta obejmuje swoim zakresem leczenie, pielęgnację oraz rehabilitację pacjentów przewlekle chorych, które zakończyły leczenie w szpitalu. Głównymi zadaniami Zakładu są:

- objęcie całodobową pielęgnacją i kontynuacja leczenia osób przewlekle chorych,
- objęcie całodobową pielęgnacją i kontynuacja leczenia osób, które przebyły leczenie szpitalne, mają ukończony proces diagnozowania, leczenia operacyjnego lub intensywnego leczenia zachowawczego, nie wymagają dalszej hospitalizacji, lecz ze względu na stan zdrowia i stopień niepełnosprawności są niezdolne do samoopieki i wymagają kontroli lekarskiej, profesjonalnej pielęgnacji i rehabilitacji czy też zapewnienia okresowej intensywnej opieki pielęgniarskiej,
- przygotowanie rekonwalescenta i jego rodziny (opiekuna) do samoopieki i samopielęgnacji w warunkach domowych,
- zapobieganie powikłaniom wynikającym z procesu chorobowego i unieruchomienia,
- zmniejszenie skutków upośledzenia ruchowego oraz usprawnianie ruchowe poprzez działania fizjoterapeutyczne oraz stosowanie rehabilitacji ogólnoustrojowej, zgodnie z zaleceniem lekarza, edukacja i poradnictwo zdrowotne

## 25 Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach grupy kapitałowej emitenta w danym roku obrotowym

Grupa nie posiada lokat kapitałowych, główną inwestycją kapitałową było nabycie 74% udziałów w kapitale spółki Szpital Powiatowy w Gryfinie Sp. z o.o.

## 26 Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz opis zmian w organizacji grupy kapitałowej emitenta wraz z podaniem ich przyczyn

- Oddział internistyczny
- Izba Ratunkowa

Emitent posiada 74% udziałów w Szpitalu Powiatowym w Gryfinie Sp. z o.o. (jednostka ta podlega konsolidacji, nabycie udziałów kwiecień 2012).

---

## **27 Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju grupy kapitałowej emitenta**

Grupa Dom Lekarski SA w przyszłości planuje koncentrować swoje działania na komercjalizacji nowo otwartych centrów medycznych jak również, w przypadku sprzyjających okoliczności rynkowych, otwieraniu kolejnych.

---

## **28 Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym**

Grupa nie posiada pozycji o charakterze pozabilansowym.

---

## **29 Oświadczenia Zarządu Emitenta w zakresie rzetelności sporządzonego sprawozdania finansowego**

Oświadczam, że wedle mojej najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową grupy kapitałowej Dom Lekarski S.A. oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej Dom Lekarski S.A. zawiera prawdziwy obraz sytuacji grupy kapitałowej Dom Lekarski S.A., w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń. Oświadczam, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawem oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

---

## **30 Stanowisko zarządu odnośnie możliwości realizowania publikowanych prognoz**

Nie dotyczy. Emitent nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych.



**Dariusz Piotrowski**  
Prezes Zarządu



# DOM LEKARSKI SA

7

40

150

## Siedem ośrodków lekarskich

Przychodnia Turzyn  
Przychodnia i oddział szpitalny Piastów  
Przychodnia w Outlet Park  
Przychodnia Rydla  
Oddział szpitalny Gombrowicza  
Oddział szpitalny Jagiellońska  
Szpital Gryfino

## Ponad 40 specjalizacji medycznych

Ortopedia  
Okulistyka  
Chirurgia ręki  
Laryngologia  
Kardiologia  
Chirurgia ogólna  
Rehabilitacja  
Chirurgia dziecięca  
Ginekologia  
Hematolog  
Gastrolog  
Dietetyka  
USG

Reumatolog  
Neurologia  
Neurochirurg  
Endokrynolog  
Dermatologia  
Stomatologia  
Diabetolog  
Urologia  
Hipertensjologia  
Psychiatria  
Pediatria  
Psycholog  
Flebologia

Medycyna rodzinna  
Medycyna estetyczna  
Chirurgia plastyczna  
Onkologia / Pulmonologia  
Medycyna pracy  
Internia  
Anestezjologia  
Fizykoterapia

