

**GRUPA KAPITAŁOWA TELEMEDYCYNA POLSKA**

**RAPORT SKONSOLIDOWANY**

**III KWARTAŁ 2013 ROKU**



## NINIEJSZY RAPORT ZAWIERA:

I.	LIST PREZESA ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ .....	4
II.	WPROWADZENIE .....	5
III.	PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ TELEMEDYCYNĄ POLSKA .....	7
IV.	KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ .....	9
V.	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI .....	23
VI.	STRUKTURA PRZYCHODÓW .....	27
VII.	ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI GRUPY KAPITAŁOWEJ TELEMEDYCYNĄ POLSKA .....	30
VIII.	JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH - STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM .....	33
IX.	W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13A) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU - OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI .....	33
X.	JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE - INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI .....	33
XI.	LICZBA OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY .....	34
XII.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI .....	35
XIII.	W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ .....	35

XIV. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.....	35
---	----

## I. LIST PREZESA ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

**Szanowni Państwo,**

w imieniu Grupy Kapitałowej Telemedycyna Polska, jako Prezes Spółki dominującej Telemedycyna Polska S.A., przedstawiam Państwu skonsolidowany raport za III kwartał 2013 roku, wraz z jej danymi jednostkowymi.

Grupa Kapitałowa Telemedycyna Polska składa się z dwóch podmiotów, tj. Spółki dominującej Telemedycyna Polska S.A. z siedzibą w Katowicach oraz przejętej w listopadzie 2010 roku, Spółki zależnej Centrum Nadzoru Kardiologicznego KARDIOFON Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

W III kwartale 2013 roku Grupa Kapitałowa realizowała strategię rozwoju spółki i optymalizacji działań sprzedażowych poprzez prace nad udoskonaleniem procesu dystrybucji usług dla klientów indywidualnych oraz poprzez starania mające na celu poszerzenie współpracy z innymi podmiotami medycznymi. Szczególny nacisk położono na poszukiwanie nowych kanałów sprzedaży usług oraz poprawę skuteczności sprzedażowej. Ponadto trwały działania mające na celu poprawę jakości obsługi klientów z uwzględnieniem procesów obsługi posprzedażowej oraz optymalizacji innych procesów wewnątrz Grupy Kapitałowej. Dużo uwagi poświęcono również tematowi wzrostu efektywności i funkcjonalności komunikacji marketingowej oraz PR. Należy wskazać, że to tylko wybrane z aktywności podjętych w ostatnich trzech miesiącach.

Ponadto w minionym kwartale Grupa Kapitałowa prowadziła prace nad intensyfikacją sprzedaży oferty skierowanej do placówek medycznych. Telemedycyna Polska S.A., jako lider teleopieki kardiologicznej oraz ekspert w dziedzinie opisywania badań EKG, wdraża i rozwija sprzedaż unikalnej Mobilnej Stacji Telemedycznej. Urządzenie jest wyposażone w całą niezbędną infrastrukturę i oprogramowanie telemedyczne, jak również zawiera wszystkie usługi diagnostyki i profilaktyki kardiologicznej, jakie do tej pory znalazły się w portfolio Telemedycyny Polskiej S.A.

Spółka zależna CNK Kardiofon Sp. z o.o. koncentrowała swoje działania w minionym kwartale na rozwijaniu działalności poprzez poszerzanie zakresu i funkcjonalności usług.

Zachęcam Państwa do szczegółowego zapoznania się z niniejszym skonsolidowanym raportem Grupy Kapitałowej Telemedycyna Polska za III kwartał 2013 roku.

Z poważaniem

Ireneusz Plaza

Prezes Zarządu Telemedycyna Polska S.A.

## II. WPROWADZENIE

**Telemedycyna Polska S.A. jest liderem teleopieki kardiologicznej w Polsce.** Specjalizuje się w usługach telekardiologicznych dla pacjentów indywidualnych oraz dla placówek medycznych na terenie całego kraju. Jako pionier i lider telemedycyny Spółka znacząco wpływa na rozwój rynku telemedycznego w Polsce. W 2010 roku Telemedycyna Polska zadebiutowała na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych na rynku NewConnect, stając się tym samym pierwszą publiczną spółką telemedyczną w Polsce.

**Telemedycyna Polska posiada własne Centrum Monitoringu Kardiologicznego,** w którym pracują lekarze posiadający wieloletnie doświadczenie z zakresu nieinwazyjnej diagnostyki kardiologicznej. Centrum czynne jest przez całą dobę, 365 dni w roku i obsługuje kilka tysięcy badań miesięcznie, a ich liczba stale rośnie. Spółka posiada wieloletnie doświadczenie w zakresie świadczenia usług medycznych na odległość pacjentom cierpiącym na wszelkiego rodzaju choroby serca.

**Spółka bezpośrednio świadczy usługę Kardiotele – całodobową teleopiekę kardiologiczną.** W ramach usługi pacjenci wyposażeni są w osobisty, przenośny aparat EKG, za pomocą którego mogą przesyłać przez telefon swoje badania oraz konsultować je z dyżurującym lekarzem z Centrum Monitoringu Kardiologicznego. Oplacając stały abonament miesięczny, pacjenci mogą korzystać z usługi 24h/365 dni w roku, bez żadnych limitów. Obecnie z usługi Kardiotele korzysta już kilka tysięcy Polaków i liczba ta stale rośnie.

**Pozostałe usługi świadczone są we współpracy z placówkami medycznymi.** Telemedycyna Polska S.A. pełni rolę eksperta w zakresie zdalnego opisywania badań EKG oraz konsultacji kardiologicznych. W swojej ofercie Spółka posiada usługę **EKG z opisem**, która polega na wykonaniu pacjentowi znajdującemu się w placówce, spoczynkowego badania EKG, przesłaniu go przez Internet za pomocą specjalistycznego oprogramowania oraz natychmiastowym opisanie go przez lekarza dyżurującego w Centrum Monitoringu Kardiologicznego Telemedycyny Polskiej. Dzięki zastosowaniu telemedycyny pacjent znajdujący się na drugim końcu Polski, otrzymuje profesjonalny i przede wszystkim szybki opis swojego badania EKG – średni czas opisu nie przekracza 10 minut. Kolejną usługą realizowaną we współpracy z placówkami medycznymi jest autorskie badanie **Kardiotest** opracowane przez Telemedycynę Polską. Kardiotest to nieinwazyjne badanie diagnostyczne, oceniające ryzyko wystąpienia chorób serca. W trakcie jednorazowej wizyty pacjenta w placówce, pielęgniarka przeprowadza szereg badań, których łączny czas nie przekracza pół godziny. Uzyskane wyniki są przetwarzane przez autorską aplikację Kardiotest i analizowane przez lekarza Centrum Monitoringu Kardiologicznego Telemedycyny Polskiej. Pacjent otrzymuje wyniki wraz z końcową diagnozą, poprzez e-mail lub tradycyjną pocztę. Spółka świadczy także usługę **Holter EKG 24h** – jest to nieinwazyjne badanie metodą Holtera, diagnozujące zaburzenia pracy serca. Polega ono na rejestrowaniu zapisu EKG podczas codziennej aktywności pacjenta, 24 godziny na dobę. Standardowo badanie trwa 24 godziny, z możliwością przedłużenia, w razie potrzeby, o kolejne dni. Na czas badania pacjent otrzymuje nowoczesny rejestrator holterowski, który zapisuje i zapamiętuje przebieg krzywej EKG. Zarejestrowane badanie zostaje przekazane za pomocą specjalistycznego oprogramowania i Internetu, do Centrum Monitoringu Kardiologicznego Telemedycyny Polskiej, następnie zostaje poddane systemowej analizie holterowskiej oraz jest przeanalizowane i opisane przez lekarza. Po wykonaniu wszystkich czynności pacjent otrzymuje końcową diagnozę na e-mail lub tradycyjną pocztą. Firma, oprócz profesjonalnego wsparcia diagnostycznego, dostarcza podmiotom leczniczym niezbędny do wykonania badań sprzęt medyczny, oprogramowanie oraz zapewnia przeszkolenie personelu i stały serwis. Bieżąca działalność oraz projekty, w które angażuje się firma pokazują, że dobro pacjenta stanowi dla spółki wartość najwyższą. Więcej informacji o spółce znajduje się na stronie [www.telemedycynapolska.pl](http://www.telemedycynapolska.pl).

