



GRUPA KAPITAŁOWA PHARMENA

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK 2017**

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





Grupa Kapitałowa Pharmena
Sprawozdanie skonsolidowane za rok 2017

w tys. zł, chyba że wskazano inaczej

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 2017r. 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 2017

w tys. zł, chyba że wskazano inaczej

Okres objęty skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku oraz dane porównywalne za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku.

Jako porównywalne dane finansowe Grupa zaprezentowała zbadane przez biegłego rewidenta zatwierdzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku, z wyjątkiem korekty nadwyżek i niedoborów inwentaryzacyjnych, które od 2017 roku w skonsolidowanym rachunku zysków i strat są prezentowane per saldo. W wyniku korekty pozostałe przychody operacyjne za 2016 rok pomniejszono o kwotę 16 tys. zł, o tą samą kwotę pomniejszono też pozostałe koszty operacyjne. Wprowadzona korekta nie miała wpływu na wynik netto oraz wartość kapitałów własnych Grupy.

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

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

Kontynuacja działalności

Skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Pharmena za rok 2017 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 2017 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 2017 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 do dnia 31 maja 2017r.
Magdalena Tomaszewska	Członek Rady Nadzorczej od dnia 31 maja 2017r.

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.

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Handwritten signatures and initials in blue ink.



Grupa Kapitałowa Pharmena
Sprawozdanie skonsolidowane za rok 2017

w tys. zł, chyba że wskazano inaczej

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Pharmena za rok 2017 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 2017 oraz 31 grudnia 2016. Sprawozdania finansowe jednostki zależnej zostały sporządzone za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie Jednostki Dominującej przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości, dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze.

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

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

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

a powstałe różnice ujmuje się w oddzielnej pozycji kapitałów własnych.

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe składa się z:

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

W prezentowanych okresach sprawozdawczych Jednostka Dominująca stosowała zasady rachunkowości i metody wyceny określone w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości. Jednostka zależna stosowała zasady rachunkowości obowiązujące w Stanach Zjednoczonych (US GAAP - Generally Accepted Accounting Principles). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera przekształcenia wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdania finansowego spółki prowadzącej księgi wg US GAAP do zgodności z polskimi standardami rachunkowości.

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



Grupa Kapitałowa Pharmena
Sprawozdanie skonsolidowane za rok 2017

w tys. zł, chyba że wskazano inaczej

Szacunki

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

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

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

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

Wartości niematerialne i prawne

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

Wartości niematerialne i prawne stanowią aktywa trwałe niemające postaci fizycznej o wartości powyżej 1 000 zł.

Amortyzowane są metodą liniową według następujących zasad:

- | | |
|---|--|
| • oprogramowanie komputerowe i licencje na oprogramowanie | od 2 do 5 lat |
| • koszty zakończonych prac rozwojowych | 5 lat |
| • pozostałe wartości niematerialne i prawne | 5 lat |
| • patenty | przez okres obowiązywania ochrony patentowej |

Stosowane stawki odzwierciedlają okres ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych.

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

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

Koszty prac rozwojowych

Do kosztów prac rozwojowych zakończonych powodzeniem zalicza się poniesione na opracowanie nowych lub istotne ulepszenie ściśle określonych produktów bądź technologii, pod warunkiem, że koszty te są wiarygodnie ustalone, techniczna przydatność rezultatów pracy rozwojowej została sprawdzona i udokumentowana i przewiduje się, iż w najbliższej przyszłości nastąpi wykorzystanie wyników tych prac, oraz oczekuje się, iż koszty tych prac rozwojowych zostaną pokryte spodziewanymi przychodami. Grupa aktywuje koszty bezpośrednio do czasu zakończenia i przez czas trwania tych prac wykazuje w bilansie jako krótkoterminowe czynne rozliczenia międzyokresowe. Po zakończeniu prac rozwojowych i stwierdzeniu, że przyniosły one efekty, a wytworzenie produktów, których prace te dotyczą zostanie wdrożone na 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.



Grupa Kapitałowa Pharmena
Sprawozdanie skonsolidowane za rok 2017

w tys. zł, chyba że wskazano inaczej

Wartość firmy

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

Rzeczowe aktywa trwałe

Do środków trwałych Grupa kwalifikuje składniki majątkowe o okresie użytkowania dłuższym niż rok i cenie nabycia powyżej 1 000 zł. Środki trwałe przyjmowane są na stan i wyceniane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszone o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości w przypadku ich wystąpienia. Środki trwałe podlegające likwidacji są wyceniane wg wartości księgowej netto nie wyższej od ceny sprzedaży netto.

