

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI

PHARMENA SPÓŁKA AKCYJNA

ZA ROK OBROTOWY 2013

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 2013r. oraz porównywalnym danym finansowym na dzień 31 grudnia 2012r.

Dane prezentowane w rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych obejmują odpowiednio okres 1 stycznia – 31 grudnia 2013r. i okres 1 stycznia – 31 grudnia 2012r. stanowiący porównywalne dane finansowe.

4. Spółka działa na podstawie przepisów ustawy Kodeks spółek handlowych.

5. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

6. W okresie w okresie od 1.01.2013 do 1.10.2013r. Zarząd Spółki sprawowali:

Konrad Palka

Prezes Zarządu

Marzena Wieczorkowska

Wiceprezes Zarządu

W okresie od 2.10.2013 do 31.12.2013r. oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Zarząd Spółki sprawowali:

Konrad Palka	Prezes Zarządu
Marzena Wieczorkowska	Wiceprezes Zarządu
Anna Zwolińska	Wiceprezes Zarządu

W okresie od 1.01.2013r. do 26.06.2013r. 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

W okresie od 27.06.2013r. do 31.12.2013r. oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

Jerzy Gębicki	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jan Adamus	Członek Rady Nadzorczej
Anna Sysa -Jędrzejowska	Członek Rady Nadzorczej
Jacek Sz wajkowski	Członek Rady Nadzorczej
Zbigniew Molenda	Członek Rady Nadzorczej
Jacek Franasik	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 2013r. p.330 z późn.zm.) 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 odroczony 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.
- ujemnych różnic kursowych
- pozostałych ujemnych różnic przejściowych

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 odroczony 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 w którym 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.

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 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
1 759 010	0,10	gotówka	25-07-2013	25-07-2013
Liczba akcji razem = 8 795 052				
Kapitał zakładowy razem 879 505,20 zł				

Struktura własnościowa kapitału			
Akcjonariusze	Wartość akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w liczbie głosów
Pelion S.A. wraz z powiązanymi Spółkami Grupy Kapitałowej	403 654,20	45,90 %	45,90 %
Jerzy Marian Gębicki	84 500,00	9,61 %	9,61 %
Konrad Palka	55 000,00	6,25 %	6,25 %
Korporacja Inwestycyjna Polskiej Farmacji Sp z o.o.	60 751,20	6,91 %	6,91 %
Max Welt Holdings Limited z siedzibą w Larnaca Cypr	45 789,20	5,20 %	5,20 %
Pozostali akcjonariusze	229 810,60	26,13 %	26,13 %
	879 505,20	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 notcie 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 zobowiązań, 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

Anna Zwolińska



Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych Spółki:

Katarzyna Konopacka



Łódź, dnia 24.02.2014r.

BILANS	Nota	31.12.2013	31.12.2012
AKTYWA			
A. Aktywa trwałe		20.933.510,99	17.852.312,15
I. Wartości niematerialne i prawne	1	503.861,00	591.598,88
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		74.861,00	90.598,88
2. Inne wartości niematerialne i prawne		429.000,00	501.000,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2	114.385,48	155.148,54
1. Środki trwałe		114.385,48	155.148,54
a) urządzenia techniczne i maszyny		18.819,27	14.916,39
b) środki transportu		77.019,75	114.055,45
c) inne środki trwałe		18.546,46	26.176,70
III. Należności długoterminowe	3	47.658,88	45.563,35
1. Od pozostałych jednostek		47.658,88	45.563,35
IV. Inwestycje długoterminowe	4	19.238.197,55	16.087.197,55
1. Długoterminowe aktywa finansowe		19.238.197,55	16.087.197,55
a) w jednostkach powiązanych		19.238.197,55	16.087.197,55
- udziały lub akcje		19.238.197,55	16.087.197,55
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	1.029.408,08	972.803,83
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		177.538,00	69.781,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		851.870,08	903.022,83
B. Aktywa obrotowe		17.826.279,44	6.920.839,88
I. Zapasy		2.091.476,62	1.398.004,03
1. Materiały		861.952,61	494.083,84
2. Towary		1.228.565,07	903.920,19
3. Zaliczki na dostawy		958,94	0,00
II. Należności krótkoterminowe	6	5.110.475,98	4.407.295,75
1. Należności od jednostek powiązanych		2.921.392,95	2.050.278,98
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		2.698.892,95	1.827.778,98
- do 12 miesięcy		2.698.892,95	1.827.778,98
b) inne		222.500,00	222.500,00
2. Należności od pozostałych jednostek		2.189.083,03	2.357.016,77
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		2.056.752,51	2.171.498,88
- do 12 miesięcy		2.056.752,51	2.171.498,88
b) z tyt. podatków, dotacji, cel ubezpie. społ. i zdrowotnych oraz innych świadczeń		128.780,52	183.828,11
c) inne		3.550,00	1.689,78
III. Inwestycje krótkoterminowe		10.256.585,71	753.773,82
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		10.256.585,71	753.773,82
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		10.256.585,71	753.773,82
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		10.256.585,71	753.773,82
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7	367.741,13	361.766,28
A k t y w a , r a z e m		38.759.790,43	24.773.152,03

