



Jednostkowe sprawozdanie finansowe



Jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres zakończony 31 marca 2011

Tomasz Tuora
Prezes Zarządu

Barbara Tuora-Wysocka
Członek Zarządu

Jolanta Kozuszek
Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg
rachunkowych

Spis treści

Jednostkowe sprawozdanie finansowe.....	2
Spis treści	3
1 Sprawozdanie finansowe.....	5
1.1 Bilans	5
1.2 Rachunek zysków i strat [wariant kalkulacyjny]	7
1.4 Zmiana stanów kapitałów własnych	10
2 Wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego.....	12
2.1 Ogólna charakterystyka PZ Cormay S.A.	12
2.2 Skład osobowy Zarządu	12
2.3 Skład osobowy Rady Nadzorczej.....	12
2.4 Prezentacja sprawozdania finansowego	13
2.4.1 Porównywalność danych	13
2.5 Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości.....	13
2.6 Rachunek Zysków i Strat.....	13
2.6.1 Przychody	13
2.6.2 Przychody z wykonania niezakończonych usług	13
2.7 Koszty	14
2.8 Opodatkowanie	14
2.8.1 Podatek dochodowy bieżący	14
2.8.2 Podatek dochodowy odroczony.....	14
2.9 Bilans.....	15
2.9.1 Wartości niematerialne i prawne.....	15
2.9.2 Środki trwałe	16
2.9.3 Środki trwałe w budowie	17
2.9.4 Inwestycje długoterminowe.....	17
2.9.5 Długoterminowe aktywa finansowe.....	17
2.9.6 Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe(instrumenty pochodne)	17

2.9.7	Aktywa finansowe	18
2.9.8	Należności krótko- i długoterminowe i roszczenia	18
2.9.9	Inne inwestycje krótkoterminowe (z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych)	19
2.9.10	Leasing.....	19
2.9.11	Zapasy	19
2.9.12	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	20
2.9.13	Rozliczenia międzyokresowe	20
2.9.14	Kapitał zakładowy.....	20
2.9.15	Zobowiązania długo- i krótkoterminowe	20
2.9.16	Rezerwy	20
2.9.17	Odroczony podatek dochodowy	21
2.9.18	Odsetki	21
2.9.19	Dywidendy	21
2.9.20	Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	21
2.10	Omówienie dokonanych w roku obrotowym zmian metod księgowości i wyceny	22
3	Dodatkowe informacje i objaśnienia.....	22
3.1	Zdarzenia po dacie bilansu	22
3.2	Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych nie ujęte w sprawozdaniu finansowym	22
3.3	Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego za I kwartał 2011 roku	22
3.3.1	Kursy przyjęte do wyceny bilansowej poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat (RZ i S) wyrażone równoległe w walutach obcych :	22
3.3.2	Wybrane dane finansowe w EUR	23
3.3.3	Segmenty operacyjne.....	25

1 Sprawozdanie finansowe

1.1 Bilans

AKTYWA tys. zł	31.03.2011	31.03.2010	31.12.2010
A. AKTYWA TRWAŁE	29056	19706	27556
I. Wartości niematerialne i prawne	194	238	190
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	31	49	36
2. Wartość firmy			
3. Inne wartości niematerialne i prawne	163	189	154
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
II. Rzeczowe aktywa trwałe	10887	8057	10289
1. Środki trwałe	10654	7974	10111
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	1351	51	1351
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1654	1653	1636
c) urządzenia techniczne i maszyny	1005	990	959
d) środki transportu	952	826	1024
e) inne środki trwałe	5692	4427	5141
2. Środki trwałe w budowie	233	110	178
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie			
III. Należności długoterminowe			
1. Od jednostek powiązanych			
2. Od pozostałych jednostek			
IV. Inwestycje długoterminowe	11191	10171	11191
1. Nieruchomości			
2. Wartości niematerialne i prawne			
3. Długoterminowe aktywa finansowe	11191	10171	11191
a) w jednostkach powiązanych	10171	10171	10171
- udziały lub akcje	4079	4079	4079
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe	6092	6092	6092
b) w pozostałych jednostkach	1020		1020
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki	1020		1020
- inne długoterminowe aktywa finansowe			
4. Inne inwestycje długoterminowe			
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6784	1240	5886
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1136	220	905
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	5648	1020	4981
B. AKTYWA OBROTOWE	45791	34318	45870
I. Zapasy	11318	10696	11728
1. Materiały	2934	2618	3009
2. Półprodukty i produkty w toku	24	20	102
3. Produkty gotowe	1912	1674	1730
4. Towary	6448	6384	6887
5. Zaliczki na dostawy			
II. Należności krótkoterminowe	11333	7637	8662

