

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI

PHARMENA SPÓŁKA AKCYJNA

ZA ROK OBROTOWY 2012

SPIS TREŚCI

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Bilans

Rachunek zysków i strat

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Rachunek przepływów pieniężnych

Dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. PHARMENA S.A. została utworzona na czas nieoznaczony w dniu 12 listopada 2002r w formie prawnej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością. Rejestracja w KRS nastąpiła w dniu 19 grudnia 2002r. W dniu 25.03.2008r. zmieniona została forma prawna spółki. Pharmena Spółka Akcyjna została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 17.04.2008r. pod numerem KRS 0000304079 w Sądzie Rejonowym dla Łodzi Śródmieścia XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.
Pharmena S.A. prowadzi działalność na terytorium Polski, na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych.

W dniu 19.08.2008r. Uchwałą Nr. 620/2008 Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie podjął decyzję w sprawie wprowadzenia do alternatywnego obrotu na rynku New Connect akcji zwykłych na okaziciela serii A i B Spółki Pharmena S.A. Od dnia 25.08.2008r. akcje Spółki notowane są w alternatywnym systemie obrotu na rynku New Connect.

2. Przedmiotem działalności Spółki zgodnie z wpisem do KRS jest sprzedaż hurtowa perfum i kosmetyków numer wg Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD2007) - 4645Z.
Numer identyfikacyjny REGON - 473085607.
Numer identyfikacji podatkowej NIP 728-24-67-846 został nadany Spółce decyzją Naczelnika Urzędu Skarbowego Łódź - Widzew w dniu 06.01.2003r. oraz NIP UE PL 728-24-67-846 w dniu 23.04.2004r.

3. Dane prezentowane w sprawozdaniu finansowym i porównywalne dane finansowe dotyczące bilansu oraz zestawienia zmian w kapitale własnym odpowiadają danym finansowym na dzień 31 grudnia 2012r. oraz porównywalnym danym finansowym na dzień 31 grudnia 2011r.
Dane prezentowane w rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych obejmują odpowiednio okres 1 stycznia – 31 grudnia 2012r. i okres 1 stycznia – 31 grudnia 2011r. stanowiący porównywalne dane finansowe.

W 2012 roku Spółka zmieniła prezentacje danych porównywalnych za 2011 rok. Uzyskane odsetki od lokat terminowych prezentowane w rachunku z przepływów pieniężnych w pozycji BI wpływów z działalności inwestycyjnej zaprezentowano w działalności operacyjnej w poz AII.

Ponadto Spółka zmieniła prezentacje danych porównywalnych za 2011 rok w bilansie: inne należności krótkoterminowe i należności długoterminowe.

4. Spółka działa na podstawie przepisów ustawy Kodeks spółek handlowych.
5. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

6. W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Zarząd Spółki sprawowali:

Konrad Palka	Prezes Zarządu
Marzena Wieczorkowska	Wiceprezes Zarządu

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

Jerzy Gębicki	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jan Adamus	Członek Rady Nadzorczej
Anna Sysa -Jędrzejowska	Członek Rady Nadzorczej
Aleksandra Jaraczewska	Członek Rady Nadzorczej
Monika Kędzia	Członek Rady Nadzorczej
Marta Ertman	Członek Rady Nadzorczej

7. Spółka jest jednostką stowarzyszoną Grupy Kapitałowej, dla której Pelion S.A. jest jednostką dominującą wyższego szczebla, która sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Siedziba Pelion S.A. znajduje się w Łodzi przy ul. Zbąszyńskiej 3.
8. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym.
9. Księgi rachunkowe Spółki są prowadzone przez spółkę Business Support Solution S.A. z siedzibą w Łodzi na podstawie zawartej umowy z dnia 07 grudnia 2010r.

ZASADY RACHUNKOWOŚCI I METODY WYCENY

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są w języku polskim zgodnie z regulacjami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994r. (Dz.U. z 2009 nr 152 p.1223) w systemie elektronicznego przetwarzania danych.

Aktywa trwałe

1. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wyceniane są w cenie nabycia, pomniejszone o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartości niematerialne i prawne stanowią aktywa trwałe niemające postaci fizycznej o wartości powyżej 1.000 zł.

Amortyzowane są metodą liniową według następujących zasad:

- | | |
|---|---------------|
| • oprogramowanie komputerowe i licencje na oprogramowanie | od 2 do 5 lat |
| • koszty zakończonych prac rozwojowych | 5 lat |
| • pozostałe wartości niematerialne i prawne | 5 lat |

Stosowane stawki odzwierciedlają okres ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych.

Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż od następnego miesiąca po przyjęciu do używania.

2 Środki trwałe

Do środków trwałych Spółka kwalifikuje składniki majątkowe o okresie użytkowania dłuższym niż rok i cenie nabycia powyżej 1.000 zł. Środki trwałe przyjmowane są na stan i wyceniane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszone o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości w przypadku ich wystąpienia. Środki trwałe podlegające likwidacji są wyceniane wg wartości księgowej netto nie wyższej od ceny sprzedaży netto.

Bilansowa amortyzacja wszystkich środków trwałych dokonywana jest metodą liniową wg następujących zasad:

- | | |
|-----------------------------------|--------------|
| • urządzenia techniczne i maszyny | 6 do 14 lat, |
| • środki transportu | 6 lat |
| • narzędzia i przyrządy | 5 lat |

Przyjęte zasady amortyzacji odzwierciedlają okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych.

Rozpoczęcie amortyzacji następuje od następnego miesiąca po przyjęciu środka trwałego do użytkowania.

W okresie sprawozdawczym, zweryfikowano okresy użytkowania środków trwałych. Weryfikacja nie wykazała potrzeby dokonywania zmian przyjętych okresów użytkowania.

W odniesieniu do amortyzacji podatkowej stosowane są zasady i stawki zgodne z przepisami ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, takie jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne wpływają na wynik okresu, w którym je poniesiono. Koszty związane z ulepszeniem, rozbudową bądź modernizacją środków trwałych powodujące wzrost ich wartości użytkowej w odniesieniu do stanu pierwotnego zwiększają ich wartość początkową.

3 Inwestycje

Obejmują aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w postaci odsetek, dywidend i innych pożytków.

Inwestycje długoterminowe obejmują:

- udziały w jednostkach podporządkowanych i pozostałych jednostkach – wyceniane według ceny nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości,

Trwała utrata wartości udziałów w jednostkach podporządkowanych jest szacowana na każdy dzień bilansowy. Wartość bilansowa takich aktywów jest każdorazowo poddawana przeglądowi w celu stwierdzenia, czy nie przekracza ona wartości przyszłych korzyści ekonomicznych. W przypadku, gdy wartość bilansowa przekracza wartość przewidywanych korzyści ekonomicznych, obniża się ją do ceny sprzedaży netto. Skutki obniżenia wartości inwestycji zalicza się do kosztów finansowych. Wzrost wartości danej inwestycji bezpośrednio wiążący się z uprzednim obniżeniem jej wartości, zaliczonym do kosztów finansowych, ujmuje się do wysokości tych kosztów jako przychody finansowe.

Inwestycje, których okres wykupu lub spłaty na dzień bilansowy jest krótszy niż rok, zaliczane są do inwestycji krótkoterminowych.

4 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują:

- aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalone w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które w przyszłości spowodują zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego od osób prawnych z zachowaniem zasady ostrożności, przy zastosowaniu stawek podatku dochodowego w roku powstania obowiązku podatkowego.
- inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe – obejmujące koszty, których termin rozliczenia przekracza rok od dnia bilansowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczonego podatek dochodowy wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana.

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

Na dzień bilansowy aktywo z tytułu podatku dochodowego zostało utworzone od następujących tytułów:

- utworzonych rezerw,
- naliczonych, niewypłaconych wynagrodzeń łącznie z ZUS.

