

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
COPERNICUS PODMIOT LECZNICZY SP. Z O.O.
Z SIEDZIBĄ W GDAŃSKU
za okres działalności 01.10.2013 – 31.12.2014**

Na podstawie art. 49 Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U.2013.0.330 t.j.)

A. INFORMACJE OGÓLNE

1. Nazwa (firma) i siedziba:

COPERNICUS Podmiot Leczniczy Spółka z o.o.
ul. Nowe Ogrody 1-6, 80-803 Gdańsk

2. Kapitał zakładowy na dzień 31.12.2014 wynosił 250 000 000 PLN (włacony w całości).

3. NIP: 583-31-62-278

4. REGON: 221964385

5. Właściwy sąd lub inny organ prowadzący rejestr COPERNICUS Podmiot Leczniczy Spółka z o.o.

- Rejestr Podmiotów Wykonujących Działalność Leczniczą - Pomorski Urząd Wojewódzki w Gdańsku, Wydział Zdrowia - Pomorskie Centrum Zdrowia Publicznego, numer księgi rejestrowej **000000011393**,
- Rejestr Przedsiębiorców - Krajowy Rejestr Sądowy, Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer **KRS 0000478705**.

6. Czas trwania działalności jednostki : nieograniczony.

7. Skład osobowy Zarządu:

- w okresie 30.09.2013 - 30.06.2014:

Dariusz Kostrzewa - Prezes

- w okresie 01.07.2014 - 31.12.2014:

Dariusz Kostrzewa - Prezes

Krzysztof Wójcikiewicz – Wiceprezes ds. medycznych

Piotr Wróblewski – Wiceprezes ds. ekonomicznych

8. Skład osobowy Rady Nadzorczej:

- w okresie 30.09.2013 - 03.07.2014:

Aleksandra Rutkowska - Przewodnicząca

Elżbieta Wysoczyńska - Wiceprzewodnicząca

Maciej Laszkiewicz - Sekretarz

- w okresie 03.07.2014 - 31.07.2014:

Zbigniew Bonarski

Szymon Moś

Maciej Laszkiewicz

- w okresie 31.07.2014 - 31.12.2014:

Zbigniew Bonarski - Przewodniczący

Adam Mikołajczyk - Wiceprzewodniczący

Maciej Laszkiewicz - Sekretarz

9. Wspólnik - Województwo Pomorskie

10. Organizacja Spółki

W Spółce funkcjonują trzy główne pionory organizacyjne: administracyjny, ekonomiczny i medyczny. Pion administracyjny odpowiada m.in. za obsługę administracyjno-prawną Spółki, obszar sprzedaży świadczeń medycznych (organizacja, umowy, rozliczenia), zarządzanie zasobami ludzkimi, PR i komunikację. Pion medyczny realizuje zadania związane z udzielaniem świadczeń medycznych, do zadań pionu ekonomicznego należy natomiast realizacja procesu udzielania zamówień publicznych, księgowość oraz controlling finansowy, jak również obszar techniczny, teleinformatyczny i gospodarczy.

11. Przedsiębiorstwa podmiotu leczniczego:

- Szpital im. Mikołaja Kopernika - REGON: 22196438500032

- Zespół Pracowni, Poradni i Zakładów - REGON: 22196438500040

- Zakład Opiekuńczo-Leczniczy - REGON: 22196438500025

- Szpital św. Wojciecha - REGON: 22196438500071

- Wielospecjalistyczne i Podstawowe Zespoły Ambulatoryjne - REGON: 22196438500064

12. Podstawowy przedmiot działalności jednostki.

Zgodnie z Regulaminem organizacyjnym celem Spółki jest prowadzenie przedsiębiorstw udzielających świadczeń zdrowotnych. Do zadań Spółki należy:

