

**SKONSOLIDOWANY RAPORT  
ŚRÓDROCZNY GRUPY  
KAPITAŁOWEJ  
PANI TERESA MEDICA SA**

**ZA OKRES OD 01 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2015**



 **AS BUSINESS CENTER GmbH**



SPIS TREŚCI	STRONA
WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ	3
PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ	4
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	34
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU GRUPY KAPITAŁOWEJ W SPRAWIE RZETELNOŚCI I JASNOŚCI SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA I PÓŁROCZE 2015R.	39
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU GRUPY KAPITAŁOWEJ W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, DOKONUJĄCEGO PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA I PÓŁROCZE 2015R.	40
WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	41
PÓŁROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	42

## WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY PANI TERESA MEDICA SA ZA I PÓŁROCZE 2015 R. SPORZĄDZONO ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.

WSZYSTKIE KWOTY PODANE SĄ W TYS. ZŁOTYCH O ILE NIE PODANO INACZEJ.

Wyszczególnienie	tys. PLN		tys. EUR	
	01.01.2015r. 30.06.2015r.	01.01.2014r. 30.06.2014r.	01.01.2015r. 30.06.2015r.	01.01.2014r. 30.06.2014r.
Przychody netto ze sprzedaży	9 997	10 680	2 418	2 556
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	5 155	5 311	1 247	1 271
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 006	2 392	485	572
Zysk (strata) brutto	1 996	2 398	483	574
Zysk (strata) netto	1 548	1 938	374	464
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 348	1 929	568	462
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-32	-541	-8	-129
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 716	-2 228	-657	-533
Przepływy pieniężne netto – razem	-400	-839	-97	-201
Liczba akcji (tys. szt.)	2 408	2 408	2 408	2 408
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR )	0,64	0,80	0,16	0,19
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR )	6,69	6,86	1,59	1,65

Wyszczególnienie	tys. PLN			tys. EUR		
	01.01.2015r. 30.06.2015r.	01.01.2014r. 30.06.2014r.	01.01.2014r. 31.12.2014r.	01.01.2015r. 30.06.2015r.	01.01.2014r. 30.06.2014r.	01.01.2014r. 31.12.2014r.
Aktywa/Pasywa razem	20 447	19 771	20 953	4 875	4 752	4 916
Aktywa trwałe	12 903	11 021	13 260	3 076	2 649	3 111
Aktywa obrotowe	7 544	8 750	7 693	1 799	2 103	1 805
Kapitał własny	16 106	16 525	17 445	3 840	3 971	4 093
Zobowiązania razem	4 341	3 247	3 508	1 035	780	823
Zobowiązania długoterminowe	1 912	849	1 836	456	204	431
Zobowiązania krótkoterminowe	2 429	2 398	1 672	579	576	392

W okresie objętym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za I półrocze 2015 r. notowania średnich kursów wymiany zł w stosunku do EUR, ustalone przez Narodowy Bank Polski, przedstawiały się następująco:



Data	Kurs średni w okresie*	Kurs na ostatni dzień okresu**	Tabela kursowa (numer)
30.06.2014	4,1784	4,1609	124/A/NBP/2014
31.12.2014	4,1893	4,2623	252/A/NBP/2014
30.06.2015	4,1341	4,1944	124/A/NBP/2015

\*Średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie ogłoszonych przez NBP.

\*\* Kurs na ostatni dzień w okresie

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA OKRES OD 01 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2015R.

### 1. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ

AKTYWA	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>12 903</b>	<b>11 021</b>	<b>13 260</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	12 222	10 941	12 618
Wartości niematerialne	120	26	88
Pożyczki udzielone	-	-	-
Wartość firmy	462	-	462
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	99	54	92
Pozostałe aktywa	-	-	-
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>7 544</b>	<b>8 750</b>	<b>7 693</b>
Zapasy	4 194	4 151	4 439
Należności handlowe	2 821	2 926	2 344
Pozostałe należności	22	299	32
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	3	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	219	1 054	619
Pozostałe aktywa	288	317	259
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>20 447</b>	<b>19 771</b>	<b>20 953</b>



PASYWA	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
<b>Kapitały własne</b>	<b>16 106</b>	<b>16 525</b>	<b>17 445</b>
Kapitał zakładowy	602	602	602
Kapitał zapasowy	14 089	13 822	13 822
Zyski zatrzymane, w tym	1 424	2 101	3 024
Zysk (strata) za okres sprawozdawczy	1 548	1 938	2 844
Różnice kursowe z przeliczenia	-9	-	-3
Kapitał własny przypadający jednostce dominującej	16 106	16 525	17 445
Kapitał własny przypadający udziałom niesprawującym kontroli	-	-	-
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>16 106</b>	<b>16 525</b>	<b>17 445</b>
Zobowiązania długoterminowe	1 912	849	1 836
Zobowiązania z tytułu leasingu	697	11	1 027
Kredyty i pożyczki	210	-	-
- w tym od jednostek powiązanych	210	-	-
Inne zobowiązania długoterminowe	-	-	-
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	401	261	320
Pozostałe rezerwy	28	28	28
Rozliczenia międzyokresowe przychodów - dotacja	577	549	462
Zobowiązania krótkoterminowe	2 429	2 398	1 672
Zobowiązania z tytułu leasingu	337	134	131
Zobowiązania handlowe	1 333	1 597	1 018
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	79	-	41
Kredyty i pożyczki	-	-	-
- w tym od jednostek powiązanych	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	458	464	207
Pozostałe rezerwy	14	29	101
Rozliczenia międzyokresowe przychodów - dotacja	209	174	174
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>20 447</b>	<b>19 771</b>	<b>20 953</b>

## 2. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT ORAZ INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2015	30.06.2014
Przychody ze sprzedaży, w tym:	9 997	10 680
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	9 925	10 680
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	72	-
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	4 842	5 369
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	4 824	5 369
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	17	-



Zysk (strata) brutto na sprzedaży	5 155	5 311
Pozostałe przychody operacyjne	263	339
Koszty sprzedaży	1 803	1 713
Koszty ogólnego zarządu	1 477	1307
Pozostałe koszty operacyjne	132	238
Odpis wartości firmy	-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 006	2 392
Przychody finansowe	17	12
Koszty finansowe	28	6
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 996	2 398
Podatek dochodowy	448	460
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 548	1 938
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	1 548	1 938
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom mniejszościowym	-	-
Zysk ( strata) podmiotu dominującego	1 548	1 938
Zysk netto/całkowity dochód na jedną akcję ( w zł)	0,64	0,80
Podstawowy za okres sprawozdawczy	-	-
Zysk(strata) netto na jedna akcję z działalności kontynuowanej ( w zł)	0,64	0,80

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2015	30.06.2014
Zysk (strata) netto	1 548	1 938
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	-	-
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych	-	-
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	1 548	1 938
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom mniejszościowym	-	-
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	1 548	1 938



### 3. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2015	30.06.2014
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	1 996	2 398
Korekty razem:	694	-100
Amortyzacja	502	590
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	27	6
Zyski ( straty) z tytułu różnic kursowych	7	-
Odpisy wartości firmy	-	-
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-12	-
Zmiana stanu rezerw	-87	14
Zmiana stanu zapasów	245	-254
Zmiana stanu należności	-584	-1 155
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	739	1 030
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-141	-332
Inne korekty	-	-
Gotówka z działalności operacyjnej	2 690	2 298
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-342	-368
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>2 348</b>	<b>1 929</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		
Wpływy	123	-
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	123	-
Spląty pożyczek udzielonych	-	-
Wydatki	155	541
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	155	541
Pożyczki udzielone	-	-
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-32</b>	<b>-541</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		
Wpływy	262	629
Otrzymane dotacje	262	629
Otrzymane odsetki	-	-
Wydatki	2 978	2 857
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	2 738	2 721
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	212	130
Odsetki	28	6



C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 716	-2 228
D. Przepływy pieniężne netto razem	-400	-839
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-400	-839
F. Środki pieniężne na początek okresu	619	1 893
G. Środki pieniężne na koniec okresu	219	1 054

#### 4. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIEN W KAPITALE WŁASNYM GRUPY KAPITAŁOWEJ

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Różnice kursowe z przeliczenia	Wynik bieżącego okresu	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>01.01.2015</b>	<b>602</b>	<b>13 822</b>	<b>-3</b>	<b>-</b>	<b>3024</b>	<b>17 445</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	602	13 822	-3	-	3 024	17 445
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku	-	266	-	-	-266	-
Wynik roku	-	-	-	1548	-	1 548
Przekazanie na wypłatę dywidendy	-	-	-	-	-2 890	-2 890
Różnice kursowe z konsolidacji	-	-	-6	-	9	3
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	-
<b>30.06.2015</b>	<b>602</b>	<b>14 089</b>	<b>-9</b>	<b>1 548</b>	<b>-124</b>	<b>16 106</b>
<b>01.01.2014</b>	<b>602</b>	<b>14 053</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 822</b>	<b>17 477</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	602	14 053	-	-	2 822	17 477
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku	-	-	-	-	-	-
Wynik roku	-	-	-	1 938	-	1 938
Umnieszczenie kapitału zapasowego z emisji akcji o koszt emisji	-	-	-	-	-	-
Przekazanie na wypłatę dywidendy	-	-33	-	-	-2 856	-2 890
Różnice kursowe z konsolidacji	-	-	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	-
<b>30.06.2014</b>	<b>602</b>	<b>14 020</b>	<b>-</b>	<b>1 938</b>	<b>-34</b>	<b>16 525</b>
<b>01.01.2014</b>	<b>602</b>	<b>14 053</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 019</b>	<b>17 674</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-



Kapitał własny po korektach	602	14 053	-	-	3 019	17 674
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku	-	-	-	-	17	17
Wynik roku	-	-	-	2 844	-	2 844
Umnieszczenie kapitału zapasowego z emisji akcji o koszt emisji	-	-197	-	-	-	-197
Przekazanie na wypłatę dywidendy	-	-33	-	-	-2 856	-2 890
Różnice kursowe z konsolidacji	-	-	-3	-	-	-3
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	-
<b>31.12.2014</b>	<b>602</b>	<b>13 822</b>	<b>-3</b>	<b>2 844</b>	<b>180</b>	<b>17 445</b>

## 5. INFORMACJE DODATKOWE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ

### NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE

Grupa Kapitałowa PANI TERESA MEDICA SA („Grupa”) składa się z PANI TERESA MEDICA S A („Jednostka dominująca”) i jej podmiotu zależnego AS BUSINESS CENTER GmbH.

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

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

Czas trwania Jednostki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności PANI TERESA MEDICA SA 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
- 14.14.Z Produkcja bielizny
- 14.31.Z Produkcja wyrobów pończosznicych
- 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
- 32.50.Z Produkcja urządzeń, instrumentów oraz wyrobów medycznych, włączając dentystyczne
- 46.41.Z Sprzedaż hurtowa wyrobów tekstylnych
- 46.46.Z Sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych i medycznych
- 47.47.Z Sprzedaż detaliczna wyrobów medycznych, włączając ortopedyczne, prowadzona
- 47.51.Z Sprzedaż detaliczna wyrobów tekstylnych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach.
- 68.20.Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi
- 77.39.Z Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej nie sklasyfikowanych
- 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

AS BUSINESS CENTER GmbH (podmiot zależny)- Spółka będąca wyłącznym dystrybutorem wyrobów PANI TERESA MEDICA SA na rynku niemieckim.