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

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

Przyjęte zasady amortyzacji odzwierciedlają okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych.

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

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

W okresach sprawozdawczych zweryfikowano okresy użytkowania środków trwałych. Weryfikacje nie wykazały potrzeby dokonywania zmian przyjętych okresów użytkowania.

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

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

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

Grunty oraz środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji.

Waluty obce

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



Grupa Kapitałowa Pharmena
Sprawozdanie skonsolidowane za rok 2017

w tys. zł, chyba że wskazano inaczej

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 odroczonego 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 postępowania 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.



Grupa Kapitałowa Pharmena
Sprawozdanie skonsolidowane za rok 2017

w tys. zł, chyba że wskazano inaczej

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

Inwestycje krótkoterminowe

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

Inwestycje krótkoterminowe w Grupie Kapitałowej stanowią:

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

Krajowe środki pieniężne wycenione są według wartości nominalnej.

Rozliczenia międzyokresowe

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

Aktywa finansowe

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

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

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

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,

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

8

- wynik finansowy roku bieżącego.

W skład kapitału własnego wchodzi również różnice kursowe z przeliczenia jednostki podporządkowanej.

Zobowiązania

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

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

Długoterminowe zobowiązania finansowe wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia.

Zobowiązania na dzień powstania wycenia się w wartości nominalnej.

Zobowiązania warunkowe

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

Rezerwy

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

Rezerwy tworzone są na:

- odroczony podatek dochodowy w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy opodatkowania – szczegółowe tytuły w nocie nr 13A1,
- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować – szczegółowe tytuły w nocie nr 13B.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

Rozliczenia międzyokresowe obejmują rozliczenia:

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



Grupa Kapitałowa Pharmena
Sprawozdanie skonsolidowane za rok 2017

w tys. zł, chyba że wskazano inaczej

Uznanie przychodów i kosztów

Koszty i straty

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

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

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

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

Przychody i zyski

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

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

Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują tytuły zaprezentowane odpowiednio w notach nr 20 i 21.

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

Grupa sporządza rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

Grupa sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.



Grupa Kapitałowa Pharmena
Sprawozdanie skonsolidowane za rok 2017

w tys. zł, chyba że wskazano inaczej

SKONSOLIDOWANY BILANS

	Nota	31.12.2017	31.12.2016
AKTYWA			
A. Aktywa trwałe		1 833	1 957
I. Wartości niematerialne i prawne	1	766	820
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		293	181
2. Inne wartości niematerialne i prawne		473	639
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	2	-	-
III. Rzeczowe aktywa trwałe	3	175	268
1. Środki trwałe		175	268
a) urządzenia techniczne i maszyny		61	45
b) środki transportu		69	156
c) inne środki trwałe		45	67
IV. Należności długoterminowe	4	102	53
1. Od pozostałych jednostek		102	53
V. Inwestycje długoterminowe		-	-
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	790	816
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		128	111
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		662	705
B. Aktywa obrotowe		9 270	12 326
I. Zapasy	6	3 107	3 111
1. Materiały		1 913	2 101
2. Towary		1 189	1 010
5. Zaliczki na dostawy i usługi		5	-
II. Należności krótkoterminowe	7	4 480	7 014
1. Należności od jednostek powiązanych		2 657	4 152
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty		2 635	4 112
- do 12 miesięcy		2 635	4 112
b) inne		22	40
2. Należności od pozostałych jednostek		1 823	2 862
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty		1 037	2 532
- do 12 miesięcy		1 037	2 532
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		783	325
c) inne		3	5
III. Inwestycje krótkoterminowe	8	221	815
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		221	815
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		221	815
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		221	815
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	1 462	1 386
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy		-	-
D. Udziały (akcje) własne		-	-
A k t y w a r a z e m		11 103	14 283

