

PANI TERESA MEDICA SA

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodne
z MSSF za okres 01.01.2014r. - 31.03.2014r.



PRODUCENT **W**YROBÓW **M**EDYCZNYCH

A. WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego (również przeliczone na EUR).

Wyszczególnienie	tys. PLN		tys. EUR	
	3 miesiące narastająco okres od 01.01.2014 do 31.03.2014	3 miesiące narastająco okres 01.01.2013 do 31.03.2013	3 miesiące narastająco okres od 01.01.2014 do 31.03.2014	3 miesiące narastająco okres 01.01.2013 do 31.03.2013
Przychody netto ze sprzedaży	5 430	4 332	1 296	1 038
Zysk (strata) ze sprzedaży	2 694	2 239	643	536
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 277	664	305	159
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 323	692	316	166
Zysk (strata) netto	1 078	556	257	133
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 081	689	258	165
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-80	-57	-19	-14
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-55	-72	-13	-17
Przepływy pieniężne netto – razem	945	560	226	134
Aktywa/Pasywa razem	21 388	20 622	5 127	4 937
Aktywa trwałe	10 967	11 937	2 629	2 858
Aktywa obrotowe	10 421	8 685	2 498	2 079
Kapitał własny	18 752	17 827	4 495	4 267
Zobowiązania razem	2 636	2 795	632	669
Zobowiązania długoterminowe	458	359	110	86
Zobowiązania krótkoterminowe	2 178	2 436	522	583
Liczba akcji (tys. szt.)	2 408	2 408	2 408	2 408
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,45	0,23	0,11	0,06
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	7,79	7,40	1,87	1,77

Dla celów ustalenia podstawowych wielkości w EUR dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych zastosowano następujące kursy:

- dla danych za okres 01/01/2014r. do 31/03/2014r. 4,1894 - kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w tym okresie oraz
- dla danych za okres 01/01/2013r. do 31/03/2013r. 4,1738 - kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w tym okresie oraz

Dla celów ustalenia podstawowych wielkości EUR dla pozycji ze sprawozdania z sytuacji finansowe zastosowano odpowiednio następujące kursy:

- kurs NBP 4,1713 - Tabela kursów nr 062/A/NBP/2014 z dnia 31/03/2014r.
- kurs NBP 4,1774 - Tabela kursów nr 063/A/NBP/2013 z dnia 29/03/2013r.

B. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI PANI TERESA MEDICA S.A.**SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

AKTYWA	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Aktywa trwałe	10 967	11 073	11 937
Rzeczowe aktywa trwałe	10 890	10 986	11 833
Wartości niematerialne	30	34	101
Pozostałe aktywa finansowe			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	47	52	3
Pozostałe aktywa trwałe			
Aktywa obrotowe	10 421	8 217	8 685
Zapasy	4 015	4 004	4 090
Należności handlowe	3 143	1 951	2 769
Pozostałe należności	172	191	352
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	129	126	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 838	1 893	1 319
Pozostałe aktywa obrotowe	124	52	155
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			
AKTYWA RAZEM	21 388	19 290	20 622

PASYWA	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Kapitały własne	18 752	17 674	17 827
Kapitał zakładowy	602	602	602
Kapitał zapasowy	14 053	14 053	13 852
Niepodzielony wynik finansowy	4 097	3 019	2 817
Wynik finansowy bieżącego okresu	1 078	2 856	556
Zobowiązania długoterminowe	458	480	359
Kredyty i pożyczki			
Zobowiązania z tytułu leasingu	31	34	175
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	238	235	184
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	162	183	
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	28	28	
Pozostałe rezerwy			
Zobowiązania krótkoterminowe	2 178	1 135	2 436
Kredyty i pożyczki			
Zobowiązania z tytułu leasingu	161	209	219
Zobowiązania handlowe	1 571	683	1 564
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	71	8	137
Pozostałe zobowiązania	275	135	169
Pozostałe rezerwy	15	15	
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	85	85	347
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			
PASYWA RAZEM	21 388	19 290	20 622

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT ORAZ INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Rachunek zysków i strat	3 miesiące zakończone 31 marca 2014	3 miesiące zakończone 31 marca 2013
Przychody ze sprzedaży	5 430	4 332
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	5 430	4 332
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2 736	2 093
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	2 736	2 093
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	2 694	2 239
Pozostałe przychody operacyjne	103	78
Koszty sprzedaży	758	847
Koszty ogólnego zarządu	683	717
Pozostałe koszty operacyjne	79	89
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 277	664
Przychody finansowe	50	35
Koszty finansowe	3	6
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 323	692
Podatek dochodowy	245	136
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 078	556
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto	1 078	556
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	0,45	0,23
Podstawowy za okres obrotowy	0,45	0,23
Rozwodniony za okres obrotowy	0,45	0,23
Zysk(strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	0,45	0,23

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	3 miesiące zakończone 31 marca 2014	3 miesiące zakończone 31 marca 2013
Zysk (strata) netto	1 078	556
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania		
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych		
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		
Udział w dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych*		
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		
Suma dochodów całkowitych	1 078	556
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	1078	556

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	3 miesiące zakończone 31 marca 2014	3 miesiące zakończone 31 marca 2013
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	1 323	692
Korekty razem:	-62	134
Amortyzacja	308	282
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3	0
Zmiana stanu rezerw	0	-13
Zmiana stanu zapasów	-67	-632
Zmiana stanu należności	-1 172	-308
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	959	667
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-93	138
Inne korekty	0	0
Gotówka z działalności operacyjnej	1 261	726
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-181	-137
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 080	689
Wpływy	-	-
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
Inne wpływy finansowe/ spłata pożyczki		
Wydatki	80	57
Inne wydatki finansowe/udzielenie pożyczki		
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	80	57
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-80	-57
Wpływy	-	6
Dotacja		
Otrzymane odsetki		6
Wydatki	55	78
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	52	72
Odsetki	3	6
Inne wydatki finansowe		
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-55	-72
D. Przepływy pieniężne netto razem	945	560
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	945	560
F. Środki pieniężne na początek okresu	1893	759
G. Środki pieniężne na koniec okresu	2 838	1319

