

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI**  
**PHARMENA SPÓŁKA AKCYJNA**  
**ZA ROK OBROTOWY 2016**

**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 2016r. oraz porównywalnym danym finansowym na dzień 31 grudnia 2015r.  
Dane prezentowane w rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych obejmują odpowiednio okres 1 stycznia – 31 grudnia 2016r. i okres 1 stycznia – 31 grudnia 2015r. stanowiący porównywalne dane finansowe.  
Jako porównywalne dane finansowe Spółka zaprezentowała zatwierdzone sprawozdanie finansowe za 2015 rok, z wyjątkiem korekty prezentacyjnej związanej z prezentacją przychodów i kosztów z tytułu refaktur. W wyniku korekty przychody netto ze sprzedaży produktów od jednostek nie powiązanych za 2015 rok pomniejszono o kwotę 9.097,92 zł. Ta sama kwota pomniejszyła odpowiednio koszt wytworzenia sprzedanych produktów. 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.

Sprawozdanie finansowe za 2016 rok

6. W okresie w okresie od 1.01.2016 do 31.12.2016r. Zarząd Spółki sprawowali:

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

W okresie od 1.01.2016r. do 31.12.2016r. skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

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

7. Spółka 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.

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.

dlu -3- 

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.

aw<sup>4-</sup> 4 4

### 3 Inwestycje

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

Inwestycje długoterminowe obejmują:

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

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

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

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

### 4 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują:

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na 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-MfNA. 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 wierzytelności 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.

### **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



## Sprawozdanie finansowe za 2016 rok

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
<b>Liczba akcji razem = 8 795 052</b>				
<b>Kapitał zakładowy razem 879 505,20 zł</b>				
Struktura własnościowa kapitału				
Akcjonariusze	Wartość akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w liczbie głosów	
Pelion S.A. wraz z powiązаныmi Spółkami Grupy Kapitałowej	501 305,30	57,00 %	57,00 %	
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	172 152,80	19,58 %	19,58 %	
	<b>879 505,20</b>	<b>100,00 %</b>	<b>100,00 %</b>	

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.

2017-10-10  
M  
K

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 notcie 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 notcie nr 9A1,
- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować - szczegółowe tytuły w notcie nr 9B.

#### 2 Zobowiązania

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

Długoterminowe zobowiązania finansowe wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia.

#### 3 Rozliczenia międzyokresowe

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

Rozliczenia międzyokresowe obejmują rozliczenia:

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

### **Uznanie przychodów i kosztów**

#### **1 Koszty i straty**

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

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

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

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

#### **2 Przychody i zyski**

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

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

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

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.

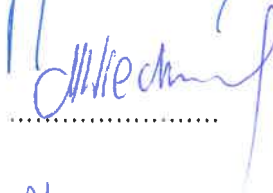
chw<sup>11</sup>-LP  
M  
sk

Podpisy członków Zarządu:

Konrad Palka



Marzena Wieczorkowska

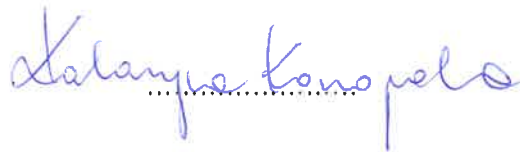


Anna Zwolińska



Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych Spółki:

Katarzyna Konopacka



Łódź, dnia 14.03.2017r.

BILANS	Nota	31.12.2016	31.12.2015
<b>AKTYWA</b>			
<b>A. Aktywa trwałe</b>		<b>36 323 891.13</b>	<b>32 724 267.20</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	1	<b>638 990.73</b>	<b>610 863.03</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		181 298.99	149 057.50
2. Inne wartości niematerialne i prawne		457 691.74	461 805.53
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	2	<b>268 328.39</b>	<b>207 561.47</b>
1. Środki trwałe		268 328.39	207 561.47
a) urządzenia techniczne i maszyny		45 495.24	27 044.47
b) środki transportu		156 317.40	176 328.78
c) inne środki trwałe		66 515.75	4 188.22
<b>III. Należności długoterminowe</b>	3	<b>52 774.54</b>	<b>52 774.54</b>
1. Od pozostałych jednostek		52 774.54	52 774.54
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	4	<b>34 547 647.55</b>	<b>30 985 047.55</b>
1. Długoterminowe aktywa finansowe		34 547 647.55	30 985 047.55
a) w jednostkach powiązanych		34 547 647.55	30 985 047.55
- udziały lub akcje		34 547 647.55	30 985 047.55
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	5	<b>816 149.92</b>	<b>868 020.61</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		110 803.00	111 706.00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		705 346.92	756 314.61
<b>B. Aktywa obrotowe</b>		<b>12 076 868.92</b>	<b>13 272 007.50</b>
<b>I. Zapasy</b>		<b>3 110 599.95</b>	<b>3 016 374.06</b>
1. Materiały		2 100 714.51	1 997 082.95
2. Towary		1 009 885.44	1 019 291.11
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	6	<b>7 453 063.56</b>	<b>7 119 881.08</b>
1. Należności od jednostek powiązanych		4 590 564.26	3 311 648.09
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		4 550 515.08	3 089 148.09
- do 12 miesięcy		4 550 515.08	3 089 148.09
- powyżej 12 miesięcy		0.00	0.00
b) inne		40 049.18	222 500.00
2. Należności od pozostałych jednostek		2 862 499.30	3 808 232.99
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		2 531 703.11	3 668 235.68
- do 12 miesięcy		2 531 703.11	3 668 235.68
b) z tyt. podatków, dotacji, cel ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		325 392.21	137 228.37
c) inne		5 403.98	2 768.94
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>		<b>178 284.67</b>	<b>1 921 621.57</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		178 284.67	1 921 621.57
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		178 284.67	1 921 621.57
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		178 284.67	1 921 621.57
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	7	<b>1 334 920.74</b>	<b>1 214 130.79</b>
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>A k t y w a , r a z e m</b>		<b>48 400 760.05</b>	<b>45 996 274.70</b>

