SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI

PHARMENA SPÓŁKA AKCYJNA

ZA ROK OBROTOWY 2015

SPIS TREŚCI

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
Bilans
Rachunek zysków i strat
Zestawienie zmian w kapitale własnym
Rachunek przepływów pieniężnych
Dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. PHARMENA S.A. została utworzona na czas nieoznaczony w dniu 12 listopada 2002r w formie prawnej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością. Rejestracja w KRS nastąpiła w dniu 19 grudnia 2002r. W dniu 25.03.2008r. zmieniona została forma prawna spółki. Pharmena Spółka Akcyjna została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 17.04.2008r. pod numerem KRS 0000304079 w Sądzie Rejonowym dla Łodzi Śródmieścia XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Pharmena S.A. prowadzi działalność na terytorium Polski, na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych. W dniu 19.08.2008r. Uchwałą Nr. 620/2008 Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie podjął decyzję w sprawie wprowadzenia do alternatywnego obrotu na rynku New Connect akcji zwykłych na okaziciela serii A i B Spółki Pharmena S.A. Od dnia 25.08.2008r. akcje Spółki notowane są w alternatywnym systemie obrotu na rynku New Connect.

2. Przedmiotem działalności Spółki zgodnie z wpisem do KRS jest sprzedaż hurtowa perfum i kosmetyków numer wg Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD2007) - 4645Z. Numer identyfikacyjny REGON - 473085607. Numer identyfikacji podatkowej NIP 7282467846 został nadany Spółce decyzją Naczelnika Urzędu Skarbowego Łódź - Widzew w dniu 06.01.2003r oraz NIP UE PL 7282467846 w dniu 23.04.2004r.

3. Dane prezentowane w sprawozdaniu finansowym i porównywalne dane finansowe dotyczące bilansu oraz zestawienia zmian w kapitale własnym odpowiadają danym finansowym na dzień 31 grudnia 2015r. oraz porównywalnym danym finansowym na dzień 31 grudnia 2014r.
   Dane prezentowane w rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych obejmują odpowiednio okres 1 stycznia – 31 grudnia 2015r. i okres 1 stycznia – 31 grudnia 2014r. stanowiący porównywalne dane finansowe, za wyjątkiem korekty związanej ze zmianą alokacji kosztów sprzedaży i kosztów ogólnego zarządu.

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

5. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

6. W okresie w okresie od 1.01.2015 do 31.12.2015r. Zarząd Spółki sprawowali:

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

W okresie od 1.01.2015r. do 31.12.2015r. skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

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

Jacek Szwajcowski	Członek Rady Nadzorczej
Zbigniew Molenda	Członek Rady Nadzorczej
Jacek Franasik	Członek Rady Nadzorczej

7. Spółka jest jednostką stowarzyszoną Grupy Kapitałowej, dla której Pelion S.A. jest jednostką dominującą wyższego szczebla, która sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Siedziba Pelion S.A. znajduje się w Łodzi przy ul. Zbąszyńskiej 3.

8. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym.

9. Księgi rachunkowe Spółki są prowadzone przez spółkę Business Support Solution S.A. z siedzibą w Łodzi na podstawie zawartej umowy z dnia 07 grudnia 2010r.

ZASADY RACHUNKOWOŚCI I METODY WYCENY

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są w języku polskim zgodnie z regulacjami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994r. (Dz.U. z 2013r. p.330 z późn.zm.) w systemie elektronicznego przetwarzania danych.

Aktywa trwałe

1 Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wyceniane są w cenie nabycia, pomniejszone o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
Wartości niematerialne i prawne stanowią aktywa trwałe niemające postaci fizycznej o wartości powyżej 1.000 zł.

Amortyzowane są metodą liniową według następujących zasad:

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

Stosowane stawki odzwierciedlają okres ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych. Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż od następnego miesiąca po przyjęciu do używania.

2 Środki trwałe

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

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

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

Przyjęte zasady amortyzacji odzwierciedlają okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych.

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

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

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

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

3 Inwestycje

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

Inwestycje długoterminowe obejmują:

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

Trwała utrata wartości udziałów w jednostkach podporządkowanych jest szacowana na każdy dzień bilansowy. Wartość bilansowa takich aktywów jest każdorazowo poddawana przeglądowi w celu stwierdzenia, czy nie przekracza ona wartości przyszłych korzyści ekonomicznych. W przypadku, gdy wartość bilansowa przekracza wartość przewidywanych korzyści ekonomicznych, obniża się ją do ceny sprzedaży netto. Skutki obniżenia wartości inwestycji zalicza się do kosztów finansowych.

Wzrost wartości danej inwestycji bezpośrednio wiążący się z uprzednim obniżeniem jej wartości, zaliczonym do kosztów finansowych, ujmuje się do wysokości tych kosztów jako przychody finansowe.

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

4 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują:

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

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

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

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

- utworzonych rezerw,
- naliczonych, niewypłaconych wynagrodzeń łącznie z ZUS.
- naliczonych odsetek
- pozostałych ujemnych różnic przejściowych

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

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

Aktywa obrotowe

1 Zapasy

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

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

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

Na dzień bilansowy przy wycenie zapasów uwzględnia się zmniejszenie ich wartości użytkowej i handlowej, pomniejszając o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości do ceny sprzedaży netto.
Zaliczki na dostawy - ujmuje się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności.

2 Należności

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

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

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

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

za wyjątkiem należności:

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

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

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

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

3 Inwestycje krótkoterminowe

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

Inwestycje krótkoterminowe obejmują aktywa finansowe:

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

Krajowe środki pieniężne wycenione są według wartości nominalnej.
Środki pieniężne obejmują również naliczone wymagalne odsetki od pożyczek, lokat i rachunków bankowych płatne w okresie 3 miesięcy od dnia bilansowego.

