

SKONSOLIDOWANY SKRÓCONY
ŚRÓDROCZNY RAPORT
GRUPY KAPITAŁOWEJ
PANI TERESA MEDICA SA ZA IV
KWARTAŁ 2015

ZA OKRES OD 01 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2015



PRODUCENT WYROBÓW MEDYCZNYCH

 AS BUSINESS CENTER GmbH



SPIS TREŚCI	STRONA
WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ	3
SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA IV KWARTAŁ 2015	4
WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	38
JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2015	39

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ PANI TERESA MEDICA SA ZA IV KWARTAŁ 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. 31.12.2015r.	01.01.2014r. 31.12.2014r.	01.01.2015r. 31.12.2015r.	01.01.2014r. 31.12.2014r.
Przychody netto ze sprzedaży	19028	19521	4547	4660
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	9651	9560	2306	2282
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3134	3544	749	846
Zysk (strata) brutto	3091	3587	739	856
Zysk (strata) netto	2395	2844	572	679
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4091	2837	978	677
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-121	-1462	-29	-349
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3122	-2650	-746	-633
Przepływy pieniężne netto – razem	848	-1275	203	-304
Liczba akcji (tys. szt.)	2408	2408	2408	2408
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,99	1,18	0,24	0,28
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	6,93	7,24	1,63	1,70

Wyszczególnienie	tys. PLN		tys. EUR	
	31.12.2015r.	31.12.2014r.	31.12.2015r.	31.12.2014r.
Aktywa/Pasywa razem	20214	20953	4743	4916
Aktywa trwałe	12306	13260	2888	3111
Aktywa obrotowe	7908	7694	1886	1805
Kapitał własny	16687	17445	3916	4093
Zobowiązania razem	3527	3508	828	823
Zobowiązania długoterminowe	1497	1836	351	431
Zobowiązania krótkoterminowe	2030	1672	476	392

W okresie objętym skonsolidowanym skróconym śródrocznym sprawozdaniem finansowym za IV kwartały 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)
30.09.2014	4,1803	4,1755	189/A/NBP/2014
31.12.2014	4,1893	4,2623	252/A/NBP/2014
30.09.2015	4,1585	4,2386	190/A/NBP/2015
31.12.2015	4,1848	4,2615	254/A/NBP/2015

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

** Kurs na ostatni dzień w okresie

SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA IV KWARTAŁ 2015

1. SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ

AKTYWA	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa trwałe	12306	13260
Rzeczowe aktywa trwałe	11487	12618
Wartości niematerialne	247	88
Pożyczki udzielone	-	-
Udziały i akcje jednostkach podporządkowanych	-	-
Wartość firmy	462	462
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	109	92
Pozostałe aktywa	-	-
Aktywa obrotowe	7908	7694
Zapasy	4275	4439
Należności handlowe	2028	2344
Pozostałe należności	70	32
Należności z tytułu podatku dochodowego	28	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1467	619
Pozostałe aktywa	40	259
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
AKTYWA RAZEM	20214	20953

PASYWA	31.12.2015	31.12.2014
Kapitały własne	16687	17445
Kapitał zakładowy	602	602
Kapitał zapasowy	14089	13822
Zyski zatrzymane, w tym	2012	3024
- Zysk (strata) za okres sprawozdawczy	2395	2844
Różnice kursowe z przeliczenia	-16	-3
Kapitał własny przypadający jednostce dominującej	16687	17445
Kapitał własny przypadający udziałom niesprawującym kontroli	-	-
Kapitał własny razem	16687	17445
Zobowiązania długoterminowe	1497	1836
Zobowiązania z tytułu leasingu	565	1027
Kredyty i pożyczki	-	-
- w tym od jednostek powiązanych	-	-
Inne zobowiązania długoterminowe	-	-
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	415	320
Pozostałe rezerwy	28	28
Rozliczenia międzyokresowe przychodów - dotacja	489	462
Zobowiązania krótkoterminowe	2030	1672
Zobowiązania z tytułu leasingu	339	131
Zobowiązania handlowe	880	1018
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	41
Kredyty i pożyczki	283	-
- w tym od jednostek powiązanych	-	-
Pozostałe zobowiązania	179	207
Pozostałe rezerwy	156	101
Rozliczenia międzyokresowe przychodów - dotacja	192	174
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
PASYWA RAZEM	20214	20953

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.10.2015 31.12.2015	01.01.2015 31.12.2015	01.10.2014 31.12.2014	01.01.2014 31.12.2014
Przychody ze sprzedaży, w tym:	4189	19028	4033	19521
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	4135	18883	4003	19491

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	54	145	-	30
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	2090	9377	2157	9961
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	2050	9262	2157	9961
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	40	115	-	
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	2099	9651	9560	9560
Pozostałe przychody operacyjne	51	410	796	796
Koszty sprzedaży	663	3181	3660	3660
Koszty ogólnego zarządu	906	2984	2716	2716
Pozostałe koszty operacyjne	563	762	394	394
Odpis wartości firmy	-	-	42	42
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	19	3134	3544	3544
Przychody finansowe	-3	9	55	55
Koszty finansowe	12	52	13	13
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności	-	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5	3091	3587	3587
Podatek dochodowy	37	696	743	743
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-32	2395	2844	2844
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	-32	2395	2844	2844
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom mniejszościowym	-	-	-	-
Zysk (strata) podmiotu dominującego	-32	2395	2844	2844
Zysk netto/całkowity dochód na jedną akcję (w zł)	-0,02	0,99	1,18	1,18
Podstawowy za okres sprawozdawczy	-	-	-	-
Zysk(strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	-0,02	0,99	1,18	1,18

WYSZCZEGÓLNIENIE

	01.10.2015 31.12.2015	01.01.2015 31.12.2015	01.10.2014 31.12.2014	01.01.2014 31.12.2014
Zysk (strata) netto	-32	2395	142	2844
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	-32	2395	172	2844
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom mniejszościowym	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	-32	2395	-	-

3. SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2015	31.12.2014
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	3091	3587
Korekty razem:	1663	-85
Amortyzacja	950	1232
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	46	-4
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-9	-
Odpisy wartości firmy	-	42
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	138	-85
Zmiana stanu rezerw	55	-86
Zmiana stanu zapasów	164	-542
Zmiana stanu należności	267	-356
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	154	407
Zmiana stanu pozostałych aktywów	3	-361
Inne korekty	-105	-504
Gotówka z działalności operacyjnej	4754	3502
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-663	-665
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4091	2837
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	164	48
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	164	48
Splaty pożyczek udzielonych	-	-
Wydatki	285	1510
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	240	1510
Pożyczki udzielone	45	-
Nabycie udziałów i akcji w jednostkach powiązanych	-	353
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-121	-1462

DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	262	629
Otrzymane dotacje	262	629
Otrzymane odsetki	-	-
Wydatki	3384	3279
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	2890	2890
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	448	377
Odsetki	46	13
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3122	-2650
D. Przepływy pieniężne netto razem	848	-1275
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	848	-1275
F. Środki pieniężne na początek okresu	619	1893
G. Środki pieniężne na koniec okresu	1467	619

4. SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN 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
01.01.2015	602	13822	-3	-	3024	17445
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-257	-257
Kapitał własny po korektach	602	13822	-3	-	2767	17188
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku	-	266	-	-	-266	-
Wynik roku	-	-	-	2395	-	2395
Przekazanie na wypłatę dywidendy	-	-	-	-	-2890	-2890
Różnice kursowe z konsolidacji	-	-	-13	-	7	-7
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	-
31.12.2015	602	14089	-16	2395	-383	16687
01.01.2014	602	14053	-	-	3019	17674
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	602	14053	-	-	3019	17674
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku	-	-	-	-	17	17
Wynik roku	-	-	-	2844	-	2844

Umnieszenie kapitału zapasowego z emisji akcji o koszt emisji	-	-197	-	-	-	-197
Przekazanie na wypłatę dywidendy	-	-33	-	-	-2856	-2890
Różnice kursowe z konsolidacji	-	-	-3	-	-	-3
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	-
31.12.2014	602	13822	-3	2844	180	17445

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

NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE

Grupa Kapitałowa PANI TERESA MEDICA SA („Grupa”) składa się z PANI TERESA MEDICA SA („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 skonsolidowanym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

NOTA 2. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Skład osobowy Zarządu Jednostki Dominującej na dzień 31.12. 2015 roku, przedstawiał się następująco:

- Andreas Schöenberger – Prezes Zarządu,
- Bartosz Krysmann – Członek Zarządu
- Sebastian Wojciechowski – Członek Zarządu
- Karolina Kierzkowska – Członek Zarządu

W okresie objętym skonsolidowanym skróconym śródrocznym sprawozdaniem finansowym wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Jednostki Dominującej. W dniu 07.12 2015 roku do Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej wpłynęło oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu PANI TERESA MEDICA SA złożone przez Panią Annę Sobkowiak ze skutkiem prawnym od dnia 7 grudnia 2015 roku.

Dnia 7 grudnia 2015 roku Rada Nadzorcza PANI TERESA MEDICA SA powołała Pana Andreea Schöenbergera do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu oraz Panią Karolinę Kierzkowską do pełnienia funkcji Członka Zarządu od dnia 7 grudnia 2015 roku.

Skład osobowy Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej na dzień 31.12. 2015 roku przedstawiał się następująco:

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

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

SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE 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).

SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE finansowe obejmuje:

- SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE z sytuacji finansowej,
- SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE z zysków lub strat oraz innych całkowitych dochodów,
- SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE z przepływów pieniężnych,
- SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ze zmian w kapitale własnym ,
- Skonsolidowane skrócone śródroczne noty objaśniające.

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

Skonsolidowane skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy, tj. od dnia 01.01.2015 roku do dnia 31.12.2015 roku Oraz okres od 01.10.2015 do 31.10.2015 r. Danymi porównywalnymi dla skonsolidowanego skróconego śródrocznego sprawozdania z sytuacji finansowej, skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowanego skróconego śródrocznego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym są dane na dzień 31.12.2014 roku.

Skonsolidowane skrócone śródroczne sprawozdanie z zysków lub strat obejmuje okres 12 miesięcy, tj. od dnia 01.01.2015 roku do dnia 31.12.2015 roku oraz okres IV kwartału 2015 roku tj. od dnia 01.10.2015 roku do dnia 31.12.2015 roku. Danymi porównywalnymi dla skonsolidowanego skróconego śródrocznego sprawozdania z

zysków lub strat są dane za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku oraz za okres od 01.10.2014 do 31.12.2014 roku.

Skonsolidowane skrócone śródroczne 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 skonsolidowanym skróconym 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 skonsolidowanego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego zmiany w międzynarodowych standardach, zgodnie z datą ich wejścia w życie. Oszacowanie wpływu zmian oraz wprowadzenia nowych MSSF na przyszłe SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE finansowe zostało przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2015.

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 skonsolidowanym skróconym śródrocznym 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 pomniejszonym 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 skróconego śródrocznego 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

Šzacunki 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 skonsolidowanego skróconego śródrocznego 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 ściągalności 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,
- narzuły 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 skonsolidowanym skróconym śródrocznym 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 pozycję 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 skonsolidowanym skróconym śródrocznym 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 sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z zysków lub strat oraz innych całkowitych dochodów oraz 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 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 amortyzowanego 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 odroczony 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 ujmują 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, ujmują 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 wypływu środków uosabiających straty ekonomiczne jest znikome. W przypadku oceny prawdopodobieństwa na powyżej 50%, zobowiązanie zostaje ujęte w pasywach w skonsolidowanym skróconym śródrocznym sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Należności warunkowe nie są wykazywane w skonsolidowanym skróconym śródrocznym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jednakże ujawnia się informację o należności warunkowej, jeżeli wpływ środków uosabiających korzyści ekonomiczne jest prawdopodobny.

