

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

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK
ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2015 ROKU
WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Ustroń, 20 czerwca 2016 rok

Spis treści

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	5
1. INFORMACJE OGÓLNE	5
2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	5
3. POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH	7
4. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI	7
4.1. Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	7
4.2. Wartości niematerialne i prawne	7
4.3. Wartość firmy	8
4.4. Środki trwałe	8
4.5. Środki trwałe w budowie	9
4.6. Inwestycje w nieruchomości oraz w wartości niematerialne i prawne	9
4.7. Inwestycje w jednostki podporządkowane i inne inwestycje długoterminowe	9
4.8. Inne inwestycje krótkoterminowe (z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych)	9
4.9. Aktywa finansowe	10
4.10. Leasing	11
4.11. Zapasy	11
4.12. Należności krótko- i długoterminowe	11
4.13. Transakcje w walucie obcej	12
4.14. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	12
4.15. Rozliczenia międzyokresowe	12
4.16. Kapitał podstawowy	12
4.17. Rezerwy	12
4.18. Rachunkowość zabezpieczeń	13
4.19. Kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe oraz pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	13
4.20. Ujemna wartość firmy	13
4.21. Koszty finansowania zewnętrznego	13
4.22. Odroczony podatek dochodowy	14
4.23. Uznawanie przychodów	14
4.24. Odsetki	15
4.25. Dywidendy	15
4.26. Dotacje i subwencje	15
4.27. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	16
BILANS	17
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)	20
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	21
RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)	22
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	24

1. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO.....	24
2. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.....	24
3. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI W ROKU OBROTOWYM.....	24
4. KOREKTA BŁĘDU.....	24
5. PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH FINANSOWYCH ZA ROK POPRZEDZAJĄCY Z DANymi SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA BIEŻĄCY ROK OBROTOWY	24
6. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE.....	25
7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	28
8. INWESTYCJE.....	31
8.1 Inwestycje długoterminowe	31
8.2 Inwestycje krótkoterminowe.....	33
9. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNNE.....	34
10. KAPITAŁY	34
11. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	35
12. PODZIAŁ ZYSKU.....	37
12.1. Podział zysku za rok poprzedni	37
12.2. Podział zysku za rok bieżący	37
13. REZERWY.....	37
14. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI	38
15. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	38
16. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA SOCJALNE	39
17. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE	40
18. WYKAZ ZABEZPIECZEŃ UDZIELONYCH W ZWIĄZKU Z ZAWARTYMI UMOWAMI FINANSOWANIA.....	40
19. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM RÓWNIEŻ UDZIELONE PRZEZ JEDNOSTKĘ GWARANCJE I PORECZENIA, TAKŻE WEKSŁOWE.....	42
20. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE	43
21. INNE UMOWY NIEUWZGLĘDNIONE W BILANSIE.....	43
22. PRZYCHODY ZE ŚWIADCZENIA USŁUG ORAZ STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY 43	
22.1 Świadczenia opieki zdrowotnej, których wartość przewyższa kwoty uzgodnione w kontraktach zawartych z NFZ	43
23. ODPISY AKTUALIZUJĄCE wartość ŚRODKÓW TRWAŁYCH.....	44
24. ZAPASY	44
25. INFORMACJE O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ W ROKU OBROTOWYM LUB PRZEWIDZIANEJ DO ZANIECHANIA W ROKU NASTĘPNYM.....	44
26. PODATEK DOCHODOWY	45
27. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE.....	47
28. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE.....	48
29. PRZYCHODY FINANSOWE	48
30. KOSZTY FINANSOWE.....	49
31. ZYSKI I STRATY NADZWYCZAJNE	49
32. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	49

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

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

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku.

2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2015 roku. Zarząd Spółki, mając na uwadze strategię rozwoju, przygotowany budżet na rok 2016 oraz posiadane źródła finansowania, również z uwzględnieniem kwestii opisanej w dalszej części niniejszej noty dotyczącej rozważanych zmian wycen świadczeń z zakresu kardiologii interwencyjnej oraz niepewności związanej z finalnym rezultatem tego procesu, nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości tj. w okresie nie krótszym niż jeden rok od daty bilansowej na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

Spółka realizuje strategię rozwoju, zakładającą wysoki poziom nakładów inwestycyjnych obejmujących inwestycje w rzeczowe aktywa trwałe oraz długoterminowe aktywa finansowe tj. nabywanie udziałów i akcji jednostek świadczących usługi w sektorze, w którym działalność prowadzi Spółka, realizację nadwykonań, o których mowa w punkcie 4.23 wprowadzenia oraz nocie 22.1 dodatkowych informacji i objaśnień, które finansowane są, w znacznej mierze, przy wykorzystaniu kapitału obcego (w postaci kredytów, pożyczek, leasingu oraz innych dłużnych instrumentów finansowych).

W dniu 16 kwietnia 2015 roku Spółka zawarła umowę finansowania z następującymi bankami: Bank Zachodni WBK S.A., Bank Millennium S.A., BNP Paribas Bank Polska S.A., Societe Generale Oddział we Frankfurcie i Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju. Celem niniejszej umowy było refinansowanie posiadanych na datę zawarcia umowy zobowiązań z tyt. kredytów i obligacji (BZ WBK S.A., Bank Millenium S.A.) oraz pozyskanie nowych środków na finansowanie akwizycji oraz rozwojowych nakładów inwestycyjnych Spółki oraz jej jednostek zależnych (patrz również nota 15 oraz 18). Łączna kwota pozyskanego finansowania w ramach umów kredytów oraz programu emisji obligacji, której organizatorem jest Banco Esprito Santo De Investimento Oddział w Polsce (obecnie Haitong Bank S.A. Oddział w Polsce) wyniosła 621 milionów złotych i składała ze zobowiązania z tyt. kredytów terminowych, zobowiązania z tyt. obligacji oraz zobowiązania z tytułu kredytu w rachunku bieżącym. Termin wymagalności tych zobowiązań ustalony został do roku 2022.

W odniesieniu do roku 2016 Zarząd Spółki przygotował kilka wariantów budżetów zawierających założenia odnoszące się do poziomu przychodów (w tym wyceny oraz realizowalności nadwykonań świadczeń opieki zdrowotnej, o których mowa także w punkcie 4.23 wprowadzenia), poziomu wskaźnika EBITDA, nakładów inwestycyjnych oraz poziomu zadłużenia (przy spełnieniu wszelkich wymaganych umowami wskaźników finansowych mających wpływ na potencjalną wymagalność długu). Przyjęty budżet zakłada utrzymanie poziomu udzielanych świadczeń medycznych oraz wygenerowanie zysków na działalności operacyjnej na poziomie zbliżonym do roku 2015.

Jednocześnie, Zarząd Spółki zwraca uwagę na działania w obszarze regulacyjnym zainicjowane przez regulatorów rynku po dacie bilansowej, które na datę niniejszego sprawozdania podlegają dyskusji ze środowiskiem świadczeniodawców sektora opieki zdrowotnej. Działania te, polegające na planowanej obniżce

wycen w obszarze procedur medycznych oraz zmian zasad finansowania świadczeń, mogą mieć potencjalnie negatywny wpływ na działalność Spółki w przyszłości.

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

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

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

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

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

Poza powyżej opisanymi elementami, należy zwrócić uwagę, iż w dniu 10.06.2016 Prezes NFZ opublikował projekt zarządzenia zmieniającego zarządzenie w sprawie określenia warunków zawierania i realizacji umów w rodzaju leczenie szpitalne, który w swoim finalnym kształcie może wprowadzić szereg zmian w wycenie procedur medycznych w oparciu o system JGP, w tym obniżkę wycen procedur w zakresie kardiologii inwazyjnej oraz endowaskularnych procedur chirurgii naczyń jak również podniesienie wycen procedur z zakresu kardiologii zachowawczej. Zgodnie z komunikatem opublikowanym na stronie NFZ, został wyznaczony 14-dniowy termin przyjmowania uwag do projektu zarządzenia. Obowiązujące akty prawne dające Prezesowi NFZ delegacje do publikowania zarządzeń nie zawierają żadnych przepisów co do *vacatio legis* lub innych ograniczeń dotyczących terminów publikacji i wchodzenia w życie, stąd po zakończeniu procesu konsultacji, zarządzenie może wejść w życie z dniem podpisania.

Przeprowadzona przez Zarząd jednostki analiza, wskazuje, iż wprowadzenie proponowanych przez zmian w systemie finansowania w postaci znanej na datę niniejszego sprawozdania finansowego (w formie projektów niebędących finalnymi wiążącymi dokumentami) potencjalnie może wywołać negatywne skutki dla dalszej działalności jednostek wchodzących w skład Grupy poprzez spadek rentowności działalności operacyjnej. Taka sytuacja może potencjalnie spowodować pogorszenie wskaźników finansowych mogących skutkować naruszeniem funkcjonujących obecnie w Grupie umów finansowania, rodząc w konsekwencji potencjalną konieczność renegocjacji warunków finansowania

Przeprowadzona przez Zarząd analiza, wskazuje jednak, iż w ocenie Zarządu, mając na uwadze potencjalny poziom rentowności będący efektem zmian regulacyjnych i działań Zarządu, ryzyko utraty źródeł finansowania jest ograniczone. Dodatkowo, jest wysoce prawdopodobne iż konieczność poszukiwania rozwiązań podnoszących efektywność prowadzonej działalności w nowo projektowanych ramach systemu finansowania nałożyłaby na Grupę wymóg restrukturyzacji i racjonalizacji działalności Grupy. W konsekwencji jest prawdopodobne, iż działania takie wiązałyby się z decyzjami biznesowymi prowadzącymi do zaniechania działalności w wybranych lokalizacjach i istotnego ograniczenia bądź całkowitego zaprzestania udzielania świadczeń medycznych tam, gdzie stałoby się to trwale nierentowne. W efekcie, na skutek wprowadzenia nowych rozwiązań finansowania proponowanych przez Agencję w obecnym kształcie Grupa może być

potencjalnie zmuszona do dokonania odpisów z tytułu utraty wartości składników aktywów trwałych (obejmujących rzeczowe aktywa trwałe oraz inwestycje w jednostkach zależnych, o których mowa w notach 6, 7 oraz 8) w związku z potencjalnym całkowitym lub częściowym zaprzestaniem działalności w wybranych lokalizacjach. Przeprowadzona przez Zarząd analiza wskazuje jednak, iż wpływ potencjalnych zmian regulacyjnych (oraz w konsekwencji efekt w postaci trwałej utraty wartości), wraz z uwzględnieniem działań Zarządu mających na celu podniesienie efektywności prowadzonej działalności, jej restrukturyzację i racjonalizację, byłby ograniczony do niewielkiej części - kilku lokalizacji w zakresie których Spółka i wybrane jednostki z Grupy prowadzą swoją działalność.

3. POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH

Po dacie bilansowej tj. 31 grudnia 2015, do daty niniejszego sprawozdania nastąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej poprzez następującą transakcje wykonane przez Spółkę American Heart of Poland S.A. :

- sprzedaż 50,07% (całości) udziałów spółki Carint Scanmed Sp. z o.o.

W 2015 roku nastąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej poprzez następujące transakcje wykonane przez Spółkę American Heart of Poland S.A.:

- nabycie 19,78% udziałów spółki Gdańskie Centrum Sercowo Naczyniowe Sp. z o.o. (dawniej Swissmed Vascular Sp. z o.o.) (całkowity udział w kapitale tej spółki został zwiększony do 100%)
- nabycie 0,15% akcji spółki Przedsiębiorstwa Uzdrawiskowego Ustroń S.A. (całkowity udział w kapitale tej jednostki został zwiększony do 98,49 %),
- nabycie 100% udziałów spółki Procardia Sp. z o.o., która jest jedynym udziałowcem w spółce Procardia Nieruchomości Sp. z o.o.
- nabycie 1,30% akcji spółki Centrum Kardiologii Sp. z o.o., zwiększające bezpośredni udział AHP S.A. w kapitale zakładowym tej jednostki do 21,30 %.

W 2014 roku nastąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej poprzez następujące transakcje wykonane przez Spółkę American Heart of Poland S.A.:

- nabycie 70,00% udziałów spółki Ikar Sp. z o.o.,
- nabycie 0,59% akcji spółki Przedsiębiorstwa Uzdrawiskowego Ustroń S.A. (całkowity udział w kapitale tej jednostki został zwiększony do 98,34 %),
- nabycie 27,12% akcji spółki NAFIS S.A. (całkowity udział w kapitale tej jednostki został zwiększony do 74,29%),
- nabycie 5% udziałów spółki Intercard Sp. z o.o., zwiększające udział AHP S.A. w kapitale zakładowym tej jednostki do 42,50 %.

4. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

4.1. Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z konwencją kosztu historycznego, która została zmodyfikowana w przypadku instrumentów finansowych (nota 43).

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

4.2. Wartości niematerialne i prawne

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

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

Koszty zakończonych prac rozwojowych	1 lat
Patenty, licencje, znaki firmowe	2-5 lat
Oprogramowanie komputerowe	2 lat
Inne wartości niematerialne i prawne	5 lat

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

4.3. Wartość firmy

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

Wydłużenie okresu do 20 lat, uzasadnione jest wykorzystywaniem w przyszłości nabytego przedsiębiorstwa bez dokonywania w nim fundamentalnych zmian oraz faktem, że będzie ono w dłuższym okresie osiągać wysokie zyski, które zostały zdyskontowane w cenie nabycia przedsiębiorstwa.

4.4. Środki trwałe

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

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

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

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

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

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

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

* Prawo użytkowania wieczystego gruntów nie podlega amortyzacji.

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

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

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości dotyczące środków trwałych, których wycena została zaktualizowana na podstawie odrębnych przepisów, zmniejszają odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny różnice spowodowane aktualizacją wyceny. Ewentualna nadwyżka odpisu nad różnicami z aktualizacji wyceny zaliczana jest do pozostałych kosztów operacyjnych.

Jak szerzej opisano w punkcie 2 istnieje niepewność oraz ryzyko odnoszące się do działań regulacyjnych, które potencjalnie może skutkować ryzykiem trwałej utraty wybranych składników aktywów trwałych w związku z potencjalnym częściowym zaprzestaniem działalności w wybranych lokalizacjach. Przeprowadzona przez Zarząd analiza wskazuje jednak, iż wpływ potencjalnych zmian regulacyjnych (oraz w konsekwencji efekt w postaci trwałej utraty wartości), wraz z uwzględnieniem działań Zarządu mających na celu podniesienie efektywności prowadzonej działalności, jej restrukturyzację i racjonalizację, byłby ograniczony do niewielkiej części - kilku lokalizacji w zakresie których Spółka i wybrane jednostki z Grupy prowadzą swoją działalność.