4 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

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

Kapitały własne

Kapitały własne wyceniane są w wartości nominalnej i stanowią:

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

Kapitał zakładowy		**Wartość nominalna jednej akcji = 0,10 zł.**		
Liczba akcji	Wartość emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy od dnia
5 730 000	0,10	gotówka	17-04-2008	17-04-2008
524 260	0,10	gotówka	25-07-2008	25-07-2008
781 782	0,10	gotówka	16-11-2012	16-11-2012
1 759 010	0,10	gotówka	25-07-2013	25-07-2013
	Liczba akcji razem = 8 795 052			
Kapitał zakładowy razem 879 505,20 zł				
Struktura własnościowa kapitału				
Akcjonariusze	**Wartość akcji**	**Udział % w kapitale zakładowym**	**Udział % w liczbie głosów**	
Pelion S.A. wraz z powiązanymi Spółkami Grupy Kapitałowej	439 854,20	50,01 %	50,01 %	
Jerzy Marian Gębicki	67 600,00	7,69 %	7,69 %	
Konrad Palka	47 788,10	5,43 %	5,43 %	
Korporacja Inwestycyjna Polskiej Farmacji Sp z o.o.	60 751,20	6,91 %	6,91 %	
Max Welt Holdings Limited z siedzibą w Larnaca Cypr	46 559,00	5,29 %	5,29 %	
Robert Bożyk	44.100,00	5,01%	5,01%	
Pozostali akcjonariusze	172 852,70	19,66 %	19,66 %	
	879 505,20	**100,00 %**	**100,00 %**	

2. **kapitał zapasowy** powstały z odpisów z zysku ujmowany zgodnie z uchwałami Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

3. **wynik finansowy netto roku obrotowego.**

Na wynik netto składają się: wynik działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej i obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego.
Wynik działalności operacyjnej to różnica między sumą należnych przychodów ze sprzedaży towarów i innych składników majątku wyrażonych w cenach sprzedaży z uwzględnieniem rabatów, bez podatku od towarów i usług zrealizowanych, pozostałych przychodów operacyjnych a wartością sprzedanych towarów i innych składników majątku wycenionych w cenach zakupu i powiększonych o koszty sprzedaży i ogólnego zarządu oraz pozostałych kosztów operacyjnych.

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

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

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

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

1 Rezerwy

Rezerwy tworzone są na:

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

2 Zobowiązania

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

3 Rozliczenia międzyokresowe

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

Rozliczenia międzyokresowe obejmują rozliczenia:

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

Uznanie przychodów i kosztów

1 Koszty i straty

Przez koszty i straty jednostka rozumie uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru.

Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów stanowi wartość sprzedanych towarów, materiałów i usług po uwzględnieniu udzielonych rabatów i prowizji związanych z obrotem z wyłączeniem podatku od towarów i usług.

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

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

2 Przychody i zyski

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

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

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

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

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Podpisy członków Zarządu:

Konrad Palka .....

Marzena Wieczorkowska .....

Anna Zwolińska .....

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych Spółki:

Katarzyna Konopacka .....

Łódź, dnia 11.03.2016r.

BILANS	Nota	31.12.2015	31.12.2014
AKTYWA			
A. Aktywa trwałe		**32 724 267.20**	**29 304 582.55**
I. Wartości niematerialne i prawne	1	**610 863.03**	**552 623.82**
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		149 057.50	77 913.82
2. Inne wartości niematerialne i prawne		461 805.53	474 710.00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2	**207 561.47**	**164 225.40**
1. Środki trwałe		207 561.47	164 225.40
a) urządzenia techniczne i maszyny		27 044.47	20 264.91
b) środki transportu		176 328.78	132 593.15
c) inne środki trwałe		4 188.22	11 367.34
III. Należności długoterminowe	3	**52 774.54**	**47 658.88**
1. Od pozostałych jednostek		52 774.54	47 658.88
IV. Inwestycje długoterminowe	4	**30 985 047.55**	**27 235 747.55**
1. Długoterminowe aktywa finansowe		30 985 047.55	27 235 747.55
a) w jednostkach powiązanych		30 985 047.55	27 235 747.55
- udziały lub akcje		30 985 047.55	27 235 747.55
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	**868 020.61**	**1 304 326.90**
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		111 706.00	100 978.00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		756 314.61	1 203 348.90
B. Aktywa obrotowe		**13 272 007.50**	**12 303 282.59**
I. Zapasy		**3 016 374.06**	**2 906 850.49**
1. Materiały		1 997 082.95	1 999 881.15
2. Towary		1 019 291.11	898 697.23
3. Zaliczki na dostawy		0.00	8 272.11
II. Należności krótkoterminowe	6	**7 119 881.08**	**6 542 306.81**
1. Należności od jednostek powiązanych		3 311 648.09	3 591 747.77
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		3 089 148.09	3 369 247.77
- do 12 miesięcy		3 089 148.09	3 369 247.77
b) inne		222 500.00	222 500.00
2. Należności od pozostałych jednostek		3 808 232.99	2 950 559.04
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		3 668 235.68	2 784 656.45
- do 12 miesięcy		3 668 235.68	2 784 656.45
b) z tyt. podatków, dotacji, ceł ubezp. społ. i zdrowotnych oraz innych świadczeń		137 228.37	163 911.69
c) inne		2 768.94	1 990.90
III. Inwestycje krótkoterminowe		**1 921 621.57**	**2 460 804.96**
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		1 921 621.57	2 460 804.96
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		1 921 621.57	2 460 804.96
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		1 921 621.57	2 460 804.96
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7	1 214 130.79	393 320.33
A k t y w a, r a z e m		**45 996 274.70**	**41 607 865.14**

BILANS	Nota	31.12.2015	31.12.2014
PASYWA			
A. Kapitał (fundusz) własny		**39 732 478.64**	**37 998 998.53**
I. Kapitał (fundusz) zakładowy		**879 505.20**	**879 505.20**
II. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		**0.00**	**0.00**
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		**0.00**	**0.00**
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy		**35 093 083.21**	**33 488 719.34**
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		**0.00**	**0.00**
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		**1 058 954.40**	**1 058 954.40**
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		**0.00**	**0.00**
VIII. Zysk (strata) netto		**2 700 935.83**	**2 571 819.59**
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		**0.00**	**0.00**
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		**6 263 796.06**	**3 608 866.61**
I. Rezerwy na zobowiązania	9	**260 240.82**	**258 580.77**
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		78 179.00	75 926.00
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		182 061.82	182 654.77
- krótkoterminowa		182 061.82	182 654.77
II. Zobowiązania długoterminowe	10	**82 356.81**	**67 715.40**
1. Wobec pozostałych jednostek		82 356.81	67 715.40
- inne zobowiązania finansowe		82 356.81	67 715.40
III. Zobowiązania krótkoterminowe	11	**5 569 413.35**	**2 969 263.29**
1. Wobec jednostek powiązanych		372 510.85	630 724.50
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		372 510.85	630 724.50
- do 12 miesięcy		372 510.85	630 724.50
2. Wobec pozostałych jednostek		5 196 902.50	2 338 538.79
a) kredyty i pożyczki		3 953 792.22	953 803.34
b) inne zobowiązania finansowe		60 296.14	44 282.83
c) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		697 658.05	565 030.02
- do 12 miesięcy		697 658.05	563 947.62
- powyżej 12 miesięcy		0.00	1 082.40
d) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		402 463.92	705 239.30
e) z tytułu wynagrodzeń		81 269.54	67 712.02
f) inne		1 422.63	2 471.28
IV. Rozliczenia międzyokresowe	12	**351 785.08**	**313 307.15**
1. Inne rozliczenia międzyokresowe		351 785.08	313 307.15
- krótkoterminowe		351 785.08	313 307.15
C. Kapitał wydzielony		**0.00**	**0.00**
P a s y w a, r a z e m		**45 996 274.70**	**41 607 865.14**
		1 615 621.13	**2 015 459.95**

