



Jednostkowe sprawozdanie finansowe



Jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres zakończony 31 grudnia 2010

Tomasz Tuora
Prezes Zarządu

Barbara Tuora-Wysocka
Członek Zarządu

Jolanta Kozuszek
Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg
rachunkowych

Spis treści

1	Sprawozdanie finansowe.....	7
1.1	Bilans	7
1.2	Rachunek zysków i strat [wariant kalkulacyjny]	9
1.3	Przepływy pieniężne.....	10
1.4	Zmiana stanów kapitałów własnych	12
2	Wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego.....	13
2.1	Ogólna charakterystyka PZ Cormay S.A.	13
2.2	Skład osobowy Zarządu	14
2.3	Skład osobowy Rady Nadzorczej.....	14
2.4	Prezentacja sprawozdania finansowego	14
2.5	Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości.....	15
2.5.1	Wartości niematerialne i prawne	15
2.5.2	Środki trwałe	16
2.5.3	Środki trwałe w budowie.....	16
2.5.4	Inwestycje długoterminowe	17
2.5.5	Należności krótko- i długoterminowe i roszczenia	17
2.5.6	Inne inwestycje krótkoterminowe (z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych) .	17
2.5.7	Leasing	18
2.5.8	Zapasy.....	18
2.5.9	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.....	18
2.5.10	Rozliczenia międzyokresowe.....	19
2.5.11	Kapitał zakładowy	19
2.5.12	Zobowiązania długo- i krótkoterminowe	19
2.5.13	Rezerwy.....	19
2.5.14	Odroczony podatek dochodowy	20
2.5.15	Odsetki	20

2.5.16	Dywidendy	20
2.5.17	Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS.....	20
2.6	Omówienie dokonanych w roku obrotowym zmian metod księgowości i wyceny...	21
3	Dodatkowe informacje i objaśnienia	21
3.1	Zdarzenia po dacie bilansu	21
3.2	Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych nie ujęte w sprawozdaniu finansowym	21
3.3	Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego za IV kwartał 2010 roku.....	21
3.3.1	Kursy przyjęte do wyceny bilansowej poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat (RZ i S) wyrażone równolegle w walutach obcych :	21
	_Toc290578239	
3.3.3	Wybrane Wskaźniki Finansowe	22
3.3.4	Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w 2010 r	23
3.3.5	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności	24
3.3.6	Informacja dotycząca emisji , wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych.....	24
3.3.7	Informacje dotyczące wypłaconej (lub deklarowanej) dywidendy łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję	24
3.3.8	Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	24
4	Noty uzupełniające do informacji dodatkowej.....	24
4.1	Spis Not.....	24
4.1.1	Informacje dotyczące przychodów i wyników przypadających na poszczególne segmenty branżowe i geograficzne	27
4.1.2	Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania.....	37
4.1.3	Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe.....	37
4.1.4	Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na ochronę środowiska.....	37
4.1.5	Dane o kosztach rodzajowych i rozliczenie kręgu kosztów	37
4.1.6	Pozostałe przychody operacyjne.....	38
4.1.7	Pozostałe koszty operacyjne	39
4.1.8	Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe.....	40
4.1.9	Przychody finansowe	41
4.1.10	Koszty finansowe.....	42
4.1.11	Zyski i straty nadzwyczajne oraz podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych	43

4.1.12	Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto.....	43
4.1.13	Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	45
4.1.14	Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	46
4.1.15	Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych w 2010	47
4.1.16	Zmiany w środkach trwałych w 2010	48
4.1.17	Wartość nie amortyzowanych (umarzanych) przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy, lub innych umów	49
4.1.18	Wartość gruntów użytkowanych wieczystie	49
4.1.19	Zmiany w należnościach długoterminowych.....	49
4.1.20	Zmiany w inwestycjach długoterminowych	51
4.1.21	Instrumenty finansowe - Charakterystyka instrumentów finansowych.....	53
4.1.22	Instrumenty finansowe - Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych....	54
4.1.23	Instrumenty finansowe - Informacje na temat ryzyka stopy procentowej i kredytowego	54
4.1.24	Informacje na temat ryzyka kredytowego	55
4.1.25	Kredyty Bankowe	55
4.1.26	Instrumenty finansowe - Zestawienie odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych	56
4.1.27	Instrumenty finansowe - Informacje na temat stosowanych zasad rachunkowości zabezpieczeń.....	57
4.1.28	Instrumenty finansowe - Planowane transakcje i uprawdopodobnione przyszłe zobowiązania objęte zabezpieczeniem przepływów pieniężnych.....	58
4.1.29	Instrumenty finansowe - Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny wynikające z wyceny instrumentów zabezpieczających w przypadku zabezpieczenia przepływów pieniężnych	58
4.1.30	Pochodne instrumenty finansowe.....	58
4.1.31	Długoterminowe aktywa finansowe wykazane w sprawozdaniu finansowym (jeżeli wartość bilansowa przekracza ich wartość godziwą).....	59
4.1.32	Zapasy	59
4.1.33	Struktura należności krótkoterminowych (nota dowolna)	59
4.1.34	Zmiany w inwestycjach krótkoterminowych.....	61
4.1.35	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	64
4.1.36	Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych.....	64
4.1.37	Stan rezerw	65
4.1.38	Odpisy aktualizujące wartość aktywów.....	66
4.1.39	Kapitał podstawowy.....	66
4.1.40	Pozostałe tabele do noty do zmian w kapitałach własnych	67
4.1.41	Proponowany podział zysku netto (pokrycie straty).....	70
4.1.42	Zobowiązania długoterminowe - struktura czasowa	71

4.1.43	Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi) (nota dowolna)	72
4.1.44	Fundusze specjalne.....	73
4.1.45	Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki	73
4.1.46	Zobowiązania warunkowe	74
4.1.47	Zobowiązania wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli 74	
4.1.48	Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych	75
	Informacje o wspólnych przedsięwzięciach (które nie podlegają konsolidacji).....	79
4.1.49	Transakcje ze spółkami powiązanymi kapitałowo, które nie są objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.....	80
4.1.50	Pożyczki i świadczenia udzielone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych.....	80
4.1.51	Kursy przyjęte do wyceny poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych	81
4.1.52	Informacje i objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych	82
4.1.53	Opis istotnych dokonań PZ Cormay S.A w okresie IV kwartału 2010 wraz z wykazem najistotniejszych zdarzeń ich dotyczących.....	82
4.1.54	Inne informacje , które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej , wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez spółkę	82
4.1.55	Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych	83
4.1.56	Analiza dyskryminacji	83

1 Sprawozdanie finansowe

1.1 Bilans

AKTYWA tys. zł	31.12.2009	31.12.2010
A. AKTYWA TRWAŁE	9176	26536
I. Wartości niematerialne i prawne	254	190
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	53	36
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	201	154
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	7984	10289
1. Środki trwałe	7874	10111
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	51	1351
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1665	1636
c) urządzenia techniczne i maszyny	1010	959
d) środki transportu	779	1024
e) inne środki trwałe	4369	5141
2. Środki trwałe w budowie	110	178
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III. Należności długoterminowe		
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek		
IV. Inwestycje długoterminowe	220	11191
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	220	10171
a) w jednostkach powiązanych	220	10171
- udziały lub akcje	220	4079
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		6092
b) w pozostałych jednostkach		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		1020
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	718	5886
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	215	905
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	503	4981
B. AKTYWA OBROTOWE	38669	46949
I. Zapasy	9985	11728
1. Materiały	2484	3009
2. Półprodukty i produkty w toku	88	102
3. Produkty gotowe	1345	1730
4. Towary	6068	6887
5. Zaliczki na dostawy		
II. Należności krótkoterminowe	7096	8662

1. Należności od jednostek powiązanych	1053	2437
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	1053	2437
- do 12 miesięcy	1053	2437
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek	6043	6225
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	5157	5774
- do 12 miesięcy	5070	5651
- powyżej 12 miesięcy	87	93
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	770	283
c) inne	116	198
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	21327	24320
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	21327	24320
a) w jednostkach powiązanych		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	1120	60
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	1120	60
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	20207	24260
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	20207	24260
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	261	1160
SUMA AKTYWÓW	47845	73426

PASYWA tys. zł	31.12.2009	31.12.2010
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	41071	64107
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	21862	24862
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	17122	34646
V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny		859
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
VI.I. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		
VI.II. Pozostałe Kapitały Rezerwowe		
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1	-1
VIII. Zysk (strata) netto	2088	3741
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	6774	9319
I. Rezerwy na zobowiązania	696	711
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	290	326
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	46	44
- długoterminowa	46	44

Jednostkowe sprawozdanie finansowe PZ CORMAY S.A. na dzień 31.12.2010 (w tysiącach PLN)

- krótkoterminowa		
3. Pozostałe rezerwy	360	341
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	360	341
II. Zobowiązania długoterminowe	399	181
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek	399	181
a) kredyty i pożyczki	51	
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	348	181
d) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	5408	6441
1. Wobec jednostek powiązanych		315
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		315
- do 12 miesięcy		315
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Wobec pozostałych jednostek	5375	6049
a) kredyty i pożyczki	386	132
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	135	162
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4321	5130
- do 12 miesięcy	4321	5130
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	284	326
h) z tytułu wynagrodzeń	246	297
i) inne	3	2
3. Fundusze specjalne	33	77
IV. Rozliczenia międzyokresowe	271	1986
1. Ujemna wartość firmy	260	185
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	11	1801
- długoterminowe	5	1801
- krótkoterminowe	6	
	47845	73426

1.2 Rachunek zysków i strat [wariant kalkulacyjny]

	tys. zł	2009.12.31	2010.12.31
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów		31861	36194
- od jednostek powiązanych		7270	10113
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		18013	19591
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		13848	16603
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		20519	22578
- jednostkom powiązanym		6058	6194
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		9705	9803
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		10814	12775
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		11342	13616
D. Koszty sprzedaży		7200	8695
E. Koszty ogólnego zarządu		1103	1526
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)		3039	3395

Jednostkowe sprawozdanie finansowe PZ CORMAY S.A. na dzień 31.12.2010 (w tysiącach PLN)

G. Pozostałe przychody operacyjne	438	740
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje	16	11
III. Inne przychody operacyjne	422	729
H. Pozostałe koszty operacyjne	1195	996
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	42	
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		130
III. Inne koszty operacyjne	1153	866
I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	2282	3139
J. Przychody finansowe	321	708
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
II. Odsetki, w tym:	281	661
- od jednostek powiązanych		
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Inne	40	47
K. Koszty finansowe	223	184
I. Odsetki, w tym:	118	47
- dla jednostek powiązanych		
II. Strata ze zbycia inwestycji		17
III. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. Inne	105	120
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	2380	3663
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.)		
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne		
N. Zysk (strata) brutto (L+M)	2380	3663
O. Podatek dochodowy część bieżąca	342	576
P. Podatek dochodowy część odroczone	-50	-654
R. Zysk/ Strata netto	2088	3741

1.3 Przepływy pieniężne

tys. zł	31.12.2009	31.12.2010
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	2088	3741
II. Korekty razem	-2713	-4901
1. Amortyzacja	1111	1472
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-98	-14
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	42	
5. Zmiana stanu rezerw	426	15
6. Zmiana stanu zapasów	-2567	-1743
7. Zmiana stanu należności	-1857	-1566
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	786	1287
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-556	-4352
10. Inne korekty		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-625	-1160

Jednostkowe sprawozdanie finansowe PZ CORMAY S.A. na dzień 31.12.2010 (w tysiącach PLN)

B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy		40
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:		40
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		40
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		40
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	2020	13664
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1978	3713
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	42	
3. Na aktywa finansowe, w tym:		9951
a) w jednostkach powiązanych		9951
b) w pozostałych jednostkach		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2020	-13624
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	21313	19310
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	20992	19296
2. Kredyty i pożyczki		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	321	14
II. Wydatki	2160	473
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek/ udzielone pożyczki	1793	305
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	144	168
8. Odsetki	223	
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	19153	18837
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	16508	4053
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	16508	4053
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	3699	20207
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	20207	24260
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

1.4 Zmiana stanów kapitałów własnych

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	31.12.2009	31.12..2010
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	17991	41071
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) kokorektach	17991	41071
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	11862	21862
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	10000	3000
a) zwiększenie (z tytułu)	10000	3000
- wydania udziałów (emisji akcji)	10000	3000
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- umorzenia udziałów (akcji)		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	21862	24862
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu		
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu		
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	4814	17122
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	12308	17524
a) zwiększenie (z tytułu)	12308	17764
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	10952	
- z podziału zysku (ustawowo)	1316	2088
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
- z innych tytułów	40	15676
b) zmniejszenie (z tytułu)/koszt emisji akcji		240
- pokrycia straty		
- z innych tytułów		240
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	17122	34646
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		859
a) zwiększenie (z tytułu)		859
- korekty aktualizującej wartość		859
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- zbycia środków trwałych		
- korekty aktualizującej wartość		
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		859

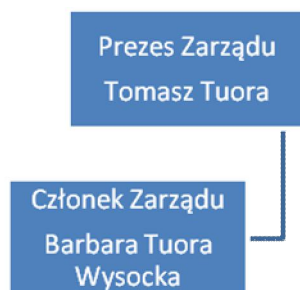
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1315	2087
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1315	2087
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1315	2087
a) zwiększenie (z tytułu)		
- podziału zysku z lat ubiegłych		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- podział zysku (na kapitał zapasowy)	1316	2088
- wypłata dywidendy		
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-1	-1
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,		
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
a) zwiększenie (z tytułu)		
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1	-1
8. Wynik netto	2088	3741
a) zysk netto	2088	3741
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	41071	64107

2 Wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego

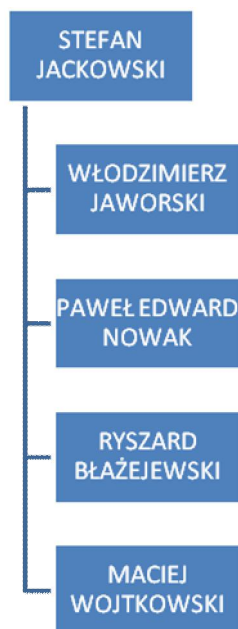
2.1 Ogólna charakterystyka PZ Cormay S.A.

