



GRUPA KAPITAŁOWA PHARMENA

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK 2014**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera:

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	1
Skonsolidowany bilans	11
Skonsolidowany rachunek zysków i strat	13
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	14
Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	15
Pozycje pozabilansowe	16
Noty objaśniające	17
Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	31

all
n. AMJ

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**Informacje ogólne dotyczące jednostki dominującej**

Pharmena Spółka Akcyjna (Jednostka Dominująca w Grupie Kapitałowej) została utworzona na czas nieoznaczony w dniu 12 listopada 2002 roku w Łodzi w formie prawnej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością. Rejestracja w KRS nastąpiła w dniu 19 grudnia 2002r. W dniu 25 marca 2008r. zmieniona została forma prawna Spółki. Pharmena Spółka Akcyjna została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 17 kwietnia 2008r. pod numerem KRS 0000304079 w Sądzie Rejonowym dla Łodzi Śródmieścia XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Spółka Dominująca posiada numer identyfikacyjny REGON – 473085607 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP 728-24-67-846 nadany decyzją Naczelnika Urzędu Skarbowego Łódź - Widzew w dniu 6 stycznia 2003r. oraz NIP UE PL 728-24-67-846 nadany dnia 23 kwietnia 2004r.

Siedzibą Jednostki Dominującej jest Łódź, ul. Wólczańska 178.

Pharmena S.A. prowadzi działalność na terytorium Polski, na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych.

Przedmiotem działalności Spółki Dominującej zgodnie z wpisem do KRS jest sprzedaż hurtowa perfum i kosmetyków numer wg Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD2007) - 4645Z.

W dniu 19 sierpnia 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 Dominującej.

W dniu 7 września 2012r. Uchwałą nr 886/2012 Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie podjął decyzję w sprawie wprowadzenia do alternatywnego obrotu na rynku New Connect praw poboru akcji zwykłych na okaziciela serii C Spółki Dominującej.

W dniu 3 czerwca 2013r. Uchwałą nr 603 /2013 Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie podjął decyzję w sprawie wprowadzenia do alternatywnego obrotu na rynku New Connect praw poboru akcji zwykłych na okaziciela serii D, praw do akcji zwykłych na okaziciela serii D oraz akcji zwykłych na okaziciela serii D Spółki Dominującej. Celem emisji akcji serii D było przeprowadzenie przez spółkę zależną - Cortria Corporation II fazy badań klinicznych ("Proof of Concept").

W dniu 19 listopada 2012 roku Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Dominującej. Kapitał zakładowy został podwyższony o kwotę 78 tys. zł. w drodze emisji 781 782 akcji serii C o wartości nominalnej 0,10 złotych każda.

W dniu 25 lipca 2013r. Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Dominującej. Kapitał zakładowy został podwyższony o kwotę 176 tys. zł. w drodze emisji 1 759 010 akcji serii D o wartości nominalnej 0,10 złotych każda.

Po rejestracji podwyższenia kapitału, kapitał zakładowy Pharmena S.A. wynosi 879 505,20 zł.

Od dnia 25 sierpnia 2008r. akcje Spółki Dominującej notowane są w alternatywnym systemie obrotu na rynku New Connect. 26 marca 2013r. Spółka Dominująca została zakwalifikowana do segmentu NC Lead. Od 20 września 2013r. akcje Spółki wchodzą w skład indeksu NCIndex30, obejmującego swoim portfelem 30 najbardziej płynnych spółek notowanych na NewConnect.

Wykaz jednostek zależnych, których dane objęte są skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Pharmena obejmuje dane finansowe Jednostki Dominującej oraz jednostki zależnej Cortria Corporation. Siedzibą Cortria Corporation jest Boston. Podstawowym przedmiotem działalności Cortria Corporation jest prowadzenie badań klinicznych. Jednostka Dominująca Pharmena S.A. posiada 100% udziałów w kapitale i w prawach głosu spółki zależnej. Od daty przejścia kontroli tj. 20 sierpnia 2010r. spółka zależna konsolidowana jest metodą pełną.

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1
ANZ



Grupa Kapitałowa Pharmena
Sprawozdanie skonsolidowane za rok 2014

Wykaz innych niż jednostki podporządkowane, jednostek w których jednostki powiązane posiadają mniej niż 20% udziałów, akcji

Pharmena S.A. nie posiada takich akcji ani udziałów.

Wykaz jednostek podporządkowanych wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wraz z podaniem podstawy prawnej oraz uzasadnieniem dokonania wyłączenia

Na dzień 31 grudnia 2014r. Grupa Pharmena nie posiada jednostek podporządkowanych wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Czas trwania działalności jednostek powiązanych

Czas trwania Jednostki Dominującej i jednostki Grupy jest nieoznaczony.

Okres objęty skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku oraz dane porównywalne za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku. Jako dane porównywalne zaprezentowane zostało zbadane przez biegłego rewidenta. zatwierdzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku za wyjątkiem korekty związanej ze zmianą alokacji kosztów sprzedaży i kosztów ogólnego zarządu.

W wyniku analizy kosztów sprzedaży oraz kosztu ogólnego zarządu, Spółka Dominująca dokonała korekty opublikowanych danych za rok 2013, w wyniku której koszty sprzedaży powiększono o kwotę 1 837 tys. zł, o tą samą kwotę pomniejszono koszt ogólnego zarządu. Wprowadzona korekta nie miała wpływu na wynik netto oraz wartość kapitałów własnych Grupy.

Wskazanie, że sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zawierają dane łączne, jeżeli w skład jednostek powiązanych wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

W latach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym w skład Spółek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wchodziły wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

Kontynuacja działalności

Skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Pharmena za rok 2014 zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości przez jednostki objęte tym sprawozdaniem. W opinii Zarządu Jednostki Dominującej nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności, w procesie zarządzania podejmowane są działania mające na celu eliminację ewentualnych niepewności związanych z działalnością Grupy Kapitałowej.

Skład organów Jednostki Dominującej

W roku 2014 oraz na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Pharmena S.A. sprawowali:

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

W roku 2014 oraz na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Radę Nadzorczą Pharmena S.A. stanowili:

Jerzy Gębicki	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Anna Sysa- Jędrzejowska	Członek Rady Nadzorczej

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

2
m
cni
Ang

Jan Adamus
Jacek Sz wajkowski
Zbigniew Molenda
Jacek Franasik

Członek Rady Nadzorczej
Członek Rady Nadzorczej
Członek Rady Nadzorczej
Członek Rady Nadzorczej

Zasady rachunkowości, metody wyceny aktywów i pasywów, ustalenia wyniku finansowego oraz zasady konsolidacji sprawozdań finansowych

Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy. Dane finansowe w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazane zostały w złotych polskich.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Pharmena za rok 2014 sporządzone zostało zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości i Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdania finansowe Jednostki Dominującej oraz jednostki zależnej sporządzone za lata zakończone 31 grudnia 2014 oraz 31 grudnia 2013. Sprawozdania finansowe jednostki zależnej zostały sporządzone za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie Jednostki Dominującej przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości, dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze.