1. Należności od jednostek powiązanych	3100	2037	2437
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	3100	2037	2437
- do 12 miesięcy	3100	2037	2437
- powyżej 12 miesięcy			
b) inne			
2. Należności od pozostałych jednostek	8233	5600	6225

PZ CORMAY SA> Raport Kwartalny I kw. >Sprawozdanie Jednostkowe

a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	7665	5029	5744
- do 12 miesięcy	7585	4949	5651
- powyżej 12 miesięcy	70	80	93
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	363	360	283
c) inne	215	211	198
d) dochodzone na drodze sądowej			
III. Inwestycje krótkoterminowe	21279	15773	24320
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	21279	15773	24320
a) w jednostkach powiązanych			
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
b) w pozostałych jednostkach	60	1120	60
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki	60	1120	60
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	21219	14653	24260
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	21219	14653	24260
- inne środki pieniężne			
- inne aktywa pieniężne			
2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1861	212	1160
SUMA AKTYWÓW	74847	54024	73426

PASYWA tys. zł	31.03.2011	31.03.2010	31.12.2010
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	65251	44681	64107
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	28862	21862	24862
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)			
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)			
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	30679	19882	34646
V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	859		859
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe			
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	3740	2087	-1
VIII. Zysk (strata) netto	1111	850	3741
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	9596	9343	9319
I. Rezerwy na zobowiązania	526	1455	711
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	354	206	326
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	44	46	44
- długoterminowa	44	46	44
- krótkoterminowa			
3. Pozostałe rezerwy	128	1203	341
- długoterminowe		659	
- krótkoterminowe	128	544	341
II. Zobowiązania długoterminowe	144	368	181
1. Wobec jednostek powiązanych			
2. Wobec pozostałych jednostek	144	368	181
a) kredyty i pożyczki		51	
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c) inne zobowiązania finansowe	144	317	181
d) inne			
III. Zobowiązania krótkoterminowe	6876	6423	6441
1. Wobec jednostek powiązanych		367	315
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		367	315
- do 12 miesięcy		367	315

- powyżej 12 miesięcy			
b) inne			
2. Wobec pozostałych jednostek	6689	6041	6049
a) kredyty i pożyczki	495	252	132
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c) inne zobowiązania finansowe	160	134	162
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	5188	4911	5130
- do 12 miesięcy	5188	4911	5130
- powyżej 12 miesięcy			
e) zaliczki otrzymane na dostawy			
f) zobowiązania wekslowe			
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	498	488	326
h) z tytułu wynagrodzeń	336	245	297
i) inne	12	11	2
3. Fundusze specjalne	187	15	77
IV. Rozliczenia międzyokresowe	2050	1097	1986
1. Ujemna wartość firmy	173	242	185
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1877	855	1801
- długoterminowe	1877	4	1801
- krótkoterminowe		851	
Pasywa Razem	74847	52024	73426

Data sporządzenia 9 maja 2011

1.2 Rachunek zysków i strat [wariant kalkulacyjny]

	01.01.2011- 31.03.2011	01.01.2010- 31.03.2010	01.01.2010- 31.12.2010
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów	9782	8684	36194
- od jednostek powiązanych	2457	2364	10113
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	5291	4493	19591
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4491	4191	16603
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	6274	5628	22578
- jednostkom powiązanych	1515	2070	6194
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2807	2393	9803
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3467	3235	12775
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	3508	3056	13616
D. Koszty sprzedaży	2334	1831	8695
E. Koszty ogólnego zarządu	379	228	1526
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	795	997	3395
G. Pozostałe przychody operacyjne	194	33	740
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
II. Dotacje			11
III. Inne przychody operacyjne	194	33	729
H. Pozostałe koszty operacyjne	123	131	996
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	5		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			130
III. Inne koszty operacyjne	118	131	866
I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	866	899	3139
J. Przychody finansowe	198	155	708
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
- od jednostek powiązanych			
II. Odsetki, w tym:	198	108	661
- od jednostek powiązanych			
III. Zysk ze zbycia inwestycji			
IV. Aktualizacja wartości inwestycji			
V. Inne		47	47
K. Koszty finansowe	37	119	184
I. Odsetki, w tym:	12	14	47