Szacunki Zarządu

Sporządzenie skonsolidowanego skróconego śródrocznego 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	31.12.2015	31.12.2014
a) środki trwałe, w tym:	11455	11973
- grunty	41	41
- budynki i budowle	5952	6438
- urządzenia techniczne i maszyny	4899	4857
- środki transportu	543	567
- inne środki trwałe, w tym: wyposażenie do pozostałych usług	20	71
b) środki trwałe w budowie	32	645
Rzeczowe aktywa trwałe	11487	12618

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH – 31.12.2015

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
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	41	9053	10158	1501	412	21165
b) zwiększenia	-	-	764	-	21	785
- nabycie	-	-	118	-	21	139
- darowizny	-	-	-	-	-	-
- inne- leasing	-	-	646	-	-	646
- transfery	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia	-	1759	-	165	57	1981
- zbycie	-	-	-	165	-	165
- likwidacja	-	1759	-	-	57	1816
- inne	-	-	-	-	-	-
- transfery	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	41	7294	10922	1336	376	19969
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	2915	5483	705	426	9529
f) amortyzacja za okres:	-	186	540	214	-13	927
- zwiększenia	-	186	540	214	-13	927
- amortyzacja okresu bieżącego	-	186	540	214	-13	927

- inne	-	-	-	-	-	-
- transfery	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenia	-	1759	-	126	57	1942
- inne	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	126	-	126
- likwidacja	-	1759	-	-	57	1816
- transfery	-	-	-	-	-	-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	1342	6023	793	356	8514
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
- zwiększenia	-	-	-	-	-	-
- wykorzystanie	-	-	-	-	-	-
- rozwiązanie	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	41	5952	4899	543	20	11455

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
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	41	9027	9121	1147	394	19730
b) zwiększenia	-	26	1037	713	18	1794
- nabycie	-	26	1037	-	18	1081
- darowizny	-	-	-	-	-	-
- inne- leasing	-	-	-	713	-	713
- transfery	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia	-	-	-	359	-	359
- zbycie	-	-	-	359	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
- transfery	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	41	9053	10158	1501	412	21165
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	2342	4782	967	366	8457
f) amortyzacja za okres:	-	-	-	-	-	-
- zwiększenia	-	273	519	292	16	1100
- amortyzacja	-	273	519	292	16	1100
okresu bieżącego	-	-	-	-	-	-

- inne	-	-	-	-	-	-
- transfery	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenia	-	-	-	325	40	365
- sprzedaż	-	-	-	-	40	40
- likwidacja	-	-	-	325	-	325
- transfery	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	2615	5301	934	342	9190
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
- zwiększenia	-	-	-	-	-	-
- wykorzystanie	-	-	-	-	-	-
- rozwiązanie	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	41	6438	4857	567	71	11973

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

Grupa Kapitałowa nie posiada gruntów użytkowanych wieczysto.

W Grupie Kapitałowej na dzień 31.12.2015 roku występuje koszt wytworzenia środków trwałych w budowie w kwocie 32 tys. zł.

W okresie 01.01.2015-31.12.2015 roku nie wystąpiły istotne zmiany w zakresie środków trwałych.

NOTA 7. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2015	31.12.2014
a) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne	247	88
b) inne wartości niematerialne	-	-
c) wartości niematerialne w toku wytwarzania	-	-
	247	88

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PARNYCH	31.12.2015	31.12.2014
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	536	469
b) zwiększenia	46	67
- nabycie	-	67
- darowizny	-	-
- inne- leasing	-	-
- transfery	-	-
c) zmniejszenia	-	-

- zbycie	-	-
- likwidacja	-	-
- inne	-	-
- transfery	-	-
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	582	536
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	312	435
f) amortyzacja za okres:	23	21
- zwiększenia	23	21
- amortyzacja okresu bieżącego	23	21
- inne	-	-
- transfery	-	-
- zmniejszenia	-	8
- inne	-	8
- sprzedaż	-	-
- likwidacja	-	-
- transfery	-	-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	335	448
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-
- zwiększenia	-	-
- wykorzystanie	-	-
- rozwiązanie	-	-
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	247	88

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

NOTA 8. ZAPASY

	31.12.2015	31.12.2014
1. Materiały	1407	1832
2. Produkcja w Toku	850	956
3. Wyroby Gotowe	1957	1577
4. Towary	61	74
Zapasy razem	4275	4439

Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na koniec roku 2014 nie wystąpiły zabezpieczenia ustanowione na zapasach.

NOTA 9. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2015	31.12.2014
1) Należności Z Tytułu Dostaw I Usług, W Tym:	2637	2601
- Należności Dochodzone Na Drodze Sądowej	-	-
A) Terminowe	1292	1414

B) Przeteterminowane	1345	1187
Do 1 Miesiąca	522	333
Od 1 Do 3 Miesiący	148	481
Od 3 Do 6 Miesiący	24	74
Od 6 Miesiący Do Roku	42	42
- Powyżej Roku	609	257
2) Należności Publiczno-Prawne, W Tym:	38	-
- Z Tytułu Podatku Bieżącego Dochodowego	28	-
3) Należności Pozostałe	31	32
Należności Krótkoterminowe Brutto, Razem	2735	2633
Odpisy Aktualizujące Wartość Należności	609	257
Należności Krótkoterminowe Netto, Razem	2126	2376
Odpisy Aktualizujące Należności Krótkoterminowe Na Początek Okresu	257	251
Zwiększenia	352	13
Wykorzystanie	-	-
Zmniejszenia	-	7
Odpisy Aktualizujące Należności Krótkoterminowe Na Koniec Okresu	609	257

Należności z tytułu dostaw i usług związane z normalnym tokiem sprzedaży zawierają się w przedziałach do 1 miesiąca, powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy oraz w przedziale od 3 miesięcy do 6 miesięcy.

