

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI

PHARMENA SPÓŁKA AKCYJNA

ZA ROK OBROTOWY 2017

SPIS TREŚCI

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Bilans

Rachunek zysków i strat

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Rachunek przepływów pieniężnych

Dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. PHARMENA S.A. została utworzona na czas nieoznaczony w dniu 12 listopada 2002r w formie prawnej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością. Rejestracja w KRS nastąpiła w dniu 19 grudnia 2002r. W dniu 25.03.2008r. zmieniona została forma prawna spółki. Pharmena Spółka Akcyjna została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 17.04.2008r. pod numerem KRS 0000304079 w Sądzie Rejonowym dla Łodzi Śródmieścia XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Pharmena S.A. prowadzi działalność na terytorium Polski, na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych. W dniu 19.08.2008r. Uchwałą Nr. 620/2008 Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie podjął decyzję w sprawie wprowadzenia do alternatywnego obrotu na rynku New Connect akcji zwykłych na okaziciela serii A i B Spółki Pharmena S.A. Od dnia 25.08.2008r. akcje Spółki notowane są w alternatywnym systemie obrotu na rynku New Connect.
2. Przedmiotem działalności Spółki zgodnie z wpisem do KRS jest sprzedaż hurtowa perfum i kosmetyków numer wg Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD2007) - 4645Z. Numer identyfikacyjny REGON - 473085607. Numer identyfikacji podatkowej NIP 7282467846 został nadany Spółce decyzją Naczelnika Urzędu Skarbowego Łódź - Widzew w dniu 06.01.2003r. oraz NIP UE PL 7282467846 w dniu 23.04.2004r.
3. Dane prezentowane w sprawozdaniu finansowym i porównywalne dane finansowe dotyczące bilansu oraz zestawienia zmian w kapitale własnym odpowiadają danym finansowym na dzień 31 grudnia 2017r. oraz porównywalnym danym finansowym na dzień 31 grudnia 2016r.
Dane prezentowane w rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych obejmują odpowiednio okres 1 stycznia – 31 grudnia 2017r. i okres 1 stycznia – 31 grudnia 2016r. stanowiący porównywalne dane finansowe.
Jako porównywalne dane finansowe Spółka zaprezentowała zatwierdzone sprawozdanie finansowe za 2016 rok z wyjątkiem korekty prezentacyjnej nadwyżek i niedoborów inwentaryzacyjnych, które od 2017 roku w rachunku zysków i strat są prezentowane per saldo. W wyniku korekty pozostałe przychody operacyjne za 2016 pomniejszono o kwotę 15.881,54 zł, o tą sama kwotę pomniejszono też pozostałe koszty operacyjne. Wprowadzona korekta nie miała wpływu na wynik netto oraz wartość kapitałów własnych Spółki.
4. Spółka działa na podstawie przepisów ustawy Kodeks spółek handlowych.
5. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

6. W okresie w okresie od 1.01.2017 do 31.12.2017r. Zarząd Spółki sprawowali:

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

W okresie od 1.01.2017r. do 30.05.2017r. skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

Jerzy Gębicki	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jan Adamus	Członek Rady Nadzorczej
Anna Sysa -Jędrzejowska	Członek Rady Nadzorczej
Jacek Szwajcowski	Członek Rady Nadzorczej
Zbigniew Molenda	Członek Rady Nadzorczej
Jacek Franasik	Członek Rady Nadzorczej

W okresie od 31.05.2017r. do 31.12.2017r. skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

Jerzy Gębicki	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jan Adamus	Członek Rady Nadzorczej
Anna Sysa -Jędrzejowska	Członek Rady Nadzorczej
Jacek Szwajcowski	Członek Rady Nadzorczej
Zbigniew Molenda	Członek Rady Nadzorczej
Magdalena Tomaszewska	Członek Rady Nadzorczej

7. Spółka wchodzi w skład Grupy Kapitałowej, dla której Pelion S.A. jest jednostką dominującą wyższego szczebla, która sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Siedziba Pelion S.A. znajduje się w Łodzi przy ul. Zbąszyńskiej 3. Spółka Pharmena SA posiada Spółkę Zależną Cortria Corporation i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Spółka Pharmena SA, jak również jednostka od niej zależna, są objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym przez jednostkę dominującą wyższego szczebla – Pelion S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Pelion jest dostępne w siedzibie jednostki dominującej oraz na jej stronie internetowej www.pelion.eu.

8. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym.
9. Księgi rachunkowe Spółki są prowadzone przez spółkę Business Support Solution S.A. z siedzibą w Łodzi na podstawie zawartej umowy z dnia 07 grudnia 2010r.

ZASADY RACHUNKOWOŚCI I METODY WYCENY

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

Aktywa trwałe**1 Wartości niematerialne i prawne**

Wartości niematerialne i prawne wyceniane są w cenie nabycia, pomniejszone o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartości niematerialne i prawne stanowią aktywa trwałe niemające postaci fizycznej o wartości powyżej 1.000 zł.

Amortyzowane są metodą liniową według następujących zasad:

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

Stosowane stawki odzwierciedlają okres ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych.

Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż od następnego miesiąca po przyjęciu do używania.

2 Środki trwałe

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

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

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

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

Przyjęte zasady amortyzacji odzwierciedlają okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych.

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

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

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

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

3 Inwestycje

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

Inwestycje długoterminowe obejmują:

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

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

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

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

4 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują:

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na 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 dzień bilansowy aktywo z tytułu podatku dochodowego zostało utworzone od następujących tytułów:

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

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

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

Aktywa obrotowe

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

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

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

Na dzień bilansowy przy wycenie zapasów uwzględnia się zmniejszenie ich wartości użytkowej i handlowej, pomniejszając o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości do ceny sprzedaży netto.

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.

1 Zapasy

Dodatkowo tworzony jest odpis aktualizujący zapasy towarów z krótkim terminem ważności w wysokości:

- 100% z terminem ważności do 1 miesiąca,
- 50% z terminem ważności od 1 do 2 miesięcy,
- 25% z terminem ważności od 2 do 3 miesięcy,

oraz uwzględniając okres ich zalegania w wysokości:

- 100% na zapasy zalegające powyżej 1 roku,
- 50% na zapasy zalegające od 6 m-cy do 1 roku,

z wyjątkiem zapasów, dla których:

- w ocenie Zarządu Spółki nie ma ryzyka pogorszenia ich jakości,
- na podstawie zawartych umów z dostawcami istnieje możliwość zwrotu lub wymiany zapasów zalegających lub o krótkim terminie ważności.

Zaliczki na dostawy - ujmuje się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności.

2 Należności

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

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

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

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

za wyjątkiem należności:

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

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

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

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

3 Inwestycje krótkoterminowe

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

Inwestycje krótkoterminowe obejmują aktywa finansowe:

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

Krajowe środki pieniężne wycenione są według wartości nominalnej.

Środki pieniężne obejmują również naliczone wymagalne odsetki od pożyczek, lokat i rachunków bankowych płatne w okresie 3 miesięcy od dnia bilansowego.