Nazwa Spółki	PZ Cormay Spółka Akcyjna
Siedziba	Łomianki
Sąd rejonowy	Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie XIV Wydz. Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr Rejestru Przedsiębiorców	0000270105
Nr Identyfikacji Podatkowej	1181872269
REGON	140777556
Rodzaj działalności wg EKD	2466-produkcja pozostałych wyrobów chemicznych gdzie
Czas trwania Spółki zgodnie ze statutem jest nieograniczony.	

2.2 Skład osobowy Zarządu



2.3 Skład osobowy Rady Nadzorczej



2.4 Prezentacja sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku. Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym.

Rachunek przepływów pieniężnych jednostka sporządza metodą pośrednią.

Jednostka nie dokonała w roku bieżącym zmian w sposobie sporządzania sprawozdania. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości w nie zmniejszonym istotnie zakresie. Nie istnieją również okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

2.5 Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. nr 76 z 2002 roku, z późniejszymi zmianami – dalej „UOR”)

-przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

2.5.1 Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

Koszty zakończonych prac rozwojowych 3-5 i 5-10 lat

Patenty, licencje, znaki firmowe od 3 do 10 lat

Oprogramowanie komputerowe do 5 lat

Inne wartości niematerialne i prawne od 2 do 5 lat

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec okresu. Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez dane wartości niematerialne i prawne.

Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

2.5.2 Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Grunty wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Przeszacowanie ma miejsce na podstawie odrębnych przepisów. Wynik przeszacowania odnoszony jest na kapitał z aktualizacji wyceny. Po sprzedaży lub likwidacji środka trwałego, kwota pozostała w kapitale z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy. W okresie działania Spółki nie miało miejsca żadne przeszacowanie.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jednakże jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego. Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

W Spółce przyjęto przewidywany okres użyteczności:

Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej 10-40 lat

Urządzenia techniczne i maszyny od 2 do 40 lat

Środki transportu od 3 do 10 lat

Inne środki trwałe od 2 do 15 lat

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej to znaczy poniżej 1.000 złotych, odnoszone są jednorazowo w koszty.

2.5.3 Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

2.5.4 Inwestycje długoterminowe

Inwestycje w jednostkach zależnych, w jednostkach współzależnych, oraz w jednostkach stowarzyszonych i inne inwestycje długoterminowe są wyceniane według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę 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. Obniżenie wartości inwestycji uprzednio przeszacowanej do wysokości kwoty, o którą podwyższono z tego tytułu kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny - jeżeli kwota różnicy z przeszacowania nie była do dnia wyceny rozliczona - zmniejsza ten kapitał (fundusz). W pozostałych przypadkach 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.

2.5.5 Należności krótko- i długoterminowe i roszczenia

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

2.5.6 Inne inwestycje krótkoterminowe (z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych)

Inne inwestycje krótkoterminowe, z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych, wyceniane się według ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek - w wartości godziwej.

Skutki wzrostu lub obniżenia wartości inwestycji krótkoterminowych wycenionych według cen (wartości) rynkowych zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

2.5.7 Leasing

Spółka jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu, na mocy, których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach, jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych. Jednakże, gdy brak jest pewności, co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres użytkowania lub okres trwania leasingu.

2.5.8 Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i ceny sprzedaży netto.

Koszty poniesione w celu doprowadzenia składników zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu ujmowane są metodą „pierwsze przyszło - pierwsze wyszło”. Koszty wytworzenia produktów gotowych i produktów w toku produkcji obejmują koszty bezpośrednich materiałów i robocizny oraz uzasadnioną część pośrednich kosztów produkcji, ustaloną przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych.

Cena sprzedaży netto jest to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez podatku od towarów i usług i podatku akcyzowego, pomniejszona o rabaty, opusty i tym podobne oraz koszty związane z przystosowaniem składnika aktywów do sprzedaży i dokonaniem tej sprzedaży.

2.5.9 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

Wykazana w rachunku przepływów pieniężnych pozycja środki pieniężne składa się z gotówki w kasie oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność lokacyjna.

2.5.10 Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

2.5.11 Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji są ujmowane w kapitale zapasowym. Koszty poniesione na emisję nowych akcji pomniejszają kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej do wysokości tego kapitału. Pozostałe koszty są zaliczane do kosztów finansowych.

2.5.12 Zobowiązania długo- i krótkoterminowe

Zobowiązania krajowe wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia się po kursie z ostatniego dnia sprawozdawczego dla danej waluty ogłaszanych przez NBP.

2.5.13 Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy), wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Spółka tworzy rezerwy na wypłatę odpraw emerytalnych. Rezerwa jest tworzona w koszty rachunku zysków i strat w sposób umożliwiający rozłożenie kosztów odpraw emerytalnych na cały okres zatrudnienia pracowników w Spółce. Koszty z tytułu ww. świadczeń są ustalane metodą aktuarialną wyceny prognozowanych uprawnień jednostkowych.

2.5.14 Odroczony podatek dochodowy

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.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i straty.

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.

2.5.15 Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia, jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

2.5.16 Dywidendy

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez Zgromadzenie Akcjonariuszy/Wspólników Spółki, w której jednostka posiada akcje/udziały, uchwały o podziale zysku, chyba, że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

2.5.17 Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. (z późniejszymi zmianami) o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający, co najmniej 20 pracowników w przeliczeniu na pełne etaty. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w minimalnej wymaganej kwocie. Celem Funduszu jest subwencjonowanie utrzymania majątku socjalnego Spółki i finansowanie działalności socjalnej. Saldo bilansowe Funduszu to skumulowane przychody Funduszu pomniejszone o wydatki z Funduszu niepodlegające zwrotowi.

2.6 Omówienie dokonanych w roku obrotowym zmian metod księgowości i wyceny

W roku obrotowym nie miały miejsca zmiany zasad (polityki) rachunkowości , w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego , wywierające istotny wpływ na sytuację majątkowo-finansową i wynik finansowy jednostki. Zasady (polityki) rachunkowości są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2009.

3 Dodatkowe informacje i objaśnienia

3.1 Zdarzenia po dacie bilansu

W dniu 1.02.2011 nastąpiło podwyższenie kapitału akcyjnego o kwotę 4.000.000. Kapitał zakładowy PZ Cormay SA podwyższony został z 24.861.977 zł do kwoty 28.861.977 w drodze subskrypcji prywatnej wyemitowanych 4.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G .Po dacie bilansu do dnia podpisania sprawozdania finansowego nie miały miejsca znaczące zdarzenia wpływające na sytuację materialną i finansową spółki nie uwzględnione w bilansie i w rachunku zysków i strat.

3.2 Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych nie ujęte w sprawozdaniu finansowym

Po dniu bilansowym(tj. po dniu 31 grudnia) nie miały miejsca istotne zdarzenia mogące mieć wpływ na ocenę sytuacji finansowej PZ Cormay S.A. W ocenie Zarządu nie ma innych informacji niż ujawnione w niniejszym sprawozdaniu finansowym, które byłyby istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej , wyniku finansowego i ich zmian oraz istotne dla możliwości realizacji zobowiązań.

3.3 Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego za IV kwartał 2010 roku

3.3.1 Kursy przyjęte do wyceny bilansowej poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat (RZ i S) wyrażone równolegle w walutach obcych :

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR

Kurs Euro dla wyliczenia pozycji Rachunku Zysków i Strat	
średnia arytmetyczna średnich kursów NBP EUR za okres 01.01-31.12.2009	
21/A/NBP/2009 z dnia 30.01.2009 styczeń	4,4392
41/A/NBP/2009 z dnia 27.02.2009 luty	4,6578
63/A/NBP/2009 z dnia 31.03.2009 marzec	4,7013
84/A/NBP/2009 z dnia 30.04.2009 kwiecień	4,3838

104/A/NBP/2009 z dnia 29.05.2009 maj	4,4588
125/A/NBP/2009 z dnia 30.06.2009 czerwiec	4,4696
148/A/NBP/2009 z dnia 31.07.2009 lipiec	4,1605
169/A/NBP/2009 z dnia 31.08.2009 sierpień	4,0998
191/A/NBP/2009 z dnia 30.09.2009 wrzesień	4,2226
213/A/NBP/2009 z dnia 30.10.2009 październik	4,2430
233/A/NBP/2009 z dnia 30.11.2009 listopad	4,1431
255/A/NBP/2009 z dnia 31.12.2009 grudzień	4,1082

średni kurs euro 4,3406

najwyższy kurs w okresie 01.01-31.12.2009 4,8999

najniższy kurs w okresie 01.01-31.12.2009 3,9170

średnia arytmetyczna średnich kursów NBP EUR za okres 01.01.-31.12.2010	
20/A/NBP/2010 z dnia 29.01.2010 styczeń	4,0616
40/A/NBP/2010 z dnia 26.02.2010 luty	3,9768
63/A/NBP/2010 z dnia 31.03.2010 marzec	3,8622
84/A/NBP/2010 z dnia 30.04.2010 kwiecień	3,9020
104/A/NBP/2010 z dnia 31.05.2010 maj	4,0770
125/A/NBP/2010 z dnia 30.06.2010 czerwiec	4,1458
147/A/NBP/2010 z dnia 30.07.2010 lipiec	4,0080
169/A/NBP/2010 z dnia 31.08.2010 sierpień	4,0038
191/A/NBP/2010 z dnia 30.09.2010 wrzesień	3,9870
212/A/NBP/2010 z dnia 29.10.2010 październik	3,9944
232/A/NBP/2010 z dnia 30.11.2010 listopad	4,0734
255/A/NBP/2010 z dnia 31.12.2010 grudzień	3,9603

średni kurs euro 4,0044

najwyższy kurs w okresie 01.01 - 31.12.2010 4,1770

najniższy kurs w okresie 01.01 - 31.12.2010 3,8356

Kurs Euro dla wyliczenia pozycji bilansowych:	
średni kurs EUR NBP z dnia 31.12.2009 r. Tabela 255/A/NBP/2009	4,1082
średni kurs EUR NBP z dnia 31.12.2010 r. Tabela 255/A/NBP/2010	3,9603

3.3.2 Wybrane Wskaźniki Finansowe

Rentowność

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	Wartość wskaźnika	
			2010	2009
Zyskowność sprzedaży	ZyskSprz / PNzS	max	9,38%	9,54%
Zyskowność brutto sprzedaży	ZyskBTO / PNzS	max	10,28%	7,47%
Zyskowność całkowita brutto	ZyskBTO / (PNzS + PPO + PF + ZNadz)	max	9,88%	7,30%

Zyskowność netto sprzedaży	ZyskNTO / PNzS	max	10,50%	6,55%
Rentowność kapitału własnego	ZyskNTO / KapWłBezWyn	max	6,29%	5,36%
Rentowność majątku	ZyskNTO / SumBil	max	5,17%	4,36%

Płynność finansowa

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	Wartość wskaźnika	
			31.12.2010	31.12.2009
Płynność szybka	$(InwKtrm + NalKtrm - NalD12) / (ZobKtrm - ZobD12)$	0,8 - 1,0	5,32	5,24
Płynność bieżąca	$(AktObr - NalD12 - RMAKtrm) / (ZobKtrm - ZobD12)$	1,6 - 2,0	7,15	7,09
Pokrycie zobowiązań należnościami	$NalHandl / ZobHandl$	> 1,0	1,51	1,44
Kapitał pracujący (w tys. zł)	$AktObr - RMAKtrm - ZobKtrm$	max	39 428,00	33 000,00
Udział kapitału pracującego w aktywach	$Kapitał pracujący / SumBil$	max	53,63%	68,97%

Sprawność wykorzystania zasobów

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość	Wartość wskaźnika	
			2010	2009
Wskaźnik obrotu aktywów	$PNzS / SumBil$	max	0,49	0,67
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów	$PNzS / RzAktTrw$	max	3,52	3,99

Finansowanie działalności

Wskaźnik	Formuła	Wartość pożądana	Wartość wskaźnika	
			31.12.2010	31.12.2009
Współczynnik zadłużenia	$KapOb / SumBil$	30% - 50%	12,21%	14,16%
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	$KapWł / KapOb$	> 1,0	715,01%	606,29%
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem	$KapDtrm /$	> 1,0	251,67%	458,48%
Trwałość struktury finansowania	$KapDtrm /$	max	90,84%	87,93%

3.3.3 Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w 2010 r

Nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

3.3.4 Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności

Z dotychczasowych doświadczeń wynika iż zjawisko sezonowości nie występuje, a zatem przedstawiane wyniki nie odnotowują istotnych wahań w trakcie roku.

