

GRUPA KAPITAŁOWA TELEMEDYCYN POLSKA

RAPORT SKONSOLIDOWANY

ZA III KWARTAŁ 2011 ROKU



**TELEMEDYCYN
POLSKA**

NINIEJSZY RAPORT ZAWIERA

I.	LIST PREZESA ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	3
II.	WPROWADZENIE.....	4
III.	PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ TELEMEDYCYN POLSKA	5
IV.	WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ	7
V.	KOMENTARZ ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TELEMEDYCYN POLSKA	14
VI.	INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM GRUPA KAPITAŁOWA PODJĘŁA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI .	15

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 2011 roku.

Grupa Kapitałowa Telemedycyna Polska składa się z dwóch spółek. 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 trzecim kwartale Spółka dominująca podpisała umowę na dystrybucję „Usługi Kardiotele dla Pacjentów Indywidualnych” z partnerem zewnętrznym. Jest to kolejny ważny krok w realizacji strategii rozwoju działalności Spółki, mający na celu zwiększenie ilości sprzedaży. O niniejszej umowie Spółka poinformowała w raporcie bieżącym numer: 19/2011 z dnia 13.07.2011 r.

Konsolidacja wyników, zgodnie z Art. 55 ust. 1 Ustawy o rachunkowości, następuje od dnia 1 stycznia 2011 roku.

Działalność Spółki dominującej Telemedycyna Polska S.A. w III kwartale 2011 roku została szczegółowo opisana w jednostkowym raporcie kwartalnym. Zachęcam Państwa do przeczytania jednostkowego raportu kwartalnego oraz zapoznania się z niniejszym skonsolidowanym raportem Grupy Telemedycyna Polska za III kwartał 2011 roku.

Z poważaniem,
Ireneusz Plaza
Prezes Zarządu Telemedycyna Polska S.A.

II. WPROWADZENIE

Telemedycyna Polska S.A., Spółka dominująca Grupy Kapitałowej Telemedycyna Polska, działa na rynku usług telemedycznych obejmując obszar całej Polski. Specjalizuje się w całodobowej opiece kardiologicznej za pośrednictwem telefonu lub Internetu. W sierpniu 2010 roku Telemedycyna Polska S.A. zadebiutowała na Giełdzie Papierów Wartościowych na rynku NewConnect, stając się tym samym pierwszą w Polsce spółką publiczną z branży telemedycyny. Obecnie Spółka osiągnęła pozycję lidera na rynku telekardiologii w Polsce, którą ugruntowała przejmując w 2010 roku drugą co do wielkości na rynku w Polsce spółkę Centrum Nadzoru Kardiologicznego KARDIOFON Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Telemedycyna Polska S.A. posiada 100% udziałów Spółki CNK KARDIOFON Sp. z o. o., która obecnie należy do Grupy Kapitałowej Telemedycyna Polska.

Telemedycyna Polska S.A. świadczy „Usługi Kardiotele dla Pacjentów Indywidualnych”, „Usługi Kardiotele dla Firm”, „Usługi Kardiotele dla ZOZ i lekarzy. Od 2006 roku Telemedycyna Polska S.A. realizuje także projekt "Zadbaj o swoje serce!", który jest obecnie największym w Polsce ogólnopolskim projektem bezpłatnych badań serca oraz konsultacji kardiologicznych, wykonywanych na pasażach w centrach handlowych znajdujących się na terenie całej Polski.

CNK KARDIOFON Sp. z o. o. jest największym po Telemedycynie Polskiej S.A. podmiotem działającym na rynku telemonitoringu kardiologicznego w Polsce. Spółka świadczy usługi telemedyczne dla zakładów opieki zdrowotnej - konsultacje kardiologiczne i opisywanie badań EKG oraz dla klientów indywidualnych - całodobowy nadzór kardiologiczny. Ponadto firma prowadzi w Warszawie w budynku Millennium Plaza przy al. Jerozolimskich 123a Przychodnię Kardiologiczną Dzieci i Dorosłych Kardiofon. Wykonywane w niej są badania EKG oraz ECHO SERCA dla dorosłych i dzieci - pracownia otrzymała w kwietniu 2010 roku akredytację Polskiego Towarzystwa Kardiologicznego. CNK KARDIOFON Sp. z o. o. realizuje także wizyty lekarskie w domu pacjenta.