## Ponad 150 lekarzy specjalistów

W ośrodkach Domu Lekarskiego pracuje ponad 200 doświadczonych lekarzy specjalistów



**65%** Przychodów z prywatnych usług medycznych

**35%** Przychodów z NFZ

# Jednostkowe sprawozdanie finansowe

## DOM LEKARSKI SA

### Wybrane dane finansowe

<b>Rachunek zysków i strat</b>	<b>31-12-2017 [PLN]</b>	<b>31-12-2017 [EUR]</b>	<b>31-12-2018 [PLN]</b>	<b>31-12-2018 [EUR]</b>
Przychody netto ze sprzedaży	22 404 311	5 371 577	23 927 191	5 564 463
Koszty działalności operacyjnej	21 950 516	5 262 777	23 193 747	5 393 895
Zysk (strata) ze sprzedaży	453 794	108 800	733 444	170 568
Pozostałe przychody operacyjne	875 613	209 934	1 496 711	348 072
Pozostałe koszty operacyjne	610 121	146 280	1 375 169	319 807
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	719 286	172 454	854 986	198 834
Przychody finansowe	341 514	81 880	12 967	3 016
Koszty finansowe	737 697	176 868	493 813	114 840
Zysk (strata) brutto	323 103	77 466	374 140	87 009
Podatek dochodowy	-	-	120 346	27 987
Pozostałe obowiązkowe obciążenia zysku	87 561	20 993	- 3 318	- 772
Zysk (strata) netto	235 542	56 473	257 112	59 793

<b>Bilans [Aktywa]</b>	<b>31-12-2017 [PLN]</b>	<b>31-12-2017 [EUR]</b>	<b>31-12-2018 [PLN]</b>	<b>31-12-2018 [EUR]</b>
Aktywa trwałe	13 513 770	3 240 013	11 908 135	2 769 334
Wartości niematerialne i prawne	907 701	217 627	180 721	42 028
Wartość firmy	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	11 028 595	2 644 176	9 445 590	2 196 649
Należności długoterminowe	-	-	-	-
Inwestycje długoterminowe	1 577 474	378 209	2 281 824	530 657
Aktywa obrotowe	4 920 434	1 179 706	4 983 613	1 158 980
Zapasy	527 563	126 487	265 929	61 844
Należności krótkoterminowe	4 046 917	970 274	4 304 739	1 001 102
Inwestycje krótkoterminowe	246 866	59 188	307 547	71 523
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	99 088	23 757	105 398	24 511
Aktywa razem	18 434 204	4 419 719	16 891 747	3 928 313

<b>Bilans [Pasywa]</b>	<b>31-12-2017 [PLN]</b>	<b>31-12-2017 [EUR]</b>	<b>31-12-2018 [PLN]</b>	<b>31-12-2018 [EUR]</b>
Kapitał (fundusz) własny	4 895 314	1 173 683	5 411 922	1 258 587
Kapitał (fundusz) podstawowy	528 322	126 668	528 322	122 865
Kapitał (fundusz) zapasowy	4 131 451	990 542	4 326 489	1 006 160
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-	-	-
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	235 542	56 473	257 112	59 793
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	13 538 890	3 246 036	11 479 825	2 669 727
Rezerwy na zobowiązania	546 295	130 978	542 977	126 274
Zobowiązania długoterminowe	6 746 379	1 617 488	5 754 069	1 338 156
Zobowiązania krótkoterminowe	4 954 796	1 187 944	4 785 289	1 112 858
Rozliczenia międzyokresowe	1 291 420	309 626	397 490	92 440
Pasywa razem	18 434 204	4 419 719	16 891 747	3 928 313

# 1 Forma prawna

Do działalności Spółki mają zastosowanie przepisy Kodeksu spółek handlowych – ustawa z dnia 15 września 2000 r. (Dz. U. nr 94 poz. 1037 z późniejszymi zmianami). W oparciu o uchwałę Nr 2, ujętą w Protokole z Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników, sporządzonym w formie Aktu Notarialnego Rep. A nr 4554/2010 z dnia 22 kwietnia 2010 r., na podstawie art. 562 i 563 Kodeksu spółek handlowych postanowiono przekształcić „Dom Lekarski” Spółka z o.o. w Szczecinie w „Dom Lekarski” Spółka Akcyjna z siedzibą w Szczecinie.

