


# GRUPA KAPITAŁOWA PHARMENA

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2015

## 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 |

## 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.

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. Spółka Dominująca została zakwalifikowana do segmentu NewConnect Lead. Akcje Spółki wchodzą w skład indeksu NCIndex30, obejmującego 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 przejęcia kontroli tj. 20 sierpnia 2010r.spółka zależna konsolidowana jest metodą pełną.

### 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 2015r. 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 2015 roku oraz dane porównywalne za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku. Jako dane porównywalne zaprezentowane zostało zbadane przez biegłego rewidenta. zatwierdzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku.

**Wskazanie, że sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zawierają dane łączne, jeżeli w skład jednostek powiązanych wchodzą 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 2015 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 eliminacje ewentualnych niepewności związanych z działalnością Grupy Kapitałowej.

**Skład organów Jednostki Dominującej**

W roku 2015 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 2015 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 |
| Jan Adamus | Członek Rady Nadzorczej |
| Jacek Szwajcowski | Członek Rady Nadzorczej |
| Zbigniew Molenda | Członek Rady Nadzorczej |
| Jacek Franasik | 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 2015 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 2015 oraz 31 grudnia 2014. 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 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 bezpośrednie 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 skale 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 ujmuje 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 - ujmuje 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 ekonomicznej dłużnika,
- wiarygodne zabezpieczenie wierzytelności 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 nocie 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 wchodzą 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 zobowiązania, lub prawdopodobnych kosztów, których kwota lub data powstania nie są jeszcze znane. Czas i sposób rozliczeń jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.
Rozliczenia międzyokresowe obejmują rozliczenia:

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

**Uznanie przychodów i kosztów**

**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 | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|---|---|---|
| **AKTYWA** | | | |
| **A. Aktywa trwałe** | | **1 924** | **2 591** |
| **I. Wartości niematerialne i prawne** | 1 | **795** | **732** |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych | | 149 | 78 |
| 2. Inne wartości niematerialne i prawne | | 646 | 654 |
| **II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych** | 2 | **-** | **344** |
| 1. Wartość firmy - jednostki zależne | | - | 344 |
| **III. Rzeczowe aktywa trwałe** | 3 | **208** | **164** |
| 1. Środki trwałe | | 208 | 164 |
| a) urządzenia techniczne i maszyny | | 27 | 20 |
| b) środki transportu | | 177 | 133 |
| c) inne środki trwałe | | 4 | 11 |
| **IV. Należności długoterminowe** | 4 | **53** | **47** |
| 1. Od pozostałych jednostek | | 53 | 47 |
| **V. Inwestycje długoterminowe** | | - | - |
| **VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe** | 5 | **868** | **1 304** |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 112 | 101 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | | 756 | 1 203 |
| **B. Aktywa obrotowe** | | **13 233** | **14 272** |
| **I. Zapasy** | 6 | **3 016** | **2 907** |
| 1. Materiały | | 1 997 | 2 000 |
| 2. Towary | | 1 019 | 899 |
| 3. Zaliczki na dostawy | | - | 8 |
| **II. Należności krótkoterminowe** | 7 | **6 145** | **5 666** |
| 1. Należności od jednostek powiązanych | | 2 337 | 2 715 |
| a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty | | 2 114 | 2 492 |
| - do 12 miesięcy | | 2 114 | 2 492 |
| b) inne | | 223 | 223 |
| 2. Należności od pozostałych jednostek | | 3 808 | 2 951 |
| a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty | | 3 668 | 2 785 |
| - do 12 miesięcy | | 3 668 | 2 785 |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | | 137 | 164 |
| c) inne | | 3 | 2 |
| **III. Inwestycje krótkoterminowe** | 8 | **2 788** | **5 223** |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | | 2 788 | 5 223 |
| a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | | 2 788 | 5 223 |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach | | 2 788 | 5 190 |
| - inne środki pieniężne | | - | 33 |
| **IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe** | 9 | **1 284** | **476** |
| **Aktywa razem** | | **15 157** | **16 863** |

| | Nota | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|---|---|---|
| PASYWA | | | |
| **A. Kapitał (fundusz) własny** | | **8 672** | **13 084** |
| **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 | **35 093** | **33 489** |
| **V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny** | | - | - |
| **VI. Pozostałe kapitały (fundusz) rezerwowe** | 12 | **1 059** | **1 059** |
| **VII. Różnice kursowe z przeliczenia** | | **244** | **73** |
| **VIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych** | | **(24 988)** | **(18 331)** |
| **IX. Zysk (strata) netto** | | **(3 616)** | **(4 086)** |
| **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** | | **6 485** | **3 779** |
| **I. Rezerwy na zobowiązania** | 13 | **260** | **259** |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 78 | 76 |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | | 182 | 183 |
| - krótkoterminowa | | 182 | 183 |
| **II. Zobowiązania długoterminowe** | 14 | **82** | **68** |
| 1. Wobec pozostałych jednostek | | 82 | 68 |
| a) inne zobowiązania finansowe | | 82 | 68 |
| **III. Zobowiązania krótkoterminowe** | 15 | **5 791** | **3 139** |
| 1. Wobec jednostek powiązanych | | 373 | 631 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności | | 373 | 631 |
| - do 12 miesięcy | | 373 | 631 |
| 2. Wobec pozostałych jednostek | | 5 418 | 2 508 |
| a) kredyty i pożyczki | | 3 954 | 954 |
| b) inne zobowiązania finansowe | | 60 | 44 |
| c) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności | | 919 | 732 |
| - do 12 miesięcy | | 919 | 731 |
| - powyżej 12 miesięcy | | - | 1 |
| d) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | | 402 | 705 |
| e) z tytułu wynagrodzeń | | 81 | 67 |
| f) inne | | 2 | 6 |
| **IV. Rozliczenia międzyokresowe** | 16 | **352** | **313** |
| 1. Inne rozliczenia międzyokresowe | | 352 | 313 |
| - krótkoterminowe | | 352 | 313 |
| **Pasywa razem** | | **15 157** | **16 863** |