4.5. Środki trwale w budowie

Środki trwale 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 trwale w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

4.6. Inwestycje w nieruchomości oraz w wartości niematerialne i prawne

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

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

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

4.7. Inwestycje w jednostki podporządkowane i inne inwestycje długoterminowe

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

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

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

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

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

4.9. Aktywa finansowe

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

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

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

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

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

Trwała utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

- 3) w przypadku pozostałych aktywów finansowych - jako różnicę między wartością składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych i bieżącą wartością przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych.

4.10. Leasing

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

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

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

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

4.11. Zapasy

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

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

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

4.12. Należności krótko- i długoterminowe

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

W ramach należności handlowych z tytułu dostaw i usług, Spółka prezentuje należności z tytułu wykonanych świadczeń opieki zdrowotnej, których wartość przewyższa kwoty zawarte w kontraktach zawartych z NFZ (nadwykonania) ustalone zgodnie z polityką szczegółowo opisaną w punkcie 4.23 wprowadzenia do sprawozdania finansowego. Kwota powyższych należności została wskazana w nocie 22 dodatkowych informacji i objaśnień do niniejszego sprawozdania finansowego.

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.

4.13. 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 2015 roku	31 grudnia 2014 roku
USD	3,9011	3,5072
EUR	4,2615	4,2623

4.14. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

4.15. Rozliczenia międzyokresowe

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

4.16. Kapitał podstawowy

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

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

4.17. Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Rezerwy na odprawy emerytalne ujmowane są na dzień bilansowy. Koszty z tytułu ww. świadczeń są ustalane metodą aktuarialną wyceny prognozowanych uprawnień jednostkowych.

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

4.18 Rachunkowość zabezpieczeń

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

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

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

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

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

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

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

4.20 Ujemna wartość firmy

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

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

4.21 Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

4.22 Odroczone podatki dochodowe

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

Rezerwa na odroczone podatki dochodowe tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, chyba że rezerwa na odroczone podatki dochodowe 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 odroczone 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 odroczone podatki dochodowe 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.

4.23 Uznawanie przychodów

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

4.23.1 Sprzedaż towarów i produktów

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

4.23.2 Świadczenie usług (świadczenia opieki zdrowotnej)

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

W przypadku udzielania przez Spółkę świadczeń opieki zdrowotnej, w placówkach posiadających kontrakt z Narodowym Funduszem Zdrowia („NFZ”), których wartość przewyższa kwoty uzgodnione w tych kontraktach (tzw. nadwykonania), Spółka dochodzi zapłaty za nie przede wszystkim w trybie art. 19 ust. 1 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 (art. 6 k.c. oraz art. 3 pkt. 1 ustawy z 25 lipca 2001 r. o Państwowym Ratownictwie Medycznym w związku z art. 5 pkt. 33 ustawy o świadczeniach opieki zdrowotnej finansowanych ze środków publicznych). Roszczenia rozliczane są w postaci podpisywanych aneksów oraz zawieranych ugód do zawartych kontraktów. Spółka udziela również świadczeń opieki zdrowotnej, w placówkach bez podpisanego z NFZ kontraktu. W takim wypadku Spółka dochodzi zapłaty za te świadczenia w trybie art. 19 ust. 4 ustawy o świadczeniach opieki zdrowotnej finansowanych ze środków publicznych. W przypadku braku rozliczenia świadczeń zdrowotnych Spółka występuje na drogę sądową przedstawiając dowody, 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. Podstawą prawną roszczenia są:

- warunki umowy podpisanej z NFZ na udzielenie świadczeń opieki zdrowotnej,
- art. 19, 20, 60 ustawy o świadczeniach opieki zdrowotnej finansowanych ze środków publicznych z 27 sierpnia 2004 r. – Dz.U. z 2008 r. nr 164, poz. 1027 ze zm.,
- art. 3 pkt. 8 ustawy z 8 września 2008 r. o Państwowym Ratownictwie Medycznym - Dz.U. nr 191, poz. 1410 ze zm.,
- rozporządzenie Ministra Zdrowia z 6 maja 2008 r. w sprawie ogólnych warunków umów o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej – Dz.U. nr 81, poz. 484,
- art. 15 ustawy o działalności leczniczej z 15 kwietnia 2011 r. – Dz.U. 2011 nr 112 poz. 654,
- art. 30 ustawy o zawodzie lekarza i lekarza dentystry z 5 grudnia 1996 r. – Dz.U. 1997 nr 28 poz. 152.

Ugruntowana przez lata praktyka rynkowa pokazuje, iż inne podmioty z branży medycznej również wstępują na drogę sądową. Orzecznictwo oraz zapadłe wyroki sądowe lat ubiegłych udowadniają, iż taki tok postępowania jest zgodny z prawem, a sądy orzekają na korzyść podmiotów realizujących procedury medyczne ponad przyznane przez NFZ limity kontraktowe, jak również w przypadku udzielenia świadczeń bez podpisanego z NFZ kontraktu.

Konsekwentnie, w odniesieniu do świadczeń opieki zdrowotnej wykonanych przez Spółkę (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 Spółka dokonuje oszacowania przychodów, które uwzględnia prawdopodobieństwo, iż jednostka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu wykonanych świadczeń (nadwykonań świadczeń opieki zdrowotnej). 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.

4.24 Odsetki

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

4.25 Dywidendy

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

4.26 Dotacje i subwencje

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

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

4.27 Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

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

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

J. Jurek
Jeasto

[Signature]

[Signature]

[Signature]

[Signature]

Nasch kwó

G. Hauer


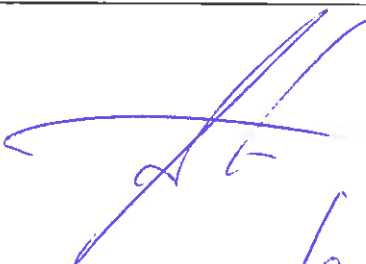


AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku

Bilans

BILANS

AKTYWA TRWAŁE

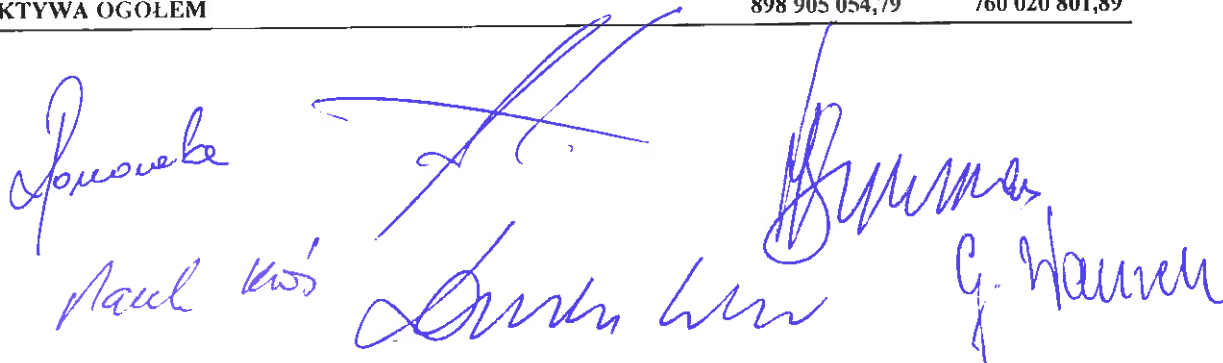
(w złotych)	Nota	Na dzień 31 grudnia 2015 roku	Na dzień 31 grudnia 2014 roku
A. AKTYWA TRWAŁE		547 580 559,86	488 054 735,42
I. Wartości niematerialne i prawne	6	10 305 542,45	10 162 431,51
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	-
2. Wartość firmy		9 457 315,46	10 060 973,90
3. Inne wartości niematerialne i prawne		848 226,99	101 457,61
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	7	188 497 338,30	196 401 404,93
1. Środki trwałe		181 515 443,67	189 026 114,25
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		5 222 952,76	5 222 952,76
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		119 769 411,90	117 283 924,31
c) urządzenia techniczne i maszyny		1 989 190,94	2 153 414,69
d) środki transportu		732 340,04	1 026 958,35
e) inne środki trwałe		53 801 548,03	63 338 864,14
2. Środki trwałe w budowie	7	6 981 894,63	7 375 290,68
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		-	-
III. Należności długoterminowe		318 372,76	405 432,76
1. Od jednostek powiązanych		-	-
2. Od pozostałych jednostek		318 372,76	405 432,76
IV. Inwestycje długoterminowe	8.1	314 205 889,57	265 564 880,29
1. Nieruchomości		-	-
2. Wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe		314 205 889,57	265 564 880,29
a) w jednostkach powiązanych		314 205 889,57	265 564 880,29
- udziały lub akcje		268 821 548,54	226 962 882,72
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		40 695 866,91	33 913 523,45
- inne długoterminowe aktywa finansowe		4 688 474,12	4 688 474,12
b) w pozostałych jednostkach		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe		-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	34 253 416,78	15 520 585,93
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		23 932 511,64	9 863 580,72
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		10 320 905,14	5 657 005,21



 Andrzej Kuciński


 G. Haurach

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Bilans

AKTYWA OBROTOWE

(w złotych)	Nota	Na dzień 31 grudnia 2015 roku	Na dzień 31 grudnia 2014 roku
B. AKTYWA OBROTOWE		351 324 494,93	271 966 066,47
I. Zapasy	24	5 946 706,54	5 702 051,84
1. Materiały		5 937 005,74	5 692 351,04
2. Półprodukty i produkty w toku		-	-
3. Produkty gotowe		-	-
4. Towary		-	-
5. Zaliczki na dostawy		9 700,80	9 700,80
II. Należności krótkoterminowe		320 492 406,38	237 364 827,43
1. Należności od jednostek powiązanych		643 898,59	706 744,05
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		266 350,20	699 111,97
- do 12 miesięcy		266 350,20	699 111,97
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		377 548,39	7 632,08
2. Należności od pozostałych jednostek		319 848 507,79	236 658 083,38
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		312 994 115,48	226 725 814,47
- do 12 miesięcy		312 994 115,48	226 725 814,47
- powyżej 12 miesięcy		-	-
- inne		-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		2 540 832,86	6 894 992,51
c) inne		4 313 559,45	3 037 276,40
d) dochodzone na drodze sądowej		-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe		20 676 995,69	14 603 081,56
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		20 676 995,69	14 603 081,56
a) w jednostkach powiązanych	8.2	755 807,95	721 411,40
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		755 807,95	721 411,40
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
b) w pozostałych jednostkach	8.2	-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	32	19 921 187,74	13 881 670,16
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		19 921 187,74	13 881 670,16
- inne środki pieniężne		-	-
- inne aktywa pieniężne		-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	4 208 386,32	14 296 105,64
AKTYWA OGÓLEM		898 905 054,79	760 020 801,89



 Paul Kowalski [Signature] [Signature] G. Hauer

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Bilans

PASywa				
(w złotych)		Nota	Na dzień 31 grudnia 2015 roku	Na dzień 31 grudnia 2014 roku
A.	Kapitał (fundusz) własny		357 971 368,45	336 371 800,81
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy, w tym:	10	28 005 750,00	28 005 750,00
	- kapitał podstawowy niezarejestrowany na dzień bilansowy		-	1 112 625,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		-	-
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		-	-
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy		268 459 309,45	222 946 032,22
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		(1 855 614,41)	-
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		-	-
VII.	Różnice kursowe z przeliczenia		-	-
VIII.	Zysk/ (strata) z lat ubiegłych		39 906 741,36	39 906 741,36
IX.	Zysk/ (strata) netto		23 455 182,05	45 513 277,23
X.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		540 933 686,34	423 649 001,08
I.	Rezerwy na zobowiązania	13	59 615 541,50	40 904 622,83
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		56 686 476,87	39 118 390,75
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		1 641 218,73	1 249 464,98
	- długoterminowa		37 383,69	37 383,69
	- krótkoterminowa		1 603 835,04	1 212 081,29
3.	Pozostałe rezerwy		1 287 845,90	536 767,10
	- długoterminowe		-	-
	- krótkoterminowe		1 287 845,90	536 767,10
II.	Zobowiązania długoterminowe	15	373 129 746,18	195 532 132,20
1.	Wobec jednostek powiązanych		-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek		373 129 746,18	195 532 132,20
	a) kredyty i pożyczki	11	246 325 148,20	98 554 678,81
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		122 473 244,74	96 481 544,40
	c) inne zobowiązania finansowe		4 331 353,24	495 908,99
	d) inne		-	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe		92 038 826,18	164 654 682,24
1.	Wobec jednostek powiązanych		1 504 725,15	743 267,54
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		511 248,67	743 267,54
	- do 12 miesięcy		511 248,67	743 267,54
	- powyżej 12 miesięcy		-	-
	b) inne		993 476,48	-
2.	Wobec pozostałych jednostek		90 332 434,53	163 773 430,57
	a) kredyty i pożyczki	11	25 178 846,60	85 036 634,03
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		429 764,97	28 615 428,55
	c) inne zobowiązania finansowe		2 039 318,96	294 491,15
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		49 792 953,34	37 927 231,24
	- do 12 miesięcy		49 792 953,34	37 927 231,24
	- powyżej 12 miesięcy		-	-
	e) zaliczki otrzymane na dostawy		-	-
	f) zobowiązania wekslowe		-	-
	g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń		3 282 953,92	2 286 493,43
	h) z tytułu wynagrodzeń		2 219 171,57	1 938 190,78
	i) inne		7 389 425,17	7 674 961,39
3.	Fundusze specjalne	16	201 666,50	137 984,13
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	17	16 149 572,48	22 557 563,81
1.	Ujemna wartość firmy		-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		16 149 572,48	22 557 563,81
	- długoterminowe		13 277 530,84	13 592 657,64
	- krótkoterminowe		2 872 041,64	8 964 906,17
Pasywa razem			898 905 054,79	760 020 801,89

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

G. Hauer

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)