BILANS	Nota	31.12.2016	31.12.2015
<b>PASYWA</b>			
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>		<b>40 414 271.09</b>	<b>39 732 478.64</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>		<b>879 505.20</b>	<b>879 505.20</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>		<b>36 738 612.80</b>	<b>35 093 083.21</b>
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		30 312 690.03	30 312 690.03
<b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		0.00	0.00
<b>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>		<b>1 058 954.40</b>	<b>1 058 954.40</b>
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		1 058 954.40	1 058 954.40
<b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>VI. Zysk (strata) netto</b>		<b>1 737 198.69</b>	<b>2 700 935.83</b>
<b>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>		<b>7 986 488.96</b>	<b>6 263 796.06</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	9	<b>240 595.05</b>	<b>260 240.82</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		84 753.00	78 179.00
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		155 842.05	182 061.82
- krótkoterminowa		155 842.05	182 061.82
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	10	<b>93 375.37</b>	<b>82 356.81</b>
1. Wobec pozostałych jednostek		93 375.37	82 356.81
a) inne zobowiązania finansowe		93 375.37	82 356.81
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	11	<b>7 281 667.11</b>	<b>5 569 413.35</b>
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		1 808 189.17	372 510.85
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		1 808 189.17	372 510.85
- do 12 miesięcy		1 808 189.17	372 510.85
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		5 473 477.94	5 196 902.50
a) kredyty i pożyczki		4 318 929.43	3 953 792.22
b) inne zobowiązania finansowe		92 401.27	60 296.14
c) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		540 663.02	697 658.05
- do 12 miesięcy		533 603.55	697 658.05
- powyżej 12 miesięcy		7 059.47	0.00
d) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		415 957.66	402 463.92
e) z tytułu wynagrodzeń		93 599.82	81 269.54
f) inne		11 926.74	1 422.63
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	12	<b>370 851.43</b>	<b>351 785.08</b>
1. Inne rozliczenia międzyokresowe		370 851.43	351 785.08
- krótkoterminowe		370 851.43	351 785.08
<b>P a s y w a , r a z e m</b>		<b>48 400 760.05</b>	<b>45 996 274.70</b>

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

Konrad Palka - Prezes Zarządu

Marzena Wiczorkowska - Wiceprezes Zarządu

Anna Zwolińska - Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Katarzyna Konopacka

<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)</b>	<b>Nota</b>	<b>01.01.-31.12.2016</b>	<b>01.01.-31.12.2015</b>
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>		<b>16 928 955.32</b>	<b>18 429 904.04</b>
- od jednostek powiązanych		8 244 919.04	8 254 170.93
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	13	1 019 677.75	970 846.49
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	14	15 909 277.57	17 459 057.55
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>		<b>4 562 703.04</b>	<b>4 987 711.29</b>
- jednostkom powiązanym		1 938 361.53	2 063 669.03
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	15	155 482.41	147 838.54
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		4 407 220.63	4 839 872.75
<b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>		<b>12 366 252.28</b>	<b>13 442 192.75</b>
<b>D. Koszty sprzedaży</b>	15	<b>7 764 804.28</b>	<b>8 136 539.53</b>
<b>E. Koszty ogólnego zarządu</b>	15	<b>2 239 019.53</b>	<b>2 071 306.85</b>
<b>F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>		<b>2 362 428.47</b>	<b>3 234 346.37</b>
<b>G. Pozostałe przychody operacyjne</b>	16	<b>34 048.29</b>	<b>15 650.06</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		105.69	7 394.96
II. Dotacje		0.00	0.00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0.00	0.00
IV. Inne przychody operacyjne		33 942.60	8 255.10
<b>H. Pozostałe koszty operacyjne</b>	17	<b>108 911.95</b>	<b>95 995.54</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		0.00	0.00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		16 494.34	0.00
III. Inne koszty operacyjne		92 417.61	95 995.54
<b>I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>		<b>2 287 564.81</b>	<b>3 154 000.89</b>
<b>J. Przychody finansowe</b>	18	<b>22 649.49</b>	<b>291 057.44</b>
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:		0.15	5.41
- 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		22 649.34	291 052.03
<b>K. Koszty finansowe</b>	19	<b>141 067.61</b>	<b>89 793.50</b>
I. Odsetki, w tym:		127 059.56	78 836.20
- dla jednostek powiązanych		0.00	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		14 008.05	10 957.30
<b>L. Zysk (strata) brutto (I+J-K)</b>		<b>2 169 146.69</b>	<b>3 355 264.83</b>
<b>M Podatek dochodowy</b>	20	<b>431 948.00</b>	<b>654 329.00</b>
<b>N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>O. Zysk (strata) netto (L-M-N)</b>		<b>1 737 198.69</b>	<b>2 700 935.83</b>

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

Konrad Palka - Prezes Zarządu

Marzena Wieczorkowska - Wiceprezes Zarządu

Anna Zwolińska - Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Katarzyna Konopacka