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczone są w bilansie prezentowane oddzielnie.

Aktywa obrotowe

1 Zapasy

Towary handlowe ewidencjonowane są według cen zakupu. Wszelkie korekty cen dotyczące towarów już sprzedanych księgowane są bezpośrednio w ciężar kosztu własnego sprzedanych towarów. Koszty zakupu związane z zakupem towarów są nieistotne i obciążają bezpośrednio koszty działalności.

Nabyte materiały wyceniane są według cen zakupu i w całości odpisywane w koszty w okresie, w którym zostały zakupione, za wyjątkiem substancji 1-MNA i materiałów do zestawów promocyjnych. Materiały te ewidencjonowane są w cenie zakupu, a ich odpisywanie w koszty następuje w miesiącu sprzedaży towarów, do których zostały zużyte.

Rozchód zapasów z magazynu wyceniany jest w drodze szczegółowej identyfikacji cen, w pierwszej kolejności rozchodowane są zapasy z najkrótszym terminem ważności.

Na dzień bilansowy przy wycenie zapasów uwzględnia się zmniejszenie ich wartości użytkowej i handlowej, pomniejszając o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości do ceny sprzedaży netto.

Zaliczki na dostawy - ujmuje się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności.

Dodatkowo tworzony jest odpis aktualizujący zapasy towarów z krótkim terminem ważności w wysokości:

- 100% z terminem ważności do 1 miesiąca,
- 50% z terminem ważności od 1 do 2 miesięcy,
- 25% z terminem ważności od 2 do 3 miesięcy

2 Należności

Należności wyceniane są według kwoty wymaganej zapłaty pomniejszonej o utworzone odpisy aktualizujące uwzględniające stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty, w szczególności w odniesieniu do należności

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości,
- od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego,
- kwestionowanych przez dłużników oraz tych, z których zapłatą dłużnik zalega,
- stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego,
- przeterminowanych lub nie przeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w przypadkach uzasadnionych rodzajem prowadzonej działalności lub sytuacją ekonomiczną dłużnika.

Przy dokonywaniu odpisów aktualizujących należności uwzględnia się stopień ryzyka odzyskania należności od danego kontrahenta. Ryzyko jest szacowane przez wyspecjalizowaną Spółkę Grupy oraz Zarząd Spółki, a jego wysokość uwzględnia:

- okres przeterminowania,
- sytuację ekonomiczną dłużnika,
- wiarygodne zabezpieczenie wierzytelności np gwarancją, ubezpieczeniem, hipoteką, kaucją,
- historyczne wywiązywanie się ze zobowiązań wobec jednostki

za wyjątkiem należności:

- skierowanych na drogę postępowanie sądowego (łącznie z odsetkami i kwotami podwyższającymi), które obejmuje się 100% odpisem,
- z tytułu odsetek zwłoki naliczonych kontrahentom, wymagalnych nie zapłaconych.

Należności z tytułu odsetek są naliczane i ujmowane w księgach tylko w przypadku gdy Zarząd Spółki zamierza je dochodzić od kontrahentów.

Odpisy aktualizujące należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczą te odpisy. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego należności, równowartość jego całości lub odpowiedniej części podlega zaliczeniu do pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów finansowych, biorąc pod uwagę charakter (rodzaj) danej należności.

Należności inne niż handlowe, które staną się wymagalne w okresie powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego, wykazuje się w aktywach trwałych w pozycji 'Należności długoterminowe'.

3 Inwestycje krótkoterminowe

Za inwestycje krótkoterminowe uznaje się aktywa płatne, wymagalne lub przeznaczone do zbycia w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego lub od daty ich założenia, wystawienia lub nabycia, albo stanowiące środki pieniężne.

Inwestycje krótkoterminowe obejmują aktywa finansowe:

- środki pieniężne
- inne aktywa pieniężne tj.: wymagalne niezapłacone odsetki od pożyczek, lokat, czy rachunków bankowych płatne w okresie 3 miesięcy od dnia bilansowego,
- inne środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne wycenione są według wartości nominalnej.

Środki pieniężne obejmują również naliczone wymagalne odsetki od pożyczek, lokat i rachunków bankowych płatne w okresie 3 miesięcy od dnia bilansowego.

4 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Czynne rozliczenia międzyokresowe obejmują koszty przypadające do rozliczenia w ciągu roku od dnia bilansowego, a okres ich rozliczeń w czasie jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Tytuły rozliczeń międzyokresowych kosztów zostały zaprezentowane w notce nr 7.

Kapitały własne

Kapitały własne wyceniane są w wartości nominalnej i stanowią:

1. kapitał zakładowy wykazywany w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej w Krajowym Rejestrze Sądowym

Kapitał zakładowy		Wartość nominalna jednej akcji = 0,10 zł.		
Liczba akcji	Wartość emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy od dnia
5 730 000	0,10	gotówka	17-04-2008	17-04-2008
524 260	0,10	gotówka	25-07-2008	25-07-2008
781 782	0,10	gotówka	16-11-2012	16-11-2012
	Liczba akcji razem = 7 036 042			
Kapitał zakładowy razem 703 604,20 zł				

Struktura własnościowa kapitału			
Akcjonariusze	Wartość akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w liczbie głosów
Pelion S.A. wraz z powiązаныmi Spółkami Grupy Kapitałowej	322 442,50	45,83 %	45,83 %
Jerzy Marian Gębicki	109 729,00	15,60 %	15,60 %
Konrad Palka	75 000,00	10,66 %	10,66 %
Anna Sysa-Jędrzejowska	45 199,10	6,42 %	6,42 %
Master Pharm Polska Sp z o.o.	36 631,40	5,21 %	5,21 %
Pozostali akcjonariusze	114 602,20	16,28 %	16,28 %
	703 604,20	100,00 %	100,00 %

2. kapitał zapasowy powstały z odpisów z zysku ujmowany zgodnie z uchwałami Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.
3. wynik finansowy netto roku obrotowego.

Na wynik netto składają się: wynik działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej i obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego.

Wynik działalności operacyjnej to różnica między sumą należnych przychodów ze sprzedaży towarów i innych składników majątku wyrażonych w cenach sprzedaży z uwzględnieniem rabatów, bez podatku od towarów i usług zrealizowanych, pozostałych przychodów operacyjnych a wartością sprzedanych towarów i innych składników majątku wycenionych w cenach zakupu i powiększonych o koszty sprzedaży i ogólnego zarządu oraz pozostałych kosztów operacyjnych.

Wynik na działalności finansowej ustala się jako różnicę między należnymi przychodami z operacji finansowych a kosztami operacji finansowych.

Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego dotyczą podatku dochodowego od osób prawnych i obejmują:

- część bieżącą naliczaną zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi na podstawie zysku wykazanego w rachunku zysków i strat sporządzonym zgodnie z przepisami o rachunkowości z uwzględnieniem korekt dokonanych celem dostosowania danych bilansowych do wymogów ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych – szczegółowe dane zaprezentowano w nocie nr 20;
- część odroczoną ustaloną, jako zmianę stanu aktywa i rezerwy na podatek odroczony – szczegółowe dane zaprezentowano w notach nr 5A i 9A.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

1 Rezerwy

Rezerwy tworzone są na:

- odroczony podatek dochodowy w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy opodatkowania – szczegółowe tytuły w nocie nr 9A1,
- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować - szczegółowe tytuły w nocie nr 9B.

2 Zobowiązania

Zobowiązania (zarówno handlowe, jak i inne) wycenione są w kwocie wymagającej zapłaty. W kwocie zobowiązań wykazane są także zobowiązania, które powstały po dniu bilansowym, ale koszty dotyczyły okresu objętego sprawozdaniem finansowym.