(w złotych)	Nota	Za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 roku	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:		349 334 884,85	316 330 305,55
-od jednostek powiązanych		-	532 567,57
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	22	352 101 531,78	315 375 667,56
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie- wartość ujemna)		(2 766 646,93)	954 637,99
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		-	-
B. Koszty działalności operacyjnej		275 643 463,72	258 997 674,45
I. Amortyzacja		16 301 614,46	15 411 285,74
II. Zużycie materiałów i energii		84 391 241,35	78 274 380,55
III. Usługi obce		127 324 797,05	121 222 152,25
IV. Podatki i opłaty, w tym:		459 985,27	519 123,39
- podatek akcyzowy		-	-
V. Wynagrodzenia		38 008 159,04	34 236 606,25
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		6 555 954,64	6 164 600,81
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		2 601 711,91	3 169 525,46
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	-
C. Zysk/ (strata) ze sprzedaży (A – B)		73 691 421,13	57 332 631,10
D. Pozostałe przychody operacyjne	27	5 538 782,85	2 230 526,17
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	671,33
II. Dotacje		2 153 552,65	1 137 637,88
III. Inne przychody operacyjne		3 385 230,20	1 092 216,96
E. Pozostałe koszty operacyjne	28	23 006 679,30	7 103 614,35
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		3 450 983,71	1 855 744,44
III. Inne koszty operacyjne		19 555 695,59	5 247 869,91
F. Zysk/ (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		56 223 524,68	52 459 542,92
G. Przychody finansowe	29	5 641 886,10	6 061 870,20
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		1 827 500,00	4 366 759,44
- od jednostek powiązanych		1 827 500,00	4 366 759,44
II. Odsetki, w tym:		3 614 181,16	1 619 570,57
- od jednostek powiązanych		1 736 740,01	1 265 994,22
III. Zysk ze zbycia inwestycji		-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		-	-
V. Inne		200 204,94	75 540,19
H. Koszty finansowe	30	34 341 893,76	19 900 968,23
I. Odsetki, w tym:		20 608 715,00	17 587 911,69
- dla jednostek powiązanych		-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji		-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji		-	-
IV. Inne		13 733 178,76	2 313 056,54
I. Zysk/ (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)		27 523 517,02	38 620 444,89
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	31	-	-
I. Zyski nadzwyczajne		-	-
II. Straty nadzwyczajne		-	-
K. Zysk/ (strata) brutto (I±J)		27 523 517,02	38 620 444,89
L. Podatek dochodowy	26	4 068 334,97	(6 892 832,34)
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-	-
N. Zysk/ (strata) netto (K-I.-M)		23 455 182,05	45 513 277,23

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

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓLKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

(w złotych)	Nota	Za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 roku	Za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 roku
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	336 371 800,81	245 608 175,74
	- zmiany zasad rachunkowości	-	-
	- korekty błędów	-	-
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	336 371 800,81	245 608 175,74
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	28 005 750,00	26 893 125,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	1 112 625,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	-	1 112 625,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	-	1 112 625,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	-
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu, w tym:	28 005 750,00	28 005 750,00
	- kapitał podstawowy niezarejestrowany na dzień bilansowy	-	1 112 625,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-
2.2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-
3.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	222 946 032,22	138 095 235,87
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	45 513 277,23	84 850 796,35
a)	zwiększenie (z tytułu)	45 513 277,23	84 850 796,35
	- z podziału zysku	45 513 277,23	40 713 073,51
	- wkład niepieniężny (agio) seria F i G	-	44 137 722,84
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	-
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	268 459 309,45	222 946 032,22
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
a)	zwiększenie (z tytułu)	-	-
b)	zmniejszenie (z tytułu)	1 855 614,41	-
	- wycena instrumentu zabezpieczającego	1 855 614,41	-
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	(1 855 614,41)	-
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
6.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
7.	Zysk/ (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	85 420 018,59	80 619 814,87
7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	85 420 018,59	80 619 814,87
7.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	85 420 018,59	80 619 814,87
a)	zwiększenie (z tytułu)	-	-
b)	zmniejszenie (z tytułu)	45 513 277,23	40 713 073,51
	- podziału zysku	45 513 277,23	40 713 073,51
7.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	39 906 741,36	39 906 741,36
7.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
a)	zwiększenie (z tytułu)	-	-
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	-
7.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.7	Zysk/ (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	39 906 741,36	39 906 741,36
8.	Wynik netto	23 455 182,05	45 513 277,23
a)	zysk netto	23 455 182,05	45 513 277,23
b)	strata netto	-	-
c)	odpisy z zysku	-	-
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	357 971 368,45	336 371 800,81
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	357 971 368,45	336 371 800,81

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

21

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

(w złotych)	Nota	Za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk/ (strata) netto		23 455 182,05	45 513 277,23
II. Korekty razem		(11 112 664,96)	(22 968 817,71)
1. Amortyzacja	6,7	16 905 272,90	16 014 944,18
2. Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych		-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		30 615 008,29	13 919 063,67
4. Zysk/ (strata) z działalności inwestycyjnej		25 958,54	1 984 097,94
5. Zmiana stanu rezerw		18 710 918,67	12 518 327,63
6. Zmiana stanu zapasów		(244 654,70)	666 549,54
7. Zmiana stanu należności		(78 666 610,57)	(69 147 175,09)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	33	11 670 051,87	11 713 103,95
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(1 838 385,84)	(10 637 729,53)
10. Inne korekty	33	(8 290 224,12)	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)		12 342 517,09	22 544 459,52
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		2 427 500,00	11 468 642,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:		2 427 500,00	6 968 642,00
a) w jednostkach powiązanych		2 427 500,00	6 968 642,00
- zbycie aktywów finansowych		-	-
- dywidendy i udziały w zyskach		1 827 500,00	4 366 759,44
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		600 000,00	2 371 810,93
- odsetki		-	230 071,63
b) w pozostałych jednostkach		-	-
- zbycie aktywów finansowych		-	-
- dywidendy i udziały w zyskach		-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		-	-
- odsetki		-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych		-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	33	-	4 500 000,00
II. Wydatki		(59 496 303,78)	(72 068 240,00)
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(8 822 268,30)	(24 062 309,64)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:		(50 674 035,48)	(45 505 930,36)
a) w jednostkach powiązanych		(50 674 035,48)	(45 505 930,36)
- nabycie aktywów finansowych		(44 994 035,48)	(35 648 930,36)
- udzielone pożyczki długoterminowe		(5 680 000,00)	(9 857 000,00)
b) w pozostałych jednostkach		-	-
- nabycie aktywów finansowych		-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe		-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	33	-	(2 500 000,00)

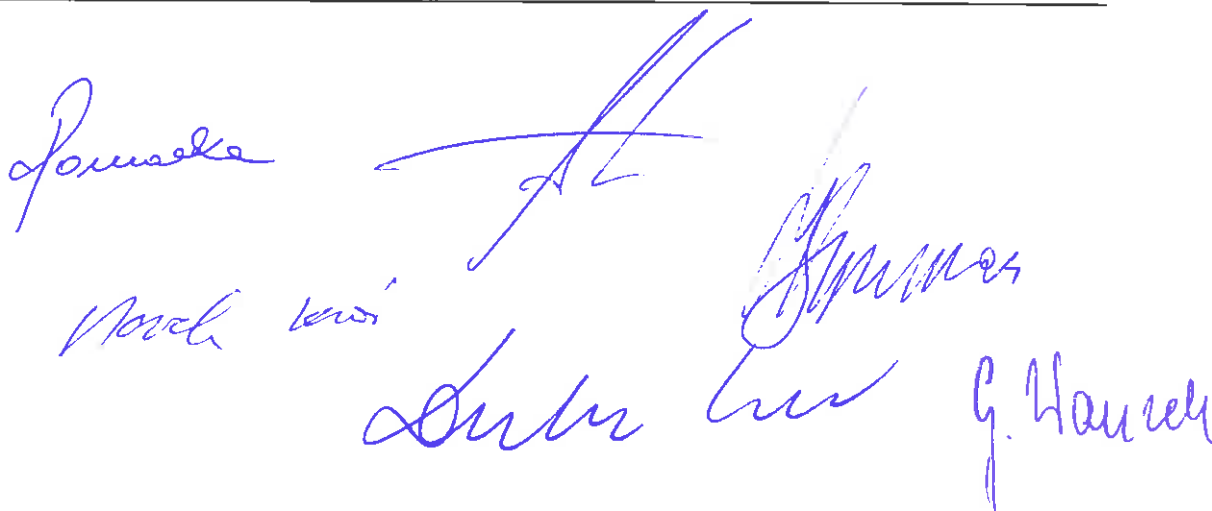
Rachunek przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

22



AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Rachunek przepływów pieniężnych

(w złotych)	Nota	Za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		(57 068 803,78)	(60 599 598,00)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		-	-
I. Wpływy		313 805 070,39	131 671 407,84
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		-	-
2. Kredyty i pożyczki		157 640 562,30	111 207 807,84
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		154 300 000,00	20 000 000,00
4. Inne wpływy finansowe	33	1 864 508,09	463 600,00
II. Wydatki		(263 039 266,12)	(106 201 195,56)
1. Nabywanie 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		(77 474 798,79)	(86 685 941,21)
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		(154 300 000,00)	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(364 940,87)	(693 111,71)
8. Odsetki		(19 163 324,66)	(18 822 142,64)
9. Inne wydatki finansowe		(11 736 201,80)	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		50 765 804,27	25 470 212,28
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)		6 039 517,58	(12 584 926,20)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		6 039 517,58	(12 584 926,20)
F. Środki pieniężne na początek okresu		13 881 670,16	26 466 596,36
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym - o ograniczonej możliwości dysponowania		19 921 187,74	13 881 670,16
		177 146,52	118 684,41



DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

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

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy, to jest do dnia 20 czerwca 2016 roku nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które powinny być ujęte, a nie zostały, w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

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

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy to jest do dnia 20 czerwca 2016 roku nie wystąpiły istotne zdarzenia, które powinny być ujęte, a nie zostały, w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

3. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI W ROKU OBROTOWYM

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

4. KOREKTA BŁĘDU

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

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

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

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

6. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku

(w złotych)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
<u>Wartość początkowa</u>					
Saldo otwarcia	-	12 073 168,70	2 003 889,77	-	14 077 058,47
Nabycie jednostki zależnej	-	-	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-
Nabycie	-	-	-	-	-
Aktualizacja wartości	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	1 014 393,55	-	1 014 393,55
Zbycie jednostki zależnej	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-
Zbycie	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	12 073 168,70	3 018 283,32	-	15 091 452,02
<u>Umorzenie</u>					
Saldo otwarcia	-	2 012 194,80	1 902 432,16	-	3 914 626,96
Odpisy aktualizacyjne	-	-	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	603 658,44	267 624,17	-	871 282,61
Amortyzacja okresu	-	603 658,44	267 624,17	-	871 282,61
Aktualizacja wartości	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-
Zbycie jednostki zależnej	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-
Zbycie	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	2 615 853,24	2 170 056,33	-	4 785 909,57
<u>Odpisy aktualizujące</u>					
Saldo otwarcia	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-
Korekta odpisu	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	-	-
<u>Wartość netto</u>					
Saldo otwarcia	-	10 060 973,90	101 457,61	-	10 162 431,51
Saldo zamknięcia	-	9 457 315,46	848 226,99	-	10 305 542,45

Na dzień 31 grudnia 2015 Spółka przeprowadziła analizę utraty wartości firmy, która nie wykazała potrzeby tworzenia odpisu aktualizującego w odniesieniu do wykazanej wartości firmy na dzień 31 grudnia 2015 roku. W kontekście analizy utraty wartości należy wsiąść pod uwagę uwarunkowania o których mowa w nocie 22 wprowadzenia do sprawozdania finansowego.

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓLKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku					
(w złotych)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
<u>Wartość początkowa</u>					
Saldo otwarcia	-	12 073 168,70	1 912 567,91	-	13 985 736,61
Nabycie jednostki zależnej	-	-	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	-	91 321,86	-	91 321,86
Nabycie	-	-	91 321,86	-	91 321,86
Aktualizacja wartości	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-
Zbycie jednostki zależnej	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-
Zbycie	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	12 073 168,70	2 003 889,77	-	14 077 058,47
<u>Umorzenie</u>					
Saldo otwarcia	-	1 408 536,36	1 808 337,34	-	3 216 873,70
Odpisy aktualizacyjne	-	-	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	603 658,44	94 094,82	-	697 753,26
Amortyzacja okresu	-	603 658,44	94 094,82	-	697 753,26
Aktualizacja wartości	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-
Zbycie jednostki zależnej	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-
Zbycie	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	2 012 194,80	1 902 432,16	-	3 914 626,96
<u>Odpisy aktualizujące</u>					
Saldo otwarcia	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-
Korekta odpisu	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	-	-
<u>Wartość netto</u>					
Saldo otwarcia	-	10 664 632,34	104 230,57	-	10 768 862,91
Saldo zamknięcia	-	10 060 973,90	101 457,61	-	10 162 431,51

Spółka przeprowadziła analizę utraty wartości, która nie wykazała potrzeby tworzenia odpisu aktualizującego w odniesieniu do wykazanej wartości firmy na dzień 31 grudnia 2015 roku.

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Wartość firmy powstała w wyniku nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa – NZOZ „Procardia”

(w złotych)	31 grudnia 2015 roku	Odpisy amortyzacyjne w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku	1 stycznia 2015 roku	31 grudnia 2014 roku	Odpisy amortyzacyjne w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku	1 stycznia 2014 roku
Wartość firmy	9 457 315,46	603 658,44	10 060 973,90	10 060 973,90	603 658,44	10 664 632,34
Razem	9 457 315,46	603 658,44	10 060 973,90	10 060 973,90	603 658,44	10 664 632,34

Na dzień 31 grudnia 2015 Spółka przeprowadziła analizę utraty wartości firmy jednostki podporządkowanej, która nie wykazała potrzeby tworzenia odpisu aktualizującego. W kontekście przeprowadzonej analizy utraty wartości należy wziąć pod uwagę uwarunkowania, o których mowa w nacie 2 wprowadzenia do sprawozdania finansowego. Jak szerzej opisano w nacie 2 wprowadzenia istnieje niepewność oraz ryzyko odnoszące się do działań regulacyjnych, które potencjalnie może skutkować ryzykiem trwałej utraty wybranych składników aktywów trwałych w związku z potencjalnym częściowym zaprzestaniem działalności w wybranych lokalizacjach. Przeprowadzona przez Zarząd analiza wskazuje jednak, iż wpływ potencjalnych zmian regulacyjnych (oraz w konsekwencji efekt w postaci trwałej utraty wartości), wraz z uwzględnieniem działań Zarządu mających na celu podniesienie efektywności prowadzonej działalności, jej restrukturyzację i racjonalizację, byłby ograniczony do niewielkiej części - kilku lokalizacji w zakresie których Spółka i wybrane jednostki z Grupy prowadzą swoją działalność.