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	31.12.2016	31.12.2015
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	39 732 478.64	37 998 998.53
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	39 732 478.64	37 998 998.53
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	879 505.20	879 505.20
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0.00	0.00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	879 505.20	879 505.20
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	35 093 083.21	33 488 719.34
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 645 529.59	1 604 363.87
a) zwiększenie (z tytułu)	1 645 529.59	1 604 363.87
- z podziału zysku (ustawowo)	1 645 529.59	1 604 363.87
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowy na koniec okresu	36 738 612.80	35 093 083.21
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0.00	0.00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0.00	0.00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	1 058 954.40	1 058 954.40
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0.00	0.00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	1 058 954.40	1 058 954.40
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2 700 935.83	2 571 819.59
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 700 935.83	2 571 819.59
5.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po korektach	2 700 935.83	2 571 819.59
b) zmniejszenie (z tytułu)	2 700 935.83	2 571 819.59
- wypłata dywidendy	1 055 406.24	967 455.72
- podziału zysku z lat ubiegłych	1 645 529.59	1 604 363.87
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	1 737 198.69	2 700 935.83
a) zysk netto	1 737 198.69	2 700 935.83
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ )	40 414 271.09	39 732 478.64
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	40 414 271.09	38 677 072.40

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 PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>1 737 198.69</b>	<b>2 700 935.83</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>(435 579.39)</b>	<b>(2 168 323.11)</b>
1. Amortyzacja	255 783.87	201 919.24
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	140 768.89	89 734.85
3. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(105.69)	(7 394.96)
4. Zmiana stanu rezerw	(19 645.77)	1 660.05
5. Zmiana stanu zapasów	(94 225.89)	(109 523.57)
6. Zmiana stanu należności	(1 873 691.98)	(1 520 014.93)
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 260 634.34	(409 517.93)
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(105 097.16)	(415 185.86)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>1 301 619.30</b>	<b>532 612.72</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>105.69</b>	<b>36 585.37</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	105.69	36 585.37
<b>II. Wydatki</b>	<b>2 145 854.31</b>	<b>2 944 657.63</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	123 763.81	132 682.63
2. Na aktywa finansowe, w tym:	2 022 090.50	2 811 975.00
a) w jednostkach powiązanych	2 022 090.50	2 811 975.00
- nabycie aktywów finansowych	2 022 090.50	2 811 975.00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>(2 145 748.62)</b>	<b>(2 908 072.26)</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>363 808.62</b>	<b>2 991 413.91</b>
1. Kredyty i pożyczki	363 808.62	2 991 413.91
<b>II. Wydatki</b>	<b>1 263 016.20</b>	<b>1 155 137.76</b>
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 055 406.24	967 455.72
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	68 169.66	106 522.16
3. Odsetki	139 440.30	81 159.88
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>(899 207.58)</b>	<b>1 836 276.15</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>(1 743 336.90)</b>	<b>(539 183.39)</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>(1 743 336.90)</b>	<b>(539 183.39)</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0.00	0.00
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 921 621.57</b>	<b>2 460 804.96</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>178 284.67</b>	<b>1 921 621.57</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0.00	0.00

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

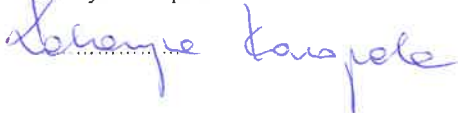
Konrad Palka - Prezes Zarządu

Marzena Wieczorkowska - Wiceprezes Zarządu

Anna Zwolińska - Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Katarzyna Konopacka





<b>STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I INNYCH AKTYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
1. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	178 284.67	1 921 621.57
- środki pieniężne w kasie	7 300.77	5 677.63
- środki pieniężne na rachunkach bankowych	7 053.42	6 249.97
- środki pieniężne na rachunkach walutowych	163 930.48	1 909 693.97
<b>Razem środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	<b>178 284.67</b>	<b>1 921 621.57</b>

<b>POZYCJE POZABILANSOWE</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>1. Zobowiązania warunkowe</b>	<b>87 065 931.79</b>	<b>82 591 753.32</b>
1.1. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	87 065 931.79	82 591 753.32
- zobowiązania wobec akcjonariuszy Cortria Corporation	84 915 931.79	79 263 403.32
- zabezpieczenie kredytu bankowego - cesja należności	1 250 000.00	2 428 350.00
- zabezpieczenie kredytu bankowego - zastaw rejestrowy na zapasach	900 000.00	900 000.00

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

Nota 1A za okres 01.01.-31.12.2016

## ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

	a koszty zakończonych prac rozwojowych	b nabyte koncepcje, 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	276 428,90	1 075 174,42	5 110,42	100 546,00	1 452 149,32
b) zwiększenia (z tytułu)	83 384,25	0,00	0,00	151 698,30	235 082,55
- przejęcie z inwestycji	83 384,25	0,00	0,00	151 698,30	235 082,55
c) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	359 813,15	1 075 174,42	5 110,42	252 244,30	1 687 231,87
d) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	127 371,40	742 960,42	596,19	14 254,47	884 586,29
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	51 142,76	70 022,04	1 022,04	42 490,05	163 654,85
- amortyzacja	51 142,76	70 022,04	1 022,04	42 490,05	163 654,85
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	178 514,16	812 982,46	1 618,23	56 744,52	1 048 241,14
h) odpis z tytułu utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
i) odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	181 298,99	262 191,96	3 492,19	195 499,78	638 990,73