**W ramach Spółki Centrum Nadzoru Kardiologicznego KARDIOFON Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie, należącej do Grupy Kapitałowej Telemedycyna Polska (Telemedycyna Polska S.A. posiada 100 % udziałów), prowadzona jest w Warszawie Przychodnia Kardiologiczna dla Dzieci i Dorosłych Kardiofon. W gabinetach przychodni odbywają się konsultacje kardiologiczne i internistyczne dzieci i dorosłych. Placówka dysponuje pracownią echokardiografii, w której można wykonać badanie echo serca, badanie EKG, a także inne badania diagnostyczne i laboratoryjne. Zapraszamy do odwiedzenia strony internetowej przychodni [www.kardiofon.pl](http://www.kardiofon.pl).**

**Telemedycyna Polska jest liderem na rynku polskim w organizacji przesiewowych akcji medycznych o charakterze edukacyjno-profilaktycznym.** Spółka organizuje własne autorskie projekty oraz współpracuje z wieloma firmami i instytucjami, w ramach dużych ogólnopolskich kampanii, jak również w wymiarze pojedynczych akcji medycznych. Telemedycyna Polska S.A. zapewnia kompleksowe rozwiązania, nowoczesny sprzęt oraz profesjonalną obsługę, dzięki czemu może organizować akcje specjalne na zlecenie firm, fundacji, urzędów miast i gmin oraz centrów handlowych. Telemedycyna Polska S.A. jest także inicjatorem i organizatorem największej ogólnopolskiej kampanii bezpłatnych badań serca „Zadbaj o swoje serce”, organizowanej nieprzerwanie od 2006 roku w centrach handlowych na terenie całego kraju. W ramach programu wszyscy chętni mogą bezpłatnie wykonać badania EKG, pomiar ciśnienia krwi, pomiar poziomu cholesterolu, obliczyć wskaźnik BMI, skonsultować wyniki z lekarzem specjalistą oraz zasięgnąć porady dotyczącej właściwej diety. Do końca września 2013 r. odbyło się łącznie 215 akcji „Zadbaj o swoje serce”, podczas których przebadaliśmy już ponad 30 tysięcy osób. Ta wyjątkowa inicjatywa została doceniona w obszarze działań na rzecz promocji zdrowia i profilaktyki. Kampania „Zadbaj o swoje serce” została laureatem VII edycji prestiżowego Plebiscytu Liderów Ochrony Zdrowia, którego organizatorem jest czasopismo Ogólnopolski System Ochrony Zdrowia. Informacje o miejscach i terminach najbliższych akcji, znajdują się na stronie [www.zadbajoswojeserce.pl](http://www.zadbajoswojeserce.pl).

**DEFINICJA TELEMEDYCyny:** Telemedycyna to najnowocześniejsza forma świadczenia usług medycznych i opieki zdrowotnej, łącząca w sobie elementy telekomunikacji, informatyki oraz medycyny (medycyna na odległość).

### III. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ TELEMEDYCYNAPOLSKA

SPÓŁKA DOMINUJĄCA	
Nazwa	Telemedycyna Polska Spółka Akcyjna
Siedziba	40-142 Katowice, ul. Modelarska 12
Władze Spółki	Zarząd w składzie: Ireneusz Plaza – Prezes Zarządu Szymon Bula – Wiceprezes Zarządu
Data utworzenia Spółki	11 marca 2005 – utworzenie Sp. z o. o. 1 kwietnia 2010 – przekształcenie w S.A.
Krajowy Rejestr Sądowy	Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000352918
NIP	6482542977
REGON	240102536
Podstawowy przedmiot działalności	86.1 SZPITALNICTWO, 86.2 PRAKTYKA LEKARSKA, 86.9 POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OCHRONĄ ZDROWIA LUDZKIEGO
Kapitał zakładowy	580 000,00 zł
Telefon	+48 32 376 14 55
FAX	+48 32 376 14 59
E-mail	<a href="mailto:info@telemedycynapolska.pl">info@telemedycynapolska.pl</a>
Internet	<a href="http://www.telemedycynapolska.pl">www.telemedycynapolska.pl</a>

SPÓŁKA ZALEŻNA	
Nazwa	Centrum Nadzoru Kardiologicznego KARDIOFON Sp. z o.o.
Siedziba	02-017 Warszawa, al. Jerozolimskie 123a
Władze Spółki	Zarząd w składzie: Ireneusz Plaza – Prezes Zarządu Szymon Bula – Prokurent
Data utworzenia Spółki	22 marca 1996
Krajowy Rejestr Sądowy	Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorstw prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000147196
NIP	5261053587
REGON	011780765
Podstawowy przedmiot działalności	86.2 PRAKTYKA LEKARSKA
Kapitał Zakładowy	355 625,00 zł
Udział spółki dominującej w kapitale zakładowym	100,00%
Udział spółki dominującej w głosach na Zgromadzeniu Wspólników	100,00%
Telefon	+48 22 625 73 79
FAX	+48 22 625 29 62
E-mail	<a href="mailto:info@kardiofon.pl">info@kardiofon.pl</a>
Internet	<a href="http://www.kardiofon.pl">www.kardiofon.pl</a>



## IV. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ

Emitent prezentuje jednostkowe dane finansowe Spółki Telemedycyna Polska S.A. oraz skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej Telemedycyna Polska za III kwartał 2013 roku wraz z danymi porównywalnymi za rok poprzedni.

Bilans oraz rachunek zysków i strat zostały przygotowane w oparciu o obowiązującą ustawę o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. Nr 152 z 2009 roku, poz. 1223, ze zm.) oraz wydane na jej podstawie akty wykonawcze. Prezentowane dane nie zostały zbadane przez biegłego rewidenta.

**Tabela 1 – Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej za III kwartał 2013 wraz z danymi porównawczymi oraz narastająco za okres I-III kwartał 2013 wraz z danymi porównawczymi (w PLN)**

Wyszczególnienie	I-III Q 2013	I-III Q 2012	III Q 2013	III Q 2012
<b>A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:</b>	<b>4 648 577,86</b>	<b>4 181 045,29</b>	<b>1 466 635,82</b>	<b>1 456 164,99</b>
- od jednostek powiązanych				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 631 293,78	4 176 093,56	1 455 577,48	1 454 422,32
II. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	17 284,08	4 951,73	11 058,34	1 742,67
<b>B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>4 937 050,55</b>	<b>4 153 945,91</b>	<b>1 657 587,82</b>	<b>1 566 637,15</b>
I. Amortyzacja	346 058,45	304 189,34	115 211,64	116 845,20
II. Zużycie materiałów i energii	172 970,00	142 164,81	66 955,54	45 295,59
III. Usługi obce	1 721 069,05	1 315 077,54	562 119,82	513 447,75
IV. Podatki i opłaty, w tym:	204 555,03	217 757,46	67 780,39	70 311,96
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	1 881 160,04	1 643 875,64	629 917,08	626 480,50
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	326 883,08	299 734,12	113 508,12	111 673,10
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	275 827,90	231 147,00	93 568,23	82 583,05
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 527,00	0,00	8 527,00	0,00
<b>C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>-288 472,69</b>	<b>27 099,38</b>	<b>-190 952,00</b>	<b>-110 472,16</b>
<b>D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>212 447,79</b>	<b>259 127,70</b>	<b>53 103,83</b>	<b>123 004,94</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	19 388,29	39 354,58	-1 661,94	13 545,38
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	193 059,50	219 773,12	54 765,77	109 459,56
<b>E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>138 251,03</b>	<b>58 331,88</b>	<b>52 825,73</b>	<b>25 626,62</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	138 251,03	58 331,88	52 825,73	25 626,62
<b>F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)</b>	<b>-214 275,93</b>	<b>227 895,20</b>	<b>-190 673,90</b>	<b>-13 093,84</b>
<b>G. PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>12 091,22</b>	<b>9 472,12</b>	<b>4 801,46</b>	<b>2 392,74</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	12 091,22	9 472,12	4 801,46	2 392,74
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00

<b>H. KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>58 568,90</b>	<b>30 344,85</b>	<b>16 015,17</b>	<b>16 101,61</b>
I. Odsetki, w tym:	41 613,23	27 224,16	12 087,35	14 380,89
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	16 955,67	3 120,69	3 927,82	1 720,72
<b>I.ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>J. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)</b>	<b>-260 753,61</b>	<b>207 022,47</b>	<b>-201 887,61</b>	<b>-26 802,71</b>
<b>K. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I.-J.II.)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>L. ODPIS WARTOŚCI FIRMY</b>	<b>19 750,50</b>	<b>19 750,50</b>	<b>6 583,50</b>	<b>6 583,50</b>
I. Odpis wartości firmy – jednostki zależne	19 750,50	19 750,50	6 583,50	6 583,50
II. Odpis wartości firmy – jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>M. ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>N. ZYSK (STRATA) Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>O. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I±J)</b>	<b>-280 504,11</b>	<b>187 271,97</b>	<b>-208 471,11</b>	<b>-33 386,21</b>
<b>P. PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>8 683,00</b>	<b>41 030,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4 704,00</b>
<b>Q. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>R. ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>S. ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)</b>	<b>-289 187,11</b>	<b>146 241,97</b>	<b>-208 471,11</b>	<b>-38 090,21</b>

Tabela 2 – Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej na dzień 30 września 2013 wraz z danymi porównawczymi (w PLN)