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku

(w złotych)	Grunty	w tym: Prawo wieczystego użytkowania		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
		gruntu	wieczystego użytkowania							
Wartość początkowa	5 222 952,76	504 626,20	129 969 926,52	4 039 888,26	5 206 032,80	4 039 888,26	116 505 793,01	7 375 290,68	-	268 319 884,03
Saldo otwarcia	5 222 952,76	504 626,20	129 969 926,52	4 039 888,26	5 206 032,80	4 039 888,26	116 505 793,01	7 375 290,68	-	268 319 884,03
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-	-	29 552,87	9 237 548,07	-	9 267 100,94
Nabywanie	-	-	-	-	-	-	-	9 223 069,92	-	9 223 069,92
Inne	-	-	-	-	-	-	29 552,87	14 478,15	-	44 031,02
Transfery (przeniesienia z inwestycji)	-	-	5 854 393,06	198 399,00	525 396,74	198 399,00	1 910 790,45	(8 488 979,25)	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	154 321,68	-	-	1 141 964,87	-	1 296 286,55
Aktualizacja wartości	-	-	-	-	154 321,68	-	-	1 141 964,87	-	1 296 286,55
Likwidacja i sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	5 222 952,76	504 626,20	135 824 319,58	4 238 287,26	5 577 107,86	4 238 287,26	118 446 136,33	6 981 894,63	-	276 290 698,42
Umorzenie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo otwarcia	-	-	12 686 002,21	3 012 929,91	3 052 618,11	3 012 929,91	53 166 928,87	-	-	71 918 479,10
Zwiększenia, w tym:	-	-	3 368 905,47	493 017,31	687 000,22	493 017,31	11 500 142,01	-	-	16 049 065,01
Amortyzacja okresu	-	-	3 368 905,47	493 017,31	687 000,22	493 017,31	11 485 067,29	-	-	16 033 990,29
Inne	-	-	-	-	-	-	15 074,72	-	-	15 074,72
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	151 701,41	-	22 482,58	-	-	174 183,99
Aktualizacja wartości	-	-	-	-	151 701,41	-	22 482,58	-	-	174 183,99
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	16 054 907,68	3 505 947,22	3 587 916,92	3 505 947,22	64 644 588,30	-	-	87 793 360,12
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo otwarcia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta odpisu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto	5 222 952,76	504 626,20	117 283 924,31	1 026 958,35	2 153 414,69	1 026 958,35	63 338 864,14	7 375 290,68	-	196 401 404,93
Saldo zamknięcia	5 222 952,76	504 626,20	119 769 411,90	732 340,04	1 989 190,94	732 340,04	53 801 548,03	6 981 894,63	-	188 497 338,30

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku										
(w złotych)	Grunty	w tym: 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	
Wartość początkowa										
Saldo otwarcia	6 734 593,68	2 016 267,12	103 324 996,14	4 931 931,49	3 924 268,26	104 885 158,38	26 155 592,29	-	-	249 956 540,24
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-	-	21 832 804,86	-	-	21 832 804,86
Nabycie	-	-	-	-	-	-	21 832 804,86	-	-	21 832 804,86
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfery (przeniesienia z inwestycji)	-	-	26 644 930,38	622 953,22	115 620,00	12 536 623,49	(39 920 127,09)	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	1 511 640,92	1 511 640,92	-	348 851,91	-	915 988,86	692 979,38	-	-	3 469 461,07
Aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Likwidacja i sprzedaż	1 511 640,92	1 511 640,92	-	348 851,91	-	915 988,86	692 979,38	-	-	3 469 461,07
Saldo zamknięcia	5 222 952,76	504 626,20	129 969 926,52	5 206 032,80	4 039 888,26	116 505 793,01	7 375 290,68	-	-	268 319 884,03
Umorzenie										
Saldo otwarcia	-	-	9 713 664,55	2 706 436,74	2 521 920,77	42 795 753,39	-	-	-	57 737 775,45
Zwiększenia, w tym:	-	-	2 972 337,66	654 311,32	491 009,14	11 199 532,80	-	-	-	15 317 190,92
Amortyzacja okresu	-	-	2 972 337,66	654 311,32	491 009,14	11 199 532,80	-	-	-	15 317 190,92
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	308 129,95	-	828 357,32	-	-	-	1 136 487,27
Aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	308 129,95	-	828 357,32	-	-	-	1 136 487,27
Saldo zamknięcia	-	-	12 686 002,21	3 052 618,11	3 012 929,91	53 166 928,87	-	-	-	71 918 479,10
Odpisy aktualizujące										
Saldo otwarcia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta odpisu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto										
Saldo otwarcia	6 734 593,68	2 016 267,12	93 611 331,59	2 225 494,75	1 402 347,49	62 089 404,99	26 155 592,29	-	-	192 218 764,79
Saldo zamknięcia	5 222 952,76	504 626,20	117 283 924,31	2 153 414,69	1 026 958,35	63 338 864,14	7 375 290,68	-	-	196 401 404,93

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Na dzień bilansowy Spółka przeprowadziła analizę okresu ekonomicznej użyteczności rzeczowych aktywów trwałych. Dodatkowo Spółka przeprowadziła analizę utraty wartości i dokonała odpowiedniego spisania aktywów w odniesieniu do przeprowadzonej analizy utraty wartości składników aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2015 roku.

W kontekście przeprowadzonej analizy utraty wartości należy wziąć pod uwagę uwarunkowania, o których mowa w nocie 2 wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jak szerzej opisano w nocie 2 wprowadzenia istnieje niepewność oraz ryzyko odnoszące się do działań regulacyjnych, które potencjalnie może skutkować ryzykiem trwałej utraty wybranych składników aktywów trwałych w związku z potencjalnym częściowym zaprzestaniem działalności w wybranych lokalizacjach. Przeprowadzona przez Zarząd analiza wskazuje jednak, iż wpływ potencjalnych zmian regulacyjnych (oraz w konsekwencji efekt w postaci trwałej utraty wartości), wraz z uwzględnieniem działań Zarządu mających na celu podniesienie efektywności prowadzonej działalności, jej restrukturyzację i racjonalizację, byłby ograniczony do niewielkiej części - kilku lokalizacji w zakresie których Spółka i wybrane jednostki z Grupy prowadzą swoją działalność.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku środki trwałe o wartości netto 310 149,70 złotych były użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego (na dzień 31 grudnia 2014 roku odpowiednio 1 695 561,74 złotych).

Wartość prawa wieczystego użytkowania na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiła 504 626,20 złotych (na dzień 31 grudnia 2014 roku wartość ta wynosiła 504 626,20 złotych).

Nakłady inwestycyjne dokonane w bieżącym roku obrotowym wyniosły 9 223 069,92 złotych (w 2014 roku odpowiednio 21 832 804,86 złotych). Nakłady inwestycyjne rzeczowe planowane na rok 2016 wynoszą około 20 milionów złotych.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku na podstawie umów, najmu, dzierżawy i innych spółka użytkowała m.in. budynki, lokale w ramach których prowadzona jest działalność operacyjna Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka nie wykazywała zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli. Informację o zabezpieczeniach ustanowionych na majątku Spółki zawarto w nocie 18 dodatkowych informacji i objaśnień.

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

8. INWESTYCJE

8.1 Inwestycje długoterminowe

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku

(w złotych)	Nierucho- mości	Wartości niematerial- ne i prawne	Długotermino- we aktywa finansowe w jednostkach powiązanych *	Długotermino- we aktywa finansowe w pozostałych jednostkach	Inne inwestycje długotermino- we**	Razem
Saldo otwarcia, z tego:	-	-	260 876 406,17	-	4 688 474,12	265 564 880,29
Wartość brutto	-	-	260 876 406,17	-	4 688 474,12	265 564 880,29
Umorzenie	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	-	49 241 009,28	-	-	49 241 009,28
Nabycie	-	-	41 858 665,82	-	-	41 858 665,82
Udział w wyniku jednostek podporządkowanych	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Udzielne pożyczki	-	-	7 382 343,46	-	-	7 382 343,46
Zmniejszenia, w tym:	-	-	600 000,00	-	-	600 000,00
Sprzedaż	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja okresu	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-
Konwersja (zmniejszenie pożyczki)	-	-	-	-	-	-
Splata pożyczki	-	-	600 000,00	-	-	600 000,00
Saldo zamknięcia, z tego:	-	-	309 517 415,45	-	4 688 474,12	314 205 889,57
Wartość brutto	-	-	309 517 415,45	-	4 688 474,12	314 205 889,57
Umorzenie	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-

*W ramach pozycji wskazano udzielone pożyczki w kwocie 40 695 866,91 oraz udziały i akcje w kwocie 268 821 548,54 złotych

** W ramach pozycji „Inne inwestycje długoterminowe” wykazano pożyczkę udzieloną jednostce zależnej.

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku

(w złotych)	Nierucho- mości	Wartości niematerialne i prawne	Długotermino- we aktywa finansowe w jednostkach powiązanych*	Długotermino- we aktywa finansowe w pozostałych jednostkach	Inne inwestycje długotermino- we	Razem
Saldo otwarcia, z tego:	-	-	168 786 286,97	-	4 688 474,12	173 474 761,09
Wartość brutto	-	-	168 786 286,97	-	4 688 474,12	173 474 761,09
Umorzenie	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	-	94 546 574,60	-	-	94 546 574,60
Nabycie	-	-	83 165 000,37	-	-	83 165 000,37
Udział w wyniku jednostek podporządkowanych*	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki	-	-	11 381 574,23	-	-	11 381 574,23
Zmniejszenia, w tym:	-	-	2 456 455,40	-	-	2 456 455,40
Sprzedż	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja okresu	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-
Konwersja (zmniejszenie pożyczki)	-	-	-	-	-	-
Splata pożyczki	-	-	2 456 455,40	-	-	2 456 455,40
Saldo zamknięcia, z tego:	-	-	260 876 406,17	-	4 688 474,12	265 564 880,29
Wartość brutto	-	-	260 876 406,17	-	4 688 474,12	265 564 880,29
Umorzenie	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-

*w ramach pozycji wskazano udzielone pożyczki w kwocie 33 913 523,45 złotych oraz udziały/akcje w kwocie 226 962 882,72 złotych od spółek wykazanych w nocie 40.

Spółka każdorazowo analizuje inwestycje pod kątem utraty wartości. Analiza taka została przeprowadzona również na dzień bilansowy tj. 31 grudnia 2015 roku, w szczególności w odniesieniu do aktywów posiadanych w innych jednostkach, obejmujących udziały, akcje, należności i pożyczki. Nie stwierdzono występowania przesłanek utraty wartości tych inwestycji. W kontekście przeprowadzonej analizy utraty wartości należy wziąć pod uwagę uwarunkowania, o których mowa w nocie 2 wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jak szerzej opisano w nocie 2 wprowadzenia istnieje niepewność oraz ryzyko odnoszące się do działań regulacyjnych, które potencjalnie może skutkować ryzykiem trwałej utraty wybranych składników aktywów trwałych w związku z potencjalnym częściowym zaprzestaniem działalności w wybranych lokalizacjach. Przeprowadzona przez Zarząd analiza wskazuje jednak, iż wpływ potencjalnych zmian regulacyjnych (oraz w konsekwencji efekt w postaci trwałej utraty wartości), wraz z uwzględnieniem działań Zarządu mających na celu podniesienie efektywności prowadzonej działalności, jej restrukturyzację i racjonalizację, byłby ograniczony do niewielkiej części - kilku lokalizacji w zakresie których Spółka i wybrane jednostki z Grupy prowadzą swoją działalność.

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

8.2 Inwestycje krótkoterminowe

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku

(w złotych)	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki *	Inne	Razem
Saldo otwarcia, z tego:	-	-	721 411,40	-	721 411,40
Wartość brutto	-	-	721 411,40	-	721 411,40
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	-	34 396,55	-	34 396,55
Nabycie	-	-	-	-	-
Aktualizacja wartości	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki	-	-	34 396,55	-	34 396,55
Transfery	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
Sprzedaż	-	-	-	-	-
Aktualizacja wartości	-	-	-	-	-
Splata pożyczki	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia, z tego:	-	-	755 807,95	-	755 807,95
Wartość brutto	-	-	755 807,95	-	755 807,95
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-

*saldo końcowe obejmuje kwoty udzielonych pożyczek spółce Syngomed Sp. z o.o.

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku

(w złotych)	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne	Razem
Saldo otwarcia, z tego:	-	-	4 365 728,70	-	4 365 728,70
Wartość brutto	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	-	1 063 590,18	-	1 063 590,18
Nabycie	-	-	-	-	-
Aktualizacja wartości/wycena/	-	-	63 590,18	-	63 590,18
Udzielone pożyczki	-	-	1 000 000,00	-	1 000 000,00
Transfery	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	4 707 907,48	-	4 707 907,48
Sprzedaż	-	-	-	-	-
Aktualizacja wartości	-	-	-	-	-
Splata pożyczki	-	-	4 707 907,48	-	4 707 907,48
Saldo zamknięcia, z tego:	-	-	721 411,40	-	721 411,40
Wartość brutto	-	-	721 411,40	-	721 411,40
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-

*saldo końcowe obejmuje kwoty udzielonych pożyczek spółce Syngomed Sp. z o.o.

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

9. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNNE

(w złotych)	31 grudnia 2015 roku	31 grudnia 2014 roku
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23 932 511,64	9 863 580,72
Inicjalne koszty dzierżawy rozliczane w czasie	2 369 945,53	2 214 000,00
Koszty inwestycji zastępczej rozliczane z czynszem	1 991 432,67	2 809 998,63
Koszty pozyskania finansowania**	5 739 384,30	-
Pozostałe	220 142,64	633 006,58
Razem długoterminowe	34 253 416,78	15 520 585,93
Koszty ubezpieczeń rzeczowych, OC, prenumeraty	346 618,58	300 406,41
Koszty akwizycji dotyczące nabyć aktywów finansowych	859 309,29	1 645 989,56
Koszty pozyskania inwestora/podwyższenia kapitału podstawowego*	-	6 479 343,75
Inicjalne koszty dzierżawy rozliczane w czasie	369 000,00	369 000,00
Najem, dzierżawa	818 565,96	925 872,07
Badania naukowe	14 970,79	691 703,21
Koszty pozyskania finansowania**	1 541 348,41	3 335 791,30
Pozostałe	258 573,29	547 999,34
Razem krótkoterminowe	4 208 386,32	14 296 105,64

* Koszty procesu pozyskania inwestora (planowanej emisji akcji) zakończonego w 2015 roku (łącznie kwota kosztów poniesiona w związku z tym procesem w kwocie 15 327 494,96 została zaprezentowana w pozostałych kosztach operacyjnych)

** Koszty związane z procesem pozyskania finansowania zakończonego w roku 2015 (opisanego w nocie 11). Kwota ujęta w ramach rozliczeń międzyokresowych została ujęta kwota kosztów obejmująca: koszty którymi obciążane są jednostki zależne (w związku z pulą finansowania dostępnego dla tych jednostek), koszty związane z niewykorzystaną przez jednostkę pulą finansowania (planowaną do wykorzystania w przyszłości) oraz część kosztów stanowiących element wyceny zamortyzowanym kosztem zobowiązania w części dotyczącej kredytów obrotowych oraz w rachunkach bieżących.