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| | Nota | 01.01-31.12.2015 | 01.01-31.12.2014 *(przekształcone)* |
|---|---|---|---|
| **A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:** | | **17 473** | **14 129** |
| - od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną | | 7 288 | 5 729 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów | 17 | 14 | 9 |
| II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 18 | 17 459 | 14 120 |
| **B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:** | | **4 852** | **3 931** |
| - jednostkom powiązanym | | 1 919 | 1 576 |
| I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 19 | 12 | 9 |
| II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | | 4 840 | 3 922 |
| **C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)** | | **12 621** | **10 198** |
| **D. Koszty sprzedaży** | 19 | **8 151** | **6 562** |
| **E. Koszty ogólnego zarządu** | 19 | **7 227** | **7 351** |
| **F. Zysk (strata) na sprzedaży (C-D-E)** | | **(2 757)** | **(3 715)** |
| **G. Pozostałe przychody operacyjne** | | **16** | **21** |
| I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | | 7 | 17 |
| II. Inne przychody operacyjne | 20 | 9 | 4 |
| **H. Pozostałe koszty operacyjne** | | **100** | **91** |
| II. Inne koszty operacyjne | 21 | 100 | 91 |
| **I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)** | | **(2 841)** | **(3 785)** |
| **J. Przychody finansowe** | 22 | **314** | **872** |
| I. Inne | | 314 | 872 |
| **K. Koszty finansowe** | 23 | **90** | **35** |
| I. Odsetki, w tym: | | 79 | 26 |
| II. Inne | | 11 | 9 |
| **L. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych** | | - | - |
| **M. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K+/-L)** | | **(2 617)** | **(2 948)** |
| **N. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (N.I - N.II)** | | - | - |
| **O. Odpis wartości firmy** | | **344** | **516** |
| I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne | | 344 | 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)** | | **(2 961)** | **(3 464)** |
| **S. Podatek dochodowy** | 24 | **655** | **622** |
| **T. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)** | | - | - |
| **U. Zyski (straty) mniejszości** | | - | - |
| **W. Zysk (strata) netto (R-S-T+/-U)** | 25 | **(3 616)** | **(4 086)** |

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|---|---|
| **A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)** | | |
| **I. Zysk (strata) netto** | **(3 616)** | **(4 086)** |
| **II. Korekty razem** | **(559)** | **(1 665)** |
| 1. Amortyzacja | 216 | 182 |
| 2. Odpis wartości firmy | 344 | 516 |
| 3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | 151 | 61 |
| 4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 90 | 35 |
| 5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | (7) | (17) |
| 6. Zmiana stanu rezerw | 1 | 4 |
| 7. Zmiana stanu zapasów | (109) | (816) |
| 8. Zmiana stanu należności | (485) | (1 475) |
| 9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | (358) | 174 |
| 10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | (402) | (329) |
| **III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II) - metoda pośrednia** | **(4 175)** | **(5 751)** |
| **B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej** | | |
| **I. Wpływy** | **37** | **17** |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 37 | 17 |
| **II. Wydatki** | **133** | **110** |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 133 | 110 |
| **III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)** | **(96)** | **(93)** |
| **C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej** | | |
| **I. Wpływy** | **2 991** | **951** |
| 1. Kredyty i pożyczki | 2 991 | 951 |
| **II. Wydatki** | **1 155** | **1 038** |
| 1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | 967 | 967 |
| 2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 107 | 38 |
| 3. Odsetki | 81 | 33 |
| **III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)** | **1 836** | **(87)** |
| **D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/-B.III +/- C.III)** | **(2 435)** | **(5 931)** |
| **E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:** | **(2 435)** | **(5 931)** |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 238 | 207 |
| **F. Środki pieniężne na początek okresu** | **5 223** | **11 154** |
| **G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:** | **2 788** | **5 223** |

## STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I INNYCH AKTYWÓW PIENIĘŻNYCH

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|---|---|
| 1. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych | 2 788 | 5 190 |
| - środki pieniężne w kasie | 5 | 2 |
| - środki pieniężne na rachunkach bankowych | 873 | 2 736 |
| - środki pieniężne na rachunkach walutowych | 1 910 | 2 452 |
| 2. Inne środki pieniężne, z tego: | - | 33 |
| - środki pieniężne w drodze | - | 33 |
| **Razem środki pieniężne i inne aktywa pieniężne** | **2 788** | **5 223** |

## ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|---|---|
| **I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)** | **13 084** | **18 050** |
| **I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów** | **13 084** | **18 050** |
| **1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu** | **880** | **880** |
| 1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego | - | - |
| **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** | **33 489** | **32 430** |
| 4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego | 1 604 | 1 059 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 1 604 | 1 059 |
| - podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość) | 1 604 | 1 059 |
| **4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu** | **35 093** | **33 489** |
| **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** | **244** | **73** |
| **8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu** | **(22 417)** | **(16 305)** |
| **8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu** | **2 571** | **2 026** |
| **8.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po korektach** | **2 571** | **2 026** |
| a) zmniejszenia (z tytułu) | 2 571 | 2 026 |
| - wypłaty dywidend | 967 | 967 |
| - przeniesienia na kapitał zapasowy | 1 604 | 1 059 |
| **8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu** | - | - |
| **8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu** | **24 988** | **18 331** |
| **8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach** | **24 988** | **18 331** |
| **8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu** | **24 988** | **18 331** |
| **8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu** | **(24 988)** | **(18 331)** |
| **9. Wynik netto** | **(3 616)** | **(4 086)** |
| a) strata netto | 3 616 | 4 086 |
| **II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ )** | **8 672** | **13 084** |
| **III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)** | **7 616** | **12 117** |

**POZYCJE POZABILANSOWE**

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 *(przekształcone)* |
|---|---|---|
| 1. Należności warunkowe | - | - |
| 2. Zobowiązania warunkowe | 82 592 | 114 951 |
| 2.1. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) | 82 592 | 114 951 |
| - zapłaty warunkowej za akcje spółki zależnej | 79 264 | 111 623 |
| - zabezpieczenie kredytu bankowego - cesja należności | 2 428 | 2 428 |
| - zabezpieczenie kredytu bankowego - zastaw rejestrowy na zapasach | 900 | 900 |
| 3. Inne pozycje pozabilansowe | 383 | 177 |
| 3.1. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) | 383 | 177 |
| - środków trwałych używanych na podstawie umowy najmu | 383 | 177 |
| **Pozycje pozabilansowe, razem** | **82 975** | **115 128** |

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.-31.12.2015**

**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 | 175 | 1 234 | 1 | 1 | 118 | 1 528 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | 101 | 50 | 4 | 100 | 187 | 438 |
| - przejęcie z inwestycji | 101 | 30 | 4 | 100 | - | 231 |
| - nakłady na wnip w okresie realizacji | - | - | - | - | 184 | 184 |
| - różnice kursowe | - | 20 | - | - | 3 | 23 |
| c) zmniejszenia (z tytułu) | - | - | - | - | 231 | 231 |
| - oddanie zadań | - | - | - | - | 231 | 231 |
| d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu | 276 | 1 284 | 5 | 101 | 74 | 1 735 |
| e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | 97 | 698 | 1 | 1 | - | 796 |
| f) amortyzacja za okres (z tytułu) | 30 | 101 | - | 13 | - | 144 |
| - amortyzacja | 30 | 97 | - | 13 | - | 140 |
| - różnice kursowe | - | 4 | - | - | - | 4 |
| g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | 127 | 799 | 1 | 14 | - | 940 |
| 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** | **149** | **485** | **4** | **87** | **74** | **795** |

**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** |
| a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu | 144 | 1 177 | 1 | 1 | 24 | 1 346 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | 31 | 57 | - | - | 155 | 243 |
| - przejęcie z inwestycji | 31 | 30 | - | - | - | 61 |
| - nakłady na wnip w okresie realizacji | - | - | - | - | 151 | 151 |
| - różnice kursowe | - | 27 | - | - | 4 | 31 |
| c) zmniejszenia (z tytułu) | - | - | - | - | 61 | 61 |
| - oddanie zadań | - | - | - | - | 61 | 61 |
| d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu | 175 | 1 234 | 1 | 1 | 118 | 1 528 |
| e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | 69 | 607 | 1 | 1 | - | 677 |
| f) amortyzacja za okres (z tytułu) | 28 | 91 | - | - | - | 119 |
| - amortyzacja | 28 | 86 | - | - | - | 114 |
| - różnice kursowe | - | 5 | - | - | - | 5 |
| g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | 97 | 698 | 1 | 1 | - | 796 |
| 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** | **78** | **536** | **-** | **-** | **118** | **732** |

**Nota 3A za okres 01.01.-31.12.2015**

**ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)**

| | urządzenia techniczne i maszyny | środki transportu | inne środki trwałe | **Środki trwałe, razem** |
|---|---|---|---|---|
| a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu | 66 | 284 | 88 | 438 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | 12 | 137 | - | 149 |
| - przejęcie z inwestycji | 12 | - | - | 12 |
| - przyjęcie w leasing | - | 137 | - | 137 |
| c) zmniejszenia (z tytułu) | 11 | 114 | 19 | 144 |
| - sprzedaż | - | 114 | - | 114 |
| - likwidacja | 11 | - | 19 | 30 |
| d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu | 67 | 307 | 69 | 443 |
| e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | 46 | 151 | 77 | 274 |
| f) amortyzacja za okres (z tytułu) | (6) | (21) | (12) | (39) |
| - amortyzacja | 5 | 64 | 7 | 76 |
| - umorz.sprzed.środków trwałych | - | (85) | - | (85) |
| - umorz.likwid. środków trwałych | (11) | - | (19) | (30) |
| g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | 40 | 130 | 65 | 235 |
| 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** | **27** | **177** | **4** | **208** |