- dla jednostek powiązanych			
II. Strata ze zbycia inwestycji			17
III. Aktualizacja wartości inwestycji			
IV. Inne	25	105	120
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	1027	935	3663
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.)			
I. Zyski nadzwyczajne			
II. Straty nadzwyczajne			
N. Zysk (strata) brutto (L+M)	1027	935	3663
O. Podatek dochodowy część bieżąca	120	170	576
P. Podatek dochodowy część odroczone	-204	-90	-654
Zysk /strata netto (O-P)	1111	850	3741

Data sporządzenia 9 maja 2011

1.3 Przepływy pieniężne

	01.01.2011- 31.03.2011	01.01.2010- 31.03.2010	01.01.2010- 31.12.2010
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) netto	1111	850	3741
II. Korekty razem	-3579	1304	-4901
1. Amortyzacja	438	333	1472
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-36	-14
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)			
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej			
5. Zmiana stanu rezerw	-185	758	15
6. Zmiana stanu zapasów	410	-710	-1743
7. Zmiana stanu należności	-2671	-543	-1566
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i	-36	-1148	1287
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1535	354	-4352
10. Inne korekty			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-2468	2154	-1160
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy			40
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów			
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	1040	10341	13664
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1040	390	3713
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3. Na aktywa finansowe, w tym:		9951	9951

PZ CORMAY SA> Raport Kwartalny I kw. >Sprawozdanie Jednostkowe

a) w jednostkach powiązanych		9951	9951
b) w pozostałych jednostkach			
- nabycie aktywów finansowych			
- udzielone pożyczki długoterminowe			
4. Inne wydatki inwestycyjne			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1040	-10341	-13624
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	506	2915	19310
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	33		19296
2. Kredyty i pożyczki	363		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		2760	
4. Inne wpływy finansowe	110	155	14
II. Wydatki	39	282	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		133	305
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych			
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych			
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	39	31	168
8. Odsetki		118	
9. Inne wydatki finansowe			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	467	2633	18837
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)	-3041	-5554	4053
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-3041	-5554	4053
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
F. Środki pieniężne na początek okresu	24260	20207	20207
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	21219	14653	24260
- o ograniczonej możliwości dysponowania			

Data sporządzenia 9 maja 2011

1.4 Zmiana stanów kapitałów własnych

	31.03.2011	31.03.2010	31.12.2010
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	64107	41071	41071
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
- korekty błędów			
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	64107	41071	41071
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	24862	21862	21862
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego			3000
a) zwiększenie (z tytułu)	4000		3000
- wydania udziałów (emisji akcji)	4000		3000
b) zmniejszenie (z tytułu)			
- umorzenia udziałów (akcji)			
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	28862	21862	24862
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu			
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy			
a) zwiększenie (z tytułu)			
- z emisji akcji powyżej wartości nominalnej			
- z podziału zysku			
- z innych tytułów			
b) zmniejszenie (z tytułu)			
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec			
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	34646	17122	17122
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	226		17524
a) zwiększenie (z tytułu)	3774		17764
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej			
- z podziału zysku (ustawowo)	3741		2088
- z innych odpisów			
- z innych tytułów	33		15676
b) zmniejszenie (z tytułu)	4000	240	240
- pokrycia straty			
- z innych tytułów	4000	240	240
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	34420	19882	34646
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	859		
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny			
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		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			

PZ CORMAY SA> Raport Kwartalny I kw. >Sprawozdanie Jednostkowe

7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	3740	2087	2087
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3741	2087	2087
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
- korekty błędów			
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3741	2088	2087
a) zwiększenie (z tytułu)			
- odpis z zysku			
b) zmniejszenie (z tytułu)			
- podział zysku (na kapitał zapasowy)			2088
- wypłata dywidendy			
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	3741	2088	
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	-1	-1	-1
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
- korekty błędów			
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach			-1
a) zwiększenie (z tytułu)			
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia			
b) zmniejszenie (z tytułu)			
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu			-1
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	3740	2087	
8. Wynik netto			
a) zysk netto	1111	850	3741
b) strata netto			
c) odpisy z zysku			
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	65251	44681	64107
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)			

Data sporządzenia 9 maja 2011

2 Wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego

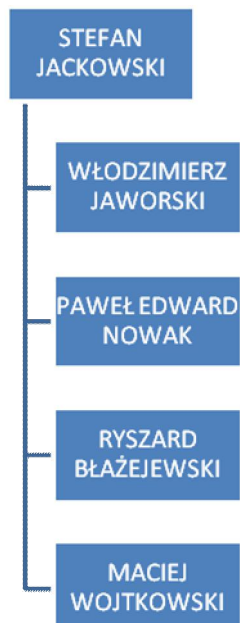
2.1 Ogólna charakterystyka PZ Cormay S.A.

