



Sprawozdanie finansowe

Grupy Kapitałowej PZ CORMAY

za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012

Tomasz Tuora
Prezes Zarządu

Barbara Tuora-Wysocka
Członek Zarządu

Łomianki, 22.04.2013

Jolanta Kożuszek
Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Spis treści

1.	Sprawozdanie finansowe.....	7
1.1.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej PZ Cormay (Consolidated Statement of Financial Position)	7
1.2.	Sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej PZ CORMAY (Consolidated Statement of Income) ..	9
1.3.	Przepływy pieniężne Grupy Kapitałowej PZ CORMAY (Consolidated Cash Flow Statement)	10
1.5.	Zestawienie zmian w kapitale własnym	12
1.6.	Wybrane dane finansowe w EUR (Key Consolidated Financial Data in EUR)	14
2.	Informacja dodatkowa	15
2.1.	Informacje ogólne	15
2.1.1.	Informacje o jednostce dominującej.....	15
2.1.2.	Informacja dotycząca Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki oraz ewentualnych zmian w okresie sprawozdawczym	15
2.1.3.	Skład osobowy Zarządu.....	15
2.1.4.	Skład osobowy Rady Nadzorczej.....	16
2.1.5.	Kapitał zakładowy spółki PZ Cormay S.A.	16
2.1.6.	Informacje o Grupie Kapitałowej	17
2.2.	Podstawa sporządzenia i format sprawozdania finansowego oraz dane porównywalne	20
2.2.1.	Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	20
2.2.2.	Istotne zasady rachunkowości	20
2.2.3.	Zasady wyceny aktywów i pasywów	32
2.2.4.	Dane finansowe w Euro	37
2.3.	Segmenty działalności	37
2.3.1.	Segmenty operacyjne	37
2.4.	Polityka zarządzania ryzykiem.....	38
2.4.1.	Ryzyko związane z ogólną sytuacją makroekonomiczną.....	38
2.4.2.	Ryzyko zmiany przepisów prawnych i ich interpretacji.....	38
2.4.3.	Ryzyko rozwoju technologii w zakresie diagnostyki in-vitro	39
2.4.4.	Ryzyko walutowe	39
2.4.5.	Ryzyko związane z dużą koncentracją sprzedaży na rynku rosyjskim	40
2.4.6.	Ryzyko związane z działalnością w niszy rynkowej i możliwością nasilenia się konkurencji	40
2.4.7.	Ryzyko związane z sytuacją finansową publicznych zakładów opieki zdrowotnej	41
2.4.8.	Ryzyko związane z instrumentami finansowymi	41
2.5.	Zdarzenia po bilansie.....	42
2.6.	Pozostałe informacje do jednostkowego sprawozdania finansowego- Noty Objasniające.....	43
2.6.1.	Noty uzupełniające do informacji dodatkowej -notes to the financial statements	43
2.6.2.	Nota 1. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów i produktów.....	46
2.6.3.	Nota 1a. Struktura rzeczowa (wg rodzajów działalności) - segmenty operacyjne	48
2.6.4.	Nota 1b. Wynik oraz aktywa segmentu operacyjnego.....	50

2.6.5.	Nota 1c. Struktura rzeczowa (wg rodzajów działalności) przychodów ze sprzedaży - segmenty operacyjne (kraje odbiorców)	52
2.6.6.	Nota 3 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania Cost of assets under construction, including interest and capitalized f/x differences on liabilities taken out to finance them	60
2.6.7.	Nota 4 Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe- Expenses for non-financial fixed assets incurred last year and planned for next year	60
2.6.8.	Nota 5 Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na ochronę środowiska- Environmental protection expenses incurred in the reporting year and planned for next year	60
2.6.9.	Nota 6 Dane o kosztach rodzajowych i rozliczenie kręgu kosztów- Costs by type and cost group settlement 61	
2.6.10.	Nota 7 Pozostałe przychody operacyjne- Other operating revenue	62
2.6.11.	Nota 8 Pozostałe koszty operacyjne- Other operating costs	63
2.6.12.	Nota 9 Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe-Value and reasons for revaluation of fixed assets	64
2.6.13.	Nota 10 Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów, o których mowa w art. 34 ust. 5. ustawy - Value of inventory write downs referred to in art. 34 par. 5 of the Act	64
2.6.14.	Nota 11 Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaprzestania w roku następnym / Information about revenues, costs and results of activities discontinued in the financial period or expected to be discontinued next year	64
2.6.15.	Nota 12 Przychody finansowe -Financial revenue	65
2.6.16.	Nota 13 Koszty finansowe- Financial costs	66
2.6.17.	Nota 14 Zyski i straty nadzwyczajne oraz podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych - Extraordinary gains and losses and income tax on extraordinary gains	67
2.6.18.	Nota 15 Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto - Settlement of main items differentiating income tax base from gross financial result (profit, loss)	68
2.6.19.	Nota 16 Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego- Change in deferred income tax assets 70	
2.6.20.	Nota 17 Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego- Change in provision for deferred income tax	72
2.6.21.	ta 18 Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych w 2012- Changes in intangible fixed assets in the year 2012 74	
2.6.22.	Nota 19 Zmiany w środkach trwałych w 2012 -Changes in tangible fixed assets in the year 2012.....	76
2.6.23.	Nota 20 Wartość nie amortyzowanych (umarzanych) przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy, lub innych umów - Value of non-depreciated fixed assets used based on rental, long-term rental or other agreements	77
2.6.24.	Nota 21 Wartość gruntów użytkowanych wieczystość -Land in perpetual usufruct.....	78
2.6.25.	Nota 22 Zmiany w należnościach długoterminowych- Changes in long-term receivables	78
2.6.26.	Nota 23 Zmiany w inwestycjach długoterminowych -Changes in long-term investments	79
2.6.27.	Nota 24 Inwestycje w nieruchomości amortyzowane przez Spółkę- Investments in real estate depreciated by the Company	81
2.6.28.	Nota 25 Instrumenty finansowe - Charakterystyka instrumentów finansowych- Financial instruments - Specification of financial instruments	82
2.6.29.	Nota 26 Instrumenty finansowe - Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych -Financial instruments - changes in revaluation reserve relating to financial instruments	83