3.3.5 Informacja dotycząca emisji , wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych

Wykup, spłata dłużnych papierów wartościowych nie miały miejsca.

3.3.6 Informacje dotyczące wypłaconej (lub deklarowanej) dywidendy łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję

W 2010 dywidenda nie była wypłacana. Nie deklarowano również wypłaty dywidendy.

3.3.7 Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów

warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

W sprawozdaniu Spółki pozycja „aktywa warunkowe” nie występuje, jak i nie występuje pozycja „zobowiązania warunkowe”.

4 Noty uzupełniające do informacji dodatkowej

4.1 Spis Not

Nota 1	Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów i produktów
Nota 1a	Struktura rzeczowa (wg rodzajów działalności) przychodów ze sprzedaży
Nota 2	Nota 2
Nota 3	Dane o kosztach rodzajowych i rozliczenie kręgu kosztów
Nota 4	Pozostałe przychody operacyjne
Nota 5	Pozostałe koszty operacyjne
Nota 6	Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe
Nota 7	Przychody finansowe
Nota 8	Koszty finansowe
Nota 9	Zyski i straty nadzwyczajne oraz podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych
Nota 10	Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem

dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto

Nota 11a	Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego
Nota 11b	Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego
Nota 12	Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych w 2010
Nota 13a	Zmiany w środkach trwałych w 2010
Nota 13b	Wartość nie amortyzowanych (umarzanych) przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy, lub innych umów
Nota 13c	Wartość gruntów użytkowanych wieczystość
Nota 14	Zmiany w należnościach długoterminowych
Nota 15	Zmiany w inwestycjach długoterminowych
Nota 15a	Inwestycje w nieruchomości amortyzowane przez Spółkę
Nota 15b	Instrumenty finansowe - Charakterystyka instrumentów finansowych
Nota 15c	Instrumenty finansowe - Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych
Nota 15d	Instrumenty finansowe - Informacje na temat ryzyka stopy procentowej i kredytowego
Nota 15e	Instrumenty finansowe - Zestawienie odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych
Nota 15f	Instrumenty finansowe - Informacje na temat stosowanych zasad rachunkowości zabezpieczeń
Nota 15g	Instrumenty finansowe - Planowane transakcje i uprawdopodobnione przyszłe zobowiązania objęte zabezpieczeniem przepływów pieniężnych
Nota 15h	Instrumenty finansowe - Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny wynikające z wyceny instrumentów zabezpieczających w przypadku zabezpieczenia przepływów pieniężnych
Nota 15i	Pochodne instrumenty finansowe
Nota 15j	Długoterminowe aktywa finansowe wykazane w sprawozdaniu finansowym (jeżeli wartość bilansowa przekracza ich wartość godziwą)
Nota 16	Zapasy
Nota 17	Struktura należności krótkoterminowych (nota dowolna)
Nota 18	Zmiany w inwestycjach krótkoterminowych

Nota 19	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne
Nota 20	Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych
Nota 21	Stan rezerw
Nota 21a	Odpisy aktualizujące wartość aktywów
Nota 22a	Kapitał podstawowy
Nota 22b	Pozostałe tabele do noty do zmian w kapitałach własnych
Nota 22c	Proponowany podział zysku netto (pokrycie straty)
Nota 23	Zobowiązania długoterminowe - struktura czasowa
Nota 24	Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi) (nota dowolna)
Nota 24a	Fundusze specjalne
Nota 25	Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki
Nota 26	Zobowiązania warunkowe
Nota 27	Zobowiązania wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli
Nota 28	Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych
Nota 29	Informacje o wspólnych przedsięwzięciach (które nie podlegają konsolidacji)
Nota 30a	Transakcje ze spółkami powiązanymi kapitałowo, które nie są objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym
Nota 30b	Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów
Nota 30c	Spółki nieobjęte konsolidacją i przyczyny odstąpienia od konsolidacji
Nota 30d	Informacje o spółkach nieobjętych konsolidacją
Nota 30e	Informacje o połączeniu jednostek
Nota 31	Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych
Nota 32	Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych
Nota 33	Pożyczki i świadczenia udzielone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych
Nota 34	Kursy przyjęte do wyceny poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych

Nota 35

Nota 36 Charakter i cel gospodarczy zawartych umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

Nota 37 Istotne transakcje zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe z jednostkami powiązanymi oraz innymi wymienionymi w ust. 4 pkt 2) załącznika nr 1 do Ustawy o Rachunkowości w części "Dodatkowe informacje i objaśnienia"

4.1.1 Informacje dotyczące przychodów i wyników przypadających na poszczególne segmenty branżowe i geograficzne

Nota 1

Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów i produktów

	31.12.2010	31.12.2009
1. Sprzedaż usług	2 138	1 495
2. Sprzedaż materiałów	0	0
3. Sprzedaż towarów	16 603	13 848
4. Sprzedaż produktów	17 453	16 518
5. Inne przychody ze sprzedaży	0	0
RAZEM	36 194	31 861
w tym:	0	0
Sprzedaż dla odbiorców krajowych	12 013	11 511
w tym:		
wyroby	4 347	4 315
towary	6 987	6 434
usługi	679	762
w tym:		
usługi serwisowe	149	141

Jednostkowe sprawozdanie finansowe PZ CORMAY S.A. na dzień 31.12.2010 (w tysiącach PLN)

czynsz dzierżawny	522	594
usługi transportowo-spedycyjne	4	3
usługi pozostałe	4	24
Sprzedaż eksportowa w tym:	24 181	20 350
wyroby	13 106	12 203
towary	9 615	7 414
usługi	1 460	733
w tym:		
usługi serwisowe	2	0
czynsz dzierżawny		
usługi transportowo-spedycyjne	1 379	684
Usługi pozostałe	79	49

segmenty operacyjne

	31.12.2010	31.12.2009
Przychody ze sprzedaży usług, w tym:	2 139	1 495
- usługi serwisowe	151	141
- czynsz dzierżawny	522	594
-usługi transportowo-spedycyjne	1 383	687
-usługi pozostałe	83	73
Przychody ze sprzedaży materiałów, w tym:	0	0
-kraj	0	0
-eksport	0	0
Przychody ze sprzedaży towarów, w tym:	16 602	13 848

Jednostkowe sprawozdanie finansowe PZ CORMAY S.A. na dzień 31.12.2010 (w tysiącach PLN)

- kraj	6 987	6 434
-diagnostyczne	6 951	6 423
-software	36	11
Segmenty w tym :		
Biochemia	1 623	2 354
Hematologia	709	1 022
Serologia	53	158
Analityka Ogólna	204	186
Parazytologia	188	126
Elektroforeza	21	30
Koagulologia	0	4
Cytologia	0	0
Vacurette	3 388	2 400
Serwis	171	135
Pozostałe	630	19
- eksport	9 615	7 414
-diagnostyczne	9 615	7 414
-software	0	0
Segmenty w tym :		
Dostawy na teren UE	1 208	981
Biochemia	613	617
Hematologia	237	190
Serologia	0	1
Analityka Ogólna	0	0
Parazytologia	24	20
Elektroforeza	13	45
Koagulologia	35	20
Cytologia	195	0
Vacurette	7	0
Serwis	41	36
Pozostałe	43	52
Dostawy -Eksport	8 407	6 433
Biochemia	2 167	1 549
Hematologia	3 316	3 194
Serologia	0	40
Analityka Ogólna	0	0

Jednostkowe sprawozdanie finansowe PZ CORMAY S.A. na dzień 31.12.2010 (w tysiącach PLN)

Parazytologia	1 208	710
Elektroforeza	279	122
Koagulologia	507	501
Cytologia	256	0
Vacurette	33	0
Serwis	377	165
Pozostałe	264	152
Przychody ze sprzedaży wyrobów, w tym:	17 453	16 518
- kraj	4 347	4 315
-diagnostyczne	4 347	4 315
-software	0	0
Segmenty w tym :		
Biochemia	3 265	3 239
Hematologia	918	822
Serologia	0	0
Analityka Ogólna	0	0
Parazytologia	0	0
Elektroforeza	159	247
Koagulologia	5	7
Cytologia	0	0
Vacurette	0	0
Serwis	0	0
Pozostałe	0	0
- eksport	13 106	12 203
-diagnostyczne	13 106	12 203
-software	0	0
Segmenty w tym :		
Dostawy na teren UE	1 912	2 061
Biochemia	1 619	1 687
Hematologia	110	71
Serologia	0	0
Analityka Ogólna	0	0
Parazytologia	0	0
Elektroforeza	139	252
Koagulologia	44	51
Cytologia	0	0

Jednostkowe sprawozdanie finansowe PZ CORMAY S.A. na dzień 31.12.2010 (w tysiącach PLN)

Vacurette	0	0
Serwis	0	0
Pozostałe	0	0
Dostawy -Eksport	11 194	10 142
Biochemia	8 302	7 517
Hematologia	2 278	1 780
Serologia	0	0
Analityka Ogólna	0	0
Parazytologia	0	0
Elektroforeza	501	608
Koagulologia	113	237
Cytologia	0	0
Vacurette	0	0
Serwis	0	0
Pozostałe	0	0
Inne przychody ze sprzedaży	0	0
- kraj	0	0
- eksport	0	0
RAZEM	36 194	31 861

PRZYCHODY - SEGMENTY GEOGRAFICZNE 01.01.2009-31.12.2009 (dane jednostkowe PZ CORMAY S.A.)

	Biochemia		Hematologia		Serologia		Analityka Ogólna		Parazytologia		Elektroforeza		Koagulologia		Cytologia		Vacuette		Serwis		Pozostate		RAZEM	
KRAJ	tys.	%	tys.	%	tys.	%	tys.	%	tys.	%	tys.	%	tys.	%	tys.	%	tys.	%	tys.	%	tys.	%	tys.	%
POLSKA	5928	34,4%	1992	27,6%	161	80,1	207	100	127	14,9	276	21,3%	12	1,5%			2486	100,0	262	58,9	60	6,0%	11511	36,1%
ROSJA	2352	13,7%	1761	24,4%					597	70,1	578	44,6%	347	42,2					119	26,8	172	17,1%	5926	18,6%
TURCJA	3344	19,3%	15	0,2%					62	7,3%											80	8,0%	3501	11,0%
BIAŁORUŚ	573	3,3%	387	5,3%	40	19,9					135	10,4%	356	43,2					20	4,5	165	16,4%	1676	5,3%
SZWAJCARIA			1611	22,2%																	16	1,6%	1627	5,1%
UKRAINA	748	4,3%	439	6,1%					24	2,8%	23	1,8%										0,0%	1234	3,9%
RUMUNIA	472	2,7%	38	0,5%							266	20,5%	43	5,2%					20	4,5	61	6,1%	900	2,8%
KAZACHSTAN	118	0,7%	574	7,9%					10	1,2%											117	11,7%	819	2,6%
BULGARIA	424	2,5%	12	0,2%									2	0,2%					-14	-	7	0,7%	431	1,4%
ZJED. EMIR. ARAB.	322	1,9%																			13	1,3%	335	1,1%
WIELKA BRYTANIA	274	1,6%											1	0,1%							56	5,6%	331	1,0%
FILIPINY	257	1,5%											1	0,1%					9	2,0	11	1,1%	278	0,9%
NIEMCY	247	1,4%	9	0,1%																	6	0,6%	262	0,8%
WŁOCHY	228	1,3%	6	0,1%															2	0,4	3	0,3%	239	0,8%
ARABIA SAUDYJSKA	212	1,2%																			10	1,0%	222	0,7%
WIETNAM	165	1,0%	31	0,4%																	15	1,5%	211	0,7%
MACEDONIA	86	0,5%	79	1,1%															1	0,2	14	1,4%	180	0,6%
JORDANIA	156	0,9%																			13	1,3%	169	0,5%
KOREA	135	0,8%																			12	1,2%	147	0,5%
GRECJA	109	0,6%	17	0,2%															3	0,7	10	1,0%	139	0,4%
AUSTRIA	117	0,7%																			8	0,8%	125	0,4%
INDONEZJA	107	0,6%																			6	0,6%	113	0,4%
NIGERIA	73	0,4%							12	1,4%			14	1,7%							10	1,0%	109	0,3%
CZECHY	77	0,4%	12	0,2%									5	0,6%					1	0,2	12	1,2%	107	0,3%
LIBIA	82	0,5%	2	0,0%									12	1,5%							7	0,7%	103	0,3%
ŁOTWA	56	0,3%	15	0,2%					11	1,3%	9	0,7%							4	0,9	6	0,6%	101	0,3%
SUDAN	41	0,2%	27	0,4%									2	0,2%					16	3,6	13	1,3%	99	0,3%
INDIE	50	0,3%											8	1,0%							33	3,3%	91	0,3%
ARMENIA	1	0,0%	79	1,1%									2	0,2%							7	0,7%	89	0,3%