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

Nota 2A za okres 01.01.-31.12.2016

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

	a	b	c	
	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	67 433.85	306 955.69	68 959.01	443 348.55
b) zwiększenia (z tytułu)	26 712.59	56 368.35	69 815.00	152 895.94
- przejęcie z inwestycji	26 712.59	0.00	14 890.00	41 602.59
- przyjęcie w leasing finansowy	0.00	56 368.35	54 925.00	111 293.35
c) zmniejszenia (z tytułu)	0.00	0.00	8 392.74	8 392.74
- sprzedaż	0.00	0.00	8 392.74	8 392.74
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	94 146.44	363 324.04	130 381.27	587 851.75
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	40 389.38	130 626.91	64 770.79	235 787.08
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	8 261.82	76 379.73	(905.27)	83 736.28
- amortyzacja	8 261.82	76 379.73	7 487.47	92 129.02
- umorzenie sprzedanych środków trwałych	0.00	0.00	8 392.74	8 392.74
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	48 651.20	207 006.64	63 865.52	319 523.36
h) odpis z tytułu utraty wartości na początek okresu	0.00	0.00	0.00	0.00
i) odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>.j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>45 495.24</b>	<b>156 317.40</b>	<b>66 515.75</b>	<b>268 328.39</b>

	31.12.2016	31.12.2015
<b>Nota 1B</b>		
<b>WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)</b>		
a) własne	638 990.73	610 863.03
<b>Wartości niematerialne i prawne, razem</b>	<b>638 990.73</b>	<b>610 863.03</b>
<b>Nota 2A</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)</b>		
a) własne	60 137.07	31 232.69
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy	208 191.32	176 328.78
<b>Środki trwale bilansowe, razem</b>	<b>268 328.39</b>	<b>207 561.47</b>
<b>Nota 2B</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO</b>		
a) używane na podstawie umowy najmu, w tym:	343 215.73	383 352.65
- od jednostek pozostałych	343 215.73	383 352.65
<b>Środki trwale pozabilansowe, razem</b>	<b>343 215.73</b>	<b>383 352.65</b>
<b>Nota 3A</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE</b>		
a) od pozostałych jednostek (z tytułu)	52 774.54	52 774.54
- kaucja	52 774.54	52 774.54
<b>Należności długoterminowe netto</b>	<b>52 774.54</b>	<b>52 774.54</b>
b) odpisy aktualizujące wartość należności	0.00	0.00
<b>Należności długoterminowe brutto</b>	<b>52 774.54</b>	<b>52 774.54</b>
<b>Nota 3B</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)</b>		
a) stan na początek okresu	52 774.54	47 658.88
- kaucja	52 774.54	47 658.88
b) zwiększenia (z tytułu)	0.00	5 115.66
- aktualizacja wyceny	0.00	5 115.66
c) stan na koniec okresu	<b>52 774.54</b>	<b>52 774.54</b>
- kaucja	52 774.54	52 774.54
<b>Nota 4A</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE</b>		
a) w jednostkach powiązanych	34 547 647.55	30 985 047.55
- udziały lub akcje	34 547 647.55	30 985 047.55
<b>Długoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>34 547 647.55</b>	<b>30 985 047.55</b>
<b>Nota 4B</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)</b>		
a) stan na początek okresu	30 985 047.55	27 235 747.55
- udziały lub akcje	30 985 047.55	27 235 747.55
b) zwiększenia	3 562 600.00	3 749 300.00
- nabycie akcji i udziałów	3 562 600.00	3 749 300.00
c) stan na koniec okresu	<b>34 547 647.55</b>	<b>30 985 047.55</b>
- udziały lub akcje	34 547 647.55	30 985 047.55

Nota 5A	31.12.2016	31.12.2015
<b>ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>		
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	111 706.00	100 978.00
a) odniesionych na wynik finansowy	111 706.00	100 978.00
- saldo z roku ubiegłego	111 706.00	100 978.00
2. Zwiększenia	103 927.00	99 643.00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, z tytułu:	103 927.00	99 643.00
- powstania różnic przejściowych	103 927.00	99 643.00
3. Zmniejszenia	104 830.00	88 915.00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, z tytułu:	104 830.00	88 915.00
- odwrócenie się różnic przejściowych	104 830.00	88 915.00
<b>4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:</b>	<b>110 803.00</b>	<b>111 706.00</b>
a) odniesionych na wynik finansowy	110 803.00	111 706.00

Nota 5A1	31.12.2016	31.12.2015
<b>UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE - TYTUŁY</b>		
a) odpisy aktualizujące majątek trwały i obrotowy	0.00	1 080.00
b) utworzone rezerwy	177 842.05	204 061.82
c) naliczone, niewypłacone wynagrodzenia łącznie z ZUS	44 099.02	41 938.65
d) odsetki od zobowiązań, kredytów i obligacji	12 385.49	11 056.90
e) rezerwa na opłaty licencyjne dla twórców	348 851.43	329 785.07
<b>Ujemne różnice przejściowe, razem</b>	<b>583 177.99</b>	<b>587 922.44</b>

Nota 5B	31.12.2016	31.12.2015
<b>INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>		
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	705 346.92	756 314.61
- serwis informatyczny	225.24	0.00
- usługi telekomunikacyjne	0.00	252.84
- opłaty za zgłoszone patenty	317 241.21	368 181.30
- prace rozwojowe	387 880.47	387 880.47
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>705 346.92</b>	<b>756 314.61</b>