**Nota 3A za okres 01.01.-31.12.2014**

**ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)**

| | urządzenia techniczne i maszyny | środki transportu | inne środki trwałe | **Środki trwałe, razem** |
|---|---|---|---|---|
| a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu | 61 | 172 | 88 | 321 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | 5 | 113 | - | 118 |
| - przejęcie z inwestycji | 5 | - | - | 5 |
| - przyjęcie w leasing | - | 113 | - | 113 |
| c) zmniejszenia (z tytułu) | - | 1 | - | 1 |
| - sprzedaż | - | 1 | - | 1 |
| d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu | 66 | 284 | 88 | 438 |
| e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | 42 | 95 | 70 | 207 |
| f) amortyzacja za okres (z tytułu) | 4 | 56 | 7 | 67 |
| - amortyzacja | 4 | 57 | 7 | 68 |
| - umorz.sprzed.środków trwałych | - | (1) | - | (1) |
| g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | 46 | 151 | 77 | 274 |
| 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** | **20** | **133** | **11** | **164** |

**Nota 1B**

| WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA) | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|---|---|
| a) własne | 795 | 732 |
| **Wartości niematerialne i prawne, razem** | **795** | **732** |

**Nota 2A**

| WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|---|---|
| a) wartość firmy - jednostki zależne | - | 344 |
| **Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem** | **-** | **344** |

**Nota 2B**

| ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALEŻNE | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|---|---|
| a) wartość firmy brutto na początek okresu | 2 580 | 2 580 |
| b) wartość firmy brutto na koniec okresu | 2 580 | 2 580 |
| c) odpis wartości firmy na początek okresu | 2 236 | 1 720 |
| d) odpis wartości firmy za okres (z tytułu) | 344 | 516 |
| - odpis w bieżący wynik finansowy | 344 | 516 |
| e) odpis wartości firmy na koniec okresu | 2 580 | 2 236 |
| **f) wartość firmy netto na koniec okresu** | - | **344** |

Wartość firmy powstała w związku z nabyciem kontroli nad spółką Cortria Corporation. Wartość firmy brutto 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) | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|---|---|
| a) własne | 31 | 57 |
| b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym: | 177 | 107 |
| - leasing | 177 | 107 |
| **Środki trwałe bilansowe, razem** | **208** | **164** |

**Nota 3C**

| ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|---|---|
| a) używane na podstawie umowy najmu, w tym: | 383 | 177 |
| - od jednostek pozostałych | 383 | 177 |
| **Środki trwałe pozabilansowe, razem** | **383** | **177** |

**Nota 4**

| NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|---|---|
| a) od pozostałych jednostek (z tytułu) | 53 | 47 |
| - kaucja | 53 | 47 |
| **Należności długoterminowe netto** | **53** | **47** |
| b) odpisy aktualizujące wartość należności | - | - |
| **Należności długoterminowe brutto** | **53** | **47** |

**Nota 5A**

| ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|---|---|
| 1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym: | 101 | 178 |
| a) odniesionych na wynik finansowy | 101 | 178 |
| - saldo z roku ubiegłego | 101 | 178 |
| 2. Zwiększenia | 100 | 92 |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu) | 100 | 92 |
| - powstania różnic przejściowych | 100 | 92 |
| 3. Zmniejszenia | 89 | 169 |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu) | 89 | 169 |
| - odwrócenia się różnic przejściowych z BO | 89 | 169 |
| 4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym: | 112 | 101 |
| a) odniesionych na wynik finansowy | 112 | 101 |
| - zwiększenie | 112 | 101 |

**Nota 5A1**

| UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE - TYTUŁY | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|---|---|
| - koszty przeglądu i badania bilansu oraz wyceny aktuarialnej | 22 | 21 |
| - rezerwa na wynagrodzenia premiowe | 120 | 120 |
| - na niewypłacone wynagrodzenia | 42 | 32 |
| - niewykorzystane urlopy | 62 | 63 |
| - rezerwy na opłaty licencyjne dla twórców | 330 | 292 |
| - inne | 12 | 3 |
| **Razem** | **588** | **531** |

**Nota 5B**

| INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|---|---|
| a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym: | 756 | 1 203 |
| - opłaty za zgłoszone patenty | 368 | 419 |
| - prace badawczo-rozwojowe | 388 | 784 |
| b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe | - | - |
| **Inne rozliczenia międzyokresowe, razem** | **756** | **1 203** |