DEFINICJA TELEMEDYCYNY: 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 – 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	info@telemedycynapolska.pl
Internet	www.telemedycynapolska.pl www.kardiole.pl www.zadbajoswojeserce.pl

SPÓŁKA ZALEŻNA

Nazwa	Centrum Nadzoru Kardiologicznego KARDIOFON Sp. z o.o.
Siedziba	02-017 Warszawa, Jerozolimskie 123a
Władze Spółki	Zarząd w składzie: Ireneusza Plaza – Prezes Zarządu Szymon Buła – 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
Telefon	+48 22 625 73 79
FAX	+48 22 625 29 62
E-mail	info@kardiofon.pl
Internet	www.kardiofon.pl

IV. WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

Emitent prezentuje dane finansowe Grupy Kapitałowej za III kwartał 2011 roku wraz z danymi porównywalnymi za rok poprzedni. W związku z tym, że w 2010 r. Emitent nie tworzył Grupy Kapitałowej, dane porównywalne zawierają jedynie dane jednostkowe Emitenta.

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 – Rachunek zysków i strat skonsolidowany Grupy Kapitałowej za III kwartał 2011 do III kwartał 2010 oraz narastająco za okres I-III kwartał 2011 do I-III kwartał 2010 [w PLN]

Wyszczególnienie	III Q`11	III Q`10	I-III Q`11	I-III Q`10
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	992 479,38	558 771,67	2 895 249,92	1 495 986,61
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	990 800,12	558 260,86	2 889 237,03	1 494 721,44
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	1 679,26	510,81	6 012,89	1 265,17
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	939 123,65	534 037,74	2 905 461,11	1 427 814,20
I. Amortyzacja	75 440,65	45 228,03	231 648,58	117 579,60
II. Zużycie materiałów i energii	32 551,49	22 876,42	106 338,32	62 650,74
III. Usługi obce	266 604,84	106 376,48	828 637,46	284 926,81
IV. Podatki i opłaty, w tym:	48 220,75	21 492,29	127 253,48	61 649,72
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	403 919,24	253 800,13	1 259 834,98	674 549,99
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	61 064,00	35 629,48	203 376,26	98 872,41
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	51 322,68	48 634,91	148 372,03	127 584,93

VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	53 355,73	24 733,93	-10 211,19	68 172,41
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	29 715,88	8 484,10	71 179,53	29 977,54
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 939,96	2 578,10	18 210,80	3 946,45
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	27 775,92	5 906,00	52 968,73	26 031,09
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	33 909,49	4 752,54	44 100,91	27 570,79
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	33 909,49	4 752,54	44 100,91	27 570,79
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	49 162,12	28 465,49	16 867,43	70 579,16
G. PRZYCHODY FINANSOWE	2 861,32	5 859,16	7 028,70	5 918,16
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:	2 861,32	5 859,16	7 028,70	5 918,16
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	59,00
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
H. KOSZTY FINANSOWE	8 759,03	5 376,50	25 189,78	9 463,61
I. Odsetki, w tym:	5 430,99	3 127,44	16 591,39	5 560,87
- 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	3 328,04	2 249,06	8 598,39	3 902,74
I. ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,00	0,00	0,00	0,00

J. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H+/-I)	43 264,41	28 948,15	-1 293,65	67 033,71
K. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (K.I.-K.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
L. ODPIS WARTOŚCI FIRMY	6 636,60	0,00	17 697,61	0,00
I. Odpis wartości firmy – jednostki zależne	6 636,60	0,00	17 697,61	0,00
II. Odpis wartości firmy – jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
M. ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY	0,00	0,00	0,00	0,00
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
N. ZYSK (STRATA) Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	0,00	0,00	0,00	0,00
O. ZYSK (STRATA) BRUTTO (J+/-K-L+M+/-N)	36 627,81	28 948,15	-18 991,26	67 033,71
P. PODATEK DOCHODOWY	0,00	0,00	0,00	0,00
Q. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIĘSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0,00	0,00	0,00	0,00
R. ZYSKI (STRATY) MNIĘSZOŚCI	0,00	0,00	0,00	0,00
S. ZYSK (STRATA) NETTO (O-P-Q+/-R)	36 627,81	28 948,15	-18 991,26	67 033,71

Tabela 2 – Bilans skonsolidowany Grupy Kapitałowej na dzień 30 września 2011 porównawczo do bilansu jednostkowego na dzień 30 września 2010 roku [w PLN]

AKTYWA	30-09-2011	30-09-2010
A. AKTYWA TRWAŁE	1 729 273,15	689 740,93
I. Wartości niematerialne i prawne	204 803,04	225 915,23
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	204 803,04	217 737,36
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	8 177,87
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	507 489,39	0,00

1. Wartość firmy – jednostki zależne	507 489,39	0,00
2. Wartość firmy – jednostki współzależne	0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	934 661,83	448 756,71
1. Środki trwałe	769 861,26	425 658,70
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	115 457,54	7 363,59
d) środki transportu	80 666,70	133 822,43
e) inne środki trwałe	573 737,02	284 472,68
2. Środki trwałe w budowie	164 800,57	23 098,01
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
IV. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
V. Inwestycje długoterminowe	18 205,83	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	18 205,83	0,00
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 długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	18 205,83	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	18 205,83	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	64 113,06	15 068,99
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	61 420,11	12 376,04
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 692,95	2 692,95
B. AKTYWA OBROTOWE	1 013 248,04	1 734 380,34
I. Zapasy	334,39	13 243,49
1. Materiały	334,39	0,00

