



GRUPA KAPITAŁOWA PHARMENA

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK 2016**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera:

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

CM AM
QM



Grupa Kapitałowa Pharmena
Sprawozdanie skonsolidowane za rok 2016

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 jednostek innych niż jednostki podporządkowane, w których jednostki podporządkowane posiadają zaangażowanie w kapitale

Pharmena S.A. nie posiada takich jednostek.

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

Na dzień 31 grudnia 2016r. 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.



Grupa Kapitałowa Pharmena
Sprawozdanie skonsolidowane za rok 2016

Okres objęty skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku oraz dane porównywalne za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku.

Jako porównywalne dane finansowe Grupa zaprezentowała zbadane przez biegłego rewidenta zatwierdzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku, z wyjątkiem korekty prezentacyjnej związanej z prezentacją przychodów i kosztów z tytułu refaktur. W wyniku korekty przychody netto ze sprzedaży produktów za 2015 rok pomniejszono o kwotę 9 tys. zł. Ta sama kwota pomniejszyła koszt wytworzenia sprzedanych produktów. Wprowadzona korekta nie miała wpływu na wynik netto oraz wartość kapitałów własnych Grupy.

W wyniku nowelizacji Ustawy o Rachunkowości modyfikacji uległy także układ i treść pozycji sprawozdań finansowych za rok 2016 w stosunku do zatwierdzonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku: Pozycje „Należne wpłaty na kapitał podstawowy oraz Udziały (akcje) własne, które do końca 2015r. zmniejszały kapitał podstawowy, stanowiąc pozycje pasywów bilansu ze znakiem ujemnym, wykazuje się obecnie jako oddzielne grupy aktywów bilansu.

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

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

Kontynuacja działalności

Skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Pharmena za rok 2016 zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości przez jednostki objęte tym sprawozdaniem. W opinii Zarządu Jednostki Dominującej nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności, w procesie zarządzania podejmowane są działania mające na celu eliminację ewentualnych niepewności związanych z działalnością Grupy Kapitałowej.

Skład organów Jednostki Dominującej

W roku 2016 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 2016 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 Sz wajcowski	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.

Wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Pharmena za rok 2016 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 2016 oraz 31 grudnia 2015. 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.

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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



Grupa Kapitałowa Pharmena
Sprawozdanie skonsolidowane za rok 2016

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 ujmują się w wartości nominalnej.

Grunty oraz środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji.

Waluty obce

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

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

5

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. Środki transportu użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzowane są metodą liniową zgodnie z okresem umowy leasingowej.

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 ekonomiczną dłużnika,
- wiarygodne zabezpieczenie wiarygodności np. gwarancją, ubezpieczeniem, hipoteką, kaucją.
- historyczne wywiązywanie się ze zobowiązań wobec Grupy, za wyjątkiem należności:
- skierowanych na drogę postępowanie sądowego (łącznie z odsetkami i kwotami podwyższającymi), które obejmuje się 100% odpisem,
- z tytułu odsetek zwłoki naliczonych kontrahentom, wymagalnych nie zapłaconych.

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

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

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

Inwestycje krótkoterminowe

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

Inwestycje krótkoterminowe w Grupie Kapitałowej stanowią:

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

Krajowe środki pieniężne wycenione są według wartości nominalnej.

Rozliczenia międzyokresowe

Czynne rozliczenia międzyokresowe obejmują koszty przypadające do rozliczenia w ciągu roku od dnia bilansowego, a okres ich rozliczeń w czasie jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Tytuły rozliczeń międzyokresowych kosztów zostały zaprezentowane w notce nr 9.

Aktywa finansowe

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

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

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

Kapitały własne

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

Kapitał zapasowy tworzony jest z:

- podziału zysku,
- nadwyżki akcji ponad wartość nominalną,

i wykorzystywany zgodnie ze statutem Jednostki Dominującej.

Niepodzielony wynik finansowy obejmuje:

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

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

Zobowiązania

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

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

Długoterminowe zobowiązania finansowe wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia.

Zobowiązania na dzień powstania wycenia się w wartości nominalnej.