Nota 6A	31.12.2016	31.12.2015
<b>NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE</b>		
a) należności od jednostek powiązanych	4 590 564.26	3 311 648.09
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 550 515.08	3 089 148.09
- do 12 miesięcy	4 550 515.08	3 089 148.09
- inne	40 049.18	222 500.00
b) należności od pozostałych jednostek	2 862 499.30	3 808 232.99
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 531 703.11	3 668 235.68
- do 12 miesięcy	2 531 703.11	3 668 235.68
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	325 392.21	137 228.37
- inne (wg tytułów)	5 403.98	2 768.94
- pozostałe	5 403.98	2 768.94
<b>Należności krótkoterminowe netto, razem</b>	<b>7 453 063.56</b>	<b>7 119 881.08</b>
c) odpisy aktualizujące wartość należności	17 165.29	670.95
<b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>	<b>7 470 228.85</b>	<b>7 120 552.03</b>

	31.12.2016	31.12.2015
<b>Nota 6B</b>		
<b>ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH</b>		
Stan na początek okresu	670.95	670.95
a) zwiększenia (z tytułu)	16 494.34	0.00
- na należności łącznie z odsetkami	16 494.34	0.00
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu</b>	<b>17 165.29</b>	<b>670.95</b>
<b>Nota 6C</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:</b>		
a) do 1 miesiąca	2 128 563.81	2 680 028.63
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 270 621.51	2 712 296.04
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	370 781.76	572 544.68
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0.00	0.00
e) powyżej 1 roku	0.00	0.00
f) należności przeterminowane	1 329 416.40	793 185.37
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)</b>	<b>7 099 383.48</b>	<b>6 758 054.72</b>
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	17 165.29	670.95
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)</b>	<b>7 082 218.19</b>	<b>6 757 383.77</b>
<b>Nota 6D</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:</b>		
a) do 1 miesiąca	1 268 512.96	788 871.95
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	40 008.93	3 418.30
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	90.25	150.55
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	3 638.97	0.00
e) powyżej 1 roku	17 165.29	744.57
<b>Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem (brutto)</b>	<b>1 329 416.40</b>	<b>793 185.37</b>
<b>Nota 7</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>		
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	1 334 920.74	1 214 130.79
- ubezpieczenia majątkowe	13 046.67	2 879.65
- usługi telekomunikacyjne	0.00	218.52
- prenumerata	0.00	56.20
- serwis informatyczny	1 095.48	419.51
- koszty prac rozwojowych	1 129 478.79	990 200.09
- opłaty za zgłoszone patenty	171 784.46	142 138.67
- inne koszty opłacone z góry	19 515.34	78 218.15
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0.00	0.00
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>1 334 920.74</b>	<b>1 214 130.79</b>
<b>Nota 8</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>ODPISY AKTUALIZUJĄCE AKTYWA</b>		
- zapasy	0.00	1 080.00
- należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	17 165.29	670.95
<b>Razem</b>	<b>17 165.29</b>	<b>1 750.95</b>

Nota 9A	31.12.2016	31.12.2015
<b>ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>		
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	78 179.00	75 926.00
a) odniesionej na wynik finansowy	78 179.00	75 926.00
- saldo z roku ubiegłego	78 179.00	75 926.00
2. Zwiększenia	6 574.00	2 253.00
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu powstania dodatnich różnic przejściowych, z tytułu:	6 574.00	2 253.00
- powstania różnic przejściowych	6 574.00	2 253.00
<b>4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem</b>	<b>84 753.00</b>	<b>78 179.00</b>
a) odniesionej na wynik finansowy	84 753.00	78 179.00
Nota 9A1	31.12.2016	31.12.2015
<b>DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE</b>		
a) różnica między wartością księgową a podatkową majątku trwałego	446 070.00	411 470.72
<b>Dodatnie różnice przejściowe</b>	<b>446 070.00</b>	<b>411 470.72</b>
Nota 9B	31.12.2016	31.12.2015
<b>ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)</b>		
a) stan na początek okresu	182 061.82	182 654.77
- na niewykorzystane urlopy	62 411.82	62 884.77
- na wynagrodzenia premiowe i odprawy	119 650.00	119 770.00
b) zwiększenia (z tytułu)	119 650.00	119 650.00
- aktualizacja wyceny	119 650.00	119 650.00
c) wykorzystanie (z tytułu)	120 761.03	119 770.00
- wypłata zobowiązań	120 761.03	119 770.00
d) rozwiązanie	25 108.74	472.95
- aktualizacja wyceny	25 108.74	472.95
<b>e) stan na koniec okresu</b>	<b>155 842.05</b>	<b>182 061.82</b>
- na niewykorzystane urlopy	36 192.05	62 411.82
- na wynagrodzenia premiowe i odprawy	119 650.00	119 650.00
Nota 10A	31.12.2016	31.12.2015
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>		
a) wobec pozostałych jednostek	93 375.37	82 356.81
- pozostałe	93 375.37	82 356.81
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>93 375.37</b>	<b>82 356.81</b>
Nota 10B	31.12.2016	31.12.2015
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY</b>		
a) powyżej 1 roku do 3 lat	93 375.37	82 358.81
b) powyżej 3 do 5 lat	0.00	0.00
c) powyżej 5 lat	0.00	0.00
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>93 375.37</b>	<b>82 358.81</b>



Nota 11	31.12.2016	31.12.2015
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>		
a) wobec jednostek powiązanych	1 808 189.17	372 510.85
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 808 189.17	372 510.85
- do 12 miesięcy	1 808 189.17	372 510.85
b) wobec pozostałych jednostek	5 473 477.94	5 196 902.50
- kredyty i pożyczki	4 318 929.43	3 953 792.22
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	92 401.27	60 296.14
- z tytułu leasingu finansowego	92 401.27	60 296.14
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	540 663.02	697 658.05
- do 12 miesięcy	533 603.55	697 658.05
- powyżej 12 miesięcy	7 059.47	0.00
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	415 957.66	402 463.92
- z tytułu wynagrodzeń	93 599.82	81 269.54
- inne (wg tytułów)	11 926.74	1 422.63
- rozrachunki z pracownikami (inne niż wynagrodzenia)	1 577.65	166.52
- towarzystw ubezpieczeń majątkowych	8 947.15	0.00
- pozostałe	1 401.94	1 256.11
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>7 281 667.11</b>	<b>5 569 413.35</b>