Jednostka dominująca posiada 100% udziałów w spółce zależnej a kontrolę w spółce zależnej przejęła z dniem 02.07.2014.

Spółka dominująca i zależna stosowały spójne zasady rachunkowości. Sprawozdanie jednostki zależnej sporządzone zostało w walucie EUR. Dla celów konsolidacyjnych wartości wyrażone w walucie obcej przeliczono na PLN, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

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

## NOTA 2. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Skład osobowy Zarządu Jednostki Dominującej na dzień 30 czerwca 2015 roku, przedstawiał się następująco:

- Anna Sobkowiak – Prezes Zarządu,
- Bartosz Krysmann – Członek Zarządu
- Sebastian Wojciechowski – Członek Zarządu
- 

W okresie objętym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Jednostki Dominującej.

Dnia 4 maja 2015 roku do Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej wpłynęły dwa oświadczenia o rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Zarządu złożone przez panią Elżbietę Łępecką i panią Małgorzatę Madejską ze skutkiem natychmiastowym zgodnie z art. 369 § 5 KSH; mandaty wygasły z dniem 4 maja 2015.

Dnia 4 maja 2015 uchwałami nr: 4 oraz 5 Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej powołała Pana Sebastiana Wojciechowskiego oraz Pana Bartosza Krysmann do pełnienia funkcji Członków Zarządu Spółki od dnia 4 maja 2015 roku.

Skład osobowy Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej na dzień 30 czerwca 2015 roku przedstawiał się następująco:

- Leszek Zalewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Adam Szyszka – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Kamil Kliszcz – Członek Rady Nadzorczej,
- Konstanty Tukałto – Członek Rady Nadzorczej,
- Elżbieta Łępecka - Członek Rady Nadzorczej,

W okresie objętym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej.

W dniu 4 maja 2015 roku do Jednostki Dominującej wpłynęło oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej złożone przez Panią Małgorzatę Paczkowską ze skutkiem prawnym na dzień podpisania.

Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej działając na podstawie § 15 ust.7 Statutu Spółki oraz w związku z rezygnacją złożoną przez Panią Małgorzatę Paczkowską, uchwałą nr 2 z dnia 4 maja 2015 roku powołała w drodze kooptacji Panią Elżbietę Łępecką na Członka Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej w ramach trwającej III kadencji Rady Nadzorczej.

Zgodnie z postanowieniami § 15 ust. 7 Statutu Spółki, dokonany w drodze kooptacji wybór Członka Rady Nadzorczej został zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Uchwała Nr 17/2015 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Pani Teresa Medica Spółka Akcyjna z dnia 27 maja 2015 roku.

## NOTA 3. FORMAT ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z:

- Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (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.2014.133).

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje:

- Śródroczne skrócone Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej,



- Śródroczne skrócone Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat oraz innych całkowitych dochodów,
- Śródroczne skrócone Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych,
- Śródroczne skrócone Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym,
- Śródroczne skrócone Skonsolidowane noty objaśniające.

Śródroczne skrócone Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach polskich złotych.

Śródroczne skrócone Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres 6 miesięcy, tj. od dnia 01.01.2015 roku do dnia 30.06.2015 roku. Danymi porównywalnymi dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym są dane na dzień 31.12.2014 roku oraz dane jednostki dominującej na dzień 30.06.2014 roku.

Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat oraz innych całkowitych dochodów oraz w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe jednostki dominującej za okres od 01.01.2014 roku do dnia 30.06.2014 roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. Zarząd Jednostki Dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Grupę Kapitałową 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

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, dokonane przez Zarząd osądy w zakresie stosowanych przez Grupę Kapitałową PANI TERESA MEDICA SA zasad rachunkowości i głównych źródeł szacowania niepewności, były takie same jak opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2014.

Grupa Kapitałowa PANI TERESA MEDICA SA zamierza przyjąć opublikowane, lecz nie obowiązujące do dnia publikacji niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zmiany w międzynarodowych standardach, zgodnie z datą ich wejścia w życie. Oszacowanie wpływu zmian oraz wprowadzenia nowych MSSF na przyszłe skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2014

#### NOTA 5. JEDNOLITY OPIS ISTOTNYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

##### Wartości niematerialne

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

Wartości niematerialne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Wartość amortyzacji wartości niematerialnych odnosi się w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów do kosztów wytworzenia sprzedanych produktów, kosztów sprzedaży i kosztów zarządu.

Wartości niematerialne występujące w Grupie Kapitałowej oraz stawki amortyzacji:

Oprogramowanie komputerowe	50%
Znaki towarowe (produktów)	20%
Licencje	50%
Inne wartości niematerialne	20%



## Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia powiększonej o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania lub koszcie wytworzenia pomniejszoną o umorzenie oraz o odpisy z tytułu utraty wartości.

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

W momencie likwidacji lub sprzedaży środków trwałych, wartość początkowa tych środków oraz dotychczasowe umorzenie są wyksięgowywane, a wynik likwidacji lub sprzedaży jest odnoszony w ciężar skonsolidowanego sprawozdania z zysków lub strat oraz innych całkowitych dochodów.

Środki trwałe są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, który kształtuje się następująco:

Grunty	-
Budynki i budowle	10 lat – 40 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	3-14 lat
Środki transportu	3-5 lat
Inne środki trwałe	5-10 lat

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

## Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych (z wyjątkiem różnic kursowych nie będących korektą płaconych odsetek), pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

## Aktywa finansowe

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczonej zapłaty, z wyjątkiem aktywów finansowych wykazywanych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są początkowo ujmowane w wartości godziwej, natomiast koszty transakcyjne odnoszone są do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z zysków lub strat oraz innych całkowitych dochodów.

Następnie instrumenty finansowe są zaliczane do jednej z następujących czterech kategorii i ujmowane w następujący sposób:

- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy: kategoria ta obejmuje dwie podkategorie: aktywa przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe przeznaczone w momencie ich początkowego ujęcia do wyceny według wartości godziwej przez wynik finansowy. Składnik aktywów zalicza się do tej kategorii jeżeli został nabyty przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie lub jeżeli został zaliczony do tej kategorii przez Zarząd. Instrumenty pochodne również zalicza się do „przeznaczonych do obrotu”, o ile nie zostały przeznaczone na zabezpieczenia. Aktywa z tej kategorii zalicza się do aktywów obrotowych, jeżeli są przeznaczone do obrotu lub ich realizacji oczekuje się w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Niezrealizowane zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.
- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej,
- Oszacowanie odpisów na należności wątpliwe następuje na podstawie analizy danych historycznych dotyczących ściągłości należności, a także na podstawie informacji z działu prawnego o należnościach skierowanych na drogę sądową (upadłości, likwidacje, układy i skierowane do sądu w celu uzyskania nakazu zapłaty).
- Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane według wartości godziwej nabycia, a niezrealizowane zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w kapitale.



Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych podkategoria ta obejmuje środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych oraz wszystkie depozyty i krótkoterminowe papiery wartościowe z terminem zapadalności do trzech miesięcy. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych wyceniane są według wartości nominalnej. Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnym rynku ustalana jest w odniesieniu do cen notowanych na tym rynku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy brak jest notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa jest szacowana na podstawie notowanej ceny rynkowej podobnego instrumentu, bądź na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych. Dla wszystkich aktywów finansowych przeprowadza się test na utratę wartości na dzień bilansowy, z wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

### Leasing

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem na leasingobiorcę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny.

Grupa jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe lub wartości niematerialne przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu finansowego, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały według niższej kwoty z wartości godziwej i wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu są amortyzowane w ciągu przewidywanego okresu ich użytkowania.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty.

### Zapasy

Do rozchodu rzeczowych aktywów obrotowych stosuje metodę FIFO "pierwsze przyszło - pierwsze wyszło". Wycena poszczególnych składników rzeczowych aktywów obrotowych dokonywana jest w następujący sposób:

- materiały i towary według cen zakupu,
- pozostałe według technicznego kosztu wytworzenia, który można odnieść na jednostkę kalkulacyjną,

Grupa nie aktywuje w ramach poszczególnych zapasów kosztów finansowania zewnętrznego.

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów obrotowych związane z utratą ich wartości lub wyceną na dzień bilansowy obciążają pozostałe koszty operacyjne. W przypadku ustania przyczyny dokonania odpisu aktualizującego wartość rzeczowych składników obrotowych jest odnoszona na dobro pozostałych przychodów operacyjnych.

Koszty pozostające w bezpośrednim związku z danym produktem, m. in.:

- materiały bezpośrednie,
- wynagrodzenia pracowników produkcyjnych,
- narzuty na wynagrodzenia,
- zużycie energii elektrycznej,
- usługi obce bezpośrednio dotyczące produkcji wyrobów.

W Grupie Kapitałowej nie aktywuje się w ramach poszczególnych zapasów kosztów finansowania zewnętrznego. Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów obrotowych związane z utratą ich wartości lub wyceną na dzień bilansowy obciążają pozostałe koszty operacyjne. W przypadku ustania przyczyny dokonania odpisu aktualizującego wartość rzeczowych składników obrotowych jest odnoszona na dobro pozostałych przychodów operacyjnych.

### Transakcje w walucie obcej

Pozycje zawarte w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym prezentowane są w polskich złotych, które są walutą funkcjonalną Grupy Kapitałowej.

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.



Operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie:

- kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług Grupa korzysta, w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień poprzedzający wykonania operacji gospodarczej – w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu średniego kursu wymiany złotego na dzień bilansowy, ustalanego przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów operacyjnych.

### Rozliczenia międzyokresowe

Grupa Kapitałowa dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów w celu zachowania zasady współmierności kosztów i przychodów. Czynne rozliczenia międzyokresowe wyceniane są w wartości nabycia na moment początkowej wyceny, zaś na dzień bilansowy wartość nabycia korygowana jest o część odpisanego kosztu lub przychodu przypadającego na miniony okres.

Rozliczenia międzyokresowe czynne wykazywane są w ramach pozostałych aktywów.

Grupa dokonuje rozliczeń międzyokresowych przychodów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Główną pozycją bilansową stanowią rozliczane w czasie przychody związane z rzeczowymi aktywami trwałymi, na które Grupa otrzymała dofinansowanie.

Kwota odpowiadająca wartości początkowej tych aktywów w części sfinansowanej z dotacji wykazywana jest w rozliczeniach międzyokresowych przychodów i rozliczana w czasie jako dotacja równolegle z odpisami amortyzacyjnymi tych środków.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów wycenia się w wartości nominalnej.

### Zasady konsolidacji

Jednostka dominująca posiada 100% udziałów w spółce zależnej. Konsolidacja sprawozdania jednostki zależnej odbywa się metoda pełną. W analizowanym okresie Jednostka Dominująca nie konsolidowała sprawozdań przez zastosowanie metody praw własności.

Zasady konsolidacji mają na celu prezentację w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego Grupy Kapitałowej w taki sposób, jakby jednostki wchodzące w jej skład stanowiły jedno przedsiębiorstwo.