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Wynik bieżącego okresu	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
01.01.2014	602	14 053	0	3 019	17 674
Korekty z tyt. błędów podstawowych					
Kapitał własny po korektach	602	14 053	0	3 019	17 674
Podział wyniku					
Wynik roku			1 078		1 078
Wypłata dywidendy					
Suma dochodów całkowitych					
31.03.2014	602	14 053	1 078	3 019	18 752
01.01.2013	602	13 852	0	2 817	17 271
Korekty z tyt. błędów podstawowych				-45	-45
Kapitał własny po korektach	602	13 852	0	2 772	17 226
Podział wyniku		201		-201	
Wynik nabyciu dodatkowych udziałów spółki zależnej					
Wypłata dywidendy				- 2 408	-2 408
Suma dochodów całkowitych			2 856		2 856
31.12.2013	602	14 053	2 856	163	17 674
01.01.2013	602	13 852	0	2 817	17 271
Korekty z tyt. błędów podstawowych					-
Kapitał własny po korektach	602	13 852	0	2 817	17 271
Podział wyniku					
Wynik roku			556		556
Wypłata dywidendy					
Suma dochodów całkowitych					
31.03.2013	602	13 852	556	2 817	17 827

NOTY OBAJAŚNIAJĄCE

NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE SPÓŁKI PANI TERESA MEDICA S.A.

PANI TERESA MEDICA S.A. jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem 0000280074.

Jednostce nadano numer statystyczny REGON 630278940. Siedziba Spółki mieści przy ulicy Powidzkiej 50, 62-300 Gutowo Małe.

Czas trwania jednostki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności PANI TERESA MEDICA S.A. według Polskiej Klasyfikacji Działalności, zgodnie z § 6 Statutu, jest:

- 13.30.Z Wykończanie materiałów włókienniczych
- 13.96.Z Produkcja pozostałych technicznych i przemysłowych wyrobów tekstylnych
- 13.99.Z Produkcja pozostałych wyrobów tekstylnych, gdzie indziej nie sklasyfikowana
- 17.22.Z Produkcja artykułów gospodarstwa domowego, toaletowych i sanitarnych
- 14.31.Z Produkcja wyrobów pończosznicych
- 14.14.Z Produkcja bielizny
- 17.22.Z Produkcja artykułów gospodarstwa domowego, toaletowych i sanitarnych
- 21.20.Z Produkcja leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych
- 26.60.Z Produkcja urządzeń napromieniowujących, sprzętu elektromedycznego i elektroterapeutycznego
- 32.50.Z Produkcja urządzeń, instrumentów oraz wyrobów medycznych, włączając dentystyczne
- 46.46.Z . Sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych i medycznych
- 47.47.Z Sprzedaż detaliczna wyrobów medycznych, włączając ortopedyczne, prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach
- 85.51.Z Pozaszkolne formy edukacji sportowej oraz zajęć sportowych i rekreacyjnych
- 93.13.Z Działalność obiektów służących poprawie kondycji fizycznej
- 96.04.Z Działalność usługowa związana z poprawą kondycji fizycznej
- 46.41.Z Sprzedaż hurtowa wyrobów tekstylnych
- 47.51.Z Sprzedaż detaliczna wyrobów tekstylnych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach

NOTA 2. SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI

Skład osobowy Zarządu spółki na dzień 31 marca 2014 roku, przedstawiał się następująco:

- Anna Sobkowiak - Prezes Zarządu,
- Elżbieta Łępecka – Członek Zarządu,
- Małgorzata Madejska –Członek Zarządu.

W I kwartale 2014 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Skład osobowy Rady Nadzorczej spółki na dzień 31 marca 2014 roku przedstawiał się następująco:

- Leszek Zalewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Adam Szyszka - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Kamil Kliszcz – Członek Rady Nadzorczej,
- Konstanty Tukało - Członek Rady Nadzorczej,
- Małgorzata Paczkowska –Członek Rady Nadzorczej.

W I kwartale 2014 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

NOTA 3. FORMAT ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI

Podstawa sporządzenia skróconego sprawozdania finansowego

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z:

- Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), a w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 oraz MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską, a w zakresie nie uregulowanym w tych Standardach stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawach przepisów wykonawczych,
- przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259).

Format skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje:

- skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej,
- skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów,
- skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym,
- skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych,
- noty objaśniające.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach polskich złotych.

Okres objęty sprawozdaniem i danymi porównywalnymi dla prezentowanego sprawozdania finansowego

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej obejmuje okres 3 miesięcy, tj. od dnia 01.01.2014 roku do dnia 31.03.2014 roku. Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2013 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w sprawozdaniu przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres 01.01.2013 roku do dnia 31.03.2013 roku.

Założenie kontynuacji działalności

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

NOTA 4. ZMIANY W MSSF

STATUS ZATWIERDZENIA STANDARDÓW W UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych interpretacji, które według stanu na dzień 21 marca 2013 r. roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz późniejsze zmiany (nie określono jeszcze terminu).

MSSF 9 wymaga, aby wszystkie aktywa finansowe wchodzące w zakres MSR 39 były wyceniane według zamortyzowanego kosztu lub wartości godziwej. Inwestycje dłużne utrzymywane w ramach modelu biznesowego, w którym za cel jest uzyskanie odpowiednich przepływów pieniężnych, na które składają się ustalone zapłaty kwot bazowych oraz odsetki są wyceniane według zamortyzowanego kosztu na koniec kolejnych okresów sprawozdawczych. Wszelkie inne inwestycje dłużne jak i inwestycje kapitałowe są wyceniane w wartości godziwej na te dni. Dodatkowo, zmiany wartości

godziwej inwestycji kapitałowych które nie są przeznaczone do obrotu, można prezentować w pozostałych całkowitych dochodach, przy czym w rachunku zysków i strat ujmuje się wyłącznie dywidendę. Decyzja taka jest nieodwracalna.

W odniesieniu do wyceny zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik, MSSF 9 wymaga wszelkie zmiany wartości godziwej zobowiązań finansowych które zostały przypisane do zmian ryzyka kredytowego tego zobowiązania, prezentuje się w pozostałych całkowitych dochodach, chyba że taka prezentacja spowoduje niedopasowanie rachunkowe. Zmiany wartości godziwej przypisane do ryzyka kredytowego zobowiązania finansowego nie są przenoszone na wynik w kolejnych latach sprawozdawczych. Zgodnie z MSR 39, cała kwota zmian wartości godziwej zobowiązania finansowego wyznaczonego do wyceny w wartości godziwej przez wynik odnoszona była na wynik.