Skonsolidowane sprawozdania finansowe zostały sporządzone jako suma sprawozdań Jednostki Dominującej i jednostki zależnej, skorygowane o wyłączenia wszystkich sald i transakcji pomiędzy jednostkami Grupy i inne korekty konsolidacyjne – konsolidacja metodą pełną.

Sprawozdania finansowe jednostki zależnej dla celów konsolidacji przeliczone zostały na walutę polską z zastosowaniem następujących kursów:

- aktywa i zobowiązania, z uwzględnieniem danych porównywalnych, przelicza się po kursie zamknięcia na dany dzień bilansowy,
- przychody i koszty rachunku zysków i strat oraz przepływy środków pieniężnych, z uwzględnieniem danych porównywalnych, przelicza się po średnim kursie wymiany obowiązującym na dzień zawarcia transakcji, tj. średni kurs wymiany w okresie przy założeniu, iż nie występują znaczące wahania kursów,

a powstałe różnice ujmuje się w oddzielnej pozycji kapitałów własnych.

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego. Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej.

Pharmena SA jako Jednostka Dominująca, sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej, obejmujące dane jednostki dominującej i jednostki zależnej zestawione w taki sposób, jakby Grupa Kapitałowa stanowiła jedną jednostkę.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe składa się z:

- skonsolidowanego bilansu;
- skonsolidowanego rachunku zysków i strat;
- skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych;
- zestawienia zmian w skonsolidowanym kapitale własnym;
- informacji dodatkowej, obejmującej wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

W prezentowanych okresach sprawozdawczych Jednostka Dominująca stosowała zasady rachunkowości i metody wyceny określone w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości. Jednostka zależna stosowała zasady rachunkowości obowiązujące



Grupa Kapitałowa Pharmena Sprawozdanie skonsolidowane za rok 2014

w Stanach Zjednoczonych (US GAAP - Generally Accepted Accounting Principles). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera przekształcenia wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdania finansowego spółki prowadzącej księgi wg US GAAP do zgodności z polskimi standardami rachunkowości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę do dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez Jednostkę Dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba, że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy Spółka ma możliwość kierowania polityką finansową i operacyjną danej jednostki.

Szacunki

Sporządzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe, Zarząd Spółki Dominującej wykorzystywał szacunki oparte na pewnych założeniach i osądach. Szacunki te mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań oraz przychodów i kosztów.

Szacunki oraz związane z nimi założenia leżące u ich podstaw opierają się na doświadczeniu historycznym oraz analizie różnorodnych czynników, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki stanowią podstawę profesjonalnego osądu co do wartości poszczególnych pozycji, których dotyczą.

W związku z charakterem oszacowań i przyjętych założeń dotyczących przyszłości, uzyskane w ten sposób oszacowania księgowe z definicji mogą nie pokrywać się z faktycznymi rezultatami.

Szacunki oraz założenia w nich przyjęte podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest rozpoznawana w okresie, w którym zostały one zmienione, jeśli dotyczą wyłącznie tego okresu lub także w okresach kolejnych.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne ujmowane są według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe). Odpisów amortyzacyjnych dla wartości niematerialnych i prawnych dokonuje się począwszy od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym ten środek przyjęto do używania.

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 |
| • patenty | przez okres obowiązywania ochrony patentowej |

Stosowane stawki odzwierciedlają okres ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych.

Amortyzacja odnoszona jest w ciężar kosztów operacyjnych rachunku zysków i strat.

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych z bilansu są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich usunięcia z bilansu.

Koszty prac rozwojowych

Do kosztów prac rozwojowych zakończonych powodzeniem zalicza się poniesione na opracowanie nowych lub istotne ulepszenie ściśle określonych produktów bądź technologii, pod warunkiem, że koszty te są wiarygodnie ustalone, techniczna przydatność

rezultatów pracy rozwojowej została sprawdzona i udokumentowana i przewiduje się, iż w najbliższej przyszłości nastąpi wykorzystanie wyników tych prac, oraz oczekuje się, iż koszty tych prac rozwojowych zostaną pokryte spodziewanymi przychodami. Grupa aktywuje koszty bezpośrednio do czasu zakończenia i przez czas trwania tych prac wykazuje w bilansie jako krótkoterminowe czynne rozliczenia międzyokresowe. Po zakończeniu prac rozwojowych i stwierdzeniu, że przyniosły one efekty, a wytworzenie produktów, których prace te dotyczą zostanie wdrożone na skalę przemysłową przenosi się na wartości niematerialne i prawne w cenie nabycia. Jeżeli warunki aktywowania prac rozwojowych te nie są spełnione, odpisuje się je w ciężar rachunku zysków i strat.

Wartość firmy

Wartość firmy powstała jako nadwyżka ceny nabycia udziałów nad odpowiadającą im część aktywów netto według ich wartości godziwej i jest odpisywana w okresie 5 lat od czasu jej początkowego ujęcia. Okres amortyzacji wartości firmy jest weryfikowany przez Zarząd na koniec każdego roku obrotowego i zostanie odpowiednio zmieniony w przypadku, gdy będzie się znacząco różnił od pierwotnych szacunków przewidywanych w przyszłości korzyści ekonomicznych.

Rzeczowe aktywa trwałe

Do środków trwałych Grupa 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.

Środki trwałe o wartości od 1 000 zł do 3 500 zł amortyzowane są jednorazowo w momencie ich oddania do użytkowania.

W okresach sprawozdawczych zweryfikowano okresy użytkowania środków trwałych. Weryfikacje nie wykazały 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.

Środki trwałe w budowie obejmują środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego. Wykazywane są w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Zaliczki na środki trwałe w budowie ujmują się w wartości nominalnej.

Grunty oraz środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji.

Waluty obce

Transakcje przeprowadzane w walutach obcych są ujmowane po przeliczeniu na walutę funkcjonalną (złoty polski) według kursu wymiany z dnia poprzedzającego przeprowadzenie transakcji. Pieniężne aktywa i pasywa wyrażone w obcych walutach są na dzień bilansowy wykazywane według średnich kursów wymiany walut ogłoszonych przez NBP. Zyski i straty powstałe w wyniku zmian kursów walut po dacie transakcji są wykazywane jako przychody lub koszty finansowe w rachunku zysków i strat. Różnice kursowe ujmuje się w skonsolidowanym rachunku zysków i strat w kwocie netto w okresie, w którym powstają.