2.6.30.	Nota 27 Instrumenty finansowe - Informacje na temat ryzyka stopy procentowej i kredytowego -Financial instruments - information on interest rate and credit risk.....	84
2.6.31.	Nota 28 Instrumenty finansowe - Zestawienie odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych -Financial instruments - statement of write downs relating to permanent impairment of financial assets	85
2.6.32.	Nota 29 Instrumenty finansowe - Informacje na temat stosowanych zasad rachunkowości zabezpieczeń - Financia instruments - information on hedge accounting methods.....	86
2.6.33.	Nota 30 Instrumenty finansowe - Planowane transakcje i uprawdopodobnione przyszłe zobowiązania objęte zabezpieczeniem przepływów pieniężnych -Financial instruments - planned transactions and probable future liabilities covered by cash flow hedges.....	87
2.6.34.	Nota 31 Instrumenty finansowe - Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny wynikające z wyceny instrumentów zabezpieczających w przypadku zabezpieczenia przepływów pieniężnych -Financial instruments - changes in revaluation reserve resulting from the valuation of cash flow hedging instruments.....	87
2.6.35.	Nota 32 Pochodne instrumenty finansowe -Derivative financial instruments	88
2.6.36.	Nota 33 Długoterminowe aktywa finansowe wykazane w sprawozdaniu finansowym (jeżeli wartość bilansowa przekracza ich wartość godziwą) -Long-term financial assets disclosed in the financial statements (if the balance sheet value exceeds their fair value).....	88
2.6.37.	Nota 34 Zapasy- Stock.....	89
2.6.38.	Nota 35 Struktura należności krótkoterminowych (nota dowolna)- Ageing of short-term receivables	89
2.6.39.	Nota 36 Zmiany w inwestycjach krótkoterminowych -Changes in short-term investments.....	93
2.6.40.	Nota 37 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne -Cash and other cash assets	95
2.6.41.	Nota 38 Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych- Prepayments and accruals	95
2.6.42.	Nota 39 Stan rezerw-Provisions	97
2.6.43.	Nota 40 Odpisy aktualizujące wartość aktywów- Revaluation write downs.....	98
2.6.44.	Nota 41 Kapitał podstawowy -Share capital	98
2.6.45.	Nota 42 Pozostałe tabele do noty do zmian w kapitałach własnych -Notes to changes in shareholders' equity	99
2.6.46.	Nota 43 Proponowany podział zysku netto (pokrycie straty)- Proposed distribution of profit (coverage of loss)	103
	Nota 44 Zobowiązania długoterminowe - struktura czasowa -Long-term liabilities – ageing	104
2.6.47.	Nota 45 Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi) (nota dowolna) -Ageing of short-term liabilities (excluding special funds) (any note)	105
2.6.48.	Nota 46 Fundusze specjalne- Special funds	107
2.6.49.	Nota 47 Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki- Liabilities secured on the entity's assets	107
2.6.50.	Nota 48 Zobowiązania warunkowe-Contingent liabilities.....	108
2.6.51.	Nota 49 Zobowiązania wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli -Liabilities to state or local budget agencies relating to obtaining the ownership of buildings and constructions	108
2.6.52.	Nota 50 Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych -Breakdown of cash for the cash flow statement	109
2.6.53.	Nota 51 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach (które nie podlegają konsolidacji) -Information about joint ventures (excluded from consolidation)	114
2.6.54.	Nota 52 Transakcje ze spółkami powiązanymi kapitałowo, które nie są objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym -Transactions with capital related companies, which are not covered by the consolidated financial statements	115

2.6.55.	Nota 53 Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów - List of companies in which the entity holds at least 20% of shares or the votes	115
2.6.56.	Nota 53 c Spółki nieobjęte konsolidacją i przyczyny odstąpienia od konsolidacji	115
2.6.57.	Nota 53 d Informacje o spółkach nieobjętych konsolidacją	116
2.6.58.	Nota 54 Informacje o połączeniu jednostek- Information about business combinations	117
2.6.59.	Nota 55 Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych -Average employment in financial year by occupational group.....	118
2.6.60.	Nota 56 Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych -Remuneration, including shares in profits, paid to management and supervisory board members	118
2.6.61.	Nota 57 Pożyczki i świadczenia udzielone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych - Loans and benefits granted to members of the board and supervisory bodies of capital Companies.....	118
2.6.62.	Nota 58 Kursy przyjęte do wyceny poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych -Exchange rates used to value balance sheet and profit and loss account items expressed in foreign currencies 119	
2.6.63.	Nota 59 Wynagrodzenia biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy- Fees charged by the statutory auditor or firm authorized to conduct an audit of financial statements, paid or due for the financial year	121
2.6.64.	Nota 60 Charakter i cel gospodarczy zawartych umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki -The nature and economic objective of concluded contracts which are not included in the balance sheet to the extent necessary to assess their impact on the material and financial situation as well as financial result of the entity	121
2.6.65.	Nota 61 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" -Material transactions which have not been concluded under normal market conditions by the entity with related entities and other entities listed in paragraph 4 item 2) of Annex No. 1 to the Accounting Act in part "Additional Information and Comments"	122
2.6.66.	Nota 62	123
2.7.	Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego – zostały podane w sprawozdaniu zarządu z działalności	124

1. Sprawozdanie finansowe

1.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej PZ Cormay (Consolidated Statement of Financial Position)

AKTYWA	ASSETS	NOTA	31.12.2012	31.12.2011
AKTYWA TRWAŁE	FIXED ASSETS		88746	74215
Rzeczowe aktywa trwałe	Tangible assets	19,3	20408	19335
Nieruchomości inwestycyjne	Real estate investments	23	1711	1711
Wartość firmy	Goodwill	18	30063	30063
Pozostałe wartości niematerialne i prawne	Other intangible assets	18	9448	7673
Inwestycje w jednostkach zależnych	Investments in associates			
Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	Deferred income tax assets	38	5306	3954
Aktywa Finansowe dostępne do sprzedaży	Financial assets available for sale			
Należności Handlowe oraz pozostałe należności	Trade receivables and other receivables	22,38,3	21810	11479
AKTYWA OBROTOWE	CURRENT ASSETS		159257	85445
Zapasy	Inventories	34	37634	32961
Należności handlowe oraz pozostałe należności	Trade receivables and other receivables	35,38	26005	20130
Bieżące aktywa podatkowe	Current tax assets	17,20		9
Pochodne instrumenty finansowe	Derivative financial instruments			
Pozostałe aktywa	Other assets	36		1086
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Cash and equivalents	37	95618	31259
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	Assets classified as intended for sale			
SUMA AKTYWA	TOTAL ASSETS		248003	159660