Zobowiązania warunkowe

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



Grupa Kapitałowa Pharmena
Sprawozdanie skonsolidowane za rok 2016

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	31.12.2016	31.12.2015
AKTYWA			
A. Aktywa trwałe		1 957	1 924
I. Wartości niematerialne i prawne	1	820	795
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		181	149
2. Inne wartości niematerialne i prawne		639	646
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	2	-	-
III. Rzeczowe aktywa trwałe	3	268	208
1. Środki trwałe		268	208
a) urządzenia techniczne i maszyny		45	27
b) środki transportu		156	177
c) inne środki trwałe		67	4
IV. Należności długoterminowe	4	53	53
1. Od pozostałych jednostek		53	53
V. Inwestycje długoterminowe		-	-
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	816	868
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		111	112
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		705	756
B. Aktywa obrotowe		12 326	13 233
I. Zapasy	6	3 111	3 016
1. Materiały		2 101	1 997
2. Towary		1 010	1 019
II. Należności krótkoterminowe	7	7 014	6 145
1. Należności od jednostek powiązanych		4 152	2 337
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty		4 112	2 114
- do 12 miesięcy		4 112	2 114
b) inne		40	223
2. Należności od pozostałych jednostek		2 862	3 808
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty		2 532	3 668
- do 12 miesięcy		2 532	3 668
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		325	137
c) inne		5	3
III. Inwestycje krótkoterminowe	8	815	2 788
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		815	2 788
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		815	2 788
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		815	2 788
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	1 386	1 284
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy		-	-
D. Udziały (akcje) własne		-	-
Aktywa razem		14 283	15 157

Grupa Kapitałowa Pharmena
Sprawozdanie skonsolidowane za rok 2016

	Nota	31.12.2016	31.12.2015
PASYWA			
A. Kapitał (fundusz) własny		5 943	8 672
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	10	880	880
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	11	36 739	35 093
- nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)		30 313	30 313
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusz) rezerwowe	12	1 059	1 059
- tworzone zgodnie z umową/statutem spółki		1 059	1 059
V. Różnice kursowe z przeliczenia		234	244
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych		(31 305)	(24 988)
VII. Zysk (strata) netto		(1 664)	(3 616)
VIII. 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		8 340	6 485
I. Rezerwy na zobowiązania	13	241	260
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		85	78
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		156	182
- krótkoterminowa		156	182
II. Zobowiązania długoterminowe	14	93	82
1. Wobec pozostałych jednostek		93	82
a) inne zobowiązania finansowe		93	82
III. Zobowiązania krótkoterminowe	15	7 559	5 791
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		1 808	373
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		1 808	373
- do 12 miesięcy		1 808	373
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		5 751	5 418
a) kredyty i pożyczki		4 319	3 954
b) inne zobowiązania finansowe		92	60
c) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		818	919
- do 12 miesięcy		811	919
- powyżej 12 miesięcy		7	-
d) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		416	402
e) z tytułu wynagrodzeń		94	81
f) inne		12	2
IV. Rozliczenia międzyokresowe	16	447	352
1. Inne rozliczenia międzyokresowe		447	352
- krótkoterminowe		447	352
Pasywa razem		14 283	15 157

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015 (przekształcone)
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		15 914	17 464
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej		7 230	7 288
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	17	5	5
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	18	15 909	17 459
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		4 410	4 843
- jednostkom powiązanym		1 786	1 919
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	19	3	3
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		4 407	4 840
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		11 504	12 621
D. Koszty sprzedaży	19	7 780	8 151
E. Koszty ogólnego zarządu	19	4 761	7 227
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)		(1 037)	(2 757)
G. Pozostałe przychody operacyjne		34	16
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		-	7
II. Inne przychody operacyjne	20	34	9
H. Pozostałe koszty operacyjne		139	100
I. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		16	-
II. Inne koszty operacyjne	21	123	100
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)		(1 142)	(2 841)
J. Przychody finansowe	22	51	314
I. Inne		51	314
K. Koszty finansowe	23	141	90
I. Odsetki		127	79
II. Inne		14	11
L. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		-	-
M. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K+/-L)		(1 232)	(2 617)
N. Odpis wartości firmy		-	344
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne		-	344
O. Odpis ujemnej wartości firmy		-	-
P. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		-	-
R. Zysk (strata) brutto (M-N+O+/-P)		(1 232)	(2 961)
S. Podatek dochodowy	24	432	655
T. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-	-
U. Zyski (straty) mniejszości		-	-
W. Zysk (strata) netto (R-S-T+/-U)	25	(1 664)	(3 616)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	31.12.2016	31.12.2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	(1 664)	(3 616)
II. Korekty razem	714	(559)
1. Amortyzacja	271	216
2. Odpis wartości firmy	-	344
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(22)	151
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	141	90
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	(7)
6. Zmiana stanu rezerw	(19)	1
7. Zmiana stanu zapasów	(95)	(109)
8. Zmiana stanu należności	(869)	(485)
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 317	(358)
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(10)	(402)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	(950)	(4 175)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	-	37
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	37
II. Wydatki	124	133
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	124	133
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	(124)	(96)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	364	2 991
1. Kredyty i pożyczki	364	2 991
II. Wydatki	1 263	1 155
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 055	967
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	68	107
3. Odsetki	140	81
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	(899)	1 836
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	(1 973)	(2 435)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(1 973)	(2 435)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	45	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 788	5 223
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D)	815	2 788

STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I INNYCH AKTYWÓW PIENIĘŻNYCH

	31.12.2016	31.12.2015 (przekształcone)
1. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	815	2 788
- środki pieniężne w kasie	7	5
- środki pieniężne na rachunkach bankowych	7	6
- środki pieniężne na rachunkach walutowych	801	2 777
Razem środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	815	2 788

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

	31.12.2016	31.12.2015
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	8 672	13 084
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	8 672	13 084
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. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	35 093	33 489
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 646	1 604
a) zwiększenia (z tytułu)	1 646	1 604
- podziału zysku	1 646	1 604
2.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	36 739	35 093
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	1 059	1 059
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	1 059	1 059
5. Różnice kursowe z przeliczenia	234	244
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(28 604)	(22 417)
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 701	2 571
6.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po korektach	2 701	2 571
a) zmniejszenia (z tytułu)	2 701	2 571
- wypłaty dywidend	1 055	967
- przeniesienia na kapitał zapasowy	1 646	1 604
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	31 305	24 988
6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	31 305	24 988
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	31 305	24 988
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(31 305)	(24 988)
7. Wynik netto	(1 664)	(3 616)
a) strata netto	1 664	3 616
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	5 943	8 672
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	5 943	7 616



Grupa Kapitałowa Pharmena
Sprawozdanie skonsolidowane za rok 2016

POZYCJE POZABILANSOWE

	31.12.2016	31.12.2015
1. Należności warunkowe	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	87 066	82 592
2.1. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	87 066	82 592
- zapłaty warunkowej za akcje spółki zależnej	84 916	79 264
- zabezpieczenie kredytu bankowego - cesja należności	1 250	2 428
- zabezpieczenie kredytu bankowego - zastaw rejestrowy na zapasach	900	900
3. Inne pozycje pozabilansowe	343	383
3.1. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	343	383
- środków trwałych używanych na podstawie umowy najmu	343	383
4. Zobowiązania warunkowe w zakresie emerytur i podobnych	-	-
Pozycje pozabilansowe, razem	87 409	82 975

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.-31.12.2016

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	276	1 284	5	101	1 735
b) zwiększenia (z tytułu)	83	15	-	152	444
- przejęcie z inwestycji	83	-	-	152	235
- nakłady na wnip w okresie realizacji	-	-	-	-	192
- różnice kursowe	-	15	-	-	17
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	235
- oddanie zadań	-	-	-	-	235
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	359	1 299	5	253	1 944
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	127	799	1	14	940
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	51	90	1	43	184
- amortyzacja	51	85	1	43	179
- różnice kursowe	-	5	-	-	5
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	178	889	2	57	1 124
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	181	410	3	196	820

CMH
Ary
P



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	1 528
b) zwiększenia (z tytułu)	101	50	4	100	438
- przejęcie z inwestycji	101	30	4	100	231
- nakłady na wnip w okresie realizacji	-	-	-	-	184
- różnice kursowe	-	20	-	-	23
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	231
- oddanie zadań	-	-	-	-	231
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	276	1 284	5	101	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	795

CMK XLY



Nota 3A za okres 01.01.-31.12.2016

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

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

urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
67	307	69	443
27	56	70	153
27	-	15	42
-	56	55	111
-	-	8	8
-	-	8	8
94	363	131	588
40	130	65	235
9	77	(1)	85
9	77	7	93
-	-	(8)	(8)
49	207	64	320
-	-	-	-
-	-	-	-
45	156	67	268