W celu poprawy efektywności zarządzania płynnością, Spółka w ramach funkcjonowania w Grupie Kapitałowej Pelion S.A. uczestniczy w systemie kompensacji sald tzw. cash-pooling. Salda rozrachunków z tytułu cash-poolingu są prezentowane w bilansie jako inwestycje i zobowiązania krótkoterminowe. Na dzień 31 grudnia 2017r., z tytułu cash-poolingu Spółka wykazuje zobowiązanie w wysokości 8.791,53 zł.

4 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

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

Kapitały własne

Kapitały własne wyceniane są w wartości nominalnej i stanowią:

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

Kapitał zakładowy		Wartość nominalna jednej akcji = 0,10 zł.		
Liczba akcji	Wartość emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy od dnia
5 730 000	0,10	gotówka	17-04-2008	17-04-2008
524 260	0,10	gotówka	25-07-2008	25-07-2008
781 782	0,10	gotówka	16-11-2012	16-11-2012
1 759 010	0,10	gotówka	25-07-2013	25-07-2013
Liczba akcji razem = 8 795 052				
Kapitał zakładowy razem 879 505,20 zł				
Struktura własnościowa kapitału				
Akcjonariusze	Wartość akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w liczbie głosów	
Pelion S.A. wraz z powiązаныmi Spółkami Grupy Kapitałowej	516 305,40	58,70 %	58,70 %	
Jerzy Marian Gębicki	67 600,00	7,69 %	7,69 %	
Konrad Palka	47 788,10	5,43 %	5,43 %	
Max Welt Holdings Limited z siedzibą w Larnaca Cypr	46 559,00	5,29 %	5,29 %	
Robert Bożyk	44.100,00	5,01%	5,01%	
Pozostali akcjonariusze	157 152,70	17,88 %	17,88%	
	879 505,20	100,00 %	100,00 %	

- 2. kapitał zapasowy** powstały z odpisów z zysku ujmowany zgodnie z uchwałami Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.
- 3. wynik finansowy netto roku obrotowego.**

Na wynik netto składają się: wynik działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej i obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego.

Wynik działalności operacyjnej to różnica między sumą należnych przychodów ze sprzedaży towarów i innych składników majątku wyrażonych w cenach sprzedaży z uwzględnieniem rabatów, bez podatku od towarów i usług zrealizowanych, pozostałych przychodów operacyjnych a wartością sprzedanych towarów i innych składników majątku wycenionych w cenach zakupu i powiększonych o koszty sprzedaży i ogólnego zarządu oraz pozostałych kosztów operacyjnych.

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

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

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

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

1 Rezerwy

Rezerwy tworzone są na:

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

2 Zobowiązania

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

Długoterminowe zobowiązania finansowe wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia.

3 Rozliczenia międzyokresowe

Bierne rozliczenia międzyokresowe dotyczą ściśle określonych świadczeń na rzecz Spółki, lecz jeszcze niestanowiących zobowiązania, lub prawdopodobnych kosztów, których kwota lub data powstania nie są jeszcze

znane. Czas i sposób rozliczeń jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Rozliczenia międzyokresowe obejmują rozliczenia:

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

Uznanie przychodów i kosztów

1 Koszty i straty

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

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

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

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

2 Przychody i zyski

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

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

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

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

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Podpisy członków Zarządu:

Konrad Palka



Marzena Wieczorkowska




Anna Zwolińska



Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych Spółki:

Katarzyna Konopacka



Łódź, dnia 08.03.2018r.

Sprawozdanie finansowe za 2017r.

BILANS	Nota	31.12.2017	31.12.2016
AKTYWA			
A. Aktywa trwale		38 316 333.48	36 323 891.13
I. Wartości niematerialne i prawne	1	627 752.63	638 990.73
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		292 548.04	181 298.99
2. Inne wartości niematerialne i prawne		335 204.59	457 691.74
II. Rzeczowe aktywa trwale	2	175 461.81	268 328.39
1. Środki trwałe		175 461.81	268 328.39
a) urządzenia techniczne i maszyny		60 756.94	45 495.24
b) środki transportu		69 473.64	156 317.40
c) inne środki trwałe		45 231.23	66 515.75
III. Należności długoterminowe	3	101 883.90	52 774.54
1. Od pozostałych jednostek		101 883.90	52 774.54
IV. Inwestycje długoterminowe	4	36 621 187.55	34 547 647.55
1. Długoterminowe aktywa finansowe		36 621 187.55	34 547 647.55
a) w jednostkach powiązanych		36 621 187.55	34 547 647.55
- udziały lub akcje		36 621 187.55	34 547 647.55
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	790 047.59	816 149.92
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		128 527.00	110 803.00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		661 520.59	705 346.92
B. Aktywa obrotowe		9 531 239.68	12 076 868.92
I. Zapasy		3 107 168.05	3 110 599.95
1. Materiały		1 912 758.42	2 100 714.51
2. Towary		1 188 989.28	1 009 885.44
3. Zaliczki na dostawy i usługi		5 420.35	0.00
II. Należności krótkoterminowe	6	4 927 278.72	7 453 063.56
1. Należności od jednostek powiązanych		3 104 162.64	4 590 564.26
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		3 082 563.46	4 550 515.08
- do 12 miesięcy		3 082 563.46	4 550 515.08
b) inne		21 599.18	40 049.18
2. Należności od pozostałych jednostek		1 823 116.08	2 862 499.30
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		1 037 049.69	2 531 703.11
- do 12 miesięcy		1 037 049.69	2 531 703.11
b) z tyt. podatków, dotacji, ceł ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		783 459.94	325 392.21
c) inne		2 606.45	5 403.98
III. Inwestycje krótkoterminowe		70 253.25	178 284.67
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		70 253.25	178 284.67
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		70 253.25	178 284.67
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		70 253.25	178 284.67
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7	1 426 539.66	1 334 920.74
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		0.00	0.00
D. Udziały (akcje) własne		0.00	0.00
A k t y w a , r a z e m		47 847 573.16	48 400 760.05