Zarząd nie spodziewa się, że zastosowanie MSSF 9 może mieć znaczący wpływ na aktywa i zobowiązania finansowe.

- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” - Programy określonych świadczeń: składki pracownicze (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie),

Pomniejsze zmiany dotyczą zakresu zastosowania standardu do składek od pracowników lub osób trzecich płaconych na rzecz programów określonych świadczeń. Celem zmian jest uproszczenie rozliczania składek, które są niezależne od liczby przepracowanych lat pracy (np. składek pracowniczych obliczanych jako stały procent wynagrodzenia).

Zarząd przewiduje, iż powyższe zmiany nie będą miały znaczącego wpływu na kwoty wykazywane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki.

- Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

KIMSF 21 to interpretacja MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”. MSR 37 określa kryteria rozpoznawania zobowiązania, jednym z których jest wymóg posiadania obecnego obowiązku wynikający z przeszłych zdarzeń (tzw. zdarzenie obligujące). Interpretacja wyjaśnia, że zdarzeniem skutkującym powstaniem zobowiązania do uiszczenia opłaty publicznej jest działalność podlegająca opłacie publicznej określona w odpowiednich przepisach prawnych.

Zarząd przewiduje, iż powyższe zmiany nie będą miały znaczącego wpływu na kwoty wykazywane w sprawozdaniu Spółki.

- „Projekty Corocznych Poprawek do MSSF cykle 2010-2012 oraz 2011-2013” , wydany przez RMSR 12 grudnia 2013 roku.
- MSSF 14 „Działalność o regulowanych cenach” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie).

Celem tego standardu jest zwiększenie porównywalności sprawozdań finansowych jednostek zaangażowanych w działalność podlegającą regulacji cen.

NOWE I ZMIENIONE REGULACJE MSSF

Od 1 stycznia 2013 roku Spółka zastosowała poniższe standardy i interpretacje:

- MSSF 1 (zmiana) „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 (zmiana zaakceptowana przez Komisję Europejską). Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Zmiana do MSSF 1 zezwala jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy na ujęcie istniejących na dzień przejścia pożyczek otrzymanych od państwa na preferencyjnych warunkach według jednej z dwóch wybranych przez jednostkę metod:

- według wartości wynikającej ze stosowanych do tej pory zasad rachunkowości lub
- według wartości wynikającej z retrospektywnego zastosowania odpowiednich standardów, które wymagają szczególnego ujęcia pomocy rządowej w sprawozdaniu finansowym (MSR 20 oraz MSSF 9 lub MSR 39) – pod warunkiem, że istniały informacje umożliwiające odpowiednią wycenę na dzień ujęcia pożyczki.

- Zmiany do MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32, MSR 34 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2009- 2011”, które wchodzi w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku (zmiany zaakceptowane przez Komisję Europejską). Poza zmianami zasad prezentacji wynikającymi z MSR 1, zmiany standardów nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe. Poprawki do standardów obejmują:
 - MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”: uregulowano postępowanie w przypadku, gdyby spółka stosowała MSSF, następnie przeszła na inne zasady rachunkowości, a potem ponownie na MSSF. Zgodnie ze zmianą ponowne przejście na MSSF może odbyć się albo na podstawie MSSF 1 albo MSR 8.
 - MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”: zgodnie ze zmianą przy przejściu na MSSF spółka może przyjąć na dzień przejścia na MSSF wartość aktywowanych kosztów finansowania zewnętrznego ustaloną zgodnie z wcześniej stosowaną polityką rachunkowości. Po tym dniu należy stosować MSR 23.
 - MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”: zmiana polega na rezygnacji z wymogu zamieszczania not do trzeciego bilansu, który prezentowany jest w sprawozdaniu w przypadku zmian zasad rachunkowości lub prezentacji.
 - MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”: uszczegółowiono, że jednostka może prezentować dodatkowe okresy lub dni (ponad te wymagane przez standard) w sprawozdaniu finansowym, ale nie musi prezentować ich wtedy do wszystkich elementów sprawozdania (na przykład może zaprezentować tylko dodatkowy bilans bez dodatkowego sprawozdania z całkowitych dochodów), musi jednak w informacji dodatkowej zaprezentować noty do tego dodatkowego okresu lub dnia.
 - MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”: usunięto niespójność, która powodowała, że część odbiorców MSR 16 uważała, że części zamienne należy klasyfikować jako zapasy. Zgodnie z poprawionym standardem należy je ujmować jako środki trwałe lub zapasy zgodnie z ogólnymi kryteriami określonymi dla aktywów w MSR 16.
 - MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”: uszczegółowienie, że skutki podatkowe wypłat dla właścicieli i kosztów transakcji kapitałowych powinny być ujmowane zgodnie z MSR 12.
 - MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”: ujednoczenie wymogów ujawniania informacji na temat aktywów i zobowiązań segmentów z MSSF 8.
- MSSF 13 "Wycena w wartości godziwej"

Grupa zastosowała MSSF 13 po raz pierwszy w bieżącym roku. MSSF 13 ustanawia jednolite źródło wytycznych dla wyceny w wartości godziwej i ujawniania informacji na temat wyceny w wartości godziwej. Zakres MSSF 13 jest szeroki: wytyczne dotyczące pomiarów wartości godziwej stosuje się zarówno do pozycji instrumentów finansowych jak i pozycji instrumentów niefinansowych, dla których inne MSSF wymagają lub zezwalają wyceny w wartości godziwej i ujawniania informacji na temat wyceny w wartości godziwej. Nie dotyczy przy czym płatności na bazie akcji, które są w zakresie MSSF 2, transakcji leasingowych, które wchodzi w zakres MSR 17 jak i wycen, które mają pewne podobieństwa do wartości godziwej, ale nie są wartościami godziwymi (np. cena sprzedaży netto dla celów wyceny zapasów lub wartości użytkowej dla potrzeb oceny utraty wartości).

MSSF 13 definiuje wartość godziwą jako cenę, którą można uzyskać przy sprzedaży składnika aktywów lub zapłaconą w celu przeniesienia zobowiązania w zwyczajowej transakcji w głównym (lub najkorzystniejszym) rynku w dniu wyceny i na obecnych warunkach rynkowych. Zgodnie z MSSF 13 wartością godziwą jest cena wyjścia, niezależnie od tego, czy cena jest bezpośrednio obserwowalna czy oszacowana przy użyciu innej techniki wyceny. Ponadto, MSSF 13 zawiera obszernie wymogi dotyczące ujawniania informacji.