Nota 12	31.12.2016	31.12.2015
<b>INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>		
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	<b>370 851.43</b>	<b>351 785.08</b>
- długoterminowe	0.00	0.00
- krótkoterminowe	370 851.43	351 785.08
- koszty badania sprawozdania finansowego	22 000.00	22 000.00
- rezerwa na opłaty licencyjne dla tworców	348 851.43	329 785.08
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

Nota 13A	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)</b>		
- sprzedaż usług transportowych i dystrybucyjnych	298.00	1 504.49
- usługi pozostałe	1 019 379.75	969 342.00
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>1 019 677.75</b>	<b>970 846.49</b>

Nota 13B	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)</b>		
a) kraj	5 169.75	4 371.49
b) eksport	1 014 508.00	966 475.00
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>1 019 677.75</b>	<b>970 846.49</b>

Nota 14A	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)</b>		
a) towary	15 907 924.53	17 459 057.55
b) materiały	1 353.04	0.00
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>	<b>15 909 277.57</b>	<b>17 459 057.55</b>

	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
<b>Nota 14B</b>		
<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)</b>		
a) kraj	15 715 311.67	17 047 240.57
- towary	15 713 958.63	17 047 240.57
- materiały	1 353.04	0.00
b) dostawy wewnątrzspółnotowe	21 318.10	382 660.06
- towary	21 318.10	382 660.06
c) eksport	172 647.80	29 156.92
- towary	172 647.80	29 156.92
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>	<b>15 909 277.57</b>	<b>17 459 057.55</b>
<b>Nota 15</b>	<b>01.01.-31.12.2016</b>	<b>01.01.-31.12.2015</b>
<b>KOSZTY WEDŁUG RODZAJU</b>		
a) amortyzacja	255 783.87	201 919.24
b) zużycie materiałów i energii	178 305.27	185 339.13
c) usługi obce	5 905 279.75	7 070 779.38
d) podatki i opłaty	185 937.71	135 590.97
e) wynagrodzenia	1 794 715.16	1 566 658.13
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym emerytalne	357 621.50	312 743.41
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	1 642 022.89	1 330 875.09
- koszty reklamy i reprezentacji	1 506 428.88	1 184 245.23
- koszty ubezpieczeń majątkowych	29 568.81	10 555.44
- koszty podróży służbowych	75 019.43	88 726.40
- inne koszty	31 005.77	47 348.02
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>10 319 666.15</b>	<b>10 803 905.35</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(76 975.68)	(335 891.19)
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	(83 384.25)	(112 329.24)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(7 764 804.28)	(8 136 539.53)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(2 239 019.53)	(2 071 306.85)
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>155 482.41</b>	<b>147 838.54</b>
<b>Nota 16</b>	<b>01.01.-31.12.2016</b>	<b>01.01.-31.12.2015</b>
<b>INNE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>		
a) pozostałe, w tym:	33 942.60	8 255.10
- nadwyżki inwentaryzacyjne	15 881.54	3 809.60
- odszkodowania z tytułu ubezpieczeń	17 943.82	1 340.00
- spisanie zobowiązań	0.00	3.88
- pozostałe	117.24	3 101.62
<b>Inne przychody operacyjne, razem</b>	<b>33 942.60</b>	<b>8 255.10</b>
<b>Nota 17</b>	<b>01.01.-31.12.2016</b>	<b>01.01.-31.12.2015</b>
<b>INNE KOSZTY OPERACYJNE</b>		
a) pozostałe, w tym:	92 417.61	95 995.54
- niedobory i szkody	21 410.42	4 824.48
- udzielone darowizny	777.43	34 470.04
- koszty gwarancji bankowych	0.00	3 277.84
- koszty likwidacji szkód	70 129.90	42 164.82
- inne	99.86	11 258.36
<b>Inne koszty operacyjne, razem</b>	<b>92 417.61</b>	<b>95 995.54</b>
<b>Nota 17A</b>	<b>01.01.-31.12.2016</b>	<b>01.01.-31.12.2015</b>
<b>AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH ORAZ PRZYCZYNY ICH UTWORZENIA</b>		
- na należności	16 494.34	0.00
<b>Razem</b>	<b>16 494.34</b>	<b>0.00</b>
<b>Nota 18A</b>	<b>01.01.-31.12.2016</b>	<b>01.01.-31.12.2015</b>
<b>PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK</b>		
a) pozostałe odsetki	0.15	5.41
- od pozostałych jednostek	0.15	5.41
<b>Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>0.15</b>	<b>5.41</b>

## Nota 18B

<b>INNE PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>01.01.-31.12.2016</b>	<b>01.01.-31.12.2015</b>
a) nadwyżka dodatnich różnic kursowych	22 649.34	291 052.02
b) pozostałe, w tym:	0.00	0.01
- inne	0.00	0.01
<b>Inne przychody finansowe, razem</b>	<b>22 649.34</b>	<b>291 052.03</b>