Leasing finansowy

Umowa leasingowa, zaliczana jest do leasingu finansowego, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania przedmiotu leasingu. Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego traktuje się jak aktywa i wycenia w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.

Płatności leasingowe zostały podzielone na część odsetkową i zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu, tak by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe odnosi się bezpośrednio do rachunku zysków i strat.

Zasady amortyzacji aktywów podlegających amortyzacji będących przedmiotem leasingu są spójne z zasadami stosowanymi przy amortyzacji własnych aktywów Grupy podlegających amortyzacji.

Inwestycje długoterminowe

Za inwestycje długoterminowe uznaje się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu ich wartości, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend, udziałów w zyskach lub innych pożytków.

Inwestycje długoterminowe stanowią:

- aktywa finansowe - udziały, akcje, udzielone pożyczki długoterminowe i inne aktywa finansowe, w tym lokaty długoterminowe,
- nieruchomości i wartości niematerialne i prawne nie użytkowane przez Grupę Kapitałową,
- inne inwestycje trwałe.

Długoterminowe inwestycje finansowe wycenia się według cen nabycia. Aktywa finansowe, dla których istnieje aktywny rynek wycenia się w wartości rynkowej. Na dzień bilansowy wycenę aktywów finansowych wyrażonych w cenie nabycia, pomniejsza trwała utrata wartości.

Pożyczki długoterminowe wyceniane są według wartości wymagającej zapłaty z zachowaniem ostrożności.

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 dni bilansowe 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 odroczony są w bilansie prezentowane oddzielnie.

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 - ujmują się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności.

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 Grupy, a jego wysokość uwzględnia:

- okres przeterminowania,
- sytuację ekonomiczną dłużnika,
- wiarygodne zabezpieczenie wiarygodności np. gwarancją, ubezpieczeniem, hipoteką, kaucją.
- historyczne wywiązywanie się ze zobowiązań wobec Grupy, 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'.

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 w Grupie Kapitałowej stanowią:

- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bieżących,
- inne środki pieniężne - wymagalne niezapłacone odsetki od pożyczek, lokat, czy rachunków bankowych płatne w okresie 3 miesięcy od dnia bilansowego,

Krajowe środki pieniężne wycenione są według wartości nominalnej.

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 9.

Aktywa finansowe

Inwestycje ujmuje się w dniu zakupu i usuwa ze sprawozdania finansowego w dniu sprzedaży, jeśli umowa wymaga dostarczania ich w terminie wyznaczonym przez odpowiedni rynek, a ich wartość początkową wycenia się w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji, z wyjątkiem tych aktywów, które klasyfikuje się jako aktywa finansowe wyceniane początkowo w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

Aktywa finansowe klasyfikuje się jako: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat, inwestycje przechowywane do momentu zapadalności, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz kredyty i należności. Klasyfikacja zależy od charakteru i przeznaczenia aktywów finansowych, a określa się ją w momencie początkowego ujęcia.

Do wyceny i prezentacji w sprawozdaniu finansowym instrumentów finansowych spółka stosuje przepisy rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawnienia i sposobu prezentacji instrumentów finansowych z dnia 12 grudnia 2001 rok.

Kapitały własne

Kapitał zakładowy obejmuje kapitał Spółki Dominującej Pharmena S.A. unormowany przepisami kodeksu spółek handlowych, odzwierciedlający nominalną wartość akcji pokrytych gotówką. Kapitał zakładowy jest wykazywany według wartości nominalnej (zgodnej ze statutem Jednostki Dominującej oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego).

Kapitał zapasowy tworzony jest z:

- podziału zysku,

- nadwyżki akcji ponad wartość nominalną,
i wykorzystywany zgodnie ze statutem Jednostki Dominującej.

Niepodzielony wynik finansowy obejmuje:

- wynik finansowy z lat ubiegłych, na który składają się korekty konsolidacyjne z lat poprzednich wpływające na wynik finansowy, oraz nie pokryte straty z lat ubiegłych spółek Grupy,
- wynik finansowy roku bieżącego.

W skład kapitału własnego wchodzi również różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych.

Zobowiązania

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów.

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.

Zobowiązania na dzień powstania wycenia się w wartości nominalnej.

Zobowiązania warunkowe

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się obowiązek wykonania świadczeń, których powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń. Zobowiązania warunkowe nie są wykazywane w bilansie, jednakże ujawnia się informację o zobowiązaniu warunkowym, chyba, że prawdopodobieństwo wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne jest znikome.

Rezerwy

Grupa tworzy rezerwy w przypadku, gdy na Grupie ciąży obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany), wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu z aktywów generujących korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Wysokość utworzonych rezerw jest weryfikowana na dzień bilansowy w celu skorygowania ich do wysokości szacunków zgodnych ze stanem wiedzy na ten dzień.

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 13A1,
- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować - szczegółowe tytuły w nocie nr 13B.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Bierne rozliczenia międzyokresowe dotyczą ściśle określonych świadczeń na rzecz Grupy, 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.



Grupa Kapitałowa Pharmena
Sprawozdanie skonsolidowane za rok 2014

Uznanie przychodów i kosztów

Koszty i straty

Przez koszty i straty Grupa 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

Przychody i zyski

Za przychody i zyski Grupa 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 20 i 21.

Przychody i koszty finansowe obejmują tytuły zaprezentowane w notach nr 22 i 23.

Grupa sporządza rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

Grupa sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

SKONSOLIDOWANY BILANS

	Nota	31.12.2014	31.12.2013
AKTYWA			
A. Aktywa trwałe		2 591	2 720
I. Wartości niematerialne i prawne	1	732	669
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		78	75
2. Inne wartości niematerialne i prawne		654	594
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	2	344	860
1. Wartość firmy - jednostki zależne		344	860
III. Rzeczowe aktywa trwałe	3	164	114
1. Środki trwałe		164	114
a) urządzenia techniczne i maszyny		20	19
b) środki transportu		133	77
c) inne środki trwałe		11	18
IV. Należności długoterminowe	4	47	48
1. Od pozostałych jednostek		47	48
V. Inwestycje długoterminowe		-	-
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	1 304	1 029
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		101	177
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		1 203	852
B. Aktywa obrotowe		14 272	17 836
I. Zapasy	6	2 907	2 091
1. Materiały		2 000	862
2. Towary		899	1 228
3. Zaliczki na dostawy		8	1
II. Należności krótkoterminowe	7	5 666	4 190
1. Należności od jednostek powiązanych		2 715	2 000
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty		2 492	1 777
- do 12 miesięcy		2 492	1 777
b) inne		223	223
2. Należności od pozostałych jednostek		2 951	2 190
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty		2 785	2 057
- do 12 miesięcy		2 785	2 057
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		164	129
c) inne		2	4
III. Inwestycje krótkoterminowe	8	5 223	11 154
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		5 223	11 154
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		5 223	11 154
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		5 190	11 154
- inne środki pieniężne		33	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	476	401
A k t y w a r a z e m		16 863	20 556