BILANS	Nota	31.12.2013	31.12.2012
PASYWA			
A. Kapitał (fundusz) własny		36.394.634,66	22.487.698,83
I. Kapitał (fundusz) zakładowy		879.505,20	703.604,20
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		32.430.008,64	19.272.108,02
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		2.026.166,42	1.453.032,21
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		2.365.155,77	2.285.453,20
I. Rezerwy na zobowiązania	9	254.581,89	133.346,29
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		92.533,00	104.254,00
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		162.048,89	29.092,29
- krótkoterminowa		162.048,89	29.092,29
II. Zobowiązania długoterminowe	10	17.216,00	39.716,82
1. Wobec pozostałych jednostek		17.216,00	39.716,82
- inne zobowiązania finansowe		17.216,00	39.716,82
III. Zobowiązania krótkoterminowe	11	1.815.811,91	1.866.231,59
1. Wobec jednostek powiązanych		687.279,67	956.332,04
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		687.279,67	956.332,04
- do 12 miesięcy		687.279,67	956.332,04
2. Wobec pozostałych jednostek		1.128.532,24	909.899,55
a) kredyty i pożyczki		186,88	186,79
b) inne zobowiązania finansowe		22.226,60	64.077,61
c) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		488.862,79	358.490,05
- do 12 miesięcy		488.862,79	358.490,05
d) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		551.002,11	435.922,92
e) z tytułu wynagrodzeń		64.375,94	50.245,97
f) inne		1.877,92	976,21
IV. Rozliczenia międzyokresowe	12	277.545,97	246.158,50
1. Inne rozliczenia międzyokresowe		277.545,97	246.158,50
- krótkoterminowe		277.545,97	246.158,50
Pasywa, razem		38.759.790,43	24.773.152,03

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

Konrad Palka - Prezes Zarządu

Marzena Wieczorkowska - Wiceprezes Zarządu

Anna Zwolińska - Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Katarzyna Konopacka

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)		Nota	01.01.-31.12.2013	01.01.-31.12.2012
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:			15.080.715,75	10.837.039,58
- od jednostek powiązanych			8.474.782,89	5.487.716,53
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	13		788.716,31	829.466,67
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	14		14.291.999,44	10.007.572,91
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:			4.223.919,27	3.240.914,64
- od jednostek powiązanych			2.324.391,58	1.277.781,90
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	15		148.877,46	161.820,47
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów			4.075.041,81	3.079.094,17
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)			10.856.796,48	7.596.124,94
D. Koszty sprzedaży		15	4.040.905,79	2.404.031,78
E. Koszty ogólnego zarządu		15	3.783.341,73	3.184.275,19
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)			3.032.548,96	2.007.817,97
G. Pozostałe przychody operacyjne		16	17.697,39	29.080,64
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			0,00	12.207,85
II. Dotacje			0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne			17.697,39	16.872,79
H. Pozostałe koszty operacyjne		17	69.086,22	38.705,02
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			1.080,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne			68.006,22	38.705,02
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)			2.981.160,13	1.998.193,59
J. Przychody finansowe		18	37.293,02	26.424,70
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			0,00	0,00
- od jednostek powiązanych			0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:			37.293,02	26.424,70
- 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	495.590,73	183.303,08
I. Odsetki, w tym:			15.434,03	40.028,48
- 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			480.156,70	143.274,60
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)			2.522.862,42	1.841.315,21
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)			2.522.862,42	1.841.315,21
O Podatek dochodowy		20	496.696,00	388.283,00
a) część bieżąca			616.174,00	413.101,00
b) część odroczone			(119.478,00)	(24.818,00)
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			0,00	0,00
R. Zysk (strata) netto (N-O-P)			2.026.166,42	1.453.032,21

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

Konrad Palka - Prezes Zarządu

Marzena Wieczorkowska - Wiceprezes Zarządu

Anna Zwolińska - Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Katarzyna Konopacka

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

	31.12.2013	31.12.2012
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	22.487.698,83	16.452.601,60
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	22.487.698,83	16.452.601,60
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	703.604,20	625.426,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	175.901,00	78.178,20
a) zwiększenia (z tytułu)	175.901,00	78.178,20
- wydania udziałów (emisji akcji)	175.901,00	78.178,20
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	879.505,20	703.604,20
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
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	19.272.108,02	14.159.223,99
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	13.157.900,62	5.112.884,03
a) zwiększenie (z tytułu)	13.157.900,62	5.112.884,03
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	12.584.373,61	4.816.599,82
- z podziału zysku (ustawowo)	573.527,01	296.284,21
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowy na koniec okresu	32.430.008,64	19.272.108,02
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	1.453.032,21	608.997,21
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1.453.032,21	608.997,21
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po korektach	1.453.032,21	608.997,21
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	1.453.032,21	608.997,21
- wypłata dywidendy	879.505,20	312.713,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	573.527,01	296.284,21
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
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	2.026.166,42	1.453.032,21
a) zysk netto	2.026.166,42	1.453.032,21
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	36.394.634,66	22.487.698,83
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	35.381.551,45	21.608.193,63