Jednostki zależne objęto konsolidacją stosując metodę pełną obejmującą:

- sumowanie skróconych śródrocznych sprawozdań finansowych Jednostki dominującej oraz jednostki zależnej polegające na dodaniu odpowiednich pozycji śródrocznego skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej, śródrocznego skróconego sprawozdania z zysków lub strat oraz innych całkowitych dochodów oraz śródrocznego skróconego sprawozdania przepływów pieniężnych,

- dokonanie wyłączeń konsolidacyjnych, w tym wyłączenie kapitałów własnych jednostek zależnych na dzień objęcia kontroli nad tymi jednostkami, ustalenie wartości firmy z konsolidacji lub zysku na okazyjnym przejęciu, wyłączenie z odpowiednich pozycji bilansowych rozrachunków występujących pomiędzy jednostkami Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy, wyłączenie z odpowiednich pozycji śródrocznego skróconego sprawozdania z zysków lub strat oraz innych całkowitych dochodów obrotów pomiędzy jednostkami Grupy Kapitałowej w okresie sprawozdawczym, wyłączenie z wyniku finansowego niezrealizowanych marż zawartych w składnikach aktywów jednostek Grupy Kapitałowej.

Wartość firmy powstająca przy przejęciu wynika z wystąpienia na dzień przejęcia nadwyżki kosztu przejęcia jednostki nad udziałem Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanych na dzień przejęcia. Nadwyżka kosztu nabycia nad udziałem jednostki dominującej w aktywach netto jednostki zależnej wykazywana jest w wartościach niematerialnych i prawnych. Nadwyżka udziału jednostki dominującej w aktywach netto nad kosztem ich nabycia prezentowana jest jako ujemna wartość firmy. Zgodnie z MSSF nr 3 Grupa dokonuje corocznych testów na utratę wartości firmy.

### Rezerwy

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

W ramach rezerw Grupa Kapitałowa rozpoznaje:



- rezerwę na urlopy,
- rezerwę na nagrody i premie,
- rezerwę na inne koszty.

#### **Należności handlowe**

Należności wycenia się na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu. Ze względu na fakt, iż różnica między wyceną wg zamortyzowanego kosztu a wyceną w kwocie wymagającej zapłaty nie jest istotna dla sprawozdania finansowego, należności handlowe wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymaganej zapłaty.

#### **Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane**

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/pożyczki. Następnie, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Ze względu na fakt, iż różnica między wyceną wg zamortyzowanego kosztu a wyceną w kwocie wymagającej zapłaty nie jest istotna dla sprawozdania finansowego, zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymaganej zapłaty.

#### **Koszty finansowania zewnętrznego**

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych, wartości niematerialnych lub innych dostosowywanych składników aktywów, przez okres budowy, przystosowania i montażu są ujmowane w wartości tych aktywów (z wyjątkiem różnic kursowych nie będących korektą płaconych odsetek), jeśli zobowiązania te zostały zaciągnięte w tym celu. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w wyniku.

#### **Odroczony podatek dochodowy**

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

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i straty.

W przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu odpisu aktualizującego wartość udziałów w jednostkach podporządkowanych, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu w części, w jakiej przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczone wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub zobowiązanie spełnione, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące i uchwalone na dzień bilansowy.

#### **Przychody ze sprzedaży usług (produktów)**

Przychody z transakcji ujmuje się, jeżeli wynik transakcji dotyczącej sprzedaży usług można ocenić w wiarygodny sposób, tzn. wówczas, gdy spełnione są wszystkie następujące warunki:

- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka gospodarcza uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu przeprowadzonej transakcji,
- stopień realizacji transakcji na dzień bilansowy może być określony w wiarygodny sposób,
- koszty poniesione w związku z transakcją oraz koszty zakończenia transakcji mogą być wycenione w wiarygodny sposób.

Jeżeli w wyniku transakcji dotyczącej sprzedaży usług nie można oszacować w wiarygodny sposób, przychody z transakcji ujmuje się tylko do wysokości poniesionych kosztów, które jednostka gospodarcza spodziewa się odzyskać.



### Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

Grupa Kapitałowa rozpoznaje przychody ze sprzedaży towarów i materiałów wówczas gdy spełnione są następujące warunki:

- jednostka gospodarcza przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towaru,
- jednostka gospodarcza przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi towarami w stopniu w jakim zazwyczaj funkcję taką realizuje się wobec towarów, do których ma się prawo własności, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli,
- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka gospodarcza uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji,
- koszty poniesione, oraz te które zostaną poniesione przez jednostkę gospodarczą w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób.

Przychody ujmowane są w wartości godziwej należnej zapłaty.

### Odsetki

Przychody z tytułu odsetek ujmuje się proporcjonalnie do upływu czasu metodą efektywnej stopy procentowej. Gdy należność traci na wartości, obniża się jej wartość bilansową do poziomu wartości odzyskiwalnej, równej oszacowanym przyszłym przepływom pieniężnym zdyskontowanym według pierwotnej efektywnej stopy procentowej instrumentu, a następnie stopniowo rozlicza się kwotę dyskonta w korespondencji z przychodami z tytułu odsetek. Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek, które utraciły wartość, ujmuje się według pierwotnej efektywnej stopy procentowej.

### Dywidendy

Dywidendy od jednostek zależnych podlegają wyłączeniu w konsolidacji i nie stanowią przychodów Grupy Kapitałowej.

### Aktywa (lub grupy Aktywów do zbycia) przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe (lub grupy do zbycia) są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a sprzedaż uważana jest za wysoce prawdopodobną. Wyceniane są one w niższej z następujących dwóch kwot: ich wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa ma zostać odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie.

### Zobowiązania i należności warunkowe

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się obowiązek wykonania świadczeń, którego powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń. Zobowiązania warunkowe, których prawdopodobieństwo nie jest wyższe niż 50%, nie są wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jednakże ujawnia się informację o zobowiązaniu warunkowym, chyba, że prawdopodobieństwo wpływu środków uosabiających straty ekonomiczne jest znikome. W przypadku oceny prawdopodobieństwa na powyżej 50%, zobowiązanie zostaje ujęte w pasywach w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Należności warunkowe nie są wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jednakże ujawnia się informację o należności warunkowej, jeżeli wpływ środków uosabiających korzyści ekonomiczne jest prawdopodobny.

### Szacunki Zarządu

Sporządzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymagało dokonania przez Zarząd Jednostki Dominującej pewnych szacunków i założeń, które znajdują odzwierciedlenie w tym sprawozdaniu oraz w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do tego sprawozdania. Większość szacunków oparta jest na analizach i jak najlepszej wiedzy Zarządu Jednostki Dominującej. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu Jednostki Dominującej na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywalnych. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłym, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych. Szacunki te dotyczą, między innymi, utworzonych rezerw i odpisów aktualizujących, rozliczeń międzyokresowych oraz przyjętych stawek amortyzacyjnych.

Grupa Kapitałowa weryfikuje przewidywane okresy użytkowania ekonomicznego składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego. W bieżącym roku obrotowym Zarząd Jednostki Dominującej stwierdził, że przyjęte stawki amortyzacji odpowiadają okresom użytkowania składników aktywów.

Odpisów aktualizujących aktywa obrotowe (zapasy i należności), dokonuje się w oparciu o ustalenie różnicy między wartością netto możliwą do uzyskania a ceną nabycia/kosztami wytworzenia. Natomiast szacowanie odpisu na



należności to ustalanie różnicy między wartością bilansową danego składnika aktywów, a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych wg efektywnej stopy procentowej. Szacowaniu podlega stopa dyskontowa, a także spodziewany czas otrzymania przepływów pieniężnych.

Szacunki dotyczące świadczeń pracowniczych oraz rezerw na odprawy emerytalne i podobne – aktualna wartość świadczeń oraz rezerw zależy od wielu czynników, które są ustalane metodami aktuarialnymi. Założenia stosowane przy ustalaniu kosztu netto (dochodu) dla emerytur obejmują stopę dyskontową. Wszelkie zmiany tych założeń będą miały wpływ na wartość zobowiązań emerytalnych.

Szacunki rezerw na przewidywane zobowiązania z tytułu działalności gospodarczej – tworzy się w wysokości stanowiącej najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy.

Ryzyko walutowe odgrywa marginalną rolę ze względu na niewielki udział kosztów i przychodów w walutach obcych w obrotach. Grupa nie jest i nie była stroną kontraktów walutowych, nie występuje więc ryzyko z nimi związane.

## NOTA 6. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
<b>a) środki trwałe, w tym:</b>	12 220	10 769	11 973
- grunty	41	11	41
- budynki i budowle	6 341	6 253	6 438
- urządzenia techniczne i maszyny	5 323	4 399	4 857
- środki transportu	419	74	567
- inne środki trwałe, w tym: wyposażenie do pozostałych usług	96	32	70
<b>b) środki trwałe w budowie</b>	2	172	645
<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>12 222</b>	<b>10 941</b>	<b>12 618</b>

### ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH – 30.06.2015

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH - 2015 (poza środkami trwałymi w budowie)	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
<b>a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	41	9 053	10 158	1 501	412	21 165
<b>b) zwiększenia</b>	-	-	735	-	17	752
- nabycie	-	-	89	-	17	106
- darowizny	-	-	-	-	-	-
- inne- leasing	-	-	646	-	-	646
- transfery	-	-	-	-	-	-
<b>c) zmniejszenia</b>	-	-	-	55	-	55
- zbycie	-	-	-	55	-	55
- likwidacja	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
- transfery	-	-	-	-	-	-
<b>d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	41	9 053	10 893	1 446	429	21 862
<b>e) skumulowana</b>	-	2 615	5 301	935	341	9 192



<b>amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>						
<b>f) amortyzacja za okres:</b>	-	97	269	92	-8	450
- zwiększenia	-	97	269	135	2	503
- amortyzacja okresu bieżącego	-	97	269	135	2	503
- inne	-	-	-	-	-	-
- transfery	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenia	-	-	-	43	10	53
- inne	-	-	-	-	10	10
- sprzedaż	-	-	-	43	-	43
- likwidacja	-	-	-	-	-	-
- transfery	-	-	-	-	-	-
<b>g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	-	2 712	5 570	1 027	333	9 642
<b>h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>						
- zwiększenia	-	-	-	-	-	-
- wykorzystanie	-	-	-	-	-	-
- rozwiązanie	-	-	-	-	-	-
<b>i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>						
-	-	-	-	-	-	-
<b>j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	41	6 341	5 323	419	96	12 220

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH – 31.12.2014

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH - 2014 (poza środkami trwałymi w budowie)	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
<b>a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	41	9 027	9 121	1 147	394	19 730
<b>b) zwiększenia</b>	-	26	1 037	713	18	1 794
- nabycie	-	26	1 037	-	18	1 081
- darowizny	-	-	-	-	-	-
- inne- leasing	-	-	-	713	-	713
- transfery	-	-	-	-	-	-
<b>c) zmniejszenia</b>	-	-	-	359	-	359
- zbycie	-	-	-	359	-	359
- likwidacja	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
- transfery	-	-	-	-	-	-
<b>d) wartość brutto środków trwałych na</b>	<b>41</b>	<b>9 053</b>	<b>10 158</b>	<b>1 501</b>	<b>412</b>	<b>21 165</b>



<b>koniec okresu</b>						
<b>e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	-	2 342	4 782	967	366	8 457
<b>f) amortyzacja za okres:</b>	-	273	519	292	16	1 100
- zwiększenia	-	273	519	292	16	1 100
- amortyzacja okresu bieżącego	-	273	519	292	16	1 100
- inne	-	-	-	-	-	-
- transfery	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenia	-	-	-	325	40	365
- sprzedaż	-	-	-	325	-	325
- likwidacja	-	-	-	-	-	-
- transfery	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	40	40
<b>g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	-	2 615	5 301	934	342	9 192
<b>h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	-	-	-	-	-	-
- zwiększenia	-	-	-	-	-	-
- wykorzystanie	-	-	-	-	-	-
- rozwiązanie	-	-	-	-	-	-
<b>i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	-	-	-	-	-	-
<b>j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	41	6 438	4 857	567	70	11 973

Na dzień 30 czerwca 2015 roku, 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 30 czerwca 2014 roku nie wystąpiły odpisy z tytułu utraty wartości (MSR 36).