BILANS	Nota	31.12.2017	31.12.2016
PASYWA			
A. Kapitał (fundusz) własny		40 307 410.57	40 414 271.09
I. Kapitał (fundusz) podstawowy		879 505.20	879 505.20
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:		38 475 811.49	36 738 612.80
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		30 312 690.03	30 312 690.03
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		0.00	0.00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		0.00	0.00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		1 058 954.40	1 058 954.40
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		1 058 954.40	1 058 954.40
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		0.00	0.00
VI. Zysk (strata) netto		(106 860.52)	1 737 198.69
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0.00	0.00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		7 540 162.59	7 986 488.96
I. Rezerwy na zobowiązania	9	155 495.95	240 595.05
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		96 161.00	84 753.00
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		40 834.95	155 842.05
- krótkoterminowa		40 834.95	155 842.05
3. Pozostałe rezerwy		18 500.00	0.00
- krótkoterminowa		18 500.00	0.00
II. Zobowiązania długoterminowe	10	40 292.28	93 375.37
1. Wobec pozostałych jednostek		40 292.28	93 375.37
c) inne zobowiązania finansowe		40 292.28	93 375.37
III. Zobowiązania krótkoterminowe	11	6 812 309.06	7 281 667.11
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		552 621.85	1 808 189.17
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		543 830.32	1 808 189.17
- do 12 miesięcy		543 830.32	1 808 189.17
b) inne		8 791.53	0.00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		6 259 687.21	5 473 477.94
a) kredyty i pożyczki		3 592 464.76	4 318 929.43
b) inne zobowiązania finansowe		51 583.69	92 401.27
c) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		994 514.00	540 663.02
- do 12 miesięcy		993 355.61	533 603.55
- powyżej 12 miesięcy		1 158.39	7 059.47
d) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		1 282 719.37	0.00
e) zobowiązania wekslowe		0.00	0.00
f) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		262 028.89	415 957.66
g) z tytułu wynagrodzeń		75 181.02	93 599.82
h) inne		1 195.48	11 926.74
IV. Rozliczenia międzyokresowe	12	532 065.30	370 851.43
1. Inne rozliczenia międzyokresowe		532 065.30	370 851.43
- krótkoterminowe		532 065.30	370 851.43
P a s y w a, r a z e m		47 847 573.16	48 400 760.05

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

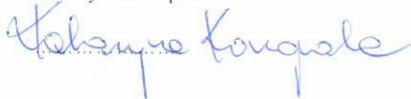
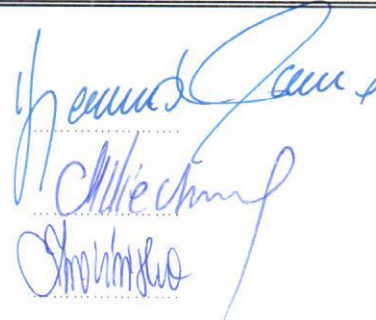
Konrad Palka - Prezes Zarządu

Marzena Wieczorkowska - Wiceprezes Zarządu

Anna Zwolińska - Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Katarzyna Konopacka

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)	Nota	01.01.-31.12.2017	01.01.-31.12.2016
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		13 476 219.25	16 928 955.32
- od jednostek powiązanych		7 233 023.86	8 244 919.04
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	13	968 487.29	1 019 677.75
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	14	12 507 731.96	15 909 277.57
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		3 773 453.36	4 562 703.04
- jednostkom powiązanym		1 887 381.50	1 938 361.53
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	15	204 089.87	155 482.41
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		3 569 363.49	4 407 220.63
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		9 702 765.89	12 366 252.28
D. Koszty sprzedaży	15	7 187 934.81	7 764 804.28
E. Koszty ogólnego zarządu	15	2 123 062.59	2 239 019.53
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)		391 768.49	2 362 428.47
G. Pozostałe przychody operacyjne	16	952.26	18 166.75
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		0.00	105.69
II. Dotacje		0.00	0.00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		946.48	0.00
IV. Inne przychody operacyjne		5.78	18 061.06
H. Pozostałe koszty operacyjne	17	121 799.38	93 030.41
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		0.00	0.00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0.00	16 494.34
III. Inne koszty operacyjne		121 799.38	76 536.07
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)		270 921.37	2 287 564.81
J. Przychody finansowe	18	0.00	22 649.49
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0.00	0.00
a) od jednostek powiązanych, w tym:		0.00	0.00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0.00	0.00
b) od jednostek pozostałych, w tym:		0.00	0.00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0.00	0.00
II. Odsetki, w tym:		0.00	0.15
- od jednostek powiązanych		0.00	0.00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		0.00	0.00
- w jednostkach powiązanych		0.00	0.00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0.00	0.00
V. Inne		0.00	22 649.34
K. Koszty finansowe	19	387 027.89	141 067.61
I. Odsetki, w tym:		190 586.08	127 059.56
- dla jednostek powiązanych		7 512.53	0.00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		0.00	0.00
- w jednostkach powiązanych		0.00	0.00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0.00	0.00
IV. Inne		196 441.81	14 008.05
L. Zysk (strata) brutto (I+J-K)		(116 106.52)	2 169 146.69
M Podatek dochodowy	20	(9 246.00)	431 948.00
a) część bieżąca		(2 930.00)	424 471.00
b) część odroczone		(6 316.00)	7 477.00
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0.00	0.00
O. Zysk (strata) netto (L-M-N)		(106 860.52)	1 737 198.69

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

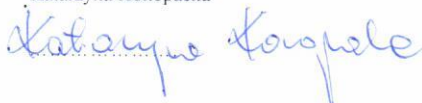
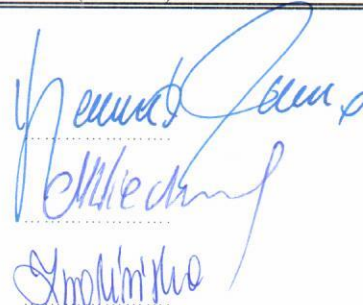
Konrad Palka - Prezes Zarządu

Marzena Wieczorkowska - Wiceprezes Zarządu

Anna Zwolińska - Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Katarzyna Konopacka

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.-31.12.2017	01.01.-31.12.2016
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	40 414 271.09	39 732 478.64
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	40 414 271.09	39 732 478.64
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	879 505.20	879 505.20
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0.00	0.00
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	879 505.20	879 505.20
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	36 738 612.80	35 093 083.21
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	1 737 198.69	1 645 529.59
a) zwiększenie (z tytułu)	1 737 198.69	1 645 529.59
- z podziału zysku (ustawowo)	1 737 198.69	1 645 529.59
2.2. Stan kapitału zapasowy na koniec okresu	38 475 811.49	36 738 612.80
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0.00	0.00
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0.00	0.00
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	1 058 954.40	1 058 954.40
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	1 058 954.40	1 058 954.40
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 737 198.69	2 700 935.83
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 737 198.69	2 700 935.83
5.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po korektach	1 737 198.69	2 700 935.83
b) zmniejszenie (z tytułu)	1 737 198.69	2 700 935.83
- wypłata dywidendy	0.00	1 055 406.24
- podziału zysku z lat ubiegłych	1 737 198.69	1 645 529.59
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0.00	0.00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0.00	0.00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0.00	0.00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0.00	0.00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0.00	0.00
6. Wynik netto	(106 860.52)	1 737 198.69
a) zysk netto	0.00	1 737 198.69
b) strata netto	-106 860.52	0.00
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	40 307 410.57	40 414 271.09
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	40 307 410.57	40 414 271.09

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

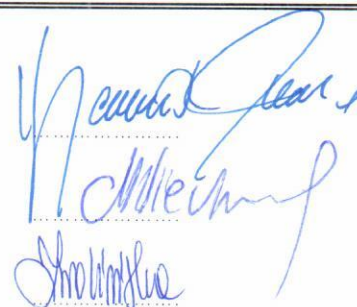
Konrad Palka - Prezes Zarządu

Marzena Wieczorkowska - Wiceprezes Zarządu

Anna Zwolińska - Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Katarzyna Konopacka