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

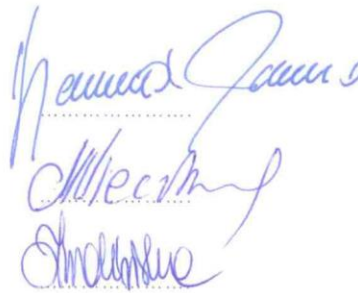
Konrad Palka - Prezes Zarządu

Marzena Wieczorkowska - Wiceprezes Zarządu

Anna Zwolińska - Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Katarzyna Konopacka

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

01.01.-31.12.2013

01.01.-31.12.2012

A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej**I. Zysk (strata) netto****II. Korekty razem**

1. Amortyzacja
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)
3. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej
4. Zmiana stanu rezerw
5. Zmiana stanu zapasów
6. Zmiana stanu należności
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych
9. Inne korekty

III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)**B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej****I. Wpływy**

1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych

II. Wydatki

1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne
3. Na aktywa finansowe, w tym:
 - a) w jednostkach powiązanych
 - nabycie aktywów finansowych

III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)**C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej****I. Wpływy**

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

II. Wydatki

1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli
2. Spłaty kredytów i pożyczek
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego
4. Odsetki

III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)**D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)****E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:**

- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych

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

- o ograniczonej możliwości dysponowania

	2.026.166,42	1.453.032,21
	(1.166.109,81)	(517.724,11)
	146.562,86	132.624,60
	16.398,88	42.828,13
	0,00	(12.207,85)
	121.235,60	(1.915,71)
	(693.472,59)	(299.280,99)
	(705.275,76)	(885.439,02)
	(10.192,39)	664.734,06
	(41.366,41)	(159.067,33)
	0,00	0,00
	860.056,61	935.308,10
	0,00	13.408,13
	0,00	13.408,13
	3.162.730,88	7.226.194,47
	11.730,88	67.594,47
	0,00	0,00
	3.151.000,00	7.158.600,00
	3.151.000,00	7.158.600,00
	3.151.000,00	7.158.600,00
	(3.162.730,88)	(7.212.786,34)
	12.760.274,61	5.494.778,02
	12.760.274,61	4.894.778,02
	0,00	600.000,00
	954.788,45	1.018.617,51
	879.505,20	312.713,00
	0,00	600.000,00
	58.884,46	61.796,59
	16.398,79	44.107,92
	11.805.486,16	4.476.160,51
	9.502.811,89	(1.801.317,73)
	9.502.811,89	(1.801.317,73)
	0,00	0,00
	753.773,82	2.555.091,55
	10.256.585,71	753.773,82
	0,00	0,00

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

Konrad Palka - Prezes Zarządu

Marzena Wieczorkowska - Wiceprezes Zarządu

Anna Zwolińska - Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Katarzyna Konopacka

STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I INNYCH AKTYWÓW PIENIĘŻNYCH	31.12.2013	31.12.2012
I. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	10.256.585,71	753.773,82
- środki pieniężne w kasie	1.905,43	1.939,36
- środki pieniężne na rachunkach bankowych	3.021.544,80	644.512,57
- środki pieniężne na rachunkach walutowych	7.233.135,48	107.321,89
Razem środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	10.256.585,71	753.773,82

POZYCJE POZABILANSOWE	31.12.2013	31.12.2012
I. Zobowiązania warunkowe	95.862.272,93	98.650.229,00
I.1. Na rzecz pozostałych jednostek	95.862.272,93	98.650.229,00

W zobowiązaniach warunkowych, zgodnie z warunkami porozumienia z dnia 20 sierpnia 2010r., Grupa 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.-31.12.2013

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

	a	b	c	
	koszty zakończonych prac rozwojowych	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne, razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	133 477,47	1 015 000,00	1 122,00	1 149 599,47
b) zwiększenia (z tytułu)	10 957,44	0,00	0,00	10 957,44
- przejęcie z inwestycji	10 957,44	0,00	0,00	10 957,44
c) zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	144 434,91	1 015 000,00	1 122,00	1 160 556,91
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	42 878,59	514 000,00	1 122,00	558 000,59
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	26 695,32	72 000,00	0,00	98 695,32
- amortyzacja	26 695,32	72 000,00	0,00	98 695,32
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	69 573,91	586 000,00	1 122,00	656 695,91
h) odpis z tytułu utraty wartości na początek okresu	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 wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	74 861,00	429 000,00	0,00	503 861,00