Grupa Kapitałowa nie posiada gruntów użytkowanych wieczysto.

W Grupie Kapitałowej na dzień 30.06.2015 roku występuje koszt wytworzenia środków trwałych w budowie w kwocie 2 tys. zł.

#### NOTA 7. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
a) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne	120	26	88
b) inne wartości niematerialne	-	-	-
c) wartości niematerialne w toku wytwarzania	-	-	-
Pozostałe wartości niematerialne razem	120	26	88



ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PARNYCH	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
<b>a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	536	469	469
<b>b) zwiększenia</b>	46	1	67
- nabycie	46	-	67
- darowizny	-	-	-
- inne- leasing	-	-	-
- transfery	-	-	-
<b>c) zmniejszenia</b>	-	-	-
- zbycie	-	-	-
- likwidacja	-	-	-
- inne	-	-	-
- transfery	-	-	-
<b>d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	582	470	536
<b>e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	448	435	435
<b>f) amortyzacja za okres:</b>	14	9	13
- zwiększenia	14	9	13
- amortyzacja okresu bieżącego	14	9	13
- inne	-	-	-
- transfery	-	-	-
- zmniejszenia	-	-	-
- inne	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-
- likwidacja	-	-	-
- transfery	-	-	-
<b>g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	462	444	448
<b>h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	-	-	-
- zwiększenia	-	-	-
- wykorzystanie	-	-	-
- rozwiązanie	-	-	-
<b>i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	-	-	-
<b>j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	120	26	88

Wszystkie wartości niematerialne są własnością Grupy Kapitałowej, żadne nie są używane na podstawie najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu.

W pierwszym półroczu 2015 roku nie wystąpiły istotne zmiany w zakresie wartości niematerialnych.

#### NOTA 8. ZAPASY

	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
1. Materiały	1 571	1 960	1 832
2. Produkcja w Toku	984	865	956
3. Wyroby Gotowe	1 579	1 290	1 577
4. Towary	60	36	74
<b>Zapasy razem</b>	<b>4 194</b>	<b>4 151</b>	<b>4 439</b>

*John*

*[Signature]*



Na dzień 30 czerwca 2015 roku, na koniec roku 2014 oraz na dzień 30 czerwca 2014r. nie wystąpiły zabezpieczenia ustanowione na zapasach.

Grupa Kapitałowa w prezentowanym okresie dokonała odpisów aktualizujących wartość zapasów w wyniku uznania zapasów za zapasy trudno zbywalne lub nieprzydatne w dalszej działalności w kwocie 29 tys.zł.

## NOTA 9. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
<b>1) Należności Z Tytułu Dostaw I Usług, W Tym:</b>	3 085	3 194	2 601
- Należności Dochodzone Na Drodze Sądowej	-	-	-
<b>A) Terminowe</b>	1 951	1 966	1 414
<b>B) Przeterminowane</b>	1 134	1 228	1 187
Do 1 Miesiąca	463	429	333
Od 1 Do 3 Miesiący	353	306	481
Od 3 Do 6 Miesiący	44	173	74
Od 6 Miesiący Do Roku	10	58	42
- Powyżej Roku	264	262	257
<b>2) Należności Publiczno-Prawne, W Tym:</b>	11	95	-
- Z Tytułu Podatku Bieżącego Dochodowego	-	3	-
<b>3) Należności Pozostałe</b>	11	201	32
Należności Krótkoterminowe Brutto, Razem	3 107	3 490	2 633
Odpisy Aktualizujące Wartość Należności	264	262	257
Należności Krótkoterminowe Netto, Razem	2 843	3 228	2 376
Odpisy Aktualizujące Należności Krótkoterminowe Na Początek Okresu	257	251	251
Zwiększenia	7	14	13
Wykorzystanie	-	-	-
Zmniejszenia	-	3	7
Odpisy Aktualizujące Należności Krótkoterminowe Na Koniec Okresu	264	262	257

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 10. ŚRODKI PIENIĘŻNE

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
1. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	219	1 054	619
2. Inne środki pieniężne (lokaty krótkoterminowe)	-	-	-
3. Inne aktywa pieniężne	-	-	-
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem</b>	<b>219</b>	<b>1 054</b>	<b>619</b>



**NOTA 11. POZOSTAŁE AKTYWA**

	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
<b>POZOSTAŁE AKTYWA</b>			
- Polisy ubezpieczeniowe	18	25	53
- Koszty usług obcych ( prenumeraty, abonamenty)	4	3	5
- Materiały reklamowe	189	230	192
- Inne	77	59	9
<b>Pozostałe aktywa, razem</b>	<b>288</b>	<b>317</b>	<b>259</b>

**NOTA 12. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE**

Dane w nocie przedstawione, z wyłączeniem pozycji rezerw długoterminowych oraz rozliczeń międzyokresowych przychodów.

<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	697	11	1 027
- Kredyty i pożyczki, w tym:	-	-	-
- Długoterminowe w okresie spłaty	-	-	-
- Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
- Z tytułu leasingu	697	11	1 027
- Z tytułu dostaw i usług	-	-	-
- Publiczno-prawne	-	-	-
- Inne	-	-	-
<b>Wobec jednostek powiązanych</b>	210	-	-
- Kredyty i pożyczki w tym	210	-	-
- Długoterminowe w okresie spłaty	210	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe z wyłączeniem rezerw, razem</b>	<b>907</b>	<b>11</b>	<b>1 027</b>



### NOTA 13. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Powyższe wartości nie zawierają wartości rezerw i rozliczeń międzyokresowych.

Zobowiązania krótkoterminowe	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
<b>- Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>109</b>	-	-
- Inne	109	-	-
<b>- Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>2 097</b>	<b>2 195</b>	<b>1 397</b>
- Kredyty i pożyczki, w tym	-	-	-
- Długoterminowe w okresie spłaty	-	-	-
- Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
- Z tytułu leasingu	337	134	131
- Z tytułu dostaw i usług	1 333	1 597	1 018
- Publiczno-prawne	399	450	41
- Inne	28	14	207
<b>Zobowiązania krótkoterminowe z wyłączeniem rezerw i rozliczeń międzyokresowych, razem</b>	<b>2 206</b>	<b>2 195</b>	<b>1 397</b>

### NOTA 14. SEGMENTY OPERACYJNE GRUPY KAPITAŁOWEJ

W Grupie Kapitałowej PANI TERESA MEDICA SA wyróżniono następujące segmenty:

- Produkcja,
- Handel,
- Pozostałe.

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

- Rynek krajowy (Polska),
- Rynek ukraiński,
- Rynek niemiecki,
- Rynek słowacki,
- Rynek pozostałych krajów.

### SEGMENTY OPERACYJNE w okresie 01.01.2015-30.06.2015

Wyszczególnienie	Działalność kontynuowana			
	Produkcja	Handel	Pozostałe	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym:	9925	72	-	9997
Sprzedaż dla klientów dla których sprzedaż stanowi co najmniej 10% łącznych przychodów segmentu	-	-	-	-
Sprzedaż między segmentami	73	-	-	73
Koszty wytworzenia produktów sprzedanych	4884	30	-	4914
Koszty ogólnego zarządu	1349	128	-	1477
Koszty sprzedaży	1609	195	-	1803
Przychody operacyjne	170	2	91	263
Koszty operacyjne	105	-	27	132
Odpis wartości firmy	-	-	-	-
Zysk (strata) segmentu z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	2221	-279	64	2007
Przychody finansowe	17	-	-	17
Koszty finansowe netto	28	-	-	28
Udział w zyskach jednostki	-	-	-	-



stowarzyszonej				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2211	-279	64	1996
Podatek dochodowy	436	-	12	448
Zysk (strata) netto za okres	1775	-279	52	1548
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>10185</b>	<b>74</b>	<b>91</b>	<b>10350</b>
<b>Koszty segmentu ogółem</b>	<b>7975</b>	<b>353</b>	<b>27</b>	<b>8354</b>
Należności	2819	23	-	2842
Zobowiązania długoterminowe	696	210	-	906
Zobowiązania krótkoterminowe	2090	117	-	2207
Zapasy	4028	166	-	4194

#### SEGMENTY OPERACYJNE w okresie 01.01.2014-30.06.2014

Wyszczególnienie	Działalność kontynuowana			
	Produkcja	Handel	Pozostałe	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym:	10680	-	-	10680
-sprzedaż dla klientów dla których sprzedaż stanowi co najmniej 10% łącznych przychodów segmentu	2809	-	-	2809
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-
Koszty segmentu ogółem	-	-	-	-
Koszty wytworzenia prod.sprz	5369	-	-	5369
Koszty ogólnego zarządu	1307	-	-	1307
Koszty sprzedaży	1713	-	-	1713
Przychody operacyjne	204	-	135	339
Koszty operacyjne	212	-	26	238
Zysk (strata) segmentu z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	2283	-	109	2392
Przychody finansowe	12	-	-	12
Koszty finansowe netto	6	-	-	6
Udział w zyskach jednostki stowarzyszonej	-	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2389	-	109	2398
Podatek dochodowy	447	-	13	460
Zysk (strata) netto za okres	1842	-	96	1938
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>10896</b>	<b>-</b>	<b>135</b>	<b>11031</b>
<b>Koszty segmentu ogółem</b>	<b>8607</b>	<b>-</b>	<b>26</b>	<b>8633</b>
Należności	3228	-	-	3228
Zobowiązania długoterminowe	849	-	-	849
Zobowiązania krótkoterminowe	2398	-	-	2398
Zapasy	4151	-	-	4151



**OBSZARY GEOGRAFICZNE w okresie 01.01.2015-30.06.2015**

Wyszczególnienie	Polska	Niemcy	Ukraina	Słowacja	Pozostałe	Działalność ogółem
Przychody segmentu ogółem	9575	72	61	61	228	9997
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych z działalności kontynuowanej, w tym:	9575	72	61	61	228	9997
- sprzedaż dla klientów dla których sprzedaż stanowi co najmniej 10% łącznych przychodów segmentu	-	-	61	61	141	263
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych z działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-

**OBSZARY GEOGRAFICZNE w okresie 01.01.2014-30.06.2014 (dane porównawcze nieskonsolidowane)**

Wyszczególnienie	Polska	Niemcy	Ukraina	Słowacja	Pozostałe	Działalność ogółem
Przychody segmentu ogółem	9159	104	82	1206	129	10680
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych z działalności kontynuowanej, w tym:	9159	104	82	1206	129	10680
- sprzedaż dla klientów dla których sprzedaż stanowi co najmniej 10% łącznych przychodów segmentu	-	104	82	1206	112	1504
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych z działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-

**NOTA 15. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY**

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA – RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	30.06.2015	30.06.2014
Przychody ze sprzedaży usług	-	-
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	9 925	10 680
Przychody ze sprzedaży towarów	72	-
Przychody netto ze sprzedaży, razem	9 997	10 680

**NOTA 16. KAPITAŁ WŁASNY**

Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej na dzień 30.06.2015 r. wynosił 602 tys. zł.