[Handwritten signature]



Nota 3A za okres 01.01.-31.12.2015

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

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

urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
66	284	88	438
12	137	-	149
12	-	-	12
	137		137
11	114	19	144
-	114	-	114
11	-	19	30
67	307	69	443
46	151	77	274
(6)	(21)	(12)	(39)
5	64	7	76
-	(85)	-	(85)
(11)	-	(19)	(30)
40	130	65	235
-	-	-	-
-	-	-	-
27	177	4	208

CMH
Dłg
M
P

Nota 1B

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)

	31.12.2016	31.12.2015
a) własne	820	795
Wartości niematerialne i prawne, razem	820	795

Nota 2A

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALĘŻNE

	31.12.2016	31.12.2015
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	2 580	2 236
d) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	-	344
- odpis w bieżący wynik finansowy	-	344
e) odpis wartości firmy na koniec okresu	2 580	2 580
f) wartość firmy netto na koniec okresu	-	-

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)

	31.12.2016	31.12.2015
a) własne	60	31
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	208	177
- leasing	208	177
Środki trwałe bilansowe, razem	268	208

Nota 3C

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO

	31.12.2016	31.12.2015
a) używane na podstawie umowy najmu, w tym:	343	383
- od jednostek pozostałych	343	383
Środki trwałe pozabilansowe, razem	343	383

Nota 4

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

	31.12.2016	31.12.2015
a) od pozostałych jednostek (z tytułu), w tym od:	53	53
- innych jednostek (z tytułu)	53	53
- kaucji	53	53
Należności długoterminowe netto	53	53
b) odpisy aktualizujące wartość należności	-	-
Należności długoterminowe brutto	53	53

Nota 5A

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

	31.12.2016	31.12.2015
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	112	101
a) odniesionych na wynik finansowy	112	101
- saldo z roku ubiegłego	112	101
2. Zwiększenia	104	100
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	104	100
- powstania różnic przejściowych	104	100
3. Zmniejszenia	105	89
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	105	89
- odwrócenia się różnic przejściowych z BO	105	89
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	111	112
a) odniesionych na wynik finansowy	111	112
- zwiększenie	111	112

Nota 5A1

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE - TYTUŁY

	31.12.2016	31.12.2015
- koszty przeglądu i badania bilansu oraz wyceny aktuarialnej	22	22
- rezerwa na wynagrodzenia premiowe	120	120
- na niewypłacone wynagrodzenia	44	42
- niewykorzystane urlopy	36	62
- rezerwy na opłaty licencyjne dla twórców	349	330
- inne	12	12
Razem	583	588

Nota 5B

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2016	31.12.2015
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	705	756
- opłaty za zgłoszone patenty	317	368
- prace badawczo-rozwojowe	388	388
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	705	756

Nota 6

ZAPASY

	31.12.2016	31.12.2015
a) materiały	2 101	1 997
b) towary	1 010	1 019
Zapasy netto, razem	3 111	3 016
c) odpisy aktualizujące wartość zapasów	-	1
Zapasy brutto, razem	3 111	3 017

Nota 7A

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

	31.12.2016	31.12.2015
a) od jednostek powiązanych	4 152	2 337
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 112	2 114
- do 12 miesięcy	4 112	2 114
- inne	40	223
b) należności od pozostałych jednostek	2 862	3 808
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 532	3 668
- do 12 miesięcy	2 532	3 668
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	325	137
- inne	5	3
Należności krótkoterminowe netto, razem	7 014	6 145
c) odpisy aktualizujące wartość należności	17	1
Należności krótkoterminowe brutto, razem	7 031	6 146

Nota 7B

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH

	31.12.2016	31.12.2015
Stan na początek okresu	1	1
a) zwiększenia (z tytułu)	16	-
- na należności	16	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	17	1

Nota 8

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

	31.12.2016	31.12.2015
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	815	2 788
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	815	2 788
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	815	2 788

Nota 9

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2016	31.12.2015
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	1 386	1 284
- ubezpieczenia majątkowe	57	77
- opłaty za zgłoszone patenty	172	142
- prace badawczo-rozwojowe	1 129	990
- pozostałe	28	75
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	1 386	1 284