Nota 2A za okres 01.01.-31.12.2013

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	54 313,85	171 785,01	87 882,66	313 981,52
b) zwiększenia (z tytułu)	6 030,00	1 074,48	0,00	7 104,48
- przejęcie z inwestycji	6 030,00	1 074,48	0,00	7 104,48
c) zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	60 343,85	172 859,49	87 882,66	321 086,00
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	39 397,46	57 729,56	61 705,96	158 832,98
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	2 127,12	38 110,18	7 630,24	47 867,54
- amortyzacja	2 127,12	38 110,18	7 630,24	47 867,54
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	41 524,58	95 839,74	69 336,20	206 700,52
h) odpis z tytułu utraty wartości na początek okresu	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	18 819,27	77 019,75	18 546,46	114 385,48

Nota 1B	31.12.2013	31.12.2012
WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)		
a) własne	503.861,00	591.598,88
Wartości niematerialne i prawne, razem	503.861,00	591.598,88
Nota 2B	31.12.2013	31.12.2012
ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)		
a) własne	75.106,66	15.367,51
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy	39.278,82	139.781,03
Środki trwałe bilansowe, razem	114.385,48	155.148,54
Nota 2C	31.12.2013	31.12.2012
ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO		
a) używane na podstawie umowy najmu, w tym:	249.549,18	277.960,14
- od jednostek pozostałych	249.549,18	277.960,14
- środki transportu	249.549,18	277.960,14
Środki trwałe pozabilansowe, razem	249.549,18	277.960,14
Nota 3A	31.12.2013	31.12.2012
NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE		
a) od pozostałych jednostek (z tytułu)	47.658,88	45.563,35
- kaucja	47.658,88	45.563,35
Należności długoterminowe netto	47.658,88	45.563,35
b) odpisy aktualizujące wartość należności	0,00	0,00
Należności długoterminowe brutto	47.658,88	45.563,35
Nota 3B	31.12.2013	31.12.2012
ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)		
a) stan na początek okresu	45.563,35	45.563,35
- kaucja	45.563,35	45.563,35
b) zwiększenia (z tytułu)	2.095,53	0,00
- aktualizacja wyceny	2.095,53	0,00
c) stan na koniec okresu	47.658,88	45.563,35
- kaucja	47.658,88	45.563,35
Nota 4A	31.12.2013	31.12.2012
DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE		
a) w jednostkach zależnych	19.238.197,55	16.087.197,55
- udziały lub akcje	19.238.197,55	16.087.197,55
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	19.238.197,55	16.087.197,55
Nota 4B	31.12.2013	31.12.2012
ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)		
a) stan na początek okresu	16.087.197,55	8.928.597,55
- udziały lub akcje	16.087.197,55	8.928.597,55
b) zwiększenia	3.151.000,00	7.158.600,00
- nabycie akcji i udziałów	3.151.000,00	7.158.600,00
c) stan na koniec okresu	19.238.197,55	16.087.197,55
- udziały lub akcje	19.238.197,55	16.087.197,55

Nota 5A	31.12.2013	31.12.2012
ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	69.781,00	50.443,00
a) odniesionych na wynik finansowy	69.781,00	50.443,00
- saldo z roku ubiegłego	69.781,00	50.443,00
2. Zwiększenia	172.010,00	69.781,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, z tytułu:	172.010,00	69.781,00
- powstania różnic przejściowych	172.010,00	69.781,00
3. Zmniejszenia	64.253,00	50.443,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, z tytułu:	64.253,00	50.443,00
- odwrócenie się różnic przejściowych	64.253,00	50.443,00
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	177.538,00	69.781,00
a) odniesionych na wynik finansowy	177.538,00	69.781,00

Nota 5A1	31.12.2013	31.12.2012
UJEMNE RÓZNICE PRZEJŚCIOWE - TYTUŁY		
a) odpisy aktualizujące majątek trwały i obrotowy	1.080,00	0,00
b) rezerwa na świadczenia pracownicze	42.278,89	29.092,29
c) naliczone, niewypłacone wynagrodzenia łącznie z ZUS	32.609,39	23.247,51
d) odsetki od zobowiązań, kredytów i obligacji	186,88	186,79
e) rezerwa na badanie bilansu	20.000,00	20.000,00
f) rezerwa na wynagrodzenia premiowe	119.770,00	0,00
g) ujemne różnice kursowe	460.741,46	68.582,05
h) niezapłacone zobowiązania	200,00	0,00
i) rezerwa na opłaty licencyjne dla twórców	257.545,97	226.158,50
Ujemne różnice przejściowe, razem	934.412,59	367.267,14

Nota 5B	31.12.2013	31.12.2012
INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE		
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	851.870,08	900.414,07
- opłaty patentowe	463.937,93	515.948,23
- prace rozwojowe	387.880,47	384.465,84
- koszty ubezpieczeń	51,68	0,00
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0,00	2.608,76
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	851.870,08	903.022,83