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

Konrad Palka - Prezes Zarządu

Marzena Wieczorkowska - Wiceprezes Zarządu

Anna Zwolińska - Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Katarzyna Konopacka

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)	Nota	01.01.-31.12.2015	01.01.-31.12.2014
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		**18 439 001.96**	**15 011 032.81**
- od jednostek powiązanych		8 254 170.93	6 610 745.57
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	13	979 944.41	890 616.85
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	14	17 459 057.55	14 120 415.96
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		**4 996 809.21**	**4 063 641.99**
- od jednostek powiązanych		2 063 669.03	1 708 218.12
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	15	156 936.46	141 129.35
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		4 839 872.75	3 922 512.64
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		**13 442 192.75**	**10 947 390.82**
D. Koszty sprzedaży	15	**8 136 539.53**	**6 550 333.54**
E. Koszty ogólnego zarządu	15	**2 071 306.85**	**1 877 213.80**
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)		**3 234 346.37**	**2 519 843.48**
G. Pozostałe przychody operacyjne	16	**15 650.06**	**21 247.29**
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		7 394.96	16 666.67
II. Dotacje		0.00	0.00
III. Inne przychody operacyjne		8 255.10	4 580.62
H. Pozostałe koszty operacyjne	17	**95 995.54**	**91 421.95**
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0.00	0.00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0.00	0.00
III. Inne koszty operacyjne		95 995.54	91 421.95
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)		**3 154 000.89**	**2 449 668.82**
J. Przychody finansowe	18	**291 057.44**	**778 967.97**
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0.00	0.00
- od jednostek powiązanych		0.00	0.00
II. Odsetki, w tym:		5.41	86.68
- od jednostek powiązanych		0.00	0.00
III. Zysk ze zbycia inwestycji		0.00	0.00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		0.00	0.00
V. Inne		291 052.03	778 881.29
K. Koszty finansowe	19	**89 793.50**	**34 828.20**
I. Odsetki, w tym:		78 836.20	26 278.83
- dla jednostek powiązanych		0.00	0.00
II. Strata ze zbycia inwestycji		0.00	0.00
III. Aktualizacja wartości inwestycji		0.00	0.00
IV. Inne		10 957.30	8 549.37
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)		**3 355 264.83**	**3 193 808.59**
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I. - M.II.)		**0.00**	**0.00**
I. Zyski nadzwyczajne		0.00	0.00
II. Straty nadzwyczajne		0.00	0.00
N. Zysk (strata) brutto (L+/-M)		**3 355 264.83**	**3 193 808.59**
O Podatek dochodowy	20	**654 329.00**	**621 989.00**
a) część bieżąca		662 804.00	562 036.00
b) część odroczona		(8 475.00)	59 953.00
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		**0.00**	**0.00**
R. Zysk (strata) netto (N-O-P)		**2 700 935.83**	**2 571 819.59**

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

Konrad Palka - Prezes Zarządu

Marzena Wieczorkowska - Wiceprezes Zarządu

Anna Zwolińska - Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Katarzyna Konopacka

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	31.12.2015	31.12.2014
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	**37 998 998.53**	**36 394 634.66**
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	**37 998 998.53**	**36 394 634.66**
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	**879 505.20**	**879 505.20**
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0.00	0.00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	**879 505.20**	**879 505.20**
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	**0.00**	**0.00**
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	0.00	0.00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	**0.00**	**0.00**
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	**0.00**	**0.00**
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	**0.00**	**0.00**
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	**33 488 719.34**	**32 430 008.64**
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 604 363.87	1 058 710.70
a) zwiększenie (z tytułu)	1 604 363.87	1 058 710.70
- z podziału zysku (ustawowo)	1 604 363.87	1 058 710.70
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowy na koniec okresu	**35 093 083.21**	**33 488 719.34**
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	**0.00**	**0.00**
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0.00	0.00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	**0.00**	**0.00**
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	**1 058 954.40**	**1 058 954.40**
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0.00	0.00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	**1 058 954.40**	**1 058 954.40**
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	**2 571 819.59**	**2 026 166.42**
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	**2 571 819.59**	**2 026 166.42**
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po korektach	**2 571 819.59**	**2 026 166.42**
a) zmniejszenie (z tytułu)	2 571 819.59	2 026 166.42
- wypłata dywidendy	967 455.72	967 455.72
- podziału zysku z lat ubiegłych	1 604 363.87	1 058 710.70
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	**0.00**	**0.00**
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	**0.00**	**0.00**
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	**0.00**	**0.00**
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	**0.00**	**0.00**
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	**0.00**	**0.00**
8. Wynik netto	**2 700 935.83**	**2 571 819.59**
a) zysk netto	2 700 935.83	2 571 819.59
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	**39 732 478.64**	**37 998 998.53**
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	**38 677 072.40**	**35 427 178.94**

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

Konrad Palka - Prezes Zarządu

Marzena Wieczorkowska - Wiceprezes Zarządu

Anna Zwolińska - Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Katarzyna Konopacka