Długoterminowe zobowiązania finansowe wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia.

3 Rozliczenia międzyokresowe

Bierne rozliczenia międzyokresowe dotyczą ściśle określonych świadczeń na rzecz Spółki, lecz jeszcze niestanowiących zobowiązania, lub prawdopodobnych kosztów, których kwota lub data powstania nie są jeszcze znane. Czas i sposób rozliczeń jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Rozliczenia międzyokresowe obejmują rozliczenia:

- długoterminowe, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i trwają dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego,
- krótkoterminowe, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i trwają nie dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Uznanie przychodów i kosztów

1 Koszty i straty

Przez koszty i straty jednostka rozumie uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru. Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów stanowi wartość sprzedanych towarów, materiałów i usług po uwzględnieniu udzielonych rabatów i prowizji związanych z obrotem z wyłączeniem podatku od towarów i usług.

Kosztami własnymi sprzedaży są wszystkie koszty związane z działalnością operacyjną za wyjątkiem pozostałych kosztów operacyjnych i kosztów finansowych.

Ponoszone koszty są ewidencjonowane w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym. Ujęcie ich w rachunku zysków i strat następuje w okresie, którego dotyczą.

2 Przychody i zyski

Za przychody i zyski Spółka uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób niż wniesienie wkładów przez udziałowców lub właścicieli. Przychody ze sprzedaży towarów ujmowane są w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów zostały przekazane nabywcy.

Przychody ze sprzedaży stanowią wartość sprzedanych towarów, materiałów i usług po uwzględnieniu udzielonych rabatów i innych zmniejszeń z wyłączeniem podatku od towarów i usług.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują tytuły zaprezentowane odpowiednio w notach nr 16 i 17.

Przychody i koszty finansowe obejmują tytuły zaprezentowane w notach nr 18, 19A i 19B.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Podpisy członków Zarządu:

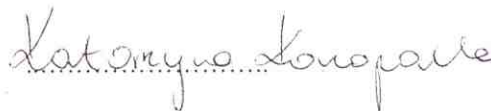
Konrad Palka

Marzena Wieczorkowska

Two handwritten signatures in black ink. The top signature is for Konrad Palka and the bottom signature is for Marzena Wieczorkowska. Both signatures are written over dotted lines.

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych Spółki:

Katarzyna Konopacka

A handwritten signature in black ink for Katarzyna Konopacka, written over a dotted line.

BILANS	Nota	31.12.2012	31.12.2011
AKTYWA			
A. Aktywa trwałe		17.852.312,15	10.722.884,47
I. Wartości niematerialne i prawne	1	591.598,88	596.085,57
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		90.598,88	38.835,57
2. Wartość firmy		0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne		501.000,00	557.250,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2	155.148,54	145.699,85
1. Środki trwałe		155.148,54	145.699,85
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny		14.916,39	18.302,38
d) środki transportu		114.055,45	93.139,01
e) inne środki trwałe		26.176,70	34.258,46
2. Środki trwałe w budowie		0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	3	45.563,35	45.563,35
1. Od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek		45.563,35	45.563,35
IV. Inwestycje długoterminowe	4	16.087.197,55	8.928.597,55
1. Nieruchomości		0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe		16.087.197,55	8.928.597,55
a) w jednostkach powiązanych		16.087.197,55	8.928.597,55
- udziały lub akcje		16.087.197,55	8.928.597,55
4. Inne inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	972.803,83	1.006.938,15
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		69.781,00	50.443,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		903.022,83	956.495,15
B. Aktywa obrotowe		6.920.839,88	7.327.861,97
I. Zapasy		1.398.004,03	1.098.723,04
1. Materiały		494.083,84	363.205,00
2. Półprodukty i produkty w toku		0,00	0,00
3. Produkty gotowe		0,00	0,00
4. Towary		903.920,19	735.518,04
5. Zaliczki na dostawy		0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	6	4.407.295,75	3.521.856,73
1. Należności od jednostek powiązanych		2.050.278,98	2.342.719,13
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		1.827.778,98	2.120.219,13
- do 12 miesięcy		1.827.778,98	2.120.219,13
b) inne		222.500,00	222.500,00
2. Należności od pozostałych jednostek		2.357.016,77	1.179.137,60
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		2.171.498,88	1.108.726,11
- do 12 miesięcy		2.171.498,88	1.108.726,11
b) z tyt. podatków, dotacji, ceł ubezpie. społ. i zdrowotnych oraz innych świadczeń		183.828,11	68.129,85
c) inne		1.689,78	2.281,64
III. Inwestycje krótkoterminowe		753.773,82	2.555.091,55
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		753.773,82	2.555.091,55
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		753.773,82	2.555.091,55
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		753.773,82	1.045.419,12
- inne środki pieniężne		0,00	1.507.896,00
- inne aktywa pieniężne		0,00	1.776,43
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7	361.766,28	152.190,65
A k t y w a , r a z e m		24.773.152,03	18.050.746,44

BILANS	Nota	31.12.2012	31.12.2011
PASYWA			
A. Kapitał (fundusz) własny		22.487.698,83	16.452.601,60
I. Kapitał (fundusz) zakładowy		703.604,20	625.426,00
II. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy		19.272.108,02	14.159.223,99
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		1.058.954,40	1.058.954,40
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		0,00	0,00
VIII. Zysk (strata) netto		1.453.032,21	608.997,21
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		2.285.453,20	1.598.144,84
I. Rezerwy na zobowiązania	9	133.346,29	135.262,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		104.254,00	109.734,00
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		29.092,29	25.528,00
- krótkoterminowa		29.092,29	25.528,00
3. Pozostałe rezerwy		0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	10	39.716,82	55.040,96
1. Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek		39.716,82	55.040,96
- inne zobowiązania finansowe		39.716,82	55.040,96
III. Zobowiązania krótkoterminowe	11	1.866.231,59	1.191.847,36
1. Wobec jednostek powiązanych		956.332,04	515.337,22
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		956.332,04	515.337,22
- do 12 miesięcy		956.332,04	515.337,22
2. Wobec pozostałych jednostek		909.899,55	676.510,14
a) kredyty i pożyczki		186,79	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe		64.077,61	54.614,23
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		358.490,05	267.776,30
- do 12 miesięcy		358.490,05	267.776,30
e) zaliczki otrzymane na dostawy		0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe		0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		435.922,92	302.387,78
h) z tytułu wynagrodzeń		50.245,97	51.135,62
i) inne		976,21	596,21
3. Fundusze specjalne		0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	12	246.158,50	215.994,52
1. Ujemna wartość firmy		0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		246.158,50	215.994,52
- krótkoterminowe		246.158,50	215.994,52
P a s y w a , r a z e m		24.773.152,03	18.050.746,44

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

Konrad Palka - Prezes Zarządu

Marzena Wiczorkowska - Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Katarzyna Konopacka




RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)	Nota	01.01.-31.12.2012	01.01.-31.12.2011
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		10.837.039,58	8.778.381,95
- od jednostek powiązanych		5.487.716,53	5.156.736,09
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	13	829.466,67	1.268.597,89
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	14	10.007.572,91	7.509.784,06
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		3.240.914,64	2.945.067,14
- od jednostek powiązanych		1.277.781,90	1.617.227,43
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	15	161.820,47	308.712,78
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		3.079.094,17	2.636.354,36
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		7.596.124,94	5.833.314,81
D. Koszty sprzedaży	15	2.404.031,78	2.365.101,18
E. Koszty ogólnego zarządu	15	3.184.275,19	2.759.355,56
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)		2.007.817,97	708.858,07
G. Pozostałe przychody operacyjne	16	29.080,64	15.320,50
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		12.207,85	0,00
II. Dotacje		0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne		16.872,79	15.320,50
H. Pozostałe koszty operacyjne	17	38.705,02	29.286,87
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	10.970,56
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne		38.705,02	18.316,31
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)		1.998.193,59	694.891,70
J. Przychody finansowe	18	26.424,70	90.780,32
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:		26.424,70	90.780,32
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	0,00
V. Inne		0,00	0,00
K. Koszty finansowe	19	183.303,08	23.423,81
I. Odsetki, w tym:		40.028,48	204,33
- dla jednostek powiązanych		0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	0,00
IV. Inne		143.274,60	23.219,48
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)		1.841.315,21	762.248,21
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I. - M.II.)		0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne		0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne		0,00	0,00
N. Zysk (strata) brutto (L+/-M)		1.841.315,21	762.248,21
O Podatek dochodowy	20	388.283,00	153.251,00
a) część bieżąca		413.101,00	174.703,00
b) część odroczone		(24.818,00)	(21.452,00)
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00	0,00
R. Zysk (strata) netto (N-O-P)		1.453.032,21	608.997,21