## Nota 19A

<b>KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK</b>	<b>01.01.-31.12.2016</b>	<b>01.01.-31.12.2015</b>
a) od kredytów i pożyczek	118 919.73	70 459.92
- dla jednostek pozostałych	118 919.73	70 459.92
b) pozostałe odsetki	8 139.83	8 376.28
- dla jednostek pozostałych	8 139.83	8 376.28
<b>Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>127 059.56</b>	<b>78 836.20</b>

## Nota 19B

<b>INNE KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>01.01.-31.12.2016</b>	<b>01.01.-31.12.2015</b>
a) pozostałe, w tym:	14 008.05	10 957.30
- prowizje bankowe i inne	14 008.05	10 957.30
<b>Inne koszty finansowe, razem</b>	<b>14 008.05</b>	<b>10 957.30</b>

Nota 20	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
<b>PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY</b>		
1. Zysk (strata) brutto	2 169 146.69	3 355 264.83
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	64 910.85	142 194.14
a) Przychody podwyższające podstawę opodatkowania	12 321.21	0.07
- zrealizowane odsetki i dyskonta nazliczane w okresach poprzednich	0.00	0.07
- przychody inne	12 321.21	0.00
b) przychody niepodlegające opodatkowaniu	0.00	2 857.69
- dywidendy	0.00	0.00
- naliczone a niezrealizowane odsetki, dyskonta i koszty sądowe	0.00	0.07
- zwrot odsetek budżetowych z lat ubiegłych i pozostałe tytuły	0.00	2 857.62
c) koszty niezaliczone do kosztu uzyskania przychodu	713 678.03	786 245.51
- różnica między ujęciem księgowym a podatkowym majątku trwałego (amortyzacja, wartość netto sprzedanego)	33 570.02	95 632.94
- naliczone a niewypłacone wynagrodzenie łącznie z ZUS	45 562.58	43 473.05
- odpisy aktualizujące majątek trwały i obrotowy	16 494.34	0.00
- utworzone rezerwy	526 693.48	533 846.89
- naliczone a nie zapłacone odsetki oraz wycena bilansowa papierów wartościowych	12 387.95	11 056.90
- składki PFRON, odsetki budżetowe, darowizny itp.	927.43	34 528.04
- koszty reprezentacji	56 135.40	40 514.87
- pozostałe	21 906.83	27 192.82
d) koszty podwyższające koszt uzyskania przychodu	661 088.39	641 193.75
- zapłacone odsetki	11 056.90	2 481.93
- rozwiązanie - wykorzystanie rezerw i odpisów aktualizujących oraz ich uprawdopodobnienie	533 846.90	203 654.77
- wypłacone wynagrodzenia oraz wraz ze składką ZUS zarachowane do okresu ubiegłego	41 938.85	32 137.96
- raty leasingowe	74 230.74	110 611.95
- pozostałe	15.00	292 307.14
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)	2 234 057.54	3 497 458.97
4. Podatek dochodowy według stawki 19 %	424 471.00	664 517.00
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	0.00	0.00
6. Podatek dochodowy bieżący wykazany w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	424 471.00	664 517.00
- wykazany w rachunku zysków i strat	424 471.00	664 517.00
7. Podatek dochodowy - korekta deklaracji okresów ubiegłych	0.00	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
	(1 873 691.98)
	- wynikająca z bilansu
	(333 182.48)
	Różnica 1.540.509,50
	Stanowi:
	- kompensata należności krótkoterminowych z zobowiązaniem finansowym
2)	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych
	(z wyjątkiem obligacji i kredytów)
	- wykazana w r-ku przepływów pieniężnych w poz. A. II.8
	1 260 634.34
	- wynikająca z bilansu
	1 347 116.55
	Różnica 86.482,21
	Stanowi:
	- zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tyt. leasingu
	32 105.13
	- zmiana stanu zobowiązań na BO i BZ z tyt. działalności inwestycyjnej
	54.377,08

## 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
<b>Aktywa</b>		
Aktywa dostępne do sprzedaży		
- udziały i akcje nienotowane	34.547.647,55	34.547.647,55
Pożyczki udzielone należności własne		
- należności z tyt. dostaw i usług	7.099.383,48	7.082.218,19
<b>Zobowiązania finansowe</b>		
Kredyty	4.318.929,43	4.318.929,43
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	2.348.852,19	2.348.852,19
Zobowiązania z tyt. leasingu	185.776,64	185.776,64

clw<sup>31</sup> - WP h  


Lp.	Rodzaj zobowiązania	Koszty z tytułu odsetek w danym roku obrotowym			
		Odsetki naliczone i zapłacone	Odsetki naliczone lecz nie zapłacone		
			do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
1	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	114.674,07	12.385,49		
	<i>kredyty i pożyczki</i>	106.534,24	12.385,49		
	<i>zobowiązania z tytułu dostaw i usług</i>	32,38			
	<i>zobowiązania finansowe inne</i>	7.841,11			
	<i>inne pasywa</i>	266,34			
	<b>RAZEM</b>				

Lp.	Rodzaj aktywów	Przychody z odsetek w danym roku obrotowym			
		Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone lecz nie zrealizowane		
			do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
1	Środki pieniężne	0,15			
	<i>w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym</i>				
	<b>RAZEM</b>	<b>0,15</b>			



## 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	3.000.000,00	PLN	2.406.543,94	PLN	WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych plus marża 1,8%	10.02.2017r.	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 1,6%	5.01.2017r.	Zastaw rejestrowy 900 tys, cesja wierzytelności 1.250 tys
<b>Razem</b>		<b>4.900.000,00</b>		<b>4.306.543,94</b>	<b>PLN</b>			

- Na dzień 31-12-2016 saldo naliczonych odsetek od kredytu wynosi 12.385,49 zł.