10. KAPITAŁY

Na dzień 31 grudnia 2015 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 28 005 750,00 złotych, kapitał podzielony na 24 894 akcji o wartości nominalnej 1 125,00 złotych każda.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 28 005 750,00 złotych z tego 26 893 125,00 złotych to kapitał podzielony na 23 905 akcji o wartości nominalnej 1 125,00 złotych każda. Pozostała część to niezarejestrowany kapitał w wysokości 1 112 625,00 zł. Podwyższenie kapitału do wysokości 28 005 750,00 zł podzielonego na 24 894 akcji zostało zarejestrowane w dniu 17 marca 2015 roku. Biorąc pod uwagę zapisy art.4.2. oraz art.54.1. UoR, Spółka ujmuje wniesione, a niezarejestrowane do dnia bilansowego podwyższenie kapitału podstawowego, jako „kapitał podstawowy niezarejestrowany na dzień bilansowy

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Struktura własności kapitału zakładowego była następująca:

31 grudnia 2015

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

31 grudnia 2014

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

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

II. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

(w złotych)	31 grudnia 2015 roku	
	Krótkoterminowe	Długoterminowe
Kredyt konsorcjalny	14 503 219,38	182 563 789,30
Kredyty obrotowe i w rachunkach bieżących	322 968,62	33 000 000,00
Kredyty inwestycyjne	88 521,72	21 698 425,88
Pożyczki	10 264 136,88	9 062 933,02
Obligacje	429 764,97	122 473 244,74
Instrumenty pochodne IRS	1 934 053,00	4 240 260,01
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	105 265,96	91 093,23
Razem	27 647 930,53	373 129 746,18

(w złotych)	31 grudnia 2014 roku	
	Krótkoterminowe	Długoterminowe
Kredyty obrotowe i w rachunkach bieżących	52 654 391,07	11 388 882,00
Kredyty inwestycyjne	16 703 717,36	67 840 833,54
Pożyczki	15 678 525,60	19 324 963,27
Obligacje	28 615 428,55	96 481 544,40
Instrumenty pochodne IRS	-	427 499,07
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	294 491,15	495 908,99
Razem	113 946 553,73	195 532 132,20

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

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

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

Poniższe tabele prezentują kwoty dostępnych limitów oraz wykorzystanie finansowania w odniesieniu do wspomnianej powyżej umowy:

Dostępne limity linii kredytowych	31 grudnia 2015 roku
AMERICAN HEART OF POLAND S.A.	80 967 223,02
NAFIS S.A.	26 500 000,00
PRZEDSIĘBIORSTWO UZDROWISKOWE "USTROŃ" S.A.	30 159 000,00
MED.-PRO SP. Z O.O.	4 500 000,00
CENTRUM KARDIOLOGII SP. Z O.O.	2 800 000,00
SWISSMED VASCULAR SP. Z O.O.	2 500 000,00
I-KAR SP. Z O.O.	15 000 000,00

Wykorzystanie linii kredytowych	31 grudnia 2015 roku
AMERICAN HEART OF POLAND S.A.	255 527 128,77
NAFIS S.A.	11 025 614,07
PRZEDSIĘBIORSTWO UZDROWISKOWE "USTROŃ" S.A.	33 981 733,03
MED.-PRO SP. Z O.O.	2 927 389,68
CENTRUM KARDIOLOGII SP. Z O.O.	9 916 210,31
GDAŃSKIE CENTRUM SERCOWO NACZYNIOWE SP. Z O.O.	12 829 553,22

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

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.

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 18 dodatkowych informacji i objaśnień.

Na dzień bilansowy wszystkie warunki powyższych umów finansowania nie zostały naruszone. Zarząd, opierając się na prognozach dotyczących kolejnych 12 miesięcy po dniu bilansowym, nie przewiduje że zostaną naruszone w 2016 roku. W kontekście powyższej kwestii należy wziąć pod uwagę uwarunkowania, o których mowa w nocie 2 wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

12. PODZIAŁ ZYSKU

12.1. Podział zysku za rok poprzedni

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które odbyło się w dniu 6 maja 2015 roku podjęło uchwałę o przeznaczeniu całego zysku w wysokości 45 513 277,23 złotych za rok poprzedni na kapitał zapasowy.

12.2. Podział zysku za rok bieżący

Decyzję o sposobie rozdysponowania wyniku finansowego podejmuje organ zatwierdzający sprawozdanie finansowe, po uprzednim podjęciu uchwały o jego zatwierdzeniu. Propozycję podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy opracowuje i przedstawia organowi zatwierdzającemu Zarząd. W związku z planowanymi inwestycjami Zarząd Spółki rekomenduje przeznaczenie zysku za rok 2015 na kapitał zapasowy.

13. REZERWY

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

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku				
(w złotych)	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne (w tym niewykorzystane urlopy)	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2015 roku, w tym:	39 118 390,75	1 249 464,98	536 767,10	40 904 622,83
Zwiększenia	17 568 086,12	1 603 835,04	995 445,90	20 167 367,06
Wykorzystanie	-	1 212 081,29	244 367,10	1 456 448,39
Rozwiązanie	-	-	-	-
Stan na dzień 31 grudnia 2015 roku, w tym:	56 686 476,87	1 641 218,73	1 287 845,90	59 615 541,50
Długoterminowe	56 686 476,87	37 383,69	-	56 723 860,56
Krótkoterminowe	-	1 603 835,04	1 287 845,90	2 891 680,94

* w pozycji „Pozostałe rezerwy” zaprezentowano m.in. rezerwy na premie.

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku				
(w złotych)	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne (w tym niewykorzystane urlopy)	Pozostałe rezerwy	Razem
Saldo na dzień 1 stycznia 2014 roku	26 359 857,55	1 007 628,23	1 018 809,42	28 386 295,20
Zwiększenia	12 758 533,20	1 212 081,29	620 483,80	14 591 098,29
Wykorzystanie	-	970 244,54	622 142,12	1 592 386,66
Rozwiązanie	-	-	480 384,00	480 384,00
Saldo na dzień 31 grudnia 2014 roku, w tym:	39 118 390,75	1 249 464,98	536 767,10	40 904 622,83
Długoterminowe	39 118 390,75	37 383,69	-	39 155 774,44
Krótkoterminowe	-	1 212 081,29	536 767,10	1 748 848,39

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

14. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI

W niniejszej notcie zaprezentowano odpisy aktualizujące należności z wyłączeniem należności z tytułu nadwykonań, o których mowa w notcie 22.1

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku

(w złotych)	Odpisy aktualizujące należności długoterminowe	Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe
Stan na dzień 1 stycznia 2015 roku	-	4 802 481,15
Zwiększenia	-	2 999 999,99
z tytułu należności zagrożonych	-	2 999 999,99
Wykorzystanie	-	-
Rozwiązanie	-	-
Stan na dzień 31 grudnia 2015 roku	-	7 802 481,14

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku

(w złotych)	Odpisy aktualizujące należności długoterminowe	Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe
Stan na dzień 1 stycznia 2014 roku	-	3 990 090,87
Zwiększenia	-	812 390,28
z tytułu należności zagrożonych	-	-
Wykorzystanie	-	-
Rozwiązanie	-	-
Stan na dzień 31 grudnia 2014 roku	-	4 802 481,15

15. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku

(w złotych)	1 - 3 lat	3 – 5 lat	powyżej 5 lat	Wycena zamortyzowanym kosztem oraz wycena instrumentów zabezpieczających	Razem
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych,					
w tym:					
a) kredyty i pożyczki bankowe	41 643 239,63	85 466 185,26	125 334 488,10	(6 118 764,79)	246 325 148,20
b) pozostałe kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-
c) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	124 300 000,00	(1 826 755,26)	122 473 244,74
d) z tytułu leasingu finansowego	91 093,23	-	-	-	91 093,23
e) inne zobowiązania finansowe IRS	-	-	-	4 240 260,01	4 240 260,01
Zobowiązania długoterminowe, razem	41 734 332,86	85 466 185,26	249 634 488,10	(3 705 260,04)	373 129 746,18

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku					
(w złotych)	1 - 3 lat	3 - 5 lat	powyżej 5 lat	Wycena zamortyzowany kosztem oraz wycena instrumentów zabezpieczających	Razem
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych, w tym:	169 854 168,67	24 878 853,93	3 620 000,00	(2 820 890,40)	195 532 132,20
a) kredyty i pożyczki bankowe	70 932 987,30	24 878 853,93	3 620 000,00	(877 162,42)	98 554 678,81
b) pozostałe kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-
c) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	98 852 771,45	-	-	(2 371 227,05)	96 481 544,40
d) z tytułu leasingu finansowego	68 409,92	-	-	-	68 409,92
e) inne	-	-	-	427 499,07	427 499,07
Zobowiązania długoterminowe, razem	169 854 168,67	24 878 853,93	3 620 000,00	(2 820 890,40)	195 532 132,20

16. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA SOCJALNE

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

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

Skład oraz rodzaj aktywów, zobowiązań oraz kosztów związanych z funduszem, zostały przedstawione w poniższej tabeli:

Aktywa i zobowiązania, wpływy i wydatki zakładowego funduszu świadczeń socjalnych		
(w złotych)	31 grudnia 2015 roku	31 grudnia 2014 roku
Pożyczki udzielone pracownikom	58 000,00	22 300,50
Środki pieniężne		118 684,41
Zakładowy fundusz świadczeń socjalnych	201 666,50	137 984,13
<hr/>		
(w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Wpłaty wniesione do funduszu świadczeń socjalnych w okresie	766 986,48	719 092,24
Bezzwrotne wydatki funduszu	448 857,87	735 319,36

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

17. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

Rozliczenia międzyokresowe bierne (w złotych)	31 grudnia 2015 roku	31 grudnia 2014 roku
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2a. Razem inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	13 277 530,84	13 592 657,64
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	13 277 530,84	13 592 657,64
- dotacje do środków trwałych	13 277 530,84	13 592 657,64
2b. Razem inne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	2 872 041,64	8 964 906,17
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	2 872 041,64	8 964 906,17
- dotacje do środków trwałych	1 207 316,88	1 207 316,88
- naliczone koszty procesu podwyższenia kapitału	-	3 031 095,82
- koszty refinansowania	-	3 745 492,72
- koszty niezafakturowanych usług	1 664 724,76	981 000,75
Rozliczenia międzyokresowe – razem	16 149 572,48	22 557 563,81

18. WYKAZ ZABEZPIECZEŃ UDZIELONYCH W ZWIĄZKU Z ZAWARTYMI UMOWAMI FINANSOWANIA

31 grudnia 2015 roku

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

W związku z podpisanymi w dniu 16 kwietnia 2016 umowami kredytów w łącznej kwocie 496.000.000,00 zł oraz umowy pomiędzy wierzycielami, Spółka ustanowiła zabezpieczenia w postaci;

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

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

31 grudnia 2014 roku

1. Zabezpieczenie do umowy o kredyt w rachunku bieżącym w Banku Millennium S.A.	Hipoteka umowna łączna do kwoty 59 500 000,00 zł. na nieruchomościach, cesja wierzytelności z części kontraktów zawartych z NFZ, przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami Spółki prowadzonymi przez Bank.
2. Zabezpieczenie do umowy o kredyt obrotowy w Banku Millennium S.A.	Hipoteka umowna łączna do kwoty 59 500 000,00 zł. na nieruchomościach, cesja wierzytelności z części kontraktów zawartych z NFZ, przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami Spółki prowadzonymi przez Bank.
3. Zabezpieczenie do umowy o kredyt rewolwingowy w Banku Millennium S.A.	Hipoteka umowna łączna do kwoty 59 500 000,00 zł. na nieruchomościach, cesja wierzytelności z części kontraktów zawartych z NFZ, przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami Spółki prowadzonymi przez Bank.
4. Zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego w Banku Millennium S.A.	Hipoteka umowna łączna do kwoty 59 500 000,00 zł. na nieruchomościach, cesja wierzytelności z części kontraktów zawartych z NFZ, przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami Spółki prowadzonymi przez Bank; zastaw rejestrowy.
5. Zabezpieczenia do umowy o kredyt w rachunku bieżącym w Banku Zachodnim WBK S.A.	z wystawienia kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową; przelew praw z części umów o świadczenie usług, przystąpienie do długu; oświadczenie o poddaniu się egzekucji. Pełnomocnictwo do obciążania rachunków Spółki prowadzonymi w Banku, hipoteka umowna do kwoty 118 520 000 zł, przelew cesji z tytułu umowy ubezpieczenia nieruchomości, weksel in blanco z wystawienia kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową; przelew praw z części umów o świadczenie usług, przystąpienie do długu; oświadczenie o poddaniu się egzekucji.
6. Zabezpieczenia do umowy o kredyt inwestycyjny w Banku Zachodnim WBK S.A.	Pełnomocnictwo do obciążania rachunków Spółki prowadzonymi w Banku, weksel własny in blanco, deklaracja wekslowa, przelew praw z części umów o świadczenie usług, hipoteka umowna łączna do kwoty 77 235 000,00 zł, przelew cesji z tytułu ubezpieczenia Nieruchomości; oświadczenie o poddaniu się egzekucji; zastaw rejestrowy na akcjach PU Ustroń
7. Zabezpieczenia do umowy o kredyt inwestycyjny w Banku Zachodnim WBK S.A.	Pełnomocnictwo do obciążania rachunków Spółki prowadzonymi w Banku, weksel własny in blanco, deklaracja wekslowa, przelew wierzytelności umów o świadczenie usług, hipoteka umowna łączna do kwoty 118 520 000,00 zł, przelew cesji z tytułu ubezpieczenia budynków/ budowli zlokalizowanych na Nieruchomości, przystąpienie do długu; oświadczenie o poddaniu się egzekucji
8. Zabezpieczenia do umów leasingu finansowego i operacyjnego	Weksle własne in blanco, umowy przewłaszczenia na zabezpieczenie ustanowione na przedmiotach dostawy
9. Zabezpieczenia do umów pożyczek-Siemens Finance	Weksle własne in blanco, umowy przewłaszczenia na zabezpieczenie ustanowione na przedmiotach dostawy
10. Zabezpieczenia do emisji obligacji	Oświadczenie w formie Aktu Notarialnego o poddaniu się egzekucji do łącznej kwoty 15 000 000,00 zł
11. Zabezpieczenia do umowy o kredyt inwestycyjny w Banku Zachodnim WBK S.A.	Pełnomocnictwo do obciążania rachunków Spółki prowadzonymi w Banku, weksel własny in blanco, deklaracja wekslowa, przelew praw z części umów o świadczenie usług, hipoteka umowna łączna do kwoty 118 520 000,00 zł, przelew cesji z tytułu ubezpieczenia Nieruchomości; oświadczenie o poddaniu się egzekucji