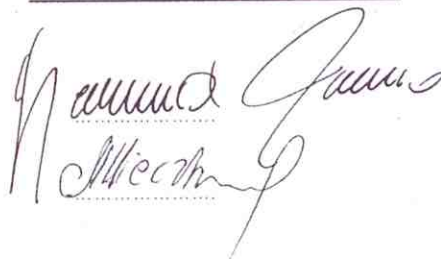
Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

Konrad Palka - Prezes Zarządu

Marzena Wiczorkowska - Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Katarzyna Konopacka

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

	31.12.2012	31.12.2011
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	16.452.601,60	15.906.146,99
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	16.452.601,60	15.906.146,99
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	625.426,00	625.426,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	78.178,20	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	78.178,20	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	78.178,20	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	703.604,20	625.426,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	14.159.223,99	14.098.035,87
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	5.112.884,03	61.188,12
a) zwiększenie (z tytułu)	5.112.884,03	61.188,12
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	4.816.599,82	0,00
- z podziału zysku (ustawowo)	296.284,21	61.188,12
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowy na koniec okresu	19.272.108,02	14.159.223,99
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	1.058.954,40	1.058.954,40
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	1.058.954,40	1.058.954,40
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	608.997,21	123.730,72
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	608.997,21	123.730,72
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po korektach	608.997,21	123.730,72
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	608.997,21	123.730,72
- wypłata dywidendy	312.713,00	62.542,60
- podziału zysku z lat ubiegłych	296.284,21	61.188,12
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
b) korekty błędów	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8. Wynik netto	1.453.032,21	608.997,21
a) zysk netto	1.453.032,21	608.997,21
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	22.487.698,83	16.452.601,60
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	22.487.698,83	16.139.888,60

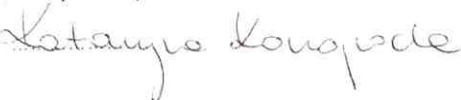
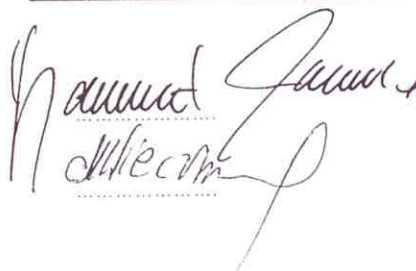
Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

Konrad Palka - Prezes Zarządu

Marzena Wieczorkowska - Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Katarzyna Konopacka

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

01.01.-31.12.2012

01.01.-31.12.2011

A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

I. Zysk (strata) netto

1.453.032,21 608.997,21

II. Korekty razem

(517.724,11) 148.019,07

1. Amortyzacja

132.624,60 123.409,69

2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych

0,00 0,00

3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)

42.828,13 0,00

4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej

(12.207,85) 10.970,56

5. Zmiana stanu rezerw

(1.915,71) 12.619,00

6. Zmiana stanu zapasów

(299.280,99) 247.825,76

7. Zmiana stanu należności

(885.439,02) (709.050,71)

8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów

664.734,06 666.741,29

9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych

(159.067,33) (204.496,52)

10. Inne korekty

0,00 0,00

III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)

935.308,10 757.016,28

B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

I. Wpływy

13.408,13 13.414,63

1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych

13.408,13 13.414,63

2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne

0,00 0,00

3. Z aktywów finansowych, w tym:

0,00 0,00

4. Inne wpływy inwestycyjne

0,00 0,00

II. Wydatki

7.226.194,47 1.440.194,31

1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych

67.594,47 68.894,31

2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne

0,00 0,00

3. Na aktywa finansowe, w tym:

7.158.600,00 1.371.300,00

a) w jednostkach powiązanych

7.158.600,00 1.371.300,00

- nabycie aktywów finansowych

7.158.600,00 1.371.300,00

b) w pozostałych jednostkach

0,00 0,00

4. Inne wydatki inwestycyjne

0,00 0,00

III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)

(7.212.786,34) (1.336.670,31)

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

I. Wpływy

5.494.778,02 0,00

1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału

4.894.778,02 0,00

2. Kredyty i pożyczki

600.000,00 0,00

3. Emisja dłużnych papierów wartościowych

0,00 0,00

4. Inne wpływy finansowe

0,00 0,00

II. Wydatki

1.018.617,51 85.418,60

1. Nabycie udziałów (akcji) własnych

0,00 0,00

2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli

312.713,00 62.542,60

3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku

0,00 0,00

4. Spłaty kredytów i pożyczek

600.000,00 0,00

5. Wykup dłużnych papierów wartościowych

0,00 0,00

6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych

0,00 0,00

7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego

61.796,59 22.876,00

8. Odsetki

44.107,92 0,00

9. Inne wydatki finansowe

0,00 0,00

III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)

4.476.160,51 (85.418,60)

D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)

(1.801.317,73) (755.182,00)

E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:

(1.801.317,73) (755.182,00)

- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych

0,00 0,00

F. Środki pieniężne na początek okresu

2.555.091,55 3.310.273,55

G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:

753.773,82 2.555.091,55

- o ograniczonej możliwości dysponowania

0,00 0,00

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

Konrad Palka - Prezes Zarządu

Marzena Wiczorkowska - Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Katarzyna Konopacka

Katarzyna Konopacka

**STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I INNYCH AKTYWÓW
PIENIĘŻNYCH**

	31.12.2012	31.12.2011
1. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	753.773,82	2.553.315,12
- środki pieniężne w kasie	1.939,36	2.127,38
- środki pieniężne na rachunkach bankowych	644.512,57	1.040.952,09
- środki pieniężne dotyczące lokat	0,00	1.507.896,00
- środki pieniężne na rachunkach walutowych	107.321,89	2.339,65
2. Inne środki pieniężne, z tego:	0,00	0,00
- lokaty terminowe	0,00	0,00
3. Inne aktywa pieniężne, których termin wymagalności przypada w terminie do 3 miesięcy od dnia bilansowego, z tego:	0,00	1.776,43
- odsetki od lokat	0,00	1.776,43
Razem środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	753.773,82	2.555.091,55

POZYCJE POZABILANSOWE

	31.12.2012	31.12.2011
1. Zobowiązania warunkowe	98.650.229,00	108.764.851,00
1.1. Na rzecz pozostałych jednostek	98.650.229,00	108.764.851,00

W zobowiązaniach warunkowych, zgodnie z warunkami porozumienia z dnia 20 sierpnia 2010r., Spółka wykazuje potencjalne zobowiązanie wobec byłych większościowych akcjonariuszy jednostki zależnej Cortria Corporation, związane z potencjalnym wylicencjonowaniem, rozwojem, rejestracją leku, a także opłaty ze sprzedaży produktu, finansowane z dochodów uzyskanych z tego tytułu. Wysokość potencjalnego zobowiązania została oszacowana jako procent oczekiwanych zysków z komercjalizacji projektu po jego zakończeniu.