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 Jednostki Dominującej, które stanowią samodzielnie 85,43% wszystkich głosów na WZA.



**NOTA 17. KOSZTY RODZAJOWE**

KOSZTY RODZAJOWE	30.06.2015	30.06.2014
1. Amortyzacja	502	590
2. Zużycie materiałów i energii	3 552	3 860
3. Usługi obce	661	807
4. Podatki i opłaty	60	53
5. Wynagrodzenia	2 426	2 248
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	542	479
7. Pozostałe koszty rodzajowe	418	381
<b>Łączne koszty rodzajowe</b>	<b>8 161</b>	<b>8 418</b>

Różnica między kosztami rodzajowymi a sumą kosztów wytworzenia, sprzedaży i zarządu wynika ze zmiany stanu produktów. Główną pozycją kosztów rodzajowych w I półroczu 2015 podobnie jak w poprzednich okresach stanowiły koszty zużycia materiałów i energii (43,52%) oraz koszty wynagrodzeń (29,73%).

**NOTA 18. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE**

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	30.06.2015	30.06.2014
a) Rozwiązane rezerwy (z tytułu)	-	-
b) Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	12	-
c) Dotacja	113	174
e) Pozostałe	138	165
<b>Przychody operacyjne razem</b>	<b>263</b>	<b>339</b>

**NOTA 19. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE**

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	30.06.2015	30.06.2014
a) Utworzone rezerwy (z tytułu)	-	-
b) Pozostałe, w tym:	132	238
- aktualizacja wartości aktywów	-	-
- różnice stanów magazynowych	13	5
- wartość wyrobów przekazanych do dz. jakości, marketingu, zarządu, sprzedaży oraz na uznane reklamacje	85	181
- inne	34	52
<b>Koszty operacyjne razem</b>	<b>132</b>	<b>238</b>
<b>ODPIS WARTOŚCI FIRMY</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



**NOTA 20. PRZYCHODY FINANSOWE**

PRZYCHODY FINANSOWE	30.06.2015	30.06.2014
a) Odsetki	5	12
b) Pozostałe	-	-
- aktualizacja wartości aktywów	-	-
- różnice kursowe	-	-
- pozostałe	12	-
<b>Przychody finansowe, razem</b>	<b>17</b>	<b>12</b>

**NOTA 21. KOSZTY FINANSOWE**

KOSZTY FINANSOWE	30.06.2015	30.06.2014
a) Odsetki	28	6
b) Pozostałe	-	-
- aktualizacja wartości aktywów	-	-
- różnice kursowe	-	-
- pozostałe	-	-
<b>Koszty finansowe, razem</b>	<b>28</b>	<b>6</b>

**NOTA 22. PODATEK DOCHODOWY**

OBCIĄŻENIE PODATKOWE W RACHUNKU WYNIKÓW	30.06.2015	30.06.2014
1. Bieżący podatek dochodowy	374	436
2. Odroczonego podatku dochodowego	74	24
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>448</b>	<b>460</b>

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

**NOTA 23. AKTYWA I REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO**

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI, Z TYTUŁU:	Stan na		
	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	2	2	11
Rezerwy na koszty usług obcych	12	5	5
ZUS	0,5	0,5	2
Różnice kursowe	2	2	2
Odpisy na należności	39	39	39
Rezerwa na odprawy emerytalne	5	5	5
Aktywa z tyt. podatku odroczonego od niezrealizowanej marży (korekta konsolidacyjna)	33	-	28
Aktualizacja wartości aktywów	6	-	-
<b>Razem</b>	<b>99</b>	<b>54</b>	<b>92</b>

*July* *Lu*

REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANA DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI, Z TYTUŁU:	Stan na		
	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
- różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	345	211	267
- leasingu finansowego	56	50	53
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<b>401</b>	<b>261</b>	<b>320</b>

W Grupie nie wystąpiły aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego bezpośrednio odnoszone na kapitał własny.

#### NOTA 24. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Działalność zaniechana w okresie od 01.01.2015 roku do 30.06.2015 roku oraz w okresie porównywalnym nie wystąpiła.

#### NOTA 25. INFORMACJA O KOREKTACH Z TYTUŁU REZERW, REZERWIE I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO I DOKONANYCH ODPISACH AKTUALIZACYJNYCH, WARTOŚCI SKŁADNIKÓW AKTYWÓW

W I półroczu 2015 roku Grupa Kapitałowa dokonała korekt wysokości rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikających przede wszystkim z aktualizacji wartości aktywów niefinansowych Grupy oraz zmiany wartości różnicy przejściowej pomiędzy wartością bilansową a podatkową środków trwałych. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wzrosła o 81 tys. zł natomiast aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wzrosły o 2 tys. zł.

W I półroczu 2015 roku Grupa Kapitałowa dokonała aktualizacji aktywów niefinansowych w kwocie 29 tys. zł, zwiększyła odpis na należności o 7 tys. zł nie dokonując zmniejszenia odpisów na należności w związku z otrzymaniem spisanych kwot.

#### NOTA 26. CEL I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM DLA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa Kapitałowa należą umowy leasingu finansowego i operacyjnego. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy Kapitałowej. Grupa posiada również aktywa finansowe, takie jak należności z tytułu dostaw i usług, środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych stosowanych przez Grupę Kapitałową obejmują ryzyko stopy procentowej przepływów pieniężnych, ryzyko płynności oraz ryzyko kredytowe. Grupa uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

##### Ryzyko stopy procentowej

Zobowiązania finansowe utrzymywane są do terminu wymagalności. Efektywne oprocentowanie zobowiązań finansowych jest równe nominalnej stopie procentowej.

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa nie dokonywała zabezpieczenia planowanych transakcji przy zastosowaniu pochodnych instrumentów zabezpieczających.

##### Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe powstaje w przypadku środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pochodnych instrumentów finansowych oraz depozytów w bankach i instytucjach finansowych, a także zaangażowań kredytowych w odniesieniu do klientów hurtowych i detalicznych – co obejmuje również nierozliczone należności i zobowiązania do zawarcia transakcji. Jeżeli klienci posiadają niezależny rating, korzysta się z niego. W przeciwnym wypadku, kontrola ryzyka polega na ocenie wiarygodności kredytowej klienta, uwzględniając jego pozycję finansową, doświadczenia z przeszłości i inne czynniki. Indywidualne limity ryzyka określa się na podstawie wewnętrznych i zewnętrznych ratingów, zgodnie z wytycznymi określonymi przez Zarząd jednostki dominującej. Wartość aktywów finansowych, które nie są przeterminowane ani nie utraciły na wartości, można oszacować poprzez odniesienia do:



- zewnętrznych ratingów oceniających wypłacalność kontrahenta, (jeżeli są dostępne)
- historycznych informacji o opóźnieniach w spłacie kontrahenta

W przypadku tych aktywów finansowych, które nie są przeterminowane ani nie utraciły na wartości, kierownictwo nie przewiduje żadnych strat z tytułu nie wywiązania się kontrahentów ze zobowiązań.

#### Ryzyko związane z płynnością

Grupa Kapitałowa monitoruje ryzyko utraty lub zachwiania płynności finansowej przy pomocy narzędzia do okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem Grupy Kapitałowej jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania.

Poniższa tabela zawiera analizę zobowiązań finansowych Grupy Kapitałowej, które zostaną rozliczone w kwocie netto w odpowiednich przedziałach wiekowych, na podstawie pozostałego okresu do upływu umownego terminu zapadalności na dzień bilansowy (z wyłączeniem rezerw oraz rozliczeń międzyokresowych przychodów). Kwoty przedstawione w tabeli stanowią umowne niezdyktowane przepływy pieniężne. Salda przypadające do spłaty w terminie 12 miesięcy są wykazane w wartościach bilansowych, ponieważ wpływ dyskonta jest nieistotny pod względem wartości.

Stan na 30.06.2014	Poniżej jednego roku	Od roku do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Ponad 5 lat
<b>Kredyty i pożyczki</b>	-	-	-	-
<b>Zobowiązania handlowe, pozostałe zobowiązania oraz zobowiązania z tyt. leasingu</b>	2 195	11	-	-
Stan na 30.06.2015	Poniżej jednego roku	Od roku do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Ponad 5 lat
<b>Kredyty i pożyczki</b>	-	-	-	-
<b>Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania oraz zobowiązania z tyt. leasingu</b>	2 206	907	-	-

#### Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe w podziale na kategorie

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe w podziale na kategorie	30.06.2015	30.06.2014
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	-	-
<b>Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności</b>	-	-
<b>Pożyczki i należności, w tym:</b>	<b>2842</b>	<b>2926</b>
- pożyczki	-	-
- należności <sup>1)</sup>	2842	2 926
<b>Środki pieniężne</b>	<b>219</b>	<b>1 054</b>
<b>Aktywa finansowe razem</b>	<b>3061</b>	<b>3 980</b>
Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1244	145
Pozostałe zobowiązania <sup>2)</sup>	1 333	1 597
<b>Zobowiązania finansowe razem</b>	<b>2 577</b>	<b>1 742</b>

1) Pozycja należności nie zawiera należności publiczno-prawnych oraz rozliczeń międzyokresowych

2) Pozycja pozostałe zobowiązania nie zawiera zobowiązań publiczno-prawnych oraz zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych oraz rozliczeń międzyokresowych

#### Ryzyka finansowe w podziale na kategorie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

Aktywa finansowe oraz zobowiązania finansowe z wyjątkiem należności i zobowiązań pozostałych narażone są na ryzyko stopy procentowej.

Należności są wykazywane w wartości kwot pierwotnie zafakturowanych pomniejszonych o odpisy aktualizujące. Zobowiązania pozostałe są wykazywane w wartości kwot pierwotnie zafakturowanych. Z uwagi na krótkie terminy płatności należności i zobowiązań, w ich przypadku efekt dyskonta byłby nieistotny. W związku z powyższym należności i zobowiązania pozostałe nie są narażone na ryzyko stopy procentowej.

Pożyczki i należności narażone są na ryzyko kredytowe.

#### Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych nie odbiega istotnie od ich wartości bilansowej.

### NOTA 27. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI- KOREKTY KONSOLIDACYJNE

#### Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Rok 2015 01.01.2015- 30.06.2015	Jednostki zależne	Kluczowe kierownictwo*	Pozostałe podmioty powiązane**
Zakup towarów	-	-	-
Sprzedaż towarów	103	-	-
Zakup usług	-	57	-
Sprzedaż usług	-	-	-
Pozostałe zakupy	-	-	-
Pozostała sprzedaż	-	-	-
Należności z wyjątkiem pożyczek	103	-	-
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	-	-	-
Pożyczki udzielone	170	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-	-
Przychody finansowe - odsetki	-	-	-
Koszty finansowe - odsetki	-	-	-
Otrzymane poręczenia - koszty finansowe	-	-	-
Udzielone poręczenia - przychody finansowe	-	-	-

Rok 2014 01.01.2014-30.06.2014	Jednostki zależne	Kluczowe kierownictwo*	Pozostałe podmioty powiązane**
Zakup towarów	-	-	-
Sprzedaż towarów	300	-	-
Zakup usług	-	21	-
Sprzedaż usług	-	-	-
Pozostałe zakupy	-	-	-
Pozostała sprzedaż	-	-	-
Należności z wyjątkiem pożyczek	300	-	-
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	-	-	-
Pożyczki udzielone	256	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-	-
Przychody finansowe - odsetki	-	-	-
Koszty finansowe - odsetki	-	-	-
Otrzymane poręczenia - koszty finansowe	-	-	-
Udzielone poręczenia - przychody finansowe	-	-	-

\* pozycja obejmuje członków Zarządu jednostki dominującej i Rady Nadzorczej jednostki dominującej, ich małżonków, rodzeństwo, wstępnych, zstępnych oraz inne bliskie im osoby

\*\* pozycja obejmuje jednostki powiązane poprzez kluczowe kierownictwo oraz jednostki pośrednio powiązane przez Spółkę dominującą

#### Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi.