Nota 6A	31.12.2013	31.12.2012
NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE		
a) od jednostek powiązanych	2.921.392,95	2.050.278,98
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2.698.892,95	1.827.778,98
- do 12 miesięcy	2.698.892,95	1.827.778,98
- inne	222.500,00	222.500,00
b) należności od pozostałych jednostek	2.189.083,03	2.357.016,77
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2.056.752,51	2.171.498,88
- do 12 miesięcy	2.056.752,51	2.171.498,88
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpiec. społ. i zdrowotnych oraz innych świadczeń	128.780,52	183.828,11
- inne (wg tytułów)	3.550,00	1.689,78
- pozostałe	3.550,00	1.689,78
Należności krótkoterminowe netto, razem	5.110.475,98	4.407.295,75
c) odpisy aktualizujące wartość należności	670,95	670,95
Należności krótkoterminowe brutto, razem	5.111.146,93	4.407.966,70

Nota 6B	31.12.2013	31.12.2012
ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH		
Stan na początek okresu	670,95	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	670,95
- na należności łącznie z odsetkami	0,00	670,95
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	670,95	670,95

Nota 6C	31.12.2013	31.12.2012
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:		
a) do 1 miesiąca	1.715.275,52	1.598.328,66
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2.274.059,64	1.919.871,26
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	36.787,82	0,00
d) należności przeterminowane	730.193,43	481.748,89
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	4.756.316,41	3.999.948,81
e) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	670,95	670,95
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	4.755.645,46	3.999.277,86

Nota 6D	31.12.2013	31.12.2012
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:		
a) do 1 miesiąca	560.850,48	133.316,44
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	168.672,00	347.718,45
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	670,95	714,00
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem (brutto)	730.193,43	481.748,89

Nota 7	31.12.2013	31.12.2012
KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE		
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
- ubezpieczenia majątkowe	366.344,41	231.245,98
- usługi telekomunikacyjne	4.114,93	6.121,23
- prenumerata	230,62	487,99
- serwis informatyczny	0,00	50,91
- szkolenia pracowników	1.867,02	1.514,81
- koszty prac rozwojowych	200,00	0,00
- opłaty za zgłoszone patenty	251.617,22	91.388,08
- inne koszty opłacone z góry	75.585,82	124.597,09
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	32.728,80	7.085,87
- koszty emisji akcji	1.396,72	130.520,30
- leasing raty odsetkowe	0,00	126.265,00
	1.396,72	4.255,30
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	367.741,13	361.766,28

Nota 8	31.12.2013	31.12.2012
ODPISY AKTUALIZUJĄCE AKTYWA		
- zapasy	1.080,00	0,00
- należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	670,95	670,95
Razem	1.750,95	670,95

Nota 9A	31.12.2013	31.12.2012
ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	104.254,00	109.734,00
a) odniesionej na wynik finansowy	104.254,00	109.734,00
- saldo z roku ubiegłego	104.254,00	109.734,00
2. Zwiększenia	83,00	2.593,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu powstania dodatnich różnic przejściowych, z tytułu:	83,00	2.593,00
- powstania różnic przejściowych	83,00	2.593,00
3. Zmniejszenia	11.804,00	8.073,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z odwróceniem się różnic przejściowych, z tytułu:	11.804,00	8.073,00
- odwrócenia się różnic przejściowych	11.804,00	8.073,00
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	92.533,00	104.254,00
a) odniesionej na wynik finansowy	92.533,00	104.254,00

Nota 9A1	31.12.2013	31.12.2012
DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE		
a) naliczone a niezapłacone odsetki	26,16	0,00
b) różnica między wartością księgową a podatkową majątku trwałego	486.580,00	535.058,05
c) dodatnie różnice kursowe	413,29	13.646,68
Dodatnie różnice przejściowe	487.019,45	548.704,73

Nota 9B	31.12.2013	31.12.2012
ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)		
a) stan na początek okresu	29.092,29	25.528,00
- na niewykorzystane urlopy	29.092,29	25.528,00
b) zwiększenia (z tytułu)	132.956,60	3.564,29
- aktualizacja wyceny	132.956,60	3.564,29
c) stan na koniec okresu	162.048,89	29.092,29
- na niewykorzystane urlopy	42.278,89	29.092,29
- na wynagrodzenia premiowe i odprawy	119.770,00	0,00

Nota 10A	31.12.2013	31.12.2012
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		
a) wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) wobec pozostałych jednostek	17.216,00	39.716,82
- zobowiązania z tytułu leasingu	17.216,00	39.716,82
Zobowiązania długoterminowe, razem	17.216,00	39.716,82

Nota 10B	31.12.2013	31.12.2012
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY		
a) powyżej 1 roku do 3 lat	17.216,00	39.716,82
b) powyżej 3 do 5 lat	0,00	0,00
c) powyżej 5 lat	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe, razem	17.216,00	39.716,82