**Nota 6**

| ZAPASY | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|---|---|
| a) materiały | 1 997 | 2 000 |
| b) towary | 1 019 | 899 |
| c) zaliczki na dostawy | - | 8 |
| **Zapasy netto, razem** | **3 016** | **2 907** |
| d) odpisy aktualizujące wartość zapasów | 1 | 1 |
| **Zapasy brutto, razem** | **3 017** | **2 908** |

**Nota 7A**

| NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|---|---|
| a) od jednostek powiązanych | 2 337 | 2 715 |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 2 114 | 2 492 |
| - do 12 miesięcy | 2 114 | 2 492 |
| - inne | 223 | 223 |
| b) należności od pozostałych jednostek | 3 808 | 2 951 |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 3 668 | 2 785 |
| - do 12 miesięcy | 3 668 | 2 785 |
| - z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 137 | 164 |
| - inne | 3 | 2 |
| **Należności krótkoterminowe netto, razem** | **6 145** | **5 666** |
| c) odpisy aktualizujące wartość należności | 1 | 1 |
| **Należności krótkoterminowe brutto, razem** | **6 146** | **5 667** |

**Nota 7B**

| ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|---|---|
| Stan na początek okresu | 1 | 1 |
| **Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu** | **1** | **1** |

**Nota 8**

| KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|---|---|
| a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 2 788 | 5 223 |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 2 788 | 5 190 |
| - inne środki pieniężne | - | 33 |
| **Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem** | **2 788** | **5 223** |

**Nota 9**

| KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|---|---|
| a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym: | 1 284 | 476 |
| - ubezpieczenia majątkowe | 77 | 142 |
| - opłaty za zgłoszone patenty | 142 | 145 |
| - prace badawczo-rozwojowe | 990 | 125 |
| - pozostałe | 75 | 64 |
| b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe | - | - |
| **Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem** | **1 284** | **476** |

**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 31.12.2015r., 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 | 4 398 542 | 50,01% | 4 398 542 | 50,01% |
| 2 | Jerzy Marian Gębicki | 676 000 | 7,69% | 676 000 | 7,69% |
| 3 | Korporacja Inwestycyjna Polskiej Farmacji Sp. z o.o. | 607 512 | 6,91% | 607 512 | 6,91% |
| 4 | Konrad Palka | 477 881 | 5,43% | 477 881 | 5,43% |
| 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 | 1 728 527 | 19,66% | 1 728 527 | 19,66% |

**Nota 11**

| **KAPITAŁ ZAPASOWY** | **31.12.2015** | **31.12.2014** |
|---|---|---|
| a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 30 313 | 30 313 |
| b) utworzony ustawowo | 763 | 763 |
| c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość | 4 017 | 2 413 |
| **Kapitał zapasowy, razem** | **35 093** | **33 489** |

**Nota 12**

| **POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)** | **31.12.2015** | **31.12.2014** |
|---|---|---|
| - na finansowanie inwestycji | 1 059 | 1 059 |
| **Pozostałe kapitały rezerwowe, razem** | **1 059** | **1 059** |

**Nota 13A**

| ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|---|---|
| 1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym: | 76 | 93 |
| a) odniesionej na wynik finansowy | 76 | 93 |
| - saldo z roku ubiegłego | 76 | 93 |
| 2. Zwiększenia | 2 | - |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu) | 2 | - |
| - powstania różnic przejściowych | 2 | - |
| 3. Zmniejszenia | - | 17 |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu) | - | 17 |
| - odwrócenia się różnic przejściowych z BO | - | 17 |
| 4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem | 78 | 76 |
| a) odniesionej na wynik finansowy | 78 | 76 |
| - zmniejszenie | 78 | 76 |

**Nota 13A1**

| DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE - TYTUŁY | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|---|---|
| - wnip i śr.trw. o odmiennej stawce amortyzacyjnej | 411 | 400 |
| **Razem** | **411** | **400** |

**Nota 13B**

| ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW) | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|---|---|
| a) stan na początek okresu | 183 | 162 |
| - na wynagrodzenia premiowe | 120 | 120 |
| - niewykorzystane urlopy wypoczynkowe | 63 | 42 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | 119 | 141 |
| - naliczenie świadczeń pracowniczych | 119 | 141 |
| c) wykorzystanie (z tytułu) | 120 | 120 |
| - wypłata świadczeń | 120 | 120 |
| d) rozwiązanie (z tytułu) | - | - |
| **e) stan na koniec okresu** | **182** | **183** |
| - na wynagrodzenia premiowe | 119 | 120 |
| - niewykorzystane urlopy wypoczynkowe | 63 | 63 |

**Nota 14A**

| ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|---|---|
| a) wobec pozostałych jednostek | 82 | 68 |
| - umowy leasingu finansowego | 82 | 68 |
| **Zobowiązania długoterminowe, razem** | **82** | **68** |

**Nota 14B**

| ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|---|---|
| a) powyżej 1 roku do 3 lat | 82 | 59 |
| b) powyżej 3 do 5 lat | - | 9 |
| **Zobowiązania długoterminowe, razem** | **82** | **68** |