NOTA 10. ŚRODKI PIENIĘŻNE

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2015	31.12.2014
- Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1467	619
- Inne środki pieniężne (lokaty krótkoterminowe)	-	-
- Inne aktywa pieniężne	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	1467	619

NOTA 11. POZOSTAŁE AKTYWA

POZOSTAŁE AKTYWA	31.12.2015	31.12.2014
- Polisy ubezpieczeniowe	24	53
- Koszty usług obcych (prenumeraty, abonamenty)	5	5
- Materiały reklamowe	-	192

- Inne	11	9
Pozostałe aktywa, razem	40	259

NOTA 12. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

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

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31.12.2015	31.12.2014
Wobec pozostałych jednostek	565	1027
- Kredyty i pożyczki, w tym:	-	-
- Długoterminowe w okresie spłaty	-	-
- Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
- Z tytułu leasingu	565	1027
- Z tytułu dostaw i usług	-	-
- Publiczno-prawne	-	-
- Inne	-	-
Wobec jednostek powiązanych	-	-
- Kredyty i pożyczki w tym	-	-
- Długoterminowe w okresie spłaty	-	-
Zobowiązania długoterminowe z wyłączeniem rezerw, razem	565	1027

NOTA 13. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Poniższe wartości nie zawierają wartości rezerw i rozliczeń międzyokresowych.

Zobowiązania krótkoterminowe	31.12.2015	31.12.2014
- Wobec jednostek powiązanych	-	-
- Inne	-	-
- Wobec pozostałych jednostek	1681	1397
- Kredyty i pożyczki	283	-
- Długoterminowe w okresie spłaty	-	-
- Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
- Z tytułu leasingu	339	131
- Z tytułu dostaw i usług	880	1018
- Publiczno-prawne	170	41
- Inne	9	207
Zobowiązania krótkoterminowe z wyłączeniem rezerw i rozliczeń międzyokresowych, razem	1681	1397

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 01.01.2015-31.12.2015

Wyszczególnienie	Działalność kontynuowana			
	Produkcja	Handel	Pozostałe	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym:	18884	144	-	19028
Sprzedaż dla klientów dla których sprzedaż stanowi co najmniej 10% łącznych przychodów segmentu	-	-	-	-
Sprzedaż między segmentami	-14	-	-	-14
Koszty wytworzenia produktów sprzedanych oraz wartość sprzedanych towarów i materiałów	9262	115	-	9377
Koszty ogólnego zarządu	2746	238	-	2984
Koszty sprzedaży	2972	209	-	3181
Przychody operacyjne	297	6	107	410
Koszty operacyjne	671	64	27	762
Odpis wartości firmy	-	-	-	-
Zysk (strata) segmentu z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	3530	-476	80	3134
Przychody finansowe	9	-	-	9
Koszty finansowe netto	52	-	-	52
Udział w zyskach jednostki stowarzyszonej	-	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3487	-476	80	3091
Podatek dochodowy	681	-	15	696
Zysk (strata) netto za okres	2330	-	65	2395
Przychody segmentu ogółem	19190	150	107	19447
Koszty segmentu ogółem	15703	626	27	16356
Należności	2118	8	-	2126
Zobowiązania długoterminowe	565	-	-	565
Zobowiązania krótkoterminowe	1389	292	-	1681
Zapasy	4143	132	-	4275

SEGMENTY OPERACYJNE w okresie 01.01.2014-31.12.2014

Wyszczególnienie	Działalność kontynuowana			
	Produkcja	Handel	Pozostałe	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym:	19477	44	-	19521
-sprzedaż dla klientów dla których sprzedaż stanowi co najmniej 10% łącznych przychodów segmentu	-	-	-	
Sprzedaż między segmentami	300	-	-	300
Koszty wytworzenia produktów sprzedanych	9961	-	-	9961
Koszty ogólnego zarządu	2524	192	-	2716
Koszty sprzedaży	3294	366	-	3660
Przychody operacyjne	564	2	230	796
Koszty operacyjne	354	-	40	394
Odpis wartości firmy	42	-	-	42
Zysk (strata) segmentu z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	3866	-512	190	3544
Przychody finansowe	55	-	-	55
Koszty finansowe netto	13	-	-	13
Udział w zyskach jednostki stowarzyszonej	-	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3908	-512	190	3587
Podatek dochodowy	707	-	36	743
Zysk (strata) netto za okres	3202	-512	154	2844
Należności	2371	5	-	2376
Zobowiązania długoterminowe	1027	-	-	1027
Zobowiązania krótkoterminowe	1069	328	-	1397
Zapasy	4110	329	-	4439

OBSZARY GEOGRAFICZNE w okresie 01.01.2015-31.12.2015

Wyszczególnienie	Działalność kontynuowana					Działalność ogółem
	Polska	Niemcy	Ukraina	Słowacja	Pozostałe	
Przychody segmentu ogółem	18191	144	112	102	479	19028
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych z działalności kontynuowanej, w tym:	18191	114	112	102	479	19028
- sprzedaż dla klientów dla których sprzedaż stanowi co najmniej 10% łącznych przychodów segmentu	-	-	104	102	352	558
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych z działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-

OBSZARY GEOGRAFICZNE w okresie 01.01.2014-31.12.2014

Wyszczególnienie	Polska	Niemcy	Ukraina	Słowacja	Pozostałe	Działalność ogółem
Przychody segmentu ogółem	17760	44	83	1268	366	19521
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych z działalności kontynuowanej, w tym:	17760	44	83	1268	366	19521
- sprzedaż dla klientów dla których sprzedaż stanowi co najmniej 10% łącznych przychodów segmentu	-	-	83	1204	289	1576
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych z działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-

NOTA 15. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA – RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	31.12.2015	31.12.2014
Przychody ze sprzedaży usług	-	-
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	18883	19491
Przychody za sprzedaży towarów	145	30
Przychody netto ze sprzedaży, razem	19028	19521

NOTA 16.

Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej na dzień 31.12.2015 r. wynosił 602 tys. zł.