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 31.12.2016r., 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	5 013 053	57,00%	5 013 053	57,00%
2	Jerzy Marian Gębicki	676 000	7,69%	676 000	7,69%
3	Konrad Palka	477 881	5,43%	477 881	5,43%
4	Max Welt Holdings Limited	465 590	5,29%	465 590	5,29%
5	Robert Bożyk	441 000	5,01%	441 000	5,01%
6	Pozostali akcjonariusze	1 721 528	19,58%	1 721 528	19,58%

Nota 11

KAPITAŁ ZAPASOWY

31.12.2016

31.12.2015

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

5 663

4 017

Kapitał zapasowy, razem

36 739

35 093

Nota 12

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)

31.12.2016

31.12.2015

- na finansowanie inwestycji

1 059

1 059

Pozostałe kapitały rezerwowe, razem

1 059

1 059

Nota 13A

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

	31.12.2016	31.12.2015
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	78	76
a) odniesionej na wynik finansowy	78	76
- saldo z roku ubiegłego	78	76
2. Zwiększenia	7	2
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	7	2
- powstania różnic przejściowych	7	2
3. Zmniejszenia	-	-
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	85	78
a) odniesionej na wynik finansowy	85	78
- zmniejszenie	85	78

Nota 13A1

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE - TYTUŁY

	31.12.2016	31.12.2015
- wnip i śr.trw. o odmiennej stawce amortyzacyjnej	446	411
Razem	446	411

Nota 13B

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

	31.12.2016	31.12.2015
a) stan na początek okresu	182	183
- na wynagrodzenia premiowe	119	120
- niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	63	63
b) zwiększenia (z tytułu)	120	119
- naliczenie świadczeń pracowniczych	120	119
c) wykorzystanie (z tytułu)	121	120
- wypłata świadczeń	121	120
d) rozwiązanie (z tytułu)	25	-
- aktualizacja wyceny	25	-
e) stan na koniec okresu	156	182
- na wynagrodzenia premiowe	120	119
- niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	36	63

Nota 14A

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

	31.12.2016	31.12.2015
a) wobec pozostałych jednostek, w tym:	93	82
- wobec innych jednostek	93	82
- umowy leasingu finansowego	93	82
Zobowiązania długoterminowe, razem	93	82

Nota 14B

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY

	31.12.2016	31.12.2015
a) powyżej 1 roku do 3 lat	93	82
Zobowiązania długoterminowe, razem	93	82

Nota 15

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

a) wobec jednostek powiązanych, w tym:		
- wobec jednostek zależnych z Grupy Pelion		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- wobec jednostki dominującej		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
b) wobec pozostałych jednostek, w tym:		
- wobec innych jednostek		
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
- leasingu finansowego		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		
- z tytułu wynagrodzeń		
- inne		

31.12.2016	31.12.2015
1 808	373
1 807	373
1 807	373
1 807	373
1	-
1	-
1	-
5 751	5 418
5 751	5 418
4 319	3 954
92	60
92	60
818	919
811	919
7	-
416	402
94	81
12	2
7 559	5 791

Zobowiązania krótkoterminowe, razem

Nota 16

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	
- długoterminowe	
- krótkoterminowe (wg tytułów)	
- rezerwa na koszty badania sprawozdania	
- rezerwa na opłaty licencyjne dla twórców	
- rezerwa na koszty wykonanych a niefakturowanych usług	
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	

31.12.2016	31.12.2015
447	352
-	-
447	352
22	22
349	330
76	-
447	352

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Nota 17A

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

- sprzedaż usług transportowych i dystrybucyjnych
- od pozostałych jednostek
- sprzedaż usług medycznych
- od pozostałych jednostek
- usługi pozostałe
- od pozostałych jednostek

Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem

- od pozostałych jednostek

01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015 (przekształcone)
-	2
-	2
3	3
3	3
2	-
2	-
5	5
5	5

Nota 17B

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)

a) kraj

- od pozostałych jednostek

Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem

- od pozostałych jednostek

01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015 (przekształcone)
5	5
5	5
5	5
5	5

Nota 18A

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

- towarów
- od jednostek powiązanych, w tym:
 - od jednostek zależnych
- od pozostałych jednostek
- materiałów
- od pozostałych jednostek

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem

- od jednostek powiązanych, w tym:
 - od jednostek zależnych
- od pozostałych jednostek