Grupa Kapitałowa Pharmena
Sprawozdanie skonsolidowane za rok 2014

	Nota	31.12.2014	31.12.2013
PASYWA			
A. Kapitał (fundusz) własny		13 084	18 050
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	10	880	880
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		-	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	11	33 489	32 430
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusz) rezerwowe	12	1 059	1 059
VII. Różnice kursowe z przeliczenia		73	(14)
VIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		(18 331)	(13 462)
IX. Zysk (strata) netto		(4 086)	(2 843)
X. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-
B. Kapitały mniejszości		-	-
C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych		-	-
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		3 779	2 506
I. Rezerwy na zobowiązania	13	259	255
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		76	93
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		183	162
- krótkoterminowa		183	162
II. Zobowiązania długoterminowe	14	68	17
1. Wobec pozostałych jednostek		68	17
a) inne zobowiązania finansowe		68	17
III. Zobowiązania krótkoterminowe	15	3 139	1 956
1. Wobec jednostek powiązanych		631	687
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		631	687
- do 12 miesięcy		631	687
2. Wobec pozostałych jednostek		2 508	1 269
a) kredyty i pożyczki		954	-
b) inne zobowiązania finansowe		44	22
c) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		732	630
- do 12 miesięcy		731	630
- powyżej 12 miesięcy		1	-
d) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		705	551
e) z tytułu wynagrodzeń		67	64
f) inne		6	2
IV. Rozliczenia międzyokresowe	16	313	278
1. Inne rozliczenia międzyokresowe		313	278
- krótkoterminowe		313	278
Pasywa razem		16 863	20 556

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013 (przekształcone)
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		14 129	14 138
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną		5 729	7 532
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	17	9	33
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	18	14 120	14 105
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		4 063	4 108
- jednostkom powiązanym		1 576	2 162
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	19	141	33
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		3 922	4 075
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		10 066	10 030
D. Koszty sprzedaży	19	6 562	5 890
E. Koszty ogólnego zarządu	19	7 219	5 432
F. Zysk (strata) na sprzedaży (C-D-E)		(3 715)	(1 292)
G. Pozostałe przychody operacyjne		21	18
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		17	-
II. Inne przychody operacyjne	20	4	18
H. Pozostałe koszty operacyjne		91	70
I. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-	1
II. Inne koszty operacyjne	21	91	69
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)		(3 785)	(1 344)
J. Przychody finansowe	22	872	37
I. Odsetki, w tym:		-	37
II. Inne		872	-
K. Koszty finansowe	23	35	523
I. Odsetki, w tym:		26	15
II. Inne		9	508
L. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		-	-
M. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K+/-L)		(2 948)	(1 830)
N. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (N.I - N.II)		-	-
O. Odpis wartości firmy		516	516
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne		516	516
P. Odpis ujemnej wartości firmy		-	-
Q. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		-	-
R. Zysk (strata) brutto (M+/-N-O+P+/-Q)		(3 464)	(2 346)
S. Podatek dochodowy	24	622	497
T. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-	-
U. Zyski (straty) mniejszości		-	-
W. Zysk (strata) netto (R-S-T+/-U)	25	(4 086)	(2 843)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	31.12.2014	31.12.2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)		
I. Zysk (strata) netto	(4 086)	(2 843)
II. Korekty razem	(1 665)	(993)
1. Amortyzacja	182	159
2. Odpis wartości firmy	516	516
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	61	47
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	35	16
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(17)	-
6. Zmiana stanu rezerw	4	122
7. Zmiana stanu zapasów	(816)	(693)
8. Zmiana stanu należności	(1 475)	(923)
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	174	(193)
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(329)	(44)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II) - metoda pośrednia	(5 751)	(3 836)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	17	-
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	17	-
II. Wydatki	110	12
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	110	12
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	(93)	(12)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	951	12 760
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	12 760
2. Kredyty i pożyczki	951	-
II. Wydatki	1 038	955
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	967	880
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	38	58
3. Odsetki	33	17
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	(87)	11 805
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	(5 931)	7 957
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(5 931)	7 957
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	207	4
F. Środki pieniężne na początek okresu	11 154	3 197
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	5 223	11 154

STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I INNYCH AKTYWÓW PIENIĘŻNYCH

	31.12.2014	31.12.2013
1. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	5 190	11 154
- środki pieniężne w kasie	2	2
- środki pieniężne na rachunkach bankowych	2 736	3 919
- środki pieniężne na rachunkach walutowych	2 452	7 233
2. Inne środki pieniężne, z tego:	33	-
- środki pieniężne w drodze	33	-
Razem środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 223	11 154

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

	31.12.2014	31.12.2013
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	18 050	8 979
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	18 050	8 979
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	880	704
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	176
a) zwiększenia (z tytułu)	-	176
- emisji akcji	-	176
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	880	880
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-
3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych	-	-
3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	32 430	19 272
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 059	13 158
a) zwiększenia (z tytułu)	1 059	13 158
- sprzedaż akcji powyżej wartości nominalnej	-	12 584
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	1 059	574
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	33 489	32 430
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	1 059	1 059
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	1 059	1 059
7. Różnice kursowe z przeliczenia	73	(14)
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(16 305)	(12 008)
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 026	1 454
8.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po korektach	2 026	1 454
a) zmniejszenia (z tytułu)	2 026	1 454
- wypłaty dywidend	967	880
- przeniesienia na kapitał zapasowy	1 059	574
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	18 331	13 462
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	18 331	13 462
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	18 331	13 462
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(18 331)	(13 462)
9. Wynik netto	(4 086)	(2 843)
a) strata netto	4 086	2 843
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	13 084	18 050
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	12 117	17 037

Grupa Kapitałowa Pharmena
Sprawozdanie skonsolidowane za rok 2014

POZYCJE POZABILANSOWE

	31.12.2014	31.12.2013
1. Należności warunkowe	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	114 951	95 862
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	114 951	95 862
- zapłaty warunkowej za akcje spółki zależnej	111 623	95 862
- zabezpieczenie kredytu bankowego - cesja należności	2 428	-
- zabezpieczenie kredytu bankowego - zastaw rejestrowy na zapasach	900	-
3. Inne zobowiązania (z tytułu)	-	-
Pozycje pozabilansowe, razem	114 951	95 862

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.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO BILANSU