Znaczącym Akcjonariuszem jednostki dominującej jest Sigvaris Holding AG, który:

- na dzień 31.12.2015r. posiadał 2.297.053 akcji Spółki, stanowiących 95,39% kapitału zakładowego Spółki uprawniających łącznie do wykonywania 2.964.153 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, reprezentujących 96,39% ogólnej liczby głosów w Spółce;

- na dzień przekazania raportu śródrocznego posiada 2.408.077 akcji Spółki, reprezentujących 100% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do 3.075.177 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, reprezentujących 100% łącznej liczby głosów.

Grupa SIGVARIS ma swoją siedzibę w Szwajcarii i jest światowym liderem w produkcji medycznej odzieży uciskowej. Zatrudnia około 1400 pracowników i posiada własne zakłady produkcyjne w Szwajcarii, Francji, USA i Brazylii. SIGVARIS jest blisko swoich klientów, posiadając oddziały w Niemczech, Austrii, Anglii, Włoszech, Kanadzie, Chinach, Australii i Zjednoczonych Emiratach Arabskich, jak i dystrybutorów w ponad 70 krajach na wszystkich kontynentach. Grupa prowadzi międzynarodową strategię wzrostu na solidnym fundamencie 150 lat sukcesu. SIGVARIS HOLDING AG sporządzać będzie skonsolidowane sprawozdanie Grupy.

NOTA 17. KOSZTY RODZAJOWE

KOSZTY RODZAJOWE	31.12.2015	31.12.2014
1. Amortyzacja	950	1229
2. Zużycie materiałów i energii	6132	7114
3. Usługi obce	1317	1587
4. Podatki i opłaty	121	113
5. Wynagrodzenia	4864	4818
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1081	962
7. Pozostałe koszty rodzajowe	815	916
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	114	-

Łączne koszty rodzajowe	15394	16739
-------------------------	-------	-------

Różnica między kosztami rodzajowymi a sumą kosztów wytworzenia, sprzedaży i zarządu wynika ze zmiany stanu produktów. Główną pozycję kosztów rodzajowych za IV kwartały 2015r podobnie jak w poprzednich okresach stanowiły koszty zużycia materiałów i energii (39,83%) oraz koszty wynagrodzeń (31,60%).

NOTA 18. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	31.12.2015	31.12.2014
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	-	-
b) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	85
c) dotacja	217	261
e) pozostałe	193	450
Przychody operacyjne razem	410	796

NOTA 19. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	31.12.2015	31.12.2014
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	-	-
b) pozostałe, w tym:	625	394
- aktualizacja wartości aktywów	-	-
- różnice stanów magazynowych	77	14
- wartość wyrobów przekazanych do dz. jakości ,marketingu, zarządu, sprzedaży oraz na uznane reklamacje	162	243
- inne	386	137
c) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	137	-
Koszty operacyjne razem	762	436
ODPIS WARTOŚCI FIRMY	-	42

NOTA 20. PRZYCHODY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	31.12.2015	31.12.2014
a) odsetki	9	17
b) pozostałe	-	38
- aktualizacja wartości inwestycji	-	-
- różnice kursowe	-	13
- pozostałe	-	25
Przychody finansowe, razem	9	55

NOTA 21. KOSZTY FINANSOWE

KOSZTY FINANSOWE	31.12.2015	31.12.2014
a) odsetki	46	13
b) pozostałe	-	-
- aktualizacja wartości aktywów	-	-
- różnice kursowe	-	-
- pozostałe	6	-
Koszty finansowe, razem	52	13

NOTA 22. PODATEK DOCHODOWY

OBCIĄŻENIE PODATKOWE W RACHUNKU WYNIKÓW	31.12.2015	31.12.2014
1. Bieżący podatek dochodowy	592	698
2. Odroczonego podatek dochodowy	104	45
Podatek dochodowy	696	743

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:-	31.12.2015	31.12.2014
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	13	11
Rezerwy na koszty usług obcych	13	6
ZUS	2	2
Różnice kursowe	3	2
Odpisy na należności	39	38
Rezerwa na odprawy emerytalne	5	5
Aktywa z tyt. podatku odroczonego od niezrealizowanej marży (korekta konsolidacyjna)	-	-
Aktualizacja wartości aktywów	4	-
Inne	30	28
Razem	109	92

REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANA DODATNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI, Z TYTUŁU:	Stan na	
	31.12.2015	31.12.2014
- różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	362	267
- leasingu finansowego	53	53
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	415	320

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 do 31.12.2015 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 okresie 01.01.2015-31.12.2015 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 i podatkową środków trwałych. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wzrosła o 95 tys. zł natomiast aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wzrosły o 17 tys. zł.

W prezentowanym okresie Grupa Kapitałowa zwiększyła odpis na należności o 352 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 niewywiązania 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 31.12.2014	Poniżej jednego roku	Od roku do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Ponad 5 lat
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-
Zobowiązania handlowe, pozostałe zobowiązania oraz zobowiązania z tyt. leasingu	1397	1027	-	-
Stan na 31.12.2015	Poniżej jednego roku	Od roku do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Ponad 5 lat
Kredyty i pożyczki	238	-	-	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania oraz zobowiązania z tyt. leasingu	1398	565	-	-

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe w podziale na kategorie

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe w podziale na kategorie	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
Pożyczki i należności, w tym:	2028	2344
- pożyczki	-	-
- należności ¹⁾	2028	2344
Środki pieniężne	1467	619
Aktywa finansowe razem	3495	2963
Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	904	1158
Pozostałe zobowiązania ²⁾	880	1018
Zobowiązania finansowe razem	1784	2176

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- 31.12.2015	Jednostki zależne	Kluczowe kierownictwo*	Pozostałe podmioty powiązane**
Zakup towarów	-	-	-
Sprzedaż towarów	-13	-	-

Zakup usług	-	208	-
Sprzedaż usług	-	-	-
Pozostałe zakupy	-	-	-
Pozostała sprzedaż	-	-	-
Należności z wyjątkiem pożyczek	305	-	-
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	-	-	-
Pożyczki udzielone	580	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-	-
Przychody finansowe - odsetki	-	-	-
Koszty finansowe - odsetki	-	-	-
Otrzymane poręczenia - koszty finansowe	-	-	-
Udzielone poręczenia - przychody finansowe	-	-	-

	Rok 2014 01.01.2014-31.12.2014	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	-	-	-	-
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	-	-	-	-
Pożyczki udzielone	-	-	-	-
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 powiązanymi.