01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
15 908	17 459
7 230	7 288
7 227	7 288
8 678	10 171
1	-
1	-
15 909	17 459
7 230	7 288
7 227	7 288
8 679	10 171

Nota 18B

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)

a) kraj

- od jednostek powiązanych, w tym:
 - od jednostek zależnych
- od pozostałych jednostek

b) eksport

- od pozostałych jednostek

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem

- od jednostek powiązanych, w tym:
 - od jednostek zależnych
- od pozostałych jednostek

01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
15 715	17 047
7 230	7 288
7 227	7 288
8 485	9 759
194	412
194	412
15 909	17 459
7 230	7 288
7 227	7 288
8 679	10 171

Nota 19

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

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

Koszty według rodzaju, razem

Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych

Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)

Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)

Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)

Koszt wytworzenia sprzedanych produktów

01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015 (przekształcone)
272	216
178	188
8 120	11 994
190	142
1 797	1 567
358	322
1 694	1 379
75	89
1 506	1 184
82	59
31	47
12 609	15 808
18	(315)
(83)	(112)
(7 780)	(8 151)
(4 761)	(7 227)
3	3

Nota 20

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE

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

Inne przychody operacyjne, razem

01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
34	9
16	4
18	2
-	3
34	9

Nota 21

INNE KOSZTY OPERACYJNE

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

Inne koszty operacyjne, razem

01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
123	100
21	5
1	35
-	3
70	42
31	15
123	100

AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH oraz przyczyny ich utworzenia

- na należności

Razem

01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
16	-
16	-

Nota 22

INNE PRZYCHODY FINANSOWE

- a) nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi

Inne przychody finansowe, razem

01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
51	314
51	314



Grupa Kapitałowa Pharmena
Sprawozdanie skonsolidowane za rok 2016

Nota 23A

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK

	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
a) od kredytów i pożyczek	119	71
- dla pozostałych jednostek	119	71
b) pozostałe odsetki	8	8
- dla pozostałych jednostek	8	8
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	127	79

Nota 23B

INNE KOSZTY FINANSOWE

	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
a) pozostałe, w tym:	14	11
- prowizje od kredytów i bankowe	14	11
Inne koszty finansowe, razem	14	11

Nota 24A

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY

	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
1. Zysk (strata) brutto (skonsolidowany)	(1 232)	(2 961)
- z tego jednostki dominującej	2 169	3 355
- z tego jednostki zależnej	(3 386)	(5 958)
- korekty konsolidacyjne	(15)	(358)
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	3 466	6 458
a) przychody podwyższające podstawę opodatkowania	12	-
- pozostałe	12	-
b) przychody niepodlegające opodatkowaniu	-	3
- pozostałe	-	3
c) koszty niezaliczone do kosztu uzyskania przychodu	4 115	7 102
- różnica między ujęciem księgowym a podatkowym majątku trwałego (amortyzacja, wartość netto sprzedanego)	34	96
- naliczone a niewypłacone wynagrodzenie łącznie z ZUS	46	43
- odpisy aktualizujące majątek trwały i obrotowy	16	-
- utworzone rezerwy na audyt, urlopowe i opłaty licencyjne	527	534
- naliczone a nie zapłacone odsetki oraz wycena bilansowa papierów wartościowych	12	11
- składki PFRON, odsetki budżetowe, darowizny itp.	1	34
- straty spółki zależnej	3 386	5 958
- koszty reprezentacji	56	41
- korekty konsolidacyjne i pozostałe	15	358
- inne	22	27
d) koszty podwyższające koszt uzyskania przychodu	661	641
- zapłacone odsetki	11	2
- rozwiązanie - wykorzystanie rezerw i odpisów aktualizujących oraz ich uprawdopodobnienie	534	204
- wypłacone wynagrodzenia wraz ze składką ZUS oraz inne świadczenia pracownicze zarachowane do okresu ubiegłego	42	32
- raty leasingowe	74	111
- inne	-	292
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	2 234	3 497
4. Podatek dochodowy według stawki 19%	424	665
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	-	(1)



Grupa Kapitałowa Pharmena
Sprawozdanie skonsolidowane za rok 2016

6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:

- wykazany w rachunku zysków i strat

424	664
424	664

Nota 24B

PODATEK DOCHODOWY ODROZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

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

Podatek dochodowy odroczony, razem

01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
8	(9)
8	(9)