Nota 1A za okres 01.01.-31.12.2014

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

a	b	c	d	
koszty zakończonych prac rozwojowych	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości w tym : oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	wartości niematerialne i prawne w okresie realizacji	Wartości niematerialne i prawne, razem
144	1 177	1	24	1 346
31	57	-	155	243
31	30	-	-	61
-	-	-	151	151
-	27	-	4	31
-	-	-	61	61
-	-	-	61	61
175	1 234	1	118	1 528
69	607	1	-	677
28	91	-	-	119
28	86	-	-	114
-	5	-	-	5
97	698	1	-	796
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
78	536	-	118	732

a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu

b) zwiększenia (z tytułu)

- przejęcie z inwestycji

- nakłady na wnip w okresie realizacji

- różnice kursowe

c) zmniejszenia (z tytułu)

- oddanie zadań

d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu

e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu

f) amortyzacja za okres (z tytułu)

- amortyzacja

- różnice kursowe

g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu

h) odpisy z tyt. trwałej utraty wartości na początek okresu

i) odpisy z tyt. trwałej utraty wartości na koniec okresu

j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu

CM
AMY
LP
R

Nota 1A za okres 01.01.-31.12.2013

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

	a	b	c	d	
	koszty zakończonych prac rozwojowych	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości w tym : oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	wartości niematerialne i prawne w okresie realizacji	Wartości niematerialne i prawne, razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	133	1 190	1	1	1 347
b) zwiększenia (z tytułu)	11	-	-	11	22
- przejęcie z inwestycji	11	-	-	-	11
- nakłady na wnip w okresie realizacji	-	-	-	11	11
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	13	-	11	24
- oddanie zadań	-	-	-	11	11
- różnice kursowe	-	13	-	-	13
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	144	1 177	1	1	1 345
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	42	522	1	1	565
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	27	84	-	-	111
- amortyzacja	27	84	-	-	111
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	69	606	1	1	676
h) odpisy z tyt. trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
i) odpisy z tyt. trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	75	571	-	-	669

AMJ 4

Nota 3A za okres 01.01.-31.12.2014

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

- a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu
- b) zwiększenia (z tytułu)
- przejęcie z inwestycji
 - przyjęcie w leasing
- c) zmniejszenia (z tytułu)
- sprzedaż
- d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu
- e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu
- f) amortyzacja za okres (z tytułu)
- amortyzacja
 - umorz.sprzed.środków trwałych
- g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu
- h) odpisy z tyt. trwałej utraty wartości na początek okresu
- i) odpisy z tyt. trwałej utraty wartości na koniec okresu
- j) **wartość netto środków trwałych na koniec okresu**

urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
61	172	88	321
5	113	-	118
5	-	-	5
-	113	-	113
-	1	-	1
-	1	-	1
66	284	88	438
42	95	70	207
4	56	7	67
4	57	7	68
-	1	-	1
46	151	77	274
-	-	-	-
-	-	-	-
20	133	11	164

Nota 3A za okres 01.01.-31.12.2013

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

- a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu
 b) zwiększenia (z tytułu)
 - przejęcie z inwestycji
 d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu
 e) skumulowana amortyzacja (umorzanie) na początek okresu
 f) amortyzacja za okres (z tytułu)
 - amortyzacja
 g) skumulowana amortyzacja (umorzanie) na koniec okresu
 h) odpisy z tyt. trwałej utraty wartości na początek okresu
 i) odpisy z tyt. trwałej utraty wartości na koniec okresu
 j) **wartość netto środków trwałych na koniec okresu**

urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
55	171	88	314
6	1	-	7
6	1	-	7
61	172	88	321
40	57	62	159
2	38	8	48
2	38	8	48
42	95	70	207
-	-	-	-
-	-	-	-
19	77	18	114

Nota 1B

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)

a) własne

Wartości niematerialne i prawne, razem

31.12.2014 31.12.2013

732 669

732 669

Nota 2A

WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH

a) wartość firmy - jednostki zależne

Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem

31.12.2014 31.12.2013

344 860

344 860

Nota 2B

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALEŻNE

a) wartość firmy brutto na początek okresu

b) wartość firmy brutto na koniec okresu

c) odpis wartości firmy na początek okresu

d) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)

- odpis w bieżący wynik finansowy

e) odpis wartości firmy na koniec okresu

f) wartość firmy netto na koniec okresu

31.12.2014 31.12.2013

2 580 2 580

2 580 2 580

1 720 1 204

516 516

516 516

2 236 1 720

344 860

Wartość firmy powstała w związku z nabyciem kontroli nad spółką Cortria Corporation. Wartość firmy została obliczona jako różnica pomiędzy sumą wartości udziałów w spółce zależnej obliczonej zgodnie z metodą praw własności i ceną nabycia 77,68% akcji spółki a nabytym udziałem w jej aktywach netto na dzień objęcia kontroli.

Nota 3B

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)

a) własne

b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:

- leasing

Środki trwałe bilansowe, razem

31.12.2014 31.12.2013

57 75

107 39

107 39

164 114

Nota 3C

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO

a) używane na podstawie umowy najmu, w tym:

- od jednostek pozostałych

Środki trwałe pozabilansowe, razem

31.12.2014 31.12.2013

177 250

177 250

177 250

Nota 4

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

a) od pozostałych jednostek (z tytułu)

- kaucja

Należności długoterminowe netto

b) odpisy aktualizujące wartość należności

Należności długoterminowe brutto

31.12.2014 31.12.2013

47 48

47 48

47 48

- -

47 48

Nota 5A

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:		
a) odniesionych na wynik finansowy	178	70
- saldo z roku ubiegłego	178	70
2. Zwiększenia	92	172
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	92	172
- powstania różnic przejściowych	92	172
3. Zmniejszenia	169	65
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	169	65
- odwrócenia się różnic przejściowych z BO	169	65
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	101	177
a) odniesionych na wynik finansowy	101	177
- zwiększenie	101	177

31.12.2014	31.12.2013
178	70
178	70
178	70
92	172
92	172
92	172
169	65
169	65
169	65
101	177
101	177
101	177

Nota 5A1

UJEMNE RÓZNICE PRZEJŚCIOWE - TYTUŁY

- koszty przeglądu i badania bilansu oraz wyceny aktuarialnej	21	20
- rezerwa na wynagrodzenia premiowe	120	120
- na niewypłacone wynagrodzenia	32	33
- ujemne różnice kursowe	-	461
- niewykorzystane urlopy	63	42
- rezerwy na opłaty licencyjne dla twórców	292	257
- inne	3	1

Razem

31.12.2014	31.12.2013
21	20
120	120
32	33
-	461
63	42
292	257
3	1
531	934

Nota 5B

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
- opłaty za zgłoszone patenty	1 203	852
- prace badawczo-rozwojowe	419	464
- prace badawczo-rozwojowe	784	388
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	-	-