W prezentowanym okresie 2015 roku Grupa Kapitałowa dokonywała transakcji na zasadach rynkowych.

Transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej ich małżonkami, rodzeństwem, wstępными, zstępными 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 31.12.2015 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 31.12.2015 roku nie wystąpiły.

Na dzień 31.12.2015 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 PRZYSPOSOBIAJĄCYM 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.] – 2014 R.

L.p.	Umowa z dnia	Kwota [Euro]	Kwota PLN	Termin spłaty	Oprocentowanie
1.	23.07.2014	14	61	24.07.2016	1%
2.	01.08.2014	14	59	29.08.2016	1%
3.	26.09.2014	13	57	26.09.2016	1%
4.	20.10.2014	7	30	20.10.2016	1%
5.	18.11.2014	8	34	19.11.2016	1%
6.	17.12.2014	3,5	15	18.12.2016	1%
Total		59,5	256		

NOTA 29.

Umowy pożyczek udzielonych AS BUSINESS CENTER GMBH PRZEZ JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ - PANI TERESA MEDICA SA [TYS.] – 2015 R.

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%
7.	27.07.2015	1,7	7	27.07.2016	1%
8.	05.08.2015	6,0	25	05.08.2016	1%
9.	31.08.2015	4,0	17	31.08.2016	1%
10.	25.09.2015	3,3	14	25.09.2016	1%
11.	26.10.2015	3,0	13	26.10.2016	1%
12.	24.11.2015	4,2	19	24.11.2016	1%
13.	18.12.2015	10,2	46	18.12.2016	1%

14.	29.12.2015	2,8	12	29.12.2016	1%
Total		76,7	329		

NOTA 30. POZOSTAŁE REZERWY

REZERWY	31.12.2015	31.12.2014
a) długoterminowe	28	28
inne	28	28
b) krótkoterminowe	156	101
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	84	69
Rezerwa na koszty usług obcych	66	32
inne	6	-
Rezerwy razem	184	129

NOTA 31. 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 32. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY PANI TERESA MEDICA SA W OKRESIE 01.01.2015-31.12. 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 zł 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.

Spółka zależna AS BUSINESS CENTER GmbH nadal osiąga ujemny wynik, co w wymienionym okresie obniżyło zysk Grupy Kapitałowej. Mimo ujemnej wartości kapitałów własnych spółki zależnej, nie dokonano odpisu aktualizującego wartość firmy (powstała w dniu objęcia kontroli nad tą Jednostką), ze względu na plany Zarządu PTM w stosunku do ASBC

Dnia 09.09.2015 została zawarta umowa inwestycyjna pomiędzy Większościowym Akcjonariuszem Jednostki Dominującej - Panią Anną Sobkowiak a spółką SIGVARIS HOLDING AG oraz umowa przewidująca zasady współpracy w okresie przejściowym przed przejęciem kontroli nad Grupą Kapitałową przez Inwestora.

Dnia 4 grudnia 2015r. Zarząd Jednostki Dominującej otrzymał zawiadomienie od Sigvaris Holding AG, że w drodze publicznego wezwania na sprzedaż akcji nabył 2.297.053 akcje PANI TERESA MEDICA SA, uprawniające do 2.964.153 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 95,39% ogólnej liczby akcji Spółki oraz 96,39% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W dniu 28 grudnia 2015r. Jednostka Dominująca została poinformowana przez Dom Maklerski BZ WBK SA o ogłoszeniu przez SIGVARIS HOLDING AG, żądania sprzedaży akcji Spółki PANI TERESA MEDICA SA skierowanego do Akcjonariuszy Mniejszościowych w ramach przymusowego wykupu akcji w trybie art. 82 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej. Przedmiotowe żądanie dotyczyło wykupu 111.024 akcji Spółki PANI TERESA MEDICA SA po cenie 15,45 zł za akcję.

NOTA 33. WSKAZANIE ZDARZEŃ, KTÓRE NASTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁY 2015 ROKU, NIEUJĘTYCH W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCYCH W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE GRUPY.

Zarząd Jednostki Dominującej PANI TERESA MEDICA S.A. poinformował, że w dniu 10 lutego 2016 roku, w celu wykonania uchwały nr 3/2016 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 10 lutego 2016 roku w przedmiocie zniesienia dematerializacji akcji Spółki, Spółka wystosowała do Komisji Nadzoru Finansowego wnioski o udzielenie zezwolenia na przywrócenie akcjom PANI TERESA MEDICA S.A. formy dokumentu, tj. zniesienie dematerializacji wszystkich zdematerializowanych akcji Spółki, tj.:

- a) 1.332.900 Akcji zwykłych na okaziciela Serii A2;
- b) 285.000 Akcji zwykłych na okaziciela Serii B;
- c) 123.077 Akcji zwykłych na okaziciela Serii C..

NOTA 34. 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.

NOTA 35. 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 Spółka PANI TERESA MEDICA SA oraz Spółka ASBC GmbH stały się jednostkami zależnymi w większej Grupie SIGVARIS HOLDING AG, która jako jednostka dominująca wyższego szczebla sporządzać będzie sprawozdania skonsolidowane.

NOTA 36. 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.

NOTA 37. 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

Znaczącym Akcjonariuszem jednostki dominującej jest Sigvaris Holding AG, który na dzień przekazania raportu śródrocznego posiada 2.408.077 akcji Spółki, reprezentujących 100% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do 3.075.177 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, reprezentujących 100% łącznej liczby głosów.