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

Na dzień 31 grudnia 2015 roku występowały następujące zobowiązania warunkowe:

- Spółka udziela jednostce powiązanej Centrum Kardiologii Sp. z o.o. poręczeń wekslowych do umów pożyczek na kwotę 2 106 396,25 zł.
- Spółka udziela jednostce powiązanej NAFIS S.A. poręczeń wekslowych do umowy pożyczki, w wysokości 8 395 065,00 zł. Termin wygaśnięcia poręczenia: 2017.11.15.
- Spółka poręcza jednostce powiązanej MED PRO Sp. z o.o. spłatę pożyczek w wysokości 4 931 873,82,42 zł oraz Spółka udziela jednostce powiązanej Gdańskie Centrum Sercowo-Naczyniowe Sp. z o.o. (dawniej Swissmed Vascular Sp. z o.o.) poręczeń wekslowych do umów pożyczek na kwotę 859 100,39 zł.
- Spółka udziela jednostce powiązanej Gdańskie Centrum Sercowo-Naczyniowe Sp. z o.o. (dawniej Swissmed Vascular Sp. z o.o.) poręczenia do umowy najmu z terminem wygaśnięcia 31.03.2025r. Miesięczna kwota czynszu wynosi 224 739,22 zł.
- W związku z otrzymaną w 2012 roku dotacją z Ministerstwa Gospodarki, w kwocie 13 617 202,64 zł, związaną z projektem "Utworzenie Centrum Badawczo-Rozwojowego" Spółka zobowiązała się m.in. do utworzenia własnego oddziału badawczo-rozwojowego, utworzenia określonej liczby nowych miejsc pracy, rozpoczęcia świadczenia nowych usług, wprowadzenia innowacji na określonym poziomie czy też rejestracji określonej w umowie liczby nowych patentów. Realizacja tych zadań jest określona szczegółowym harmonogramem (określonym w załączniku do podpisanej umowy dotacji). Zgodnie ze stanem na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka spełniła wymienione powyżej warunki, co zostało potwierdzone stosownym pismem przez Ministerstwo Gospodarki. Zarząd Spółki ocenia, iż w kolejnych latach nie występuje ryzyko złamania warunków ustalonych w harmonogramie, które mogłoby powodować konieczność zwrotu otrzymanych środków.
- Spółka udziela poręczenia do umowy kredytów z dnia 16 kwietnia 2015 do wysokości aktywów netto Spółki na dzień .

Na dzień 31 grudnia 2014 roku występowały następujące zobowiązania warunkowe:

- Spółka udziela jednostce powiązanej Centrum Kardiologii Sp. z o.o. poręczeń wekslowych do umów pożyczek na łączną kwotę 10 347 795,11 zł.
- Spółka poręcza jednostce powiązanej Centrum Kardiologii Sp. z o.o. spłatę kredytu w wysokości 6 000 000,00 zł, udzielonego przez bank z terminem wygaśnięcia poręczenia 31.03.2018.
- Spółka poręcza jednostkom powiązanym Centrum Kardiologii Sp. z o.o. oraz AHP Aktywa Sp. z o.o. spłatę kredytu w wysokości 5 760 000,00 udzielonego przez bank z terminem wygaśnięcia poręczenia 15.05.2021.
- Na zabezpieczenie stałego kosztu kredytu bankowego – transakcje IRS, Spółka udziela poręczenia za dług przyszły jednostce powiązanej Centrum Kardiologii Sp. z o.o. z terminem wygaśnięcia 15.05.2021.
- Spółka udziela poręczenia spłaty kredytu bankowego w wysokości 4 500 000,00 zł jednostce powiązanej MED PRO Sp. z o.o. z terminem wygaśnięcia 31.03.2018.
- Spółka udziela jednostce powiązanej NAFIS S.A. poręczeń wekslowych do umowy pożyczki, w wysokości 8 395 065,00 zł. Termin wygaśnięcia poręczenia: 2017.11.15.
- Spółka poręcza jednostce powiązanej Swissmed Vascular Sp. z o.o. spłatę kredytu w wysokości 7 500 000,00 zł, udzielonego przez bank z terminem wygaśnięcia poręczenia 05.03.2018.
- Spółka poręcza jednostce powiązanej MED PRO Sp. z o.o. spłatę pożyczek w wysokości 1 943 068,42 zł oraz 2 988 805,40 zł.
- Spółka udziela jednostce powiązanej Swissmed Vascular Sp. z o.o. poręczeń wekslowych do umów pożyczek na kwotę 859 100,39 zł.

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

- Spółka udziela jednostce powiązanej Swissmed Vascular Sp. z o.o. poręczenia do umowy najmu z terminem wygaśnięcia 31.03.2025r. Miesięczna kwota czynszu wynosi 224 739,22 zł.
- W związku z otrzymaną w 2012 roku dotacją z Ministerstwa Gospodarki, w kwocie 13 617 202,64 zł, związaną z projektem "Utworzenie Centrum Badawczo-Rozwojowego" Spółka zobowiązała się m.in. do utworzenia własnego oddziału badawczo-rozwojowego, utworzenia określonej liczby nowych miejsc pracy, rozpoczęcia świadczenia nowych usług, wprowadzenia innowacji na określonym poziomie czy też rejestracji określonej w umowie liczby nowych patentów. Realizacja tych zadań jest określona szczegółowym harmonogramem (określonym w załączniku do podpisanej umowy dotacji). Zgodnie ze stanem na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka spełniła wymienione powyżej warunki, co zostało potwierdzone stosownym pismem przez Ministerstwo Gospodarki. Zarząd Spółki ocenia, iż w kolejnych latach nie występuje ryzyko złamania warunków ustalonych w harmonogramie, które mogłoby powodować konieczność zwrotu otrzymanych środków.

20. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku Spółka oprócz zobowiązań opisanych w punkcie 18 i 19 nie posiadała innych zobowiązań pozabilansowych.

21. INNE UMOWY NIEUWZGLĘDNIONE W BILANSIE

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

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

Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży w 2015 i 2014 roku była następująca:

(w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
1. Przychody netto ze sprzedaży usług	352 101 531,78	315 375 667,56
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów	-	-
Przychody netto ze sprzedaży, razem	352 101 531,78	315 375 667,56

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 2015 roku wyniosła łącznie 280 307 tysięcy złotych (liczonych jako różnica pomiędzy rzeczywistą wielkością wykonania świadczeń, a podpisanym z NFZ kontraktem). Z czego kwota dotycząca nadwykonań zrealizowanych w 2015 roku wyniosła 104 596 tysięcy złotych, a kwota dotycząca lat ubiegłych (nierozliczonych do dnia 31 grudnia 2015 roku) łącznie 175 711 tysięcy złotych. Na kwotę za lata ubiegłe składa się saldo należności z tytułu nierozliczonych nadwykonań za 2014 rok w kwocie 83 948 tysięcy złotych, za 2013 rok w kwocie 59 100 tysięcy złotych, za 2012 rok w kwocie 22 959 tysięcy złotych oraz do roku 2011 w kwocie 9 703 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: 214 356 tysięcy złotych (kwota wskazana w akapicie powyżej pomniejszona o kwoty rozliczone od daty 1 stycznia 2016 roku do daty sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego), w tym odpowiednio za 2015 rok 45 983 tysięcy złotych, za 2014 rok 77 769 tysięcy złotych, za 2013 rok 58 598 tysięcy złotych, za 2012 rok w kwocie 22 304 tysięcy złotych oraz do roku 2011 w kwocie 9 703 tysięcy złotych.

Spółka dochodzi na drodze sądowej pełnych kwot zrealizowanych nadwykonań bez uwzględnienia prawdopodobieństwa realizacji, o którym mowa w nocie 4.23.2 wprowadzenia do niniejszego sprawozdania

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

finansowego. Kwota nadwykonań 197 750 tysięcy złotych, na datę sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego dochodzona jest na drodze sądowej (odpowiednio 104 317 tysięcy złotych na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku). Kwota ta dotyczy głównie świadczeń zrealizowanych w latach 2013-2014.

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 pełnego zwrotu poniesionych kosztów i wynagrodzenia przez Spółkę od NFZ. 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 Spółka nie przewiduje ryzyka związanego ze zmianą zasad rozliczania dokonywanych w ten sposób rozliczeń. Dodatkowo, jak wskazano szerzej w punkcie 4.23.2 wprowadzenia oraz powyżej, w ocenie Zarządu, mając na uwadze charakter roszczeń o zapłatę za świadczenia opieki zdrowotnej, orzecznictwo sądów, podstawę prawną roszczenia i dotychczasową realizowalność roszczeń nie istnieje ryzyko braku realizacji rozpoznanych przez Spółkę należności/przychodów.

23. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ŚRODKÓW TRWAŁYCH

Zarówno w roku bieżącym jak i ubiegłym Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych oraz środków trwałych w budowie.

24. ZAPASY

Tytuł	31 grudnia 2015 roku	31 grudnia 2014 roku
1. Materiały	5 937 005,74	5 692 351,04
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty	-	-
4. Towary	-	-
5. Zaliczki na dostawy	9 700,80	9 700,80
Ogółem zapasy w cenie sprzedaży netto	5 946 706,54	5 702 051,84
Odpisy aktualizujące wartość zapasów, razem	325 683,62	-

Spółka dokonywała odpisu aktualizującego wartość zapasów w bieżącym roku obrotowym.

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

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

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

26. PODATEK DOCHODOWY

(w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014
1 Zysk brutto	27 523 517,02	38 620 444,89
2 Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	33 784 414,33	17 868 438,13
odsetki budżetowe	816,48	87 078,24
odsetki od zobowiązań naliczone w danym roku i uregulowane w kolejnym	2 972 119,43	58 681,50
odsetki naliczone w danym roku zapłacone w kolejnym - transakcja IRS	368 384,00	278 851,25
odsetki od obligacji naliczone w danym roku uregulowane w kolejnym	61 902,29	127 775,48
nieopłacone w danym roku składki ZUS	948 486,96	851 945,58
nie wypłacone w danym roku wynagrodzenia	536 601,18	438 573,13
nie wypłacone w danym roku koszty podróży służbowych	2 241,04	93,24
koszt ubezpieczenia samochodów osobowych ponad ustawowy limit	24 096,37	28 302,56
koszty reprezentacji	249 861,76	97 238,91
naliczone opłaty gwarancyjne	814 923,86	-
odpisy aktualizujące zaliczka	2 999 999,99	2 346 191,21
odpisy aktualizujące zapasy	325 683,62	-
należne wpłaty na PFRON	283 929,00	299 370,00
rezerwa na badanie bilansu, badanie naukowe, urlopowa, odprawy emerytalne, koszty doradztwa	5 120 896,07	2 963 750,20
zużycie składów konsygnacyjnych	840 610,96	675 995,83
prowizja rozliczana w czasie	1 095 344,23	298 179,96
koszty rozliczonych dotacji w działalności bieżącej	922 508,44	-
zobowiązania niezapłacone - zgodnie z art. 15B	9 553 925,59	7 351 271,84
wycena instrumentu zabezpieczającego	3 480 179,00	-
efekt wyceny kredytów wg metody zamortyzowanego kosztu	1 348 455,97	-
inne NKUP	1 833 448,09	1 965 139,20
3 Zwiększenie kosztów podatkowych	27 998 738,74	8 200 737,25
miesięczne opłaty (kapitał) dotyczące leasingu operacyjnego	369 105,62	600 172,38
prowizja bankowa	10 720 000,00	567 250,00
wypłacone wynagrodzenia za poprzedni rok	438 573,13	412 283,24
uregulowane składki ZUS za poprzedni rok	851 945,58	808 758,51
nadwyżka amortyzacji podatkowej nad bilansową	851 238,88	1 787 813,28
amortyzacja podatkowa - wartość firmy	2 414 633,74	2 414 633,74
koszty doradztwa	1 114 243,57	-
międzozliczenie międzyokresowe opłat wstępnych-leasing	14 986,91	56 868,86
uregulowane należności z tytułu delegacji	93,24	79,00
odsetki od zobowiązań naliczone w ubiegłym roku i uregulowane w bieżącym	58 681,50	-
odsetki od pożyczek, obligacji naliczone w ubiegłym roku i uregulowane w bieżącym	2 468 200,00	-
wykorzystanie rezerwy na badanie sprawozdania finansowego za ubiegły rok	184 500,00	186 960,00
wykorzystanie rezerwy na badania naukowe	364 663,97	622 142,12
wykorzystanie rezerwy na premie	117 239,00	-
zużycie składów konsygnacyjnych	688 312,19	65 959,58
zapłacone zobowiązane zgodnie z art. 15B	7 342 321,41	677 816,54
4 Przychody nie będące przychodami podatkowymi	85 238 489,61	69 192 996,34

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

(w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014
naliczone przychody z tytułu nadwykonań świadczeń limitowanych	78 960 638,15	62 013 181,16
otrzymane dywidendy	1 827 500,00	4 366 759,44
naliczone i nie otrzymane odsetki od udzielonych pożyczek	1 960 900,60	1 203 616,60
otrzymane dotacje do działalności bieżącej	922 508,44	-
odpis od otrzymanej dotacji	1 139 443,35	1 129 055,14
rozwiązanie rezerw	-	480 384,00
wycena instrumentu zabezpieczającego	427 499,07	-
5 Zwiększenia przychodów podatkowych	1 698 608,32	463 600,00
naliczone wcześniej uregulowane odsetki od udzielonych pożyczek	-	-
otrzymana dotacja	1 698 608,32	463 600,00
darowizna środków trwałych	-	-
6 Dochód /strata	(50 230 688,68)	(20 441 250,57)
7 Odliczenia od dochodu	1 698 608,32	463 600,00
darowizna OPP	-	-
dotacja	1 698 608,32	463 600,00
8 Podstawa opodatkowania	(51 929 297,00)	(20 904 850,57)
Wykorzystanie straty z lat ubiegłych	-	-
zmiana stanu rezerwy/ aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 969 290,79	7 322 706,66
korekty 2008-2012*	99 044,18	(14 215 539,00)
Podatek dochodowy – razem	4 068 334,97	(6 892 832,34)

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. 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 (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z wysokimi odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.