W I półroczu 2015 roku Grupa Kapitałowa dokonywała transakcji na zasadach rynkowych.



**Transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi im osobami.**

W okresie objętym sprawozdaniem Jednostka Dominująca dokonała transakcji z Członkami Zarządu i Członkami Rady Nadzorczej tytułem zakupu usług.

**Informacje o wartości zaliczek, kredytów, pożyczek i gwarancji udzielonych członkom Zarządu i Rad Nadzorczych Grupy Kapitałowej**

Na dzień 30.06.2015 roku nie wypłacono osobom zarządzającym i nadzorującym Jednostkę Dominującą zaliczek. Osoby te nie miały innych zobowiązań wobec Grupy Kapitałowej. Zobowiązania Grupy Kapitałowej z tytułu nierozliczonych delegacji i innych rozliczeń pracowniczych przez osoby zarządzające i nadzorujące na 30.06.2015 roku nie wystąpiły.

Na dzień 30.06.2015 roku nie wystąpiły inne zobowiązania wobec bliskich członków rodziny osób zarządzających lub nadzorujących.

Na dzień bilansowy w Grupie Kapitałowej nie wystąpiły pożyczki, poręczenia, gwarancje bądź kredyty udzielone na rzecz osób zarządzających, nadzorujących lub ich bliskich członków rodziny.

**NOTA 28. INFORMACJE O WARTOŚCI NIESPŁACONYCH ZALICZEK, KREDYTÓW, POŻYCZEK, GWARANCJI, PORĘCZEŃ LUB INNYCH UMÓW ZOBOWIĄZUJĄCYCH DO ŚWIADCZEŃ NA RZECZ EMITENTA, JEDNOSTEK OD NIEGO ZALEŻNYCH, WSPÓLZALEŻNYCH I Z NIM STOWARZYSZONYCH, Z PODANIEM WARUNKÓW OPROCENTOWANIA I SPŁATY TYCH KWOT, UDZIELONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA ORAZ ODDZIELNIE W PRZEDSIĘBIORSTWACH JEDNOSTEK OD NIEGO ZALEŻNYCH, WSPÓLZALEŻNYCH I Z NIM STOWARZYSZONYCH (DLA KAŻDEJ GRUPY OSOBNO), OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM, ODRĘBNI DLA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH ORAZ ODDZIELNIE ICH WSPÓŁMAŁŻONKOM, KREWNYM I POWINOWATYM DO DRUGIEGO STOPNIA, PRZYSPOSOBIONYM LUB PRZYSPOSABIAJĄCYM ORAZ INNYM OSOBOM, Z KTÓRYMI SĄ ONE POWIĄZANE OSOBIŚCIE, Z PODANIEM WARUNKÓW OPROCENTOWANIA I SPŁATY TYCH KWOT.**

Umowy pożyczek udzielonych AS BUSINESS CENTER GMBH PRZEZ JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ - PANI TERESA MEDICA SA [TYS.]

L.p.	Umowa z dnia	Kwota [Euro]	Kwota PLN	Termin spłaty	Oprocentowanie
1.	26.01.2015	11,0	49	26.01.2016	1%
2.	24.02.2015	7,0	29	24.02.2016	1%
3.	25.03.2015	9,5	39	25.03.2016	1%
4.	24.04.2015	5,8	24	24.04.2016	1%
5.	22.05.2015	6,0	25	22.05.2016	1%
6.	25.06.2015	2,2	10	25.06.2016	1%
<b>Total</b>		<b>41,5</b>	<b>176</b>		

**NOTA 29. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM**

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia mające istotny wpływ na prezentowane śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej w szczególności na kapitały lub wynik finansowy.

**NOTA 30. ISTOTNE SPRAWY SPORNE PRZECIWKO GRUPIE KAPITAŁOWEJ**

W prezentowanym okresie nie wystąpiły sprawy sporne przeciwko Grupie Kapitałowej.

**NOTA 31. POZOSTAŁE REZERWY**

REZERWY	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
<b>a) Długoterminowe</b>	<b>28</b>	<b>28</b>	<b>28</b>
inne	28	28	28
<b>b) Krótkoterminowe</b>	<b>14</b>	<b>29</b>	<b>101</b>
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	14	2	69
Rezerwa na koszty usług obcych	-	27	32
inne	-	-	-
<b>Rezerwy razem</b>	<b>42</b>	<b>57</b>	<b>129</b>
<b>ZMIANA STANUN REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG.TYTUŁÓW)</b>	<b>30.06.2015</b>	<b>30.06.2014</b>	<b>31.12.2014</b>
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>129</b>	<b>43</b>	<b>43</b>
<b>a) Zwiększenia z tyt.</b>	<b>-</b>	<b>19</b>	<b>130</b>
przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności	-	-	-
roszczenia sporne wobec spółek	-	-	-
rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych	-	-	-
transfer	-	-	-
inne	-	19	130
<b>b) Rozwiązanie z tytułu:</b>	<b>87</b>	<b>5</b>	<b>44</b>
przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności	-	-	-
roszczenia sporne wobec spółek	-	-	-
rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych	-	-	-
transfer	-	-	-
inne	87	5	44
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>42</b>	<b>57</b>	<b>129</b>
przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności	-	-	-
roszczenia sporne wobec spółek	-	-	-
rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych	-	-	-
transfer	-	-	-
inne	42	57	129

**NOTA 32. INFORMACJE O ISTOTNYM ZOBOWIĄZANIU Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH**

W prezentowanym okresie nie wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych



**NOTA 33. OSOBA ODPOWIEDZIALNA ZA SPORZĄDZENIE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES 01.01.2015 - 30.06.2015 ROKU.**

*Małgorzata Madejska*

Małgorzata Madejska- Samodzielna Księgowa  
Gutowo Małe, dnia 31 sierpnia 2015 roku.

**NOTA 33. ZATWIERDZENIE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ PANI TERESA MEDICA SA**

Niniejsze Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 31 sierpnia 2015r.

*Anna Sobkowiak*

Anna Sobkowiak  
Prezes Zarządu

*Bartosz Krysmann*

Bartosz Krysmann  
Członek Zarządu

*Sebastian Wojciechowski*

Sebastian Wojciechowski  
Członek Zarządu

Gutowo Małe, dnia 31 sierpnia 2015 roku.

*or*

## SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ PANI TERESA MEDICA SA W I PÓŁROCZU 2015 ROKU

### 1. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY PANI TERESA MEDICA SA W I PÓŁROCZU 2015R.

Dnia 27.05.2015 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy jednostki dominującej podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy, przeznaczając 91,56 % zysku netto wykazanego za rok obrotowy 2014 w kwocie netto 2.889.692,40 na wypłatę dywidendy dla Akcjonariuszy, która została wypłacona 26 czerwca 2015r. Dywidenda przypadająca na jedną akcję wyniosła 1,20 zł. Pozostała część, tj. 8,44 % zysku netto w kwocie 266.485,99 zł została przeznaczona na kapitał zapasowy Jednostki Dominującej.

Jednostka dominująca osiągnęła w okresie 01.01.2015r.-30.06.2015r. przychody i zyski na porównywalnym poziomie do okresu 1.01.2014-30.06.2014r. Kontynuowane optymalizacje produkcyjne przyniosły pierwsze pozytywne efekty w kosztach wytworzenia w stosunku do I półrocza 2014r.

Spółka zależna AS BUSINESS CENTER GmbH nadal osiąga ujemny wynik, co w wymienionym okresie obniżyło zysk Grupy Kapitałowej.

### 2. WSKAZANIE ZDARZEŃ, KTÓRE NASTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2015 ROKU, NIEUJĘTYCH W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCYCH W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE GRUPY.

Po dniu bilansowym, na który sporządzono niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby znacząco wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

### 3. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.

W prezentowanym okresie nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze.

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

W prezentowanym okresie powyższe zmiany nie wystąpiły.

### 5. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE ŚRÓDROCZNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH.

Grupa Kapitałowa nie publikowała prognoz finansowych dotyczących wyników na 2015 rok.



**6. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5 % OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ŚRÓDROCZNEGO 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 JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ORAZ WSKAZANIE ZMIAN W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI SPÓŁKI W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO**

Znaczącym Akcjonariuszem jednostki dominującej 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 jednostki dominującej, które stanowią samodzielnie 2.627.100 głosów na WZA, tj. 85,43% wszystkich głosów na WZA.

**7. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ LUB UPRAWNIENI DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ŚRÓDROCZNEGO, WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA, W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO, ODREBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB**

**ZARZĄD**

Imię i nazwisko	Funkcja	Łączna liczba posiadanych akcji jednostki dominującej (szt.)	Wartość nominalna posiadanych akcji jednostki dominującej (PLN)
Anna Sobkowiak	Prezes Zarządu jednostki dominującej	1.960.000	490.000

**RADA NADZORCZA**

Imię i nazwisko	Funkcja	Łączna liczba posiadanych akcji jednostki dominującej (szt.)	Wartość nominalna posiadanych akcji jednostki dominującej (PLN)
Adam Szyszka	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej jednostki dominującej	953	238
Elżbieta Łępecka	Członek Rady Nadzorczej jednostki dominującej	40.000	10.000

Dnia 4 maja 2015 roku do Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej wpłynęło oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Zarządu złożone przez panią Elżbietę Łępecką i ze skutkiem natychmiastowym zgodnie z art. 369 § 5 KSH; mandat wygaś z dniem 4 maja 2015.

Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej działając na podstawie § 15 ust.7 Statutu Spółki oraz w związku z rezygnacją złożoną przez Panią Małgorzatę Paczkowską, uchwałą nr 2 z dnia 4 maja 2015 roku powołała w drodze kooptacji Panią Elżbietę Łępecką na Członka Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej w ramach trwającej III kadencji Rady Nadzorczej.

Zgodnie z postanowieniami § 15 ust. 7 Statutu Spółki, dokonany w drodze kooptacji wybór Członka Rady Nadzorczej został zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Uchwała Nr 17/2015 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PANI TERESA MEDICA SA z dnia 27 maja 2015 roku.

Według najlepszej wiedzy Zarządu jednostki dominującej nikt z pozostałych Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej w okresie I półrocza 2015 roku nie posiadał akcji Spółki PANI TERESA MEDICA SA oraz nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji w okresie od przekazania poprzedniego skonsolidowanego raportu kwartalnego.

#### **8. WSKAZANIA ZMIAN W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI GRUPY W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO**

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego nie wystąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Jednostki Dominującej.

#### **9. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ.**

Grupa informuje, że toczy się postępowanie wyjaśniające w celu potwierdzenia podejrzeń o naruszenie interesów Jednostki dominującej PANI TERESA MEDICA SA, skierowanych wobec byłego dystrybutora.