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

Spółka prezentuje sprawozdanie za okres rozpoczynający się 1 stycznia 2011 roku i kończący się 31 marca 2011 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.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z przedstawionymi zasadami ustawy o rachunkowości oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy.

2.4.1 Porównywalność danych

Niniejsze sprawozdanie zawiera dane finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 31 marca 2011 oraz porównywalne dane za okres od 1 stycznia 2010 do 31 marca 2010, ponadto dane za rok obrotowy 2010

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.

2.6 Rachunek Zysków i Strat

2.6.1 Przychody

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwe należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT) ujmowane w okresach , których dotyczą.

2.6.2 Przychody z wykonania niezakończonych usług

Przychody z wykonania nie zakończonych usług ,ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli stopień ten można ustalić w sposób wiarygodny. Spółka ustala stopień zaawansowania zaawansowania prac na podstawie :

-udziału kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi

-liczby przepracowanych godzin bezpośrednich wykonania usługi

W przypadku gdy stopień zaawansowania usługi można wiarygodnie określić , spółka stosuje podaną niżej metodę:

Określony w ten sposób stopień zaawansowania prac stosowany jest do określenia wartości sprzedaży w stosunku do wartości przychodów wynikających z treści zawartych umów. Różnica pomiędzy tak ustaloną wartością sprzedaży a wartością zafakturowaną na odbiorców usług odnoszona jest w pozycję rozliczeń międzyokresowych

W przypadku gdy stopień zaawansowania nie zakończonej usługi nie może być na dzień bilansowy ustalony w sposób wiarygodny, to przychód ustala się w wysokości poniesionych w danym okresie kosztów, nie wyższych jednak od kosztów których pokrycie przez zamawiającego jest w przyszłości prawdopodobne.

2.7 Koszty

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

Na wynik finansowy spółki wpływają ponadto :

- pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością spółki w zakresie między innymi zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązywania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizny
- przychody finansowe z tytułu dywidend(udziału w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic nad ujemnymi,
- koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki różnic ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi
- straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki poza jej działalnością operacyjną

2.8 Opodatkowanie

Wynik finansowy brutto korygują :

- bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych
- zmiany stanu aktywów oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

2.8.1 Podatek dochodowy bieżący

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczone zgodnie z przepisami podatkowymi.

2.8.2 Podatek dochodowy odroczony

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w

przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem (funduszem) własnym, odnosi się również na kapitał (fundusz) własny.

2.9 Bilans

2.9.1 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.

2.9.2 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.

2.9.3 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.

2.9.4 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.

2.9.5 Długoterminowe aktywa finansowe

Udziały lub akcje wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Udziały lub akcje podlegają wycenie według wartości godziwej.

Udziały lub akcje po początkowym ujęciu w cenie nabycia podlegają przeszacowaniu do wartości w cenie rynkowej.

2.9.6 Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe(instrumenty pochodne)

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz.U z dnia Dz. U. z dnia 22 grudnia 2001, z późn. zmianami).

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która powoduje powstanie aktywa finansowego u jednej strony i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej strony.

Aktywa finansowe Spółka klasyfikuje do następujących kategorii:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe dzielone są na:

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

Podstawę dokonania klasyfikacji stanowi cel nabycia aktywów finansowych oraz ich charakter. Spółka określa klasyfikacje swoich aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu, a następnie poddaje ją weryfikacji na każdy dzień sprawozdawczy.