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)	01.01.-31.12.2015	01.01.-31.12.2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	**2 700 935.83**	**2 571 819.59**
II. Korekty razem	**(2 168 323.11)**	**(2 189 972.01)**
1. Amortyzacja	201 919.24	169 918.02
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	89 734.85	34 754.57
3. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(7 394.96)	(16 666.67)
4. Zmiana stanu rezerw	1 660.05	3 998.88
5. Zmiana stanu zapasów	(109 523.57)	(815 373.87)
6. Zmiana stanu należności	(1 520 014.93)	(1 431 830.83)
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(409 517.93)	143 885.37
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(415 185.86)	(278 657.48)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	**532 612.72**	**381 847.58**
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	**36 585.37**	**16 666.67**
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	36 585.37	16 666.67
II. Wydatki	**2 944 657.63**	**8 107 277.12**
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	132 682.63	109 727.12
2. Na aktywa finansowe, w tym:	2 811 975.00	7 997 550.00
a) w jednostkach powiązanych	2 811 975.00	7 997 550.00
- nabycie aktywów finansowych	2 811 975.00	7 997 550.00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	**(2 908 072.26)**	**(8 090 610.45)**
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	**2 991 413.91**	**951 321.41**
1. Kredyty i pożyczki	2 991 413.91	951 321.41
II. Wydatki	**1 155 137.76**	**1 038 339.29**
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	967 455.72	967 455.72
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	106 522.16	38 424.05
3. Odsetki	81 159.88	32 459.52
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	**1 836 276.15**	**(87 017.88)**
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	**(539 183.39)**	**(7 795 780.75)**
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	**(539 183.39)**	**(7 795 780.75)**
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0.00	0.00
F. Środki pieniężne na początek okresu	**2 460 804.96**	**10 256 585.71**
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	**1 921 621.57**	**2 460 804.96**
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0.00	0.00

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

Konrad Palka - Prezes Zarządu

Marzena Wieczorkowska - Wiceprezes Zarządu

Anna Zwolińska - Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Katarzyna Konopacka

STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I INNYCH AKTYWÓW PIENIĘŻNYCH	31.12.2015	31.12.2014
1. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	1 921 621.57	2 460 804.96
- środki pieniężne w kasie	5 677.63	1 761.41
- środki pieniężne na rachunkach bankowych	6 249.97	7 268.02
- środki pieniężne na rachunkach walutowych	1 909 693.97	2 451 775.53
Razem środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	**1 921 621.57**	**2 460 804.96**

POZYCJE POZABILANSOWE	31.12.2015	31.12.2014
1. Zobowiązania warunkowe	**82 591 753.32**	**114 951 246.28**
1.1. Na rzecz pozostałych jednostek udzielonych gwarancji i poręczeń	82 591 753.32	114 951 246.28
- zobowiązanie wobec akcjonariuszy Cortria Corporation	79 263 403.32	111 622 896.28
- zabezieczenie kredytu bankowego - cesja należności	2 428 350.00	2 428 350.00
- zabezieczenie kredytu bankowego - zastaw rejestrowy na zapasach	900 000.00	900 000.00

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

Nota 1A za okres 01.01.-31.12.2015

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

	a koszty zakończonych prac rozwojowych	b nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	oprogramowanie komputerowe	c inne wartości niematerialne i prawne	**Wartości niematerialne i prawne, razem**
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	175 349.27	1 045 000.00	0.00	1 122.00	**1 221 471.27**
b) zwiększenia (z tytułu)	101 079.63	30 174.42	5 110.42	99 424.00	**230 678.05**
- przejęcie z inwestycji	101 079.63	30 174.42	5 110.42	99 424.00	**230 678.05**
c) zmniejszenia (z tytułu)	0.00	0.00	0.00	0.00	**0.00**
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	276 428.90	1 075 174.42	5 110.42	100 546.00	**1 452 149.32**
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	97 435.45	660 500.00	0.00	1 122.00	**759 057.45**
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	29 935.95	82 460.42	596.19	13 132.47	**125 528.84**
- amortyzacja	29 935.95	82 460.42	596.19	13 132.47	**125 528.84**
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	127 371.40	742 960.42	596.19	14 254.47	**884 586.29**
h) odpis z tytułu utraty wartości na początek okresu	0.00	0.00	0.00	0.00	**0.00**
i) odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0.00	0.00	0.00	0.00	**0.00**
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	**149 057.50**	**332 214.00**	**4 514.23**	**86 291.53**	**567 563.03**

Na wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu składa się dodatkowo kwota wartości niematerialnych i prawnych w okresie realizacji w wysokości 43.300zł.

Nota 2A za okres 01.01.-31.12.2015

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

	a urządzenia techniczne i maszyny	**b** środki transportu	**c** inne środki trwałe	**Środki trwałe, razem**
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	65 363.85	284 519.43	87 882.66	**437 765.94**
b) zwiększenia (z tytułu)	11 740.00	137 176.88	0.00	**148 916.88**
- przejęcie z inwestycji	11 740.00	0.00	0.00	**11 740.00**
- inne	0.00	137 176.88	0.00	**137 176.88**
c) zmniejszenia (z tytułu)	9 670.00	114 740.62	18 923.65	**143 334.27**
- sprzedaż	0.00	114 740.62	0.00	**114 740.62**
- likwidacja	9 670.00	0.00	18 923.65	**28 593.65**
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	67 433.85	306 955.69	68 959.01	**443 348.55**
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	45 098.94	151 926.28	76 515.32	**273 540.54**
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	(4 709.56)	(21 299.37)	(11 744.53)	**(37 753.46)**
- amortyzacja	4 960.44	64 250.84	7 179.12	**76 390.40**
- umorzenie sprzedanych środków trwałych	0.00	85 550.21	0.00	**85 550.21**
- umorzenie zlikwidowanych środków trwałych	9 670.00	0.00	18 923.65	**28 593.65**
- inne	0.00	0.00	0.00	**0.00**
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	40 389.38	130 626.91	64 770.79	**235 787.08**
h) odpis z tytułu utraty wartości na początek okresu	0.00	0.00	0.00	**0.00**
i) odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0.00	0.00	0.00	**0.00**
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	**27 044.47**	**176 328.78**	**4 188.22**	**207 561.47**

Nota 1B	31.12.2015	31.12.2014
WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)		
a) własne	567 563.03	462 413.82
Wartości niematerialne i prawne, razem	**567 563.03**	**462 413.82**

Nota 2B	31.12.2015	31.12.2014
ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)		
a) własne	31 232.69	57 425.02
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy	176 328.78	106 800.38
Środki trwałe bilansowe, razem	**207 561.47**	**164 225.40**

Nota 2C	31.12.2015	31.12.2014
ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO		
a) używane na podstawie umowy najmu, w tym:	383 352.65	176 800.00
- od jednostek pozostałych	383 352.65	176 800.00
Środki trwałe pozabilansowe, razem	**383 352.65**	**176 800.00**

Nota 3A	31.12.2015	31.12.2014
NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE		
a) od pozostałych jednostek (z tytułu)	52 774.54	47 658.88
- kaucja	52 774.54	47 658.88
Należności długoterminowe netto	**52 774.54**	**47 658.88**
c) odpisy aktualizujące wartość należności	0.00	0.00
Należności długoterminowe brutto	**52 774.54**	**47 658.88**