Inne rozliczenia międzyokresowe, razem

31.12.2014	31.12.2013
1 203	852
419	464
784	388
-	-
1 203	852

Nota 6

ZAPASY

a) materiały	2 000	862
b) towary	899	1 228
c) zaliczki na dostawy	8	1
Zapasy netto, razem	2 907	2 091
d) odpisy aktualizujące wartość zapasów	1	1
Zapasy brutto, razem	2 908	2 092

31.12.2014	31.12.2013
2 000	862
899	1 228
8	1
2 907	2 091
1	1
2 908	2 092

Nota 7A

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

a) od jednostek powiązanych	
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	
- do 12 miesięcy	
- inne	
b) należności od pozostałych jednostek	
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	
- do 12 miesięcy	
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	
- inne	
Należności krótkoterminowe netto, razem	
c) odpisy aktualizujące wartość należności	
Należności krótkoterminowe brutto, razem	

31.12.2014	31.12.2013
2 715	2 000
2 492	1 777
2 492	1 777
223	223
2 951	2 190
2 785	2 057
2 785	2 057
164	129
2	4
5 666	4 190
1	1
5 667	4 191

Nota 7B

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH

Stan na początek okresu

Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu

31.12.2014	31.12.2013
1	1
1	1

Nota 8

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	
- inne środki pieniężne	
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	

31.12.2014	31.12.2013
5 223	11 154
5 190	11 154
33	-
5 223	11 154

Nota 9

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	
- ubezpieczenia majątkowe	
- serwis informatyczny	
- opłaty za zgłoszone patenty	
- prace badawczo-rozwojowe	
- pozostałe	
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	
- odsetki od leasingu finansowego	
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	

31.12.2014	31.12.2013
476	400
142	35
2	2
145	76
125	252
62	35
-	1
-	1
476	401

Grupa Kapitałowa Pharmena
Sprawozdanie skonsolidowane za rok 2014

Nota 10

KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Wartość nominalna jednej akcji = 0,10 zł.

Seria/ emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	zwykłe	bez	bez ograniczeń	5 730 000	573	gotówka	17.04.08	17.04.08
B	zwykłe	bez	bez ograniczeń	524 260	52	gotówka	25.07.08	25.07.08
C	zwykłe	bez	bez ograniczeń	781 782	79	gotówka	16.11.12	16.11.12
D	zwykłe	bez	bez ograniczeń	1 759 010	176	gotówka	25.07.13	25.07.13
Liczba akcji razem				8 795 052				
Kapitał zakładowy razem					880			

W okresie objętym raportem nie została dokonana zmiana wartości nominalnej akcji.

Akcje uprawniają łącznie do 8 795 052 głosów na WZA Spółki.

Według posiadanych przez Spółkę informacji na dzień 31.12.2014r., następujący akcjonariusze posiadali bezpośrednio lub pośrednio przez jednostki zależne co najmniej 5% kapitału akcyjnego lub co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy:

Lp.	Nazwa podmiotu	Liczba posiadanych akcji	Udział % w kapitale akcyjnym	Liczba głosów	Udział % w liczbie głosów
1	Pelion S.A. wraz z powiązanymi spółkami Grupy Kapitałowej	4 036 541	45,89%	4 036 541	45,89%
2	Jerzy Marian Gębicki	855 500	9,73%	855 500	9,73%
3	Korporacja Inwestycyjna Polskiej Farmacji Sp. z o.o.	607 512	6,91%	607 512	6,91%
4	Konrad Palka	552 881	6,29%	552 881	6,29%
5	Max Welt Holdings Limited	465 590	5,29%	465 590	5,29%
6	Robert Bożyk	441 000	5,01%	441 000	5,01%
7	Pozostali akcjonariusze	1 836 028	20,88%	1 836 028	20,88%

Nota 11

KAPITAŁ ZAPASOWY

- a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej
- b) utworzony ustawowo
- c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość

Kapitał zapasowy, razem

	31.12.2014	31.12.2013
a)	30 313	30 312
b)	763	763
c)	2 413	1 355
Kapitał zapasowy, razem	33 489	32 430

Nota 12

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)

- na finansowanie inwestycji

Pozostałe kapitały rezerwowe, razem

	31.12.2014	31.12.2013
- na finansowanie inwestycji	1 059	1 059
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	1 059	1 059

Nota 13A

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

	31.12.2014	31.12.2013
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	93	104
a) odniesionej na wynik finansowy	93	104
- saldo z roku ubiegłego	93	104
2. Zwiększenia	-	-
3. Zmniejszenia	17	11
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	17	11
- odwrócenia się różnic przejściowych z BO	17	11
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	76	93
a) odniesionej na wynik finansowy	76	93
- zmniejszenie	76	93

Nota 13A1

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE - TYTUŁY

	31.12.2014	31.12.2013
- wnip i śr.trw. o odmiennej stawce amortyzacyjnej	400	487
Razem	400	487

Nota 13B

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)

	31.12.2014	31.12.2013
a) stan na początek okresu	162	29
- na wynagrodzenia premiowe	120	-
- niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	42	29
b) zwiększenia (z tytułu)	141	133
- naliczenie świadczeń pracowniczych	141	133
c) wykorzystanie (z tytułu)	120	-
- wypłata świadczeń	120	-
d) rozwiązanie (z tytułu)	-	-
e) stan na koniec okresu	183	162
- na wynagrodzenia premiowe	120	120
- niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	63	42

Nota 14A

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

	31.12.2014	31.12.2013
a) wobec pozostałych jednostek	68	17
- umowy leasingu finansowego	68	17
Zobowiązania długoterminowe, razem	68	17

Nota 14B

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY

	31.12.2014	31.12.2013
a) powyżej 1 roku do 3 lat	59	17
b) powyżej 3 do 5 lat	9	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	68	17

Nota 15

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

- a) wobec jednostek zależnych z Grupy Pelion
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:
 - do 12 miesięcy
- c) wobec pozostałych jednostek
- kredyty i pożyczki, w tym:
- inne zobowiązania finansowe, w tym:
 - leasingu finansowego
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:
 - do 12 miesięcy
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń
- z tytułu wynagrodzeń
- inne

Zobowiązania krótkoterminowe, razem

	31.12.2014	31.12.2013
	631	687
	631	687
	631	687
	2 508	1 269
	954	-
	44	22
	44	22
	732	630
	731	630
	705	551
	67	64
	6	2
	3 139	1 956

Nota 16

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

- a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów
- długoterminowe (wg tytułów)
- krótkoterminowe (wg tytułów)
- rezerwa na koszty badania sprawozdania
- rezerwa na opłaty licencyjne dla twórców