Nota 11	31.12.2013	31.12.2012
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		
a) wobec jednostek powiązanych	687.279,67	956.332,04
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	687.279,67	956.332,04
- do 12 miesięcy	687.279,67	956.332,04
b) wobec pozostałych jednostek	1.128.532,24	909.899,55
- kredyty i pożyczki	186,88	186,79
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	22.226,60	64.077,61
- z tytułu leasingu finansowego	22.226,60	64.077,61
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	488.862,79	358.490,05
- do 12 miesięcy	488.862,79	358.490,05
- z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	551.002,11	435.922,92
- z tytułu wynagrodzeń	64.375,94	50.245,97
- inne (wg tytułów)	1.877,92	976,21
- rozrachunki z pracownikami (inne niż wynagrodzenia)	963,61	824,41
- towarzystw ubezpieczeń majątkowych	744,15	0,00
- pozostałe	170,16	151,80
Zobowiązania krótkoterminowe razem	1.815.811,91	1.866.231,59

Nota 12	31.12.2013	31.12.2012
INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE		
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	277.545,97	246.158,50
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	277.545,97	246.158,50
- koszty badania sprawozdania finansowego	20.000,00	20.000,00
- rezerwa na opłaty licencyjne dla twórców	257.545,97	226.158,50

Nota 13A	01.01.-31.12.2013	01.01.-31.12.2012
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)		
- wynajem środków trwałych	154,44	0,00
- w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00
- usługi telekomunikacji i infolinii	101,41	639,28
- w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00
- sprzedaż usług transportowych i dystrybucyjnych	27.743,94	12.067,71
- w tym: od jednostek powiązanych	2.001,41	12.067,71
- usługi pozostałe	760.716,52	816.759,68
- w tym: od jednostek powiązanych	754.171,90	812.603,04
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	788.716,31	829.466,67
- w tym: od jednostek powiązanych	756.173,31	824.670,75

Nota 13B	01.01.-31.12.2013	01.01.-31.12.2012
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)		
a) kraj	32.439,41	4.795,92
b) eksport	756.276,90	824.670,75
- w tym: od jednostek powiązanych	756.173,31	824.670,75
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	788.716,31	829.466,67
- w tym: od jednostek powiązanych	756.173,31	824.670,75

Nota 14A	01.01.-31.12.2013	01.01.-31.12.2012
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)		
a) towary	14.106.857,74	9.114.941,79
- w tym: od jednostek powiązanych	7.533.467,88	3.770.519,66
b) materiały	185.141,70	892.631,12
- w tym: od jednostek powiązanych	185.141,70	892.526,12
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	14.291.999,44	10.007.572,91
- w tym: od jednostek powiązanych	7.718.609,58	4.663.045,78

Nota 14B	01.01.-31.12.2013	01.01.-31.12.2012
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)		
a) kraj	14.104.904,14	9.125.303,79
- w tym: od jednostek powiązanych	7.531.726,38	3.780.776,66
- towary	14.106.645,64	9.114.941,79
- w tym: od jednostek powiązanych	7.533.467,88	3.770.519,66
- materiały	(1.741,50)	10.362,00
- w tym: od jednostek powiązanych	(1.741,50)	10.257,00
b) eksport	187.095,30	882.269,12
- w tym: od jednostek powiązanych	186.883,20	882.269,12
- towary	212,10	0,00
- w tym: od jednostek powiązanych	212,10	0,00
- materiały	186.883,20	882.269,12
- w tym: od jednostek powiązanych	186.883,20	882.269,12
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	14.291.999,44	10.007.572,91
- w tym: od jednostek powiązanych	7.718.609,58	4.663.045,78

Nota 15	01.01.-31.12.2013	01.01.-31.12.2012
KOSZTY WEDŁUG RODZAJU		
a) amortyzacja	146.562,86	132.624,60
b) zużycie materiałów i energii	184.829,72	209.526,52
c) usługi obce	5.107.874,33	3.177.035,10
d) podatki i opłaty	94.777,24	161.648,52
e) wynagrodzenia	1.237.205,70	1.101.311,10
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	245.079,33	227.382,35
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	889.963,61	804.815,48
- koszty reklamy i reprezentacji	857.242,35	744.067,18
- koszty ubezpieczeń majątkowych	13.983,00	14.352,00
- koszty podróży służbowych	13.748,50	36.507,85
- inne koszty	4.989,76	9.888,45
Koszty według rodzaju, razem	7.906.292,79	5.814.343,67
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	77.789,63	2.168,24
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	(10.957,44)	(66.384,47)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(4.040.905,79)	(2.404.031,78)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(3.783.341,73)	(3.184.275,19)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	148.877,46	161.820,47

Nota 16	01.01.-31.12.2013	01.01.-31.12.2012
INNE PRZYCHODY OPERACYJNE		
a) pozostałe, w tym:	17.697,39	16.872,79
- nadwyżki inwentaryzacyjne	2.658,01	4.316,84
- odszkodowania z tytułu ubezpieczeń	12.305,44	6.441,19
- spisanie zobowiązań	0,00	3.333,28
- pozostałe	2.733,94	2.781,48
Inne przychody operacyjne, razem	17.697,39	16.872,79

Nota 17A	01.01.-31.12.2013	01.01.-31.12.2012
INNE KOSZTY OPERACYJNE		
a) pozostałe, w tym:	68.006,22	38.705,02
- niedobory i szkody	4.736,91	6.539,75
- udzielone darowizny	1.964,12	7.789,67
- koszty likwidacji szkód	60.963,60	24.211,70
- inne	341,59	163,90
Inne koszty operacyjne, razem	68.006,22	38.705,02