Nota 3B	31.12.2015	31.12.2014
ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)		
a) stan na początek okresu	47 658.88	47 658.88
- kaucja	47 658.88	47 658.88
b) zwiększenia (z tytułu)	5 115.66	0.00
- aktualizacja wyceny	5 115.66	0.00
d) stan na koniec okresu	**52 774.54**	**47 658.88**
- kaucja	52 774.54	47 658.88

Nota 4A	31.12.2015	31.12.2014
DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE		
a) w jednostkach zależnych	30 985 047.55	27 235 747.55
- udziały lub akcje	30 985 047.55	27 235 747.55
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	**30 985 047.55**	**27 235 747.55**

Nota 4B	31.12.2015	31.12.2014
ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)		
a) stan na początek okresu	27 235 747.55	19 238 197.55
- udziały lub akcje	27 235 747.55	19 238 197.55
b) zwiększenia	3 749 300.00	7 997 550.00
- nabycie akcji i udziałów	3 749 300.00	7 997 550.00
d) stan na koniec okresu	**30 985 047.55**	**27 235 747.55**
- udziały lub akcje	30 985 047.55	27 235 747.55

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:	100 978.00	177 538.00
a) odniesionych na wynik finansowy	100 978.00	177 538.00
- saldo z roku ubiegłego	100 978.00	177 538.00
2. Zwiększenia	99 643.00	92 545.00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, z tytułu:	99 643.00	92 545.00
- powstania różnic przejściowych	99 643.00	92 545.00
3. Zmniejszenia	88 915.00	169 105.00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, z tytułu:	88 915.00	169 105.00
- odwrócenie się różnic przejściowych	88 915.00	169 105.00
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	**111 706.00**	**100 978.00**
a) odniesionych na wynik finansowy	111 706.00	100 978.00

Nota 5A1 **UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE - TYTUŁY**	**31.12.2015**	**31.12.2014**
a) odpisy aktualizujące majątek trwały i obrotowy	1 080.00	1 080.00
b) utworzone rezerwy (świadczenia pracownicze, wynagrodzenia premiowe, badanie bilansu)	204 061.82	203 654.77
c) naliczone, niewypłacone wynagrodzenia łącznie z ZUS	41 938.65	31 941.42
d) odsetki od zobowiązań, kredytów i obligacji	11 056.90	2 481.93
e) rezerwa na opłaty licencyjne dla twórców	329 785.07	292 307.15
Ujemne różnice przejściowe, razem	**587 922.44**	**531 465.27**

Nota 5B **INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**	**31.12.2015**	**31.12.2014**
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	756 314.61	1 203 348.90
- serwis informatyczny	0.00	486.24
- opłaty za zgłoszone patenty	368 181.30	419 086.26
- usługi telekomunikacyjne	252.84	0.00
- prace rozwojowe	387 880.47	783 776.40
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0.00	0.00
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	**756 314.61**	**1 203 348.90**

Nota 6A **NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE**	**31.12.2015**	**31.12.2014**
a) od jednostek powiązanych	3 311 648.09	3 591 747.77
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 089 148.09	3 369 247.77
- do 12 miesięcy	3 089 148.09	3 369 247.77
- inne	222 500.00	222 500.00
b) należności od pozostałych jednostek	3 808 232.99	2 950 559.04
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 668 235.68	2 784 656.45
- do 12 miesięcy	3 668 235.68	2 784 656.45
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezp. społ. i zdrowotnych oraz innych świadczeń	137 228.37	163 911.69
- inne (wg tytułów)	2 768.94	1 990.90
- pozostałe	2 768.94	1 990.90
Należności krótkoterminowe netto, razem	**7 119 881.08**	**6 542 306.81**
c) odpisy aktualizujące wartość należności	670.95	670.95
Należności krótkoterminowe brutto, razem	**7 120 552.03**	**6 542 977.76**

Nota 6B **ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH**	**31.12.2015**	**31.12.2014**
Stan na początek okresu	670.95	670.95
a) zwiększenia (z tytułu)	0.00	0.00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0.00	0.00
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	**670.95**	**670.95**

Nota 6C NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	31.12.2015	31.12.2014
a) do 1 miesiąca	2 680 028.63	1 922 125.28
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 712 296.04	3 281 433.64
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	572 544.68	0.00
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0.00	0.00
e) powyżej 1 roku	0.00	0.00
f) należności przeterminowane	793 185.37	951 016.25
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	**6 758 054.72**	**6 154 575.17**
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	670.95	670.95
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	**6 757 383.77**	**6 153 904.22**

Nota 6D NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	31.12.2015	31.12.2014
a) do 1 miesiąca	788 871.95	950 271.68
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 418.30	0.00
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	150.55	0.00
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0.00	0.00
e) powyżej 1 roku	744.57	744.57
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem (brutto)	**793 185.37**	**951 016.25**

Nota 7 KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2015	31.12.2014
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	1 214 130.79	393 320.33
- ubezpieczenia majątkowe	2 879.65	59 729.27
- koszty zakupu materiałów i usług opłacone z góry	218.52	147.65
- prenumerata	56.20	84.32
- serwis informatyczny	419.51	1 302.10
- koszty prac rozwojowych	990 200.09	124 933.49
- opłaty za zgłoszone patenty	142 138.67	138 241.24
- inne koszty opłacone z góry	78 218.15	68 882.26
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0.00	0.00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	**1 214 130.79**	**393 320.33**

Nota 8 ODPISY AKTUALIZUJĄCE AKTYWA	31.12.2015	31.12.2014
- zapasy	1 080.00	1 080.00
- należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	670.95	670.95
Razem	**1 750.95**	**1 750.95**

Nota 9A 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:	75 926.00	92 533.00
a) odniesionej na wynik finansowy	75 926.00	92 533.00
- saldo z roku ubiegłego	75 926.00	92 533.00
2. Zwiększenia	2 253.00	0.00
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu powstania dodatnich różnic przejściowych, z tytułu:	2 253.00	0.00
- powstania różnic przejściowych	2 253.00	0.00
3. Zmniejszenia	0.00	16 607.00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z odwróceniem się różnic przejściowych, z tytułu:	0.00	16 607.00
- odwrócenia się różnic przejściowych	0.00	16 607.00
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	**78 179.00**	**75 926.00**
a) odniesionej na wynik finansowy	78 179.00	75 926.00

Nota 9A1 DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE	31.12.2015	31.12.2014
a) różnica między wartością księgową a podatkową majątku trwałego	411 470.72	399 612.61
Dodatnie różnice przejściowe	**411 470.72**	**399 612.61**