<b>AKTYWA</b>	<b>30.09.2013</b>	<b>30.09.2012</b>
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>2 090 483,12</b>	<b>2 508 261,70</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>131 580,40</b>	<b>190 077,22</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	131 580,40	190 077,22
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	,00	0,00
<b>II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>460 698,31</b>	<b>494 576,87</b>
1. Wartość firmy – jednostki zależne	460 698,31	494 576,87
2. Wartość firmy – jednostki współzależne	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>1 403 463,53</b>	<b>1 619 540,53</b>
<b>1. Środki trwałe</b>	<b>921 095,43</b>	<b>1 149 586,31</b>
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	187 581,34	118 821,57
d) środki transportu	133 060,65	123 271,67
e) inne środki trwałe	600 453,44	907 493,07
<b>2. Środki trwałe w budowie</b>	<b>482 368,10</b>	<b>469 954,22</b>
<b>3. Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV. Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
<b>V. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>1. Nieruchomości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>a) w jednostkach powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
<b>b) w pozostałych jednostkach</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
<b>4. Inne inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>94 740,88</b>	<b>204 067,08</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	37 200,52	40 543,13
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	57 540,36	163 523,95
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>1 118 123,04</b>	<b>1 237 753,45</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>20 269,37</b>	<b>,00</b>
1. Materiały	,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	20 269,37	0,00
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>619 848,00</b>	<b>1 024 615,91</b>
<b>1. Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
<b>2. Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>619 848,00</b>	<b>1 024 615,91</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	594 383,87	1 014 257,62
- do 12 miesięcy	594 383,87	1 014 257,62
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	7 947,16	4 213,85
c) inne	17 516,97	6 144,44
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>36 290,93</b>	<b>38 709,96</b>
<b>1. Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>36 290,93</b>	<b>38 709,96</b>
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00

c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	36 290,93	38 709,96
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	36 290,93	38 709,96
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
<b>2. Inne inwestycje krótkoterminowe</b>	0,00	0,00
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	441 714,74	174 427,58
<b>AKTYWA OGÓLEM</b>	<b>3 208 606,16</b>	<b>3 746 015,15</b>

<b>PASYWA</b>	<b>30.09.2013</b>	<b>30.09.2012</b>
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>1 691 098,04</b>	<b>2 185 592,73</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	580 000,00	580 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	1 797 558,02	1 797 558,02
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-397 272,87	-338 207,26
VIII. Zysk (strata) netto	-289 187,11	146 241,97
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
<b>B. KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>C. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Ujemna wartość firmy – jednostki zależne	0,00	0,00
2. Ujemna wartość firmy – jednostki współzależne	0,00	0,00
<b>D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>1 517 508,12</b>	<b>1 560 422,42</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>35 415,17</b>	<b>26 254,95</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	33 517,32	24 357,10
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 897,85	1 897,85
- długoterminowa	54,55	54,55
- krótkoterminowa	1 843,30	1 843,30
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>402 731,65</b>	<b>511 989,03</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	402 731,65	511 989,03
a) kredyty i pożyczki	363 836,90	448 675,42
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	38 894,75	63 313,61
d) inne	0,00	0,00
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>830 372,38</b>	<b>721 690,95</b>
<b>1. Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
<b>2. Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>830 372,38</b>	<b>721 690,95</b>
a) kredyty i pożyczki	169 389,85	76 207,01
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	72 809,20	50 330,05
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	255 410,37	207 482,74
- do 12 miesięcy	255 410,37	207 482,74
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00

e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	157 508,20	206 931,68
h) z tytułu wynagrodzeń	171 799,28	172 817,43
i) inne	3 455,48	7 922,04
<b>3. Fundusze specjalne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>248 988,92</b>	<b>300 487,49</b>
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	248 988,92	300 487,49
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	248 988,92	300 487,49
<b>PASYWA OGÓLEM</b>	<b>3 208 606,16</b>	<b>3 746 015,15</b>

Tabela 3 – Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej za okres I-III kwartał 2013 r. oraz za III kwartał 2013 r. wraz z danymi porównawczymi (w PLN)

Wyszczególnienie	I-III Q 2013	I-III Q 2012	III Q 2013	III Q 2012
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>-289 187,11</b>	<b>146 241,97</b>	<b>-208 471,11</b>	<b>-38 090,21</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>615 007,33</b>	<b>-64 191,27</b>	<b>257 218,23</b>	<b>46 611,30</b>
1. Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Amortyzacja	346 058,45	304 189,34	115 211,64	116 845,20
4. Odpisy wartości firmy	19 750,50	19 750,50	6 583,50	6 583,50
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	39 747,45	17 752,04	11 547,87	14 378,72
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	18 129,01	-39 354,58	1 661,94	12 600,92
9. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
10. Zmiana stanu zapasów	-7 073,88	-2 348,10	17 081,79	412,00
11. Zmiana stanu należności	212 580,98	-408 293,96	173 513,46	-2 428,30
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-4 479,31	22 354,98	-53 141,23	-53 186,84
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-9 705,87	21 269,51	-15 240,74	-48 593,90
14. Inne korekty z działalności operacyjnej	0,00	489,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>325 820,22</b>	<b>82 050,70</b>	<b>48 747,12</b>	<b>8 521,09</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I. Wpływy</b>	<b>23 569,57</b>	<b>65 486,10</b>	<b>2 020,22</b>	<b>13 073,53</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	22 800,79	56 013,98	1 750,56	13 073,15
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	768,78	9 472,12	269,66	0,38
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	768,78	9 472,12	269,66	0,38
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00

- odsetki	768,78	9 472,12	269,66	0,38
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>159 599,10</b>	<b>961 150,31</b>	<b>65 858,47</b>	<b>211 018,32</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	158 577,15	579 494,74	64 836,52	131 340,04
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	38 757,05	0,00	28 478,17
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom mniejszościowym	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Inne wydatki inwestycyjne	1 021,95	342 898,52	1 021,95	51 200,11
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-136 029,53</b>	<b>-895 664,21</b>	<b>-63 838,25</b>	<b>-197 944,79</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I. Wpływy</b>	<b>15 322,86</b>	<b>500 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	15 322,86	500 000,00	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>207 532,58</b>	<b>94 912,42</b>	<b>114 915,66</b>	<b>36 524,71</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłata kredytów i pożyczek	96 529,44	44 239,32	85 026,54	11 074,94
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	53 531,24	20 328,25	13 555,96	9 349,95
8. Odsetki	40 516,23	27 224,16	11 817,53	14 379,10
9. Inne wydatki finansowe	16 955,67	3 120,69	4 515,63	1 720,72
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-192 209,72</b>	<b>405 087,58</b>	<b>-114 915,66</b>	<b>-36 524,71</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +- B.III +- C.III)</b>	<b>-2 419,03</b>	<b>-408 525,93</b>	<b>-130 006,79</b>	<b>-225 948,41</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-2 419,03</b>	<b>-408 525,93</b>	<b>-130 006,79</b>	<b>-225 948,41</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>38 709,96</b>	<b>447 235,89</b>	<b>166 297,08</b>	<b>264 658,37</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +- D), w tym:</b>	<b>36 290,93</b>	<b>38 709,96</b>	<b>36 290,29</b>	<b>38 709,96</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

Tabela 4 – Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej za okres I-III kwartał 2013 r. oraz za III kwartał 2013 r. wraz z danymi porównawczymi (w PLN)

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	I-III Q 2013	I-III Q 2012	III Q 2013	III Q 2012
<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>2 185 592,73</b>	<b>2 039 350,76</b>	<b>1 899 569,05</b>	<b>2 224 293,02</b>
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po</b>	<b>2 185 592,73</b>	<b>2 039 350,76</b>	<b>1 899 569,05</b>	<b>2 224 293,02</b>



<b>korektach</b>				
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>580 000,00</b>	<b>580 000,00</b>	<b>580 000,00</b>	<b>580 000,00</b>
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	580 000,00	580 000,00	580 000,00	580 000,00
<b>2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>3. Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>1 797 558,02</b>	<b>1 797 558,02</b>	<b>1 797 558,02</b>	<b>1 797 558,02</b>
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
- z układu z wierzycielami i częściowego umorzenia wierzytelności	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny różnic zlikwidowanych środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- kosztów emisji	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 797 558,02	1 797 558,02	1 797 558,02	1 797 558,02
<b>5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
- wycofanie z używania środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podniesienie kapitału podstawowego, nie zarejestrowane do dnia bilansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienie na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-397 272,87</b>	<b>-338 207,26</b>	<b>-397 272,87</b>	<b>-338 207,26</b>
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00

- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
- przekazanie na ZFŚS	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-397 272,87	-338 207,26	-397 272,87	-338 207,26
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	397 272,87	338 207,26	397 272,87	338 207,26
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-397 272,87	-338 207,26	-397 272,87	-338 207,26
<b>Wynik netto</b>	<b>-289 187,11</b>	<b>146 241,97</b>	<b>-208 471,11</b>	<b>-38 090,21</b>
a) zysk netto	0,00	146 241,97	0,00	0,00
b) strata netto	289 187,11	0,00	208 471,11	38 090,21
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>1 691 098,04</b>	<b>2 185 592,73</b>	<b>1 771 814,04</b>	<b>2 001 260,55</b>
<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>1 691 098,04</b>	<b>2 185 592,73</b>	<b>1 771 814,04</b>	<b>2 001 260,55</b>

Tabela 5 – Jednostkowy rachunek zysków i strat Spółki Telemedycyna Polska S.A. za III kwartał 2013 wraz z danymi porównawczymi oraz narastająco za okres I-III kwartał 2013 wraz z danymi porównawczymi (w PLN)