Nota 17B

01.01.-31.12.2013 01.01.-31.12.2012

AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH ORAZ PRZYCZYNY ICH UTWORZENIA

- na zapasy	1.080,00	0,00
Razem	1.080,00	0,00

Nota 18

01.01.-31.12.2013 01.01.-31.12.2012

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK

a) z tytułu udzielonych pożyczek	0,00	0,00
b) pozostałe odsetki	37.293,02	26.424,70
- od pozostałych jednostek	37.293,02	26.424,70
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	37.293,02	26.424,70

Nota 19A

01.01.-31.12.2013 01.01.-31.12.2012

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK

a) od kredytów i pożyczek	9.888,43	27.847,94
- dla jednostek pozostałych	9.888,43	27.847,94
b) pozostałe odsetki	5.545,60	12.180,54
- dla jednostek pozostałych	5.545,60	12.180,54
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	15.434,03	40.028,48

Nota 19B

01.01.-31.12.2013 01.01.-31.12.2012

INNE KOSZTY FINANSOWE

a) nadwyżka ujemnych różnic kursowych	479.143,08	139.406,39
b) utworzenie rezerwy	0,00	0,00
c) pozostałe, w tym:	1.013,62	3.868,21
- odpisy aktualizujące odsetki od należności	0,00	670,95
- prowizje bankowe i inne	1.013,62	3.197,26
Inne koszty finansowe, razem	480.156,70	143.274,60

Nota 20

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY

	01.01.-31.12.2013	01.01.-31.12.2012
1. Zysk (strata) brutto	2.522.862,42	1.841.315,21
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	718.103,41	332.899,11
a) Przychody podwyższające podstawę opodatkowania	6.124,83	2.326,43
- zrealizowane odsetki i dyskonta nazliczane w okresach poprzednich	0,00	1.776,43
- otrzymane środki pieniężne, zrealizowane różnice kursowe itp.	6.124,83	550,00
b) przychody niepodlegające opodatkowaniu	9.260,76	13.646,68
- naliczone a niezrealizowane odsetki, dyskonta i koszty sądowe	26,16	0,00
- niezrealizowane różnice kursowe	9.234,60	13.646,68
c) koszty niezaliczone do kosztu uzyskania przychodu	1.095.243,11	663.971,99
- różnica między ujęciem księgowym a podatkowym majątku trwałego (amortyzacja, wartość netto sprzedanego)	108.436,54	110.599,45
- naliczone a niewypłacone wynagrodzenie łącznie z ZUS	32.609,39	23.247,51
- odpisy aktualizujące majątek trwały i obrotowy	1.080,00	670,95
- utworzone rezerwy	439.594,86	275.250,79
- naliczone a nie zapłacone odsetki oraz wycena bilansowa papierów wartościowych	186,88	186,79
- składki PFRON, odsetki budżetowe, darowizny itp.	1.989,12	3.028,46
- niezrealizowane różnice kursowe	460.819,13	68.582,05
- ponadlimitowe koszty eksploatacji samochodów	0,00	63.694,06
- koszty reprezentacji	39.057,53	116.570,99
- należności umorzone, przedawnione, niesciagalne	0,00	0,02
- pozostałe	11.469,66	2.140,92
d) koszty podwyższające koszt uzyskania przychodu	374.003,77	317.952,63
- różnica między ujęciem księgowym a podatkowym majątku trwałego (amortyzacja, wartość netto sprzedanego)	0,00	0,00
- zapłacone odsetki	186,79	0,00
- rozwiązanie - wykorzystanie rezerw i odpisów aktualizujących oraz ich uprawdopodobnienie	275.250,79	241.522,52
- wypłacone wynagrodzenia oraz wraz ze składką ZUS zarachowane do okresu ubiegłego	23.247,51	23.965,92
- raty leasingowe	60.003,25	52.464,19
- pozostałe	15.315,43	0,00
e) rozliczenie strat podatkowych lat ubiegłych	0,00	0,00
f) darowizny	0,00	1.800,00
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym (1+2a-2b+2c-2d-2e-2f)	3.240.965,83	2.174.214,32
4. Podatek dochodowy według stawki 19 %	615.784,00	413.101,00
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	0,00	0,00
6. Podatek dochodowy bieżący wykazany w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	615.784,00	413.101,00
- wykazany w rachunku zysków i strat	615.784,00	413.101,00

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 zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem obligacji i kredytów)	
-	wykazana w r-ku przepływów pieniężnych w poz. A. II.8	-10.192,36
-	wynikająca z bilansu	-50.419,77
	Różnica	40.227,41
	Stanowi:	
-	zmianę stanu zobowiązań z tytułu zakupionych STR i WNIP	1.623,60
-	zmianę stanu zobowiązań z tytułu leasingu	41.851,04
2)	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	
-	wykazana w r-ku przepływów pieniężnych w poz. A. II.9	-41.366,41
-	wynikająca z bilansu	-31.191,63
	Różnica	10.174,78
	Stanowi:	
-	nakłady na prace rozwojowe poniesione w 2012r. a zakończone w 2013r.	
		4.707,44
-	zmiana stanu z tytułu odsetek od leasingu	5467,34