Nota 25

ZYSK (STRATA) NETTO

a) zysk (strata) netto jednostki dominującej

b) zyski (straty) netto jednostek zależnych

c) korekty konsolidacyjne

Zysk (strata) netto

01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
1 737	2 701
(3 386)	(5 959)
(15)	(358)
(1 664)	(3 616)

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 2016	31 grudnia 2015
Zmiana stanu zapasów		
- wykazana w r-ku przepływów w poz. A.II.7	(95)	(109)
- wynikająca z bilansu	(95)	(109)
Zmiana stanu należności netto		
- wykazana w r-ku przepływów w poz. A.II.8	(869)	(485)
- wynikająca z bilansu	(869)	(485)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)		
- wykazana w r-ku przepływów w poz. A.II.9	1 317	(358)
- wynikająca z bilansu	1 414	(334)
Różnica		
-zmiana stanu zobowiązań z tytułu zakupionych STR i WNIP	54	6
-zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu	43	(30)
Zmiana stanu rezerw		
- wykazana w r-ku przepływów w poz. A.II.6	(19)	1
- wynikająca z bilansu	(19)	1
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		
- wykazana w r-ku przepływów w poz. A.II.10	(10)	(402)
- wynikająca z bilansu	45	(333)
Różnica		
- nakłady na prace rozwojowe poniesione w poprzednim okresie a zakończone w bieżącym okresie	(55)	(69)

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 2016

Rodzaj instrumentu finansowego	Wartość w cenie nabycia	Wartość wg wyceny bilansowej
Aktywa		
Pożyczki udzielone należności własne		
- należności z tyt. dostaw i usług	6 661	6 644
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	815	815
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	2 626	2 626
Zobowiązania z tyt. leasingu	185	185
Kredyty i pożyczki	4 319	4 319

L.p.	Rodzaj zobowiązania	Koszty z tytułu odsetek w danym roku obrotowym			
		Odsetki naliczone i zapłacone	Odsetki naliczone lecz niezapłacone		
			Do 3 miesięcy	od 3 do 12 m-cy	Powyżej 12 m-cy
1.	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:				
	<i>kredyty i pożyczki</i>	107	12	-	-
	<i>zobowiązania finansowe inne</i>	8	-	-	-
2.	Długoterminowe zobowiązania finansowe w tym:				
	<i>zobowiązania finansowe inne</i>	-	-	-	-
3.	Inne pasywa	-	-	-	-
RAZEM		115	12	-	-

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		-	-	-	-

- Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym skonsolidowanego sprawozdania finansowego, a nie są uwzględnione w tym sprawozdaniu – nie wystąpiły.
- Skonsolidowane sprawozdania finansowe nie ujmuje znaczących zdarzeń dotyczących lat ubiegłych.
- W okresach sprawozdawczych nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość długoterminowych aktywów niefinansowych oraz długoterminowych aktywów finansowych.
- Na dzień 31 grudnia 2016r. kwota netto zakończonych prac rozwojowych wyniosła 181 tys. zł. Koszty zakończonych prac rozwojowych odpisywane są przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Jeżeli nie można wiarygodnie oszacować okresu ekonomicznej użyteczności to okres dokonywania odpisów amortyzacyjnych wynosi 5 lat.
- Grupa nie posiada gruntów użytkowanych wieczysto.
- 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 31.12.2016r. 343 tys. zł (31.12.2015r. – 383 tys. zł).

8. Grupa nie posiada papierów wartościowych lub praw.
9. Zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy zostały zaprezentowane w nacie „Pozycje pozabilansowe”.
10. W Grupie nie występują czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów stanowiących różnicę między wartością otrzymanych finansowych składników aktywów a zobowiązaniem zapłaty za nie.
11. Informacje o składnikach aktywów i pasywów, których wartość jest wykazywana w więcej niż jednej pozycji bilansu oraz ich powiązania między tymi pozycjami

	długoterminowe	krótkoterminowe	razem
czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów			
- opłaty za zgłoszone patenty	317	172	489
- prace badawczo-rozwojowe	388	1 129	1 517
zobowiązania z tytułu leasingu	93	92	185