PASYWA	LIABILITIES	NOTA	31.12.2012	31.12.2011
A. KAPITAŁ WŁASNY	EQUITY		192464	107363
I. Akcje zwykłe. Wyemitowany kapitał akcyjny	Ordinary shares. Issued share capital.	42	31862	30562
II. Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Share premium paid-in		98728	50639
III. Kapitały rezerwowe i zapasowe	Reserve capital		13586	8712
IV Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Revaluation reserve		-357	386
V Kapitał zapasowy	Reserve capital			
VI. Zyski zatrzymane	Retained profits	62	28715	17909
VI.1. Zysk (strata) z lat ubiegłych	Accumulated profit (loss) from previous years		13333	4198
VI. 2. Wynik netto przypisany:	Net profit/loss attributable to:		15405	14008
VI.2.b. Udziałowcom mniejszościowym	VI.2. b. minority shareholders		-23	-297
VI.2.b. Udziałowcom jednostki dominującej	VI.2. b. shareholders of parent company		15382	13711
A.I. Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Capitals attributable to the shareholders of parent company		172534	108208
A.II. Kapitały i zyski roku przypadające udziałowcom mniejszościowym	Profit (loss) /and capitals attributable to minority shareholders		-139	322
A.III. Kapitały mniejszości	Capitals attributable to minority shareholders		19930	-845
ZOBOWIĄZANIA	LIABILITIES		55539	52297
Zobowiązania długoterminowe	Long-term liabilities	44	28091	26853
Kredyty i pożyczki	Credits and loans		11018	7808
Pozostałe zobowiązania finansowe	Other financial liabilities			121
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	Liabilities from pension benefits		44	44
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Liabilities from deferred income tax		736	604
Rezerwy na zobowiązania	Provisions for liabilities			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	Trade liabilities and other liabilities		6774	12960
Przychody przyszłych okresów	Deferred income	38	9519	5316
Zobowiązania krótkoterminowe	Short-term liabilities	45,38,39	27448	25444
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	Trade liabilities and other liabilities	45	18625	15529
Kredyty i pożyczki	Credits and loans	45	8381	7370
Pozostałe zobowiązania finansowe	Other financial liabilities			1575
Bieżące zobowiązania podatkowe	Current tax liabilities			578
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	Provisions for other liabilities and charges	39	79	392
Przychody przyszłych okresów	Deferred income	38	363	
Pozostałe zobowiązania	Other liabilities			
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	Liabilities related directly to the fixed assets classified as intended for sale			
SUMA PASYWÓW	TOTAL LIABILITIES		248003	159660

1.2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej PZ CORMAY (Consolidated Statement of Income)

		Nota	01.01.2012 31.12.2012	01.10.2011 31.12.2011
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	Net revenues from sales of products, goods and materials	1	105473	90027
B. Koszty sprzedanych produktów, materiałów i towarów	Costs of products, goods and materials sold	3	61079	51855
C. Zysk brutto na sprzedaży (A - B)	Profit on sales (A-B)	3	44394	38172
D. Koszty sprzedaży	Selling costs		23372	19520
E. Koszty administracyjne	Administration costs		8628	5941
F. Pozostałe przychody	Other revenues	4	1790	843
G. Pozostałe koszty operacyjne	Other operating expenses profits	5	448	787
H. Zysk operacyjny (C - D - E + F - G)	Operating profit (C-D-E+F-G)		13736	12767
I. Przychody finansowe	Financial revenues	7	6123	2572
J. Koszty finansowe	Financial costs	8	4389	3288
K. Koszty finansowe -netto	Net financial costs			
L. Zysk przed opodatkowaniem	Profit before tax		15470	12051
Ł. Podatek dochodowy (aktywa i rezerwy)	Income tax (assets and provisions)	10	65	-1957
M. Zysk netto roku obrotowego działalność kontynuowana	Net profit of the financial year from continued activity		15405	14008
I. Inne dochody całkowite	Other total income			
- Działalność zaniechana (+)/(-)	Discontinued activity			
I.1.Zysk netto roku obrotowego	Net profit		15405	14008
I.2.Inne dochody całkowite	Other total income		- 162	25
I.2.1.Niezrealizowane zyski na papierach wartościowych przeznaczonych do sprzedaży inwestycyjnej	Unrealized profits from securities available for sale			
I.2.2.Nadwyżka z aktualizacji wyceny udział mniejszości	Overage surplus from revaluation			25
I.2.3.Przeliczenie na walutę prezentacji jednostki zależne udział mniejszości	Conversion on PLN subsidiaries		-162	
I.2.4.Przeliczenie na walutę prezentacji-jednostki stowarzyszone	Conversion on PLN associated			
I.2.5.Niezrealizowane zyski na operacjach zabezpieczających przepływy pieniężne	Unrealized profits on operations hedged cash			
I.2.6.Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	Income tax relating to other total earning			
I.3.Łącznie inne całkowite dochody	Totsl other earnings		- 162	25
I.4. Wynik całościowy (zysk/strata netto + - inne całkowite dochody	Total result (net profit/loss + - other earnings)		14500	14113
M.I. Zysk netto roku	Net profit of the financial year attributable		15405	14008
M.I.1. Przypadający Akcjonariuszom mniejszościowym	to minority shareholders		23	297
M.I.2. Akcjonariuszom jednostki dominującej	to the parent company's shareholders		15382	13711
I.4. Całkowity dochód ogółem przypadający :	Total income attributable:		- 905	105
I.4.1.Udziałowcom mniejszościowym	to minority shareholders		-162	25
I.4.2.Akcjonariuszom jednostki dominującej	to the parent company's shareholders		-743	80

1.3. Przepływy pieniężne Grupy Kapitałowej PZ CORMAY (Consolidated Cash Flow Statement)

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia) (PLN)