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)	01.01.-31.12.2017	01.01.-31.12.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	(106 860.52)	1 737 198.69
II. Korekty razem	2 385 197.16	(435 579.39)
1. Amortyzacja	342 012.84	255 783.87
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	203 873.85	140 768.89
3. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0.00	(105.69)
4. Zmiana stanu rezerw	(85 099.10)	(19 645.77)
5. Zmiana stanu zapasów	3 431.90	(94 225.89)
6. Zmiana stanu należności	1 577 142.06	(1 873 691.98)
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	358 935.33	1 260 634.34
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(15 099.72)	(105 097.16)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	2 278 336.64	1 301 619.30
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0.00	105.69
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0.00	105.69
II. Wydatki	1 370 920.40	2 145 854.31
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	196 913.82	123 763.81
2. Na aktywa finansowe, w tym:	1 174 006.58	2 022 090.50
a) w jednostkach powiązanych	1 174 006.58	2 022 090.50
- nabycie aktywów finansowych	1 174 006.58	2 022 090.50
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(1 370 920.40)	(2 145 748.62)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	7 520.57	363 808.62
1. Kredyty i pożyczki	7 520.57	363 808.62
II. Wydatki	1 022 968.23	1 263 016.20
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0.00	1 055 406.24
2. Spłaty kredytów i pożyczek	727 284.11	0.00
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	93 900.67	68 169.66
4. Odsetki	201 783.45	139 440.30
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(1 015 447.66)	(899 207.58)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(108 031.42)	(1 743 336.90)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(108 031.42)	(1 743 336.90)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0.00	0.00
F. Środki pieniężne na początek okresu	178 284.67	1 921 621.57
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	70 253.25	178 284.67
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0.00	0.00

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

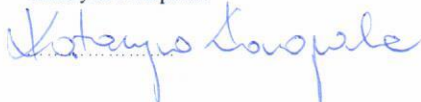
Konrad Pałka - Prezes Zarządu

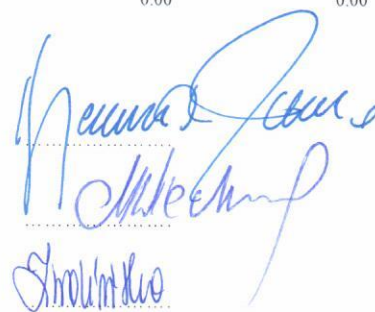
Marzena Wieczorkowska - Wiceprezes Zarządu

Anna Zwolińska - Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Katarzyna Konopacka





STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I INNYCH AKTYWÓW PIENIĘŻNYCH	31.12.2017	31.12.2016
1. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	70 253.25	178 284.67
- środki pieniężne w kasie	5 291.13	7 300.77
- środki pieniężne na rachunkach bankowych	12 770.46	7 053.42
- środki pieniężne na rachunkach walutowych	52 191.66	163 930.48
Razem środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	70 253.25	178 284.67

POZYCJE POZABILANSOWE	31.12.2017	31.12.2016
1. Inne (z tytułu):	73 143 989.42	87 409 147.52
1.1. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	73 143 989.42	87 409 147.52
- zabezpieczenie kredytu bankowego - cesja należności	1 250 000.00	1 250 000.00
- zabezpieczenie kredytu bankowego - zastaw rejestrowy na zapasach	900 000.00	900 000.00
- środki trwałe pozabilansowe	260 174.35	343 215.73
- zobowiązania wobec akcjonariuszy Cortria Corporation	70 733 815.07	84 915 931.79

* 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.

Sprawozdanie finansowe za 2017r.

Nota 1A za okres 01.01.-31.12.2017

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

	a koszty zakończonych prac rozwojowych	b nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	c		Wartości niematerialne i prawne, razem
			oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	359 813,15	1 075 174,42	5 110,42	252 244,30	1 687 231,87
b) zwiększenia (z tytułu)	198 635,50	8 000,00	0,00	0,00	206 635,50
- przejęcie z inwestycji	198 635,50	8 000,00	0,00	0,00	206 635,50
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	558 448,65	1 083 174,42	5 110,42	252 244,30	1 893 867,37
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	178 514,16	812 982,46	1 618,23	56 744,52	1 048 241,14
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	87 386,45	70 799,95	1 022,04	61 987,20	220 173,60
- amortyzacja	87 386,45	70 799,95	1 022,04	61 987,20	220 173,60
- umorzenie sprzedanych wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenie zlikwidowanych wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	265 900,61	883 782,41	2 640,27	118 731,72	1 268 414,74
h) odpis z tytułu utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
i) odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	292 548,04	1 99 392,01	2 470,15	133 512,58	625 452,63

Na wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu składa się dodatkowo kwota wartości niematerialnych i prawnych w okresie realizacji w wysokości 2300 zł

Nota 2A za okres 01.01.-31.12.2017
ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

	a	b	c	Środki trwałe, razem
	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	94 146,44	363 324,04	130 381,27	587 851,75
b) zwiększenia (z tytułu)	28 972,66	0,00	0,00	28 972,66
- przejęcie z inwestycji	28 972,66	0,00	0,00	28 972,66
- przyjęcie w leasing finansowy	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
c) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	123 119,10	363 324,04	130 381,27	616 824,41
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	48 651,20	207 006,64	63 865,52	319 523,36
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	13 710,96	86 843,76	21 284,52	121 839,24
- amortyzacja	13 710,96	86 843,76	21 284,52	121 839,24
- umorzenie sprzedanych środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenie zlikwidowanych środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	62 362,16	293 850,40	85 150,04	441 362,60
h) odpis z tytułu utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
- zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
- zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
i) odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	60 756,94	69 473,64	45 231,23	175 461,81