Nota 1A za okres 01.01.-31.12.2012

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

	a	b	c	d	
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym	inne wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne, razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	67 093,00	0,00	1 001 483,50	1 122,00	1 069 698,50
b) zwiększenia (z tytułu)	66 384,47	0,00	0,00	15 000,00	81 384,47
- przejęcie z inwestycji	66 384,47	0,00	0,00	15 000,00	81 384,47
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	1 483,50	0,00	1 483,50
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00	1 483,50	0,00	1 483,50
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	133 477,47	0,00	1 000 000,00	0,00	1 149 599,47
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	28 257,43	0,00	444 233,50	1 122,00	473 612,93
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	14 621,16	0,00	67 516,50	1 483,50	84 387,66
- amortyzacja	14 621,16	0,00	69 000,00	0,00	85 871,16
- umorzenie sprzedanych wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenie zlikwidowanych wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00	1 483,50	0,00	1 483,50
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	42 878,59	0,00	511 750,00	0,00	558 000,59
h) odpis z tytułu utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
i) odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	90 598,88	0,00	488 250,00	0,00	591 598,88

Nota 2A za okres 01.01.-31.12.2012

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

	a urządzenia techniczne i maszyny	b środki transportu	c inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	73 513,85	114 923,25	87 882,66	276 319,76
b) zwiększenia (z tytułu)	0,00	57 402,41	0,00	57 402,41
- przejęcie z inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	57 402,41	0,00	57 402,41
c) zmniejszenia (z tytułu)	19 200,00	540,65	0,00	19 740,65
- sprzedaż	10 450,00	540,65	0,00	10 990,65
- likwidacja	8 750,00	0,00	0,00	8 750,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	54 313,85	171 785,01	87 882,66	313 981,52
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	55 211,47	21 784,24	53 624,20	130 619,91
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	(15 814,01)	35 945,32	8 081,76	28 213,07
- amortyzacja	2 185,71	36 485,97	8 081,76	46 753,44
- umorzenie sprzedanych środków trwałych	10 450,00	540,65	0,00	10 990,65
- umorzenie zlikwidowanych środków trwałych	7 549,72	0,00	0,00	7 549,72
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	39 397,46	57 729,36	61 705,96	158 832,98
h) odpis z tytułu utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
- zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
- zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
i) odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	14 916,39	114 055,45	26 176,70	155 148,54

Nota 1B	31.12.2012	31.12.2011
WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)		
a) własne	591.598,88	596.085,57
Wartości niematerialne i prawne, razem	591.598,88	596.085,57
Nota 2B	31.12.2012	31.12.2011
ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)		
a) własne	15.367,51	19.656,14
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy	139.781,03	126.043,71
Środki trwałe bilansowe, razem	155.148,54	145.699,85
Nota 2C	31.12.2012	31.12.2011
ŚRODKI TRWAŁE UŻYWANE NA PODSTWIE UMOWY NAJMU, DZIERŻAWY LUB INNEJ UMOWY NIEUMARZANIE I NIEAMORTYZOWANE PRZEZ SPÓŁKĘ		
a) używane na podstawie umowy najmu, w tym:	277.960,14	182.097,36
- od jednostek pozostałych	277.960,14	182.097,36
- środki transportu	277.960,14	182.097,36
Środki trwałe pozabilansowe, razem	277.960,14	182.097,36
Nota 3A	31.12.2012	31.12.2011
NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE		
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek (z tytułu)	45.563,35	45.563,35
- kaucja	45.563,35	45.563,35
Należności długoterminowe netto	45.563,35	45.563,35
c) odpisy aktualizujące wartość należności	0,00	0,00
Należności długoterminowe brutto	45.563,35	45.563,35
Nota 3B	31.12.2012	31.12.2011
ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)		
a) stan na początek okresu	45.563,35	0,00
b) zwiększenia (z tytułu)	0,00	45.563,35
d) stan na koniec okresu	45.563,35	45.563,35
- kaucja	45.563,35	45.563,35
Nota 4A	31.12.2012	31.12.2011
DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE		
a) w jednostkach zależnych	16.087.197,55	8.928.597,55
- udziały lub akcje	16.087.197,55	8.928.597,55
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	16.087.197,55	8.928.597,55
Nota 4B	31.12.2012	31.12.2011
ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)		
a) stan na początek okresu	8.928.597,55	7.557.297,55
- udziały lub akcje	8.928.597,55	7.557.297,55
b) zwiększenia	7.158.600,00	1.371.300,00
- nabycie akcji i udziałów	7.158.600,00	1.371.300,00
c) zmniejszenia	0,00	0,00
d) stan na koniec okresu	16.087.197,55	8.928.597,55
- udziały lub akcje	16.087.197,55	8.928.597,55

sk

Nota 5A	31.12.2012	31.12.2011
ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	50 443,00	41 900,00
a) odniesionych na wynik finansowy	50 443,00	41 900,00
- saldo z roku ubiegłego	50 443,00	41 900,00
2. Zwiększenia	69 781,00	48 327,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, z tytułu:	69 781,00	48 327,00
- powstania różnic przejściowych	69 781,00	48 327,00
3. Zmniejszenia	50 443,00	39 784,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, z tytułu:	50 443,00	39 784,00
- odwrócenie się różnic przejściowych	50 443,00	39 784,00
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	69 781,00	50 443,00
a) odniesionych na wynik finansowy	69 781,00	50 443,00

Nota 5A1	31.12.2012	31.12.2011
UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE - TYTUŁY		
a) rezerwa na badanie bilansu	20 000,00	3 500,00
b) rezerwa na świadczenia pracownicze	29 092,29	25 528,00
c) naliczone, niewypłacone wynagrodzenia łącznie z ZUS	23 247,51	23 965,92
d) odsetki od zobowiązań, kredytów i obligacji	186,79	0,00
g) ujemne różnice kursowe	68 582,05	0,00
j) rezerwa na opłaty licencyjne dla twórców	226 158,50	212 494,52
Ujemne różnice przejściowe, razem	367 267,14	265 488,44

Nota 5B	31.12.2012	31.12.2011
INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE		
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	900 414,07	953 917,15
- opłaty patentowe	515 948,23	547 351,31
- prace rozwojowe	384 465,84	406 565,84
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	2 608,76	2 578,00
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	903 022,83	956 495,15

Nota 6A	31.12.2012	31.12.2011
NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE		
a) od jednostek powiązanych	2 050 278,98	2 342 719,13
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 827 778,98	2 120 219,13
- do 12 miesięcy	1 827 778,98	2 120 219,13
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
- inne - kaucja	222 500,00	222 500,00
b) należności od pozostałych jednostek	2 357 016,77	1 179 137,60
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 171 498,88	1 108 726,11
- do 12 miesięcy	2 171 498,88	1 108 726,11
- z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń i zdrowotnych oraz innych świadczeń	183 828,11	68 129,85
- inne (wg tytułów)	1 689,78	2 281,64
- pozostałe	1 689,78	2 281,64
Należności krótkoterminowe netto, razem	4 407 295,75	3 521 856,73
c) odpisy aktualizujące wartość należności	670,95	0,00
Należności krótkoterminowe brutto, razem	4 407 966,70	3 521 856,73

Nota 6B	31.12.2012	31.12.2011
ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH		
Stan na początek okresu	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	670,95	0,00
- na należności łącznie z odsetkami	670,95	0,00
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	670,95	0,00

Nota 6C	31.12.2012	31.12.2011
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:		
a) do 1 miesiąca	1.598.328,66	1.700.761,24
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1.919.871,26	979.915,41
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0,00	0,00
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0,00	0,00
e) powyżej 1 roku	0,00	45.860,21
f) należności przeterminowane	481.748,89	502.408,38
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	3.999.948,81	3.228.945,24
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	670,95	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	3.999.277,86	3.228.945,24