* W dniu 31 października 2013 r. Minister Finansów wydał interpretację ogólną nr DD6/033/139/MNX/13/RD-106351 w zakresie kwalifikowania niepublicznych zakładów opieki zdrowotnej jako podatników podatku dochodowego od osób prawnych, zgodnie z którą niepubliczny zakład opieki zdrowotnej utworzony przez osobę prawną, posiadający zdolność prawną, odrębną strukturę organizacyjną, odrębny przedmiot działania oraz majątek jest jako jednostka organizacyjna niemająca osobowości prawnej podatnikiem podatku dochodowego od osób prawnych zgodnie z art. 1 ust. 2 ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych. W konsekwencji, w stanie prawnym obowiązującym do dnia 30 czerwca 2011 r. niepubliczny zakład opieki zdrowotnej jako jednostka organizacyjna niemająca osobowości prawnej, mógł korzystać ze zwolnienia na podstawie art. 17 ust. 1 pkt 4 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Ze względu na praktykę organów podatkowych, przed wydaniem interpretacji ogólnej Spółka deklarowała przychody będących jej częścią niepublicznych zakładów opieki zdrowotnej jako osiągnięte przez nią. Skoro zgodnie z treścią interpretacji ogólnej podatnikami CIT są niepubliczne zakłady opieki zdrowotnej, a nie Spółka, uzyskane przez nie przychody nie stanowią przychodów Spółki i powinny być wyłączone z jej rozliczenia podatkowego. Spółka skorygowała odpowiednio deklaracje CIT za lata 2008-2011, zgodnie z powyższą interpretacją, uzyskując zwroty w kwocie wskazanej w tabeli powyżej.

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

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

(w złotych)	31 grudnia 2015 roku	31 grudnia 2014 roku
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- Różnica pomiędzy wartością bilansową, a podatkową środków trwałych	9 789 036,11	9 168 520,32
- Naliczone przychody z tytułu nadwykonań	44 256 729,30	29 254 208,05
- Wycena obligacji i kredytów	1 640 719,51	68 241,55
- Naliczone odsetki od udzielonych pożyczek	999 991,95	627 420,83
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – razem	56 686 476,87	39 118 390,75
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- Świadczenia emerytalne i rezerwa urlopową	311 831,56	237 398,35
- Niewypłacone wynagrodzenia, koszty podróży, składki ZUS	282 592,54	245 216,27
- Rezerwa na koszty badania	46 272,60	35 055,00
- Strata podatkowa	18 884 498,50	7 059 106,19
- Rezerwa na badania naukowe, koszty doradztwa, premie	435 285,38	197 764,75
- Naliczone odsetki	677 227,17	510 877,57
- Wycena instrumentu zabezpieczającego IRS	1 103 126,51	52 981,74
Niezapłacone zobowiązania powyżej 30 dni	1 815 245,86	1 396 741,65
- Oplaty gwarancyjne	154 835,53	-
- Pozostałe	221 595,99	128 439,21
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – razem	23 932 511,64	9 863 580,72

Zmiana stanu aktywa/rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w roku 2015 wyniosła 4 439 426,38 czego kwota 470 135,59 została odniesiona na kapitał własny (Dt), a kwota 3 969 290,79 została odniesiona do rachunku wyników (Dt).

27. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

(w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych w tym;	-	671,33
- zysk ze zbycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	-	671,33
Dotacje	2 153 552,65	1 137 637,88
Inne przychody operacyjne, w tym:	3 385 230,20	1 092 216,96
-darowizny	170 168,42	389 604,51
-odszkodowania	42 964,45	10 747,28
-wyrok sadu *	3 022 417,00	-
-rozwiązanie rezerwy	-	480 384,00
-pozostałe	149 680,33	211 481,17
Pozostałe przychody operacyjne, razem	5 538 782,85	2 230 526,17

* zwrot zasądzonej kary od Narodowego Funduszu Zdrowia za lata 2006 -2007

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

28. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

(w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, w tym:	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	3 450 983,71	1 855 744,44
- odpis aktualizujący wartość zapasów	325 683,62	-
- zaniechana inwestycja IT	125 300,10	344 103,52
- spisana inwestycja	-	1 511 640,92
- odpis aktualizujący wartość wpłaconych zaliczek	2 999 999,99	-
Inne koszty operacyjne, w tym:	19 555 695,59	5 247 869,91
- utworzone rezerwy na przyszłe zobowiązania	-	-
- koszty postępowania spornego	2 658 542,22	1 800 542,24
- odpis wartości firmy	603 658,44	603 658,44
- różnice inwentaryzacyjne	-	306 466,54
- projekt pozyskania inwestora*	15 327 494,96	-
- spisane koszty niezrealizowanych akwizycji	663 076,33	-
- koszty doradztwa prawnego za rok 2012 (w związku z korektą CIT)	-	1 317 078,02
- odpisy aktualizujące należności	-	793 095,02
- pozostałe	302 923,64	427 029,65
Pozostałe koszty operacyjne, razem	23 006 679,30	7 103 614,35

*W związku z zakończonym procesem pozyskania nowego inwestora (oraz planowanej emisji akcji), koszty procesu (w tym koszty skapitalizowane na dzień 31 grudnia 2014 roku) odniesiono w rachunek wyników.

29. PRZYCHODY FINANSOWE

Przychody finansowe (w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Zyski z tytułu udziału w innych jednostkach, w tym:	1 827 500,00	4 366 759,44
- dywidendy	1 827 500,00	4 366 759,44
- zyski z tytułu udziału w innych jednostkach	-	-
Odsetki, w tym:	3 614 181,16	1 619 570,57
- odsetki od spółek powiązanych	1 736 740,01	1 285 092,77
- zasądzone odsetki karne	1 128 728,91	-
- odsetki bankowe(kredyty)	321 213,17	334 477,80
- pozostałe odsetki finansowe (zabezpieczenia finansowe IRS)	427 499,07	-
Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
Inne	200 204,94	75 540,19
Przychody finansowe, razem	5 641 886,10	6 061 870,20

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

30. KOSZTY FINANSOWE

Koszty finansowe		
(w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Odsetki, w tym:	20 608 715,00	17 587 911,69
- odsetki dla spółek powiązanych	-	-
- odsetki dla pozostałych kontrahentów	24 497,61	103 825,70
- odsetki od leasingów i pożyczek	1 369 165,61	2 413 218,10
- odsetki bankowe	8 960 149,12	7 368 462,41
- odsetki od obligacji	7 832 958,53	7 702 405,48
- odsetki związane z instrumentami zabezpieczającymi	2 421 944,13	-
Strata ze zbycia inwestycji	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
Inne, w tym:	13 733 178,76	2 313 056,54
- prowizje bieżące	1 725 578,93	733 243,36
- prowizje związane z wcześniejszą spłatą kredytów	7 744 264,41	-
- koszty związane z emisją obligacji	-	1 153 642,38
- koszty zabezpieczenie instrumentów zabezpieczających	3 480 179,00	-
- pozostałe (w tym wynagrodzenie za zabezpieczenie spłaty kredytu)	783 156,42	426 170,80
Koszty finansowe, razem	34 341 893,76	19 900 968,23

31. ZYSKI I STRATY NADZWYCZAJNE

W bieżącym ani poprzednim okresie sprawozdawczym Spółka nie zrealizowała nadzwyczajnych zysków ani nie poniosła nadzwyczajnych strat.

32. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w złotych)	31 grudnia 2015 roku	31 grudnia 2014 roku
Środki pieniężne w kasie	62 015,91	32 068,68
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	19 859 171,83	13 849 601,48
- rachunki bieżące	19 859 171,83	13 849 601,48
Inne środki pieniężne	-	-
- środki pieniężne w drodze	-	-
Środki pieniężne, razem	19 921 187,74	13 881 670,16
- w tym o ograniczonym zakresie dysponowania	177 146,52	118 684,41

33. PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY BILANSOWYMI ZMIANAMI NIEKTÓRYCH POZYCJI ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI Z RACHUNKU PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻYCH

Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych.

(w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	104 981 757,92	54 809 886,64
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu obligacji, kredytów i pożyczek	(87 912 681,96)	(44 929 862,45)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu	(5 580 272,06)	280 364,98
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(149 608,45)	2 602 678,78
Inne	330 856,42	(1 049 964,00)
Razem	11 670 051,87	11 713 103,95

W ramach rachunku przepływów pieniężnych sporządzonego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku w pozycjach „Inne” w poszczególnych rodzajach działalności zaprezentowano:

- zapłacone w bieżącym roku koszty pozyskania inwestora – w ramach działalności operacyjnej w pozycji inne korekty;
- wpływ środków pieniężnych z tytułu otrzymanej dotacji – w ramach działalności finansowej w pozycji inne wpływy finansowe.

W pozycji kredyty i pożyczki w ramach działalności finansowej zaprezentowano przepływy związane ze spłatą oraz uruchomieniem zewnętrznych źródeł finansowania (szerzej opisanych w nocie 11). Kwoty przepływów z tego tytułu zostały zaprezentowane w oparciu o faktyczne przepływy dokonywane przez rachunki Spółki/Spółek Grupy. Kwota 93 182 250,00 złotych spłaty zobowiązań z tytułu kredytów, w związku z uruchomieniem nowych źródeł finansowania, została przekazana bezpośrednio między bankami, bez pośrednictwa rachunków Spółki/Spółek Grupy. W konsekwencji nie została ona wykazana odpowiednio jako wpływ i wydatek w rachunku przepływów pieniężnych.

W ramach rachunku przepływów pieniężnych sporządzonego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku w pozycjach „Inne” w poszczególnych rodzajach działalności zaprezentowano:

- zwrot pożyczki krótkoterminowej – w ramach działalności inwestycyjnej w pozycji inne wpływy inwestycyjne;
- zaliczkę uiszczoną na poczet zakupu inwestycji - w ramach działalności inwestycyjnej w pozycji inne wydatki inwestycyjne;
- wpływ środków pieniężnych z tytułu otrzymanej dotacji - w ramach działalności finansowej w pozycji inne wpływy finansowe.

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

Grupa zatrudnionych	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Zarząd	5	5
Administracja	210	185
Personel medyczny	400	423
Zatrudnienie, razem	615	613

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

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie netto podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku i dnia 31 grudnia 2014 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego (jednostkowego oraz skonsolidowanego)	198 000,00	147 000,00
Inne usługi poświadczające badanie sprawozdania skonsolidowanego	25 000,00	47 000,00
Razem:	223 000,00	194 000,00

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

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

Wynagrodzenia (w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Zarząd Spółki	3 256 852,07	2 480 196,63
Rada Nadzorcza	74 530,96	-
Wynagrodzenia, razem	3 331 383,03	2 480 196,63

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

Zarówno w roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2015 roku jak i w roku poprzednim Spółka nie udzieliła osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących bądź administrujących żadnych pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze.

38. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI

Zarówno w roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2015 roku jak i w roku poprzednim Spółka nie realizowała transakcji, które nie podlegają konsolidacji.

39. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ I TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

a) Grupa kapitałowa

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

b) Podmiot dominujący

Podmiotem dominującym wobec Spółki jest AHP Investments Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, którego akcjonariuszami są Heart (Luxemburg) S.a r.l – 38,53% udziałów oraz 61,47% udziałów jest w rękach osób fizycznych

Wielkość transakcji z podmiotem z grupy Advent w 2015 roku wynosiła 780.000,00 zł z tytułu świadczonych usług doradczych.

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓLKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

AHP Investments Sp. z o.o.

<i>(w złotych)</i>	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Zakupy	-	-
Sprzedaż	3 600,00	3 600,00
Odsetki - koszty finansowe	-	-
Inne koszty finansowe	378 835,54	-
Odsetki - przychody finansowe	-	-
Inne przychody finansowe	-	-
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	-	-

<i>(w złotych)</i>	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	1 107,00	1 107,00
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Pożyczki udzielone	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-
Inne należności	-	-
Inne zobowiązania	378 835,54	-

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

Wielkość transakcji z podmiotami zależnymi, współzależnymi i stowarzyszonymi wyniosła:

Przedsiębiorstwo Uzdrawiskowe Ustroń S.A.

<i>(w złotych)</i>	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Zakupy	1 572 679,70	1 679 360,52
Sprzedaż	194 670,28	216 136,81
Odsetki - koszty finansowe	-	-
Inne koszty finansowe	352 908,42	-
Odsetki - przychody finansowe	-	59 779,46
Inne przychody finansowe	67 157,96	-
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	-	-

<i>(w złotych)</i>	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	-	8 400,00
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	88 922,51	370 697,95
Pożyczki udzielone	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-
Inne należności	-	-
Inne zobowiązania	422 139,29	-

Ustroń Logistyka

<i>(w złotych)</i>	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Zakupy	390 409,29	94 535,50
Sprzedaż	-	-
Odsetki - koszty finansowe	-	-
Inne koszty finansowe	33 994,39	-
Odsetki - przychody finansowe	-	-
Inne przychody finansowe	-	-
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	-	-

<i>(w złotych)</i>	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Pożyczki udzielone	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-
Inne należności	-	-
Inne zobowiązania	33 994,39	-

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Syngomed Sp. z o.o.

<i>(w złotych)</i>	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Zakupy	-	-
Sprzedaż	-	-
Odsetki - koszty finansowe	-	-
Inne koszty finansowe	62 182,96	-
Odsetki - przychody finansowe	4 396,55	3 810,72
Inne przychody finansowe	-	-
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	-	-

<i>(w złotych)</i>	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Pożyczki udzielone	755 807,95	721 411,40
Pożyczki otrzymane	-	-
Inne należności	2 583,00	2 583,00
Inne zobowiązania	62 182,96	-

Nafis S.A

<i>(w złotych)</i>	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Zakupy	9 527,58	-
Sprzedaż	67 478,12	66 666,72
Odsetki - koszty finansowe	-	-
Inne koszty finansowe	-	-
Odsetki - przychody finansowe	-	-
Inne przychody finansowe	96 087,97	-
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	-	-

<i>(w złotych)</i>	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	6 833,34	6 833,34
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Pożyczki udzielone	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-
Inne należności	101 087,16	-
Inne zobowiązania	-	-

Intercard Sp. z o.o.

<i>(w złotych)</i>	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Zakupy	-	-
Sprzedaż	-	-
Odsetki - koszty finansowe	-	-
Inne koszty finansowe	-	-
Odsetki - przychody finansowe	-	-
Inne przychody finansowe	-	-
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	1 827 500,00	4 366 759,44

<i>(w złotych)</i>	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Pożyczki udzielone	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-
Inne należności	-	-
Inne zobowiązania	-	-

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Centrum Kardiologii Sp. z o.o.