TREŚĆ	ITEM	NOTA	31.12.2012	31.12.2011
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	A. Operating cash flow			
I. Zysk (strata) netto	I. Net profit (loss)		15405	14008
II. Korekty uzgadniające zysk netto do środków z działalności operacyjnej razem	II. Total adjustments		-13 151	-11 674
1. Amortyzacja	1. Depreciation	6	3743	2748
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	2. Foreign exchange gains (losses)			
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3. Interest and shares in profits (dividends)	50		
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	4. Profit (loss) on investment activity			
5. Zmiana stanu rezerw	5. Changes in provisions		-182	330
6. Zmiana stanu zapasów	6. Changes in inventories		-4673	-9689
7. Zmiana stanu należności	7. Changes in receivables		-3973	-8756
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	8. Changes in short-term liabilities, excluding loans and credits		3458	5507
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	9. Changes in prepayments and accruals		-11524	-1814
10. Inne korekty	10. Other adjustments			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	III. Net operating cash flow (I+II)		2254	2334
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	B. Cash flows from investment activities			
I. Wpływy	I. Income		1086	100
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1. Sale of intangible and tangible fixed assets			
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	2. Sale of investments in real estate and intangible assets			
3. Z aktywów finansowych, w tym:	3. From financial assets, including:		1086	100
a) w jednostkach powiązanych	a) in associated			
b) w pozostałych jednostkach	b) in entities		1086	100
- zbycie aktywów finansowych	- sale of financial assets		1086	
- dywidendy i udziały w zyskach	- dividends and shares in profits			
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	- repayment granted of long-term loans			100
- odsetki	- interest			
- inne wpływy z aktywów finansowych	- other income from financial assets			
4. Inne wpływy inwestycyjne	4. Other investment income			
II. Wydatki	II. Expenses		6591	35141
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1. Purchase of intangible and tangible assets		6591	15102
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	2. Investments in real estate and intangible assets			
3. Na aktywa finansowe, w tym:	3. For financial assets, including:		0	20 039
a) w jednostkach powiązanych	a) in associated			19013
b) w pozostałych jednostkach	b) in entities		0	1 026
- nabycie aktywów finansowych	- purchase of financial assets			
- udzielone pożyczki długoterminowe	- long-term loans granted			1026
4. Inne wydatki inwestycyjne	4. Other investment expenses			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	III. Net investment cash flow (I-II)		-5505	-35041
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	C. Cash flows from financial operations			
I. Wpływy	I. Income		73917	39198
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1. Net income from the issuance of shares and other capital instruments and additional payments to capital		69696	21479
2. Kredyty i pożyczki i inne długoterminowe zobowiązania	2. Credits and loans		4221	17713
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	3. Issuance of debt securities			
4. Inne wpływy finansowe	4. Other financial income			6
II. Wydatki	II. Expenses		6307	511
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	1. Purchase of own shares			
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	2. Dividends and other payments to shareholders			

TREŚĆ	ITEM	NOTA	31.12.2012	31.12.2011
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku (zmiany kapitałów własnych, koszt pozyskania kapitału)	3. Distributions of profit other than payments to shareholders			511
4. Spłaty kredytów i pożyczek	4. Repayment of credits and loans		6307	
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	5. Redemption of debt securities			
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	6. Other financial liabilities			
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	7. Payment of liabilities arising from financial leases			
8. Odsetki	8. Interest			
9. Inne wydatki finansowe (w tym korekta z tytułu przejściowej ujemnej różnicy z wyceny jednostek zależnych)	9. Other financial expenses			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	III. Net cash flows from financial operations(I-II)		67610	38687
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)	D. Total net cash flows (A.III.+B.III+C.III)		64359	5980
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	E. Net balance sheet change in cash, including:		64359	5980
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	- changes in cash due to exchange differences			
F. Środki pieniężne na początek okresu	F. Cash at beginning of period		31259	25279
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	G. Cash at end of period (F+D)		95618	31259
- o ograniczonej możliwości dysponowania	- restricted cash			

1.5. Zestawienie zmian w kapitale własnym

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2011 roku	24862	13997		19344	306	1809	60318	2	60320
Zmiany zasad polityki rachunkowości									
Saldo na dzień 01.01.2011 roku po korektach (po przekształceniu)	24862	13997	0	19344	306	1809	60318	2	60320
Zmiany w kapitale własnym w roku 2011	0	17421	0	16646	1489	13257	48813	0	48813
Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny							0		0
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny							0		0
--Inne kapitalizacja rezerw (*przeniesienie środków z kapitałów zapasowych lub rezerwowych,**wpłaty zaliczkowe na poczet objęcia akcji)				27351			27351		27351
-rozliczenie środków		17421		-14446			2 975		2975
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą					1489		1489		1489
Zysk/ strata za rok obrotowy bieżący						10868	10868		10868
Zysk/ strata za rok obrotowy ubiegły						3741	3741		3741
*Podział Zysku/ straty za rok obrotowy				3741		-3741	0		0
--zysk/strata w ramach grupy						2389	2389		2389
Przychody i koszty ogółem ujęte w roku 2011	4000	-511	0	-13	0	0	3476	-1169	2307
Emisja kapitału akcyjnego	4000						4000		4000
-Koszty emisji		-511					-511		-511
-Dywidendy							0		0
- Inne całkowite dochody netto				-13			-13		-13
-Wykup akcji wartość udziałowców niekontrolujących							0	-1169	-1 169
Saldo na dzień 31.12.2011 roku	28862	30907	0	35977	1795	15066	112607	-1167	111440
Saldo na dzień 01.01.2011 roku	24862	13997		19344	306	1809	60 318	2	60 320
Zmiany zasad polityki rachunkowości									
Saldo na dzień 01.01.2011 roku po korektach (po przekształceniu)	24862	13997	0	19344	306	1809	60318	2	60320
Zmiany w kapitale własnym w roku 2011	0	37153	0	-10632	80	16100	42701	322	43023
Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny							0		0
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny							0		0
--Inne kapitalizacja rezerw (*przeniesienie środków z kapitałów zapasowych lub rezerwowych,**wpłaty							0		0

zaliczkowe na poczet objęcia akcji)									
-rozliczenie środków		37153		-14373			22780		22780
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą					80		80	25	105
Zysk/ strata za rok obrotowy bieżący						13711	13 711	297	14 008
Zysk/ strata za rok obrotowy ubiegły				3741		3741	7482		7482
*Podział Zysku/ straty za rok obrotowy						-3741	-3741		-3741
zysk/strata w ramach grupy						2389	2389		2389
Przychody i koszty ogółem ujęte w roku 2011	5700	- 511	0	0	0	0	5189	-1169	4020
Emisja kapitału akcyjnego	5700						5700		5700
-Koszty emisji		-511					-511		-511
-Dywidendy							0		0
Inne całkowite dochody netto							0		0
Wykup akcji wartość udziałowców niekontrolujących							0	-1169	-1169
Saldo na dzień 31.12.2011 roku	30562	50639	0	8712	386	17909	108208	- 845	107363
Saldo na dzień 01.01.2012 roku	30562	50639	0	8712	386	17909	108208	- 845	107363
Zmiany zasad polityki rachunkowości									
Saldo na dzień 01.01.2012 roku po korektach (po przekształceniu)	30562	50639	0	8712	386	17909	108208	- 845	107363
Zmiany w kapitale własnym w roku 2012	0	34709	0	4873	-743	10806	49645	20775	70420
Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny							0		0
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny							0		0
--Inne kapitalizacja rezerw (*przeniesienie środków z kapitałów zapasowych lub rezerwowych,**wpłaty zaliczkowe na poczet objęcia akcji) agio w jedn. zależ.		34709					34709	20914	55623
-rozliczenie środków							0		0
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą					-743		-743	-162	-905
Zysk/ strata za rok obrotowy bieżący						15382	15382	23	15405
Zysk/ strata za rok obrotowy ubiegły						-8838	-8838	-297	-9135
*Podział Zysku/ straty za rok obrotowy				4873		-4873	0		0
zysk/strata w ramach grupy						9135	9135	297	9432
Przychody i koszty ogółem ujęte w roku 2012	1300	13380	0	1	0	0	14681	0	14681
Emisja kapitału akcyjnego	1300	14480					15780		15780
Koszty emisji (akcje G,H,I)		-1100					-1100		-1100
-Dywidendy							0		0
Inne całkowite dochody netto				1			1		1
Wykup akcji od udziałowców niekontrolujących							0		0
Saldo na dzień 31.12.2012 roku	31862	98728	0	13586	-357	28715	172534	19930	192464