Nota 9B ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	31.12.2015	31.12.2014
a) stan na początek okresu	182 654.77	162 048.89
- na niewykorzystane urlopy	62 884.77	42 278.89
- na wynagrodzenia premiowe i odprawy	119 770.00	119 770.00
b) zwiększenia (z tytułu)	119 650.00	140 375.88
- aktualizacja wyceny	119 650.00	140 375.88
c) wykorzystanie (z tytułu)	119 770.00	119 770.00
- wypłata zobowiązań	119 770.00	119 770.00
d) rozwiązanie	472.95	0.00
- aktualizacja wyceny	472.95	0.00
e) stan na koniec okresu	**182 061.82**	**182 654.77**
- na niewykorzystane urlopy	62 411.82	62 884.77
- na wynagrodzenia premiowe i odprawy	119 650.00	119 770.00

Nota 10A ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31.12.2015	31.12.2014
a) wobec pozostałych jednostek	82 356.81	67 715.40
- kredyty i pożyczki	0.00	0.00
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0.00	0.00
- z tytułu zakupu wierzytelności	0.00	0.00
- pozostałe	82 356.81	67 715.40
Zobowiązania długoterminowe, razem	**82 356.81**	**67 715.40**

Nota 10B ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2015	31.12.2014
a) powyżej 1 roku do 3 lat	82 356.81	58 743.02
b) powyżej 3 do 5 lat	0.00	8 972.54
Zobowiązania długoterminowe, razem	**82 356.81**	**67 715.56**

Nota 11 ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2015	31.12.2014
a) wobec jednostek powiązanych	372 510.85	630 724.50
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	372 510.85	630 724.50
- do 12 miesięcy	372 510.85	630 724.50
b) wobec pozostałych jednostek	5 196 902.50	2 338 538.79
- kredyty i pożyczki	3 953 792.22	953 803.34
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	60 296.14	44 282.83
- z tytułu leasingu finansowego	60 296.14	44 282.83
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	697 658.05	565 030.02
- do 12 miesięcy	697 658.05	563 947.62
- powyżej 12 miesięcy	0.00	1 082.40
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	402 463.92	705 239.30
- z tytułu wynagrodzeń	81 269.54	67 712.02
- inne (wg tytułów)	1 422.63	2 471.28
- rozrachunki z pracownikami (inne niż wynagrodzenia)	166.52	1 210.45
- pozostałe	1 256.11	1 260.83
Zobowiązania krótkoterminowe razem	**5 569 413.35**	**2 969 263.29**

Nota 12 INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2015	31.12.2014
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	**351 785.08**	**313 307.15**
- krótkoterminowe	351 785.08	313 307.15
- koszty badania sprawozdania finansowego	22 000.00	21 000.00
- rezerwa na opłaty licencyjne dla twórców	329 785.08	292 307.15
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	**0.00**	**0.00**

Nota 13A

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.-31.12.2015	01.01.-31.12.2014
- usługi telekomunikacji i infolinii	0.00	207.04
- w tym: od jednostek powiązanych	0.00	0.00
- sprzedaż usług transportowych i dystrybucyjnych	1 504.49	0.00
- w tym: od jednostek powiązanych	0.00	0.00
- usługi informatyczne	40.00	40.00
- w tym: od jednostek powiązanych	0.00	0.00
- usługi pozostałe	978 399.92	890 369.81
- w tym: od jednostek powiązanych	966 475.00	881 750.00
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	**979 944.41**	**890 616.85**
- w tym: od jednostek powiązanych	966 475.00	881 750.00

Nota 13B

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.-31.12.2015	01.01.-31.12.2014
a) kraj	13 469.41	8 866.85
- w tym: od jednostek powiązanych	0.00	0.00
b) eksport	966 475.00	881 750.00
- w tym: od jednostek powiązanych	966 475.00	881 750.00
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	**979 944.41**	**890 616.85**
- w tym: od jednostek powiązanych	966 475.00	881 750.00

Nota 14A

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.-31.12.2015	01.01.-31.12.2014
a) towary	17 459 057.55	14 117 375.57
- w tym: od jednostek powiązanych	7 287 695.93	5 728 995.57
b) materiały	0.00	3 040.39
- w tym: od jednostek powiązanych	0.00	0.00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	**17 459 057.55**	**14 120 415.96**
- w tym: od jednostek powiązanych	7 287 695.93	5 728 995.57

Nota 14B

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.-31.12.2015	01.01.-31.12.2014
a) kraj	17 047 240.57	14 120 415.96
- w tym: od jednostek powiązanych	7 287 695.93	5 728 995.57
- towary	17 047 240.57	14 117 375.57
- w tym: od jednostek powiązanych	7 287 695.93	5 728 995.57
- materiały	0.00	3 040.39
- w tym: od jednostek powiązanych	0.00	0.00
b) eksport	411 816.98	0.00
- w tym: od jednostek powiązanych	0.00	0.00
- towary	411 816.98	0.00
- w tym: od jednostek powiązanych	0.00	0.00
- materiały	0.00	0.00
- w tym: od jednostek powiązanych	0.00	0.00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	**17 459 057.55**	**14 120 415.96**
- w tym: od jednostek powiązanych	7 287 695.93	5 728 995.57

Nota 15

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01.-31.12.2015	01.01.-31.12.2014
a) amortyzacja	201 919.24	169 918.02
b) zużycie materiałów i energii	185 339.13	212 302.36
c) usługi obce	7 070 819.38	5 007 189.74
d) podatki i opłaty	135 590.97	141 776.97
e) wynagrodzenia	1 566 658.13	1 609 603.65
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	321 801.33	300 375.89
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	1 330 875.09	1 480 512.10
- koszty reklamy i reprezentacji	1 184 245.23	1 365 151.44
- koszty ubezpieczeń majątkowych	10 555.44	17 822.87
- koszty podróży służbowych	88 726.40	37 624.48
- inne koszty	47 348.02	59 913.31
Koszty według rodzaju, razem	**10 813 003.27**	**8 921 678.73**
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(335 891.19)	(322 087.68)
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	(112 329.24)	(30 914.36)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(8 136 539.53)	(6 550 333.54)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(2 071 306.85)	(1 877 213.80)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	**156 936.46**	**141 129.35**

Nota 16

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.-31.12.2015	01.01.-31.12.2014
a) pozostałe, w tym:	8 255.10	4 580.62
- nadwyżki inwentaryzacyjne	3 809.60	3 700.70
- odszkodowania z tytułu ubezpieczeń	1 340.00	0.00
- spisanie zobowiązań	3.88	0.00
- pozostałe	3 101.62	879.92
Inne przychody operacyjne, razem	**8 255.10**	**4 580.62**