Do Spółka Akcyjnej przystąpili wszyscy wspólnicy Spółki przekształcanej, na którą to okoliczność złożono stosowne oświadczenie i postanowiono przyjąć Statut Spółki przekształcanej „Dom Lekarski” Spółka Akcyjna z siedzibą w Szczecinie, której pełne brzmienie zapisano w Akcie Notarialnym Rep. A nr 4554/2010 z dnia 22 kwietnia 2010 r. Zmiany statutu ujęto w aktach notarialnych: Rep. A Nr 4247/2010 – protokół z Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 25 września 2010 r., sprostowany aktem notarialnym Rep. A Nr 4285/2010 z dnia 27 września 2010 r. oraz akt notarialny Rep. A Nr 5120/2010 z dnia 29 grudnia 2010 r. – obejmujący oświadczenie Zarządu Spółki Akcyjnej o wysokości objętego kapitału zakładowego i zmianie statutu. Tekst jednolity statutu sporządzono według stanu na dzień 03 stycznia 2011 r.

# 2 Wpis do rejestru sądowego

Postanowieniem Sądu Rejonowego Szczecin – Centrum XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego sygn. akt SZ XVII Ns-Rej. KRS/004408/10/897 z dnia 14.06.2010 r. Spółka Akcyjna została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000358611.

# 3 Informacje na temat akcjonariuszy Spółki, którzy na dzień 31 grudnia 2018 roku posiadali więcej niż 10% udziału.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 528.321,50 zł, dzieli się na 1.056.643 akcji o wartości nominalnej 0,50 zł każda, z czego:

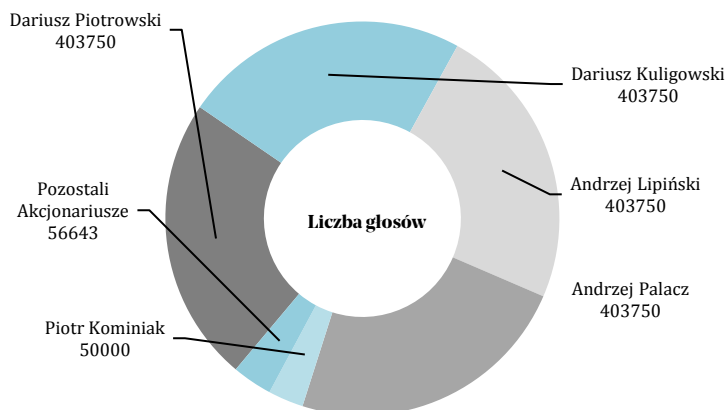
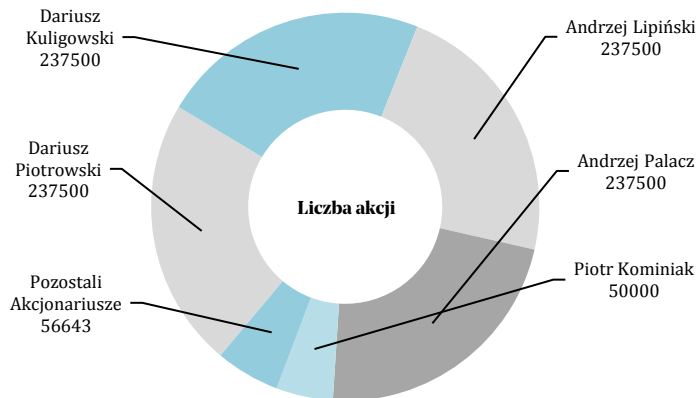
700.000 akcji serii „A” o nominalnej wartości 0,50 zł każda,

300.000 akcji serii „B” o nominalnej wartości 0,50 zł każda

40.013 akcji serii „C” na okaziciela o wartości nominalnej 0,50 zł każda, oraz

16.630 akcji serii E na okaziciela o wartości nominalnej 0,50 zł każda

Akcje w kapitale zakładowym zostały pokryte w całości i objęte w następujący sposób, zgodnie ze złożonym oświadczeniem o przystąpieniu do Spółki oraz objęciu akcji:



Akcje serii „A” i „B” zostały pokryte w całości i wydane za majątek spółki „Dom Lekarski” Spółka z o.o. z siedzibą w Szczecinie. Akcje serii „C” i „E” w subskrypcji prywatnej na okaziciela również zostały objęte i pokryte w całości. Akcje serii „A” są uprzywilejowane w ten sposób, iż na każdą akcję przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu. Akcje serii „B” i „C” i „E” nie są uprzywilejowane.