W okresie od przekazania poprzedniego raportu śródrocznego nastąpiła zmiana w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki. Do dnia 4 grudnia 2015r. znaczącym Akcjonariuszem była Pani Anna Sobkowiak, która samodzielnie posiadała 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. W dniu 4 grudnia 2015r. Pani Anna Sobkowiak przestała być Akcjonariuszem Spółki, a znaczącym Akcjonariuszem Spółki stał się Sigvaris Holding AG, który na ten dzień posiadał 2.297.053 akcji Spółki, stanowiących 95,39% kapitału zakładowego Spółki uprawniających łącznie do wykonywania 2.964.153 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, reprezentujących 96,39% ogólnej liczby głosów w Spółce. Z dniem 7 stycznia 2016r. Sigvaris Holding AG stał się jedynym Akcjonariuszem Spółki i od tego dnia posiada 100% akcji Spółki, reprezentujących cały kapitał zakładowy Spółki oraz 100% łącznej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

NOTA 38. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ LUB UPRAWNIENÍ 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

Na dzień przekazania skonsolidowanego skróconego raportu śródrocznego Osoby Zarządzające i Nadzorujące Jednostkę Dominującą nie posiadają akcji Jednostki Dominującej ani uprawnień do nich.

NOTA 39. WSKAZANIA ZMIAN W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI GRUPY W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego wystąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Jednostki Dominującej. Spółka PANI TERESA MEDICA SA oraz Spółka ASBC GmbH stały się jednostkami zależnymi w większej Grupie SIGVARIS HOLDING AG, która jako jednostka dominująca wyższego szczebla sporządzać będzie sprawozdania skonsolidowane.

NOTA 40. 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.

NOTA 41. 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 okresie 01.01.2015-31.12.2015 roku spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej PANI TERESA MEDICA SA nie zawierały istotnych transakcji z podmiotami powiązany na innych warunkach niż rynkowe.

NOTA 42. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ PORECZEŃ 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 NAJMNIJ 10 % KAPITAŁÓW WŁASNYCH SPÓŁKI.

W okresie 01.01.2015-31.12.2015 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 w łącznej kwocie 329 tys. zł.

NOTA 43. 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 skonsolidowanym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym, które byłyby istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacji, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową.

NOTA 44. 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 redukcji wyniku ujemnego w spółce zależnej
- kondycja finansowa odbiorców rynku farmaceutycznego

NOTA 45. ISTOTNE ZMIANY WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH

W okresie 01.01.2015-31.12.2015 roku nie wystąpiły istotne zmiany wielkości szacunkowych.

NOTA 46. SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI W 2015 R.

W okresie 01.01.2015-31.12.2015 roku w działalności Grupy nie występowała sezonowość oraz cykliczność.

NOTA 47. RODZAJ ORAZ KWOTY POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO LUB PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ

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

NOTA 48. EMISJE, WYKUP I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

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

NOTA 49. 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 S. A. 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.

NOTA 50. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD KOŃCA OSTATNIEGO OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

Powyższe zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych nie wystąpiły .

NOTA 51. OSOBA ODPOWIEDZIALNA ZA SPORZĄDZENIE SKONSOLIDOWANEGO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES 01.01.2015 - 31.12.2015 ROKU.

Małgorzata Madejska- Samodzielna Księgową
Gutowo Małe, dnia 29 luty 2016 roku.

NOTA 52. ZATWIERDZENIE SKONSOLIDOWANEGO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ PANI TERESA MEDICA SA

Niniejsze SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 29 lutego 2016



Karolina Kierzkowska
Członek Zarządu



Bartosz Krysmann
Członek Zarządu



Sebastian Wojciechowski
Członek Zarządu

Gutowo Małe, dnia 29 lutego 2016 roku.

JEDNOSTKOWE SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ZA IV KWARTAŁ 2015.

1. WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

JEDNOSTKOWE SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE 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.	01.01.2014r.	01.01.2015r.	01.01.2014r.
	31.12.2015r.	31.12.2014r.	31.12.2015r.	31.12.2014r.
Przychody netto ze sprzedaży	18793	19792	4491	4724
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	9540	9678	2280	2310
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2278	3885	544	927
Zysk (strata) brutto	2236	3927	534	937
Zysk (strata) netto	1791	3156	428	753
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4394	3146	1050	751
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-403	-1795	-96	-428
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3122	-2650	-746	-633
Przepływy pieniężne netto – razem	869	-1298	208	-310
Liczba akcji (tys. szt.)	2408	2408	2408	2408
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,74	1,31	0,18	0,31
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	6,81	7,37	1,60	1,73

Wyszczególnienie

	31.12.2015r.	31.12.2014r.	31.12.2015r.	31.12.2014r.
Aktywa/Pasywa razem	19615	20889	4603	4901
Aktywa trwałe	11794	13097	2768	3073
Aktywa obrotowe	7820	7792	1835	1828
Kapitał własny	16388	17743	3846	4163
Zobowiązania razem	3227	3145	757	738
Zobowiązania długoterminowe	1496	1836	351	431
Zobowiązania krótkoterminowe	1731	1309	406	307

W okresie objętym jednostkowym sprawozdaniem finansowym 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)
30.09.2014	4,1803	4,1755	189/A/NBP/2014
31.12.2014	4,1893	4,2623	252/A/NBP/2014
30.09.2015	4,1585	4,2386	190/A/NBP/2015
31.12.2015	4,1848	4,2615	254/A/NBP/2015

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

** Kurs na ostatni dzień w okresie

2. JEDNOSTKOWE SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

	31.12.2015	31.12.2014
AKTYWA		
Aktywa trwałe	11794	13097
Rzeczowe aktywa trwałe	11216	12339
Wartości niematerialne	247	86
Pożyczki udzielone	-	256
- w tym do jednostek zależnych	-	256
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	-	353
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	332	64
Pozostałe aktywa	-	-
Aktywa obrotowe	7820	7792
Zapasy	4211	4258
Należności handlowe	2021	2658
- w tym do jednostek zależnych	-	317
Pozostałe należności	68	31
Należności z tytułu podatku dochodowego	28	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1464	595
Udzielone pożyczki	-	-
- w tym do jednostek zależnych	-	-
Pozostałe aktywa	29	250
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
AKTYWA RAZEM	19615	20889
PASYWA	31.12.2015	31.12.2014
Kapitały własne	16388	17743