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	19.238.197,55	19.238.197,55
Należności z tyt. dostaw i usług	4.756.316,41	4.755.645,46
Środki pieniężne	10.256.585,71	10.256.585,71
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1.176.142,46	1.176.142,46
Zobowiązania z tyt. leasingu	39.442,60	39.442,60
Kredyty i pożyczki	186,88	186,88

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:	15.222,15			
	<i>kredyty i pożyczki</i>	9.701,55	186,88		
	<i>zobowiązania finansowe inne</i>	5.496,83			
	<i>zobowiązania z tytułu dostaw i usług</i>	23,77			
2.	Inne pasywa	25,00			
RAZEM		15.247,15	186,88		

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	37.266,86	26,16		
RAZEM		37.266,86	26,16		

- 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 2013r. 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 niemortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu wynosi 249.549,18 zł.

- 10 Nakłady inwestycyjne poniesione w bieżącym okresie sprawozdawczym wyniosły 3.164.354,48 z tego:
- na środki trwałe i wartości niematerialne i prawne 13.354,48 zł.
 - na inwestycje kapitałowe 3.151.000 zł.

Planowane nakłady inwestycyjne w okresie najbliższych 12 miesięcy dotyczące inwestycji rzeczowych wynoszą 10 tys. zł. Planowane nakłady inwestycyjne w okresie najbliższych 12 miesięcy dotyczące inwestycji kapitałowych wynoszą 1,5 mln USD.

W 2013 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 na kapitał zapasowy w kwocie 1.013.083,21zł i na wypłatę dywidendy w kwocie 1.013.083,21zł.
- 12 Kursy przyjęte do wyceny pozycji bilansu i rachunku zysków i strat wyrażonych w walutach obcych.

EUR 4,1472

USD 3,0120

LTL 1,2011

Sprawozdanie finansowe za 2013 rok

13 Udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych.

Lp.	Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	Zastosowana metoda wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	Data objęcia kontroli / współkontroli / 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	19 238 197,55	19 238 197,55	100 %	100 %	kontrola 100%
	Razem						19 238 197,55	19 238 197,55			

- 14 Kwoty transakcji ze stronami powiązanymi w roku 2013 oraz salda na dzień 31 grudnia 2013r. prezentuje poniższa tabela.

Lp.	Nazwa podmiotu	Wzajemne rozrachunki		Wzajemne transakcje	
		Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty
1.	Cortria Corporation	921.672,00	0,00	943.056,51	0,00
2.	DOZ S.A.	222.500,00	337.698,70	203.763,60	585.777,87
3.	Laboratorium Galenowe Olsztyn Sp. z o.o.	0,00	254.771,69	-1.741,50	3.393.325,77
4.	Pelion S.A.	8.364,00	152,00	15.616,50	152,00
5.	Business Support Solution S.A.	2.701,70	8.809,26	2.196,50	101.830,00
6.	PGF HURT Sp. z o.o.	1.765.246,95	64.175,56	7.311.891,28	1.293.617,96
7.	DOZ PL Sp. z o.o.	0,00	7.041,75	0,00	51.613,21
8.	PHARMALINK Sp. z o.o.	908,30	14.630,71	*2.733,29	169.672,90
	RAZEM	2.921.392,95	687.279,67	8.477.516,18	5.595.989,71

*Kwota 2.733,29 została ujęta w pozycji: pozostałe przychody operacyjne

- 15 W 2013r. 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 2013 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 2013 wynosiła:
- Członków Zarządu 541.074,35 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 2013 nie ujmuje znaczących zdarzeń dotyczących lat ubiegłych.
- 21 W 2013r. Spółka nie zawarła żadnych umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Spółki.

- 22 Informacje o znaczących zdarzeniach jakie wystąpiły po dniu bilansowym:
- podwyższenie kapitału w Cortria Corporation w kwocie 1,5 mln USD poprzez emisję 15 tys nowych akcji zgodnie z uchwałą Zarządu Spółki Pharmena S.A. nr 1/2014 z dnia 5-02-2014r.
- 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 2013 wynosi 20.000 zł.
- 25 Zmiany zasad rachunkowości w 2013 nie wystąpiły.

Sprawozdanie finansowe przedstawił Zarząd Spółki:

Podpisy członków Zarządu:

Konrad Palka

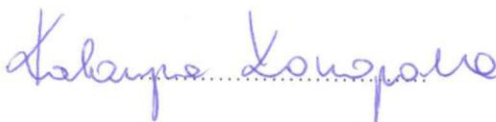
Marzena Wieczorkowska

Anna Zwolińska



Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych Spółki:

Katarzyna Konopacka



Łódź, dnia 24.02.2014r.