# 4 Skład Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Piotr Andrzej Kominiak

Tomasz Jerzy Maćkowiak

Przemysław Pietrzak

Adam Olgierd Niedzielski

Marcin Andrzej Królikowski

# 5 Sposób reprezentacji

## Zarząd:

Dariusz Roman Piotrowski – Prezes Zarządu

## Prokurenci:

Jacek Cezary Chmielewski – prokura samoistna

Sposób reprezentacji: do składania oświadczeń i podpisywania dokumentów w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu, jednego członka Zarządu z Prokurentem lub dwóch Prokurentów.

## 6 Przedmiot działalności Spółki

Głównym obszarem działalności spółki Dom Lekarski S.A. jest opieka zdrowotna PKD 86. Prowadzona przez Spółkę działalność w zakresie opieki zdrowotnej obejmuje diagnostykę, opiekę lekarską, wykonywanie zabiegów w i operacji w dziedzinie: okulistyki, stomatologii, ortopedii, chirurgii ogólnej, chirurgii ręki, chirurgii plastycznej, ginekologii, urologii, psychiatrii, psychologii, porad internistycznych i onkologicznych.

## 7 Działalność Spółki w 2018 roku

W 2018 roku Spółka prowadziła statutową działalnością medyczną, dla pacjentów prywatnych oraz pacjentów finansowanych przez NFZ. Spółka w 2017 roku zakończyła projekt ostatniego z nowych centrów medycznych zlokalizowanych w Szczecinie. Centrum Medyczne Outlet Struga w nieruchomości zlokalizowanej w Szczecinie, przy ul. Struga. Powierzchnia wynajmu wynosi 830 m.kw. W tej lokalizacji Spółka Dom Lekarski prowadzi działalność medyczną w zakresie procedur zachowawczych oraz procedur zabiegowych, nie finansowanych ze środków NFZ. Spółka widzi dużą szansę w rozwoju medycyny prywatnej, jako segmentu charakteryzującym się wysokim potencjałem rozwoju i wysoką rentownością. W 2017 roku komercjalizowane było również „Centrum Medyczne Piastów” w budynku Piastów Office Center, Building C. Powierzchnia wynajmu wynosi 795 m.kw. uruchomione pod koniec 2016 roku. W 2017 roku Spółka kontynuowała pracę nad projektami wynalazczymi z obszaru health care, w celu ich skomercjalizowania w 2018 roku.

## 8 Komentarz do osiągniętych jednostkowych danych finansowych

W 2018 roku na sytuację Jednostki istotnie wpływają następujące aspekty: Wartość majątku aktywów zmniejszyła się w stosunku do roku ubiegłego o 12%. W roku badanym w ogólnej strukturze aktywów „Dom Lekarski” S.A. utrzymał stan aktywów trwałych na zbliżonym poziomie do roku ubiegłego, tj.70,5% (poprzednio 73,7%), natomiast poziom aktywów obrotowych zwiększył się z 26,7% w roku 2017 do 29,5% w roku 2018. Pozycja „wartości niematerialne i prawne” zmniejszyła się o 80%, natomiast „rzeczowe aktywa trwałe” ogółem zmniejszyły się o 14%. W zakresie dynamiki aktywów obrotowych w poszczególnych pozycjach nastąpił spadek zapasów (o 50%) oraz nieznaczny wzrost należności krótkoterminowych, pozostałe pozycje pozostają na poziomie roku ubiegłego. W roku badanym Spółka osiągnęła zysk netto na poziomie 257,11 tys. zł, wyższy o 9,2% w stosunku do roku ubiegłego. Nastąpiło zwiększenie kapitału własnego w stosunku do roku ubiegłego o 10,6%. Udział kapitału własnego w strukturze pasywów występuje na wyższym dodatnim poziomie o 4,7 pkt proc. w stosunku do roku ubiegłego, z uwagi na osiągnięty zysk na działalności gospodarczej. W zakresie zobowiązań w ogólnej strukturze pasywów nastąpił spadek o 41,7 pkt. Zobowiązania długoterminowe zmniejszyły się o 14,7%, zobowiązania krótkoterminowe zmniejszyły się o 3,4%. Przychody ze sprzedaży w stosunku do roku ubiegłego wzrosły o 6,8%. Koszty operacyjne wzrosły nieco mniej o 5,7%, co spowodowało wyższy zysk na sprzedaży w kwocie 733,44 tys. zł. Na działalności pozaoperacyjnej Jednostka osiągnęła zysk w kwocie 94,5 tys. zł. W segmencie działalności finansowej poniesiono stratę w wysokości 480,84