12. Grupa nie wycenia składników aktywów niebędących instrumentami finansowymi w wartości godziwej.
13. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji – nie występują.
14. W okresach sprawozdawczych nie dokonywano odpisów aktualizujących środki trwałe.
15. W okresach sprawozdawczych nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość zapasów.
16. W okresach sprawozdawczych Grupa nie zaniechała żadnego rodzaju działalności oraz nie przewiduje się takiego zaniechania w następnym okresie.
17. Nie wystąpił koszt wytworzenia środków trwałych w budowie.
18. Nie wystąpiły odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów.
19. Nakłady inwestycyjne poniesione w 2016 roku wyniosły 124 tys. zł (w 2015r. – 133 tys. zł)
Planowane nakłady inwestycyjne w roku 2017 dotyczące inwestycji rzeczowych wynoszą 30 tys. zł. W roku 2016 nie poniesiono nakładów na ochronę środowiska, Grupa również nie planuje ponieść żadnych nakładów z tego tytułu w 2017 roku.
20. W roku 2016r. w Grupie nie wystąpiły przychody lub koszty o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie.
21. W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie było realizowane połączenie spółek.
22. W okresie sprawozdawczym nie występują niepewności co do możliwości kontynuowania działalności przez Grupę.
23. W 2016r. spółki Grupy nie zawarły żadnych umów nieuwzględnionych w skonsolidowanym bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Grupy.

24. Kwoty transakcji ze stronami powiązanymi w roku 2016 oraz salda na dzień 31 grudnia 2016r. prezentuje poniższa tabela (w tys. zł)

LP	Nazwa podmiotu	Wzajemne rozrachunki 31 grudnia 2016r.		Wzajemne transakcje 1 stycznia – 31 grudnia 2016r.	
		Należności	Zobowiązania	Przychody *	Koszty
1	DOZ S.A.	40	303	-	469
2	Laboratorium Galenowe Olsztyn Sp. z o.o.	-	891	-	3 256
3	Pelion S.A.	4	1	3	4
4	Business Support Solution S.A.	-	11	-	117
5	PGF S.A.	1 904	270	3 287	793
6	DOZ.PL Sp. z o.o.	-	27	-	120
7	DOZ S.A. DIRECT S.k.	1 912	305	2 711	362
8	Pharmapoint S.A.	251	-	1 060	-
9	Bez Recepty Sp. z o.o.	-	-	-	15
10	NATURA Sp. z o.o.	41	-	169	34
11	Pharmalink Sp. z o.o.	-	-	-	86
RAZEM		4 152	1 808	7 230	5 256

* Wykazane w tabeli kwoty przychodów nie uwzględniają refaktur.

Transakcje z podmiotami powiązanymi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

25. Przeciętne zatrudnienie w roku 2016 wynosiło 23 osoby (2015 – 22 osoby) - wszyscy na stanowiskach nierobotniczych.

26. Wartość wynagrodzeń wypłaconych należnych i potencjalnie należnych dla osób zarządzających i nadzorujących w roku 2016 wynosiła:

- Członków Zarządu 712 tys. zł. (2015 r. – 682 tys. zł)
- Rady Nadzorczej 0 tys. zł (2015 r. – 0 tys. zł).

Wartość zobowiązań wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków Zarządu i Rady Nadzorczej lub zobowiązań zaciągniętych w związku z tymi emeryturami w 2016r. wynosiła:

- dla Członków Zarządu 0 tys. zł,
- dla Członków Rady Nadzorczej 0 tys. zł.

27. Grupa nie udzielała żadnych zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze zarówno Członkom Zarządu jak i Rady Nadzorczej.

28. Wartość netto wynagrodzenia biegłego rewidenta za obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy, wypłacona lub należna za rok obrotowy 2016 wyniosła 22 tys. zł (w roku 2015 za obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego - 22 tys. zł).

29. Spółki Grupy nie są współnikami żadnej jednostki, w której ponoszą nieograniczoną odpowiedzialność majątkową.



Grupa Kapitałowa Pharmena
Sprawozdanie skonsolidowane za rok 2016

Podpisy członków Zarządu Pharmena S.A.

Konrad Palka

Prezes Zarządu

Marzena Wiczorkowska

Wiceprezes Zarządu

Anna Zwolińska

Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, która sporządziła sprawozdanie skonsolidowane

Aleksandra Jaraczewska

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

Łódź, 14 marca 2017r.