Wyszczególnienie	I-III Q 2013	I-III Q 2012	III Q 2013	III Q 2012
<b>A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:</b>	<b>4 031 463,82</b>	<b>3 686 399,68</b>	<b>1 287 793,99</b>	<b>1 262 065,79</b>
- od jednostek powiązanych	166 455,00	97 200,00	46 220,00	25 200,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 015 565,85	3 682 856,17	1 277 187,57	1 260 827,07
II. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	15 897,97	3 543,51	10 606,42	1 238,72
<b>B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>4 359 530,61</b>	<b>3 721 259,77</b>	<b>1 474 268,25</b>	<b>1 399 176,89</b>
I. Amortyzacja	315 996,89	272 402,70	105 095,86	106 422,84
II. Zużycie materiałów i energii	142 783,91	114 796,11	59 043,41	35 978,10
III. Usługi obce	1 507 586,91	1 159 452,62	499 762,31	450 368,40
IV. Podatki i opłaty, w tym:	176 846,55	196 430,39	60 276,91	63 811,21
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	1 675 495,82	1 499 080,34	554 855,25	568 613,69
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	303 536,51	276 506,77	105 676,59	103 441,96
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	228 757,02	202 590,84	81 030,92	70 540,69
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 527,00	0,00	8 527,00	0,00
<b>C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>-328 066,79</b>	<b>-34 860,09</b>	<b>-186 474,26</b>	<b>-137 111,10</b>
<b>D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>211 773,15</b>	<b>256 035,45</b>	<b>54 765,77</b>	<b>121 171,97</b>



I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	18 758,65	37 623,07	0,00	13 073,15
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	193 014,50	218 412,38	54 765,77	108 098,82
<b>E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>137 623,03</b>	<b>53 018,47</b>	<b>54 331,90</b>	<b>22 072,09</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	2 134,17	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	137 623,03	53 018,47	52 197,73	22 072,09
<b>F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)</b>	<b>-253 916,67</b>	<b>168 156,89</b>	<b>-186 040,39</b>	<b>-38 011,22</b>
<b>G. PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>11 322,44</b>	<b>8 865,70</b>	<b>4 531,80</b>	<b>2 392,36</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	11 322,44	8 865,70	4 531,80	2 392,36
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>H. KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>55 295,72</b>	<b>24 333,73</b>	<b>15 110,82</b>	<b>14 332,12</b>
I. Odsetki, w tym:	38 340,05	21 213,04	11 183,00	12 611,40
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	16 955,67	3 120,69	3 927,82	1 720,72
<b>I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)</b>	<b>-297 889,95</b>	<b>152 688,86</b>	<b>-196 619,41</b>	<b>-49 950,98</b>
<b>J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I.-J.II.)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>K. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I±J)</b>	<b>-297 889,95</b>	<b>152 688,86</b>	<b>-196 619,41</b>	<b>-49 950,98</b>
<b>L. PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>470,00</b>	<b>34 821,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>N. ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)</b>	<b>-298 359,95</b>	<b>117 867,86</b>	<b>-196 619,41</b>	<b>-49 950,98</b>

Tabela 6 – Jednostkowy bilans Spółki Telemedycyna Polska S.A. na dzień 30 września 2013 wraz z danymi porównawczymi (w PLN)

<b>AKTYWA</b>	<b>30.09.2013</b>	<b>30.09.2012</b>
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>2 069 769,05</b>	<b>2 456 647,15</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>129 300,52</b>	<b>184 480,70</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	129 300,52	184 480,70
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>1 320 540,65</b>	<b>1 542 912,37</b>
<b>1. Środki trwałe</b>	<b>839 194,50</b>	<b>1 072 958,15</b>
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	146 439,80	80 458,62

d) środki transportu	133 060,65	123 271,67
e) inne środki trwałe	559 694,05	869 227,86
<b>2. Środki trwałe w budowie</b>	<b>481 346,15</b>	<b>469 954,22</b>
<b>3. Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>525 187,00</b>	<b>525 187,00</b>
<b>1. Nieruchomości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>525 187,00</b>	<b>525 187,00</b>
<b>a) w jednostkach powiązanych</b>	<b>525 187,00</b>	<b>525 187,00</b>
- udziały lub akcje	525 187,00	525 187,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
<b>b) w pozostałych jednostkach</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
<b>4. Inne inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>94 740,88</b>	<b>204 067,08</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	37 200,52	40 543,13
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	57 540,36	163 523,95
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>1 029 789,22</b>	<b>1 162 393,27</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>20 269,37</b>	<b>0,00</b>
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	20 269,37	0,00
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>575 244,72</b>	<b>977 737,27</b>
<b>1. Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>14 336,07</b>	<b>7 600,00</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	14 336,07	7 600,00
- do 12 miesięcy	14 336,07	7 600,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
<b>2. Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>560 908,65</b>	<b>970 137,27</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	539 819,87	961 622,98
- do 12 miesięcy	539 819,87	961 622,98
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	5 477,58	2 396,55
c) inne	15 611,20	6 117,74
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>846,93</b>	<b>24 377,64</b>
<b>1. Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>846,93</b>	<b>24 377,64</b>
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00

- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	846,93	24 377,64
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	846,93	24 377,64
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
<b>2. Inne inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>433 428,20</b>	<b>160 278,36</b>
<b>AKTYWA OGÓŁEM</b>	<b>3 099 558,27</b>	<b>3 619 040,42</b>

<b>PASYWA</b>	<b>30.09.2013</b>	<b>30.09.2012</b>
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>1 681 925,20</b>	<b>2 157 218,62</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	580 000,00	580 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	1 797 558,02	1 797 558,02
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-397 272,87	-338 207,26
VIII. Zysk (strata) netto	-298 359,95	117 867,86
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>1 417 633,07</b>	<b>1 461 821,80</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>35 415,17</b>	<b>26 254,95</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	33 517,32	24 357,10
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 897,85	1 897,85
- długoterminowa	54,55	54,55
- krótkoterminowa	1 843,30	1 843,30
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>402 731,65</b>	<b>511 989,03</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	402 731,65	511 989,03
a) kredyty i pożyczki	363 836,90	448 675,42
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	38 894,75	63 313,61
d) inne	0,00	0,00
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>741 869,18</b>	<b>632 844,53</b>
<b>1. Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
<b>2. Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>741 869,18</b>	<b>632 844,53</b>

a) kredyty i pożyczki	169 389,85	76 207,01
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	56 389,93	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	226 250,63	200 365,30
- do 12 miesięcy	226 250,63	200 365,30
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	142 822,58	189 004,57
h) z tytułu wynagrodzeń	144 217,34	159 345,61
i) inne	2 798,85	7 922,04
<b>3. Fundusze specjalne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>237 617,07</b>	<b>290 733,29</b>
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	237 617,07	290 733,29
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	237 617,07	290 733,29
<b>PASYWA OGÓŁEM</b>	<b>3 099 558,27</b>	<b>3 619 040,42</b>

Tabela 7 – Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Spółki Teledycyna Polska S.A. za okres I-III kwartał 2013 r. oraz za III kwartał 2012 r. wraz z danymi porównawczymi (w PLN)

Wyszczególnienie	I-III Q 2013	I-III Q 2012	III Q 2013	III Q 2012
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>-298 359,95</b>	<b>117 867,86</b>	<b>-196 619,41</b>	<b>-49 950,98</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>519 996,86</b>	<b>-56 078,95</b>	<b>246 885,95</b>	<b>48 003,12</b>
1. Amortyzacja	315 996,89	272 402,70	105 095,86	106 422,84
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	37 243,05	12 347,34	10 913,18	12 609,61
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	18 758,65	-37 623,07	2 134,17	13 073,15
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	-7 073,88	-2 348,10	14 638,79	0,00
7. Zmiana stanu należności	217 041,69	-405 008,41	169 130,26	-23 382,80
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-44 783,34	74 655,70	-61 977,70	-16 958,82
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-17 186,20	29 494,89	6 951,39	-43 760,86
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>221 636,91</b>	<b>61 788,91</b>	<b>50 266,54</b>	<b>-1 947,86</b>
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>22 171,15</b>	<b>63 148,17</b>	<b>1 278,33</b>	<b>13 073,15</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	22 171,15	54 282,47	1 278,33	13 073,15
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	8 865,70	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	8 865,70	0,00	0,00

- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	0,00	8 865,70	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>114 242,81</b>	<b>946 081,14</b>	<b>28 992,18</b>	<b>200 524,75</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	114 242,81	569 340,01	28 992,18	122 040,91
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	33 842,61	0,00	27 283,73
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	342 898,52	0,00	51 200,11
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-92 071,66</b>	<b>-882 932,97</b>	<b>-27 713,85</b>	<b>-187 451,60</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>15 322,86</b>	<b>500 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	15 322,86	500 000,00	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>168 418,82</b>	<b>68 573,05</b>	<b>106 035,76</b>	<b>25 405,27</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	96 529,44	44 239,32	85 026,54	11 074,94
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	17 690,66	0,00	5 580,41	
8. Odsetki	37 243,05	21 213,04	10 913,18	12 609,61
9. Inne wydatki finansowe	16 955,67	3 120,69	4 515,63	1 720,72
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-153 095,96</b>	<b>431 426,95</b>	<b>-106 035,76</b>	<b>-25 405,27</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>-23 530,71</b>	<b>-389 717,11</b>	<b>-83 483,07</b>	<b>-214 804,73</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>24 377,64</b>	<b>414 094,75</b>	<b>84 330,00</b>	<b>239 182,37</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM</b>	<b>846,93</b>	<b>24 377,64</b>	<b>846,93</b>	<b>24 377,64</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