chw 40 m
4

Nota 1B	31.12.2017	31.12.2016
WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)		
a) własne	627 752.63	638 990.73
Wartości niematerialne i prawne, razem	627 752.63	638 990.73
Nota 2B	31.12.2017	31.12.2016
ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)		
a) własne	72 420.73	60 137.07
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy	103 041.08	208 191.32
Środki trwale bilansowe, razem	175 461.81	268 328.39
Nota 2C	31.12.2017	31.12.2016
ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO		
a) używane na podstawie umowy najmu, w tym:	260 174.35	343 215.73
- od jednostek pozostałych	260 174.35	343 215.73
Środki trwale pozabilansowe, razem	260 174.35	343 215.73
Nota 3A	31.12.2017	31.12.2016
NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE		
a) od pozostałych jednostek (z tytułu)	101 883.90	52 774.54
- kaucja	101 883.90	52 774.54
Należności długoterminowe netto	101 883.90	52 774.54
d) odpisy aktualizujące wartość należności	0.00	0.00
Należności długoterminowe brutto	101 883.90	52 774.54
Nota 3B	31.12.2017	31.12.2016
ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)		
a) stan na początek okresu	52 774.54	52 774.54
- kaucja	52 774.54	52 774.54
b) zwiększenia (z tytułu)	49 109.36	0.00
- aktualizacja	49 109.36	0.00
c) stan na koniec okresu	101 883.90	52 774.54
- kaucja	101 883.90	52 774.54
Nota 4A	31.12.2017	31.12.2016
DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE		
a) w jednostkach powiązanych	36 621 187.55	34 547 647.55
- udziały lub akcje	36 621 187.55	34 547 647.55
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	36 621 187.55	34 547 647.55
Nota 4B	31.12.2017	31.12.2016
ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)		
a) stan na początek okresu	34 547 647.55	30 985 047.55
- udziały lub akcje	34 547 647.55	30 985 047.55
b) zwiększenia	2 073 540.00	3 562 600.00
- nabycie akcji i udziałów	2 073 540.00	3 562 600.00
c) stan na koniec okresu	36 621 187.55	34 547 647.55
- udziały lub akcje	36 621 187.55	34 547 647.55

Nota 5A	31.12.2017	31.12.2016
ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	110 803.00	111 706.00
a) odniesionych na wynik finansowy	110 803.00	111 706.00
- saldo z roku ubiegłego	110 803.00	111 706.00
2. Zwiększenia	73 301.00	103 927.00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, z tytułu:	73 301.00	103 927.00
- powstania różnic przejściowych	73 301.00	103 927.00
3. Zmniejszenia	55 577.00	104 830.00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, z tytułu:	55 577.00	104 830.00
- odwrócenie się różnic przejściowych	55 577.00	104 830.00
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	128 527.00	110 803.00
a) odniesionych na wynik finansowy	128 527.00	110 803.00
Nota 5A1	31.12.2017	31.12.2016
UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE - TYTUŁY		
a) utworzone rezerwy	343 678.00	177 842.05
b) naliczone, niewypłacone wynagrodzenia łącznie z ZUS	40 024.00	44 099.02
c) odsetki od zobowiązań, kredytów i obligacji	14 476.00	12 385.49
d) rezerwa na opłaty licencyjne dla twórców	278 278.00	348 851.43
Ujemne różnice przejściowe, razem	676 456.00	583 177.99
Nota 5B	31.12.2017	31.12.2016
INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE		
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	661 520.59	705 346.92
- serwis informatyczny	287.61	225.24
- opłata za zgłoszone patenty	273 352.51	317 241.21
- prace rozwojowe	387 880.47	387 880.47
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	661 520.59	705 346.92
Nota 6A	31.12.2017	31.12.2016
NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE		
a) należności od jednostek powiązanych	3 104 162.64	4 590 564.26
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 082 563.46	4 550 515.08
- do 12 miesięcy	3 082 563.46	4 550 515.08
- inne	21 599.18	40 049.18
b) należności od pozostałych jednostek	1 823 116.08	2 862 499.30
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 037 049.69	2 531 703.11
- do 12 miesięcy	1 037 049.69	2 531 703.11
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	783 459.94	325 392.21
- inne (wg tytułów)	2 606.45	5 403.98
- pozostałe	2 606.45	5 403.98
Należności krótkoterminowe netto, razem	4 927 278.72	7 453 063.56
c) odpisy aktualizujące wartość należności	16 218.81	17 165.29
Należności krótkoterminowe brutto, razem	4 943 497.53	7 470 228.85

Nota 6B	31.12.2017	31.12.2016
ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH		
Stan na początek okresu	17 165.29	670.95
a) zwiększenia (z tytułu)	0.00	16 494.34
- na należności łącznie z odsetkami	0.00	16 494.34
b) zmniejszenia (z tytułu)	946.48	0.00
b1) rozwiązanie	946.48	0.00
- aktualizacja wyceny	946.48	0.00
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	16 218.81	17 165.29
Nota 6C	31.12.2017	31.12.2016
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:		
a) do 1 miesiąca	1 759 404.83	2 128 563.81
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 062 623.26	3 270 621.51
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0.00	370 781.76
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0.00	0.00
e) powyżej 1 roku	0.00	0.00
f) należności przeterminowane	313 803.87	1 329 416.40
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	4 135 831.96	7 099 383.48
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	16 218.81	17 165.29
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	4 119 613.15	7 082 218.19
Nota 6D	31.12.2017	31.12.2016
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:		
a) do 1 miesiąca	297 199.63	1 268 512.96
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0.00	40 008.93
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0.00	90.25
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0.00	3 638.97
e) powyżej 1 roku	16 604.24	17 165.29
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem (brutto)	313 803.87	1 329 416.40
Nota 7	31.12.2017	31.12.2016
KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE		
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	1 426 539.66	1 334 920.74
- ubezpieczenia majątkowe	16 125.81	13 046.67
- koszty zakupu materiałów i usług opłacone z góry		0.00
- prenumerata	1 244.64	0.00
- serwis informatyczny	2 379.92	1 095.48
- usługi telekomunikacyjne	493.00	0.00
- koszty prac rozwojowych	1 220 216.58	1 129 478.79
- opłaty za zgłoszone patenty	150 014.12	171 784.46
- inne koszty opłacone z góry	36 065.59	19 515.34
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0.00	0.00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	1 426 539.66	1 334 920.74
Nota 8	31.12.2017	31.12.2016
ODPISY AKTUALIZUJĄCE AKTYWA		
- należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	16 218.81	17 165.29
Razem	16 218.81	17 165.29

Nota 9A	31.12.2017	31.12.2016
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	84 753.00	78 179.00
- saldo z roku ubiegłego	84 753.00	78 179.00
2. Zwiększenia	11 408.00	6 574.00
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu powstania dodatnich różnic przejściowych, z tytułu:		
- powstania różnic przejściowych	11 408.00	6 574.00
3. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	96 161.00	84 753.00
a) odniesionej na wynik finansowy	96 161.00	84 753.00
Nota 9A1	31.12.2017	31.12.2016
DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE		
a) różnica między wartością księgową a podatkową majątku trwałego	506 112.00	446 070.00
Dodatnie różnice przejściowe	506 112.00	446 070.00
Nota 9B	31.12.2017	31.12.2016
ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)		
a) stan na początek okresu	155 842.05	182 061.82
- na niewykorzystane urlopy	36 192.05	62 411.82
- na wynagrodzenia premiowe i odprawy	119 650.00	119 650.00
b) zwiększenia (z tytułu)	6 206.41	119 650.00
- aktualizacja wyceny	6 206.41	119 650.00
c) wykorzystanie (z tytułu)	121 213.51	120 761.03
- wypłata zobowiązań	121 213.51	120 761.03
d) rozwiązanie	0.00	25 108.74
- aktualizacja wyceny	0.00	25 108.74
e) stan na koniec okresu	40 834.95	155 842.05
- na niewykorzystane urlopy	40 834.95	36 192.05
- na wynagrodzenia premiowe i odprawy	0.00	119 650.00
Nota 9C	31.12.2017	31.12.2016
ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)		
a) stan na początek okresu	0.00	0.00
b) zwiększenia	18 500.00	0.00
- pozostałe rezerwy	18 500.00	0.00
c) stan na koniec okresu	18 500.00	0.00
- pozostałe rezerwy	18 500.00	0.00
Nota 10A	31.12.2017	31.12.2016
ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE		
a) wobec pozostałych jednostek	40 292.28	93 375.37
- pozostałe	40 292.28	93 375.37
Zobowiązania długoterminowe, razem	40 292.28	93 375.37