2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	0,00	13 243,49
II. Należności krótkoterminowe	567 689,03	361 053,54
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
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
2. Należności od pozostałych jednostek	567 689,03	361 053,54
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	537 238,04	351 259,23
- do 12 miesięcy	537 238,04	351 259,23
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	6 315,76	7,00
c) inne	24 135,23	9 787,31
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	372 388,96	1 348 043,01
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	372 388,96	1 348 043,01
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	372 388,96	1 348 043,01
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	368 607,03	1 348 043,01
- inne środki pieniężne	3 781,93	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00

IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	72 835,66	12 040,30
AKTYWA OGÓŁEM	2 742 521,19	2 424 121,27

PASYWA	30-09-2011	30-09-2010
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	1 863 502,27	1 880 015,50
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	1 805 558,02
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	-495 064,49	-572 576,23
VIII. Zysk (strata) netto	-18 991,26	67 033,71
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B. KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI	0,00	0,00
C. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,00	0,00
I. Ujemna wartość firmy – jednostki zależne	0,00	0,00
II. Ujemna wartość firmy – jednostki współzależne	0,00	0,00
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	879 018,92	544 105,77
I. Rezerwy na zobowiązania	32 513,88	15 809,57
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25 782,88	13 395,57
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	6 731,00	2 414,00
a) długoterminowa	819,00	359,00
b) krótkoterminowa	5 912,00	2 055,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
a) długoterminowe	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	171 696,37	111 388,84
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	171 696,37	111 388,84
a) kredyty i pożyczki	68 821,89	82 161,39
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00

d) inne	102 874,48	29 227,45
III. Zobowiązania krótkoterminowe	371 844,34	221 965,54
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
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
2. Wobec pozostałych jednostek	371 844,34	221 965,54
a) kredyty i pożyczki	6 124,95	15 126,23
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	7 626,18
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	157 635,26	68 185,75
- do 12 miesięcy	157 635,26	68 185,75
- 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	102 023,61	69 737,70
h) z tytułu wynagrodzeń	100 444,65	54 296,97
i) inne	5 615,87	6 992,71
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	302 964,33	194 941,82
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	302 964,33	194 941,82
a) długoterminowe	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	302 964,33	194 941,82
PASYWA OGÓŁEM	2 742 521,19	2 424 121,27

V. KOMENTARZ ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TELEMEDYCYN POLSKA

Czynniki i zdarzenia, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe, w III kwartale 2011 roku, Spółki dominującej Telemedycyna Polska S.A., zostały szczegółowo opisane w jednostkowym raporcie kwartalnym.

Spółka zależna CNK KARDIOFON Sp. z o. o. koncentrowała swoje działania na świadczeniu usługi całodobowego nadzoru kardiologicznego dla klientów Spółki, na świadczeniu usługi zdalnego opisywania badań EKG dla zakładów opieki zdrowotnej, na udzielaniu porad kardiologicznych i internistycznych w Przychodni Kardiologicznej Dzieci i Dorosłych Kardiofon oraz na wykonywaniu badań diagnostycznych serca (ekg, echo serca, rejestracja zaburzeń rytmu serca).

W III kwartale 2011 r. Grupa Kapitałowa Telemedycyna Polska zwiększyła przychody ze sprzedaży o 77,6% wobec analogicznego okresu rok wcześniej, gdzie bazą do porównań są wyniki jednostkowe Telemedycyny Polskiej S.A. Na znaczący przyrost przychodów wpłynęła konsolidacja wyników Spółki zależnej, a także wzrost sprzedaży w spółce dominującej. W okresie I-III kwartał 2011 roku Grupa Kapitałowa Spółki zanotowała przychody w wysokości 2 895,2 mln PLN co stanowi wzrost o 93,5% wobec analogicznego okresu 2010 r. W prezentowanym okresie zwiększeniu uległ poziom EBITDA (wynik na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację) z 73,7 tys. PLN w III kwartale 2010 roku do 124,6 tys. PLN w III kwartale 2011 r. Narastająco w okresie I-III kwartał 2011 r. Grupa Kapitałowa wypracowała EBITDA na poziomie 248,5 tys. PLN wobec 188,2 tys. PLN w analogicznym okresie w 2010 r. (dane jednostkowe), co oznacza wzrost o 32,1%. Na poziomie wyniku netto w III kwartale 2011 roku Grupa Kapitałowa wypracowała zysk w wysokości 36,6 tys. PLN, wobec zysku jednostkowego 28,9 tys. PLN w III kwartale 2010 roku. Na wyższy poziom zysków Spółki w III kwartale br. wpływ miała rozbudowa działu sprzedaży.