1.6. Wybrane dane finansowe w EUR (Key Consolidated Financial Data in EUR)

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE	31.12.2012 PLN	31.12.2012 EUR	31.12.2011 PLN	31.12.2011 EUR
I. Przychody ze sprzedaży produktów towarów i materiałów (Revenues from sales of products, goods and materials)	105473	25271	90027	21745
II. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (Operating profit)	13736	3291	12767	3084
III. Zysk(strata) brutto (Profit before tax)	15470	3707	12051	2911
IV. Zysk(strata) netto (Net profit)	15405	3691	14008	3383
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (Net cash flows from operating activities)	2254	540	2334	564
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (Net cash flows from investment activities)	-5505	-1319	-35041	-8464
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (Net cash flows from financial activities)	67610	16199	38687	9344
VIII. Przepływy pieniężne netto razem (Total net cash flows)	64359	15421	5980	1444
IX. Aktywa razem (Total assets)	248003	60663	159660	36148
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (Liabilities and provisions for liabilities)	55539	13585	52297	11840
XII. Zobowiązania długoterminowe (Long-term liabilities)	28091	6871	26853	6080
XIII. Zobowiązania Krótkoterminowe (Short-term liabilities)	27448	6714	25444	5761
XIV. Kapitał własny (Shareholders equity)	192464	47078	107363	24308
XV. Kapitał zakładowy (Stock (share) capital)	31862	7794	30562	6919
XVI. Liczba akcji w tys. szt. (No. of shares in '000)	31862		30562	
XVII. Zysk(strata) na jedna akcje zwykłą (Net earnings per share)	0,48	0,12	0,46	0,11
XVIII. Wartość księgowa na jedna akcję (Net book value per share)	6,04	1,48	3,51	0,79
Kurs bilansowy (EUR/PLN in balance sheet statement)	4,0882		4,4168	
Kurs RZiS (EUR/PLN in P&L statement)	4,1736		4,1401	

2. Informacja dodatkowa

2.1. Informacje ogólne

2.1.1. Informacje o jednostce dominującej

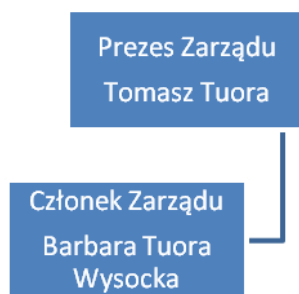
Spółka dominująca Grupy Kapitałowej PZ CORMAY została utworzona na podstawie aktu notarialnego z dnia 4 grudnia 2006 roku, (Rep. Nr A nr 9204/2006), w którym wolą założyciela, Cormay AG, do spółki wniesiono aportem istniejące od 1985 roku Przedsiębiorstwo Zagraniczne Cormay jako zorganizowaną jednostkę.

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

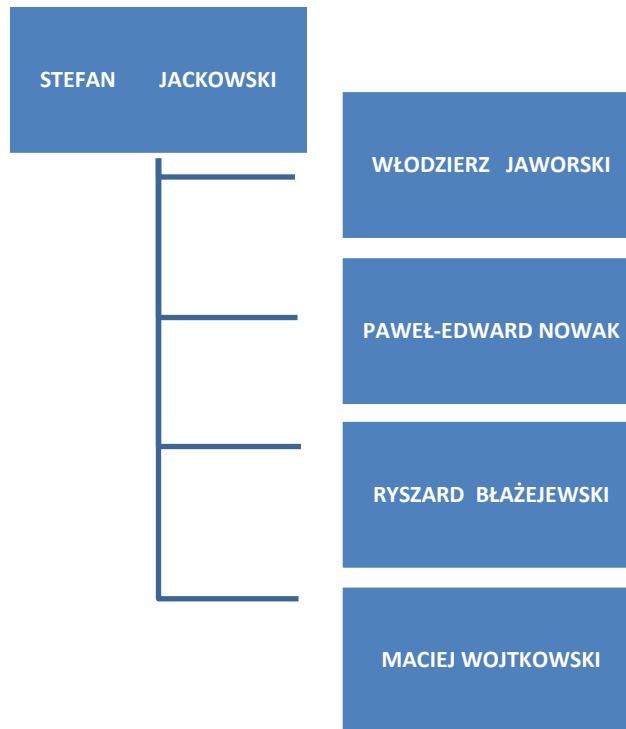
2.1.2. Informacja dotycząca Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki oraz ewentualnych zmian w okresie sprawozdawczym

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu PZ Cormay S.A. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skład organów zarządczych i nadzorujących jednostki dominującej jest następujący:

2.1.3. Skład osobowy Zarządu



2.1.4. Skład osobowy Rady Nadzorczej



2.1.5. Kapitał zakładowy spółki PZ Cormay S.A.

Kapitał zakładowy PZ Cormay S.A. na dzień 31.12.2012 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania wynosił 31.861.977,00 zł i dzielił się na 31.861.977 sztuk akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

WYSZCZEGÓLNIENIE	ILOŚĆ AKCJI	% KAPITAŁU	ILOŚĆ GŁOSÓW	% GŁOSÓW
Tomasz Tuora, posiadane akcje wraz z podmiotami powiązanymi	7293803	22,89%	7293803	22,89%
TOTAL Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	6890000	21,62%	6890000	21,62%
Pozostali	17678174	55,48%	17678174	55,48%
RAZEM	31861977	100,00%	31861977	100,00%

2.1.6. Informacje o Grupie Kapitałowej

Na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej PZ CORMAY wchodzi PZ CORMAY S.A. jako podmiot dominujący oraz 4 spółki zależne.