Jednostkowe sprawozdanie finansowe PZ CORMAY S.A. na dzień 31.12.2010 (w tysiącach PLN)

FRANCJA	75	0,4%																			2	0,2%	77	0,2%	
EGIPT	7	0,0%	53	0,7%																	8	0,8%	68	0,2%	
SŁOWACJA	44	0,3%											19	2,3%						1	0,2	0	0,0%	64	0,2%
HISZPANIA	58	0,3%																			2	0,2%	60	0,2%	
PAKISTAN	34	0,2%	15	0,2%																	8	0,8%	57	0,2%	
ESTONIA	47	0,3%									7	0,5%								1	0,2	1	0,1%	56	0,2%
CYPR	51	0,3%																			1	0,1%	52	0,2%	
AZERBEJDŻAN			46	0,6%																	6	0,6%	52	0,2%	
IRAN	47	0,3%																			2	0,2%	49	0,2%	
PORTUGALIA	42	0,2%																			2	0,2%	44	0,1%	
CHINY	38	0,2%																			4	0,4%	42	0,1%	
LITWA	21	0,1%							8	0,9%	3	0,2%									3	0,3%	35	0,1%	
MAROKO	23	0,1%																			2	0,2%	25	0,1%	
SYRIA			14	0,2%																	5	0,5%	19	0,1%	
BENIN	12	0,1%																			2	0,2%	14	0,0%	
SŁOWENIA	9	0,1%																			1	0,1%	10	0,0%	
MEKSYK	9	0,1%																				0,0%	9	0,0%	
TUNEZJA	2	0,0%	5	0,1%																	2	0,2%	9	0,0%	
ALBANIA	5	0,0%	2	0,0%																	1	0,1%	8	0,0%	
MOŁDAWIA	8	0,0%																				0,0%	8	0,0%	
BANGLADESZ	5	0,0%																			2	0,2%	7	0,0%	
CZRNA GÓRA	1	0,0%	3	0,0%																	3	0,3%	7	0,0%	
WĘGRY	6	0,0%																				0,0%	6	0,0%	
MALEZJA	5	0,0%																				0,0%	5	0,0%	
GRUZJA									1	0,1%											1	0,1%	2	0,0%	
ALGERIA																					1	0,1%	1	0,0%	
RAZEM	17303	100%	7244	100%	201	100	207	100	852	100%	1297	100%	824	100	0	0	2486	100%	445	100	1002	100%	31861	100%	

Jednostkowe sprawozdanie finansowe PZ CORMAY S.A. na dzień 31.12.2010 (w tysiącach PLN)

PRZYCHODY - SEGMENTY GEOGRAFICZNE 01.01.2010-31.12.2010 (dane jednostkowe PZ CORMAY S.A.)

	Biochemia		Hematologia		Serologia		Analityka Ogólna		Parazytologia		Elektroforeza		Koagulologia		Cytologia		Vacuette		Serwis		Pozostałe		RAZEM	
KRAJ	tyś PLN	%	tyś PLN	%	tyś PLN	%	tyś PLN	%	tyś PLN	%	tyś PLN	%	tyś PLN	%	tyś PLN	%	tyś PLN	%	tyś PLN	%	tyś PLN	%	tyś PLN	%
POLSKA	5 240	29,2	1 755	22,8	53	100,0	22	100,0	193	13,6	185	16,6	5	0,7%			3	98,8	31	44,6	640	26,4	12 013	33,2%
ROSJA	2 462	13,7	1 741	22,6					1 044	73,3	637	57,0	38	55,0	92	20,4			25	36,1	197	8,1%	6 817	18,8%
TURCJA	2 806	15,6	194	2,5%					41	2,9%											77	3,2%	3 118	8,6%
BIAŁORUŚ	896	5,0%	599	7,8%							98	8,8%	21	29,9					14	2,0%	191	7,9%	2 009	5,6%
KAZACHSTAN	657	3,7%	470	6,1%					27	1,9%							33	1,0%	12	1,7%	118	4,9%	1 317	3,6%
UKRAINA	621	3,5%	296	3,8%					42	2,9%	44	3,9%											1 003	2,8%
SZWAJCARIA			294	3,8%															14	2,0%	514	21,2	822	2,3%
RUMUNIA	477	2,7%	36	0,5%							127	11,4	48	6,8%					3	0,4%	21	0,9%	712	2,0%
AZERBEJDŻAN	25	0,1%	615	8,0%					19	1,3%									12	1,7%	22	0,9%	693	1,9%
ZJED. EMIR. ARAB.	377	2,1%													16	36,4					38	1,6%	579	1,6%
EGIPT	108	0,6%	273	3,5%															23	3,2%	31	1,3%	435	1,2%
JORDANIA	386	2,2%											1	0,1%							28	1,2%	415	1,1%
SUDAN	207	1,2%	128	1,7%															14	2,0%	57	2,4%	406	1,1%
CZECHY	349	1,9%	12	0,2%									10	1,4%					5	0,7%	28	1,2%	404	1,1%
LIBIA	171	1,0%	147	1,9%									3	0,4%							51	2,1%	372	1,0%
PAKISTAN	144	0,8%	176	2,3%																	36	1,5%	356	1,0%
BUŁGARIA	293	1,6%	6	0,1%							1	0,1%	5	0,7%					3	0,4%	6	0,2%	314	0,9%
WŁOCHY	195	1,1%	56	0,7%															2	0,3%	7	0,3%	260	0,7%

Jednostkowe sprawozdanie finansowe PZ CORMAY S.A. na dzień 31.12.2010 (w tysiącach PLN)

UK	196	1,1%										13	1,8%							41	1,7%	250	0,7%	
SŁOWACJA	21	0,1%										4	0,6%	19	43,2				2	0,3%	8	0,3%	230	0,6%
WIETNAM	219	1,2%																3	0,4%	6	0,2%	228	0,6%	
SINGAPUR	175	1,0%						26	1,8%											21	0,9%	222	0,6%	
ALGERIA	100	0,6%	101	1,3%																20	0,8%	221	0,6%	
LITWA	163	0,9%	18	0,2%				12	0,8%	1	0,1%					5	0,1%	4	0,6%	7	0,3%	210	0,6%	
MAROKO	161	0,9%	2	0,0%																19	0,8%	182	0,5%	
IRAN	158	0,9%						9	0,6%											2	0,1%	169	0,5%	
INDIE	105	0,6%	29	0,4%								12	1,7%							21	0,9%	167	0,5%	
KOREA	149	0,8%																		10	0,4%	159	0,4%	
AUSTRIA	100	0,6%	50	0,6%																		150	0,4%	
ŁOTWA	121	0,7%	-26	-				10	0,7%	18	1,6%					2	0,1%	11	1,5%	10	0,4%	146	0,4%	
ARABIA	128	0,7%																		6	0,2%	134	0,4%	
MACEDONIA	79	0,4%	25	0,3%																8	0,3%	112	0,3%	
TAJLANDIA			104	1,4%																9	0,4%	113	0,3%	
EKWADOR			100	1,3%																9	0,4%	109	0,3%	
CHINY	102	0,6%																2	0,3%	3	0,1%	107	0,3%	
GRECJA	62	0,3%	32	0,4%																4	0,2%	98	0,3%	
PALESTYNA	13	0,1%	64	0,8%																		77	0,2%	
FRANCJA	71	0,4%	1	0,0%																3	0,1%	75	0,2%	
ARMENIA	2	0,0%	51	0,7%								5	0,7%							16	0,7%	74	0,2%	
WĘGRY	37	0,2%	26	0,3%																2	0,1%	65	0,2%	
MALEZJA	44	0,2%	5	0,1%																12	0,5%	61	0,2%	
FINLANDIA			57	0,7%																3	0,1%	60	0,2%	
ARGENTYNA			55	0,7%																3	0,1%	58	0,2%	
PORTUGALIA	47	0,3%																6	0,8%	2	0,1%	55	0,2%	
ESTONIA	42	0,2%								6	0,5%									2	0,1%	50	0,1%	
SŁOWENIA	17	0,1%	21	0,3%																7	0,3%	45	0,1%	
TUNEZJA	17	0,1%	4	0,1%																21	0,9%	42	0,1%	

Jednostkowe sprawozdanie finansowe PZ CORMAY S.A. na dzień 31.12.2010 (w tysiącach PLN)

BANGLADESZ			39	0,5%																	2	0,1%	41	0,1%
CZRNAOGÓRA	21	0,1%	11	0,1%									1	0,1%							8	0,3%	41	0,1%
FILIPINY	31	0,2%	6	0,1%																	3	0,1%	40	0,1%
HISZPANIA	33	0,2%	5	0,1%																	2	0,1%	40	0,1%
NIEMCY	7	0,0%	20	0,3%															7	1,0%	4	0,2%	38	0,1%
CYPR	32	0,2%							1	0,1%													33	0,1%
ALBANIA	22	0,1%	6	0,1%																	6	0,2%	34	0,1%
SYRIA	1	0,0%	18	0,2%																	11	0,5%	30	0,1%
KAMERUN	25	0,1%																			3	0,1%	28	0,1%
DOMINIKANA			7	0,1%																	17	0,7%	24	0,1%
UGANDA			19	0,2%																	3	0,1%	22	0,1%
MOŁDAWIA	17	0,1%	1	0,0%																	4	0,2%	22	0,1%
PANAMA			10	0,1%																	10	0,4%	20	0,1%
RPA			11	0,1%																	2	0,1%	13	0,0%
BURKINA FASO			11	0,1%																	2	0,1%	13	0,0%
BENIN	8	0,0%																			1	0,0%	9	0,0%
MALAWI	7	0,0%																			2	0,1%	9	0,0%
WYBRZEŻE KOŚCI SŁONIOWEJ			3	0,0%																	2	0,1%	5	0,0%
BRAZYLIA			5	0,1%																			5	0,0%
SRI LANKA	2	0,0%																			1	0,0%	3	0,0%
SZWECJA																					3	0,1%	3	0,0%
GHANA			2	0,0%																			2	0,0%
URUGWAJ			1	0,0%																			1	
KENIA	1	0,0%																			1	0,0%	2	0,0%
JAPONIA																					1	0,0%	1	
USA			1	0,0%																			1	
RAZEM	17 950	100%	7 693	100%	53	100%	227	100%	1 424	100%	1 117	100%	706	100%	451	100%	3 438	100%	710	100%	2 425	100%	36 194	100%

4.1.2 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania

	2010	2009
Środki trwałe w budowie, w tym:	178	110
- odsetki		
- skapitalizowane różnice kursowe		
RAZEM	178	110

4.1.3 Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

	2010	2009
Nakłady poniesione w roku obrotowym	4013	422
Nakłady planowane na następny rok		

4.1.4 Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na ochronę środowiska

	2010	2009
Poniesione nakłady na ochronę środowiska		
Planowane nakłady na ochronę środowiska		
Nie wystąpiła bezpośrednia potrzeba ponoszenia nakładów na ochronę środowiska ani nie ma też takiego zapotrzebowania w roku następnym		

4.1.5 Dane o kosztach rodzajowych i rozliczenie kręgu kosztów

	2010	2009
A. Koszty wg rodzajów	19422	11294
1. Amortyzacja	1472	1111
2. Zużycie materiałów i energii	1515	1070
3. Usługi obce	5499	4069
4. Podatki i opłaty, w tym:	188	85
- podatek akcyzowy		
5. Wynagrodzenia	4517	3445
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	959	782

7. Pozostałe koszty rodzajowe	5272	732
RAZEM	19422	11294
B. Zmiany w zakresie kosztów rozliczonych +/-		
1. Z tytułu różnic inwentaryzacyjnych		
2. Odpisania zaniechanej produkcji		
3. Odpisania kosztów bez efektu gospodarczego		
4. Inne		
C. Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych	-601	-6713
1. Produkty gotowe	385	336
2. Półprodukty i produkty w toku	14	20
3. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	-1000	-7069
D. Koszt własny produkcji sprzedanej (A+/-B+/-C)	20023	18007
- koszt wytworzenia sprzedanych produktów	9803	9705
- koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby		
- koszty sprzedaży	8695	7200
- koszty ogólnego zarządu	1526	1103
E. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	12775	10814

Komentarz:

Spółka prowadzi koszty w układzie rodzajowym oraz w kalkulacyjnym. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów obejmuje koszty bezpośrednio z nimi związane oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich Część stałych pośrednich kosztów produkcji, która nie odpowiada poziomowi tych kosztów przy wykorzystaniu zdolności produkcyjnych stanowi część okresu w którym została poniesiona.