2.9.7 Aktywa finansowe

Aktywa finansowe wycenia się na moment ich ujęcia w księgach w wartości godziwej. Początkowa wycena powiększana jest o koszty transakcji. Koszty transakcyjne ewentualnego zbycia składnika aktywów nie są uwzględniane przy późniejszej wycenie aktywów finansowych chyba że byłyby istotne. Składnik aktywów finansowych jest wykazywany w bilansie, gdy Spółka staje się stroną umowy (kontraktu), z której ten składnik aktywów finansowych wynika. Aktywa finansowe nabyte na rynku regulowanym wprowadza się do ksiąg na dzień ich rozliczenia

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości składnika aktywów finansowych.

2.9.8 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.

2.9.9 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.

2.9.10 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.

2.9.11 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.

2.9.12 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.

2.9.13 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.

2.9.14 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.

2.9.15 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.

2.9.16 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.

2.9.17 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.

2.9.18 Odsetki

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

2.9.19 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.

2.9.20 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 nie podlegające zwrotowi.

2.10 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 okres zakończony 31 marca 2011

3 Dodatkowe informacje i objaśnienia

3.1 Zdarzenia po dacie bilansu

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 marca 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 I kwartał 2011 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 :

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

2011-01-31	3,9345	20/A/NBP/2011
2011-02-28	3,9763	40/A/NBP/2011
2011-03-31	4,0119	63/A/NBP/2011
kurs średni	3,974233	

3.3.2 Wybrane dane finansowe w EUR

Wybrane dane finansowe	31.03.2011 PLN	31.03.2011 EUR	31.03.2010 PLN	31.03.2010. EUR
I. Przychody ze sprzedaży produktów towarów i materiałów	9782	2461	8684	2189
II. Zysk(strata) z działalności operacyjnej	866	218	899	227
III. Zysk(strata) brutto	1027	258	935	236
IV. Zysk(strata) netto	1111	280	850	214
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2468	-621	2154	543
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1040	-262	-10341	-2607
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	467	118	2634	664
VIII. Przepływy pieniężne netto razem	-3041	-765	-5554	-1400
IX. Suma bilansowa	74847	18656	54024	13988
X. Aktywa trwałe	29056	7242	19706	5102
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9596	2392	9343	2419
XII. Zobowiązania długoterminowe	144	36	368	95
XIII. Zobowiązania Krótkoterminowe	6876	1714	6423	1663
XIV. Kapitał własny	65251	16264	44681	11569
XV. Kapitał zakładowy	28862	7194	21862	5661
XVI. Liczba akcji w szt.	28861977	28861977	21861977	21861977
XVII. Zysk(strata) na jedną akcję zwykłą	0,03	0,038	0,04	0,010
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję	2,26	0,0563	2,04	0,528

3.3.3 Wynagrodzenia Zarządu

Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych	31.03.2011
Wynagrodzenie Zarządu	92
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	1,5

3.3.4 Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych

	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku obrotowym	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku poprzedzającym
Ogółem, z tego:	110	90
- pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	77	69
- pracownicy fizyczni (na stan. robotniczych)	33	21

3.3.5 Segmenty operacyjne

Struktura branżowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży (dane jednostkowe PZ CORMAY S.A.) za okres 01.01-31.03.2010

	Biochemia	Hematologia	Serologia	Analityka Ogólna	Parazytologia	Elektroforeza	Koagulologia	Cytologia	Vacurette	Serwis	Pozostałe	SUMA
Przychody ze sprzedaży krajowej	1 236	392	17	62	35	46	1		689	73	46	2 597
Przychody ze sprzedaży na terenie Unii Europejskiej	750	290			7	34	10			5	28	1 124
Przychody ze sprzedaży eksportowej poza Unię Europejską	2 523	1 560			363	57	146			33	281	4 963
SUMA	4 509	2 242	17	62	405	137	157	0	689	111	355	8 684

Struktura branżowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży (dane jednostkowe PZ CORMAY S.A.) za okres 01.01-31.03.2011

	Biochemia	Hematologia	Serologia	Analityka Ogólna	Parazytologia	Elektroforeza	Koagulologia	Cytologia	Vacurette	Serwis	Pozostałe	SUMA
Przychody ze sprzedaży krajowej	1 226	528	7	51	61	50	2		1 082	71	16	3 094
Przychody ze sprzedaży na terenie Unii Europejskiej	442	82			5	67	11	66		9	36	718
Przychody ze sprzedaży eksportowej poza Unię Europejską	2 749	1 611			465	219	359			116	451	5 970
SUMA	4 417	2 221	7	51	531	336	372	66	1 082	196	503	9 782