PZ Cormay S.A. jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej, w skład której według stanu na dzień 31.12.2012 roku wchodziły następujące podmioty:

2.1.6.1. KORMEJ DIANA Sp. z o.o.

Forma prawna	KORMEJ DIANA Spółka z o.o.
Siedziba	Mińsk, Białoruś
Kod OKJLP (Ogólny rosyjski Klasyfikator Osób)	100344141
Kod OKED (Ogólny rosyjski Klasyfikator Rodzajów)	517097113
Przedmiot działalności :	Handel hurtowy
Zasady rachunkowości w spółce	Zgodne z białoruskimi przepisami prawa i statutami –przekształcone zgodnie z MSSF, MSR
Waluta w jakiej spółka sporządza sprawozdanie	W walucie danego kraju -BYR

PZ Cormay S.A. jest właścicielem 98,5% udziałów spółki KORMEJ DIANA, co daje 98,5 % udziału w głosach na zgromadzeniu wspólników oraz 98,5% udziału w kapitale zakładowym.

2.1.6.2. KORMIEJ RUSŁAND Sp. z o.o.

Forma prawna	KORMIEJ RUSŁAND Spółka z o.o.
Siedziba	Moskwa
Kod OKJLP (Ogólny rosyjski Klasyfikator Osób)	31739928
Kod OKED (Ogólny rosyjski Klasyfikator Rodzajów)	51.46.1
Przedmiot działalności :	Handel hurtowy
Zasady rachunkowości w spółce	Zgodne z rosyjskimi przepisami prawa i statutami przekształcone zgodnie z MSSF, MSR
Waluta w jakiej spółka sporządza sprawozdanie	W walucie danego kraju - RUB

PZ Cormay S.A. jest właścicielem 100% udziałów spółki KORMIEJ RUSŁAND Sp. z o.o., co daje 100 % udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu oraz 100% udziału w kapitale zakładowym.

2.1.6.3. Orphée SA

Forma prawna	ORPHÉE Spółka Akcyjna
Siedziba	Plan-les-Quates/Geneva Szwajcaria
Genewski Rejestr Handlowy	CH-660-1111002-1
Nr VAT/nr identyfikacyjny dla potrzeb podatku	570 927/060,696,064
Przedmiot działalności	Handel techniką medyczną
Zasady rachunkowości w spółce	Zgodne z szwajcarskimi przepisami prawa i statutami przekształcone zgodnie z MSSF, MSR
Waluta w jakiej spółka sporządza sprawozdanie	W walucie danego kraju - CHF

PZ Cormay S.A. jest właścicielem 60,2% akcji spółki ORPHÉE SA, co daje 60,2% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu oraz 60,2% udziału w kapitale zakładowym.

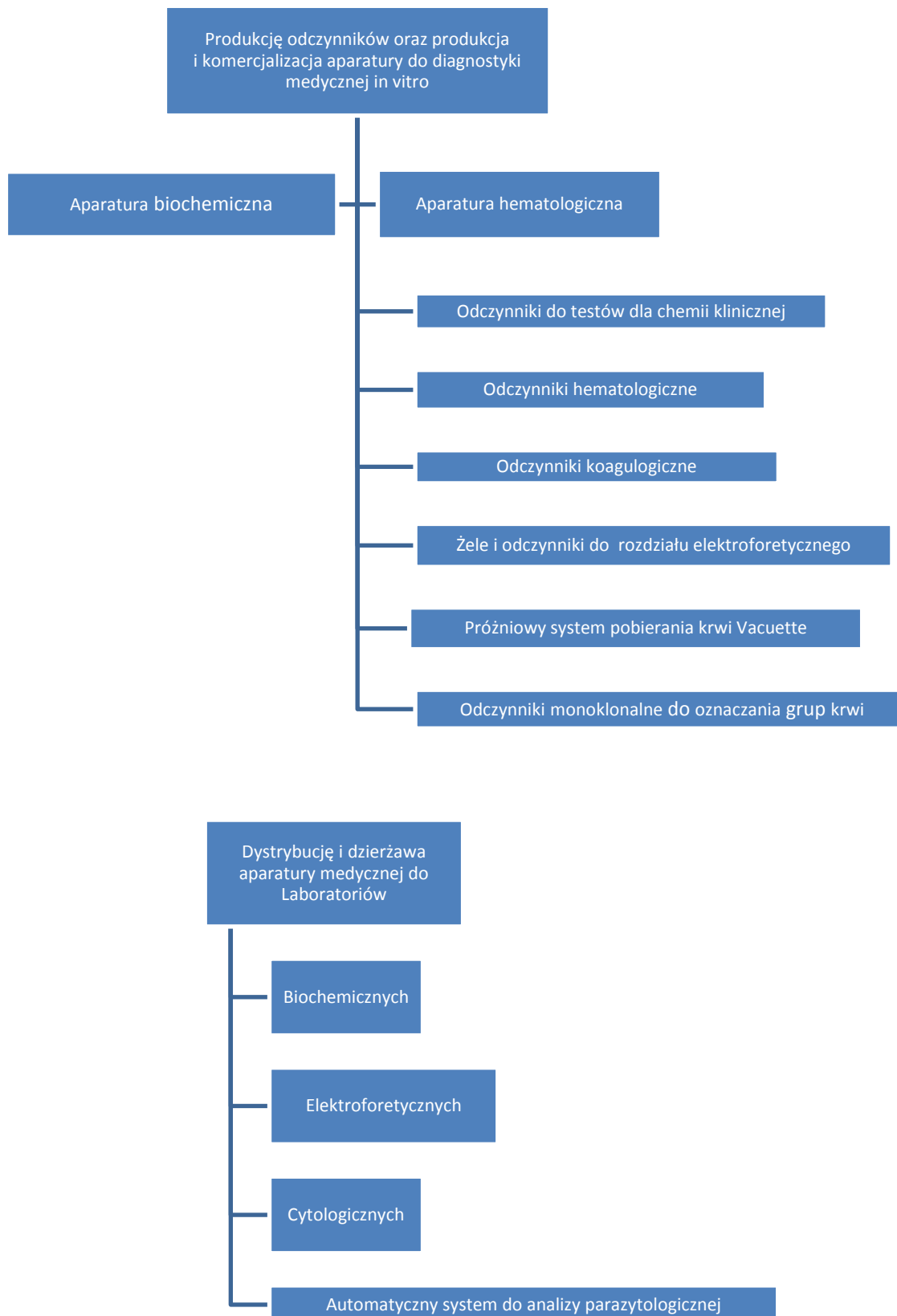
2.1.6.4. Innovation Enterprises Ltd.- używająca nazwy handlowej Audit Diagnostics