Na podstawie wyników finansowych Emitenta po III kwartale 2011 roku oraz obserwowanych trendów wpływających na wyniki w IV kwartale, Zarząd Spółki dokonał aktualizacji prognozy wyników finansowych na 2011 rok, przedstawionej w Dokumencie Informacyjnym z dn. 6 sierpnia 2010 r. Pierwotna prognoza zakładała w 2011 r. osiągnięcie przez Spółkę następujących wyników (w tys. PLN):

Przychody ze sprzedaży: 5 332 tys.

EBITDA: 1 152 tys.

EBIT: 837 tys.

Zysk netto: 702 tys.

Zarząd Spółki podjął decyzję o obniżeniu prognozy przychodów ze sprzedaży do poziomu 4 000 tys. PLN oraz o odwołaniu prognoz w zakresie EBITDA, EBIT i zysku netto za 2011.

Główne przyczyny korekty prognoz w zakresie przychodów ze sprzedaży to:

- opóźnienie o pół roku wprowadzenia na rynek „Usługi Kardiotele dla Zakładów Opieki Zdrowotnej oraz Lekarzy”, a także problemy ze sprawnym procesem decyzyjnym i obiegiem dokumentów po stronie klientów w początkowym okresie świadczenia usługi,
- niższa od oczekiwanej sprzedaż dla firm i większa od zakładanej liczba rezygnacji w tej grupie klientów.

Odwołanie prognoz wyników Spółki w zakresie EBITDA, EBIT i zysku netto związane jest z:

- korektą prognozy przychodów ze sprzedaży,
- koniecznością szybszego niż pierwotnie zakładano uruchomienia własnego Centrum Monitoringu Kardiologicznego, niezależnego od Śląskiego Centrum Chorób Serca, co doprowadziło do jednorazowego wzrostu kosztów. Wystąpienie tego czynnika było niezależne od Spółki i nie było uwzględnione w pierwotnych prognozach wyników na 2011 r.

Zarząd Spółki wskazuje, że w średniej i dłuższej perspektywie czasu utworzenie własnego Centrum Monitoringu Kardiologicznego wpłynie pozytywnie na jakość obsługi rosnącej liczby klientów m.in. dzięki lepszej kontroli operacyjnej nad jednostką.

Należy także podkreślić, że pozyskiwanie i liczba obsługiwanych klientów dla wiodącej obecnie dla Spółki „Usługi Kardiotele dla Pacjentów Indywidualnych” są realizowane zgodnie z założonym planem, natomiast w zakresie „Usługi dla ZOZ i Lekarzy” nastąpiła dokładna analiza procesów i diagnoza problemów mająca na celu usprawnienie sprzedaży.

W celu zwiększenia wyników sprzedażowych Spółki rozpoczęto pracę nad stworzeniem dodatkowego zespołu sprzedażowego z zamiarem większego wykorzystania stanowisk call-center w godzinach popołudniowych. Dodatkowym działaniem mającym na celu polepszenie sprzedaży jest rozpoczęcie współpracy w zakresie dystrybucji „Usługi Kardiotele dla Pacjentów Indywidualnych” przez partnera zewnętrznego, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym numer: 19/2011 z dnia 13.07.2011 r. W III kwartale br. zostały przeprowadzone testy oraz zostały wypracowane odpowiednie standardy pozyskiwania i realizacji zamówień. Obecnie Spółka oraz partner są gotowi do rozpoczęcia regularnej współpracy, której efekty powinny być widoczne już w IV kwartale br.

O niniejszej korekcie prognoz Spółka poinformowała w raporcie bieżącym numer: 27/2011 z dnia 14.11.2011 r.

VI. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM GRUPA KAPITAŁOWA PODJĘŁA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

Informacje na temat aktywności jaką podjęła Spółka dominująca Telemedycyna Polska S.A., w III kwartale 2011 roku, zostały szczegółowo opisane w jednostkowym raporcie kwartalnym.

W III kwartale w Przychodni Kardiologicznej Dzieci i Dorosłych Kardiofon, należącej do Spółki zależnej, został przeprowadzony remont oraz otwarto w nową pracownię EKG celem zwiększenia ilości pacjentów oraz lepszej organizacji przychodni. W celu zapewnienia większej ilości pacjentów rozpoczęto kampanię reklamową w Internecie.

Katowice, 14 listopada 2011 roku

Zarząd Telemedycyny Polskiej S.A.
Ireneusz Plaza – Prezes Zarządu
Szymon Bula – Wiceprezes Zarządu