- 1) udzielanie świadczeń zdrowotnych z zakresu opieki stacjonarnej,
- 2) udzielanie świadczeń zdrowotnych w warunkach pozaszpitalnych,
- 3) udzielanie podstawowych i specjalistycznych świadczeń zdrowotnych w warunkach ambulatoryjnych,
- 4) prowadzenie działalności diagnostycznej,
- 5) prowadzenie działalności z zakresu rehabilitacji leczniczej,
- 6) udzielanie świadczeń zdrowotnych z zakresu zaopatrzenia w przedmioty ortopedyczne i środki pomocnicze oraz badań i porad lekarskich w zakresie tego zaopatrzenia,
- 7) prowadzenie profilaktycznej opieki zdrowotnej,
- 8) świadczenie usług farmaceutycznych w aptece szpitalnej,
- 9) prowadzenie racjonalnej gospodarki krwią,
- 10) udzielanie świadczeń pielęgnacyjnych i opiekuńczych w ramach opieki długoterminowej w warunkach stacjonarnych,
- 11) promocja zdrowia i zdrowego trybu życia,
- 12) uczestniczenie w prowadzeniu i realizacji programów naukowych, prac badawczo-rozwojowych i eksperymentalnych w powiązaniu z udzielaniem świadczeń zdrowotnych i promocją zdrowia,
- 13) uczestniczenie w przygotowywaniu osób do wykonywania zawodu medycznego i kształceniu osób wykonujących zawód medyczny poprzez realizowanie praktyk, specjalizacji i staży i szkoleń,
- 14) realizacja przewidzianych przepisami prawa zadań na potrzeby obronne państwa,
- 15) prowadzenie innej działalności określonej jako przedmiot działalności Spółki w Akcie założycielskim.

B. INFORMACJE SZCZEGÓLWE

1. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w I roku obrotowym Spółki:

- a) nawiązanie współpracy z firmą SGA Sp. z o.o. realizującą usługę analizy zarządczej i konsultacyjnej w zakresie oceny wyników działalności Spółki jako podmiotu leczniczego,
- b) przystąpienie do Krajowego Programu Szpitalnych Zakupów Wspólnych w celu obniżenia kosztów zakupów leków oraz materiałów i wyrobów medycznych. Operatorem zakupów grupowych jest firma Supra Holding S.A. z Wrocławia,
- c) otwarcie w październiku 2013 roku Pomorskiego Centrum Terapii Laserowej im. Fundacji POLSAT, które jest obecnie najlepiej wyposażonym tego rodzaju ośrodkiem w kraju, mogącym zaoferować najmłodszym pacjentom wszystkie metody leczenia stosowane dziś w renomowanych ośrodkach na całym świecie,

- d) uzyskanie w listopadzie 2013 roku certyfikatu akredytacyjnego w zakresie działalności Szpitala im. Mikołaja Kopernika udzielonego przez Ministra Zdrowia w ramach prowadzonego przez Centrum Monitorowania Jakości w Ochronie Zdrowia projektu "Wsparcie procesu akredytacji Zakładów Opieki Zdrowotnej",
- e) z dniem 1 lipca 2014 roku, na podstawie art. 491 §1 w związku z art. 492 §1 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, nastąpiło połączenie spółek COPERNICUS Podmiot Leczniczy Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku (Spółka Przejmująca) oraz Szpital Specjalistyczny im. św. Wojciecha w Gdańsku Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku (Spółka Przejmowana),
- f) otwarcie w lipcu 2014 roku, wyremontowanego i zmodernizowanego, największego w województwie Zakładu Rehabilitacji dedykowanego chorym ze schorzeniami układu ruchu,
- g) od listopada 2014 roku zmiana dostawcy posiłków dla pacjentów Szpitala św. Wojciecha (Konsorcjum: CATERMED S.A. - lider, REBUS Sp. z o.o.),
- h) przekazanie z dniem 1 grudnia 2014 roku działalności z zakresu diagnostyki laboratoryjnej w Szpitalu św. Wojciecha firmie LM Bruss Grupa Alab Sp. z o.o. (outsourcing).

2. Przewidywany rozwój jednostki.

Strategia rozwoju zakładu systematyczne umacnianie pozycji Spółki, jako jednego z największych podmiotów leczniczych w regionie, zapewniającego wielospecjalistyczność oraz kompleksowość oferowanych usług medycznych. W tym celu Zarząd Spółki planuje:

- a) stworzyć na terenie Szpitala im. Mikołaja Kopernika nowoczesny Zakład Diagnostyki Obrazowej, w tym Pracownię Gamma-Knife z wyjątkowo specjalistycznym urządzeniem stosowanym w leczeniu neurochirurgicznym, jako alternatywą dla klasycznych operacji chirurgicznych. W kraju funkcjonują dwa ośrodki dysponujące Gamma Knife, natomiast istnieje potencjał dla trzech, zwłaszcza w Polsce północnej,
- b) uruchomić Pracownię Radiologii Zabiegowej przy ul. Nowe Ogrody 1-6, w której z wykorzystaniem angiografu wykonywane będą obrazowania, jak również zabiegi wewnątrznaczyniowe w obrębie szyi i głowy, układu tętnic wieńcowych, na naczyniach obwodowych i aorcie oraz wewnątrz jam serca,
- c) budowę ładowiska wyniesionego na potrzeby Szpitalnego Oddziału Ratunkowego przy ul. Nowe Ogrody 1-6 w Gdańsku,
- d) budowę nowego Bloku Operacyjnego z 8 salami w Szpitalu św. Wojciecha,
- e) uruchomić nowoczesne Centrum Rehabilitacji Leczniczej, które zapewni efektywniejsze wykorzystanie potencjału Spółki (ludzkiego, sprzętowego i lokalowego). W rezultacie zwiększy się zakres wysokiej jakości specjalistycznych usług medycznych dostępnych przy Al. Jana Pawła II 50 w Gdańsku oraz skróci się czas oczekiwania na rozpoczęcie leczenia rehabilitacyjnego, które zostanie dostosowane do aktualnych standardów fizjoterapeutycznych opierających się na indywidualnej pracy z pacjentem.

Planowana jest centralizacja administracji Spółki (konieczne nakłady na remont i wykończenie VII piętra w budynku głównym przy Al. Jana Pawła II 50). Dwie lokalizacje generują wysokie koszty, nie tylko finansowe, ale

także logistyczne dla pracowników Spółki, Dyrekcji i Zarządu. Umieszczenie większości pracowników administracyjnych w jednym miejscu pozwoli na istotne usprawnienie procesów komunikacyjnych.

Ponadto Spółka planuje sukcesywnie zwiększać dodatkowy przychód pozyskiwany z tytułu udzielanych świadczeń zdrowotnych poza kontraktem NFZ.

3. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.

Nie dotyczy.

4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa.

Podstawowe wielkości ekonomiczne charakteryzujące spółkę COPERNICUS Podmiot Leczniczy Sp. z o.o

Rachunek zysków i strat

Spółka sporządziła rachunek zysków i strat zarówno w ujęciu kalkulacyjnym, jak i porównawczym. W okresie sprawozdawczym 01.10.2013 - 31.12.2014 osiągnięto przychody ogółem na poziomie 398.600.538,40 zł. Na przychody te składają się następujące pozycje: przychody z działalności podstawowej w kwocie 379.260.483,79 zł, pozostałe przychody operacyjne w kwocie 16.993.408,74 zł, przychody finansowe w kwocie 431.319,87 zł oraz zyski nadzwyczajne w kwocie 1.915.326 zł. Koszty ogółem Spółki wyniosły 433.615.143,80 zł. Najważniejszą pozycję stanowią poniesione koszty działalności operacyjnej w kwocie 419.856.178,22 zł. W okresie działalności 1.10.2013 r. - 31.12.2014 r. Spółka poniosła stratę na działalności podstawowej w wysokości (-) 40.595.694,43 zł. Strata ta wynika głównie z wysokich kosztów amortyzacji w wysokości 41.564.786,65 zł. Strata netto wynosi (-) 35.014.605,40 zł. Strata netto uwzględnienia w kosztach operacyjnych kwotę 6.794.751,79 zł odpisów aktualizujących wartość należności, wynikających ze zrealizowanych na rzecz NFZ usług zdrowotnych w ramach tzw. ponadlimitu.

Bilans

Suma bilansowa wyniosła 560.767.021,95 zł. Na jej wartość po stronie aktywów składają się aktywa trwałe w kwocie 524.149.104,69 zł oraz aktywa obrotowe w kwocie 36.617.917,26 zł (główna pozycja to: należności z tytułu dostaw i usług (kwota 29.341.977,21 zł). Zarejestrowany i opłacony kapitał zakładowy Spółki wynosi 250.000.000 zł, zaś łączne kapitały własne w pasywach wynoszą 367.135.087,09 zł. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania Spółki na dzień 31.12.2014 r. wyniosły 193.631.934,86 zł, w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług 57.208.910,44 zł (w tym wymagalne 19.387.346,69 zł), rozliczenia międzyokresowe przychodów 48.935.423,61 zł, i zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów: długoterminowe na kwotę 20.416.666,72 zł oraz krótkoterminowe na kwotę 21.540.567,30 zł.