Nota 6D	31.12.2012	31.12.2011
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:		
a) do 1 miesiąca	133.316,44	1.980,35
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	347.718,45	452.762,92
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0,00	8.005,08
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0,00	3.476,60
e) powyżej 1 roku	714,00	36.183,43
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem (brutto)	481.748,89	502.408,38

Nota 7	31.12.2012	31.12.2011
KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE		
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	231.245,98	146.182,87
- ubezpieczenia majątkowe	6.121,23	8.554,32
- usługi telekomunikacyjne	487,99	2.201,50
- prenumerata	50,91	0,00
- serwis informatyczny	1.514,81	1.342,29
- koszty prac rozwojowych	91.388,08	27.340,00
- opłaty za zgłoszone patenty	124.597,09	103.127,62
- inne koszty opłacone z góry	7.085,87	3.617,14
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	130.520,30	6.007,78
- koszty emisji akcji	126.265,00	0,00
- leasing raty odsetkowe	4.255,30	6.007,78
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	361.766,28	152.190,65

Nota 8	31.12.2012	31.12.2011
ODPISY AKTUALIZUJĄCE AKTYWA		
- należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	670,95	0,00
Razem	670,95	0,00

Nota 9A	31.12.2012	31.12.2011
ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	109.734,00	122.643,00
a) odniesionej na wynik finansowy	109.734,00	122.643,00
- saldo z roku ubiegłego	109.734,00	122.643,00
2. Zwiększenia	2.593,00	570,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu powstania dodatnich różnic przejściowych, z tytułu:	2.593,00	570,00
- powstania różnic przejściowych	2.593,00	570,00
3. Zmniejszenia	8.073,00	13.479,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z odwróceniem się różnic przejściowych, z tytułu:	8.073,00	13.479,00
- odwrócenia się różnic przejściowych	8.073,00	13.479,00
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	104.254,00	109.734,00
a) odniesionej na wynik finansowy	104.254,00	109.734,00

Nota 9A1	31.12.2012	31.12.2011
DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE		
a) naliczone a niezapłacone odsetki	0,00	2.447,38
b) różnica między wartością księgową a podatkową majątku trwałego	535.058,05	574.546,77
c) zarachowane przychody i odszkodowania	0,00	550,00
d) dodatnie różnice kursowe	13.646,68	0,00
Dodatnie różnice przejściowe	548.704,73	577.544,15
Nota 9B	31.12.2012	31.12.2011
ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)		
a) stan na początek okresu	25.528,00	0,00
- na niewykorzystane urlopy	25.528,00	0,00
b) zwiększenia (z tytułu)	3.564,29	25.528,00
- aktualizacja wyceny	3.564,29	25.528,00
e) stan na koniec okresu	29.092,29	25.528,00
- na niewykorzystane urlopy	29.092,29	25.528,00
Nota 10A	31.12.2012	31.12.2011
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		
a) wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) wobec pozostałych jednostek	39.716,82	55.040,96
- zobowiązania z tytułu leasingu	39.716,82	55.040,96
Zobowiązania długoterminowe, razem	39.716,82	55.040,96
Nota 10B	31.12.2012	31.12.2011
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY		
a) powyżej 1 roku do 3 lat	39.716,82	55.040,96
b) powyżej 3 do 5 lat	0,00	0,00
c) powyżej 5 lat	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe, razem	39.716,82	55.040,96
Nota 11	31.12.2012	31.12.2011
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		
a) wobec jednostek powiązanych	956.332,04	515.337,22
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	956.332,04	515.337,22
- do 12 miesięcy	956.332,04	515.337,22
b) wobec pozostałych jednostek	909.899,55	676.510,14
- kredyty i pożyczki	186,79	0,00
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	64.077,61	54.614,23
- z tytułu leasingu finansowego	64.077,61	54.614,23
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	358.490,05	267.776,30
- do 12 miesięcy	358.490,05	267.776,30
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	435.922,92	302.387,78
- z tytułu wynagrodzeń	50.245,97	51.135,62
- inne (wg tytułów)	976,21	596,21
- rozrachunki z pracownikami (inne niż wynagrodzenia)	824,41	596,21
- pozostałe	151,80	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe razem	1.866.231,59	1.191.847,36
Nota 12	31.12.2012	31.12.2011
INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE		
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	246.158,50	215.994,52
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	246.158,50	215.994,52
- koszty badania sprawozdania finansowego	20.000,00	3.500,00
- rezerwa na opłaty licencyjne dla twórców	226.158,50	212.494,52
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	0,00	0,00

Nk

Nota 13A	01.01.-31.12.2012	01.01.-31.12.2011
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)		
- usługi telekomunikacji i infolinii	639,28	0,00
- w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00
- sprzedaż usług transportowych i dystrybucyjnych	12.067,71	0,00
- w tym: od jednostek powiązanych	12.067,71	0,00
- usługi pozostałe	816.759,68	1.268.597,89
- w tym: od jednostek powiązanych	812.603,04	1.262.758,69
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	829.466,67	1.268.597,89
- w tym: od jednostek powiązanych	824.670,75	1.262.758,69

Nota 13B	01.01.-31.12.2012	01.01.-31.12.2011
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)		
a) kraj	4.795,92	5.839,20
- w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) eksport	824.670,75	1.262.758,69
- w tym: od jednostek powiązanych	824.670,75	1.262.758,69
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	829.466,67	1.268.597,89
- w tym: od jednostek powiązanych	824.670,75	1.262.758,69

Nota 14A	01.01.-31.12.2012	01.01.-31.12.2011
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)		
a) towary	9.114.941,79	7.391.051,87
- w tym: od jednostek powiązanych	3.770.519,66	3.775.645,21
b) materiały	892.631,12	118.732,19
- w tym: od jednostek powiązanych	892.526,12	118.332,19
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	10.007.572,91	7.509.784,06
- w tym: od jednostek powiązanych	4.663.045,78	3.893.977,40

Nota 14B	01.01.-31.12.2012	01.01.-31.12.2011
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)		
a) kraj	9.125.303,79	7.391.323,34
- w tym: od jednostek powiązanych	3.780.776,66	3.775.645,21
- towary	9.114.941,79	7.390.923,34
- w tym: od jednostek powiązanych	3.770.519,66	3.775.645,21
- materiały	10.362,00	400,00
- w tym: od jednostek powiązanych	10.257,00	0,00
b) eksport	882.269,12	118.460,72
- w tym: od jednostek powiązanych	882.269,12	118.332,19
- towary	0,00	128,53
- w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00
- materiały	882.269,12	118.332,19
- w tym: od jednostek powiązanych	882.269,12	118.332,19
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	10.007.572,91	7.509.784,06
- w tym: od jednostek powiązanych	4.663.045,78	3.893.977,40

Nota 15	01.01.-31.12.2012	01.01.-31.12.2011
KOSZTY WEDŁUG RODZAJU		
a) amortyzacja	132.624,60	123.409,69
b) zużycie materiałów i energii	209.526,52	164.297,13
c) usługi obce	3.177.035,10	1.164.914,72
d) podatki i opłaty	161.648,52	311.136,50
e) wynagrodzenia	1.101.311,10	1.071.998,61
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	227.382,35	218.009,40
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	804.815,48	2.379.793,78
- koszty reklamy i reprezentacji	744.067,18	2.348.092,59
- koszty ubezpieczeń majątkowych	14.352,00	10.989,00
- koszty podróży służbowych	36.507,85	12.946,12
- inne koszty	9.888,45	7.766,07
Koszty według rodzaju, razem	5.814.343,67	5.433.559,83