Nota 4

4.1.6 Pozostałe przychody operacyjne

	2010	2009
I. Przychody ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje	11	16
III. Inne przychody operacyjne, w tym:	729	422
1) rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	291	160
2) rozwiązane rezerwy z tytułu ...	59	
3) zwrócone, umorzone podatki		
4) otrzymane zwroty kosztów postępowania spornego		14
5) z tytułu różnic inwentaryzacyjnych		

6) przedawnione zobowiązania	190	
7) odpis aktualizujący wartość nieruchomości zaliczanych do	65	21
8) odpis aktualizujący wartość niematerialną i prawną		
9) odpis aktualizujący, rozliczenie ujemnej wartości firmy	75	75
10) inne	24	115
11) odszkodowania kary otrzymane	25	37
RAZEM	740	438

Komentarz:

Do pozostałych przychodów spółka zalicza przychody i zyski pośrednio związane z działalnością podstawową spółki w zakresie między innymi zysków ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych , aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych , rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań. Otrzymane odszkodowania obejmują szkody w majątku obrotowym oraz szkody dotyczące ubezpieczonych środków transportu.

Nota 5

4.1.7 Pozostałe koszty operacyjne

	2010	2009
I. Wartość zbycia niefinansowych aktywów trwałych		42
- wartość netto środków trwałych		
- koszty likwidacji środków trwałych		42
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	130	474
- odpis aktualizujący wartość zapasów	1	270
- odpis aktualizujący wartość należności	129	204
- odpis aktualizujący wartość nieruchomości zaliczanych do		
- odpis aktualizujący wartość niematerialną i prawną zaliczaną		
III. Inne koszty operacyjne, w tym:	866	679
1) utworzone rezerwy z tyt. operacji finansowych oraz inne	422	143
2) darowizny	29	6
3) odpisane należności	62	141
4) koszty postępowania spornego	7	
5) koszty likwidacji zapasów	18	
6) Koszty z tyt. kar odszkodowań reklamacji i napraw	65	14
7) inne	263	375
RAZEM	996	1195

Komentarz:

Do pozostałych kosztów spółka zalicza koszty i straty niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością podstawową. Kategoria ta obejmuje odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych poniesione z tytułu szkód, rezerwy na przyszłe zobowiązania, koszty likwidacji oraz różnic inwentaryzacyjnych dotyczących zapasów, jak też koszty lat ubiegłych oraz straty na sprzedaży majątku trwałego i przekazane darowizny

Nota 6

4.1.8 Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

	2010	2009
Pozycja nie występuje w sprawozdaniu finansowym		

Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów, o których mowa w art. 34 ust. 5. ustawy

	2010	2009
Kwoty odpisów aktualizujących ujętych w okresie jako koszt	-1	-270
Odpisy aktualizujące majątek obrotowy (+)/(-) rozwiązanie odpisu w momencie zużycia materiałów do produkcji	270	

Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaprzestania w roku następnym.

	2010	2009
Pozycja nie występuje w sprawozdaniu finansowym		

Nota 7

4.1.9 Przychody finansowe

	2010	2009
I. Zyski z tytułu udziału w innych jednostkach, w		
- zyski z tytułu udziału w jednostkach		
- zyski z tytułu udziału w innych jednostkach		
II. Odsetki, w tym:	661	281
- odsetki od spółek powiązanych		
- odsetki od pozostałych kontrahentów	44	
- odsetki od obligacji		
- odsetki budżetowe		
- odsetki bankowe	85	
- odsetki pozostałe	532	281
- odsetki od lokat		
III. Przychody ze zbycia inwestycji, w tym:		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji innych niż		
V. Inne, w tym:	1415	1297
1) różnice kursowe	1368	1297
- różnice kursowe od kredytu		
- różnice kursowe od pożyczek		
- różnice kursowe od środków na rachunkach		
różnice kursowe od środków na rachunkach	1368	1297
2) pozostałe przychody finansowe	47	
3)		
RAZEM	2076	1578

Komentarz:

Do przychodów finansowych klasyfikowane są przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek, lokat bankowych, wynagrodzenia z tytułu udzielonych poręczeń, zyski z tytułu różnic kursowych oraz zyski ze sprzedaży aktywów finansowych.

Nota 8

4.1.10 Koszty finansowe

	2010	2009
I. Odsetki, w tym:	47	128
- odsetki do spółek powiązanych		
- odsetki do pozostałych kontrahentów		
- odsetki budżetowe	4	
- odsetki bankowe	43	98
- odsetki pozostałe		30
II. Koszty zbycia inwestycji, w tym:		
III. Aktualizacja wartości inwestycji innych niż wymienione w	17	
- udziały zakupionych spółek		
- zakupione akcje własne		
- odpisy aktualizujące należności z tyt. operacji finansowych	17	
IV. Inne, w tym:	1488	1352
1) różnice kursowe	1413	1257
- różnice kursowe od kredytu		
- różnice kursowe od pożyczek		
- różnice kursowe od środków na rachunkach bankowych		
- różnice kursowe od środków na rachunkach	1413	1257
2) utworzone rezerwy		
3) pozostałe koszty finansowe		
4) Koszty finansowe z tytułu umów leasingu	14	20
5) Inne	61	75
6) ...		
RAZEM	1552	1480

Komentarz:

Do kosztów finansowych klasyfikowane są koszty z tytułu wykorzystania zewnętrznych źródeł finansowania, odsetki płatne z tytułu leasingu finansowego i różnice kursowe

Nota 9

4.1.11 Zyski i straty nadzwyczajne oraz podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych

	2010	2009
1. Zyski losowe		
2. Pozostałe zyski		
Razem zyski nadzwyczajne		
1. Straty losowe		
2. Pozostałe straty		
Razem straty nadzwyczajne		
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		

Komentarz:

Ta pozycja nie występuje w sprawozdaniu finansowym.

Nota 10

4.1.12 Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto

	2010	2009
ZYSK / STRATA brutto	3663	2380
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	3228	2445
- odpis aktualizujący należności	129	
- pozostałe rezerwy z tyt. przyszłych kosztów ponoszonych przez	422	478
- rezerwa na koszty		
- rezerwa na koszty badania bilansu i odprawy E+R	28	20
-składki ZUS z roku bieżącego termin zapłaty 15 luty n.r	136	132
- różnice kursowe	821	128
- opłaty karne na rzecz budżetu	4	
- VAT od spisanych należności w postępowaniu układowym		
kary umowne	24	
- odsetki do zapłaty		
- PFRON	21	18
- odpisane należności		

amortyzacja bilansowa	1472	1161
- inne koszty (n.k.u.p.)		
- koszt tworzenia pozostałych rezerw		
- darowizny i składki	9	
inne koszty NKUP	33	180
odpisane należności i aktualizacja wartości majątku obrotowego	129	328
Koszty podatkowe nie zaliczone do kosztów rachunkowych	2541	2616
- zapłacone odsetki		
- różnice kursowe dotyczące		
- amortyzacja podatkowa	1899	1790
- spłata kapitału w leasingu	141	144
- zus i wynagrodzenia z roku ubiegłego kosztem roku bieżącego	132	376
-wydatki wykorzystane w ramach rezerwy z roku ubiegłego	335	33
koszty promocji oferty akcji	34	273
Przychody księgowe nie zaliczane do podatkowych	1317	411
- nadwyżka przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi		
- rozwiązanie rezerwy na należności	80	165
- rozwiązanie rezerwy z tytułu odpisu aktualizującego wartość	290	
- niezrealizowane różnice kursowe	806	71
- dywidenda		
- zasądzone odsetki budżetowe		
- przedawnione zobowiązania		9
- z tytułu różnic inwentaryzacyjnych		
- naliczone odsetki	1	91
-rozwiązanie rezerw na straty prawdopodobne	45	
odpis aktualizujący wartość firmy	75	75
inne	20	
Przychody podatkowe nie zaliczone do księgowych		
- odsetki uzyskane		
- ...		
Odliczenie od dochodu (np. darowizny)		
- darowizny		
- 50% straty roku		
- ...		
- ...		
Podstawa opodatkowania	3033	1798
Podatek dochodowy bieżący	576	342
Zmiana stanu aktywów na podatek odroczony	690	131
Zmiana stanu rezerwy na podatek odroczony	36	81
Podatek stanowiący zobowiązanie, wykazany w rachunku zysków i strat	-78	292

Nota 11a

4.1.13 Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	2010	2009
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na	215	84
a) odniesionych na wynik finansowy	215	84
b) odniesionych na kapitał własny		
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
2. Zwiększenia	1711	332
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi	1711	332
- odpis aktualizujący zapasy		
nie wypłacone wynagrodzenia		3
- rezerwa na niewykorzystane urlopy		
nie zapłacone składki zus		21
- rezerwa na nagrody jubileuszowe		
nie zrealizowane różnice kursowe	111	99
rezerwa na badanie bilansu i inne rezerwy	65	55
przeszacowania majątku		52
rezerwy na należności do odzyskania	167	102
rozliczenia międzyokresowe	1368	
- odpis aktualizujący wyroby gotowe		
- rezerwa na koszty usług obcych		
- rezerwa na ...		
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą		
- ...		
- ...		
- ...		
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami		
- ...		
- ...		
- ...		
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z		
- ...		
- ...		
- ...		
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku		
- ...		
- ...		
- ...		
3. Zmniejszenia	1021	201
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi	1021	201
- ...nie wypłacone wynagrodzenia	4	61

nie opłacone składki zus	21	12
nie zrealizowane różnice kursowe	133	75
rezerwa na badanie bilansu i inne rezerwy	46	53
przeszacowania majątku	51	
rezerwy na należności do odzyskania	202	
rozliczenia międzyokresowe	564	
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą		
- ...		
- ...		
- ...		
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami		
- ...		
- ...		
- ...		
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z		
- ...		
- ...		
- ...		
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku		
- ...		
- ...		
- ...		
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na	905	215
a) odniesionych na wynik finansowy	905	215
b) odniesionych na kapitał własny		
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

Nota 11b

4.1.14 Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	2010	2009
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku	290	209
a) odniesionej na wynik finansowy	290	209
b) odniesionej na kapitał własny		
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość		
2. Zwiększenia	1099	836
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu	1099	836
- nadwyżka zarachowanych przychodów nad		
różnicę wartość bilansowa a podatkowa ST	983	819
przychody niepodatkowe w okresie	116	17
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi		

- ...		
- ...		
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość		
- ...		
- ...		
- ...		
3. Zmniejszenia	1063	755
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z różnicą wartość bilansowa a podatkowa ST	1063	755
przychody niepodatkowe w okresie	946	755
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatkami	117	
- ...		
- ...		
- ...		
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość		
- ...		
- ...		
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku	326	290
a) odniesionej na wynik finansowy	326	290
b) odniesionej na kapitał własny		
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość		

Nota 12

4.1.15 Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych w 2010

	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje oraz oprogramowanie	Pozostałe licencje	Inne	Razem
Wartość brutto na początek	89		166		120	375
Zwiększenia, w tym:	1					1
- nabycie						
- przemieszczenie	1					1
- inne						
Zmniejszenia						
- likwidacja						
- aktualizacja wartości						
- sprzedaż						
- przemieszczenie						
- inne						
Wartość brutto na koniec okresu	90		166		120	376

Umorzenia na początek okresu	36		51		34	121
Umorzenia bieżące -	18		32		15	65
Umorzenia - zmniejszenia						
- likwidacja						
- sprzedaż						
- przemieszczenie						
- inne						
Razem umorzenia na koniec	54		83		49	186
Wartość księgowa netto na	36		83		71	190

Komentarz:

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia ,lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac badawczo-rozwojowych pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Za wartości niematerialne i prawne uznaje się :

- koszty prac rozwojowych zakończonych pozytywnym wynikiem , który zostanie wykorzystany do produkcji ;
- nabyta wartość firmy;
- nabyte prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje i koncesje;
- nabyte prawa do wynalazków, patentów , znaków towarowych ,wzorów użytkowych;
- know-how.