Grupa Kapitałowa Pharmena
Sprawozdanie skonsolidowane za rok 2017

w tys. zł, chyba że wskazano inaczej

	Nota	31.12.2017	31.12.2016
PASYWA			
A. Kapitał (fundusz) własny		3 561	5 943
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	10	880	880
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	11	38 476	36 739
- 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		241	234
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych		(34 706)	(31 305)
VII. Zysk (strata) netto		(2 389)	(1 664)
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		7 542	8 340
I. Rezerwy na zobowiązania	13	156	241
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		96	85
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		41	156
- krótkoterminowa		41	156
3. Pozostałe rezerwy		19	-
- krótkoterminowe		19	-
II. Zobowiązania długoterminowe	14	40	93
1. Wobec pozostałych jednostek		40	93
a) inne zobowiązania finansowe		40	93
III. Zobowiązania krótkoterminowe	15	6 814	7 559
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		553	1 808
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		544	1 808
- do 12 miesięcy		544	1 808
b) inne		9	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		6 261	5 751
a) kredyty i pożyczki		3 592	4 319
b) inne zobowiązania finansowe		52	92
c) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		996	818
- do 12 miesięcy		995	811
- powyżej 12 miesięcy		1	7
d) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		1 283	-
e) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		262	416
f) z tytułu wynagrodzeń		75	94
g) inne		1	12
IV. Rozliczenia międzyokresowe	16	532	447
1. Inne rozliczenia międzyokresowe		532	447
- krótkoterminowe		532	447
Pasywa razem		11 103	14 283

[Signature]
12 *[Signature]*

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Nota	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016 (przekształcone)
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	12 511	15 914
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	6 268	7 230
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	17 3	5
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	18 12 508	15 909
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	3 573	4 410
- jednostkom powiązanym	1 686	1 786
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	19 3	3
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 570	4 407
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	8 938	11 504
D. Koszty sprzedaży	19 7 202	7 780
E. Koszty ogólnego zarządu	19 3 647	4 761
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	(1 911)	(1 037)
G. Pozostałe przychody operacyjne	1	18
I. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1	-
II. Inne przychody operacyjne	20 -	18
H. Pozostałe koszty operacyjne	122	123
I. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	16
II. Inne koszty operacyjne	21 122	107
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	(2 032)	(1 142)
J. Przychody finansowe	22 -	51
I. Inne	-	51
K. Koszty finansowe	23 366	141
I. Odsetki	191	127
- dla jednostek powiązanych	8	-
II. Inne	175	14
L. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-
M. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K+/-L)	(2 398)	(1 232)
N. Odpis wartości firmy	-	-
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)	(2 398)	(1 232)
S. Podatek dochodowy	24 (9)	432
T. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
U. Zyski (straty) mniejszości	-	-
W. Zysk (strata) netto (R-S-T+/-U)	25 (2 389)	(1 664)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	31.12.2017	31.12.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	(2 389)	(1 664)
II. Korekty razem	3 008	714
1. Amortyzacja	356	271
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	37	(22)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	203	141
4. Zmiana stanu rezerw	(85)	(19)
5. Zmiana stanu zapasów	4	(95)
6. Zmiana stanu należności	2 485	(869)
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	83	1 317
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(75)	(10)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	619	(950)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	-	-
II. Wydatki	197	124
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	197	124
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	(197)	(124)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	7	364
1. Kredyty i pożyczki	7	364
II. Wydatki	1 023	1 263
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	1 055
2. Spłaty kredytów i pożyczek	727	-
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	94	68
4. Odsetki	202	140
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	(1 016)	(899)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	(594)	(1 973)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(594)	(1 973)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(74)	45
F. Środki pieniężne na początek okresu	815	2 788
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D)	221	815

STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I INNYCH AKTYWÓW PIENIĘŻNYCH

	31.12.2017	31.12.2016
1. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	221	815
- środki pieniężne w kasie	5	7
- środki pieniężne na rachunkach bankowych	13	7
- środki pieniężne na rachunkach walutowych	203	801
Razem środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	221	815



Grupa Kapitałowa Pharmena
Sprawozdanie skonsolidowane za rok 2017

w tys. zł, chyba że wskazano inaczej

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

	31.12.2017	31.12.2016
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	5 943	8 672
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	5 943	8 672
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	36 739	35 093
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 737	1 646
a) zwiększenia (z tytułu)	1 737	1 646
- podziału zysku	1 737	1 646
2.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	38 476	36 739
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	241	234
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(32 969)	(28 604)
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 737	2 701
6.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po korektach	1 737	2 701
a) zmniejszenia (z tytułu)	1 737	2 701
- wypłaty dywidend	-	1 055
- przeniesienia na kapitał zapasowy	1 737	1 646
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	34 706	31 305
6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	34 706	31 305
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	34 706	31 305
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(34 706)	(31 305)
7. Wynik netto	(2 389)	(1 664)
a) strata netto	2 389	1 664
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 561	5 943
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 561	5 943