Tabela 8 – Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym Spółki Telemedycyna Polska S.A. za okres I-III kwartał 2013 r. oraz za III kwartał 2013 r. wraz z danymi porównawczymi (w PLN)

Wyszczególnienie	I-III Q 2013	I-III Q 2012	III Q 2013	III Q 2012
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>2 157 218,62</b>	<b>2 039 350,76</b>	<b>1 878 545,25</b>	<b>2 207 169,60</b>
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>2 157 218,62</b>	<b>2 039 350,76</b>	<b>1 878 545,25</b>	<b>2 207 169,60</b>
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	580 000,00	580 000,00	580 000,00	580 002,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- wydanie udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	580 000,00	580 000,00	580 000,00	580 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 797 558,02	1 797 558,02	1 797 558,02	1 797 558,02
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
- koszty emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 797 558,02	1 797 558,02	1 797 558,02	1 797 558,02
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec	0,00	0,00	0,00	0,00

okresu				
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-397272,87	-338207,26	-397272,87	-338207,26
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-397 272,87	-338 207,26	-397 272,87	-338 207,26
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-397 272,87	-338 207,26	-397 272,87	-338 207,26
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienia na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-397 272,87	-338 207,26	-397 272,87	-338 207,26
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-397 272,87	-338 207,26	-397 272,87	-338 207,26
8. Wynik netto	-298 359,95	117 867,86	-196 619,41	-49 950,98
a) zysk netto	0,00	117 867,86	0,00	0,00
b) strata netto	298 359,95	0,00	196 619,41	49 950,98
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>1 681 925,20</b>	<b>2 157 218,62</b>	<b>1 783 665,74</b>	<b>1 989 399,78</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>1 681 925,20</b>	<b>2 157 218,62</b>	<b>1 783 665,74</b>	<b>1 989 399,78</b>

## V. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o Rachunkowości z 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, zwaną dalej Ustawą (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.) oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Przyjęte przez jednostkę dominującą zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim okresie.

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.

Rachunek zysków i strat sporządzany jest w wariantcie porównawczym.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.



### **Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe**

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe o wartości początkowej nie przekraczającej 3.500 zł obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Na składniki aktywów, co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić korzyści ekonomicznych dokonuje się odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

Spółka stosuje dla podstawowych grup majątku następujące roczne stawki amortyzacyjne:

Dla wartości niematerialnych i prawnych:

- |  |          |
|--|----------|
| ▪ Autorskie prawa majątkowe lub zrównane z nimi: | 10%, 14% |
| ▪ Inne wartości niematerialne i prawne:          | 20%, 50% |

Dla środków trwałych:

- |  |          |
|--|----------|
| ▪ Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej: | 10%      |
| ▪ Urządzenia techniczne i maszyny                        | 20%, 25% |
| ▪ Środki transportu                                      | 20%      |
| ▪ Pozostałe środki trwałe                                | 20%, 25% |

### **Wartość firmy**

W oparciu o art. 44b ust. 10 Ustawy o rachunkowości wydłużono okres amortyzacji powstałej w wyniku przejęcia kontroli w Spółce CNK Kardiofon Sp. z o. o. wartości firmy do 20 lat. Zgodnie z przyjętą strategią Telemedycyna Polska S.A. nie przewiduje sprzedaży zorganizowanej części tego przedsiębiorstwa i zamierza sprawować nad nabytą jednostką kontrolę przez długi czas, czerpiąc z niej wymierne korzyści ekonomiczne. Zdaniem Zarządu Telemedycyny Polskiej S.A. zaproponowany okres dokonywania odpisów amortyzacyjnych wartości firmy w najlepszy sposób odzwierciedli rzeczywisty okres osiągania korzyści ekonomicznych wynikających z nabycia CNK Kardiofon Sp. z o. o. Ponadto znaczna w stosunku do skali działalności Spółki kwota powstałej wartości firmy wynosząca 526 679,00 PLN powoduje, że w przypadku przyjęcia zbyt krótkiego okresu jej amortyzacji, obciążenia z tego tytułu będą niewspółmierne do realizowanych wyników. W efekcie zniekształcony może zostać prawdziwy obraz Grupy będący rezultatem nieuzasadnionego pogorszenia osiąganych przez Grupę Kapitałową wyników.

### **Inwestycje o charakterze trwałym**

Nabyte lub powstałe aktywa niefinansowe oraz inne inwestycje ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczane do aktywów trwałych są wycenione według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Skutki obniżenia wartości inwestycji poniżej ich aktualnej wartości bilansowej rozlicza się z istniejącą wartością kapitału rezerwowego powstałego w wyniku przeszacowania składnika inwestycji, zaś pozostałą część zalicza się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.



Wzrost wartości danej inwestycji, bezpośrednio wiążący się z uprzednim obniżeniem jej wartości zaliczonym w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, ujmuje się jako pozostałe przychody operacyjne – do wysokości tychże kosztów. Pozostałą część ujmuje się na kapitale z aktualizacji wyceny.

### **Inwestycje krótkoterminowe**

Nabyte udziały, akcje oraz inne aktywa krótkoterminowe ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy aktywa zaliczone do inwestycji krótkoterminowych są wycenione według ceny nabycia lub ceny rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa.

Skutki zmian wartości inwestycji krótkoterminowych wpływają w pełnej wysokości odpowiednio na przychody lub koszty finansowe.

Różnica między wyższą ceną nabycia a niższą ceną rynkową obciąża koszty finansowe. Skutki wzrostu cen odnosi się na przychody finansowe jedynie w przypadku, gdy uprzednio obniżki cen odpisywano w koszty do wysokości poprzednio odpisanych w koszty różnic.

### **Należności i zobowiązania**

Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie. Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej. Dodatkowo lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące tworzy się na należności o stopniu przeterminowania powyżej 12 miesięcy w wysokości 100% wartości tych należności.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się 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.

### **Środki pieniężne**

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej.

### **Kapitały**

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki. Ponadto do kapitału zapasowego zaliczono

również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, po potrąceniu kosztów emisji.

### **Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania**

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych. Rezerwy tworzy się na zobowiązania w przypadku gdy kwota lub termin zapłaty są niepewne, ich powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa oraz wynikają one z przeszłych zdarzeń i ich wiarygodny szacunek jest możliwy.

Spółka tworzy rezerwy na koszty w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, których kwotę można oszacować, choć data powstania nie jest jeszcze znana. Do rozliczeń międzyokresowych biernych zalicza się przede wszystkim: wartość wykonanych niezafakturowanych usług oraz dostaw, wartości usług, które zostaną wykonane w przyszłości a dotyczą bieżącego okresu obrotowego oraz rezerwy na niewykorzystane urlopy pracownicze.

### **Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

W przypadku Spółki rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują w szczególności: równowartość otrzymanych przychodów z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych.

### **Wynik finansowy**

Na wynik finansowy składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, wynik na operacjach nadzwyczajnych oraz obowiązkowe obciążenie wyniku. Spółka stosuje wariant porównawczy rachunku zysków i strat.

**Przychodem ze sprzedaży produktów**, tj. wyrobów gotowych i usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi. W przypadku Grupy do przychodów ze sprzedaży produktów zalicza się przede wszystkim przychody osiągnięte w szczególności na świadczeniu usług: całodobowej opieki kardiologicznej, zdalnej obsługi placówek medycznych oraz na sprzedaży usług Spółce Zależnej Centrum Nadzoru Kardiologicznego Kardiofon Sp. z o.o.

**Przychodem ze sprzedaży towarów i materiałów** jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi. W przypadku Spółki do przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów zalicza się przede wszystkim: przychody ze sprzedaży elektrod, pozostałe.

**Pozostałe przychody i koszty operacyjne** są to koszty i przychody nie związane bezpośrednio z normalną działalnością, wpływające na wynik finansowy.

**Przychody finansowe** są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast **koszty finansowe** są to poniesione koszty operacji finansowych. Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie wpływają na

wartość nabycia tych składników majątku. Różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu środka trwałego do użytkowania wpływają na wynik operacji finansowych.

#### Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie sprawozdania finansowego jednostki dominującej oraz sprawozdania jednostki kontrolowanej przez jednostkę dominującą (czyli jej jednostki zależnej). Jednostka zależna podlega konsolidacji pełnej w okresie od objęcia nad nimi kontroli przez jednostkę dominującą do czasu ustania tej kontroli. Uznaje się, że kontrola następuje wówczas, gdy jednostka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności.

Aktywa i zobowiązania spółki zależnej na dzień włączenia jej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego ujmowane są w wartości godziwej. Różnica pomiędzy wartością godziwą tych aktywów i zobowiązań oraz ceną przejęcia powoduje powstanie wartości firmy, która jest wykazywana w odrębnej pozycji skonsolidowanego bilansu.

Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty zachodzące między podmiotami powiązаныmi objętymi konsolidacją podlegają eliminacji.

## VI. STRUKTURA PRZYCHODÓW

Emitent prezentuje rodzajową strukturę przychodów Spółki oraz Grupy Kapitałowej Telemedycyna Polska za III kwartał 2013 roku, wraz z danymi porównawczymi.