Nota 13a

4.1.16 Zmiany w środkach trwałych w 2010

	Grunty własne	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne, maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto	51		1807	1488	1054	5827	10227
Zwiększenia, w	1300		21	144	416	2060	3941
- nabycie	1300			144	416	2060	3920
-							
- inne			21				21
Zmniejszenia,						411	411
- likwidacja							
- aktualizacja							
- sprzedaż						411	411
-							
- inne							
Wartość brutto	1351		1828	1632	1470	7476	13757
Umorzenie na			142	478	275	1458	2353
Umorzenia			50	195	171	990	1406
Zmniejszenia,						113	113
- likwidacja							
- sprzedaż						113	113
-							

- inne							
Umorzenie na			192	673	446	2335	3646
Wartość księgowa	1351		1636	959	1024	5141	10111
Stopień zużycia			1050,3282	4123,77451	3034,01360	3123,327	2650,28

Komentarz:

Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metoda liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności. Środki trwałe wyceniane są w cenie nabycia lub w koszcie wytworzenia. Do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia zalicza się koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe. Koszty obsługi pomniejsza się o uzyskane przychody z nimi związane.

Nota 13b

4.1.17 Wartość nie amortyzowanych (umarzanych) przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy, lub innych umów

	Rodzaj umowy			Razem
	Najem	Leasing	O innym charakterze	
Stan na początek roku 2010		484		484
- zwiększenia		316		316
- zmniejszenia		457		457
Stan na koniec roku 2010		343		343

Przedmiotem leasingu jest linia technologiczna TREPAK , środek podlega amortyzacji bilansowej, wartość bilansowa netto 609,-tys.

Nota 13c

4.1.18 Wartość gruntów użytkowanych wieczystość

	2010	2009
Wartość gruntów użytkowanych wieczystość		
W spółce nie wystąpiły na dzień bilansowy zobowiązania wobec budżetu państwa i jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli		

Nota 14

4.1.19 Zmiany w należnościach długoterminowych

	Należności brutto	Odpis aktualizujący	Należności netto
1. Od jednostek powiązanych			
Stan na początek roku obrotowego			
Stan na koniec roku obrotowego, w tym:			
a) z tytułu dostaw i usług			

b) inne			
2. Od jednostek pozostałych			
Stan na początek roku obrotowego			
Stan na koniec roku obrotowego, w tym:			
a) z tytułu dostaw i usług			
b) inne			
Razem na koniec roku obrotowego			

4.1.20 Zmiany w inwestycjach długoterminowych

	1. Nieruchomości	2. Wartości niematerialne i prawne	3. Długoterminowe aktywa finansowe										4. Inne inwestycje długoterminowe	Inwestycje długoterminowe razem	
			Ogółem	a) w jednostkach powiązanych, w tym:					b) w pozostałych jednostkach, w tym:						
				Razem	- udziały lub akcje	Inne papiery wartościowe	długoterminowe aktywa finansowe	Inne udzielone pożyczki	Razem	- udziały lub akcje	-inne papiery wartościowe	Udziały podlegające oprocentowaniu			Inne długoterminowe aktywa finansowe
Stan na początek			220	220	220										220
w tym w cenie nabycia															
Zwiększenia w tym:			9951	9951	3859		6092		1020			1020			10971
- nabycie			9951	9951	3859		6092								9951
- korekty aktualizujące wartość															
- przemieszczenie wewnętrzne			1020						1020			1020			1020
Zmniejszenia															
- sprzedaż															
- korekty aktualizujące wartość															
- przemieszczenie wewnętrzne															
Stan na koniec okresu			11191	10171	4079		6092					1020			11191
W tym w cenie nabycia															

Komentarz:

Z dniem 8.01.2010 Spółka Akcyjna PZ Cormay SA objęła kontrole nad Orphee S.A z siedzibą w Genewie. Przejęcie niniejszej kontroli nastąpiło w wykonaniu umowy podpisanej ze spółką Orphee S.A i jej udziałowcami. Jednym z elementów składowych tej umowy jest też wniesienie do spółki Orphee pożyczki podporządkowanej pod kapitał (mezzanine) jako zwrotnej kontrybucji do kapitału w kwocie 6092,-.W W wyniku zawartych umów PZ Cormay SA nabyła łącznie 100% wartości udziałów w Orphee SA, które dają łącznie w kapitale zakładowym 100 % i taki sam udział w prawie do dywidendy i w prawie do głosu na WZA. Całkowita cena nabycia akcji wyniosła 3859,-tys i wynika z wartości objętych udziałów oraz oszacowania innych elementów wyceny akcji bezpośrednio związanych z przejęciem, które w przyszłości spowodują zmiany w przepływach pieniężnych. Cena nabycia została uwarunkowana osiągnięciem określonego poziomu dochodów. Zgodnie ze standardami MSR jednostka oszacowała późniejsze płatności warunkowe i uwzględniła je w cenie nabycia. Metodologia wyliczeń została oparta na szacunkowej kalkulacji dodatkowych elementów wykonania postanowień umowy z 8 stycznia 2010- dotyczącej nabycia 100 % akcji Orphee, które zostały zrealizowane do dnia badania. Utworzone rezerwy kapitałowe zabezpieczają przed ryzykiem finansowym w przyszłości. Przeliczeń dokonano w oparciu o stopy procentowe obligacji, zakładając okres zwrotu inwestycji od 3 do 5 lat.

Nota 15a Inwestycje w nieruchomości amortyzowane przez Spółkę

	2010	2009
Wartość brutto na początek okresu		
Zwiększenia, w tym:		
- nabycie		
- przemieszczenie wewnętrzne		
- inne		
Zmniejszenia, w tym:		
- likwidacja		
- aktualizacja wartości		
- sprzedaż		
- przemieszczenie wewnętrzne		
- inne		
Wartość brutto na koniec okresu		
Umorzenia na początek okresu		
Umorzenia bieżące - zwiększenia		
Wartość brutto na początek okresu		
Zwiększenia, w tym:		
- nabycie		
- przemieszczenie wewnętrzne		
- inne		
Zmniejszenia, w tym:		

-pozycja nie występuje w sprawozdaniu finansowym.

Nota 15b

4.1.21 Instrumenty finansowe - Charakterystyka instrumentów finansowych

Opis	Charakterystyka (ilość)	Wartość bilansowa	Warunki i terminy wpływające na wielkość, rozkład w czasie i pewność przyszłych przepływów pieniężnych
Aktywa finansowe przeznaczone do			
- instrumenty pochodne			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Pożyczki udzielone i należności własne	1	6092	Pożyczka podporządkowana pod kapitał, jako zwrotna kontrybucja do kapitału .Okres inwestycji to min.5 lat. Inwestycja kapitałowa. Środki własne ulokowane w spółce zależnej gwarantują osiągnięcie zysków, zwiększenie rynków zbytu i obrotu
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności			
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:			
- instrumenty pochodne			
Pozostałe zobowiązania finansowe			
Wartość bilansowa instrumentów finansowych wycenianych w wartości			
Skutki przeszacowania wartości godziwej zostały odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny w kwocie tys. zł.			
Do przychodów i kosztów finansowych okresu sprawozdawczego zaliczona została odpowiednio kwota tys. zł i tys. zł.			

Komentarz : Do głównych instrumentów z których korzysta spółka należą ; środki własne uzyskane w wyniku emisji akcji, kredyty bankowe, lokaty terminowe, umowy leasingu finansowego, środki pieniężne. Głównym celem tych instrumentów jest pozyskanie środków finansowych na działalność podstawową oraz badawczo-rozwojową. Jako kolejną grupę instrumentów należy wymienić należności i zobowiązania które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej działalności			
---	--	--	--

Nota 15c

4.1.22 Instrumenty finansowe - Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych

Opis	2010	2009
Stan na początek okresu		
1. Skutki przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży:		
- zyski lub straty z okresowej wyceny		
- kwoty przeszacowania odpisane w razie trwałej utraty		
- zyski lub straty z wyceny ustalone na dzień		
- kwoty rozliczone w przypadku zabezpieczania wartości		
- kwoty rozliczone w przypadku przekwalifikowania aktywów		
- kwoty odpisane na dzień wyłączenia z ksiąg rachunkowych		
2. Okresowa wycena pozycji zabezpieczanych oraz instrumentów zabezpieczających w związku z zabezpieczeniem:		
- zmian w przepływach pieniężnych		
- udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych		
3. Ustalenie, przeszacowanie i odpisanie rezerw oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Stan na koniec okresu		
ta pozycja nie występuje w sprawozdaniu finansowym		

Nota 15d

4.1.23 Instrumenty finansowe - Informacje na temat ryzyka stopy procentowej i kredytowego

Rodzaj instrumentu finansowego	Wartość bilansowa	Termin wykupu lub termin przeszacowania wartości	Efektywna stopa procentowa	Rodzaj ryzyka

- nie występuje w sprawozdaniu

4.1.24 Informacje na temat ryzyka kredytowego

Zarząd stosuje politykę kredytową, zgodnie z którą ekspozycja na ryzyko kredytowe jest monitorowana na bieżąco.

Ocena wiarygodności kredytowej jest przeprowadzana w stosunku do wszystkich klientów wymagających kredytowania powyżej określonej kwoty.

Spółka nie wymaga zabezpieczenia majątkowego od swoich klientów w stosunku do aktywów finansowych.

Na dzień bilansowy nie występowała znacząca koncentracja ryzyka kredytowego.

Wartość bilansowa każdego aktywa finansowego, również pochodnych instrumentów finansowych, przedstawia maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe. Zestawienie aktualnych kredytów i zabezpieczeń.

4.1.25 Kredyty Bankowe

Nazwa Jednostki ze wskazaniem	Siedziba	kwota kredytu wg umowy	waluta	Kwota Kredytu pozostała do spłaty na 31.12.2010	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Bre Bank SA	Oddział Lublin	600,00	PLN	65,00	WIBOR 1M+1,8 p.p. marża banku	14.06.2011	Hipoteka kaucyjna do kwoty 700 tys zł na nieruchomości położonej w Maryninie; weksel in blanco zaopatrzony w deklarację wekslową z dnia 02.01.2007
Bre Bank SA	Oddział Lublin	59,00	PLN	14,00	WIBOR 1M+ 2,5 p.p. marża banku	17.08.2011	zastaw rejestrowy na samochodzie osobowym SKODA OKTAVIA SEDAN Classics o nr rejestracyjnym LU

							3916 J ; weksel in blanco zaopatrzony w deklarację wekslową z dnia 18.08.2008
Bre Bank SA	Oddział Lublin	700,00	PLN	0,00	WIBOR 1M+ 2,2 p.p. marża banku	24.06.2011	Hipoteka kaucyjna do kwoty 700 tys zł na nieruchomości położonej w Maryninie; weksel in blanco zaopatrzony w deklarację wekslową z dnia 02.01.2007
VOLKSWAGEN Bank Polska	Oddział Świdnik	23,00	PLN	23,00	0 % w skali roku	2.11.2011	samochód SKODA OCTAVIA
VOLKSWAGEN Bank Polska	Oddział Świdnik	29,00	PLN	29,00	0 % w skali roku	08.09.2011	samochód SKODA OCTAVIA
Razem				131,00			

Nota 15e

4.1.26 Instrumenty finansowe - Zestawienie odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych

Opis	2010	2009
Odwrócenie uprzednio dokonanych odpisów aktualizujących, w tym:		
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ze zmianami wartości godziwej ujmowanymi w kapitale z aktualizacji wyceny		
- Pożyczki udzielone i należności własne		
- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		
Utworzenie odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości, w tym:		

- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ze zmianami wartości godziwej ujmowanymi w kapitale z aktualizacji wyceny		
- Pożyczki udzielone i należności własne		
- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		
Pozostałe		
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		
Wartość wykazana w bilansie		
Przyczyny dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej		
Dane o wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych nie wycenianych w wartości godziwej (zarówno wprowadzone jak i niewprowadzone do ksiąg)		
Dane o wartości bilansowej i godziwej aktywów i zobowiązań finansowych (jeśli wartość godziwa jest niższa od wartości wykazanej w sprawozdaniu),		
Przyczyny zaniechania odpisów aktualizujących		
Transakcje, w wyniku których aktywa finansowe przekształcone zostały w papiery wartościowe lub umowy odkupu		
Informacje na temat przeklasyfikowania aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej do aktywów finansowych		
ta pozycja nie występuje w sprawozdaniu finansowym		