**Nota 15**

| ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|---|---|
| a) wobec jednostek zależnych z Grupy Pelion | 373 | 631 |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 373 | 631 |
| - do 12 miesięcy | 373 | 631 |
| c) wobec pozostałych jednostek | 5 418 | 2 508 |
| - kredyty i pożyczki, w tym: | 3 954 | 954 |
| - inne zobowiązania finansowe, w tym: | 60 | 44 |
| - leasingu finansowego | 60 | 44 |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 919 | 732 |
| - do 12 miesięcy | 919 | 731 |
| - powyżej 12 miesięcy | - | 1 |
| - z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 402 | 705 |
| - z tytułu wynagrodzeń | 81 | 67 |
| - inne | 2 | 6 |
| **Zobowiązania krótkoterminowe, razem** | **5 791** | **3 139** |

**Nota 16**

| INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|---|---|
| **a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów** | **352** | **313** |
| **- długoterminowe (wg tytułów)** | - | - |
| **- krótkoterminowe (wg tytułów)** | **352** | **313** |
| - rezerwa na koszty badania sprawozdania | 22 | 21 |
| - rezerwa na opłaty licencyjne dla twórców | 330 | 292 |
| **Inne rozliczenia międzyokresowe, razem** | **352** | **313** |

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

### Nota 17A

| PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI) | 01.01-31.12.2015 | 01.01-31.12.2014 |
|---|---|---|
| - sprzedaż usług transportowych i dystrybucyjnych | 2 | - |
| - sprzedaż usług medycznych | 3 | 3 |
| - usługi pozostałe | 9 | 6 |
| **Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem** | **14** | **9** |
| - w tym: od jednostek powiązanych | - | - |

### Nota 17B

| PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA) | 01.01-31.12.2015 | 01.01-31.12.2014 |
|---|---|---|
| a) kraj | 14 | 9 |
| b) eksport | - | - |
| **Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem** | **14** | **9** |
| - w tym: od jednostek powiązanych | - | - |

### Nota 18A

| PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI) | 01.01-31.12.2015 | 01.01-31.12.2014 |
|---|---|---|
| - towarów | 17 459 | 14 117 |
| - w tym: od jednostek powiązanych | 7 288 | 5 729 |
| - materiałów | - | 3 |
| **Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem** | **17 459** | **14 120** |
| - w tym: od jednostek powiązanych | 7 288 | 5 729 |

### Nota 18B

| PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA) | 01.01-31.12.2015 | 01.01-31.12.2014 |
|---|---|---|
| a) kraj | 17 047 | 14 120 |
| - w tym: od jednostek powiązanych | 7 288 | 5 729 |
| - towarów | 17 047 | 14 117 |
| - w tym: od jednostek powiązanych | 7 288 | 5 729 |
| - materiałów | - | 3 |
| b) eksport | 412 | - |
| - towarów | 412 | - |
| **Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem** | **17 459** | **14 120** |
| - w tym: od jednostek powiązanych | 7 288 | 5 729 |

### Nota 19

| KOSZTY WEDŁUG RODZAJU | 01.01-31.12.2015 | 01.01-31.12.2014 *(przekształcone)* |
|---|---|---|
| a) amortyzacja | 216 | 182 |
| b) zużycie materiałów i energii | 188 | 212 |
| c) usługi obce | 12 003 | 10 297 |
| d) podatki i opłaty | 142 | 145 |
| e) wynagrodzenia | 1 567 | 1 610 |
| f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 322 | 300 |

| | | |
|---|---|---|
| g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu) | 1 379 | 1 603 |
| - koszty podróży służbowych | 89 | 37 |
| - koszty reklamy i reprezentacji | 1 184 | 1 365 |
| - koszty ubezpieczeń majątkowych | 59 | 141 |
| - inne koszty | 47 | 60 |
| **Koszty według rodzaju, razem** | **15 817** | **14 349** |
| Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych | (315) | (396) |
| Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna) | (112) | (31) |
| Koszty sprzedaży (wielkość ujemna) | (8 151) | (6 562) |
| Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna) | (7 227) | (7 351) |
| **Koszt wytworzenia sprzedanych produktów** | **12** | **9** |

**Nota 20**

| **INNE PRZYCHODY OPERACYJNE** | **01.01-31.12.2015** | **01.01-31.12.2014** |
|---|---|---|
| a) pozostałe, w tym: | 9 | 4 |
| - nadwyżki inwentaryzacyjne | 4 | 3 |
| - odszkodowania z tytułu ubezpieczeń | 2 | - |
| - inne | 3 | 1 |
| **Inne przychody operacyjne, razem** | **9** | **4** |

**Nota 21**

| **INNE KOSZTY OPERACYJNE** | **01.01-31.12.2015** | **01.01-31.12.2014** |
|---|---|---|
| a) pozostałe, w tym: | 100 | 91 |
| - niedobory i szkody | 5 | 4 |
| - udzielone darowizny | 35 | 32 |
| - koszty gwarancji bankowych | 3 | 2 |
| - koszty likwidacji szkód | 42 | 53 |
| - inne | 15 | - |
| **Inne koszty operacyjne, razem** | **100** | **91** |

**Nota 22**

| **INNE PRZYCHODY FINANSOWE** | **01.01-31.12.2015** | **01.01-31.12.2014** |
|---|---|---|
| a) nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi | 314 | 872 |
| **Inne przychody finansowe, razem** | **314** | **872** |