Nota 10B	31.12.2017	31.12.2016
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY		
a) powyżej 1 roku do 3 lat	40 292.28	93 375.37
b) powyżej 3 do 5 lat	0.00	0.00
c) powyżej 5 lat	0.00	0.00
Zobowiązania długoterminowe, razem	40 292.28	93 375.37

Nota 11	31.12.2017	31.12.2016
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		
a) wobec jednostek powiązanych	552 621.85	1 808 189.17
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	8 791.53	0.00
- cash-pool	8 791.53	0.00
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	543 830.32	1 808 189.17
- do 12 miesięcy	543 830.32	1 808 189.17
c) wobec pozostałych jednostek	6 259 687.21	5 473 477.94
- kredyty i pożyczki	3 592 464.76	4 318 929.43
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	51 583.69	92 401.27
- z tytułu leasingu finansowego	51 583.69	92 401.27
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	994 514.00	540 663.02
- do 12 miesięcy	993 355.61	533 603.55
- powyżej 12 miesięcy	1 158.39	7 059.47
- zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	1 282 719.37	0.00
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	262 028.89	415 957.66
- z tytułu wynagrodzeń	75 181.02	93 599.82
- inne (wg tytułów)	1 195.48	11 926.74
- rozrachunki z pracownikami (inne niż wynagrodzenia)	518.98	1 577.65
- towarzystw ubezpieczeń majątkowych	0.00	8 947.15
- pozostałe	676.50	1 401.94
Zobowiązania krótkoterminowe razem	6 812 309.06	7 281 667.11

Nota 12	31.12.2017	31.12.2016
INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE		
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	532 065.30	370 851.43
- krótkoterminowe	532 065.30	370 851.43
- usługi logistyczne	2 054.28	0.00
- usługi doradcze	4 000.00	0.00
- usługi marketingowe	225 733.30	0.00
- koszty badania sprawozdania finansowego	22 000.00	22 000.00
- rezerwa na opłaty licencyjne dla twórców	278 277.72	348 851.43
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	0.00	0.00

Nota 13A	01.01.-31.12.2017	01.01.-31.12.2016
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)		
- sprzedaż usług transportowych i dystrybucyjnych	18.00	298.00
- usługi pozostałe	968 469.29	1 019 379.75
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	968 487.29	1 019 677.75

	01.01.-31.12.2017	01.01.-31.12.2016
Nota 13B		
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)		
a) kraj	3 007.00	5 169.75
b) eksport	965 480.29	1 014 508.00
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	968 487.29	1 019 677.75
Nota 14A	01.01.-31.12.2017	01.01.-31.12.2016
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)		
a) towary	12 507 685.07	15 907 924.53
b) materiały	46.89	1 353.04
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	12 507 731.96	15 909 277.57
Nota 14B	01.01.-31.12.2017	01.01.-31.12.2016
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)		
a) kraj	12 238 918.07	15 715 311.67
- towary	12 238 871.18	15 713 958.63
- materiały	46.89	1 353.04
b) dostawy wewnątrzspółnotowe	24 435.89	21 318.10
- towary	24 435.89	21 318.10
c) eksport	244 378.00	172 647.80
- towary	244 378.00	172 647.80
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	12 507 731.96	15 909 277.57
Nota 15	01.01.-31.12.2017	01.01.-31.12.2016
KOSZTY WEDŁUG RODZAJU		
a) amortyzacja	342 012.84	255 783.87
b) zużycie materiałów i energii	134 669.23	178 305.27
c) usługi obce	6 387 123.19	5 905 279.75
d) podatki i opłaty	227 648.31	185 937.71
e) wynagrodzenia	1 603 841.65	1 794 715.16
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym emerytalne	343 769.07	357 621.50
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	676 244.30	1 642 022.89
- koszty reklamy i reprezentacji	562 626.02	1 506 428.88
- koszty ubezpieczeń majątkowych	21 876.01	29 568.81
- koszty podróży służbowych	69 959.11	75 019.43
- inne koszty	21 783.16	31 005.77
Koszty według rodzaju, razem	9 715 308.59	10 319 666.15
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(1 585.82)	(76 975.68)
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	(198 635.50)	(83 384.25)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(7 187 934.81)	(7 764 804.28)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(2 123 062.59)	(2 239 019.53)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	204 089.87	155 482.41

Nota 16	01.01.-31.12.2017	01.01.-31.12.2016
INNE PRZYCHODY OPERACYJNE		
a) pozostałe, w tym:		
- nadwyżki inwentaryzacyjne	952.26	18 061.06
- odszkodowania z tytułu ubezpieczeń	0.00	0.00
- odwrócenie odpisów aktualizujących aktywa, w tym:		
- obrotowe	0.00	17 943.82
- trwałe	946.48	0.00
- pozostałe	0.00	0.00
	5.78	117.24
Inne przychody operacyjne, razem	952.26	18 061.06
Nota 17A	01.01.-31.12.2017	01.01.-31.12.2016
INNE KOSZTY OPERACYJNE		
a) utworzone rezerwy	18 500.00	0.00
- na przyszłe zobowiązania	18 500.00	0.00
b) pozostałe, w tym:	103 299.38	76 536.07
- niedobory i szkody	3 372.05	5 528.88
- udzielone darowizny	265.00	777.43
- koszty likwidacji szkód	99 656.96	70 129.90
- inne	5.37	99.86
Inne koszty operacyjne, razem	121 799.38	76 536.07
Nota 17B	01.01.-31.12.2017	01.01.-31.12.2016
AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH ORAZ PRZYCZYNY ICH UTWORZENIA		
- na należności	0.00	16 494.34
Razem	0.00	16 494.34
Nota 18A	01.01.-31.12.2017	01.01.-31.12.2016
PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK		
a) pozostałe odsetki	0.00	0.15
- od pozostałych jednostek	0.00	0.15
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	0.00	0.15
Nota 18B	01.01.-31.12.2017	01.01.-31.12.2016
INNE PRZYCHODY FINANSOWE		
a) nadwyżka dodatnich różnic kursowych	0.00	22 649.34
Inne przychody finansowe, razem	0.00	22 649.34
Nota 19A	01.01.-31.12.2017	01.01.-31.12.2016
KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK		
a) od kredytów i pożyczek	162 186.28	118 919.73
- dla jednostek powiązanych	7 512.53	0.00
- dla jednostek pozostałych	154 673.75	118 919.73
b) pozostałe odsetki	28 399.80	8 139.83
- dla jednostek pozostałych	28 399.80	8 139.83
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	190 586.08	127 059.56