Forma prawna	INNOVATION ENTERPRISES LTD. SPÓŁKA AKCYJNA
Siedziba	Business&Technology Park Carrigtwohill Co.Cork.Ireland
Companies Registration Office	Company number 173698
Vat No.	IE6573698
Przedmiot działalności	Produkcja i handel wyrobów medycznych i podobnych
Zasady rachunkowości w spółce	Zgodne z irlandzkimi przepisami prawa i statutami przekształcone zgodnie z MSSF , MSR
Waluta w jakiej spółka sporządza sprawozdanie	W walucie danego kraju - EUR

PZ Cormay S.A. jest właścicielem 99% akcji uprawnionych do głosowania na Walnym Zgromadzeniu co stanowi 82,1% udziału w kapitale zakładowym Spółki.

Czas trwania działalności poszczególnych jednostek wchodzących w skład Grupy kapitałowej nie jest ograniczony. Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek podporządkowanych sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości.

Rokiem obrotowym Spółki Dominującej oraz spółek wchodzących w skład grupy jest rok kalendarzowy. Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej obejmuje:



2.2. Podstawa sporządzenia i format sprawozdania finansowego oraz dane porównywalne

Niniejszy raport został sporządzony zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (International Accounting Standard - IAS) oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (International Financial Reporting Standard – IFRS) jak również przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów. Podstawa sporządzenia i format sprawozdania finansowego oraz dane porównywalne wartościowych (Dz. U. z 2009r. nr 33, poz. 259). z późn. zm.).

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy tj. od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku, dane porównywalne obejmują okres 12 miesięcy od dnia 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku.

2.2.1. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Grupy Kapitałowej. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba, że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

2.2.2. Istotne zasady rachunkowości

2.2.2.1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie Rozporządzeń Wykonawczych Komisji Europejskiej, a także przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. nr 209 poz.1744 z. późn. zmianami).

Pełną konsolidacją objęte jest sprawozdanie spółki dominującej PZ Cormay S.A. oraz wszystkich spółek zależnych. Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności przez spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej PZ Cormay.

Składniki aktywów i pasywów wykazane w sprawozdaniu skonsolidowanym wycenione zostały zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych, które są wyceniane w wartości godziwej.

Walutą sprawozdawczą jest polski złoty.

2.2.2.2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE).

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej PZ Cormay zawiera:

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PZ Cormay za okres sprawozdawczy od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. w tym bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych
- Porównywalne dane finansowe - za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
- Opis zasad przyjętych przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- Dodatkowe informacje w zakresie określonym w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych znowelizowanym rozporządzeniem 19 lutego 2009 r. Dz. U. nr 33. Poz. 259 z późniejszymi zmianami.

2.2.2.3. Status zatwierdzenia Standardów w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różni się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską.

Data Obowiązywania – w większości poprawek pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 30 czerwca 2010 r. lub 31 grudnia 2010 r.

(a) MSSF 1 (zmiana) „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”- opublikowany 27 listopada 2008 roku. Dokonano reorganizacji treści i przesunięcia większości licznych w tym Standardzie wyjątków i zwolnień do załączników. Rada usunęła również zdezaktualizowane postanowienia przejściowe i wprowadziła drobne poprawki redakcyjne do tekstu Standardu. Standard wymagany jest przy sporządzaniu pierwszego sprawozdania finansowego jednostki zgodnego z MSSF dla okresów rocznych począwszy od 1 lipca 2009 roku z dopuszczeniem wcześniejszego zastosowania.

Data obowiązywania - pierwszy rok obrotowy zaczynający się po 30 czerwca 2010

(b) MSSF 3 (zmiana) „Połączenia jednostek gospodarczych”- opublikowany w dniu 10 stycznia 2008 roku i obowiązują w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie. W określonych warunkach dopuszczalne jest wcześniejsze zastosowanie. Zmodyfikowany MSSF 3 wymaga ujęcia kosztów związane

z przejęciem w kosztach okresu. Zmiany do MSSF 3 jak i związane z tym zmiany do MSR 27 sprawiają, że połączenie jednostek gospodarczych wymuszające zastosowanie księgowości przejęcia obowiązuje tylko w momencie przejęcia kontroli, w konsekwencji wartość firmy ustalana jest tylko na ten moment. MSSF 3 zwiększa nacisk na wartości godziwej na dzień przejęcia precyzując sposób jego ujmowania. Zmiana standardu umożliwia również wycenę wszystkich udziałów niesprawujących kontroli w jednostce przejmowanej w wartości godziwej lub wg udziału proporcjonalnego tych udziałów w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto jednostki przejmowanej. Zmodyfikowany standard wymaga również wyceny wynagrodzenia z tytułu przejęcia w wartości godziwej na dzień przejęcia. Dotyczy to również wartości godziwej wszelkich należnych wynagrodzeń warunkowych. MSSF 3 w wersji z roku 2008 dopuszcza bardzo nieliczne zmiany wyceny pierwotnego ujęcia rozliczenia połączenia i to wyłącznie wynikające z uzyskania dodatkowych informacji dotyczących faktów i okoliczności występujących na dzień przejęcia. Wszelkie inne zmiany ujemne się w wyniku finansowym. Standard określa wpływ na rachunkowość przejęcia w przypadku, gdy strona przejmująca i przejmowana były stronami uprzednio istniejącej relacji. MSSF 3 w wersji z roku 2008 stanowi, że jednostka gospodarcza musi klasyfikować wszystkie warunki umowne na dzień przejęcia z dwoma wyjątkami: umów leasingu oraz umów ubezpieczeniowych. Jednostka przejmująca stosuje swoje zasady rachunkowości i dokonuje możliwych wyborów w taki sposób, jak gdyby przejęła dane relacje umowne niezależnie od połączenia jednostek gospodarczych.

(c) MSSF9 „Instrumenty finansowe”

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy zaczynający się po 31 grudnia 2012.