**Nota 23A**

| **KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK** | **01.01-31.12.2015** | **01.01-31.12.2014** |
|---|---|---|
| a) od kredytów i pożyczek | 71 | 20 |
| - dla innych jednostek | 71 | 20 |
| b) pozostałe odsetki | 8 | 6 |
| - dla innych jednostek | 8 | 6 |
| **Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem** | **79** | **26** |

**Nota 23B**

| INNE KOSZTY FINANSOWE | 01.01-31.12.2015 | 01.01-31.12.2014 |
|---|---|---|
| a) pozostałe, w tym: | 11 | 9 |
| - prowizje od kredytów i bankowe | 11 | 9 |
| **Inne koszty finansowe, razem** | **11** | **9** |

**Nota 24A**

| PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY | 01.01-31.12.2015 | 01.01-31.12.2014 |
|---|---|---|
| 1. Zysk (strata) brutto (skonsolidowany) | (2 961) | (3 464) |
| - z tego jednostki dominującej | 3 355 | 3 194 |
| - z tego jednostki zależnej | (5 958) | (6 130) |
| - korekty konsolidacyjne | (358) | (528) |
| 2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów) | 6 458 | 6 422 |
| a) przychody podwyższające podstawę opodatkowania | - | - |
| b) przychody niepodlegające opodatkowaniu | 3 | - |
| - pozostałe | 3 | - |
| c) koszty niezaliczone do kosztu uzyskania przychodu | 7 102 | 7 395 |
| - różnica między ujęciem księgowym a podatkowym majątku trwałego (amortyzacja, wartość netto sprzedanego) | 96 | 124 |
| - naliczone a niewypłacone wynagrodzenie łącznie z ZUS | 43 | 33 |
| - utworzone rezerwy na audyt, urlopowe i opłaty licencyjne | 534 | 496 |
| - naliczone a nie zapłacone odsetki oraz wycena bilansowa papierów wartościowych | 11 | 2 |
| - składki PFRON, odsetki budżetowe, darowizny itp. | 34 | 33 |
| - straty spółki zależnej | 5 958 | 6 130 |
| - koszty reprezentacji | 41 | 37 |
| - korekty konsolidacyjne i pozostałe | 358 | 528 |
| - inne | 27 | 12 |
| d) koszty podwyższające koszt uzyskania przychodu | 641 | 973 |
| - zapłacone odsetki | 2 | - |
| - rozwiązanie - wykorzystanie rezerw i odpisów aktualizujących oraz ich uprawdopodobnienie | 204 | 440 |
| - wypłacone wynagrodzenia wraz ze składką ZUS oraz inne świadczenia pracownicze zarachowane do okresu ubiegłego | 32 | 32 |
| - raty leasingowe | 111 | 41 |
| - inne | 292 | 460 |
| e) rozliczenie strat podatkowych lat ubiegłych | - | - |
| f) darowizny | - | - |
| 3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym | 3 497 | 2 958 |
| 4. Podatek dochodowy według stawki 19% | 665 | 562 |
| 5. Zwiększania, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku | (1) | - |
| 6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym: | 664 | 562 |
| - wykazany w rachunku zysków i strat | 664 | 562 |

**Nota 24B**

| PODATEK DOCHODOWY ODROCZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT | 01.01-31.12.2015 | 01.01-31.12.2014 |
|---|---|---|
| - zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych | (9) | 60 |
| **Podatek dochodowy odroczony, razem** | **(9)** | **60** |

**Nota 25**

| ZYSK (STRATA) NETTO | 01.01-31.12.2015 | 01.01-31.12.2014 |
|---|---|---|
| a) zysk (strata) netto jednostki dominującej | 2 701 | 2 572 |
| b) zyski (straty) netto jednostek zależnych | (5 959) | (6 130) |
| c) korekty konsolidacyjne | (358) | (528) |
| **Zysk (strata) netto** | **(3 616)** | **(4 086)** |

## 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 2015 | 31 grudnia 2014 |
|---|---|---|
| **Zmiana stanu zapasów** | | |
| - wykazana w r-ku przepływów w poz. A.II.7 | (109) | (816) |
| - wynikająca z bilansu | (109) | (816) |
| **Zmiana stanu należności netto** | | |
| - wykazana w r-ku przepływów w poz. A.II.8 | (485) | (1 475) |
| - wynikająca z bilansu | (485) | (1 475) |
| **Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych** | | |
| (z wyjątkiem pożyczek i kredytów) | | |
| - wykazana w r-ku przepływów w poz. A.II.9 | (358) | 174 |
| - wynikająca z bilansu | (334) | 280 |
| Różnica | | |
| -zmiana stanu zobowiązań z tytułu zakupionych STR i WNIP | 6 | (33) |
| -zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu | (30) | (73) |
| **Zmiana staniu rezerw** | | |
| - wykazana w r-ku przepływów w poz. A.II.6 | 1 | 4 |
| - wynikająca z bilansu | 1 | 4 |
| **Zmiana staniu rozliczeń międzyokresowych** | | |
| - wykazana w r-ku przepływów w poz. A.II.10 | (402) | (329) |
| - wynikająca z bilansu | (333) | (315) |
| Różnica | | |
| - nakłady na prace rozwojowe poniesione w poprzednim okresie a zakończone w bieżącym okresie | (69) | (14) |