Tabela 9 – Przychody Grupy Kapitałowej Telemedycyna Polska za III kwartał 2013 roku w porównaniu do II kwartału 2013 roku

Przychody Grupy (PLN)	III Q 2013	II Q 2013	Zmiana %
Pacjenci indywidualni	830,0	845,7	-1,9%
Podmioty medyczne	384,2	411,5	-6,6%
Akcje Medyczne	101,8	114,3	-10,9%
Przychodnia	117,5	146,0	-19,5%
Pozostałe	33,1	11,8	+180,5%
<b>SUMA</b>	<b>1 466,6</b>	<b>1 529,3</b>	<b>-4,1%</b>

Tabela 10 - Przychody Grupy Kapitałowej Telemedycyna Polska za III kwartał 2013 roku w porównaniu do III kwartału 2012 roku

Przychody Grupy (PLN)	III Q 2013	III Q 2012	Zmiana %
Pacjenci indywidualni	830,0	903,2	-8,1%
Podmioty medyczne	384,2	228,5	+68,1%
Akcje Medyczne	101,8	86,7	+17,4%
Przychodnia	117,5	104,7	+12,2%
Pozostałe	33,1	133,1	-75,1%
<b>SUMA</b>	<b>1 466,6</b>	<b>1 456,2</b>	<b>+0,7%</b>

Tabela 11 – Przychody Grupy Kapitałowej Telemedycyna Polska za okres I-III kwartału 2013 roku w porównaniu do I-III kwartału 2012 roku

Przychody Grupy (PLN)	I-III Q 2013	I-III Q 2012	Zmiana %
Pacjenci indywidualni	2 558,2	2 555,5	+0,1%
Podmioty medyczne	1 246,2	576,6	+116,1%
Akcje Medyczne	371,9	379,2	-1,9%
Przychodnia	419,8	229,6	+82,8%
Pozostałe	52,5	440,1	-88,1%
<b>SUMA</b>	<b>4 648,6</b>	<b>4 181,0</b>	<b>+11,2%</b>

Tabela 12 – Przychody Spółki Telemedycyna Polska S.A. za III kwartał 2013 roku w porównaniu do II kwartału 2013 roku

Przychody Spółki (PLN)	III Q 2013	II Q 2013	Zmiana %
Pacjenci indywidualni	751,5	772,7	-2,7%
Podmioty medyczne	401,8	433,4	-7,3%
Akcje Medyczne	101,8	114,3	-11,0%
Pozostałe	32,7	11,3	+190,5%
<b>SUMA</b>	<b>1 287,8</b>	<b>1 331,6</b>	<b>-3,3%</b>

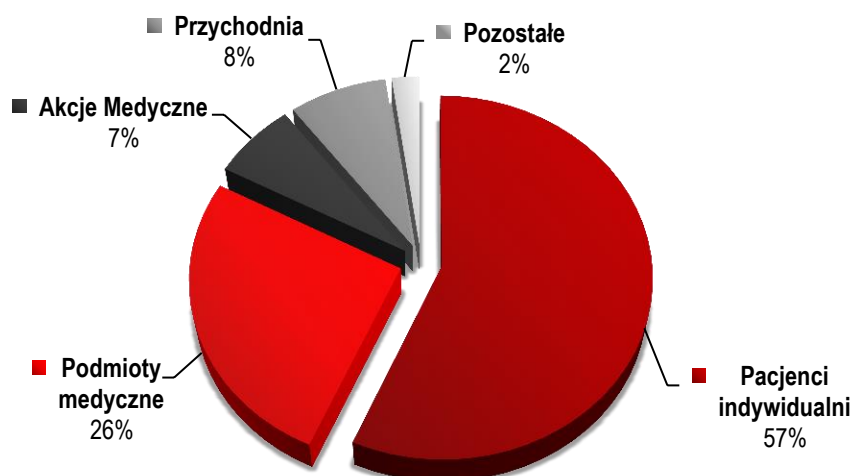
Tabela 13 – Przychody Spółki Telemedycyna Polska S.A. za III kwartał 2013 roku w porównaniu do III kwartału 2012 roku

Przychody Spółki (PLN)	III Q 2013	III Q 2012	Zmiana %
Pacjenci indywidualni	751,5	824,2	-8,8%
Podmioty medyczne	401,8	195,0	+106,1%
Akcje Medyczne	101,8	86,7	+17,4%
Pozostałe	32,7	156,2	-79,1%
<b>SUMA</b>	<b>1 287,8</b>	<b>1 262,1</b>	<b>+2,0%</b>

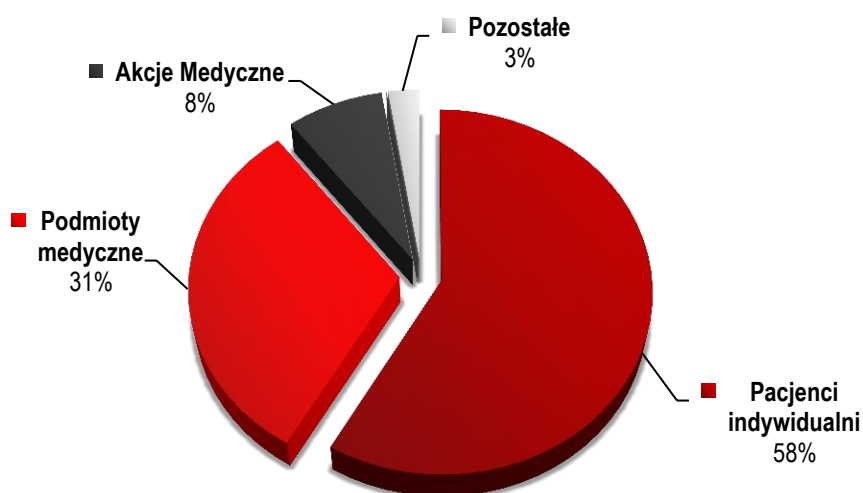
Tabela 14 – Przychody Spółki Telemedycyna Polska S.A. za I-III kwartał 2013 roku w porównaniu do I-III kwartału 2012 roku

Przychody Spółki (PLN)	I-III Q 2013	I-III Q 2012	Zmiana %
Pacjenci indywidualni	2 328,9	2 315,5	+0,6%
Podmioty medyczne	1 319,3	466,7	+182,7%
Akcje Medyczne	333,2	371,7	-10,4%
Pozostałe	50,1	532,5	-90,6%
<b>SUMA</b>	<b>4 031,5</b>	<b>3 686,4</b>	<b>+9,4%</b>

Wykres 1 – Struktura przychodów Grupy Kapitałowej Teledycyna Polska za III kwartał 2013 roku



Wykres 2 – Struktura przychodów Spółki Teledycyna Polska S.A. za III kwartał 2013 roku



Największy udział w strukturze przychodów Grupy Kapitałowej w III kwartale 2013 roku miały usługi świadczone dla pacjentów indywidualnych, które odpowiadały za przychody netto ze sprzedaży w kwocie 830,0 tys. PLN. Przychody z tytułu powyższych usług spadły w analizowanym okresie o 8,1% r/r i 1,9% q/q. Udział przychodów z tytułu usług świadczonych bezpośrednio na rzecz pacjentów indywidualnych wyniósł w III kwartale br. 56,6%.

Usługi, w ramach których płatnikami były podmioty medyczne, odpowiadały w III kwartale 2013 r. za 26,2% ogółu przychodów Grupy, generując obrót na poziomie 384,2 tys. PLN. W III kwartale bieżącego roku Grupa osiągnęła wzrost przychodów o 68,1% r/r i spadek o 6,6% q/q na usługach świadczonych w tym segmencie.

Przychody dotyczące zarówno usług świadczonych bezpośrednio pacjentom indywidualnym, jak i usług, w których płatnikami są podmioty medyczne, zawierają w sobie przychody abonamentowe, przychody z tytułu aktywacji usług oraz przychody z tytułu przeprowadzania i opisywania badań.

NZOZ Przychodnia Kardiologiczna Dzieci i Dorosłych Kardiofon, należąca do Spółki Zależnej CNK KARDIOFON Sp. z o.o., wygenerowała w III kwartale 2013 roku 117,5 tys. PLN przychodów. Były to głównie przychody z tytułu badań i konsultacji kardiologicznych. Udział generowanych przez Przychodnię Kardiofon przychodów w strukturze Grupy Kapitałowej wyniósł w III kwartale 2013 roku 8,0%. Dynamika przychodów w analizowanym okresie wyniosła w tym segmencie +12,2% r/r i -19,5% q/q.

W III kwartale 2013 roku akcje medyczne pozwoliły na osiągnięcie przychodów na poziomie 101,8 tys. PLN, co oznacza wzrost w stosunku do III kwartału roku 2012 o 17,4% r/r, natomiast w odniesieniu do ubiegłego kwartału zanotowany został spadek o 10,9% q/q. Udział przychodów z tytułu akcji organizowanych przez Grupę Kapitałową wyniósł w III kwartale 2013 roku 6,9% skonsolidowanych przychodów.