Nota 16	01.01.-31.12.2012	01.01.-31.12.2011
INNE PRZYCHODY OPERACYJNE		
a) rozwiązane rezerwy	0,00	0,00
b) pozostałe, w tym:	16 872,79	15 320,50
- nadwyżki inwentaryzacyjne	4 316,84	24,00
- odszkodowania z tytułu ubezpieczeń	6 441,19	11 019,01
- spisanie zobowiązań	3 333,28	0,00
- pozostałe	2 781,48	4 277,49
Inne przychody operacyjne, razem	16.872,79	15.320,50

Nota 17	01.01.-31.12.2012	01.01.-31.12.2011
INNE KOSZTY OPERACYJNE		
a) utworzone rezerwy	0,00	0,00
b) pozostałe, w tym:	38 705,02	18 316,31
- niedobory i szkody	6 539,75	0,00
- udzielone darowizny	7 789,67	3 299,27
- szkody i koszty likwidacji szkód	24 211,70	0,00
- inne	163,90	15 017,04
Inne koszty operacyjne, razem	38.705,02	18.316,31

Nota 18	01.01.-31.12.2012	01.01.-31.12.2011
PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK		
a) z tytułu udzielonych pożyczek	0,00	0,00
b) pozostałe odsetki	26 424,70	90 780,32
- od pozostałych jednostek	26 424,70	90 780,32
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	26.424,70	90.780,32

Nota 19A	01.01.-31.12.2012	01.01.-31.12.2011
KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK		
a) od kredytów i pożyczek	27 847,94	0,00
- dla jednostek pozostałych	27 847,94	0,00
b) pozostałe odsetki	12 180,54	204,33
- dla jednostek pozostałych	12 180,54	204,33
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	40.028,48	204,33

Nota 19B	01.01.-31.12.2012	01.01.-31.12.2011
INNE KOSZTY FINANSOWE		
a) nadwyżka ujemnych różnic kursowych	139 406,39	14 608,68
b) utworzenie rezerwy	0,00	0,00
- na przewidywane koszty	0,00	0,00
c) pozostałe, w tym:	3 868,21	8 610,80
- odpisy aktualizujące odsetki od należności	670,95	0,00
- prowizje bankowe i inne	3 197,26	5,00
- inne	0,00	8 605,80
Inne koszty finansowe, razem	143.274,60	23.219,48

Nota 20

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY

	01.01.-31.12.2012	01.01.-31.12.2011
1. Zysk (strata) brutto	1 841 315,21	762 248,21
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	332 899,11	157 239,65
a) Przychody podwyższające podstawę opodatkowania	2 326,43	2 893,15
- zrealizowane odsetki i dyskonta nazliczane w okresach poprzednich	1 776,43	2 893,15
- przychody i odszkodowania zarachowane w RZiS roku ubiegłego	550,00	0,00
b) przychody niepodlegające opodatkowaniu	13 646,68	68 607,67
- naliczone a niezrealizowane odsetki, dyskonta i koszty sądowe	0,00	2 447,38
- niezrealizowane różnice kursowe	13 646,68	65 610,29
- zarachowane w RZiS przychody i odszkodowania	0,00	550,00
c) koszty niezaliczone do kosztu uzyskania przychodu	663 971,99	488 747,90
- różnica między ujęciem księgowym a podatkowym majątku trwałego (amortyzacja, wartość netto sprzedanego)	110 599,45	126 905,28
- naliczone a niewypłacone wynagrodzenie łącznie z ZUS	23 247,51	23 965,92
- odpisy aktualizujące majątek trwały i obrotowy	670,95	0,00
- utworzone rezerwy	275 250,79	241 522,52
- naliczone a nie zapłacone odsetki	186,79	0,00
- składki PFRON, odsetki budżetowe, darowizny itp.	3 028,46	3 503,60
- niezrealizowane różnice kursowe	68 582,05	6 832,80
- ponadlimitowe koszty eksploatacji samochodów	63 694,06	72 345,46
- koszty reprezentacji	116 570,99	13 499,02
- należności umorzone, przedawnione, niesciagalne	0,02	0,00
- pozostałe	2 140,92	173,30
d) koszty podwyższające koszt uzyskania przychodu	317 952,63	263 793,73
- różnica między ujęciem księgowym a podatkowym majątku trwałego (amortyzacja, wartość netto sprzedanego)	0,00	0,00
- zapłacone odsetki	0,00	0,00
- rozwiązanie - wykorzystanie rezerw i odpisów aktualizujących oraz ich uprawdopodobnienie	241 522,52	187 307,70
- wypłacone wynagrodzenia oraz wraz ze składką ZUS zarachowane do okresu ubiegłego	23 965,92	30 328,80
- raty leasingowe	52 464,19	46 157,23
e) rozliczenie strat podatkowych lat ubiegłych	0,00	0,00
f) darowizny	1 800,00	2 000,00
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym (1+2a-2b+2c-2d-2e-2f)	2 174 214,32	919 487,86
4. Podatek dochodowy według stawki 19 %	413 101,00	174 703,00
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	0,00	0,00
6. Podatek dochodowy bieżący wykazany w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	413 101,00	174 703,00
- wykazany w rachunku zysków i strat	413 101,00	174 703,00

Dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego

I. Noty do rachunku przepływów pieniężnych

1. Podział działalności przyjęty w rachunku przepływów pieniężnych:
 - działalność operacyjna – związana jest z działalnością statutową Spółki, która polega głównie na sprzedaży towarów, materiałów i usług oraz ponoszeniu związanych z tym kosztów,
 - działalność inwestycyjna - polega na nabywaniu oraz sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz długo- i krótkoterminowych aktywów finansowych,
 - działalność finansowa – polega na pozyskiwaniu kapitałów własnych i obcych (krótko- i długoterminowych) oraz na spłacie zobowiązań z tego tytułu.
2. Przyczyny występujących niezgodności pomiędzy zmianami bilansowymi a zmianami stanu tych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych

1)	Zmiana stanu należności netto	
	- wykazana w r-ku przepływów pieniężnych w poz. A II.7	885 439,02
	- wynikająca z bilansu	885.439,02
2)	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem obligacji i kredytów)	
	- wykazana w r-ku przepływów pieniężnych w poz. A. II.8	664 734,06
	- wynikająca z bilansu	674 384,23
	Różnica	9.650,17
	Stanowi:	
	- zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	186,79
	- zmianę stanu zobowiązań z tytułu leasingu	9.463,38
3)	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	
	- wykazana w r-ku przepływów pieniężnych w poz. A. II.9	159 067,33
	- wynikająca z bilansu	145.277,33
	Różnica	13.790,00
	Stanowi:	
	- nakłady na prace rozwojowe poniesione w 2011r. a zakończone w 2012r.	

II. Pozostałe noty objaśniające

1 Informacja o instrumentach finansowych

Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe w dniu ich nabycia lub powstania do następujących kategorii: aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, pożyczki udzielone i należności własne, aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu, Spółka zalicza aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych, a także inne aktywa finansowe, bez względu na zamiary, jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią one składnik portfela podobnych aktywów finansowych, co do którego jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych. Aktywa finansowe zaliczone przez Spółkę do przeznaczonych do obrotu nie mogą być przekwalifikowane do innych kategorii.

Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się, niezależnie od terminu ich wymagalności, aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych. Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się także obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne, jeżeli z zawartego kontraktu jednoznacznie wynika, że Spółka nie utraciła kontroli nad wydanymi instrumentami finansowymi.

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności Spółka zalicza nie zakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których zawarte kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, na przykład oprocentowania, w stałej lub możliwej do ustalenia kwocie, pod warunkiem, że Spółka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży stanowią wszelkie aktywa finansowe nie będące: pożyczkami udzielonymi i należnościami własnymi, aktywami finansowymi utrzymywanymi do upływu terminu zapadalności oraz aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu. Do aktywów dostępnych do sprzedaży zalicza się w szczególności udziały w innych podmiotach nie będących podmiotami podporządkowanymi, które Spółka nie przeznaczyła do sprzedaży w krótkim terminie.