W przypadku potwierdzenia przedmiotowych podejrzeń, Jednostka Dominująca skieruje przeciwko byłemu dystrybutorowi pozew sądowy lub z urzędu taki pozew złoży słowacka prokuratura.

#### **10. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ GRUPĘ 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 EMITENTA**

W I półroczu 2015 roku spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej PANI TERESA MEDICA SA nie zawierały istotnych transakcji z podmiotami powiązanim na innych warunkach niż rynkowe.

#### **11. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ 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 I półroczu 2015 roku Jednostka Dominująca PANI TERESA MEDICA SA nie udzieliła poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Jednostki Dominującej. W prezentowanym okresie Jednostka Dominująca udzieliła Spółce zależnej pożyczek z łącznej kwocie 176 tys. zł

#### **12. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM GRUPY 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 GRUPĘ**

Zdaniem Grupy Kapitałowej PANI TERESA MEDICA SA nie ma innych informacji niż ujawnione w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym 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 przez Grupę Kapitałową.



**13. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE GRUPY BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIĄ WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.**

Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki Grupy kapitałowej w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału:

- kontynuacja trudnej sytuacji politycznej na Ukrainie,
- utrzymywanie się słabej dynamiki redukcowania wyniku ujemnego w spółce zależnej.

**14. ISTOTNE ZMIANY WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH**

W I półroczu 2015 roku nie wystąpiły istotne zmiany wielkości szacunkowych.

**15. SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE ŚRÓDROCZNYM**

W okresie I półrocza 2015 roku w działalności Grupy nie występowała sezonowość oraz cykliczność.

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

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym 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.

**17. EMISJE, WYKUP I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

Jednostka dominująca nie dokonywała emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

**18. WYPŁACONE DYWIDENDY (ŁĄCZNIE LUB W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ), W PODZIALE NA AKCJE ZWYKŁE I POZOSTAŁE AKCJE**

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt. 2 oraz art. 348 § 1 i § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 28 ust.1 pkt. 2 Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki PANI TERESA MEDICA SA w sprawie podziału zysku wypracowanego w 2014 roku oraz ustalenia wysokości dywidendy, dnia dywidendy i terminu wypłaty dywidendy uchwaliło:

1. Przeznaczyć kwotę 2.889.692,40 zł ( słownie: dwa miliony osiemset osiemdziesiąt dziewięć tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt dwa złotych 40/100), tj. 91,56% zysku netto Spółki wykazanego za rok 2014 na wypłatę dywidendy dla Akcjonariuszy.
2. Pozostałą część, tj. 8,44 % zysku netto i wykazanego za rok obrotowy 2014 w kwocie netto 266.485,99 zł (słownie: dwieście sześćdziesiąt sześć tysięcy czterysta osiemdziesiąt pięć złotych 99/100), przeznaczyć na kapitał zapasowy Jednostki Dominującej.
3. Łączna kwota przeznaczona na wypłatę dywidendy wyniosła: 2.889.692,40 zł ( słownie: dwa miliony osiemset osiemdziesiąt dziewięć tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt dwa złotych 40/100).
4. Wartość dywidendy przypadająca na jedną akcję wynosiła: 1,20 zł (słownie: jeden złoty, dwadzieścia groszy).
5. Dywidendą objęte są wszystkie akcje Spółki tj. 2.408.077 akcji.
6. Dzień dywidendy wyznaczono na 12 czerwca 2015r a termin wypłaty dywidendy ustalono na dzień 26 czerwca 2015r.

**19. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD KOŃCA OSTATNIEGO OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO**

Powyzsze zmiany zobowiazan warunkowych lub aktywow warunkowych nie wystapily .

**20. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ PANI TERESA MEDICA SA W I PÓŁROCZU 2015 ROKU**

Niniejsze sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej PANI TERESA MEDICA SA zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 31 sierpnia 2015



Anna Sobkowiak  
Prezes Zarządu



Bartosz Krysmann  
Członek Zarządu



Sebastian Wojciechowski  
Członek Zarządu

Gutowo Małe, dnia 31 sierpnia 2015 roku.





**Oświadczenie Zarządu jednostki dominującej Grupy Kapitałowej w sprawie  
rzetelności i jasności sporządzenia Śródrocznego Skróconego  
Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej za I półrocze  
2015r.**

Zarząd Jednostki Dominującej w składzie:

Anna Sobkowiak – Prezes Zarządu,

Bartosz Krysmann- Członek Zarządu

Sebastian Wojciechowski- Członek Zarządu

oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, załączone śródroczne skrócone skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe i dane porównywalne Grupy Kapitałowej PANI TERESA MEDICA SA za okres 01.01.2015r. - 30.06.2015r. sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy.

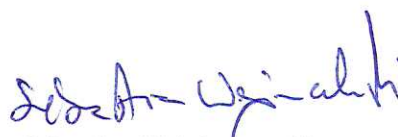
Zarząd oświadcza również, że śródroczne skrócone skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć i sytuacji Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.



Anna Sobkowiak  
Prezes Zarządu



Bartosz Krysmann  
Członek Zarządu



Sebastian Wojciechowski  
Członek Zarządu

Gutowo Małe, dnia 31 sierpnia 2015 roku.

**Oświadczenie Zarządu jednostki dominującej Grupy Kapitałowej w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, dokonującego przeglądu Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej za I półrocze 2015r.**

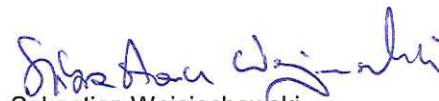
Zarząd Grupy Kapitałowej PANI TERESA MEDICA SA oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, tj. 4Audyტ Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu, dokonujący przeglądu Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej oraz Śródrocznego Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego za okres 01.01.2015r. – 30.06.2015r. został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący przeglądu tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym Śródrocznym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.



Anna Sobkowiak  
Prezes Zarządu



Bartosz Krysmann  
Członek Zarządu



Sebastian Wojciechowski  
Członek Zarządu

Gutowo Małe, dnia 31 sierpnia 2015 roku.



## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ZA OKRES OD 01 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2015R.

### 1. WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PANI TERESA MEDICA SA  
SPORZĄDZONY ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.  
WSZYSTKIE KWOTY PODANE SĄ W TYS. ZŁOTYCH O ILE NIE PODANO INACZEJ.

Wyszczególnienie	tys. PLN		tys. EUR	
	01.01.2015r. 30.06.2015r.	01.01.2014r. 30.06.2014r.	01.01.2015r. 30.06.2015r.	01.01.2014r. 30.06.2014r.
Przychody netto ze sprzedaży	9 997	10 680	2 418	2 556
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	5 110	5 311	1 236	1 271
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 282	2 392	552	572
Zysk (strata) brutto	2 271	2 398	549	574
Zysk (strata) netto	1 819	1 938	440	464
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 540	1 929	614	550
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-202	-541	-49	-129
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 716	-2 228	-657	-533
Przepływy pieniężne netto – razem	-378	-839	-91	-201
Liczba akcji (tys. szt.)	2 408	2 408	2 408	2 408
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,76	0,80	0,18	0,19
Wartość księgową na jedną akcję (w zł /EUR)	6,92	6,86	1,65	1,65

Wyszczególnienie	tys. PLN			tys. EUR		
	01.01.2015r. 30.06.2015r.	01.01.2014r. 30.06.2014r.	01.01.2014r. 31.12.2014r.	01.01.2015r. 30.06.2015r.	01.01.2014r. 30.06.2014r.	01.01.2014r. 31.12.2014r.
Aktywa/Pasywa razem	20 687	19 771	20 889	4 932	4 752	4 901
Aktywa trwałe	12 744	11 021	13 097	3 038	2 649	3073
Aktywa obrotowe	7 942	8 750	7 792	1 893	2 103	1 828
Kapitał własny	16 672	16 525	17 743	3 975	3 971	4 163
Zobowiązania razem	4 014	3 247	3 145	957	780	738
Zobowiązania długoterminowe	1 702	849	1 836	406	204	431
Zobowiązania krótkoterminowe	2 312	2 398	1 309	551	576	307

W okresie objętym śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniem finansowym notowania średnich kursów wymiany zł w stosunku do EUR, ustalone przez Narodowy Bank Polski, przedstawiały się następująco:

JMK      L z

Data	Kurs średni w okresie*	Kurs na ostatni dzień okresu**	Tabela kursowa (numer)
30.06.2014	4,1784	4,1609	124/A/NBP/2014
31.12.2014	4,1893	4,2623	252/A/NBP/2014
30.06.2015	4,1341	4,1944	124/A/NBP/2015

\*Średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie ogłoszonych przez NBP.

\*\* Kurs na ostatni dzień w okresie

## 2. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

AKTYWA	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>12 744</b>	<b>11 021</b>	<b>13 097</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	11 951	10 941	12 339
Wartości niematerialne	118	26	86
Pożyczki udzielone	256	-	256
- w tym do jednostek zależnych	256	-	256
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	353	-	353
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	66	54	64
Pozostałe aktywa	-	-	-
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>7 942</b>	<b>8 750</b>	<b>7 792</b>
Zapasy	4 028	4 151	4 258
Należności handlowe	3 222	2 926	2 658
- w tym do jednostek zależnych	421	-	317
Pozostałe należności	22	299	31
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	3	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	217	1 054	595
Udzielone pożyczki	170	-	-
- w tym do jednostek zależnych	170	-	-
Pozostałe aktywa	282	317	250
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>20 687</b>	<b>19 771</b>	<b>20 889</b>



PASYWA	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
<b>Kapitały własne</b>	<b>16 672</b>	<b>16 525</b>	<b>17 743</b>
Kapitał zakładowy	602	602	602
Kapitał zapasowy	14 089	13 822	13 822
Zyski zatrzymane, w tym	1 982	2 101	3 319
- Zysk (strata) za okres sprawozdawczy	1 819	1 938	3 156
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>16 672</b>	<b>16 525</b>	<b>17 743</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>1 702</b>	<b>849</b>	<b>1 836</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu	697	11	1 027
Kredyty i pożyczki	-	-	-
Inne zobowiązania długoterminowe	-	-	-
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	401	261	320
Pozostałe rezerwy	28	28	28
Rozliczenia międzyokresowe przychodów - dotacja	577	549	462
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>2 312</b>	<b>2 398</b>	<b>1 309</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu	337	134	131
Zobowiązania handlowe	1 332	1 597	680
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	79	-	41
Kredyty i pożyczki	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	342	464	189
Pozostałe rezerwy	14	29	94
Rozliczenia międzyokresowe przychodów - dotacja	209	174	174
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>20 687</b>	<b>19 771</b>	<b>20 889</b>

### 3. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT ORAZ INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2015	30.06.2014
<b>Przychody ze sprzedaży, w tym:</b>	<b>9 997</b>	<b>10 680</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	9 997	10 680
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>4 887</b>	<b>5 369</b>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	4 887	5 569
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	17	-
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>5 110</b>	<b>5 311</b>
Pozostałe przychody operacyjne	261	339
Koszty sprzedaży	1 609	1 713
Koszty ogólnego zarządu	1 349	1 307
Pozostałe koszty operacyjne	132	238



<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>2 282</b>	<b>2 392</b>
Przychody finansowe	17	12
Koszty finansowe	28	6
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>2 271</b>	<b>2 398</b>
Podatek dochodowy	453	460
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>1 819</b>	<b>1 938</b>
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 819</b>	<b>1 938</b>
<b>Zysk netto/całkowity dochód na jedną akcję (w zł)</b>	<b>0,76</b>	<b>0,80</b>
<b>Podstawowy za okres sprawozdawczy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zysk(strata) netto na jedna akcję z działalności kontynuowanej ( w zł)</b>	<b>0,76</b>	<b>0,80</b>