## **VII. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI GRUPY KAPITAŁOWEJ TELEMEDYCINA POLSKA**

W III kwartale 2013 roku Grupa Kapitałowa Teledycyna Polska wygenerowała przychody ze sprzedaży o 0,7% niższe niż w analogicznym okresie w roku 2012. W prezentowanym okresie zmniejszeniu uległ poziom EBITDA (wynik na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację) z poziomu 103,8 tys. PLN w III kwartale 2012 r. do -75,5 tys. PLN w III kwartale 2013 r. Na poziomie wyniku netto w III kwartale 2013 roku Grupa Kapitałowa poniosła stratę w wysokości 208,5 tys. PLN, wobec straty na poziomie 38,1 tys. PLN w analogicznym kwartale 2012 roku.

Z kolei Spółka Teledycyna Polska S.A. osiągnęła jednostkowe przychody ze sprzedaży o 2,0% wyższe, niż w analogicznym okresie w 2012 r. Poziom EBITDA (wynik na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację) w prezentowanym okresie uległ zmniejszeniu z poziomu 68,4 tys. PLN zysku w III kwartale 2012 r. do -80,9 tys. PLN w III kwartale 2013 r. Na poziomie wyniku netto Spółka poniosła jednostkowo stratę w wysokości 196,6 tys. PLN wobec straty w kwocie 50,0 tys. PLN w III kwartale 2012 r.

W III kwartale 2013 roku Spółka dominująca skupiała swoje działania głównie na optymalizacji sprzedaży poprzez prace nad udoskonaleniem procesu dystrybucji wszystkich usług, ze szczególnym uwzględnieniem usług dedykowanych klientom indywidualnym. Podejmowane były również działania mające na celu zwiększenie sprzedaży usług związanych ze zdalnym opisywaniem badań EKG, powiązane z dostawą do placówek medycznych niezbędnej infrastruktury do przeprowadzania badań (Mobilna Stacja Teledycyna).

Emitent kontynuował także w ostatnich miesiącach udoskonalanie wdrażanych usług – Kardiotestu oraz najnowszej usługi Holter EKG 24h, rozwijanych z myślą o pacjentach placówek medycznych współpracujących ze spółką. Kardiotest jest to autorskie, opracowane przez Teledycynę Polską S.A. nieinwazyjne badanie diagnostyczne, oceniające ryzyko

wystąpienia chorób serca. Natomiast Holter EKG 24h to nieinwazyjne badanie metodą Holtera, diagnozujące zaburzenia pracy serca, polegające na rejestrowaniu zapisu EKG podczas codziennej aktywności pacjenta, 24 godziny na dobę.

Istotny wpływ na skonsolidowane wyniki Grupy Kapitałowej w III kwartale 2013 roku miały również inne przychody operacyjne, które wyniosły 54,8 tys. PLN. Na tę pozycję, zarówno w wynikach jednostkowych, jak i skonsolidowanych, największy wpływ miały naliczone kary za zerwane umowy oraz wyegzekwowane koszty sądowe. Zarząd Emitenta podkreśla, iż pomimo zakwalifikowania ich do pozostałej działalności operacyjnej, są to zdarzenia powtarzalne, związane z modelem biznesowym Spółki.

Na dotychczasowy ujemny wynik EBITDA wpływ miało nałożenie kilku czynników, których występowanie w takiej częstotliwości nie powinno mieć miejsca w przyszłości. Wdrożone działania pozwoliły na osiągnięcie oszczędności, których efekty będą widoczne w wynikach kolejnych kwartałów. Zarząd Spółki dokłada wszelkich starań, aby już od IV kwartału 2013 r. na poziomie skonsolidowanym Grupa ponownie osiągała dodatni wynik na poziomie EBITDA.

Z uwagi na niezadowalającą rentowność w ostatnich kwartałach, Grupa zamierza kontynuować intensyfikację działań zmierzających do poprawy efektywności ekonomicznej prowadzonej działalności, wskazanych w raporcie za II kwartał 2013 r. Kluczowe zadania postawione przez Zarząd Spółki do wykonania w drugiej połowie 2013 r. są w toku realizacji i mają mieć bezpośrednie i pośrednie przełożenie na poprawę osiąganych wyników finansowych Emitenta:

1. Zwiększenie efektywności sprzedaży: analiza możliwości wdrożenia alternatywnych modeli sprzedaży, w tym uruchomienia zewnętrznych kanałów dystrybucji oraz ocena efektywności ekonomicznej dalszej rozbudowy własnej jednostki Call Center.  
W III kwartale 2013 r. Spółka nawiązała wstępne rozmowy z potencjalnymi partnerami.
2. Prace nad zwiększeniem lojalności klientów Grupy: intensyfikacja działań zmierzających do przedłużania kończących się kontraktów na kolejne okresy i tym samym trwalszego przywiązania Klientów do Spółki.  
Wdrożone w minionych miesiącach działania pozwoliły na zwiększenie liczby przedłużanych umów, czego efekty będą dostrzegalne w przychodach i wynikach kolejnych kwartałów.
3. Ograniczenie kosztów operacyjnych: wprowadzenie oszczędności w kosztach stałych i zmiennych, celem zwiększenia konsumpcji budowanego efektu skali.  
W III kwartale 2013 r. rozpoczęto restrukturyzację Biura Zarządu, Biura Obsługi Klienta i Działu Handlowego. Wymierne efekty podjętych działań będą widoczne w kolejnych miesiącach. W IV kwartale 2013 r. będzie trwała dalsza analiza możliwości restrukturyzacyjnych.
4. Optymalizacja cen usług: działania zmierzające do osiągnięcia cennika pozwalającego na maksymalizację efektywności sprzedażowej przy zapewnieniu zadowalającej rentowności świadczonych usług.
5. Analiza możliwości wdrożenia kolejnych usług: identyfikacja i bieżąca analiza zmieniających się potrzeb klientów w zakresie usług medycznych świadczonych na odległość (ze szczególnym uwzględnieniem telekardiologii) i dalsze prace związane z wdrożeniem nowych, perspektywicznych usług.  
W III kwartale 2013 r. Grupa otworzyła w Przychodni Kardiologicznej KARDIOFON nowy gabinet i wdraża zastosowanie nowej usługi – EKG wysiłkowego.
6. Zwiększenie efektywności marketingowej: zwiększenie nakładów na marketing i promocję usług oraz poprawa skuteczności działań w tym zakresie (reklama, eventy, filmy, marketing w Internecie, nowe strony internetowe).

W III kwartale 2013 r. Grupa uruchomiła nową stronę internetową. W kolejnych miesiącach planowane są kolejne działania w obszarze marketingu telekardiologii, marki Grupy i jej usług.

7. Dystrybucja zgrupowanych usług: zastosowanie Mobilnej Stacji Telemedycznej do sprzedaży usług w pakiecie, wykorzystując kompleksowość oferty telemedycznej.

W III kwartale 2013 r. prowadzono intensywne działania sprzedażowe, w ślad za którymi w kolejnych placówkach pojawiła się Mobilna Stacja Telemedyczna.

8. Poszukiwanie partnerów strategicznych do zdynamizowania budowanej skali.

Potencjał rynku telemedycznego w Polsce jest ogromny. Jednocześnie należy zwrócić uwagę, że rynek ten wymaga dalszych działań edukacyjnych z zakresu telemedycyny i telekardiologii. Telemedycyna Polska S.A jako pionier usług telemedycznych podejmuje to wyzwanie i stale prowadzi działania mające na celu komunikowanie rynkowi możliwości wynikających z szerokiego zastosowania rozwiązań tego typu i uświadamianie potencjalnym klientom ich potrzeb w tym zakresie. Spółka dominująca prowadzi ponadto intensywne działania, mające na celu zmniejszenie ilości rezygnacji klientów oraz zwiększenie ilości umów przedłużanych na kolejny okres.

W minionym kwartale Spółka kontynuowała ogólnopolską kampanię bezpłatnych badań serca „Zadbaj o swoje serce”, w ramach której wszyscy chętni mogli bezpłatnie wykonać badania EKG, pomiar ciśnienia krwi, pomiar poziomu cholesterolu, obliczyć wskaźnik BMI, skonsultować wyniki z lekarzem specjalistą oraz zasięgnąć porady dotyczącej diety zdrowej dla serca. W III kwartale 2013 roku miały miejsce 41. edycja Łódź / Śląsk oraz 42. edycja Mazowsze. Łącznie przeprowadzono 10 akcji, w trakcie których przebadano blisko 1200 osób. Kampania jest współfinansowana m.in. ze środków, jakie spółka pozyskuje od Partnera Strategicznego: Zakładów Tłuszczowych „Kruszwica” S.A., dystrybutora margaryny Optima Cardio. Wsparcie Partnera jest zakontraktowane do końca 2013 roku.

Spółka zależna CNK Kardiofon Sp. z o.o. skupiła swoje działania w minionym kwartale na udzielaniu konsultacji kardiologicznych i internistycznych w Przychodni Kardiologicznej Dzieci i Dorosłych Kardiofon. Przy wykorzystywaniu własnej pracowni echokardiografii przeprowadzono szereg badań echa serca, badań EKG oraz badań laboratoryjnych. W Przychodni został ponadto uruchomiony nowy gabinet do wykonywania badania EKG wysiłkowego. We wrześniu 2013 r. zakupiono również nową głowicę do badań echa serca dla dzieci, dzięki czemu Przychodnia może wykonywać badania bez ograniczeń wiekowych, w tym nawet noworodkom – do tej pory badania u dzieci mogły być wykonywane powyżej 5 roku życia. Spółka zależna prowadziła także prace nad udoskonaleniem projektu „Mobilnej Poradni Kardiologicznej Kardiofon”, które doprowadziły do wznowienia organizacji akcji medycznych w oparciu o telemedyczne badania serca. Kolejne akcje tego typu planowane są do realizacji jeszcze w tym oraz przyszłym roku.