Nota 17

INNE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.-31.12.2015	01.01.-31.12.2014
a) pozostałe, w tym:	95 995.54	91 421.95
- niedobory i szkody	4 824.48	3 894.07
- udzielone darowizny	34 470.04	32 582.85
- koszty gwarancji bankowych	3 277.84	1 862.68
- koszty likwidacji szkód	42 164.82	53 029.67
- inne	11 258.36	52.68
Inne koszty operacyjne, razem	**95 995.54**	**91 421.95**

Nota 18A

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.-31.12.2015	01.01.-31.12.2014
a) pozostałe odsetki	5.41	86.68
- od pozostałych jednostek	5.41	86.68
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	**5.41**	**86.68**

Nota 18B

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.-31.12.2015	01.01.-31.12.2014
a) nadwyżka dodatnich różnic kursowych	291 052.02	778 881.29
b) pozostałe, w tym:	0.01	0.00
- inne	0.01	0.00
Inne przychody finansowe, razem	**291 052.03**	**778 881.29**

Nota 19A

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.-31.12.2015	01.01.-31.12.2014
a) od kredytów i pożyczek	70 459.92	19 674.16
- dla jednostek pozostałych	70 459.92	19 674.16
b) pozostałe odsetki	8 376.28	6 604.67
- dla jednostek pozostałych	8 376.28	6 604.67
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	**78 836.20**	**26 278.83**

Nota 19B

INNE KOSZTY FINANSOWE	01.01.-31.12.2015	01.01.-31.12.2014
a) pozostałe, w tym:	10 957.30	8 549.37
- prowizje bankowe i inne	10 957.30	8 549.37
Inne koszty finansowe, razem	**10 957.30**	**8 549.37**

Nota 20

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	01.01.-31.12.2015	01.01.-31.12.2014
1. Zysk (strata) brutto	3 355 264.83	3 193 808.59
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	142 194.14	(235 225.09)
a) Przychody podwyższające podstawę opodatkowania	0.07	26.16
- zrealizowane odsetki i dyskonta naliczane w okresach poprzedniech	0.07	26.16
b) przychody niepodlegające opodatkowaniu	2 857.69	8.87
- naliczone a niezrealizowane odsetki, dyskonta i koszty sądowe	0.07	0.07
- zwrot odsetek budżetowych z lat ubiegłych i pozostałe tytuły	2 857.62	8.80
c) koszty niezaliczone do kosztu uzyskania przychodu	786 245.51	737 863.09
- różnica między ujęciem księgowym a podatkowym majątku trwałego (amortyzacja, wartość netto sprzedanego)	95 632.94	123 851.89
- naliczone a niewypłacone wynagrodzenie łącznie z ZUS	43 473.05	33 097.81
- utworzone rezerwy	533 846.89	495 961.93
- naliczone a nie zapłacone odsetki	11 056.90	2 481.93
- składki PFRON, odsetki budżetowe, darowizny itp.	34 528.04	32 650.85
- koszty reprezentacji	40 514.87	37 303.61
- pozostałe	27 192.82	12 515.07
d) koszty podwyższające koszt uzyskania przychodu	641 193.75	973 105.47
- zapłacone odsetki	2 481.93	186.88
- rozwiązanie - wykorzystanie rezerw	203 654.77	439 594.87
- wypłacone wynagrodzenia oraz wraz ze składką ZUS zarachowane do okresu ubiegłego	32 137.96	31 578.88
- raty leasingowe	110 611.95	41 416.67
- pozostałe	292 307.14	460 328.17
e) rozliczenie strat podatkowych lat ubiegłych	0.00	0.00
f) darowizny	0.00	0.00
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym (1+2a-2b+2c-2d-2e-2f)	3 497 458.97	2 958 583.50
4. Podatek dochodowy według stawki 19 %	664 517.00	562 131.00
5. Zwiększania, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	664 517.20	562 130.87
6. Podatek dochodowy bieżący wykazany w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	664 517.00	562 131.00
- wykazany w rachunku zysków i strat za 2015 rok	664 517.00	562 131.00
7. Podatek dochodowy - korekta deklaracji podatkowej okresów ubiegłych	1 713.00	95.00

Dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego

I. Noty do rachunku przepływów pieniężnych

1 Podział działalności przyjęty w rachunku przepływów pieniężnych:

- działalność operacyjna – związana jest z działalnością statutową Spółki, która polega głównie na sprzedaży towarów, materiałów i usług oraz ponoszeniu związanych z tym kosztów,
- działalność inwestycyjna - polega na nabywaniu oraz sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz długo- i krótkoterminowych aktywów finansowych,
- działalność finansowa – polega na pozyskiwaniu kapitałów własnych i obcych (krótko- i długoterminowych) oraz na spłacie zobowiązań z tego tytułu.

2 Przyczyny występujących niezgodności pomiędzy zmianami bilansowymi a zmianami stanu tych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych

Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych
(z wyjątkiem obligacji i kredytów)
- wykazana w r-ku przepływów pieniężnych w poz. A. II.7
(409 517,93)
- wynikająca z bilansu (399 838,83)
Różnica 9 679,11
Stanowi:
- zmianę stanu zobowiązań z tytułu zakupionych STR i WNIP
6.334,20
- zmianę stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu leasingu
16.013,31

Zmiana stanu należności
- wykazana w r-ku przepływów pieniężnych w poz. A. II.6
(1 520 014,93)
- wynikająca z bilansu (582 689,93)
Różnica 937.325
Stanowi:
- kompensata należności krótkoterminowych z zobowiązaniem finansowym z tytułu nabycia udziałów

II. Pozostałe noty objaśniające

1 Informacja o instrumentach finansowych

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

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

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

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

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

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

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

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

Zobowiązania finansowe klasyfikowane są do jednej z dwóch kategorii zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i inne zobowiązania finansowe.
Zobowiązania finansowe Spółka wycenia nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, w wysokości skorygowanej ceny nabycia za wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu wycenianych w wartości godziwej.
W przypadku zobowiązań o krótkim terminie zapadalności/wymagalności (handlowych), dla których efekt dyskonta nie jest znaczący, Spółka wycenia je wg kwoty wymagającej zapłaty.