## 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 2015**

| Rodzaj instrumentu finansowego | Wartość w cenie nabycia | Wartość wg wyceny bilansowej |
|---|---|---|
| Aktywa | | |
| Pożyczki udzielone należności własne | | |
| - należności z tyt. dostaw i usług | 5 783 | 5 782 |
| - środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 2 788 | 2 788 |
| Zobowiązania finansowe | | |
| Zobowiązania z tyt. dostaw i usług | 1 292 | 1 292 |
| Zobowiązania z tyt. leasingu | 142 | 142 |
| Kredyty i pożyczki | 3 954 | 3 954 |

| 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: | | | | |
| | *kredyty i pożyczki* | 60 | 11 | - | - |
| | *zobowiązania finansowe inne* | 8 | - | - | - |
| 2. | Długoterminowe zobowiązania finansowe w tym: | | | | |
| | *zobowiązania finansowe inne* | - | - | - | - |
| 3. | Inne pasywa | - | - | - | - |
| **RAZEM** | | 68 | 11 | - | - |

| L.p. | Rodzaj aktywu | 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** | | - | - | - | - |

2. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu prawa własności budynków i budowli - nie występują.

3. W okresach sprawozdawczych Grupa nie zaniechała żadnego rodzaju działalności oraz nie przewiduje się takiego zaniechania w następnym okresie.

4. Grupa nie posiada gruntów użytkowanych wieczyście.

5. W latach 2015-2014 w Grupie nie wystąpiły zyski jaki i straty nadzwyczajne, zarówno losowe i pozostałe.

6. Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych - nie wystąpił.

7. W okresach sprawozdawczych nie dokonywano odpisów aktualizujących środki trwałe.

8. Nie wystąpił koszt wytworzenia środków trwałych w budowie.

9. 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 31.12.2015r. 383 tys. zł (31.12.2014r. – 177 tys. zł).

10. Nakłady inwestycyjne poniesione w 2015 roku wyniosły 133 tys. zł (w 2014r. – 110 tys. zł)
Planowane nakłady inwestycyjne w roku 2016 dotyczące inwestycji rzeczowych wynoszą 30 tys. zł. W roku 2015 nie poniesiono nakładów na ochronę środowiska, Grupa również nie planuje ponieść żadnych nakładów z tego tytułu w 2016 roku.

11. Zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy zostały zaprezentowane w nocie „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 2015 oraz salda na dzień 31 grudnia 2015r. prezentuje poniższa tabela (w tys. zł)

| LP | Nazwa podmiotu | Wzajemne rozrachunki 31 grudnia 2015r. | | Wzajemne transakcje 1 stycznia – 31 grudnia 2015r. | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Należności | Zobowiązania | Przychody | Koszty |
| 1 | DOZ S.A. | 223 | 128 | - | 320 |
| 2 | Laboratorium Galenowe Olsztyn Sp. z o.o. | - | 134 | - | 4 218 |
| 3 | Business Support Solution S.A. | - | 9 | - | 105 |
| 4 | PGF S.A. | 1 095 | - | 3 056 | 414 |
| 5 | Pharmapoint Sp. z o.o. | 540 | - | 1 535 | - |
| 6 | Pharmalink Sp. z o.o. | - | 38 | - | 198 |
| 7 | DOZ S.A. DIRECT S.k. | 420 | 51 | 2 650 | 1 172 |
| 8 | NATURA Sp. z o.o. | 58 | - | 47 | - |
| 9 | DOZ.PL Sp. z o.o. | - | 12 | - | 129 |
| 10 | Bez Recepty Sp. z o.o. | - | - | - | 11 |
| **RAZEM** | | **2 336** | **372** | **7 288** | **6 567** |

15. W latach 2014-2015 Grupa nie zawierała znaczących transakcji ze stronami powiązanymi na innych warunkach niż warunki rynkowe.

16. Przeciętne zatrudnienie w roku 2015 wynosiło 22 osoby (2014 – 19 osób) - wszyscy na stanowiskach nierobotniczych.

17. Wartość wynagrodzeń wypłaconych należnych i potencjalnie należnych dla osób zarządzających i nadzorujących w roku 2015 wynosiła:
    - Członków Zarządu 682 tys. zł. (2014 r. – 709 tys. zł)
    - Rady Nadzorczej 0 tys. zł (2014 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 2015 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 2015 wyniosła 22 tys. zł (w roku 2014 za obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego - 21 tys. zł).

**Podpisy członków Zarządu Pharmena S.A.**

| | |
|---|---|
| Konrad Pałka | Prezes Zarządu |
| Marzena Wieczorkowska | Wiceprezes Zarządu |
| Anna Zwolińska | Wiceprezes Zarządu |

**Podpis osoby, która sporządziła sprawozdanie skonsolidowane**

| | |
|---|---|
| Aleksandra Jaraczewska | Z-ca Dyrektora ds. konsolidacji BSS S.A. |

Łódź, 11 marca 2016r.