**VIII. JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH - STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM**

Zarząd Spółki Telemedycyna Polska S.A. informuje, iż do dnia sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego nie publikowano prognoz wyników finansowych na dany rok obrotowy.

**IX. W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13A) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU - OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI**

Zarząd Spółki Telemedycyna Polska S.A. informuje, iż Dokument Informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO.

**X. JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE - INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI**

W III kwartale 2013 roku Spółka dominująca kontynuowała dystrybucję wprowadzonej w drugiej połowie 2012 r., usługi Kardiotest – nieinwazyjnego badania diagnostycznego określającego ryzyko wystąpienia chorób serca, opracowanego na bazie czynników ryzyka i skali SCORE, rekomendowanego przez ekspertów z Europejskiego Towarzystwa Kardiologicznego. Trwały również działania skutecznego wdrożenia sprzedaży usługi Holter EKG 24h wprowadzonej na początku tego roku, polegającej na diagnostyce zaburzeń pracy serca poprzez rejestrację zapisu EKG podczas codziennej aktywności pacjenta, 24 godziny na dobę. Spółka dominująca prowadzi ponadto intensywne działania na rzecz wdrażania usług w kolejnych placówkach medycznych. Spółka rozpoczęła w minionym kwartale świadczenie usługi Kardiotest w Kielcach i Szczecinie.

Chcąc utrzymać pozycję lidera na rynku telekardiologicznym w Polsce, Telemedycyna Polska S.A., jako ekspert w dziedzinie opisywania badań EKG i dostarczania specjalistycznej infrastruktury telemedycznej służącej do przeprowadzania opisywanych badań, stworzyła unikalną Mobilną Stację Telemedyczną, która od czerwca bieżącego roku jest sprzedawana placówkom medycznym. Stacja ta jest w pełni mobilna i wyposażona w całą niezbędną infrastrukturę i oprogramowanie telemedyczne. Zawiera wszystkie usługi, jakie do tej pory znalazły się w ofercie dla pacjentów indywidualnych i dla placówek medycznych: Kardiotele, Kardiotest, Holter EKG 24h oraz EKG z opisem. Urządzenie pozwala na przeprowadzanie wywiadu z pacjentem, rejestrację oraz zdalne opisywanie badań EKG, a w konsekwencji na korzystanie z pełnej, ciągle rozbudowywanej oferty usług diagnostyki i profilaktyki kardiologicznej Telemedycyny Polskiej S.A. W zakresie współpracy

placówka wyposażona jest w Mobilną Stację Telemedyczną wraz z aplikacją oraz aparaty EKG do przesyłania badań na odległość. Spółka zapewnia przeszkolenie personelu i stały serwis. Zaletami współpracy są: możliwość otrzymania natychmiastowej diagnozy, niski koszt usług dla pacjenta, zwiększenie przychodów oraz dodatni wynik na świadczonych usługach, począwszy od pierwszego miesiąca współpracy.

Ponadto Spółka dominująca, dążąc do optymalizacji działań sprzedażowych i dystrybucyjnych, rozpoczęła poszerzanie zakresu dystrybucji wśród placówek leczniczych i lekarzy o sprzedaż swoich usług (w tym Mobilnej Stacji Telemedycznej) w sposób bezpośredni za sprawą Specjalisty ds. Sprzedaży. W chwili obecnej działa on na rynku śląskim, ale w przyszłości swym zasięgiem będzie obejmować całą Polskę. Poza tym Spółka dominująca dąży do aktywizacji sprzedażowej samych placówek medycznych, a także stale poszukuje dodatkowych możliwości rozbudowy kanałów sprzedaży swoich usług, celem zwiększenia wolumenu obsługiwanych klientów i dalszego budowania efektu skali.

Grupa Kapitałowa, zabiegając o wzrost efektywności i funkcjonalności komunikacji marketingowej oraz PR, zintensyfikowała działania na rzecz promocji i reklamy zarówno spółek, jak i świadczonych usług. Grupa chętnie przyjmowała zaproszenia do udziału w konferencjach, jak i angażowała się w wydarzenia branżowe, aby w ten sposób kształtować pozytywny wizerunek firmy. W minionym kwartale została również opublikowana w nowej odsłonie strona internetowa spółki dominującej, zawierająca nowe funkcjonalności oraz będąca bardziej intuicyjną w obsłudze. Trwały także prace nad pozycjonowaniem usług w Internecie oraz nad ukończeniem filmów reklamowych.

Kampania "Zadbaj o swoje serce", organizowana przez spółkę dominującą została zaprezentowana podczas IV Forum Marketingu, Komunikacji i PR w Ochronie Zdrowia, które miało miejsce w dniach 19-20 września w Warszawie. Kampanię pokazano jako wzorcowy przykład prowadzenia działań wizerunkowych poprzez organizację programów prospołecznych. Prezentacja Kampanii oraz zaproszenie do udziału w Forum było kolejnym wyróżnieniem dla Telemedycyny Polskiej S.A. jako organizatora Kampanii i jednocześnie dowodzi, iż spółka podejmując się tego imponującego przedsięwzięcia, wpisuje się w najnowsze strategie komunikacyjne i jest odbierana jako nowoczesna i zaangażowana społecznie.

We wrześniu 2013 r. odbyła się także uroczysta inauguracja projektu "Liderzy w sektorze ochrony zdrowia", organizowanego przez Fundację 2065 im. Lesława A. Pagi. Do udziału w wydarzeniu, które odbyło się w siedzibie GPW w Warszawie, została zaproszona Telemedycyna Polska S.A. Celem projektu jest kształcenie kadry managerskiej, która w przyszłości będzie zarządzać przedsiębiorstwami na rynku medycznym i farmaceutycznym. Spółka w charakterze eksperta zaprezentowała temat „Kardiologia – monitoring zdrowia pacjenta za pomocą nowoczesnych technologii”.

## **XI. LICZBA OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY**

Na dzień 30 września 2013 r. zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Telemedycyna Polska, na podstawie umów o pracę, w przeliczeniu na pełne etaty, wynosiło odpowiednio:

- Spółka Dominująca: Telemedycyna Polska S.A. – 39,6;
- Spółka Zależna: Centrum Nadzoru Kardiologicznego KARDIOFON Sp. z o.o. – 4,25.

## XII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Skład Grupy Kapitałowej Telemedycyna Polska na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym przedstawiono w punkcie III niniejszego raportu kwartalnego. Wskazane jednostki podlegają konsolidacji.

## XIII. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ

Emitent jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Telemedycyna Polska i sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe.

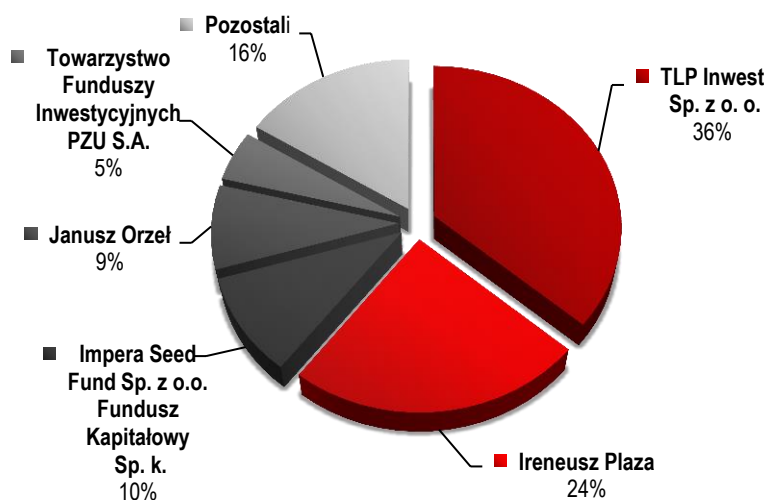
## XIV. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego strukturę akcjonariatu Emitenta prezentuje poniższa tabela 15 i wykres 3.

Tabela 15 – Struktura akcjonariatu Grupy Kapitałowej Telemedycyna Polska

Lp	Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
1	TLP Inwest Sp. z o. o.	2 104 000	36,28%	2 104 000	36,28%
2	Ireneusz Plaza	1 400 000	24,14%	1 400 000	24,14%
3	Impera Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy Sp. k. (d. BBI Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy Sp. k.)	580 000	10,00%	580 000	10,00%
4	Janusz Orzeł	491 694	8,48%	491 694	8,48%
5	Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU S.A.	293 811	5,07%	293 811	5,07%
6	Pozostali	930 495	16,04%	930 495	16,04%
	<b>Razem</b>	<b>5 800 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>5 800 000</b>	<b>100,00%</b>

**Wykres 3 – Struktura akcjonariatu Grupy Kapitałowej Telemedycyna Polska (udział w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu)**



Katowice, 14 listopada 2013 roku.

---

Zarząd Telemedycyny Polskiej S.A.

Ireneusz Plaza – Prezes Zarządu  
Szymon Bula – Wiceprezes Zarządu