Nota 19B	01.01.-31.12.2017	01.01.-31.12.2016
INNE KOSZTY FINANSOWE		
a) nadwyżka ujemnych różnic kursowych	129 108.09	0.00
b) pozostałe, w tym:	67 333.72	14 008.05
- prowizje bankowe i inne	67 333.72	14 008.05
Inne koszty finansowe, razem	196 441.81	14 008.05

Nota 20	01.01.-31.12.2017	01.01.-31.12.2016
PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY		
1. Zysk (strata) brutto	(116 106.52)	2 169 146.69
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	115 401.80	64 910.85
a) Przychody podwyższające podstawę opodatkowania (amortyzacja, wartość netto sprzedanego)	0.00	12 321.21
- przychody inne	0.00	12 321.21
b) przychody niepodlegające opodatkowaniu	(29 609.52)	0.00
- rozwiązanie rezerw i zmniejszenie odpisów aktualizujących	946.48	0.00
- korekty sprzedaży	(30 556.00)	0.00
c) koszty niezaliczone do kosztu uzyskania przychodu	771 762.55	713 678.03
- różnica między ujęciem księgowym a podatkowym majątku trwałego (amortyzacja, wartość netto sprzedanego)	33 858.96	33 570.02
- naliczone a niewypłacone wynagrodzenie łącznie z ZUS	40 023.86	45 562.58
- odpisy aktualizujące majątek trwały i obrotowy	0.00	16 494.34
- utworzone rezerwy	572 900.25	526 693.48
- naliczone a nie zapłacone odsetki oraz wycena bilansowa papierów wartościowych	14 475.89	12 387.95
- składki PFRON, odsetki budżetowe, darowizny itp.	1 778.00	927.43
- koszty reprezentacji	62 602.90	56 135.40
- pozostałe	46 122.69	21 906.83
d) koszty podwyższające koszt uzyskania przychodu	685 970.27	661 088.39
- zapłacone odsetki	12 387.95	11 056.90
- rozwiązanie - wykorzystanie rezerw i odpisów aktualizujących oraz ich uprawdopodobnienie	177 842.05	533 846.90
- wypłacone wynagrodzenia oraz wraz ze składką ZUS zarachowane do okresu ubiegłego	44 099.02	41 938.85
- raty leasingowe	102 789.82	74 230.74
- pozostałe	348 851.43	15.00
e) rozliczenie strat podatkowych lat ubiegłych	0.00	0.00
f) darowizny	0.00	0.00
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym (1+2a-2b+2c-2d-2e-2f)	(704.72)	2 234 057.54
4. Podatek dochodowy według stawki 19 %	0.00	424 471.00
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	0.00	0.00
6. Podatek dochodowy bieżący wykazany w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	0.00	424 471.00
- wykazany w rachunku zysków i strat	0.00	424 471.00
7. Podatek dochodowy - korekta deklaracji okresów ubiegłych	2 930.00	1 713.00

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego

I. Noty do rachunku przepływów pieniężnych

1. Podział działalności przyjęty w rachunku przepływów pieniężnych:
 - działalność operacyjna – związana jest z działalnością statutową Spółki, która polega głównie na sprzedaży towarów, materiałów i usług oraz ponoszeniu związanych z tym kosztów.
 - działalność inwestycyjna - polega na nabywaniu oraz sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz długo- i krótkoterminowych aktywów finansowych.
 - działalność finansowa – polega na pozyskiwaniu kapitałów własnych i obcych (krótko- i długoterminowych) oraz na spłacie zobowiązań z tego tytułu.
2. Przyczyny występujących niezgodności pomiędzy zmianami bilansowymi a zmianami stanu tych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych

1) Zmiana stanu należności netto
- wykazana w r-ku przepływów pieniężnych w poz. A II.7
1.577.142,06
- wynikająca z bilansu
2.476.675,48
Różnica 899.533,42
Stanowi:
- kompensata należności z tytułu sprzedaży ze zobowiązaniem finansowym 899.533,42
2) Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem obligacji i kredytów)
- wykazana w r-ku przepływów pieniężnych w poz. A. II.8
358.935,33
- wynikająca z bilansu 248.315,09
Różnica 110.620,24
Stanowi:
- zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tyt. leasingu 40.817,58
- zmiana stanu zobowiązań na BO i BZ z tyt. działalności inwestycyjnej 69.802,66

II. Pozostałe noty objaśniające

1. Informacja o instrumentach finansowych

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

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

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

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

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

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

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

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

Zobowiązania finansowe klasyfikowane są do jednej z dwóch kategorii: zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i inne zobowiązania finansowe.

Zobowiązania finansowe Spółka wycenia nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, w wysokości skorygowanej ceny nabycia za wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu wycenianych w wartości godziwej.

W przypadku zobowiązań o krótkim terminie zapadalności/ wymagalności (handlowych), dla których efekt dyskonta nie jest znaczący, Spółka wycenia je wg kwoty wymagającej zapłaty.

Rodzaj instrumentu finansowego	Wartość w cenie nabycia	Wartość wg wyceny bilansowej
Aktywa		
Aktywa dostępne do sprzedaży - udziały i akcje nienotowane	36.621.187,55	36.621.187,55
Pożyczki udzielone należności własne - należności z tyt. dostaw i usług	4.135.831,96	4.119.613,15
Zobowiązania finansowe		
Kredyty	3.592.464,76	3.592.464,76
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1.538.344,32	1.538.344,32
Zobowiązania z tyt. leasingu	91.875,97	91.875,97

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Koszty z tytułu odsetek w danym roku obrotowym			
		Odsetki naliczone i zapłacone	Odsetki naliczone lecz nie zapłacone		
			do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
1	Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:				
	<i>kredyty i pożyczki</i>	141.468,82	13.204,93		
	<i>zobowiązania z tytułu dostaw i usług</i>	12,59			
	<i>zobowiązania finansowe inne - leasing</i>	8.889,15			
	<i>cash-pool</i>	6.241,57	1.270,96		
	<i>faktoring</i>	17.985,06			
	<i>inne pasywa</i>	1.513,00			
	RAZEM	176.110,19	14.475,89		

2. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		zł	waluta	zł	waluta			
BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.	00-923 Warszawa ul. Senatorska 16	2.300.000,00	PLN	1.679.259,83	PLN	WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych plus marża 2,8%	09.02.2018r.	Zastaw rejestrowy 900 tys. cesja wierzytelności 1.250 tys
BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.	00-923 Warszawa ul. Senatorska 16	1.900.000,00	PLN	1.900.000,00	PLN	WIBOR dla depozytów trzymiesięcznych plus marża 2,6%	31.07.2018r.	Zastaw rejestrowy 900 tys. cesja wierzytelności 1.250 tys
Razem		4.900.000,00		3.579.259,83	PLN			

- Na dzień 31-12-2017 saldo naliczonych odsetek od kredytu wynosi 13.204,93 zł.