Grupa Kapitałowa Pharmena
Sprawozdanie skonsolidowane za rok 2017

w tys. zł, chyba że wskazano inaczej

POZYCJE POZABILANSOWE

	31.12.2017	31.12.2016
1. Należności warunkowe	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	72 884	86 256
2.1. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	72 884	86 256
- zapłaty warunkowej za akcje spółki zależnej	70 734	84 916
- zabezpieczenie kredytu bankowego - cesja należności	1 250	1 250
- zabezpieczenie kredytu bankowego - zastaw rejestrowy na zapasach	900	90
3. Inne pozycje pozabilansowe	260	343
3.1. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	260	343
- środków trwałych używanych na podstawie umowy najmu	260	343
Pozycje pozabilansowe, razem	73 144	86 599

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.-31.12.2017

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

a	b	c		d	Wartości niematerialne i prawne, razem
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		
359	1 299	5	253	33	1 944
199	8	-	-	209	416
199	8	-	-	-	207
-	-	-	-	209	209
-	38	-	-	212	250
-	-	-	-	207	207
-	38	-	-	5	43
558	1 269	5	253	30	2 110
178	889	2	57	-	1 124
87	71	1	62	-	220
87	85	1	62	-	234
-	(14)	-	-	-	(14)
265	960	3	119	-	1 344
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
293	309	2	134	30	766

a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu

b) zwiększenia (z tytułu)

- przejęcie z inwestycji

- nakłady na wnip w okresie realizacji

c) zmniejszenia (z tytułu)

- oddanie zadań

- różnice kursowe

d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu

e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu

f) amortyzacja za okres (z tytułu)

- amortyzacja

- różnice kursowe

g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu

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

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

j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu

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	74
b) zwiększenia (z tytułu)					
- przejęcie z inwestycji	83	15	-	152	194
- nakłady na wnip w okresie realizacji	83	-	-	152	-
- różnice kursowe	-	-	-	-	192
c) zmniejszenia (z tytułu)					
- oddanie zadań	-	15	-	-	2
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	359	1 299	5	253	33
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	127	799	1	14	-
f) amortyzacja za okres (z tytułu)					
- amortyzacja	51	90	1	43	-
- różnice kursowe	51	85	1	43	-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	5	-	-	5
h) odpisy z tyt. trwałej utraty wartości na początek okresu	178	889	2	57	-
i) odpisy z tyt. trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	181	410	3	196	33
					820

Nota 3A za okres 01.01.-31.12.2017

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

- a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu
b) zwiększenia (z tytułu)
- przejęcie z inwestycji
c) zmniejszenia (z tytułu)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu
f) amortyzacja za okres (z tytułu)
- amortyzacja
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
94	363	131	588
29	-	-	29
29	-	-	29
-	-	-	-
123	363	131	617
49	207	64	320
13	87	22	122
13	87	22	122
62	294	86	442
-	-	-	-
-	-	-	-
61	69	45	175

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



Grupa Kapitałowa Pharmena
Sprawozdanie skonsolidowane za rok 2017

w tys. zł, chyba że wskazano inaczej

Nota 1B

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)

a) własne

Wartości niematerialne i prawne, razem

31.12.2017	31.12.2016
766	820
766	820

Nota 2A

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALEŻNE

a) wartość firmy brutto na początek okresu

b) wartość firmy brutto na koniec okresu

c) odpis wartości firmy na początek okresu

d) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)

e) odpis wartości firmy na koniec okresu

f) wartość firmy netto na koniec okresu

31.12.2017	31.12.2016
2 580	2 580
2 580	2 580
2 580	2 580
-	-
2 580	2 580
-	-

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)

a) własne

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

- leasing

Środki trwałe bilansowe, razem

31.12.2017	31.12.2016
72	60
103	208
103	208
175	268

Nota 3C

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO

a) używane na podstawie umowy najmu, w tym:

- od jednostek pozostałych

Środki trwałe pozabilansowe, razem

31.12.2017	31.12.2016
260	343
260	343
260	343

Nota 4

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

a) od pozostałych jednostek (z tytułu), w tym od:

- innych jednostek (z tytułu)

- kaucji

Należności długoterminowe netto

b) odpisy aktualizujące wartość należności

Należności długoterminowe brutto

31.12.2017	31.12.2016
102	53
102	53
102	53
102	53
-	-
102	53

21

Nota 5A

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:

a) odniesionych na wynik finansowy

- saldo z roku ubiegłego

2. Zwiększenia

a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)