Inne rozliczenia międzyokresowe, razem

	31.12.2014	31.12.2013
	313	278
	-	-
	313	278
	21	20
	292	258
	313	278

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Nota 17A

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)

- sprzedaż usług transportowych i dystrybucyjnych
- sprzedaż usług medycznych
- usługi pozostałe

Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem

- w tym: od jednostek powiązanych

01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013
-	26
3	2
6	5
9	33
-	-

Nota 17B

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)

- a) kraj

Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem

- w tym: od jednostek powiązanych

01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013
9	33
9	33
-	-

Nota 18A

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)

- towarów
- w tym: od jednostek powiązanych
- materiałów

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem

- w tym: od jednostek powiązanych

01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013
14 117	14 105
5 729	7 532
3	-
14 120	14 105
5 729	7 532

Nota 18B

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)

- a) kraj
- w tym: od jednostek powiązanych
- towarów
- w tym: od jednostek powiązanych
- materiałów

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem

- w tym: od jednostek powiązanych

01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013
14 120	14 105
5 729	7 532
14 117	14 105
5 729	7 532
3	-
14 120	14 105
5 729	7 532

Nota 19

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

- a) amortyzacja
- b) zużycie materiałów i energii
- c) usługi obce
- d) podatki i opłaty
- e) wynagrodzenia
- f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia
- g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)
- koszty podróży służbowych
- koszty reklamy i reprezentacji
- koszty ubezpieczeń majątkowych

01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013 (przekształcone)
182	159
212	187
10 297	8 392
145	100
1 610	1 237
300	245
1 603	1 002
37	36
1 365	857
141	104

Grupa Kapitałowa Pharmena
Sprawozdanie skonsolidowane za rok 2014

- inne koszty

Koszty według rodzaju, razem

Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów

60	5
14 349	11 322
(396)	44
(31)	(11)
(6 562)	(5 890)
(7 219)	(5 432)
141	33

Nota 20

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE

a) pozostałe, w tym:
- nadwyżki inwentaryzacyjne
- odszkodowania z tytułu ubezpieczeń
- inne

Inne przychody operacyjne, razem

01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013
4	18
3	3
-	12
1	3
4	18

Nota 21

INNE KOSZTY OPERACYJNE

a) pozostałe, w tym:
- niedobory i szkody
- udzielone darowizny
- koszty gwarancji bankowych
- koszty likwidacji szkód
- inne

Inne koszty operacyjne, razem

01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013
91	69
4	5
32	2
2	-
53	61
-	1
91	69

Nota 22A

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK

a) odsetki od lokat bankowych

Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem

01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013
-	37
-	37

Nota 22B

INNE PRZYCHODY FINANSOWE

a) nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi

Inne przychody finansowe, razem

01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013
872	-
872	-

Nota 23A

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK

a) od kredytów i pożyczek
- dla innych jednostek
b) pozostałe odsetki
- dla innych jednostek

Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem

01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013
20	10
20	10
6	5
6	5
26	15

Nota 23B

INNE KOSZTY FINANSOWE

- a) nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi
b) pozostałe, w tym:
- prowizje od kredytów i bankowe

Inne koszty finansowe, razem

01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013
-	507
9	1
9	1
9	508

Nota 24A

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY

1. Zysk (strata) brutto (skonsolidowany)
- z tego jednostki dominującej
- z tego jednostek zależnych
- korekty konsolidacyjne
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)
a) przychody podwyższające podstawę opodatkowania
- otrzymane środki pieniężne, zrealizowane różnice kursowe itp.
b) przychody niepodlegające opodatkowaniu
- niezrealizowane różnice kursowe
c) koszty niezaliczone do kosztu uzyskania przychodu
- różnica między ujęciem księgowym a podatkowym majątku trwałego (amortyzacja, wartość netto sprzedanego)
- naliczone a niewypłacone wynagrodzenie łącznie z ZUS
- odpisy aktualizujące majątek trwały i obrotowy
- utworzone rezerwy na audyt, urlopowe i opłaty licencyjne
- naliczone a nie zapłacone odsetki oraz wycena bilansowa papierów wartościowych
- składki PFRON, odsetki budżetowe, darowizny itp.
- niezrealizowane różnice kursowe
- straty spółki zależnej
- koszty reprezentacji
- korekty konsolidacyjne i pozostałe
- inne
d) koszty podwyższające koszt uzyskania przychodu
- rozwiązanie - wykorzystanie rezerw i odpisów aktualizujących oraz ich uprawdopodobnienie
- wypłacone wynagrodzenia wraz ze składką ZUS oraz inne świadczenia pracownicze zarachowane do okresu ubiegłego
- raty leasingowe
- inne
e) rozliczenie strat podatkowych lat ubiegłych
f) darowizny
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym
4. Podatek dochodowy według stawki 19%
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku
6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:
- wykazany w rachunku zysków i strat

01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013
(3 464)	(2 346)
3 194	2 523
(6 130)	(4 340)
(528)	(529)
6 422	5 587
-	6
-	6
-	9
-	9
7 395	5 965
124	108
33	33
-	1
496	440
2	-
33	2
-	461
6 130	4 340
37	39
528	529
12	12
973	373
440	275
32	23
41	60
460	15
-	-
-	2
2 958	3 241
562	616
-	-
562	616
562	616

Nota 24B

PODATEK DOCHODOWY ODROZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych

Podatek dochodowy odroczony, razem

01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013
60	(119)
60	(119)

Nota 25

ZYSK (STRATA) NETTO

a) zysk (strata) netto jednostki dominującej

b) zyski (straty) netto jednostek zależnych

c) korekty konsolidacyjne

Zysk (strata) netto

01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013
2 572	2 026
(6 130)	(4 340)
(528)	(529)
(4 086)	(2 843)

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWZODANIA FINANSOWEGO

I. Noty do rachunku przepływów pieniężnych

1. Podział działalności przyjęty w rachunku przepływów pieniężnych:

- działalność operacyjna – związana jest z działalnością statutową Spółek Grupy, która polega głównie na sprzedaży towarów, materiałów i usług oraz ponoszeniu związanych z tym kosztów, a także prowadzeniu badań nad wprowadzeniem nowych cząsteczek do produkcji.
- 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

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Zmiana stanu zapasów		
- wykazana w r-ku przepływów w poz. A.II.7	(816)	(693)
- wynikająca z bilansu	(816)	(693)
Zmiana stanu należności netto		
- wykazana w r-ku przepływów w poz. A.II.8	(1 475)	(923)
- wynikająca z bilansu	(1 475)	(923)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)		
- wykazana w r-ku przepływów w poz. A.II.9	174	(193)
- wynikająca z bilansu	280	(256)
Różnica		
-zmiana stanu zobowiązań z tytułu zakupionych STR i WNIP	(33)	(2)
-zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu	(73)	65
Zmiana stanu rezerw		
- wykazana w r-ku przepływów w poz. A.II.6	4	122
- wynikająca z bilansu	4	122
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		
- wykazana w r-ku przepływów w poz. A.II.10	(329)	(44)
- wynikająca z bilansu	(315)	(34)
Różnica		
- nakłady na prace rozwojowe poniesione w poprzednim okresie a zakończone w bieżącym okresie	(14)	(10)

II. Pozostałe noty objaśniające

1. Informacja o instrumentach finansowych

Grupa 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, Grupa 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 Grupę 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 Grupa nie utraciła kontroli nad wydanymi instrumentami finansowymi.