tys. zł, co wpłynęło na ostateczne ukształtowanie się wyniku finansowego zysku netto w kwocie 257,11 tys. zł.

### Ogólna synteza wyników i ocena sytuacji majątkowej, finansowej i dochodowej

Do oceny kondycji ekonomicznej Spółki wykorzystano tradycyjną analizę wskaźnikową. Znajduje ona szerokie zastosowanie w toku badania sprawozdania finansowego, gdyż jest głównym elementem jego interpretacji. Z wachlarza wskaźników przyjęto i omówiono te, które charakteryzują się dużym stopniem agregacji procesów zachodzących w Jednostce.

Wartość ujętych poniżej wskaźników oraz ich zmiany, a także relacje między nimi umożliwiają ocenę działalności Jednostki oraz stanowią podstawę do formułowania wniosków dotyczących przyszłości.

Analiza bilansu oraz rachunku zysków i strat prowadzi do następujących wniosków:

- Spółka uzyskała wyższy wynik finansowy – zysk netto, aniżeli w roku ubiegłym, co oznacza, że rok badany był nieco lepszy od poprzednich lat,
- ogólną sytuację majątkową i finansową Spółki należy ocenić pozytywnie, na co wskazują wyniki przeprowadzonej analizy.

Zaletą tradycyjnej analizy wskaźnikowej jest kompleksowy opis wszystkich obszarów związanych z działalnością Spółki. Z tego względu w kompleksowym podejściu do wskaźnikowego obszaru Spółki za podstawę oceny przyjęto analizowane dane wyszczególnione we wskaźnikach opartych o ustalenia wynikające ze sprawozdania finansowego. Za kluczowe obszary wskaźników w piramidzie zjawisk przyjęto rentowność, płynność finansową, zdolność do obsługi zadłużenia (stabilizację finansową) oraz sprawność działania. W analizowanym okresie wszystkie wskaźniki rentowności utrzymywały się na dodatnich poziomach. Należy podkreślić, że spadek poziomu rentowności i płynności, jak i wzrost wskaźników zadłużenia w latach 2016/2017 ma ścisły związek z oddaniem w tym okresie dwóch dużych centrów medycznych w Szczecinie o łącznej powierzchni ok.1.800 m<sup>2</sup>. Nakłady związane z uruchomieniem tych jednostek zamknęły się kwotą ok. 10.000 tys. zł. Zwiększyło to istotnie zadłużenie spółki jak również koszty finansowe oraz wpłynęło bezpośrednio na spadek rentowności. Zwiększyła się natomiast o 20,5% sprzedaż. Zgodnie z oczekiwaniami w roku 2018 spółka osiągnęła wzrost dynamiki sprzedaży oraz poprawę rentowności. Wskaźniki płynności bieżącej i szybkiej w 2018 roku nie uległy istotnej zmianie w stosunku do roku ubiegłego. Poziom płynności bieżącej i szybkiej wynika ze specyfiki działalności Jednostki, w ramach której gromadzi się niewielkie ilości zapasów. Płynność gotówkowa w roku badanym kształtowała się na poziomie zalecanych bezpiecznych wysokości. Zadłużenie w roku 2018 wyraźnie się zmniejszyło. Wzrost kwoty zobowiązań i rezerw ogółem w roku 2016 i jego stopniowy spadek od roku 2017, co obrazują wskaźniki zadłużenia, wynika z realizowanego programu inwestycyjnego (centra medyczne) i stopniowej spłaty zadłużenia długoterminowego. Na uwagę zasługują wskaźniki zadłużenia w kapitale własnym i majątku trwałego, które pomimo osiągnięcia stosunkowo wysokich poziomów, nie mają ujemnego wpływu na prowadzoną działalność.