Aktywa finansowe Spółka wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe - w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych.

Aktywa finansowe, Spółka wycenia nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej za wyjątkiem:

- pożyczek udzielonych i należności własnych wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej. Należności o krótkim terminie wymagalności (do 12 m-cy) wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty, jeżeli ustalona za pomocą stopy procentowej przypisanej tej należności wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez Spółkę nie różni się istotnie od kwoty wymaganej zapłaty,
- aktywów finansowych, dla których jest ustalony termin wymagalności wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej,
- aktywów finansowych, dla których nie jest ustalony termin wymagalności wycenianych w cenie nabycia.

Zobowiązania finansowe klasyfikowane są do jednej z dwóch kategorii zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i inne zobowiązania finansowe.

Zobowiązania finansowe Spółka wycenia nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, w wysokości skorygowanej ceny nabycia za wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu wycenianych w wartości godziwej.

W przypadku zobowiązań o krótkim terminie zapadalności/ wymagalności (handlowych), dla których efekt dyskonta nie jest znaczący, Spółka wycenia je wg kwoty wymagającej zapłaty.

Rodzaj instrumentu finansowego	Wartość w cenie nabycia	Wartość wg wyceny bilansowej
Aktywa		
Aktywa dostępne do sprzedaży - udziały i akcje nienotowane	16.087.197,55	16.087.197,55
Należności z tyt. dostaw i usług	3.999.948,81	3.999.277,86
Środki pieniężne	753.773,82	753.773,82
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1.314.822,09	1.314.822,09
Zobowiązania z tyt. leasingu	103.794,43	103.794,43
Kredyty i pożyczki	186,79	186,79

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Koszty z tytułu odsetek w danym roku obrotowym			
		Odsetki naliczone i zapłacone	Odsetki naliczone lecz nie zapłacone		
			do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
1.	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	39.735,69			
	<i>kredyty i pożyczki</i>	27.661,15	186,79		
	<i>zobowiązania finansowe inne</i>	11.782,93			
	<i>zobowiązania z tytułu dostaw i usług</i>	291,61			
2.	Inne pasywa	106,00			
	RAZEM	39.841,69	186,79		

Lp.	Rodzaj aktywu	Przychody z odsetek w danym roku obrotowym			
		Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone lecz nie zrealizowane		
			do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
1	Środki pieniężne	26.424,70			
	<i>w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym</i>				
	RAZEM	26.424,70			

- 2 Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu prawa własności budynków i budowli - nie występują.
- 3 W okresie sprawozdawczym Spółka nie zaniechała żadnego rodzaju działalności oraz nie przewiduje się takiego zaniechania w następnym okresie.
- 4 W roku 2012r. w Spółce nie wystąpiły zyski jaki i straty nadzwyczajne, zarówno losowe i pozostałe.
- 5 Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych - nie wystąpił.
- 6 W okresie sprawozdawczym nie dokonywano odpisów aktualizujących środki trwałe.
- 7 Nie wystąpił koszt wytworzenia środków trwałych w budowie.
- 8 Spółka nie posiada gruntów użytkowanych wieczystie.

-
- 9 Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu wynosi 277.960,14 zł.
- 10 Nakłady inwestycyjne poniesione w bieżącym okresie sprawozdawczym wyniosły z tego:
- na środki trwałe i wartości niematerialne i prawne 67.594,47 zł.
 - na inwestycje kapitałowe 7.158.600,00 zł.

Planowane nakłady inwestycyjne w okresie najbliższych 12 miesięcy dotyczące inwestycji rzeczowych wynoszą 20 tys. zł. Planowane nakłady inwestycyjne w okresie najbliższych 12 miesięcy dotyczące inwestycji kapitałowych wynoszą 13 mln zł.

W 2012 roku nie poniesiono nakładów na ochronę środowiska, Spółka również nie planuje ponieść żadnych nakładów z tego tytułu w 2013 roku.

- 11 Zarząd Spółki zarekomenduje do Walnego Zgromadzenia przeznaczenie osiągniętego zysku w całości na kapitał zapasowy.
- 12 Kursy przyjęte do wyceny pozycji bilansu i rachunku zysków i strat wyrażonych w walutach obcych.
- | | |
|-----|--------|
| EUR | 4,0882 |
| USD | 3,0996 |
| LTL | 1,1840 |

afk

13 Udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych.

Lp.	Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniami formy prawnej	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	Zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	Data objęcia kontroli / uzyskanie znaczącego wpływu	Wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	Wartość bilansowa udziałów / akcji	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	Wskazanie podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
1.	Cortria Corporation	Needham, 250 First Avenue, Stany Zjednoczone	prace badawcze	zależna	metoda pełna	sierpień 2010	16.087.197,55	16.087.197,55	100 %	100 %	kontrola 100%
	Razem						16.087.197,55	16.087.197,55			

- 14 Kwoty transakcji ze stronami powiązanymi w roku 2012 oraz salda na dzień 31 grudnia 2012r. prezentuje poniższa tabela.

Lp.	Nazwa podmiotu	Wzajemne rozrachunki		Wzajemne transakcje	
		Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty
1.	Cortria Corporation	1 137 431,94	0,00	1.706.939,87	0,00
2.	DOZ S.A.	222.500,00	166.170,26	0,00	351.171,41
3.	Laboratorium Galenowe Olsztyn Sp. z o.o.	12.616,12	729.543,57	10.527,00	2.798.396,84
4.	Pelion S.A.	0,00	0,00	3.264,80	75,00
5.	Business Support Solution S.A.	0,00	22.135,08	0,00	96.153,00**
6.	PGF HURT Sp. z o.o.	676.661,15	22.545,90	3.767.254,86	330.330,00
7.	PHARMALINK Sp. z o.o.	1.069,77	15.937,23	1461,35*	140.808,32
	RAZEM	2.050.278,98	956.332,04	5.489.177,88	3.716.934,57

* Kwota 1461,35 została ujęta w pozycji: pozostałe przychody operacyjne

** W pozycji nie zostały ujęte zakupy od Spółki BSS S.A., które nie obciążały kosztów w 2012r. kwota 25.000,00 zł.

- 15 W 2012r. Spółka nie zawierała znaczących transakcji ze stronami powiązanymi na innych warunkach niż warunki rynkowe.
- 16 W bieżącym okresie Spółka nie realizowała wspólnych przedsięwzięć.
- 17 Przeciętne zatrudnienie w roku 2012 roku wynosiło 16 osób, z tego wszyscy na stanowiskach nierobotniczych.
- 18 Wartość wynagrodzeń wypłaconych należnych i potencjalnie należnych dla osób zarządzających i nadzorujących w roku 2012 wynosiła:
- Członków Zarządu 423 198,87 zł.
 - Rady Nadzorczej 0,00 zł.
- 19 Spółka nie udzielała żadnych pożyczek zarówno Członkom Zarządu jak i Rady Nadzorczej.
- 20 Sprawozdanie finansowe sporządzone za rok obrotowy 2012 nie ujmuje znaczących zdarzeń dotyczących lat ubiegłych.
- 21 W 2012r. Spółka nie zawarła żadnych umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Spółki.

- 22 Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne znaczące zdarzenia.
- 23 W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie było realizowane połączenie spółek.
- 24 Wartość netto wynagrodzenia biegłego rewidenta za obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego, wypłacona lub należna za rok obrotowy 2012 wynosi 20.000 zł.
- 25 Zmiany zasad rachunkowości w 2012 nie wystąpiły.

Sprawozdanie finansowe przedstawił Zarząd Spółki:

Podpisy członków Zarządu:

Konrad Palka

Marzena Wieczorkowska



Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych Spółki:

Katarzyna Konopacka