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności Grupa zalicza niezakwalifikowane 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 Grupa zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży stanowią wszelkie aktywa finansowe niebędące: 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 niebędących podmiotami podporządkowanymi, które Grupa nie przeznaczyła do sprzedaży w krótkim terminie.

Aktywa finansowe Grupa 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, Grupa 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 Grupę 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 Grupa 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, Grupa wycenia je wg kwoty wymagającej zapłaty.

31 grudnia 2014

Rodzaj instrumentu finansowego	Wartość w cenie nabycia	Wartość wg wyceny bilansowej
Aktywa		
Pożyczki udzielone należności własne		
- należności z tyt. dostaw i usług	5 278	5 277
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 223	5 223
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1 363	1 363
Zobowiązania z tyt. leasingu	112	112
Kredyty i pożyczki	954	954

L.p.	Rodzaj zobowiązania	Koszty z tytułu odsetek w danym roku obrotowym			
		Odsetki naliczone i zapłacone	Odsetki naliczone lecz niezapłacone		
			Do 3 miesięcy	od 3 do 12 m-cy	Powyżej 12 m-cy
1.	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:				
	<i>kredyty i pożyczki</i>	17	3	-	-
	<i>zobowiązania finansowe inne</i>	6	-	-	-
2.	Długoterminowe zobowiązania finansowe w tym:				
	<i>zobowiązania finansowe inne</i>	-	-	-	-
3.	Inne pasywa	-	-	-	-
RAZEM		23	3	-	-

L.p.	Rodzaj aktywów	Przychody z tytułu odsetek w danym roku obrotowym			
		Odsetki naliczone i zapłacone	Odsetki naliczone lecz niezapłacone		
			Do 3 miesięcy	od 3 do 12 m-cy	Powyżej 12 m-cy
1.	Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-
2.	Środki pieniężne:	-	-	-	-
RAZEM		-	-	-	-

- Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu prawa własności budynków i budowli - nie występują.
- W okresach sprawozdawczych Grupa nie zaniechała żadnego rodzaju działalności oraz nie przewiduje się takiego zaniechania w następnym okresie.
- Grupa nie posiada gruntów użytkowanych wieczystość.
- W latach 2014-2013 w Grupie nie wystąpiły zyski i straty nadzwyczajne, zarówno losowe i pozostałe.
- Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych - nie wystąpił.
- W okresach sprawozdawczych nie dokonywano odpisów aktualizujących środki trwałe.
- Nie wystąpił koszt wytworzenia środków trwałych w budowie.
- Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez Grupę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu wynosiła na dzień 31.12.2014r. 177 tys. zł (31.12.2013r. - 250 tys. zł).

Grupa Kapitałowa Pharmena
Sprawozdanie skonsolidowane za rok 2014

10. Nakłady inwestycyjne poniesione w 2014 roku wyniosły 110 tys. zł (w 2013r. – 13 tys. zł)
Planowane nakłady inwestycyjne w roku 2015 dotyczące inwestycji rzeczowych wynoszą 10 tys. zł. W roku 2014 nie poniesiono nakładów na ochronę środowiska, Grupa również nie planuje ponieść żadnych nakładów z tego tytułu w 2015 roku.
11. Zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy zostały zaprezentowane w notcie „Pozycje pozabilansowe”.
12. Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym skonsolidowanego sprawozdania finansowego, a nie są uwzględnione w tym sprawozdaniu – nie wystąpiły.
13. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji – nie występują.
14. Kwoty transakcji ze stronami powiązanymi w roku 2014 oraz salda na dzień 31 grudnia 2014r. prezentuje poniższa tabela (w tys. zł)

LP	Nazwa podmiotu	Wzajemne rozrachunki 31 grudnia 2014r.		Wzajemne transakcje 1 stycznia – 31 grudnia 2014r.	
		Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty
1.	DOZ S.A.	223	-	-	8
2	Laboratorium Galenowe Olsztyn Sp. z o.o.	-	187	-	2 917
3	Pelion S.A.	7	-	11	-
4	Business Support Solution S.A.	-	9	-	103
5	PGF S.A.	2 260	405	5 534	886
6	DOZ.PL	-	15	-	136
7	Pharmapoint Sp. z o.o.	226	-	184	-
8	Pharmalink Sp. z o.o.	1	15	1	159
RAZEM		2 717	631	5 729	4 209

15. W latach 2013-2014 Grupa nie zawierała znaczących transakcji ze stronami powiązanymi na innych warunkach niż warunki rynkowe.
16. Przeciętne zatrudnienie w roku 2014 wynosiło 19 osób (2013 – 16 osób) - wszyscy na stanowiskach nierobotniczych.
17. Wartość wynagrodzeń wypłaconych należnych i potencjalnie należnych dla osób zarządzających i nadzorujących w roku 2014 wynosiła:
- Członków Zarządu 709 tys. zł. (2013 r. – 541 tys. zł)
 - Rady Nadzorczej 0 tys. zł (2013 r. – 0 tys. zł).
18. Grupa nie udzielała żadnych pożyczek zarówno Członkom Zarządu jak i Rady Nadzorczej.
19. Skonsolidowane sprawozdania finansowe nie ujmują znaczących zdarzeń dotyczących lat ubiegłych.
20. W roku 2014 Grupa nie zawarła żadnych umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Grupy.
21. Wartość netto wynagrodzenia biegłego rewidenta za obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy, wypłacona lub należna za rok obrotowy 2014 wyniosła 21 tys. zł (w roku 2013 za obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego - 20 tys. zł).



Grupa Kapitałowa Pharmena
Sprawozdanie skonsolidowane za rok 2014

Podpisy członków Zarządu Pharmena S.A.



Konrad Palka

Prezes Zarządu



Marzena Wieczorkowska

Wiceprezes Zarządu



Anna Zwolińska

Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, która sporządziła sprawozdanie skonsolidowane



Aleksandra Jaradzewska

Z-ca Dyrektora ds. konsolidacji BSS S.A.

Łódź, 9 marca 2015r.