## 9 Oświadczenia Zarządu Emitenta w zakresie rzetelności sporządzonego sprawozdania finansowego

Oświadczam, że wedle mojej najlepszej wiedzy, roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta lub standardami uznawa-

nymi w skali międzynarodowej oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową spółki Dom Lekarski S.A. oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Dom Lekarski S.A. zawiera prawdziwy obraz sytuacji Dom Lekarski S.A., w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń. Oświadczam, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawem oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

---

## 10 Stanowisko zarządu odnośnie możliwości realizowania publikowanych prognoz

Nie dotyczy. Emitent nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych.



**Dariusz Piotrowski**  
Prezes Zarządu



## Informacja na temat stosowania

### "Zasad dobrych praktyk"

	DOBRA PRAKTYKA		OŚWIADCZENIE O ZAMIA- RZE STOSOWANIA TAK/NIE	UZASADNIENIE SPÓŁKI ZA- MIARU NIESTOSOWANIA	
1	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci internetowych, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.		TAK, z wyłączeniem transmisji obrad WZA, rejestracji video i upubliczniania nagrania.	Informacje dotyczące WZA i jego przebiegu Spółka będzie publikowała w postaci raportów bieżących i umieszczała na stronach internetowych. Akcjonariusze, którzy nie brali udziału w WZA będą mogli zapoznać się z zagadnieniami poruszonymi na WZA.	
2	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.		TAK		
3	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	3.1.	podstawowe informacje o Spółce i jej działalności.	TAK	
3.2.		opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów	TAK		
3.3.		opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku.	NIE		
3.4.		Życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK		
3.5.		powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki.	TAK		
3.6.		dokumenty korporacyjne spółki.	TAK		
3.7.		zarys planów strategicznych spółki.	TAK		
3.8.		opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami oraz korektami do tych prognoz ( w przypadku gdy emitent takie publikuje ).	TAK		
3.9.		strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie.	TAK		
3.10.		dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami.	TAK		

		<b>3.12.</b>	opublikowane raporty bieżące i okresowe.	TAK	
		<b>3.13.</b>	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych.	TAK	
		<b>3.14.</b>	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych.	TAK	
		<b>3.16.</b>	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania.	TAK	
		<b>3.17.</b>	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem.	TAK	
		<b>3.18.</b>	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy	TAK	
		<b>3.19.</b>	informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy.	TAK	
		<b>3.20.</b>	informacje na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta.	TAK	
		<b>3.21.</b>	dokument informacyjny (rospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy.	TAK	
		Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji dokonywanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczonych na stronie internetowej, aktualizacja powinna nastąpić niezwłocznie.		TAK	

4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową w języku polskim lub angielskim, według wyboru emitenta. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczone na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK		
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą się na stronie www.gpwinfostrefa.pl.	NIE		
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty Autoryzowanym Doradcą.	TAK		
7.	W przypadku gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK		
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK		
Emitent przekazuje w raporcie rocznym	9.1.	informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK	
	9.2.	informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE	Wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy jest uregulowane umową na świadczenie usług doradczych i jest objęte tajemnicą handlową. W związku z tym emitent nie opublikuje danych o których mowa w punkcie 9.2.
10	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK		
11	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publiczne dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	TAK		
12	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK		

13	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
13a	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399§ 3	TAK	
14	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK	
15	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	
16	<p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca.</p> <p>Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta,</li> <li>zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,</li> <li>informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,</li> <li>kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.</li> </ul>	NIE	<p>Spółka nie publikuje raportów miesięcznych. Zdaniem Spółki przekazywanie raportów z tak dużą częstotliwością jest niezasadne z uwagi na rodzaj prowadzonej działalności- realizacja części zadań jest czasochłonna, a jej efekt jest widoczny pod kilku miesiącami.</p> <p>Wszystkie istotne informacje mające wpływ na działalność i sytuację ekonomiczną spółki przekazywane są niezwłocznie w formie raportów bieżących.</p>
16a	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect informacje wyjaśniająca zaistniałą sytuację.	TAK	