MSSF 13 wymaga prospektywnego zastosowanie od 1 stycznia 2013 roku. Standard ten przewiduje również przepisy przejściowe, dzięki którym nie ma konieczności wystosowania ujawnień w odniesieniu do okresów wcześniejszych niż ten, w którym zastosowano Standard po raz pierwszy (tj. w danych porównawczych). Zgodnie z tymi przepisami przejściowymi, Spółka nie wystosowała żadnych nowych ujawnień wymaganych przez MSSF 13 dla okresu porównawczego za 2012 rok. Prócz wystosowania dodatkowych ujawnień, zastosowanie MSSF 13 nie miało istotnego wpływu na kwoty ujęte w sprawozdaniu finansowym.

- MSSF 7 (zmiana) „Instrumenty finansowe: ujawnienia” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 lipca 2011 r. lub później.

Zmiana wprowadza dodatkowe ujawnienia dotyczące transferu aktywów finansowych, zarówno tych, które skutkują usunięciem z bilansu, jak i tych, które powodują powstanie odpowiadającego im zobowiązania.

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - Prezentacja składników pozostałych całkowitych dochodów

Grupa zastosowała po raz pierwszy w bieżącym roku obrotowym zmiany do MSR 1 „Prezentacja składników pozostałych całkowitych dochodów”. Zmiany do MSR 1 wprowadzają nową terminologię sprawozdań z całkowitych dochodów oraz rachunku zysków i strat. Zgodnie z tymi zmianami, nazwa „sprawozdanie z całkowitych dochodów” zostaje zmieniona na „rachunek zysków i strat oraz pozostałe całkowite dochody”, a nazwa „sprawozdanie z wyniku finansowego” zostaje zmienione na „rachunek zysków i strat”. Stosowanie nowej terminologii nie jest jednak obowiązkowe. Zmiany do MSR 1 zachowują również możliwość zaprezentowania zysku lub straty oraz pozostałe całkowite dochody w pojedynczym sprawozdaniu lub w dwóch następujących po sobie sprawozdaniach. Przy czym składniki pozostałych całkowitych dochodów dzieli na te, które zgodnie z innymi standardami: (a) nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat oraz (b) mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat gdy zostaną spełnione określone warunki.

Podatek dochodowy dotyczący składników pozostałych całkowitych dochodów alokuje się na tych samych zasadach - przy czym zmiany nie zmieniają możliwość zaprezentowania pozycji pozostałych całkowitych dochodów przed opodatkowaniem lub po opodatkowaniu. Zmiany zostały zastosowane prospektywnie, zatem prezentacja składników pozostałych całkowitych dochodów został zmodyfikowane w celu odzwierciedlenia tych zmian. Zastosowanie zmian do MSR 1 nie powoduje innych niż wyżej wymienione prezentacyjne zmiany (tj. nie ma wpływu na wynik w rachunku zysków i strat, pozostałych całkowitych dochodach ani na sumę całkowitych dochodów).

- MSR 12 (zmiana) „Podatek dochodowy” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2012 r. lub później.

Zmieniony standard reguluje, w jaki sposób kalkulować podatek odroczony w przypadkach, gdy prawo podatkowe odmiennie traktuje odzyskanie wartości nieruchomości inwestycyjnej poprzez jej wykorzystanie (czynsze) i zbycie, a jednostka nie ma planów co do jej zbycia. Zmiana MSR 12 powoduje wycofanie interpretacji SKI 12, ponieważ jej regulacje zostały włączone do standardu. Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

- Znowelizowany MSR 19 (2011) "Świadczenia pracownicze" - Poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia

MSR 19 (2011) zmienia sposób ujmowania programów określonych świadczeń. Najistotniejsza zmiana dotyczy ujmowania zmian zobowiązań z tytułu określonych świadczeń oraz aktywów programu. Zmiany wymagają ujmowania zmian zobowiązań z tytułu określonych świadczeń i wartości godziwej aktywów programu w momencie ich powstania. Zmiana ta tym samym eliminuje „metodę korytarzową” dopuszczalną przez poprzednią wersję MSR 19 i przyspiesza rozpoznawanie kosztów przeszłego zatrudnienia. Wszelkie zyski i straty aktuarialne ujmowane są natychmiastowo w pozostałych całkowitych dochodach w celu ujęcia aktywów lub zobowiązań emerytalnych netto w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej aby odzwierciedlić pełną wartość deficytu lub nadwyżki programu. Ponadto, koszty odsetek i przewidywany zwrot z aktywów programu z poprzedniej wersji MSR 19 są w MSR 19 (2011) zastąpione „odsetkami netto”, który są obliczane poprzez zastosowanie stopy dyskontowej do aktywów lub zobowiązań z tytułu określonych świadczeń netto. Ze względu na fakt, że Spółka posiada jedynie rezerwy na odprawy emerytalne, które traktuje jako inne długoterminowe świadczenia pracownicze zmiany MSR 19, nie miały wpływu na wartości ujęte w rachunku zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodach.

- MSSF 1 (zmiana) „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 lipca 2011 r. lub później.

Dotychczas MSSF 1 uzależniał możliwość skorzystania z niektórych zwolnień i wyłączeń od faktu, czy transakcja nastąpiła przed czy po 1 stycznia 2004 roku. Zmiana MSSF 1 dotyczy zastąpienia tej daty dniem przejścia na MSSF. Ponadto wprowadzono zmiany zasad postępowania w przypadku, gdy jednostka działała w okresie ostrej hiperinflacji, kiedy nie były osiągalne wskaźniki cen oraz nie istniała stabilna waluta obca.

Standardy i interpretacje obowiązujące w wersji opublikowanej przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”), lecz nie zatwierdzone przez Unię Europejską, wykazywane są poniżej w punkcie dotyczącym standardów i interpretacji, które nie weszły w życie.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie skorzystano z dobrowolnego wcześniejszego zastosowania standardu lub interpretacji.

NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE, KTÓRE ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE, A NIE WESZŁY JESZCZE W ŻYCIE

Poniżej zostały przedstawione opublikowane nowe standardy i interpretacje KIMSF, które zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości RMSR, jednakże nie obowiązujące w bieżącym okresie sprawozdawczym.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2013 roku:

- „Pakiet pięciu standardów” dotyczący konsolidacji, wspólnych ustaleń umownych oraz ujawnień na temat zaangażowania w inne jednostki:

MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” zastępuje wytyczne dotyczące konsolidacji zawarte w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” i SKI-12 „Konsolidacja - jednostki specjalnego przeznaczenia” poprzez wprowadzenie jednolitego modelu konsolidacji dla wszystkich jednostek na podstawie kontroli. Zgodnie z MSSF 10, kontrola opiera się na tym, czy inwestor posiada (a) władzę nad inwestycją, (b) ekspozycję lub prawo do zmiennych zysków powstałych z jej zaangażowania w inwestycję, oraz (c) możliwość korzystania władzy nad inwestycją w celu wpłynięcia na wysokość zwrotu z inwestycji.

MSSF 11 „Wspólne postanowienia umowne” wprowadza nowe regulacje rachunkowości w odniesieniu do wspólnych postanowień umownych, zastępując MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach”. Możliwość zastosowania metody konsolidacji proporcjonalnej w stosunku do jednostek współkontrolowanych została usunięta. Ponadto, MSSF 11 eliminuje wspólnie kontrolowane aktywa pozostawiając rozróżnienie na wspólne operacje i wspólne przedsięwzięcie. Wspólne operacje są to wspólne postanowienia umowne, w których strony mają wspólną kontrolę nad prawami do aktywów i zobowiązań. Wspólne przedsięwzięcie jest to wspólne postanowienie umowne, w którym strony mają wspólną kontrolę nad prawami do aktywów netto.

MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostki” będzie wymagał dostarczenia zwiększonej informacji zarówno na temat jednostek objętych konsolidacją jak i jednostek nieobjętych konsolidacją, w których jednostka jest zaangażowana. Celem MSSF 12 jest dostarczanie informacji, tak aby użytkownicy sprawozdań finansowych mogliby ocenić podstawę kontroli, ograniczenia narzucone na skonsolidowane aktywa i pasywa, ekspozycję na ryzyko wynikające z zaangażowania w strukturalne jednostki nieobjęte konsolidacją oraz zaangażowanie niekontrolujących posiadaczy udziałów w operacjach skonsolidowanych jednostek.

MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” (znowelizowany w roku 2011). Wymagania dotyczące jednostkowych sprawozdań finansowych nie uległy zmianie i są zawarte w znowelizowanym MSR 27. Inne części MSR 27 zostały zastąpione przez MSSF 10.

MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia” (znowelizowany w roku 2011) MSR 28 zmieniono w wyniku publikacji MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12.

W czerwcu 2012 dokonano zmian do MSSF 10, MSSF 11 oraz MSSF 12 w celu dostarczenia objaśnienia na temat przepisów przejściowych.

W październiku 2012 dokonano zmian do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27, które zapewniają zwolnienie z wymogu konsolidacji zgodnie z MSSF 10 oraz wymagają od jednostek inwestycyjnych do ujmowania poszczególnych jednostek zależnych w wartości godziwej przez wynik finansowy, zamiast

je konsolidować. Zmiany dostarczają również wymagania dotyczące ujawnień dla jednostek inwestycyjnych.

Wszystkie standardy z „pakietu pięciu” oraz późniejsze zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później z możliwością wcześniejszego zastosowania - pod warunkiem jednoczesnego wdrożenia wszystkich pięciu standardów.

- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” - kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych

Zmiany doprecyzowują zasady kompensowania i skupia się na czterech głównych obszarach (a) wyjaśnienie, na czym polega "posiadanie możliwego do wyegzekwowania prawa do przeprowadzania kompensaty"; (b) jednoczesne przeprowadzanie kompensat i rozliczeń; (c) kompensowanie zabezpieczeń; (d) jednostka rozliczeniowa na potrzeby kompensat.

Zmiany do MSR 32 obowiązują z dniem 1 stycznia 2014 r. Zarząd przewiduje, iż powyższe zmiany przyczynią się do zwiększenia zakresu ujawnień w odniesieniu do kompensowanych aktywów i zobowiązań finansowych.

- Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” - Ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 36 o niewielkim zakresie dotyczą ujawnienia informacji o wartości odzyskiwalnej aktywów, u których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości oraz w sytuacji kiedy wartość odzyskiwalna jest oparta na wartości godziwej pomniejszona o koszty zbycia. Przy opracowywaniu MSSF 13 „Określanie wartości godziwej”, RMSR postanowiła zmienić MSR 36 w taki sposób aby wprowadzić wymóg ujawnienia informacji o wartości odzyskiwalnej aktywów, u których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości. Aktualne zmiany wyjaśniają pierwotny zamiar RMSR, że zakres tych ujawnień jest ograniczony jedynie do wartości odzyskiwalnej aktywów, u których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości oraz kiedy wartość odzyskiwalna jest oparta na wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

- Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” - Nowacja instrumentów pochodnych i dalsze stosowanie rachunkowości zabezpieczeń (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

Zmiany o niewielkim zakresie dają możliwość dalszego stosowania rachunkowości zabezpieczeń w przypadku nowacji instrumentu pochodnego (wyznaczonego jako instrument zabezpieczający) w taki sposób, że jego stroną staje się kontrahent centralny, pod warunkiem spełnienia określonych warunków.

Spółka jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji.

Spółka zamierza wdrożyć powyższe regulacje w terminach przewidzianych do zastosowania przez standardy lub interpretacje.

NOTA 5. JEDNOLITY OPIS ISTOTNYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

W okresie objętym skróconym śródrocznym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zmiany zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego

W śródrocznym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

Spółka przyjęła do stosowania politykę rachunkowości zgodną z MSSF, niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości zastosowanymi w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym za rok 2013, w którym zostały przedstawione istotne zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę.

NOTA 6. ZAPASY

ZAPASY	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
a) materiały	1 945	1 825	1 913
b) produkcja w toku	880	939	887
c) wyroby gotowe	1 190	1 241	1 290
Zapasy razem	4 015	4 004	4 090

Wartość zabezpieczeń ustanowionych na majątku Spółki w prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych nie wystąpiła.