Nota 15f

4.1.27 Instrumenty finansowe - Informacje na temat stosowanych zasad rachunkowości zabezpieczeń

Opis zabezpieczenia	Opis instrumentu zabezpieczającego	Wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego	Charakterystyka zabezpieczanego rodzaju ryzyka
Wartości godziwej			
Przepływów pieniężnych			
Udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych			
ta pozycja nie występuje w sprawozdaniu			

Nota 15g

4.1.28 Instrumenty finansowe - Planowane transakcje i uprawdopodobnione przyszłe zobowiązania objęte zabezpieczeniem przepływów pieniężnych

Opis pozycji zabezpieczanej (w tym przewidywany okres jej zajęcia)	Opis zastosowanych instrumentów zabezpieczających	Kwoty odroczonech lub nienaliczonych zysków lub strat	Termin uznania w rachunku wyników odroczonech lub nienaliczonych zysków lub strat
pozycja nie występuje			

Nota 15h

4.1.29 Instrumenty finansowe - Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny wynikające z wyceny instrumentów zabezpieczających w przypadku zabezpieczenia przepływów pieniężnych

Opis	2010	2009
Saldo na początek okresu		
- odpisy zwiększające z tytułu aktualizacji wyceny		
- odpisy zmniejszające z tytułu aktualizacji wyceny		
- odpisy zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych		
- odpisy dodane do wartości początkowej składnika aktywów lub		
Saldo na koniec okresu		
pozycja nie występuje w sprawozdaniu finansowym		

Nota 15i

4.1.30 Pochodne instrumenty finansowe

Grupa instrumentów pochodnych	Rodzaj instrumentów pochodnych	Charakter instrumentów pochodnych	2010	2009
- nie dotyczy				

Nota 15j

4.1.31 Długoterminowe aktywa finansowe wykazane w sprawozdaniu finansowym (jeżeli wartość bilansowa przekracza ich wartość godziwą)
pozycja nie występuje

Opis	2010	2009
Dane o wartości bilansowej poszczególnych składników aktywów lub odpowiednich grup składników aktywów		
Dane o wartości godziwej poszczególnych składników aktywów lub odpowiednich grup składników aktywów		
Przyczyny uzasadniające, że wartość bilansowa zostanie przywrócona:		

Nota 16

4.1.32 Zapasy

	2010	2009
Materiały	3009	2484
Półprodukty i produkty w toku	102	88
Produkty gotowe	1730	1345
Towary	6887	6068
Zaliczki na dostawy		
RAZEM	11728	9985

Nota 17

4.1.33 Struktura należności krótkoterminowych (nota dowolna)

	Należności krótkoterminowe brutto	Odpis aktualizujący	Należności krótkoterminowe netto
1. Należności od jednostek powiązanych	2437		2437
a) z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	2437		2437

Stan na początek roku	1053		1053
Stan na koniec roku, w tym – nieprzeterminowane	2437		2437
– do 1 miesiąca			
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy			
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy			
– powyżej 6 m-cy do 1 roku			
– powyżej 1 roku			
Razem	2437		2437
b) z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy			
Stan na początek roku			
Stan na koniec roku, w tym: – nieprzeterminowane			
– do 1 miesiąca			
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy			
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy			
– powyżej 6 m-cy do 1 roku			
– powyżej 1 roku			
Razem			
c) inne			
Stan na początek roku			
Stan na koniec roku, w tym:– nieprzeterminowane			
– do 1 miesiąca			
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy			
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy			
– powyżej 6 m-cy do 1 roku			
– powyżej 1 roku			
Razem			
2. Należności od pozostałych jednostek	6570	345	6225
a) z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	5923	272	5651
Stan na początek roku	5349	279	5070
Stan na koniec roku, w tym:	3445		3445
– do 1 miesiąca	1453		1453
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	357		357
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	274		274
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	215	93	122
– powyżej 1 roku	179	179	
Razem	5923	272	5651
b) z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy	93		93
Stan na początek roku	87		87
Stan na koniec roku, w tym:	93		93
– do 1 miesiąca			
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy			

– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy			
– powyżej 6 m-cy do 1 roku			
– powyżej 1 roku			
Razem	93		93
c) należności z tyt. podatków, dotacji i	328	45	283
Stan na początek roku	935	165	770
Stan na koniec roku, w tym:	328	45	283
– do 1 miesiąca			
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy			
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy			
– powyżej 6 m-cy do 1 roku			
– powyżej 1 roku			
Razem	328	45	283
d) inne należności	226	28	198
Stan na początek roku	195	79	116
Stan na koniec roku, w tym:	198		198
– do 1 miesiąca			
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy			
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy			
– powyżej 6 m-cy do 1 roku			
– powyżej 1 roku	28	28	
Razem	226	28	198
e) należności dochodzone na drodze			
Stan na początek roku			
Stan na koniec roku, w tym:			
– do 1 miesiąca			
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy			
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy			
– powyżej 6 m-cy do 1 roku			
– powyżej 1 roku			
Razem	9007	345	8662

Komentarz:

Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące) . należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności mieszczący się w okresie od 30 do 30 dni. Odpisami aktualizującymi objęte są należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości, kwestionujących należności oraz zalegających na dzień bilansowy z zapłatą dłużej niż 12-mcy , a także w innych wypadkach gdy ocena sytuacji gospodarczej i finansowej podmiotu wskazuje ,że spłata należności w najbliższym terminie nie jest prawdopodobna. Należności na drodze sądowej obejmowane są 100 % odpisem

Nota 18

4.1.34 Zmiany w inwestycjach krótkoterminowych

Jednostkowe sprawozdanie finansowe PZ CORMAY S.A. na dzień 31.12.2010 (w tysiącach PLN)

- korekty aktualizujące wartość														
- przemieszczenie wewnętrzne	1020											1020		
Stan na koniec okresu	60											60		
w tym w cenie nabycia														

Komentarz:

Pożyczkobiorca udzielonych pożyczek są firmy ;TT Management i K2 Consulting

4.1.35 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

	2010	2009
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	24260	20207
Inne środki pieniężne		
Inne aktywa pieniężne		
RAZEM	24260	20207

4.1.36 Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

	2010	2009
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	905	215
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	4981	503
- przychód nie stanowiący należności		
-znak towarowy	7	
-koszty rejestracji odczynników	78	
-prace badawczo-rozwojowe	4896	503
Razem	5886	718
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:		
- nadwyżka zarachowanych przychodów nad zafakturowanymi z tyt. ...		
- ubezpieczenia	277	53
- wieloletni czynsz za wynajem		
-inne koszty proste i złożone do rozliczenia w czasie	32	1
-materiały pomocnicze	9	10
prace badawczo-rozwojowe	729	33
aktywowane koszty rejestracji	112	62
- pozostałe		92
-koszty materiałów pomocniczych	1	10
Razem	1160	261
Rozliczenia międzyokresowe (pasywa), w tym:		
1. Ujemna wartość firmy	185	260
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	1801	11
a) długoterminowe, w tym:	1801	6
-otrzymane dotacje na prace badawczo-rozwojowe	1801	6
b) krótkoterminowe, w tym:		5
- rezerwa na niewykorzystane urlopy		
- rezerwa na świadczenia pracownicze		
- rezerwa na koszty usług obcych		
- inne		5
- pozostałe		
3. Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:		

a) długoterminowe, w tym:		
- środki z tytułu przyszłych świadczeń		
- inne		
b) krótkoterminowe, w tym:		
- niezrealizowane różnice kursowe		
- przedpłaty		
- różnica wyceny aportów do spółek zależnych		
- wycena kontraktów budowlanych		
- inne		
Razem	1986	271

Nota 21

4.1.37 Stan rezerw

	Stan na pierwszy dzień roku	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na ostatni dzień roku
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	290	1100	1064		326
2. Na świadczenia pracownicze, w tym:	46	12		14	44
a) długoterminowa	46	12		14	44
b) krótkoterminowa					
3. Pozostałe rezerwy, w tym:	360	341	360		341
a) długoterminowe, w tym:					
- ...					
b) krótkoterminowa, w tym:	360	341	360		341
na udzielone gwarancje i poręczenia					
Koszty emisji akcji E	210	4	210		4
-koszty restrukturyzacji	150		150		
- przewidywany koszt własny towaru		137			137
-przewidywane koszty związane z kolejną akwizycją		200			200
Razem	696	1453	1424	14	711

Nota 21a

4.1.38 Odpisy aktualizujące wartość aktywów

	Stan na pierwszy dzień roku obrotowego	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na ostatni dzień roku obrotowego
Wartości niematerialne i prawne					
Rzeczowe aktywa trwałe					
Inwestycje długoterminowe					
Zapasy	270	1		270	1
Należności krótkoterminowe	523	106		284	345
Inne					
Razem	793	107		554	346

Nota 22a

4.1.39 Kapitał podstawowy

	2010	2009
1. Wysokość kapitału podstawowego	24862	21862
2. Ilość udziałów/akcji tworzących kapitał, w tym:	24862	21862
- akcje/udziały zwykłe	24862	21862
- akcje/udziały uprzywilejowane		
3. Struktura własności, w tym:	24862	21862
Nr Serii A- na okaziciela , brak uprzywilejowania	6882	6882

Nr Serii B- na okaziciela , brak uprzywilejowania	2500	2500
Nr Serii C- na okaziciela , brak uprzywilejowania	495	495
Nr Serii D- na okaziciela , brak uprzywilejowania	1985	1985
Nr Serii E- na okaziciela , brak uprzywilejowania	10000	10000
Nr Serii F- na okaziciela , brak uprzywilejowania	3000	
4. Wartość nominalna jednej akcji/jednego udziału	1,00 zł	1,00 zł

Nota 22b

4.1.40 Pozostałe tabele do noty do zmian w kapitałach własnych

Kapitał zapasowy

	2010	2009
Stan na początek okresu	17122	4814
zwiększenia	17764	12308
- dopłaty wspólników		
- z podziału zysku	2088	1316
- z innych odpisów	15676	40
- ze sprzedaży akcji/udziałów powyżej ich wartości nominalnej		10952
- innych tytułów		
zmniejszenia	240	
- pokrycie straty		
- inne	240	
Stan na koniec okresu	34646	17122

Kwota 15 676 stanowi zaliczkę na objęcie kapitału , zmniejszenie w wysokości 240 tys. . wynika z kosztów emisji akcji serii F

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny

	2010	2009
Stan na początek okresu		
+ z tytułu zmian przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- z tytułu zmian przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- z tytułu aktualizacji inwestycji długoterminowych	859	
- z tytułu sprzedaży bądź likwidacji środków trwałych		
+ z tytułu aktualizacji inwestycji długoterminowych		
- z tytułu aktualizacji inwestycji długoterminowych		
+ z tytułu aktualizacji inwestycji krótkoterminowych		
- z tytułu aktualizacji inwestycji krótkoterminowych		
- z tytułu aktualizacji innych aktywów		
Stan na koniec okresu	859	

Pozostałe kapitały rezerwowe

	2010	2009
Stan na początek okresu		
+ zwiększenia		
-		

- zmniejszenia		
-		
Stan na koniec okresu		

Zysk (strata) z lat ubiegłych

	2010	2009
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-1	-1
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-1	-1
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-1	-1
a) zwiększenie (z tytułu)	2088	1316
- odpis z zysku	2088	1316
-		
b) zmniejszenie (z tytułu)	2088	1316
- podział zysku (na kapitał zapasowy)	2088	1316
- wypłata dywidendy		
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-1	-1
Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
a) zwiększenie (z tytułu)		
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do		

pokrycia		
-		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
-		
-		
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1	-1

Nota 22c

4.1.41 Proponowany podział zysku netto (pokrycie straty)

	2010	2009*
ZYSK / STRATA NETTO	3741	2088
Fundusz zapasowy (+/-)	3741	2088
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych		
Dywidendy dla wspólników (oprocentowanie kapitału)		
Fundusz nagród		
Cele społeczne		
Dopłaty wspólników		
Obniżenie kapitału podstawowego		
Pokrycie straty z lat ubiegłych		
* Za rok poprzedni faktyczny podział zysku (pokrycie straty)		

Nota 23

4.1.42 Zobowiązania długoterminowe - struktura czasowa

	1. Wobec jednostek powiązanych	2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:					Razem
		Razem	a) z tytułu kredytów i pożyczek	b) z tytułu emisji papierów wartościowych	c) inne zobowiązania finansowe	d) inne	
Okres spłaty							
do roku							
początek okresu		399	51		348		399
koniec okresu		181			181		181
od 1 roku do 3 lat							
początek okresu							
koniec okresu							
powyżej 3 lat do 5 lat							
początek okresu							
koniec okresu							
ponad 5 lat							
początek okresu							
koniec okresu							
Razem							
początek okresu		399	51		348		399
koniec okresu		181			181		181