- powstania różnic przejściowych

3. Zmniejszenia

a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)

- odwrócenia się różnic przejściowych z BO

4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:

a) odniesionych na wynik finansowy

- zwiększenie

	31.12.2017	31.12.2016
	111	112
	111	112
	111	112
	73	104
	73	104
	73	104
	56	105
	56	105
	56	105
	128	111
	128	111
	128	111

Nota 5A1

UJEMNE RÓZNICE PRZEJŚCIOWE - TYTUŁY

- utworzone rezerwy

- niewypłacone wynagrodzenia

- rezerwy na opłaty licencyjne dla twórców

- inne

Razem

	31.12.2017	31.12.2016
	344	178
	40	44
	278	349
	14	12
	676	583

Nota 5B

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:

- opłaty za zgłoszone patenty

- prace badawczo-rozwojowe

Inne rozliczenia międzyokresowe, razem

	31.12.2017	31.12.2016
	662	705
	274	317
	388	388
	662	705

Nota 6

ZAPASY

a) materiały

b) towary

c) zaliczki na dostawy

Zapasy netto, razem

d) odpisy aktualizujące wartość zapasów

Zapasy brutto, razem

	31.12.2017	31.12.2016
	1 913	2 101
	1 189	1 010
	5	-
	3 107	3 111
	-	-
	3 107	3 111

Nota 7A

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

	31.12.2017	31.12.2016
a) od jednostek powiązanych	2 657	4 152
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 635	4 112
- do 12 miesięcy	2 635	4 112
- inne	22	40
b) należności od pozostałych jednostek	1 823	2 862
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 037	2 532
- do 12 miesięcy	1 037	2 532
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	783	325
- inne	3	5
Należności krótkoterminowe netto, razem	4 480	7 014
c) odpisy aktualizujące wartość należności	16	17
Należności krótkoterminowe brutto, razem	4 496	7 031

Nota 7B

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH

	31.12.2017	31.12.2016
Stan na początek okresu	17	1
a) zwiększenia (z tytułu)	-	16
- na należności	-	16
b) zmniejszenia (z tytułu)	1	-
- zapłata należności	1	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	16	17

Nota 8

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

	31.12.2017	31.12.2016
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	221	815
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	221	815
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	221	815

Nota 9

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2017	31.12.2016
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	1 462	1 386
- ubezpieczenia majątkowe	52	57
- opłaty za zgłoszone patenty	150	172
- prace badawczo-rozwojowe	1 220	1 129
- pozostałe	40	28
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	1 462	1 386



Grupa Kapitałowa Pharmena
Sprawozdanie skonsolidowane za rok 2017

w tys. zł, chyba że wskazano inaczej

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 31.12.2017r., 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	5 163 054	58,70%	5 163 054	58,70%
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	1 571 527	17,88%	1 571 527	17,88%

Nota 11

KAPITAŁ ZAPASOWY

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

Kapitał zapasowy, razem

31.12.2017	31.12.2016
30 313	30 313
763	763
7 400	5 663
38 476	36 739

Nota 12

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)

- na finansowanie inwestycji

Pozostałe kapitały rezerwowe, razem

31.12.2017	31.12.2016
1 059	1 059
1 059	1 059

Nota 13A

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

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

31.12.2017	31.12.2016
85	78
85	78
85	78
11	7
11	7
11	7
-	-
96	85
96	85
96	85

Nota 13A1

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE - TYTUŁY

- wnip i śr.trw. o odmiennej stawce amortyzacyjnej

Razem

31.12.2017	31.12.2016
506	446
506	446

Nota 13B

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

a) stan na początek okresu	
- na wynagrodzenia premiowe	
- niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	
b) zwiększenia (z tytułu)	
- naliczenie świadczeń pracowniczych	
c) wykorzystanie (z tytułu)	
- wypłata świadczeń	
d) rozwiązanie (z tytułu)	
- aktualizacja wyceny	
e) stan na koniec okresu	
- na wynagrodzenia premiowe	
- niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	

31.12.2017	31.12.2016
156	182
120	119
36	63
6	120
6	120
121	121
121	121
-	25
-	25
41	156
-	120
41	36

Nota 13C

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)

a) stan na początek okresu	
b) zwiększenia (z tytułu)	
- na przyszłe zobowiązania	
c) stan na koniec okresu	
- na przyszłe zobowiązania	