Kapitał zakładowy	602	602
Kapitał zapasowy	14089	13822
Zyski zatrzymane, w tym	1697	3319
- Zysk (strata) za okres sprawozdawczy	1791	3156
Kapitał własny razem	16388	17743
Zobowiązania długoterminowe	1496	1836
Zobowiązania z tytułu leasingu	565	1027
Kredyty i pożyczki	-	-
Inne zobowiązania długoterminowe	-	-
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	414	320
Pozostałe rezerwy	28	28
Rozliczenia międzyokresowe przychodów - dotacja	489	462
Zobowiązania krótkoterminowe	1731	1309
Zobowiązania z tytułu leasingu	339	131
Zobowiązania handlowe	876	680
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	41
Kredyty i pożyczki	-	-
Pozostałe zobowiązania	173	189
Pozostałe rezerwy	150	94
Rozliczenia międzyokresowe przychodów - dotacja	192	174
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
PASYWA RAZEM	19615	20889

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.10.2015 31.12.2015	01.01.2015 31.12.2015	01.10.2014 31.12.2014	01.01.2014 31.12.2014
Przychody ze sprzedaży, w tym:	4045	18793	4304	19792
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	4045	18793	4304	19792
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	2023	9252	2309	10113
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	2023	9235	2309	10113
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1	18	-	-
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	2021	9540	1994	9678
Pozostałe przychody operacyjne	50	404	352	796
Koszty sprzedaży	666	2972	993	3542

Koszty ogólnego zarządu	829	2746	695	2653
Pozostałe koszty operacyjne	1749	1948	106	394
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1172	2278	552	3885
Przychody finansowe	-3	9	24	55
Koszty finansowe	12	52	5	13
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1186	2236	570	3927
Podatek dochodowy	-212	445	116	771
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-974	1791	454	3156
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	-974	1791	454	3156
Zysk netto/całkowity dochód na jedną akcję (w zł)	-0,41	0,74	1,12	1,31
Podstawowy za okres sprawozdawczy	-	-	-	-

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.10.2015 31.12.2015	01.01.2015 31.12.2015	01.10.2014 31.12.2014	01.01.2014 31.12.2014
Zysk (strata) netto		1791	454	3156
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		1791	454	3156
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom mniejszościowym		-	-	-
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		1791	454	3156

4. JEDNOSTKOWE SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2015	31.12.2014
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	2236	3927
Korekty razem:	2821	-116
Amortyzacja	942	1224
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	46	-4
Odpisy wartości firmy	-	-
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	138	-85
Zmiana stanu rezerw	56	79
Zmiana stanu zapasów	47	-361
Zmiana stanu należności	588	-669
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	172	51
Zmiana stanu pozostałych aktywów	4	-352
Inne korekty	829	-
Gotówka z działalności operacyjnej	5057	3811
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-663	-665
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4394	3146
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	164	48
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	164	48
Spląty pożyczek udzielonych	-	-
Wydatki	567	1843
Nabycie udziałów	-	353
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	240	1490
Pożyczki udzielone	327	-
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-403	-1795
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	262	629
Otrzymane dotacje	262	629
Otrzymane odsetki	-	-
Wydatki	3384	3279
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	2890	2890
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	448	377

Odsetki	46	13
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3122	-2650
D. Przepływy pieniężne netto razem	869	-1298
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	869	-1298
F. Środki pieniężne na początek okresu	595	1893
G. Środki pieniężne na koniec okresu	1464	595

5. JEDNOSTKOWE SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN 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
01.01.2015	602	13822	-	-	3319	17743
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-257	-257
Kapitał własny po korektach	602	13822	-	-	3063	17487
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku	-	266	-	-	-266	-
Wynik roku	-	-	-	1791	-	1791
Przekazanie na wypłatę dywidendy	-	-	-	-	-2890	-2890
Różnice kursowe z konsolidacji	-	-	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	-
31.12.2015	602	14089	-	1791	-943	16388
01.01.2014	602	14053	-	-	3019	17674
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	602	14053	-	-	3019	17674
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku	-	-	-	-	-	-
Wynik roku	-	-	-	3156	-	3156
Umnieszczenie kapitału zapasowego z emisji akcji o koszt emisji	-	-197	-	-	-	-197
Przekazanie na wypłatę dywidendy	-	-33	-	-	-2856	-2890
Różnice kursowe z konsolidacji	-	-	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	-

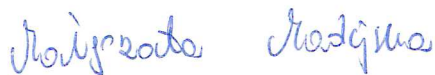
31.12.2014	602	13822	-	3156	163	17743
------------	-----	-------	---	------	-----	-------

INFORMACJE DODATKOWE

W związku z wykazywaną przez AS Business Center GmbH ujemną wartością kapitałów własnych Zarząd Spółki PANI TERESA MEDICA S z dniem 31.12.2015 zdecydował o dokonywaniu odpisów aktualizujących wartość poniższych aktywów:

Wyszczególnienie	31.12.2015 [tys. zł]
Długoterminowe aktywa finansowe, udziały	353
Udzielone pożyczki	580
Należności handlowe	305
RAZEM:	1238

OSOBA ODPOWIEDZIALNA ZA SPORZĄDZENIE JEDNOSTOWEGO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES 01.01.2015 - 31.12.2015 ROKU.



Małgorzata Madejska- Samodzielna Księgowka
Gutowo Małe, dnia 29 lutego 2016 roku.

ZATWIERDZENIE JEDNOSTKOWEGO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI PANI TERESA MEDICA SA ZA OKRES 01.01.2015 - 31.12.2015 ROKU.

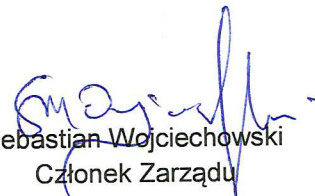
Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 29 lutego 2016 roku.



Karolina Kierzkowska
Członek Zarządu



Bartosz Krysmann
Członek Zarządu



Sebastian Wojciechowski
Członek Zarządu

Gutowo Małe, dnia 29 lutego 2016 roku.