Analiza wskaźnikowa została opracowana na podstawie danych finansowych za okres 01.10.2013 - 31.12.2014 oraz prognozy finansowej sporządzonej na lata 2015-2019.

Wskaźnik sprawności finansowej umożliwia ocenę efektywności wykorzystania zasobów majątkowych jednostki. Wskaźnik rotacji zobowiązań wyraża tempo realizacji zobowiązań w dniach. Im mniejszą liczbę dni wykazuje ten wskaźnik, tym korzystniej należy ocenić regulowanie zobowiązań. Przyjęto założenie, że na koniec roku 2019 poziom rotacji zobowiązań zmaleje i wyniesie 19 dni.

Wskaźnik zadłużenia

wskaźnik zadłużenia ogółem = zobowiązania ogółem / pasywa

1.10.2013r.	31.12.2014	Prognoza Rok 2015	Prognoza Rok 2016	Prognoza Rok 2017	Prognoza Rok 2018	Prognoza Rok 2019
0,26	0,35	0,34	0,34	0,33	0,31	0,28

Wskaźnik zadłużenia umożliwia ocenę długookresowej wypłacalności. Wyraża wzajemne proporcje kapitałów własnych i obcych oraz określa w jakim stopniu jednostka finansowana jest ze źródeł własnych, a w jakim jest zasilana z zewnątrz. W prognozowanym okresie występuje niski udział kapitałów obcych, a tym samym wysoki udział kapitału własnego. Kapitał obcy stanowić będzie ok. 30 % majątku ogółem. Taki poziom wskaźnika zadłużenia świadczy o niskim ryzyku finansowym jednocześnie informując o zdolności do zwrotu długów. Z uwagi na fakt, że w wyniku połączenia obu spółek jest możliwe obniżenie kosztów funkcjonowania przejmującej jednostki - przyjęto założenie, że w pierwszym kwartale 2016 roku nastąpi całkowita spłata jej zobowiązań wymagalnych.

Wskaźniki rentowności

rentowność sprzedaży = wynik ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży

1.10.2013r.	31.12.2014	Prognoza Rok 2015	Prognoza Rok 2016	Prognoza Rok 2017	Prognoza Rok 2018	Prognoza Rok 2019
-0,07	-0,11	-0,10	-0,08	-0,07	-0,04	-0,01

rentowność netto = wynik netto / przychody ogółem

1.10.2013r.	31.12.2014	Prognoza Rok 2015	Prognoza Rok 2016	Prognoza Rok 2017	Prognoza Rok 2018	Prognoza Rok 2019
-0,04	-0,09	-0,10	-0,06	-0,05	-0,03	0,01

rentowność zysku netto powiększony o koszty amortyzacji = wynik netto plus amortyzacja / przychody ogółem

1.10.2013r.	31.12.2014	Prognoza Rok 2015	Prognoza Rok 2016	Prognoza Rok 2017	Prognoza Rok 2018	Prognoza Rok 2019
0,03	0,02	0,01	0,04	0,04	0,05	0,06

Wskaźniki rentowności informują o: wysokości zysku, jaki osiągnęła jednostka z uzyskanego przychodu oraz kwocie zysku, przypadającego na każdą złotówkę osiąganych przychodów. W prognozowanym okresie poziom tych wskaźników ulegnie poprawie.

Analiza wskaźnikowa dość dobrze obrazuje sytuację Spółki w roku 2014, który jest okresem przejściowym związanym z realizacją procesów konsolidacyjnych po fuzji, która miała miejsce w sprawozdawanym okresie. Tak duża zmiana w tak dużych i skomplikowanych organizacjach, jakimi są szpitale zwykle przekłada się na efekt obniżenia sprawności w krótkim okresie i stopniowym jej wzroście w okresach przyszłych.