<i>(w złotych)</i>	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Zakupy	2 214,00	-
Sprzedaż	48 000,00	48 000,00
Odsetki - koszty finansowe	-	-
Inne koszty finansowe	-	-
Odsetki - przychody finansowe	709 217,40	371 271,63
Inne przychody finansowe	112 581,02	-
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	-	-

<i>(w złotych)</i>	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	9 840,00	159 469,50
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	369,00	184,50
Pożyczki udzielone	14 971 964,98	9 762 747,58
Pożyczki otrzymane	-	-
Inne należności	4 803 398,99	4 688 474,12
Inne zobowiązania	-	-

Centrum Zdrowego Serca Telcor Sp. z o.o.

<i>(w złotych)</i>	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Zakupy	287 925,64	3 749 210,58
Sprzedaż	76 822,31	58 923,98
Odsetki - koszty finansowe	-	-
Inne koszty finansowe	-	-
Odsetki - przychody finansowe	-	-
Inne przychody finansowe	-	-
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	-	-

<i>(w złotych)</i>	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	15 763,79	8 014,67
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	62 631,88	43 880,51
Pożyczki udzielone	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-
Inne należności	-	-
Inne zobowiązania	-	-

AHP Inwestycje Sp. z o.o.

<i>(w złotych)</i>	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Zakupy	-	-
Sprzedaż	3 000,00	3 000,00
Odsetki - koszty finansowe	-	-
Inne koszty finansowe	-	-
Odsetki - przychody finansowe	491 508,85	637 913,00
Inne przychody finansowe	-	-
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	-	-

<i>(w złotych)</i>	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	922,50	922,50
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Pożyczki udzielone	16 571 259,81	16 679 750,96
Pożyczki otrzymane	-	-
Inne należności	-	-
Inne zobowiązania	-	-

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

MED.-PRO Sp. z o.o.

<i>(w złotych)</i>	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Zakupy	-	-
Sprzedaż	40 975,56	73 233,59
Odsetki - koszty finansowe	-	-
Inne koszty finansowe	-	-
Odsetki - przychody finansowe	154 979,28	78 089,10
Inne przychody finansowe	20 036,12	-
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	-	-

<i>(w złotych)</i>	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	20 999,95	399 583,28
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Pożyczki udzielone	2 718 776,13	2 563 796,86
Pożyczki otrzymane	-	-
Inne należności	21 420,50	-
Inne zobowiązania	-	-

Gdańskie Centrum Sercowo-Naczyniowe Sp. z o.o.
(dawniej Swissmed Vascular Sp. z o.o.)

<i>(w złotych)</i>	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Zakupy	4 168 506,63	655 901,83
Sprzedaż	263 770,67	63 006,47
Odsetki - koszty finansowe	-	-
Inne koszty finansowe	-	-
Odsetki - przychody finansowe	376 637,93	115 130,31
Inne przychody finansowe	130 532,06	-
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	-	-

<i>(w złotych)</i>	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	210 883,62	115 888,68
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	359 325,28	328 504,58
Pożyczki udzielone	6 433 865,99	4 907 228,06
Pożyczki otrzymane	-	-
Inne należności	132 483,78	-
Inne zobowiązania	-	-

I-KAR Sp. z o.o.

<i>(w złotych)</i>	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Zakupy	-	-
Sprzedaż	16 585,35	-
Odsetki - koszty finansowe	-	-
Inne koszty finansowe	45 106,02	-
Odsetki - przychody finansowe	-	-
Inne przychody finansowe	13 063,90	-
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	-	-

<i>(w złotych)</i>	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Pożyczki udzielone	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-
Inne należności	-	-
Inne zobowiązania	30 539,77	-

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓLKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Uzdrowskiy Instytut Zdrowia Sp. z o.o. S.K.A.

<i>(w złotych)</i>	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Zakupy	-	-
Sprzedaż	-	-
Odsetki - koszty finansowe	-	-
Inne koszty finansowe	32 899,39	-
Odsetki - przychody finansowe	-	-
Inne przychody finansowe	-	-
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	-	-

<i>(w złotych)</i>	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Pożyczki udzielone	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-
Inne należności	-	-
Inne zobowiązania	32 899,39	-

Uzdrowskiy Instytut Zdrowia Sp. z o.o.

<i>(w złotych)</i>	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Zakupy	-	-
Sprzedaż	-	-
Odsetki - koszty finansowe	-	-
Inne koszty finansowe	32 885,14	-
Odsetki - przychody finansowe	-	-
Inne przychody finansowe	-	-
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	-	-

<i>(w złotych)</i>	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Pożyczki udzielone	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-
Inne należności	-	-
Inne zobowiązania	32 885,14	-

Dodatkowo, Umowy Finansowania, o których mowa w nocie 11, opiewają na łączną sumę do kwoty 496 mln PLN w ramach kilku strukturyzowanych, celowych linii kredytowych udostępnionych łącznie wszystkim Kredytobiorcom z terminem ostatecznej spłaty do roku 2022. Spółki biorące udział w finansowaniu jednocześnie występują w roli poręczyciela, udzielającego zabezpieczeń oraz kredytobiorcy i mogą korzystać z finansowania w ramach ustalonych indywidualnych limitów (elementy te zostały szerzej omówione w nocie 18 i 19).

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

d) Transakcje zawarte na warunkach nierynkowych

Warunki transakcji zawieranych przez Spółkę ze stronami powiązanymi (w tym transakcji ujawnionych powyżej oraz w nocie 19) w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku nie odbiegały od warunków rynkowych.

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

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

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku

Nazwa podmiotu	Siedziba	Wartość bilansowa udziałów/ akcji	Udział w kapitale własnym (%)
Telcor Sp. z o.o.	Katowice	61 180,00	73,00%
Intercard Sp. z o.o.	Kraków	12 215 733,02	42,50%
Nafis S.A.	Poznań	48 861 077,35	74,29%
Przedsiębiorstwo Uzdrawiskowe „Ustroń” S.A.	Ustroń	96 613 699,60	98,49%
<i>Przedsiębiorstwo Uzdrawiskowe „Ustroń” posiada: 100 % Spółki Logistyka Ustroń Sp z o.o. - 100 % Spółki Uzdrawiskowy Instytut Zdrowia "Ustroń" Sp z o.o. - 100 % Spółki Uzdrawiskowy Instytut Zdrowia Sp z o.o. - 100 % Spółki Uzdrawiskowy Instytut Zdrowia Sp z o.o. S.K.A.</i>	Ustroń	5 000,00	100,00%
Syngomed Sp. z o.o.	Katowice	4 590 790,50	56,84%
<i>Spółka Syngomed posiada 60% udziałów w Spółce Centrum Kardiologii Sp. z o.o.</i>	Józefów	6 260 000,00	60,00%
AHP Inwestycje Sp. z o.o.	Katowice	244 947,52	100,00%
<i>Spółka AHP Inwestycje posiada 50,07 % Spółki Carint Scanmed Sp z o.o.</i>	Kraków	16 000 336,00	50,07%
Med - Pro Sp. z o.o.	Zgierz	9 866 823,92	100,00%
Centrum Kardiologii Sp. z o.o.	Józefów	2 409 287,26	21,30%
AHP Aktywa Sp. z o.o.	Katowice	50 000,00	100,00%
Gdańskie Centrum Sercowo-Naczyniowe Sp. z o.o.*	Gdańsk	21 599 695,26	100,00%
I-kar Sp. z o.o.	Poznań	30 675 100,07	70,00%
Procardia Sp. z o.o.	Augustów	41 633 214,04	100,00%
<i>Spółka Procardia posiada 100% udziałów Spółki Procardia Nieruchomości</i>	Augustów		100,00%

* Gdańskie Centrum Sercowo-Naczyniowe Sp. z o.o. kończy rok obrotowy 31 grudnia 2016 roku (trwający od dnia 01.04.2015 roku)

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

31 grudnia 2014 rok

Nazwa podmiotu	Siedziba	Wartość bilansowa udziałów/ akcji	Udział w kapitale własnym (%)
Telcor Sp. z o.o.	Katowice	61 180,00	73,00%
Intercard Sp. z o.o.	Kraków	12 215 733,02	42,50%
Nafis S.A.	Poznań	48 861 077,35	74,29%
Przedsiębiorstwo Uzdrawiskowe „Ustroń” S.A.	Ustroń	96 566 537,60	98,34%
<i>Przedsiębiorstwo Uzdrawiskowe „ Ustroń posiada 100 % Spółki Logistyka Ustroń Sp z o.o.</i>	<i>Ustroń</i>	<i>5 000,00</i>	<i>100,00%</i>
Syngomed Sp. z o.o.	Katowice	4 590 790,50	56,84%
<i>Spółka Syngomed posiada 60% udziałów w Spółce Centrum Kardiologii Sp. z o.o.</i>	<i>Józefów</i>	<i>6 260 000,00</i>	<i>60,00%</i>
AHP Inwestycje Sp. z o.o.	Katowice	244 547,52	100,00%
<i>Spółka AHP Inwestycje posiada 50,07 % Spółki Carint Scanmed Sp z o.o.</i>	<i>Kraków</i>	<i>16 000 336,00</i>	<i>50,07%</i>
Med - Pro Sp. z o.o.	Zgierz	9 866 823,92	100,00%
Centrum Kardiologii Sp. z o.o.	Józefów	2 219 487,26	20,00%
AHP Aktywa Sp. z o.o.	Katowice	50 000,00	100,00%
Swissmed Vascular Sp. z o.o.*	Gdańsk	21 611 205 ,48	(**)
I-kar Sp. z o.o.	Poznań	33 675 100,07	70,00%

* Gdańskie Centrum Sercowo-Naczyniowe Sp. z o.o (dawniej Swissmed Vascular Sp. z o.o.) kończył rok obrotowy 31 marca 2015 roku

** AHP S.A. objęła 80,22% udziałów spółki Gdańskie Centrum Sercowo-Naczyniowe Sp. z o.o (dawniej Swissmed Vascular sp. z o.o.) poprzez podwyższenie kapitału zakładowego jednostki z kwoty 1.000.000 złotych do 5.055.000 złotych oraz zawarła zobowiązująco-rozporządzającą umowę odnoszącą się do pozostałych 19,78% udziałów (zobowiązanie wynikające z zawartej mowy uzależnione jest od spełnienia się określonych warunków)

41. ODSTĄPIENIE OD SPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

42. POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH

Po dacie bilansowej tj. 31 grudnia 2015, do daty niniejszego sprawozdania nastąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej poprzez następującą transakcje wykonane przez Spółkę American Heart of Poland S.A. :

- sprzedaż 50,07% (całości) udziałów spółki Carint Scanmed Sp. z o.o.

W 2015 roku nastąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej poprzez następujące transakcje wykonane przez Spółkę American Heart of Poland S.A.:

- nabycie 19,78% udziałów spółki Gdańskie Centrum Sercowo Naczyniowe Sp. z o.o. (dawniej Swissmed Vascular Sp. z o.o.) (całkowity udział w kapitale tej spółki został zwiększony do 100%)
- nabycie 0,15% akcji spółki Przedsiębiorstwa Uzdrawiskowego Ustroń S.A. (całkowity udział w kapitale tej jednostki został zwiększony do 98,49 %),
- nabycie 100% udziałów spółki Procardia Sp. z o.o., która jest jedynym udziałowcem w spółce Procardia Nieruchomości Sp. z o.o.
- nabycie 1,30% akcji spółki Centrum Kardiologii Sp. z o.o., zwiększające bezpośredni udział AHP S.A. w kapitale zakładowym tej jednostki do 21,30 %.

AMERICAN HEART OF POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

W 2014 roku nastąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej poprzez następujące transakcje wykonane przez Spółkę American Heart of Poland S.A.:

- nabycie 70,00% udziałów spółki Ikar Sp. z o.o.,
- nabycie 0,59% akcji spółki Przedsiębiorstwa Uzdrawiskowego Ustroń S.A. (całkowity udział w kapitale tej jednostki został zwiększony do 98,34 %),
- nabycie 27,12% akcji spółki NAFIS S.A. (całkowity udział w kapitale tej jednostki został zwiększony do 74,29%),
- nabycie 5% udziałów spółki Intercard Sp. z o.o., zwiększające udział AHP S.A. w kapitale zakładowym tej jednostki do 42,50 %.

43. INSTRUMENTY FINANSOWE ZWIĄZANE Z RYZYKIEM STOPY PROCENTOWEJ

Spółka od 2015 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 godziwa w polskich złotych na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Typ Instrumentu	Nominal		Średnia ważona stopa procentowa		Zapadalność	Wartość godziwa
	Noga zmienna	Noga stała	Noga zmienna	Noga stała		
IRS	78 633 333	78 633 333	1,80%	2,62%	marzec 2020	-1 948 151
IRS	94 000 000	94 000 000	1,80%	2,66%	wrzesień 2020	-3 275 043
IRS	82 038 000	82 038 000	1,77%	2,19%	grudzień 2020	-951 119

Typ Instrumentu	Daty płatności – nominal		Częstotliwość	Daty płatności - odsetki		Częstotliwość
	Od	Do		Od	Do	
IRS	marzec 2016	marzec 2020	półrocznie	marzec 2016	marzec 2020	półrocznie
IRS	marzec 2016	wrzesień 2020	jednorazowo	marzec 2016	wrzesień 2020	półrocznie
IRS	grudzień 2018	grudzień 2020	półrocznie	czerwiec 2016	grudzień 2020	półrocznie


Tabela poniżej przedstawia specyfikację zmiany wartości godziwej instrumentów zabezpieczających:

(w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
Bilans otwarcia	-
Efektywna część zysku / straty na instrumentach zabezpieczających odniesiona do kapitałów własnych w okresie	2 325 750,00
Niefektywna część zysku / straty na instrumencie zabezpieczającym odniesiona do rachunku zysków i strat (korekta kosztów finansowych) w okresie	3 480 179,00
Kwota zreklasifikowana z kapitałów własnych do rachunku zysków i strat jako korekta pozycji zabezpieczanej	-
Bilans zamknięcia	5 805 929,00


44. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia po dniu bilansowym, które powinny zostać, a nie zostały ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym.


Ustroń, 20 czerwca 2016



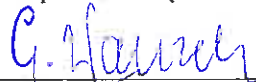
Beata Romanowska – Główna Księgowa




Paweł Buszman- Prezes Zarządu



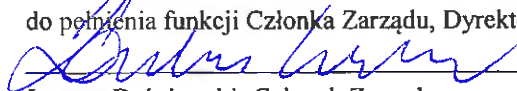
Marek Król- Wiceprezes Zarządu



Gabriela Wanzek- Wiceprezes Zarządu



Adam Aleksandrowicz -Członek Rady Nadzorczej oddelegowany
do pełnienia funkcji Członka Zarządu, Dyrektora Finansowego



Jacenty Drópiewski -Członek Zarządu