NOTA 7. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
1) należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	3 391	2 202	2 872
- należności dochodzone na drodze sądowej			
a) terminowe	2 231	1 225	1 913
b) przeterminowane	1 160	977	959
do 1 miesiąca	404	263	406
od 1 do 3 miesięcy	288	329	252
od 3 do 6 miesięcy	186	113	122
od 6 miesięcy do roku	33	21	59
- powyżej roku	249	251	120
2) należności publiczno-prawne, w tym:	261	198	290
- z tytułu podatku bieżącego dochodowego	129	126	
3) należności pozostałe	41	119	62
Należności krótkoterminowe brutto	3 693	2 519	3 224
Odpisy aktualizujące wartość należności	249	251	103
Należności krótkoterminowe netto	3 444	2 268	3 121

	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe na początek okresu	251	103	103
Zwiększenia		148	
Wykorzystanie			
Zmniejszenia	3		
Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe na koniec okresu	249	251	103

Należności z tytułu dostaw i usług związane z normalnym tokiem sprzedaży zawierają się w przedziałach do 1 miesiąca oraz powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy.

NOTA 8. ŚRODKI PIENIĘŻNE

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
1. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 638	1 573	1 319
2. Inne środki pieniężne (lokaty krótkoterminowe)			
3. Inne aktywa pieniężne	1 200	320	
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	2 838	1 893	1 319

NOTA 9. KAPITAŁ WŁASNY

Kapitał zakładowy na dzień 31.03.2014 r. wynosił 602 tys. zł i dzielił się na:

- 667.100 akcji imiennych serii A1 uprzywilejowanymi co do głosu w ten sposób, że na każdą Akcję przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, o wartości nominalnej 0,25 zł każda akcja,
- 1.332.900 akcji zwykłych na okaziciela serii A2, o wartości nominalnej 0,25 zł każda akcja.
- 285.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,25zł każda,
- 123.077 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,25zł każda.

Stosownie do art. 553 § 3 KSH Akcje Serii A1 i A2 zostały objęte w następujący sposób:

- wspólnik Anna Sobkowiak objęła łącznie 1.960.000 akcji o wartości nominalnej 0,25 zł. Każda akcja, w tym 667.100 Akcji Serii A1 oznaczonych numerami od 0000001 do 0667100 - 1.292.900 Akcji Serii A2 oznaczonych numerami od 0667101 do 1960000,
- wspólnik Elżbieta Łępecka objęła łącznie 40.000 Akcji Serii A2 oznaczonych numerami od 1960001 do 2000000.

Akcje Serii A1 i A2 zostały objęte przez wspólników proporcjonalnie do posiadanych udziałów.

Znaczącym Akcjonariuszem jest Pani Anna Katarzyna Sobkowiak, która posiada samodzielnie 667.100 akcji Serii A1 imiennych uprzywilejowanych co do głosu w ten sposób, że na każdą Akcję Serii A1 przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy oraz 1.292.900 Akcji zwykłych na okaziciela serii A2. Łącznie posiada 1.960.000 Akcji serii A1 i A2 co stanowi 81,39% udziału w kapitale zakładowym Spółki, które stanowią samodzielnie 85,43% wszystkich głosów na WZA.

Kapitał własny niesprawujący kontroli na dzień 31 marca 2014 roku nie wystąpił.

NOTA 11. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z WYŁĄCZENIEM REZERW

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Wobec pozostałych jednostek	2 078	1 035	2 089
- kredyty i pożyczki, w tym:			
- długoterminowe w okresie spłaty			
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- z tytułu leasingu	161	209	219
- z tytułu dostaw i usług	1 571	683	1 564
- publiczno-prawne	71	135	194
- inne	275	8	112
Zobowiązania krótkoterminowe z wyłączeniem rezerw, razem	2 078	1 035	2 089

NOTA 12. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Długoterminowe	162	183	262
- dotacja	162	183	262
Krótkoterminowe	85	85	85
- dotacja	85	85	85
-inne			
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, razem	247	268	347

NOTA 13. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

W Spółce PANI TERESA MEDICA S.A. wyróżniono następujące segmenty:

- Działalność produkcyjna
- Działalność usługowa
- Działalność handlowa

Informacje dotyczące obszarów geograficznych, określone na podstawie lokalizacji rynków zbytu podzielono na:

- Rynek krajowy (Polska),
- Rynek ukraiński,
- Rynek rosyjski,
- Rynek słowacki
- Rynek pozostałych krajów

Sprawozdania finansowe segmentów obejmują jedynie przychody, koszty oraz wynik finansowy na segmencie. Spółka nie ma możliwości wydzielenia aktywów dla poszczególnych segmentów, ponieważ nie ma rozdzielenia parku maszynowego (w tym budynków i budowli) na poszczególne segmenty.

Segmenty operacyjne 3 miesiące narastająco 01.01-31.03.2014

Wyszczególnienie	Działalność kontynuowana			
	Działalność produkcyjna	Działalność usługowa	Działalność handlowa	Razem
Przychody segmentu ogółem	5430	0	0	5430
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych:	5430	0	0	5430
-sprzedaż dla klientów dla których sprzedaż stanowi co najmniej 10% łącznych przychodów segmentu	822	0	0	822
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0
Koszty segmentu ogółem	4259	0	0	4259
Koszty wytworzenia produktów	2736	0	0	2736
Koszty ogólnego zarządu	683	0	0	683
Koszty sprzedaży	758	0	0	758
Przychody operacyjne	103	0	0	103
Koszty operacyjne	79	0	0	79
Zysk (strata) segmentu z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	1277	0	0	1277
Przychody finansowe	50	0	0	50
Koszty finansowe netto	3	0	0	3
Udział w zyskach jednostki stowarzyszonej	0	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1323	0	0	1323
Podatek dochodowy	245	0	0	245
Zysk (strata) netto za okres	1078	0	0	1078

Segmenty operacyjne 3 miesiące narastająco 01.01-31.03.2013

Wyszczególnienie	Działalność kontynuowana			
	Działalność produkcyjna	Działalność usługowa	Działalność handlowa	Razem
Przychody segmentu ogółem	4332	0	0	4332
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym:	4332	0	0	4332
-sprzedaż dla klientów dla których sprzedaż stanowi co najmniej 10% łącznych przychodów segmentu	617	0	0	617
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0
Koszty segmentu ogółem	3752	0	0	3752
Koszty wytworzenia produktów	2093	0	0	2093
Koszty ogólnego zarządu	717	0	0	717
Koszty sprzedaży	847	0	0	847
Przychody operacyjne	78	0	0	78
Koszty operacyjne	89	0	0	89
Zysk (strata) segmentu z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	664	0	0	664
Przychody finansowe	35	0	0	35
Koszty finansowe netto	6	0	0	6
Udział w zyskach jednostki stowarzyszonej		0	0	
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	692	0	0	692
Podatek dochodowy	136	0	0	136
Zysk (strata) netto za okres	556	0	0	556