31.12.2017	31.12.2016
-	-
19	-
19	-
19	-
19	-



Grupa Kapitałowa Pharmena
Sprawozdanie skonsolidowane za rok 2017

w tys. zł, chyba że wskazano inaczej

Nota 14A

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

- a) wobec pozostałych jednostek, w tym:
- wobec innych jednostek
- umowy leasingu finansowego

Zobowiązania długoterminowe, razem

31.12.2017	31.12.2016
40	93
40	93
40	93
40	93

Nota 14B

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY

- a) powyżej 1 roku do 3 lat

Zobowiązania długoterminowe, razem

31.12.2017	31.12.2016
40	93
40	93

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
- inne

- 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

- zaliczki otrzymane na dostawy i usługi

- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych

tytułów publicznoprawnych

- z tytułu wynagrodzeń

- inne

Zobowiązania krótkoterminowe, razem

31.12.2017	31.12.2016
553	1 808
543	1 807
543	1 807
543	1 807
10	1
1	1
1	1
9	-
6 261	5 751
6 261	5 751
3 592	4 319
52	92
52	92
996	818
995	811
1	7
1 283	-
262	416
75	94
1	12
6 814	7 559

Nota 16

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

- a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

- krótkoterminowe (wg tytułów)

- rezerwa na koszty badania sprawozdania

- rezerwa na opłaty licencyjne dla twórców

- rezerwa na koszty wykonanych a niefakturowanych usług

- b) rozliczenia międzyokresowe przychodów

Inne rozliczenia międzyokresowe, razem

31.12.2017	31.12.2016
532	447
532	447
22	22
278	349
232	76
-	-
532	447



Grupa Kapitałowa Pharmena
Sprawozdanie skonsolidowane za rok 2017

w tys. zł, chyba że wskazano inaczej

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Nota 17A

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

- sprzedaż usług medycznych
- od pozostałych jednostek
- usługi pozostałe
- od pozostałych jednostek

Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem

- od pozostałych jednostek

01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
3	3
3	3
-	2
-	2
3	5
3	5

Nota 17B

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)

a) kraj

- od pozostałych jednostek

Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem

- od pozostałych jednostek

01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
3	5
3	5
3	5
3	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

01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
12 508	15 908
6 268	7 230
6 268	7 227
6 240	8 678
-	1
-	1
12 508	15 909
6 268	7 230
6 268	7 227
6 240	8 679

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

01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
12 239	15 715
6 268	7 230
6 268	7 227
5 971	8 485
269	194
269	194
12 508	15 909
6 268	7 230
6 268	7 227
6 240	8 679

27

Grupa Kapitałowa Pharmena
Sprawozdanie skonsolidowane za rok 2017

w tys. zł, chyba że wskazano inaczej

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**

01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
356	272
135	178
7 718	8 120
231	190
1 604	1 797
344	358
726	1 694
70	75
563	1 506
68	82
25	31
11 114	12 609
(63)	18
(199)	(83)
(7 202)	(7 780)
(3 647)	(4 761)
3	3

Nota 20

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE

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

Inne przychody operacyjne, razem

01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016 (przekształcone)
-	18
-	18
-	18

Nota 21

INNE KOSZTY OPERACYJNE

- a) utworzone rezerwy
 - przyszłe zobowiązania
- b) pozostałe, w tym:
 - niedobory i szkody
 - udzielone darowizny
 - koszty likwidacji szkód
 - inne

Inne koszty operacyjne, razem

01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016 (przekształcone)
19	-
19	-
103	107
3	5
-	1
100	70
-	31
122	107

AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH oraz przyczyny ich utworzenia

- na należności
- Razem**

01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
-	16
-	16

Nota 22

INNE PRZYCHODY FINANSOWE

- a) nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi

Inne przychody finansowe, razem

01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
-	51
-	51

Grupa Kapitałowa Pharmena
Sprawozdanie skonsolidowane za rok 2017

w tys. zł, chyba że wskazano inaczej

Nota 23A

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK

a) od kredytów i pożyczek

- dla pozostałych jednostek

b) pozostałe odsetki

- dla jednostek powiązanych, w tym:

- dla jednostki dominującej

- dla pozostałych jednostek

Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem

01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
155	119
155	119
36	8
8	-
8	-
28	8
191	127

Nota 23B

INNE KOSZTY FINANSOWE

a) nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi

b) pozostałe, w tym:

- prowizje od kredytów i bankowe

Inne koszty finansowe, razem

01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
108	-
67	14
67	14
175	14

Nota 24A

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY

1. Zysk (strata) brutto (skonsolidowany)

- z tego jednostki dominującej

- z tego jednostki zależnej

- korekty konsolidacyjne

2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)

a) przychody podwyższające podstawę opodatkowania

- pozostałe

b) przychody niepodlegające opodatkowaniu

- rozwiązanie rezerw i zmniejszenie odpisów aktualizujących

- korekty sprzedaży

c) koszty niezaliczone do kosztu uzyskania przychodu

- różnica między ujęciem księgowym a podatkowym majątku trwałego (amortyzacja, wartość netto sprzedanego)

- naliczone a niewypłacone wynagrodzenie łącznie z ZUS

- odpisy aktualizujące majątek trwały i obrotowy

- utworzone rezerwy na audyt, urlopowe i opłaty licencyjne

- naliczone a nie zapłacone odsetki oraz wycena bilansowa papierów wartościowych

- składki PFRON, odsetki budżetowe, darowizny itp.

- straty spółki zależnej

- koszty reprezentacji

- korekty konsolidacyjne i pozostałe

- inne

d) koszty podwyższające koszt uzyskania przychodu

- zapłacone odsetki

- rozwiązanie - wykorzystanie rezerw i odpisów aktualizujących oraz ich uprawdopodobnienie

- wypłacone wynagrodzenia wraz ze składką ZUS oraz inne świadczenia pracownicze zarachowane do okresu ubiegłego

- raty leasingowe

01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
(2 398)	(1 232)
(116)	2 169
(2 268)	(3 386)
(14)	(15)
2 398	3 466
-	12
-	12
(30)	-
1	-
(31)	-
3 054	4 115
34	34
42	46
-	16
313	527
14	12
2	1
2 268	3 386
63	56
14	15
304	22
686	661
12	11
178	534
44	42
103	74

Qm
dm 29 *td*

Grupa Kapitałowa Pharmena
Sprawozdanie skonsolidowane za rok 2017

w tys. zł, chyba że wskazano inaczej

- inne	349	-
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-	2 234
4. Podatek dochodowy według stawki 19%	-	424
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	-	-
6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	-	424
- wykazany w rachunku zysków i strat	-	424
7. Podatek dochodowy - korekta deklaracji okresów ubiegłych	(3)	-

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

01.01-31.12.2017 01.01-31.12.2016

(6)	8
(6)	8

Nota 25

ZYSK (STRATA) NETTO

- a) zysk (strata) netto jednostki dominującej
b) zyski (straty) netto jednostek zależnych
c) korekty konsolidacyjne

Zysk (strata) netto

01.01-31.12.2017 01.01-31.12.2016

(107)	1 737
(2 268)	(3 386)
(14)	(15)
(2 389)	(1 664)

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 2017	31 grudnia 2016
Zmiana stanu zapasów		
- wykazana w r-ku przepływów w poz. A.II.7	4	(95)
- wynikająca z bilansu	4	(95)
Zmiana stanu należności netto		
- wykazana w r-ku przepływów w poz. A.II.8	2 485	(869)
- wynikająca z bilansu	2 485	(869)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)		
- wykazana w r-ku przepływów w poz. A.II.9	83	1 317
- wynikająca z bilansu	(71)	1 414
Różnica		
-zmiana stanu zobowiązań z tytułu zakupionych STR i WNIP	(69)	54
-zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu	(94)	43
-zmiana stanu zobowiązań z tytułu cash poolingu	9	-
Zmiana stanui rezerw		
- wykazana w r-ku przepływów w poz. A.II.6	(85)	(19)
- wynikająca z bilansu	(85)	(19)
Zmiana stanui rozliczeń międzyokresowych		
- wykazana w r-ku przepływów w poz. A.II.10	(75)	(10)
- wynikająca z bilansu	35	45
Różnica		
- nakłady na prace rozwojowe poniesione w poprzednim okresie a zakończone w bieżącym okresie	(110)	(55)

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.