1. Na dzień 31 grudnia 2017r. kwota zakończonych prac rozwojowych wyniosła 292.548,04 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.
2. Spółka nie posiada gruntów użytkowanych wieczysto.
3. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu wynosi 260.174,35 zł.
4. Spółka nie posiada papierów wartościowych lub praw.
5. Zarząd Spółki zarekomenduje Walnemu Zgromadzeniu pokrycie straty z zysków lat następnych.
6. W spółce nie występują czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów stanowiących różnicę między wartością otrzymanych finansowych składników aktywów a zobowiązaniem zapłaty za nie.
7. 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
rozliczenia międzyokresowe			
opłaty za zgłoszone patenty	273.352,51	150.014,12	423.366,63
usługi telekomunikacyjne i informatyczne	287,61	2.872,92	3.160,53
prace rozwojowe	387.880,47	1.220.216,58	1.608.097,05
zobowiązania z tytułu leasingu	40.292,28	51.583,69	91.875,97

8. Spółka nie wycenia składników aktywów niebędących instrumentami finansowymi w wartości godziwej.
9. W okresie sprawozdawczym nie dokonywano odpisów aktualizujących środki trwałe.
10. W okresie sprawozdawczym nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość zapasów.

-
11. W okresie sprawozdawczym Spółka nie zaniechała żadnego rodzaju działalności oraz nie przewiduje się takiego zaniechania w następnym okresie.
12. Nie wystąpił koszt wytworzenia środków trwałych w budowie.
13. Nie wystąpiły odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów.
14. Nakłady inwestycyjne poniesione w bieżącym okresie sprawozdawczym wyniosły 2.381.250,82 zł, z tego:
- na inwestycje rzeczowe 196.913,82 zł.
 - na inwestycje kapitałowe 2.073.540,00 zł.

Planowana kwota na inwestycje kapitałowe w ciągu najbliższych 12 miesięcy wynosi 100 tys USD.

Planowane nakłady inwestycyjne w okresie najbliższych 12 miesięcy dotyczące inwestycji rzeczowych wynoszą 25 tys zł. W 2017 roku nie poniesiono nakładów na ochronę środowiska, Spółka również nie planuje ponieść żadnych nakładów z tego tytułu w 2018 roku.

15. W roku 2017r. w Spółce nie wystąpiły przychody lub koszty o nadzwyczajnej wartości.
16. W roku 2017r. koszty związane z pracami badawczymi i pracami rozwojowymi, które nie zostały zakwalifikowane zgodnie z art. 33 ust. 2 do wartości niematerialnych i prawnych wyniosły odpowiednio 212.354,78 zł i dotyczyły nowych produktów kosmetycznych.
17. Kursy przyjęte do wyceny pozycji bilansu i rachunku zysków i strat wyrażonych w walutach obcych.
- | | |
|-----|--------|
| EUR | 4,1709 |
| USD | 3,4813 |
| CHF | 3,5672 |
18. W 2017r. Spółka nie zawarła żadnych umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Spółki.
19. W 2017r. Spółka nie zawierała transakcji ze stronami powiązаныmi na innych warunkach niż warunki rynkowe.
20. Przeciętne zatrudnienie w roku 2017 roku wyniosło 20,12 osób, z tego wszyscy na stanowiskach nierobotniczych.

-
21. Wartość wynagrodzeń wypłaconych lub należnych i potencjalnie należnych dla osób zarządzających i nadzorujących w roku 2017 wynosiła:
- dla Członków Zarządu 697.088 zł
 - dla Członków Rady Nadzorczej 0 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 i Rady Nadzorczej 0 zł,
22. Spółka nie udzielała żadnych zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze zarówno Członkom Zarządu, jak i Rady Nadzorczej.
23. Wartość netto wynagrodzenia biegłego rewidenta, wypłacona lub należna za rok obrotowy 2017 wynosi 22.000 zł, w tym:
- badanie ustawowe w rozumieniu art.2 pkt 1 ustawy o biegłych rewidentach 22.0000 zł,
24. W sprawozdaniu finansowym sporządzonym za rok obrotowy 2017 nie odniesiono na kapitał własny żadnych przychodów i kosztów z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych.
25. Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia, nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym.
26. Zmiany zasad rachunkowości w roku 2017 nie wystąpiły.
27. W bieżącym okresie Spółka nie realizowała wspólnych przedsięwzięć.

28. Kwoty transakcji ze stronami powiązаныmi w roku 2017 oraz salda na dzień 31 grudnia 2017r. prezentuje poniższa tabela.*

Lp.	Nazwa podmiotu	Wzajemne rozrachunki		Wzajemne transakcje	
		Należności	Zobowiązania	Przychody*	Koszty
1.	Cortria Corporation	447.347,05	0,00	965.480,29	0,00
2.	DOZ S.A.	21.599,18	0,00	0,00	283.768,01
3.	Laboratorium Galenowe Olsztyn Sp. z o.o. **	0,00	0,00	23,01	2.358.985,45
4.	Pelion S.A.	0,00	9.406,53	0,00	13.512,53
5.	Business Support Solution S.A.	0,00	10.227,45	0,00	121.064,00
6.	PGF S.A.	1.842.148,27	239.874,60	4.415.804,37	1.213.458,00
7.	DOZ PL Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	128.666,41
8.	DOZ SA DIRECT Sp. komandytowa w Łodzi	553.132,06	293.113,27	1.179.572,70	572.423,68
9.	PHARMAPOINT S.A.	201.999,92	0,00	579.117,82	0,00
10.	Bez Recepty Sp z o.o.	0,00	0,00	0,00	8.000,00
11.	Natura Sp. z o.o.	37.936,16	0,00	93.025,67	17.532,10
12.	Recepta.pl Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	20,22
	RAZEM	3.104.162,64	552.621,85	7.233.023,86	4.717.430,40

* 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 spółką Pharmena SA, 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 powiązаныmi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

29. Udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych.

Lp.	Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	Data objęcia kontroli / uzyskanie znaczącego wpływu	Wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość (razem)	Wartość bilansowa udziałów / akcji	Procent posiadanego kapitału podstawowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
I.	Cottria Corporation	Needham, 250 First Avenue, Stany Zjednoczone	Prace badawcze	Zależna	Sierpień 2010	36 621 187.55	0,00	36 621 187.55	100%	100%
	Razem					36 621 187.55	0,00	36 621 187.55	100%	100%

30. Spółka nie jest współnikiem żadnej jednostki, w której ponosi nieograniczoną odpowiedzialność majątkową.
31. W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie było realizowane połączenie spółek.
32. W okresie sprawozdawczym nie występują niepewności co do możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę.

Sprawozdanie finansowe przedstawił Zarząd Spółki:

Podpisy członków Zarządu:

Konrad Palka



Marzena Wieczorkowska



Anna Zwolińska



Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych Spółki:

Katarzyna Konopacka



Łódź, dnia 08.03.2018r.