Rodzaj instrumentu finansowego	Wartość w cenie nabycia	Wartość wg wyceny bilansowej
Aktywa		
Aktywa dostępne do sprzedaży - udziały i akcje nienotowane	30.985.047,55	30.985.047,55
Należności z tyt. dostaw i usług	6.758.054,72	6.757.383,77
Środki pieniężne	1.921.621,57	1.921.621,57
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1.070.168,90	1.070.168,90
Zobowiązania z tyt. leasingu	142.652,95	142.652,95
Kredyty i pożyczki	3.953.792,22	3.953.792,22

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Koszty z tytułu odsetek w danym roku obrotowym			
		Odsetki naliczone i zapłacone	Odsetki naliczone lecz nie zapłacone		
			do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
1.	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	67.721,30	11 056,90		
	kredyty i pożyczki	59.403,02	11.056,90		
	zobowiązania finansowe inne	8.317,63			
	zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0,65			
2.	Inne pasywa	58,00			
RAZEM		**67.779, 30**	**11.056,90**		

Lp.	Rodzaj aktywu	Przychody z odsetek w danym roku obrotowym			
		Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone lecz nie zrealizowane		
			do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
1.	Środki pieniężne	5.34	0,07		
RAZEM		**5.34**	**0,07**		

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

3 W okresie sprawozdawczym Spółka nie zaniechała żadnego rodzaju działalności oraz nie przewiduje się takiego zaniechania w następnym okresie.

4 W roku 2015r. w Spółce nie wystąpiły zyski jaki i straty nadzwyczajne, zarówno losowe i pozostałe.

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

6 W okresie sprawozdawczym nie dokonywano odpisów aktualizujących środki trwałe.

7 Nie wystąpił koszt wytworzenia środków trwałych w budowie.

8 Spółka nie posiada gruntów użytkowanych wieczyście.

9 Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu wynosi 383.352,65 zł.

10 Nakłady inwestycyjne poniesione w bieżącym okresie sprawozdawczym wyniosły z tego:

- na środki trwałe i wartości niematerialne i prawne 132.682,63 zł.
- na inwestycje kapitałowe 2.811.975,00 zł.

Planowane nakłady inwestycyjne w okresie najbliższych 12 miesięcy dotyczące inwestycji rzeczowych wynoszą 30 tyś zł. Planowane nakłady inwestycyjne w okresie najbliższych 12 miesięcy dotyczące inwestycji kapitałowych wynoszą 3 mln zł.
W 2015 roku nie poniesiono nakładów na ochronę środowiska, Spółka również nie planuje ponieść żadnych nakładów z tego tytułu w 2016 roku.

11 Zarząd Spółki zarekomenduje do Walnego Zgromadzenia przeznaczenie osiągniętego zysku na kapitał zapasowy w kwocie 1 645 529,59zł i na wypłatę dywidendy w kwocie 1 055 406,24zł.

12 Kursy przyjęte do wyceny pozycji bilansu i rachunku zysków i strat wyrażonych w walutach obcych.

EUR	4,2615
USD	3,9011
CHF	3,9394

13 Udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych.

Lp	Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	Zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	Data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskanie znaczącego wpływu	Wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	Wartość bilansowa udziałów / akcji	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	Wskazanie podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
1.	Cortria Corporation	Needham, 250First Avanue, Stany Zjednoczone	prace badawcze	zależna	metoda pełna	sierpień 2010	30.985.047,55	30.985.047,55	100 %	100 %	kontrola 100%
	Razem						30.985.047,55	30.985.047,55			

14 Kwoty transakcji ze stronami powiązanymi w roku 2015 oraz salda na dzień 31 grudnia 2015r. prezentuje poniższa tabela.

Lp.	Nazwa podmiotu	Wzajemne rozrachunki		Wzajemne transakcje	
		Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty
1.	Cortria Corporation	975.275,00	0,00	966.475,00	0,00
2.	DOZ S.A.	222.500,00	128.390,64	0,00	320.249,40
3.	Laboratorium Galenowe Olsztyn Sp. z o.o.	0,00	134.542,70	0,00	4.218.472,22
4.	Pelion S.A.	00	0,00	282,51	126,00
5.	Business Support Solution S.A.	0,00	8.950,71	0,00	104.748,00
6.	PGF S.A.	1.095.125,89	0,00	3.055.615,08	413.897,66
7.	DOZ PL Sp. z o.o.	0,00	12.394,33	0,00	128.662,85
8.	DOZ SA DIRECT Sp. komandytowa w Łodzi	419.715,05	50.711,53	2.649.813,11	1.172.600,34
9.	PHARMAPOINT Sp. z o.o.	540.494,75	0,00	1.534.688,73	0,00
10.	Bez Recepty Sp z o.o.	0,00	0,00	0,00	10.800,00
11.	Natura Sp. z o.o.	58.174,70	0.00	47.296,50	0.00
12.	PHARMALINK Sp. z o.o.	362,70	37.520,94	237,50	197.890,26
	RAZEM	**3.311.648,09**	**372.510,85**	**8.254.408,43**	**6.567.446,73**

15 W 2015r. Spółka nie zawierała znaczących transakcji ze stronami powiązanymi na innych warunkach niż warunki rynkowe.

16 W bieżącym okresie Spółka nie realizowała wspólnych przedsięwzięć.

17 Przeciętne zatrudnienie w roku 2015 roku wynosiło 22 osób, z tego wszyscy na stanowiskach nierobotniczych.

18 Wartość wynagrodzeń wypłaconych należnych i potencjalnie należnych dla osób zarządzających i nadzorujących w roku 2015 wynosiła:

- Członków Zarządu 682.034,21 zł.
- Rady Nadzorczej 0,00 zł.

19 Spółka nie udzielała żadnych pożyczek zarówno Członkom Zarządu jak i Rady Nadzorczej.

20 Sprawozdanie finansowe sporządzone za rok obrotowy 2015 nie ujmuje znaczących zdarzeń dotyczących lat ubiegłych.

21 W 2015r. Spółka nie zawarła żadnych umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Spółki.

22 Po dniu bilansowym nie wystąpiły znaczące wydarzenia.

23 W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie było realizowane połączenie spółek.

24 Wartość netto wynagrodzenia biegłego rewidenta za obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego, wypłacona lub należna za rok obrotowy 2015 wynosi 22.000 zł.

25 Zmiany zasad rachunkowości w 2015 nie wystąpiły.

Sprawozdanie finansowe przedstawił Zarząd Spółki:

Podpisy członków Zarządu:

Konrad Palka .....

Marzena Wieczorkowska .....

Anna Zwolińska .....

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych Spółki:

Katarzyna Konopacka .....

Łódź, dnia 11.03.2016r.