Nota 24

4.1.43 Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi) (nota dowolna)

	Stan na początek roku obrotowego	Stan na koniec roku obrotowego						Razem na koniec roku obrotowego
		nieprzeterminowane	do 1 miesiąca	powyżej 1 mies. do 3 mies.	powyżej 3 mies. do 6 mies.	powyżej 6 mies. do 1 roku	powyżej 1 roku	
1. Wobec jednostek powiązanych		315						315
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:		315						315
- do 12 miesięcy		315						315
- powyżej 12 miesięcy								
b) pozostałe								
2. Wobec pozostałych jednostek	5375	5694	254	9	19	18	55	6049
a) kredyty i pożyczki	386	132						132
b) z tytułu emisji dłużnych pap. wart.								
c) inne zobowiązania finansowe	135	162						162
d) z tytułu dostaw i usług	4321	4775	254	9	19	18	55	5130

- do 12 miesięcy	4321	4775	254	9	19	18	55	5130
- powyżej 12 miesięcy								
e) zaliczki otrzymane na poczet dostaw								
f) zobowiązania wekslowe								
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń	284	326						326
h) z tytułu wynagrodzeń	246	297						297
i) inne	3	2						2
Razem	5375	6009	254	9	19	18	55	6364

Nota 24a

4.1.44 Fundusze specjalne

	2010	2009
Fundusze specjalne	77	33
RAZEM	77	33

Nota 25

4.1.45 Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

- podano w nocie 15 d

Rodzaj zabezpieczenia	Rodzaj zobowiązania (kredyt, pożyczka)	Kwota zabezpieczenia
- hipoteka		

- zastaw towarów		
- zastaw rzeczowych aktywów trwałych		
- z tytułu ustanowienia sekwestru (tj. oddania majątku pod zarząd osobie trzeciej do czasu rozstrzygnięcia sporu przez sąd)		
- inne		
Razem		

Nota 26

4.1.46 Zobowiązania warunkowe

	2010	2009
1. Gwarancje		
2. Poręczenia (także wekslowe)		
3. Kaucje i wadia		
4. Zobowiązania z tytułu ...		
5. Nie uznane przez jednostkę roszczenia skierowane przez kontrahentów na drogę spornego postępowania i podatki		
6. Zobowiązania z tytułu zawartych, ale jeszcze nie wykonanych umów		
7. Pozostałe zobowiązania warunkowe		
Razem		
- nie występują		

Nota 27

4.1.47 Zobowiązania wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Wyszczególnienie	2010	2009
Pozycja nie występuje		
Razem:		

Nota 28

4.1.48 Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych

Pozycja A.II.3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2010	2009
Odsetki od lokat powyżej 3 miesięcy		
Odsetki od udzielony pożyczek		
Odsetki od kredytów		
Otrzymane i zarachowane dywidendy		
Zapłacone i zarachowane dywidendy		
Pozostałe odsetki		
Razem odsetki		

Pozycja A.II.5. Zmiana stanu rezerw na zobowiązania	2010	2009
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	326	290
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	44	46
Pozostałe rezerwy	341	360
Razem	711	696
Zmiana stanu	15	426

Pozycja A.II.6. Zmiana stanu zapasów	2010	2009
Ogółem zapasy	11729	10255
Koszty zakupu		
Aktualizacja wyceny zapasów	1	270
Razem	11728	9985
Zmiana stanu	-1743	-2567

Pozycja A.II.7. Zmiana stanu należności	2010	2009
Należności długoterminowe		
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	2437	1053
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek	6570	6566
Razem należności brutto	9007	7619
Odpisy aktualizujące wartość należności	345	523
Razem należności netto	8662	7096
Zmiana stanu należności	-1566	-1857

Pozycja A.II.8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, bez kredytów i pożyczek	2010	2009
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych	315	
Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek	6049	5375
Fundusze specjalne	77	33
Razem zobowiązania, w tym:	6441	5408

Zobowiązania z tytułu zakupu wartości niematerialnych i prawnych i środków trwałych		
Zobowiązania z tytułu zakupu inwestycji w nieruchomości i wartości niematerialne i prawne		
Inne zobowiązania z tytułu działalności inwestycyjnej		
Razem zobowiązania z działalności inwestycyjnej		
Zobowiązania z tytułu nabycia (akcji) własnych		
Zobowiązania z tytułu dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli		
Zobowiązania inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, z tytułu podziału zysku		
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych		
Inne zobowiązania finansowe		
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego		
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	132	386
Razem zobowiązania z działalności finansowej	132	386
Zobowiązania z działalności operacyjnej	6309	5022
Zmiana stanu zobowiązań	1287	786

Pozycja A.II.9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2010	2009
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5886	718
Krótkoterminowe rozliczenia krótkoterminowe	1160	261
Razem	7046	979
1. Zmiana stanu	-6067	-556
Ujemna wartość firmy	185	260

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (pasywa)	1801	6
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (pasywa)		5
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów		
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów		
Razem	1986	271
2.Zmiana stanu	1715	
Ogółem zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (1+2)	-4352	-556

Pozycja A. II. 10. Inne korekty	2010	2009
Niepieniężne straty spowodowane zdarzeniami losowymi w składnikach działalności inwestycyjnej (plus)		
Odpisy netto z tytułu utraty wartości, korygujące wartość składników aktywów trwałych oraz krótkoterminowych aktywów finansowych (plus lub minus)		
Umorzenie zaciągniętych kredytów i pożyczek (minus)		
Umorzenie pożyczek długoterminowych (plus)		
Odpisanie wartości środków trwałych w budowie, które nie dały efektu gospodarczego		
Pozostałe		
Razem		
Zmiana stanu		

Pozycja E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych	2010	2009
Środki pieniężne w kasie	2	
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1101	193
Lokaty bankowe do 3 miesięcy	23157	20000
Ekwiwalenty środków pieniężnych, w tym		14
- czeki,		14
- weksle,		
- inne		
Razem środki pieniężne oraz ekwiwalenty środków pieniężnych	24260	20207
Zmiana środków pieniężnych oraz ekwiwalentów środków pieniężnych	-4053	
Wycena bilansowa środków pieniężnych		
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		

Nota 29

Informacje o wspólnych przedsięwzięciach (które nie podlegają konsolidacji)

-nie występują-

	Opis szczegółowy	Kwota
1. Nazwa i zakres działalności wspólnego przedsięwzięcia		
2. Procentowy udział jednostki w przedsięwzięciu		
3. Część wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych		
4. Zobowiązania zaciągnięte na potrzeby przedsięwzięcia lub zakup używanych rzeczowych składników aktywów trwałych		
5. Część zobowiązań wspólnie zaciągniętych		

6. Przychody uzyskane ze wspólnego przedsięwzięcia		
7. Koszty związane ze wspólnym przedsięwzięciem		
8. Zobowiązania warunkowe dotyczące wspólnego przedsięwzięcia		
9. Zobowiązania inwestycyjne dotyczące wspólnego przedsięwzięcia		

Nota 30a

4.1.49 Transakcje ze spółkami powiązanymi kapitałowo, które nie są objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

-nie występuje w sprawozdaniu

Opis	Nazwa spółki	2010	2009

Nota 33

4.1.50 Pożyczki i świadczenia udzielone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych

Pożyczki i zaliczki	Organy nadzorcze	Zarząd			
Stan na początek roku					
- udzielone					
- spłacone					
Stan na koniec roku					

W 2010 nie udzielono pożyczek członkom Zarządu i Organom Zarządów i organów zarządczych oraz ich małżonkom, krewnym lub powinowatym w linii prostej do drugiego stopnia lub związanych z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z osoba zarządzająca lub będącą w organach nadzorczych jednostki.

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki	Kwota pożyczki na 31.12.2010	Oprocentowanie	Termin zwrotu	Zabezpieczenie
TT Management - Data Umowy 20.01.2009	40		10 % w skali roku	18.08.2010	Weksel in blanco z klauzula bez

					protestu
TT Management - Data Umowy 13.03.2009	1020	1020	Wibor !M+ 3 % w skali roku	13.03.2012	Weksel in blanko z klauzula bez protestu
K2- Consulting - data Umowy 29.05.2009	120	60	10 % w skali roku	29.11.2011	

Nota 34

4.1.51 Kursy przyjęte do wyceny poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych

Waluta (kurs średni)	2010	2009
Euro	3,9603	4,1082
Dolar	2,9641	2,8503
CHF	3,1639	2,7661
średni CHF	2,9317	0
GBP	4,5938	4,5986
100 JPY	3,644	3,089
RUB	0,097	0,0961
średni RUB	0,0998	0,98715
100 BYR	0,1014	0,1345
100 BYR średni	0,1026	0,1113

Nota 35

Wyszczególnienie	2010	2009
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	28	28
Inne usługi poświadczające		
Nazwa Audytora : Doradca Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Sp. z o. o 20-011 Lublin Al. J Piłsudskiego 1 a		
Usługi doradztwa podatkowego		
Pozostałe usługi		
—		
—		
—		
Razem	28	28

Wybrane dane finansowe	31.12.2010 PLN	31.12.2010 EUR	31.12.2009 PLN	31.12.2009 EUR
I. Przychody ze sprzedaży produktów towarów i materiałów	36194	9039	31861	7340

II. Zysk(strata) z działalności operacyjnej	3130	784	2282	526
III. Zysk(strata) brutto	3663	915	2380	548
IV. Zysk(strata) netto	3741	934	2088	481
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1160	-290	-625	-144
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-13624	-3402	-2020	-465
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	18837	4704	19153	4413
VIII. Przepływy pieniężne netto razem	4053	1012	16508	3803
IX. Suma bilansowa	73426	18541	47845	11646
X. Aktywa trwałe	26536	6701	9176	2234
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9319	2353	6774	1649
XII. Zobowiązania długoterminowe	181	46	399	97
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	6441	1626	5408	1316
XIV. Kapitał własny	64107	16187	41071	9997
XV. Kapitał zakładowy	24862	6278	21862	5322
XVI. Liczba akcji w szt.	24861977		21861977	
XVII. Zysk(strata) na jedna akcje zwykłą	0,15	0,0378	0,10	0,023
XVIII. Wartość księgowa na jedna akcję	2,6	0,6565	1,88	0,457

4.1.52 Informacje i objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Nie wystąpiły różnice między zmianami stanu pozycji wykazanych w bilansie i w rachunku przepływów pieniężnych, pozycje wykazane w rachunku są zgodne z zasadą ich sporządzania.

Spółka zgodnie z wcześniejszymi założeniami środki inwestuje w działalność badawczą i ekspansję na nowe rynki zbytu.

4.1.53 Opis istotnych dokonań PZ Cormay S.A w okresie IV kwartału 2010 wraz z wykazem najistotniejszych zdarzeń ich dotyczących

W IV kwartale 2010 Spółka osiągnęła bardzo dobre wyniki sprzedaży i realizowała zysk netto w wysokości pozwalającej liczyć nie tylko na osiągnięcie wyniku rocznego na poziomach zbliżonych do lat poprzednich, ale na znaczne przekroczenie.

4.1.54 Inne informacje , które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej , wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez spółkę

Na dzień 31.12.2010 zatrudnienie wynosiło ogółem 107 osób , w tym pracownicy fizyczni to 29 osób, pozostali to wysoko wykwalifikowana kadra specjalistów i menadżerów .Wynagrodzenie członków zarządu i rady nadzorczej na dzień 31.12.2010 wyniosło :

Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych	31.12.2010
Wynagrodzenie Zarządu	518
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	7,5

Brak innych istotnych informacji istotnych dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej oraz wyniku finansowego IV kwartale poza informacjami przedstawionymi w sprawozdaniu.

Nota 31

4.1.55 Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych

	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku obrotowym	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku poprzedzającym
Ogółem, z tego:	107	88
- pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	78	68
- pracownicy fizyczni (na stan. robotniczych)	29	20

4.1.56 Analiza dyskryminacji

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Waga	Wartość wskaźnika	
			2010	2009
(zysk netto+amortyzacja) / zobowiązania ogółem	$(ZyskNTO + Amort) / (ZobDtrm + ZobKtrm)$	1,5	0,86074	0,53926
kapitały ogółem / zobowiązania ogółem	$SumBil / (ZobDtrm + ZobKtrm)$	0,08	0,88823	0,65914
zysk netto / aktywa razem	$ZyskNTO / SumBil$	10	0,51683	0,43634
zysk netto / przychody netto ze sprzedaży	$ZyskNTO / PNzS$	5	0,5249	0,32762
przychody netto ze sprzedaży / aktywa razem	$PNzS / SumBil$	0,1	0,04923	0,06659
Suma:			2,83992	2,02895
Ocena kondycji finansowej jednostki:			bardzo dobra	bardzo dobra