- 1 Na dzień 31 grudnia 2016r. kwota zakończonych prac rozwojowych wyniosła 181.298,99 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 343.215,73 zł.
- 4 Spółka nie posiada papierów wartościowych lub praw.
- 5 Zarząd Spółki zarekomenduje Walnemu Zgromadzeniu przeznaczenie osiągniętego zysku w całości na kapitał zapasowy.
- 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	317.241,21	171.784,46	489.025,67
usługi informatyczne	225,24	1095,48	1.320,72
prace rozwojowe	387.880,47	1.129.478,79	1.517.359,26
zobowiązania z tytułu leasingu	93.375,37	92.401,27	185.776,64

- 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 2.145.854,31 zł, z tego:
- na inwestycje rzeczowe 123.763,81 zł.
  - na inwestycje kapitałowe 2.022.090,50 zł.
- Planowana kwota na inwestycje kapitałowe w ciągu najbliższych 12 miesięcy wynosi 3 mln zł.  
Planowane nakłady inwestycyjne w okresie najbliższych 12 miesięcy dotyczące inwestycji rzeczowych wynoszą 30 tys zł. W 2016 roku nie poniesiono nakładów na ochronę środowiska, Spółka również nie planuje ponieść żadnych nakładów z tego tytułu w 2017 roku.
- 15 W roku 2016r. w Spółce nie wystąpiły przychody lub koszty o nadzwyczajnej wartości.
- 16 Kursy przyjęte do wyceny pozycji bilansu i rachunku zysków i strat wyrażonych w walutach obcych.
- |     |        |
|-----|--------|
| EUR | 4,4240 |
| USD | 4,1793 |
| CHF | 4,1173 |
- 17 W 2016r. Spółka nie zawarła żadnych umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Spółki.
- 18 W 2016r. Spółka nie zawierała transakcji ze stronami powiązаныmi na innych warunkach niż warunki rynkowe.
- 19 Przeciętne zatrudnienie w roku 2016 roku wynosiło 23 osoby, z tego wszyscy na stanowiskach nierobotniczych.
- 20 Wartość wynagrodzeń wypłaconych lub należnych i potencjalnie należnych dla osób zarządzających i nadzorujących w roku 2016 wynosiła:
- dla Członków Zarządu 711.529,58
  - 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 2016r. wyniosła:
- dla Członków Zarządu i Rady Nadzorczej 0 zł,
- 21 Spółka nie udzielała żadnych zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze zarówno Członkom Zarządu, jak i Rady Nadzorczej.

- 22 Wartość netto wynagrodzenia biegłego rewidenta, wypłacona lub należna za rok obrotowy 2016 wynosi 22.000 zł, w tym:
- obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego 22.0000 zł,
- 23 W sprawozdaniu finansowym sporządzonym za rok obrotowy 2016 nie odniesiono na kapitał własny żadnych przychodów i kosztów z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych.
- 24 Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia, nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym.
- 25 Zmiany zasad rachunkowości w roku 2016 nie wystąpiły.
- 26 W bieżącym okresie Spółka nie realizowała wspólnych przedsięwzięć.

27 Kwoty transakcji ze stronami powiązаныmi w roku 2016 oraz salda na dzień 31 grudnia 2016r. prezentuje poniższa tabela.\*

Lp.	Nazwa podmiotu	Wzajemne rozrachunki		Wzajemne transakcje	
		Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty
1.	Cortria Corporation	438.826,50	0,00	1.014.508,00	0,00
2.	DOZ S.A.	40.049,18	303.528,89	0,00	469.105,46
3.	Laboratorium Galenowe Olsztyn Sp. z o.o.	0,00	891.117,30	0,00	3.256.395,84
4.	Pelion S.A.	3.626,17	615,00	3.422,50	4.214,00
5.	Business Support Solution S.A.	0,00	10.634,58	0,00	117.293,00
6.	PGF S.A.	1.904.173,40	269.694,72	3.286.888,84	792.541,31
7.	DOZ PL Sp. z o.o.	0,00	27.367,99	0,00	119.747,98
8.	DOZ SA DIRECT Sp. komandytowa w Łodzi	1.911.903,45	305.200,43	2.711.133,57	362.280,46
9.	PHARMAPOINT S.A.	250.949,08	0,00	1.059.634,52	0,00
10.	Bez Recepty Sp z o.o.	0,00	0,00	0,00	15.000,00
11.	Natura Sp. z o.o.	41.036,48	0,00	169.331,61	33.397,82
12.	Recepta.pl Sp. z o.o.	0,00	30,26	0,00	269,68
13.	PHARMALINK Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	85.556,55
	<b>RAZEM</b>	<b>4.590.564,26</b>	<b>1.808.169,17</b>	<b>8.244.919,04</b>	<b>5.255.960,16</b>

\* Wykazane w tabeli kwoty przychodów nie uwzględniają refaktur.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

## 28 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 / współkontroli / 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.	Cortria Corporation	Needham, 250 First Avenue, Stany Zjednoczone	Prace badawcze	Zależna	Sierpień 2010	34 547 647.55	0,00	34 547 647.55	100%	100%
	<b>Razem</b>					34 547 647.55	0,00	34 547 647.55	100%	100%


- 29 Spółka nie jest wspólnikiem żadnej jednostki, w której ponosi nieograniczoną odpowiedzialność majątkową.
- 30 W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie było realizowane połączenie spółek.
- 31 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 14.03.2017r.