Obszary geograficzne 3 miesiące narastająco 01.01-31.03.2014

Wyszczególnienie	Polska	Rosja	Ukraina	Słowacja	Pozostałe	Działalność ogółem
Przychody segmentu ogółem	4542	0	0	797	91	5430
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych z działalności kontynuowanej, w tym:	4542	0	0	797	91	5430
- sprzedaż dla klientów dla których sprzedaż stanowi co najmniej 10% łącznych przychodów segmentu	822	0	0	0	34	856
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych z działalności zaniechanej	0	0	0	0	0	0

Obszary geograficzne 3 miesiące narastająco 01.01-31.03.2013

Wyszczególnienie	Polska	Rosja	Ukraina	Słowacja	Pozostałe	Działalność ogółem
Przychody segmentu ogółem	3806	0	147	329	50	4332
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych z działalności kontynuowanej, w tym:	3806	0	147	329	50	4332
- sprzedaż dla klientów dla których sprzedaż stanowi co najmniej 10% łącznych przychodów segmentu	617	0	0	0	15	632
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych z działalności zaniechanej	0	0	0	0	0	0

NOTA 14. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA – RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	1 kwartał 2014	1 kwartał 2013
Przychody ze sprzedaży usług		-
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	5 430	4 332
Przychody za sprzedaży towarów		
Przychody netto ze sprzedaży, razem	5 430	4 332

NOTA 15. KOSZTY RODZAJOWE

KOSZTY RODZAJOWE	1 kwartał 2014	1 kwartał 2013
1. Amortyzacja	308	282
2. Zużycie materiałów i energii	2049	1 545
3. Usługi obce	390	408
4. Podatki i opłaty	28	25
5. Wynagrodzenia	1028	1 105
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	220	232
7. Pozostałe koszty rodzajowe	141	140
Łączne koszty rodzajowe	4 164	3 737

NOTA 16. INNE PRZYCHODY OPERACYJNE

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	1 kwartał 2014	1 kwartał 2013
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)		
b) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
c) dotacja	21	21
d) inne		
e) pozostałe, w tym:	82	56
- zwroty za przesyłki		
- otrzymane odszkodowania		
- inne	82	56
Inne przychody operacyjne, razem	103	77

NOTA 17. INNE KOSZTY OPERACYJNE

INNE KOSZTY OPERACYJNE	1 kwartał 2014	1 kwartał 2013
a) utworzone rezerwy (z tytułu)		
- przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych należności		
- roszczenia sporne wobec Grupy		
- pozostałe rezerwy		
b) pozostałe, w tym:	79	88
- aktualizacja wartości aktywów		
- różnice stanów magazynowych	2	3

- wartość wyrobów przekazanych do dz. jakości, marketingu, zarządu, sprzedaży	57	84
- pozostałe	20	0
Inne koszty operacyjne, razem	79	88

NOTA 18. PODATEK DOCHODOWY

OBCIĄŻENIE PODATKOWE W RACHUNKU WYNIKÓW	1 kwartał 2014	1 kwartał 2013
1. Bieżący podatek dochodowy	237	137
2. Odroczonego podatek dochodowy	8	-1
Podatek dochodowy	245	136

NOTA 19. INFORMACJA O KOREKTACH Z TYTUŁU REZERW, REZERWIE I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO I DOKONANYCH ODPISACH AKTUALIZACYJNYCH, WARTOŚCI SKŁADNIKÓW AKTYWÓW.

W I kwartale 2014 roku Spółka dokonała korekt wysokości rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wzrosła o 3 tys. zł natomiast aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszyły się o 5 tys. zł.

W I kwartale 2014 roku Spółka nie dokonała aktualizacji aktywów oraz dokonała zmniejszenia odpisów na należności w związku z otrzymaniem spisanych kwot.

NOTA 20. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ SPÓŁKI W I KWARTALE 2014R.

W I kwartale 2014 roku nie miały miejsce istotne dokonania lub niepowodzenia Spółki.

NOTA 21. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE.

Nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na wyniki osiągnięte przez Spółkę w I kwartale 2014r.

NOTA 22. WSKAZANIE ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO NINIEJSZE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTYCH W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCYCH W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE SPÓŁKI.

Po dniu 31 marca 2014r. nie wystąpiły żadne zdarzenia nieujęte w tym sprawozdaniu, które miałyby znaczący wpływ na przyszły wynik finansowy Spółki.

NOTA 23. WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻY JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ SPÓŁKI, INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiły zmiany w strukturze Spółki.

NOTA 24. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH.

Spółka nie publikowała prognoz finansowych dotyczących wyników na 2014 rok.

NOTA 25. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5 % OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO WRAZ ZE WSKAZANIEM LICZBY POSIADANYCH PRZEZ TE PODMIOTY AKCJI, ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM, LICZBY GŁOSÓW Z NICH WYNIKAJĄCYCH I ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU ORAZ WSKAZANIE ZMIAN W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI SPÓŁKI W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO.

Znaczącym Akcjonariuszem jest Pani Anna Katarzyna Sobkowiak, która posiada samodzielnie 667.100 Akcji Serii A1 imiennych uprzywilejowanych co do głosu w ten sposób, że na każdą Akcję Serii A1 przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy oraz 1.292.900 Akcji zwykłych na okaziciela serii A2. Łącznie posiada 1.960.000 Akcji serii A1 i A2 co stanowi 81,39% udziału w kapitale zakładowym Spółki, które stanowią samodzielnie 85,43% wszystkich głosów na WZA.

NOTA 26. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI SPÓŁKI LUB UPRAWNIEN DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE SPÓŁKĘ NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO, WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA, W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB.