<b>WYSZCZEGÓLNIENIE</b>	<b>30.06.2015</b>	<b>30.06.2014</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 819</b>	<b>1 938</b>
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	-	-
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych	-	-
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	-	-
<b>Suma dochodów całkowitych</b>	<b>1 819</b>	<b>1 938</b>
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom mniejszościowym	-	-
<b>Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący</b>	<b>1 819</b>	<b>1 938</b>

#### 4. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

<b>WYSZCZEGÓLNIENIE</b>	<b>30.06.2015</b>	<b>30.06.2014</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
<b>Zysk / Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>2 271</b>	<b>2 398</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>610</b>	<b>-100</b>
Amortyzacja	498	590
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	27	6
Odpisy wartości firmy	-	-
<b>Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-12</b>	<b>-</b>
Zmiana stanu rezerw	-81	14



Zmiana stanu zapasów	230	-254
Zmiana stanu należności	-673	-1 155
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	768	1 030
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-146	-332
Inne korekty	-	-
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>2 882</b>	<b>2 298</b>
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-342	-368
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>2 540</b>	<b>1 929</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		
Wpływy	123	-
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	123	-
Spląty pożyczek udzielonych	-	-
Wydatki	325	541
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	155	541
Pożyczki udzielone	170	-
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-202</b>	<b>-541</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		
Wpływy	262	629
Otrzymane dotacje	262	629
Otrzymane odsetki	-	-
Wydatki	<b>2 978</b>	<b>2 857</b>
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	2 738	2 721
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	212	130
Odsetki	28	6
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-2 716</b>	<b>-2 228</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-378</b>	<b>-839</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-378</b>	<b>-839</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>595</b>	<b>1 893</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>217</b>	<b>1 054</b>



## 5. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIEN W KAPITALE WŁASNYM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Różnice kursowe z przeliczenia	Wynik bieżącego okresu	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>01.01.2015</b>	<b>602</b>	<b>13 822</b>	-	-	<b>3 319</b>	<b>17 743</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	602	13 822	-	-	3 319	17 743
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku	-	266	-	-	-266	-
Wynik roku	-	-	-	1 819	-	1 819
Przekazanie na wypłatę dywidendy	-	-	-	-	-2 890	-2 890
Różnice kursowe z konsolidacji	-	-	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	-
<b>30.06.2015</b>	<b>602</b>	<b>14 089</b>	-	<b>1 819</b>	<b>163</b>	<b>16 672</b>
<b>01.01.2014</b>	<b>602</b>	<b>14 053</b>	-	-	<b>2 822</b>	<b>17 477</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	602	14 053	-	-	2 822	17 477
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku	-	-	-	-	-	-
Wynik roku	-	-	-	1 938	-	1 938
Umnieszczenie kapitału zapasowego z emisji akcji o koszt emisji	-	-	-	-	-	-
Przekazanie na wypłatę dywidendy	-	-33	-	-	-2 856	-2 890
Różnice kursowe z konsolidacji	-	-	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	-
<b>30.06.2014</b>	<b>602</b>	<b>14 020</b>	-	<b>1 938</b>	<b>-34</b>	<b>16 525</b>
<b>01.01.2014</b>	<b>602</b>	<b>14 053</b>	-	-	<b>3 019</b>	<b>17 674</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	602	14 043	-	-	3 019	17 674
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku	-	-	-	-	-	-
Wynik roku	-	-	-	3 156	-	3 156
Umnieszczenie kapitału zapasowego z emisji akcji o koszt emisji	-	-197	-	-	-	-197
Przekazanie na wypłatę dywidendy	-	-33	-	-	-2 856	-2 890



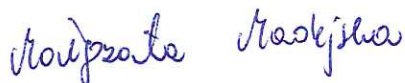
Różnice kursowe z konsolidacji	-	-	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	-
<b>31.12.2014</b>	<b>602</b>	<b>13 822</b>	<b>-</b>	<b>3 156</b>	<b>163</b>	<b>17 743</b>

## 6. INFORMACJE DODATKOWE

Pomimo wykazywanej przez AS Business Center GmbH ujemnej wartości kapitałów własnych, plany finansowe spółki zależnej wskazują, iż jej sytuacja finansowa ulegnie poprawie. W związku z powyższym Zarząd Spółki PANI TERESA MEDICA SA nie widzi przesłanek do dokonywania odpisów aktualizujących wartość poniższych aktywów:

Wyszczególnienie	30.06.2015 [tys. zł]
Długoterminowe aktywa finansowe, udziały	353
Udzielone pożyczki	426
Należności handlowe	421
<b>RAZEM:</b>	<b>1 200</b>

### OSOBA ODPOWIEDZIALNA ZA SPORZĄDZENIE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES 01.01.2015 - 30.06.2015 ROKU.



Małgorzata Madejska- Samodzielna Księgowa  
Gutowo Małe, dnia 31 sierpnia 2015 roku.

### ZATWIERDZENIE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI PANI TERESA MEDICA SA ZA OKRES 01.01.2015 - 30.06.2015 ROKU.

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 31 sierpnia 2015 roku.



Anna Sobkowiak  
Prezes Zarządu



Bartosz Krysmann  
Członek Zarządu



Sebastian Wojciechowski  
Członek Zarządu

Gutowo Małe, dnia 31 sierpnia 2015 roku.

**RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU**

**ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA  
FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ**

**PANI TERESA- MEDICA S.A.**

**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 ROKU  
DO 30 CZERWCA 2015 ROKU**

Poznań, dnia 31 sierpnia 2015 roku





think global · think tgs

budujemy zaufanie

w audycie

## RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU

ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
OBEJMUJĄCEGO OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 ROKU DO 30 CZERWCA 2015 ROKU

### Dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej oraz Zarządu PANI TERESA- MEDICA S.A.

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PANI TERESA- MEDICA S.A. („Grupa”), dla której PANI TERESA- MEDICA S.A. z siedzibą w Gutowie Małym przy ulicy Powidzkiej 50, jest jednostką dominującą (Jednostka dominująca), obejmującego:

- a. śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2015 roku, wykazujące po stronie aktywów i pasywów sumę **20 447 tys. złotych**,
- b. śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe z zysków lub strat oraz innych całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej wykazujące za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 30 czerwca 2015 roku całkowity dochód w wysokości **1 548 tys. złotych** oraz zysk netto w wysokości **1 548 tys. złotych**, z czego zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej wyniósł **1 548 tys. zł**,
- c. śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej wykazujące za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 30 czerwca 2015 roku zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę **1 339 tys. złotych**,
- d. śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 30 czerwca 2015 roku zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **400 tys. złotych**,
- e. informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz informacje dodatkowe do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej

(załączone śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej).

Za zgodność tego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami, odpowiada Zarząd Jednostki dominującej. Ponadto Zarząd i Rada Nadzorcza Jednostki dominującej zobowiązane są do zapewnienia, aby śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2013 r. poz. 330.), zwanej dalej Ustawą o rachunkowości.

Naszym zadaniem było przeprowadzenie przeglądu tego sprawozdania.

Przegląd załączonego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących postanowień krajowych standardów rewizji





think global · think tgs

# budujemy zaufanie

w audycie

finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wglądu w dokumentację konsolidacyjną oraz wykorzystania informacji uzyskanych od Zarządu oraz personelu odpowiedzialnego za finanse Grupy.

Zakres i metoda przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz o jego rzetelności i jasności, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby stwierdzić, że skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

Adam Toboła

Prezes Zarządu

Biegły rewident, numer ewidencyjny 12269

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

**4AUDYT sp. z o.o.**

**60-538 Poznań, ul. Kościelna 18/4**

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR, pod numerem ewidencyjnym 3363

Poznań, dnia 31 sierpnia 2015 roku



**RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO  
REWIDENTA Z PRZEGLĄDU  
ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
SPÓŁKI**

**PANI TERESA- MEDICA S.A.**

**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 ROKU  
DO 30 CZERWCA 2015 ROKU**

Poznań, dnia 31 sierpnia 2015 roku

**RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU  
ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
OBEJMUJĄCEGO OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 ROKU DO 30 CZERWCA 2015 ROKU**

**Dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej oraz Zarządu  
PANI TERESA- MEDICA S.A.**

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Pani Teresa- Medica S.A. (Spółki, Jednostki) z siedzibą w Gutowie Małym przy ulicy Powidzkiej 50, za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku, obejmującego:

- a. śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2015 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **20 687 tys. złotych**,
- b. śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe z zysków lub strat oraz innych całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 30 czerwca 2015 roku wykazujące zysk netto w wysokości **1 819 tys. złotych** oraz dochód całkowity w wysokości **1 819 tys. złotych**,
- c. śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 30 czerwca 2015 roku wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę **1 071 tys. zł złotych**,
- d. śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 30 czerwca 2015 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **378 tys. złotych**,
- e. wybrane informacje dodatkowe,  
(załączone śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe).

Za zgodność tego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami, odpowiada Zarząd Jednostki. Ponadto Zarząd i Rada Nadzorcza zobowiązani są do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2013 r. poz. 330.), zwanej dalej Ustawą o rachunkowości.

Naszym zadaniem było przeprowadzenie przeglądu tego sprawozdania.

Przegląd załączonego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących postanowień krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.







think global · think tgs

# budujemy zaufanie

w audycie

Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od Zarządu Jednostki oraz personelu odpowiedzialnego za finanse i księgowość Spółki.

Zakres i metoda przeglądu śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego sprawozdania finansowego oraz o jego rzetelności i jasności, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby stwierdzić, że skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

Nie zgłaszając zastrzeżeń, co do rzetelności i prawidłowości analizowanego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki, zwracamy uwagę na fakt, iż kapitał własny spółki zależnej AS Business Center GmbH, wg stanu na dzień 30 czerwca 2015 r., przyjął wartość ujemną (-) 533,9 tys. zł. Wartość aktywów zaangażowanych w jednostce zależnej wg stanu na dzień bilansowy wynosiła 1 200,3 tys. zł. Zdaniem Zarządu Spółki ze względu na fakt, iż spółka zależna jest w początkowym okresie rozwoju nie wystąpiła konieczność objęciem odpisem aktualizującym zaangażowanych aktywów. Szczegółowe stanowisko Zarządu Jednostki zostało przedstawione w punkcie nr 6 „informacje dodatkowe” do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Adam Toboła

Prezes Zarządu

Biegły rewident, numer ewidencyjny 12269

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

**4AUDYT sp. z o.o.**

**60-538 Poznań, ul. Kościelna 18/4**

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych  
wpisany na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR,  
pod numerem ewidencyjnym 3363

Poznań, dnia 31 sierpnia 2015 roku

4AUDYT sp. z o.o.  
ul. Kościelna 18/4  
60-538 Poznań

t. +48 61 816 27 81  
f. +48 61 855 10 39

w. [www.4audyt.pl](http://www.4audyt.pl)  
e. [biuro@4audyt.pl](mailto:biuro@4audyt.pl)

NIP: 7311817052  
REGON: 300821905

KRS 0000304558  
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

Sąd Rejonowy w Poznaniu  
VIII Wydział Gospodarczy KRS

**An International Network of  
Professional Accounting Firms**