Połączenie COPERNICUS Podmiot Leczniczy Sp. z o.o. (spółki przejmującej) oraz Szpitala Specjalistycznego im. św. Wojciecha w Gdańsku Sp. z o.o. (spółki przejmowanej) umożliwia osiągnięcie istotnych celów ekonomicznych, obejmujących przede wszystkim uzyskanie korzystnych wyników w zakresie przychodów i kosztów, a także podjęcie wspólnej działalności w ramach jednego podmiotu. Dzięki restrukturyzacji możliwe jest rozwinięcie działalności gospodarczej m.in. poprzez większą akumulację kapitału. Pozwala to na osiągnięcie efektów ekonomii skali oraz pozyskanie większego zaufania zarówno pacjentów, jak obecnych i przyszłych kontrahentów handlowych - dostawców towarów i usług. Fuzja umożliwiła optymalizację kosztów, a w szczególności istotne oszczędności kosztów ponoszonych w związku z prowadzeniem działalności gospodarczej (głównie kosztów administracji i obsługi). Koncentracja łączących się Spółek w jednym podmiocie pozwala zatem na wzrost efektywności działania całej organizacji, poprzez usprawnienie zachodzących procesów zarządzania nowo utworzoną jednostką, a także optymalizację kosztów i wykorzystanie w większym stopniu ekonomii skali.

Cele zakładane do osiągnięcia w wyniku połączenia (w wymiarze ekonomicznym) - w szczególności polegają na:

- możliwości osiągnięcia efektu synergii (wynikającej z koncentracji kapitału) - charakteryzującego się: zwiększeniem wydajności pracy, ograniczeniem dublowanych wydatków i zmniejszeniem kosztów działalności Spółki,
- obniżeniu cen dostaw materiałów i usług związanym z udzielaniem wspólnych zamówień publicznych na dostawy, usługi i roboty budowlane,
- wykorzystaniu efektu skali,
- poprawie płynności finansowej,
- umocnieniu pozycji rynkowej,
- rozszerzeniu rynku zbytu usług (i idącym za tym zwiększeniu przychodów ze sprzedaży usług),

- zwiększeniu skali działalności,
- wzmocnieniu pozycji negocjacyjnej - wynikającym z możliwości wykorzystania potencjału obu Spółek i ich pozycji rynkowej,
- niższych kosztach promocji świadczonych usług.

Reasumując, połączenie jednostek zostało przeprowadzane celem minimalizacji strat (maksymalizacji zysków) łączących się Spółek. W szczególności, na skutek połączenia zmniejszeniu uległy koszty administracyjne, w tym koszty zarządzania Spółkami. Konsekwencją tego przedsięwzięcia jest także ograniczanie biurokracji i obniżenie kosztów obsługi. Inkorporacja umożliwia osiągnięcie efektu synergii, wykorzystanie efektu skali oraz płynne przesuwanie zasobów bez konieczności ponoszenia dodatkowych kosztów. Wzmocnieniu uległa także pozycja negocjacyjna połączonych Spółek zarówno z dostawcami, NFZ jak i instytucjami finansowymi. Daje to możliwość uzyskania korzystniejszych form finansowania. Wszystkie wymienione aspekty przyczyniają się także do zwiększenia płynności finansowej. Z uwagi na profil działalności Spółek wymienione korzyści fuzji stanowią szczególnie realną wartość.

- 5. Nabycie udziałów (akcji) własnych, cel ich nabycia, liczba i wartość nominalna ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cena nabycia oraz cena sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia.**

Spółka w sprawozdawczym okresie nie nabywała udziałów własnych.

- 6. Posiadane przez jednostkę oddziały (zakłady).**

Spółka nie posiada oddziałów (zakładów).

- 7. Instrumenty finansowe w zakresie:**

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

Copernicus Podmiot Leczniczy Sp. z o.o. w sprawozdawczym okresie nie posiadał – poza zobowiązaniami z tytułu kredytów, należnościami handlowymi oraz środkami pieniężnymi – innych instrumentów finansowych, które istotnie wpływałyby na ryzyko kredytowe lub powodowałyby zakłócenia przepływów pieniężnych.

- 8. Stosowanie zasad ładu korporacyjnego w przypadku jednostek, których papiery wartościowe zostały dopuszczone do obrotu na jednym z rynków regulowanych Europejskiego Obszaru Gospodarczego.**

Nie dotyczy.

- 9. Istotne wskaźniki finansowe zostały omówione w pkt 4.**

WICEPREZES
ds. medycznych
Krzysztof Wojcikiewicz

WICEPREZES
ds. ekonomicznych
Piotr Wróblewski

PREZES ZARZĄDU
Dariusz Kostrzewa