ZARZĄD

Imię i nazwisko	Funkcja	Łączna liczba posiadanych akcji Spółki (szt.)	Wartość nominalna posiadanych akcji Spółki (PLN)
Anna Sobkowiak	Prezes Zarządu	1.960.000	490.000
Elżbieta Łępecka	Członek Zarządu	40.000	10.000

RADA NADZORCZA

Imię i nazwisko	Funkcja	Łączna liczba posiadanych akcji Spółki (szt.)	Wartość nominalna posiadanych akcji Spółki (PLN)
Adam Szyszka	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	953	238
Małgorzata Paczkowska	Członek Rady Nadzorczej	2.558	640

Według najlepszej wiedzy Zarządu nikt z pozostałych Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej w okresie I kwartału 2014 roku nie posiadał akcji PANI TERESA MEDICA S.A. oraz nie nastąpiły zmiany

w stanie posiadania akcji w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

NOTA 27. WSKAZANIA ZMIAN W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI SPÓŁKI W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

Od końca ostatniego okresu sprawozdawczego nie wystąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki.

NOTA 28. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ.

Na dzień 31 marca 2014 roku łączna wartość toczących się postępowań, przed sądami, organami właściwymi dla postępowań arbitrażowych lub organami administracji publicznej, dotyczących zobowiązań i wierzytelności Spółki, nie stanowiła co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

Dnia 28 marca 2008 roku Spółka złożyła do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie, skargę na interpretację indywidualną Ministra Finansów działającego poprzez upoważnioną do wydania tej interpretacji Izbę Skarbową w Poznaniu z dnia 11 stycznia 2008r. w przedmiocie pisemnej interpretacji indywidualnej prawa podatkowego, dotyczącej nie uznania wydatków poniesionych przez Spółkę PANI TERESA MEDICA S.A w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki za koszty uzyskania przychodu.

Dnia 3 października 2008 r. na rozprawie przed Wojewódzkim Sądem Administracyjnym w Warszawie, dotyczącej kwestii zaliczenia do kosztów uzyskania przychodu wydatków związanych z wejściem na Giełdę Papierów Wartościowych Spółki PANI TERESA MEDICA S.A., WSA nie rozstrzygnął sprawy merytorycznie, ale zawiesił postępowanie ze względu na wątpliwość prawną którą powziął. W tym zakresie WSA skierował zapytanie do Naczelnego Sądu Administracyjnego w Warszawie.

W dniu 10.02.2009 r. Spółka PANI TERESA MEDICA S.A. wygrała w Naczelnym Sądzie Administracyjnym w Poznaniu sprawę o zaliczenie kosztów emisji akcji do kosztów uzyskania przychodu, jednak wyrok ten został zaskarżony przez Izbę Skarbową w Poznaniu i obecnie toczy się dalsze postępowanie w tej sprawie. Na dzień 15 maja 2014 roku Spółka jest w trakcie ustalania statusu sprawy i istnieje prawdopodobieństwo, że będzie musiała dokonać odpisu wartości należności publiczno-prawnych i należności z tyt. podatku dochodowego w łącznej kwocie 190 tys. zł w ciężar kapitałów własnych, umniejszając tym samym ich wartość o tę samą kwotę.

NOTA 29. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ SPÓŁKĘ LUB JEDNOSTKĘ OD NIEJ ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE, Z WYJĄTKIEM TRANSAKCJI ZAWIERANYCH PRZEZ EMITENTA BĘDĄCEGO FUNDUSZEM Z PODMIOTEM POWIĄZANYM, WRAZ ZE WSKAZANIEM ICH WARTOŚCI, PRZY CZYM INFORMACJE DOTYCZĄCE POSZCZEGÓLNYCH TRANSAKCJI MOGĄ BYĆ ZGRUPOWANE WEDŁUG RODZAJU, Z WYJĄTKIEM PRZYPADKU, GDY INFORMACJE NA TEMAT POSZCZEGÓLNYCH TRANSAKCJI SĄ NIEZBĘDNE DO ZROZUMIENIA ICH WPŁYWU NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ I WYNIK FINANSOWY SPÓŁKI.

W okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniem finansowym PANI TERESA MEDICA S.A. nie zawierała transakcji z podmiotami powiązany na innych warunkach niż rynkowe.

NOTA 30. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ SPÓŁKĘ LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEJ ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI - ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10 % KAPITAŁÓW WŁASNYCH SPÓŁKI.

W okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniem finansowym PANI TERESA MEDICA S.A. nie udzielała poręczeń kredytu lub pożyczki oraz gwarancji, których wartość przekraczałyby 10% kapitałów własnych Emitenta.

NOTA 31. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM SPÓŁKI SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEJ SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ SPÓŁKĘ.

Zdaniem PANI TERESA MEDICA S.A. nie ma innych informacji niż ujawnione w niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym, które byłyby istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacji, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań.

NOTA 32. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE SPÓŁKI BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIĄ WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.

W ocenie Spółki nie występują czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

NOTA 33. ISTOTNE ZMIANY WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH.

W okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły istotne zmiany wielkości szacunkowych.

NOTA 34. SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE ŚRÓDROCZNYM.

W I kwartale 2014r. w działalności Spółki nie występowała sezonowość oraz cykliczność.

NOTA 35. RODZAJ ORAZ KWOTY POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO LUB PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ.

W okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły pozycje wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które były nietypowe ze względu na swój rodzaj, wielkość lub częstotliwość.

NOTA 36. EMISJE, WYKUP I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.

Spółka nie dokonywała emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

NOTA 37. WYPŁACONE DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I AKCJE UPRZYWILEJOWANE.

W okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniem spółka nie wypłaciła dywidendy.

NOTA 38. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD KOŃCA OSTATNIEGO OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO.

Od końca ostatniego okresu sprawozdawczego nie wystąpiły zmiany zobowiązań warunkowych oraz zmiany aktywów warunkowych.

NOTA 39. NABYCIE I SPRZEDAŻ RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

W I kwartale 2014 Spółka nie dokonała sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych. W prezentowanych okresie dokonano zakupu rzeczowych aktywów trwałych w kwotach:

- Wartości niematerialne i prawne 1 tys.
- Maszyny i urządzenia 194 tys.
- Pozostałe środki trwałe- wyposażenie 12 tys.

NOTA 40. POCZYNIONE ZOBOWIĄZANIA NA RZECZ DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

w I kwartale 2014 Spółka zaciągnęła zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 129 tys.

NOTA 41 . ZATWIERDZENIE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe PANI TERESA MEDICA S.A. zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji w dniu 15 maja 2014 roku.

Anna Sobkowiak
Prezes Zarządu

Elżbieta Łępecka
Członek Zarządu

Małgorzata Madejska
Członek Zarządu

Gutowo Małe, dnia 15 maja 2014 roku