[Handwritten signatures and initials]

31 grudnia 2017

Rodzaj instrumentu finansowego	Wartość w cenie nabycia	Wartość wg wyceny bilansowej
Aktywa		
Pożyczki udzielone należności własne		
- należności z tyt. dostaw i usług	3 688	3 672
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	221	221
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1 540	1 540
Zobowiązania z tyt. leasingu	92	92
Kredyty i pożyczki	3 592	3 592

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>	142	13	-	-
	<i>zobowiązania finansowe inne</i>	34	2	-	-
2.	Długoterminowe zobowiązania finansowe w tym:				
	<i>zobowiązania finansowe inne</i>	-	-	-	-
3.	Inne pasywa	-	-	-	-
RAZEM		176	15	-	-

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

- 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 ujmują znaczących zdarzeń dotyczących lat ubiegłych.
- W okresach sprawozdawczych nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość długoterminowych aktywów niefinansowych oraz długoterminowych aktywów finansowych.
- Na dzień 31 grudnia 2017r. kwota netto zakończonych prac rozwojowych wyniosła 293 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 31.12.2017r. 260 tys. zł (31.12.2016r. – 343 tys. zł).

8. Grupa nie posiada papierów wartościowych lub praw.
9. Zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy zostały zaprezentowane w notcie „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	274	150	424
- prace badawczo-rozwojowe	388	1 220	1 608
zobowiązania z tytułu leasingu	40	52	92

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 2017 roku wyniosły 197 tys. zł (w 2016r. – 124 tys. zł)
Planowane nakłady inwestycyjne w roku 2018 dotyczące inwestycji rzeczowych wynoszą 25 tys. zł. W roku 2017 nie poniesiono nakładów na ochronę środowiska, Grupa również nie planuje ponieść żadnych nakładów z tego tytułu w 2018 roku.
20. W roku 2017 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 2017 oraz salda na dzień 31 grudnia 2017r. prezentuje poniższa tabela (w tys. zł)

Grupa Kapitałowa Pharmena
Sprawozdanie skonsolidowane za rok 2017

w tys. zł, chyba że wskazano inaczej

LP	Nazwa podmiotu	Wzajemne rozrachunki 31 grudnia 2017r.		Wzajemne transakcje 1 stycznia – 31 grudnia 2017r.	
		Należności	Zobowiązania	Przychody *	Koszty
1	DOZ S.A.	22	-	-	284
2	Laboratorium Galenowe Olsztyn Sp. z o.o. **	-	-	-	2 359
3	Pelion S.A.	-	10	-	14
4	Business Support Solution S.A.	-	10	-	121
5	PGF S.A.	1 842	240	4 416	1 213
6	DOZ.PL Sp. z o.o.	-	-	-	129
7	DOZ S.A. DIRECT S.k.	553	293	1 180	572
8	Pharmapoint S.A.	202	-	579	-
9	Bez Recepty Sp. z o.o.	-	-	-	8
10	NATURA Sp. z o.o.	38	-	93	18
11	Pharmalink Sp. z o.o.	-	-	-	-
RAZEM		2 657	553	6 268	4 718

* Wykazane w tabeli kwoty przychodów nie uwzględniają refaktur.

** Na dzień 31 grudnia 2017r. Spółka Laboratorium Galenowe Olsztyn Sp. z o.o. nie jest powiązana ze spółkami z Grupy Pharmena, w związku z czym, w powyższej tabeli nie wykazano sald z tą spółką, natomiast obroty wykazano za okres od początku roku do dnia sprzedaży.

Transakcje z podmiotami powiązanymi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

25. Przeciętne zatrudnienie w roku 2017 wynosiło 20 osób (2016 – 23 osoby) - wszyscy na stanowiskach nierobotniczych.
26. Wartość wynagrodzeń wypłaconych należnych i potencjalnie należnych dla osób zarządzających i nadzorujących w roku 2017 wynosiła:
- Członków Zarządu 697 tys. zł. (2016 r. – 712 tys. zł)
 - Rady Nadzorczej 0 tys. zł (2016 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 2017r. wyniosła:
- 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 2017 wyniosła 22 tys. zł (w roku 2016 za obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego - 22 tys. zł).
29. Spółki Grupy nie są wspólnikami żadnej jednostki, w której ponoszą nieograniczoną odpowiedzialność majątkową.



Grupa Kapitałowa Pharmena
Sprawozdanie skonsolidowane za rok 2017

w tys. zł, chyba że wskazano inaczej

Podpisy członków Zarządu Pharmena S.A.

Konrad Palka

Prezes Zarządu

Marzena Wieczorkowska

Wiceprezes Zarządu

Anna Zwolińska

Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, która sporządziła sprawozdanie skonsolidowane

Aleksandra Jaraczewska

Dyrektor ds. Rachunkowości Spółek
Detalicznych, Konsolidacji i Polityki
Rachunkowości BSS S.A.

Łódź, 8 marca 2018r.