Standard został wydany jako część kompleksowego przeglądu rachunkowości instrumentów finansowych. Nowy standard jest mniej kompleksowy w porównaniu z bieżącymi wymogami i zastąpi MSR 39-Instrumenty finansowe ujmowanie i wycena. Nowy standard będzie dotyczył wyłącznie zasad klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych.

(d) Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” - podniesienie jakości ujawnianych informacji dotyczących instrumentów finansowych. Opublikowane w dniu 5 marca 2009 roku i obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. Zmiany do MSSF 7 wprowadzają trzypoziomą hierarchię ujawnień dotyczących wycen wartości godziwej oraz wymaga ujawnienia dodatkowych informacji przez jednostki na temat relatywnej wiarygodności wycen wartości godziwej. Zmiany dodatkowo uściślają oraz rozszerzają istniejące wymogi ujawnień dotyczących ryzyka płynności.

(e) MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych”.

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 31 grudnia 2010.

Wprowadzone zmiany dotyczą głównie wymogów dotyczących ujawnień transakcji z podmiotami powiązanymi podmiotów pozostających pod kontrolą państwa oraz definicji podmiotu powiązanego.

(f) MSR 27 (zmiana) „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” - opublikowana w dniu 10 stycznia 2008 roku zmiana obowiązuje w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie. W określonych warunkach dopuszczalne jest wcześniejsze zastosowanie. Zmodyfikowany standard określa, iż zmiany w udziałach jednostki dominującej w spółce zależnej, nie powodujące utraty kontroli, rozliczane są w kapitale własnym jako transakcje z właścicielami pełniącymi funkcje właścicielskie. Przy takich transakcjach nie ujmuje się wyniku finansowego ani nie dokonuje przeszacowania wartości firmy. Wszelkie różnice między zmianą udziałów nie sprawujących kontroli a wartością godziwą wypłaconego lub otrzymanego wynagrodzenia ujmowane są bezpośrednio w kapitale własnym i przypisywane właścicielom jednostki dominującej. Standard określa czynności księgowe, jakie powinna zastosować jednostka dominująca w przypadku utraty kontroli nad spółką zależną. Zmiany do MSR 28 i MSR 31 poszerzają wymagania dotyczące rozliczania utraty kontroli. Jeśli zatem inwestor utraci znaczący wpływ na jednostkę stowarzyszoną, wyksięguje tę jednostkę i ujmuje w wyniku finansowym różnicę między sumą wpływów i zachowanym udziałem w wartości godziwej a wartością bilansową inwestycji w jednostkę stowarzyszoną na dzień utraty znaczącego wpływu. Podobne podejście wymagane jest w przypadku utraty przez inwestora kontroli nad jednostką współkontrolowaną.

(g) MSR 39 (zmiana) „Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena” - opublikowane w dniu 31 lipca 2008 roku zmiany te stosuje się retrospektywnie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie. Wcześniejsze zastosowanie jest dopuszczalne. Wyjaśniają one dwie kwestie związanych z rachunkowością zabezpieczeń: rozpoznawanie inflacji jako ryzyka lub części ryzyka podlegającego zabezpieczeniu oraz zabezpieczenie w formie opcji. Zmiany te precyzują, że inflacja może podlegać zabezpieczeniu jedynie w przypadku, gdy jej zmiany są umownie określonym elementem przepływów pieniężnych ujmowanego instrumentu finansowego. Zmiany precyzują również, że wolną od ryzyka lub stanowiącą modelową stopę procentową część wartości godziwej instrumentu finansowego o stałym oprocentowaniu w normalnych okolicznościach można wydzielić i wiarygodnie wycenić a zatem podlega ona zabezpieczeniu. Znowelizowany MSR 39 zezwala podmiotom na wyznaczenie nabytych opcji (lub nabytych opcji netto) jako instrumentów zabezpieczających zabezpieczenie składnika finansowego lub niefinansowego. Podmiot może wyznaczyć opcję jako zabezpieczenie zmian w przepływach pieniężnych lub wartości godziwej pozycji zabezpieczanej lub poniżej określonej ceny czy wg innej zmiennej (ryzyko jednostronne).

(h) Zmiany do MSR 39 „Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSSF 7 „Instrumenty Finansowe: ujawnianie informacji” - przekwalifikowanie aktywów finansowych, data wejścia w życie i postanowienia przejściowe. Opublikowane dnia 27 listopada 2008 roku i wchodzi w życie z dniem 1 lipca 2008 roku. Rada objaśnia kwestie dotyczące daty wejścia w życie standardu i postanowień przejściowych znowelizowanego w październiku 2008 roku MSR 39. Dla reklasyfikacji dokonanych przed dniem 1 listopada 2008 roku: spółka może przeklasyfikować aktywa finansowe z datą obowiązującą od 1 lipca 2008 roku (ale nie wcześniej) albo na jakikolwiek inny dzień po 1 lipca 2008 roku, nie później jednak niż na 31 października

2008 roku. Aktywa te muszą zostać rozpoznane i udokumentowane przed dniem 1 listopada 2008 roku. Wszelkie przeklasyfikowania dokonane w dniu 1 listopada 2008 roku lub po tym dniu (niezależnie od momentu rozpoczęcia okresu sprawozdawczego) obowiązują od dnia przeklasyfikowania tj. reklasyfikacje dokonywane są na moment ich rzeczywistego przeklasyfikowania.

(i) Interpretacja KIMSF 16 „Zabezpieczenie inwestycji netto w jednostce zagranicznej”- opublikowana w dniu 3 lipca 2008 roku interpretacja KIMSF 15 obowiązuje w odniesieniu do rocznych sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się 1 października 2008 roku lub po tej dacie. Interpretacja określa: (i) jakie ryzyko walutowe kwalifikuje się do zabezpieczenia i jaka kwota może być zabezpieczana (ii) gdzie w zakresie grupy instrument zabezpieczający może być utrzymywany (iii) jaka kwota powinna być ujęta w rachunku zysków i strat w przypadku sprzedaży jednostki zagranicznej.

(j) Interpretacja KIMSF 17 „Dystrybucja aktywów niepieniężnych na rzecz właścicieli” opublikowana w dniu 27 listopada 2008 roku. Interpretacja zawiera wytyczne w zakresie rozliczania dystrybucji aktywów niepieniężnych pomiędzy udziałowców. Z Interpretacji wynika przede wszystkim, że dywidendę należy wyceniać w wartości godziwej wydanych aktywów, a różnice między tą kwotą a wcześniejszą wartością bilansową tych aktywów należy ujmować w wyniku finansowym w momencie rozliczania należnej dywidendy. Interpretacja nie dotyczy podziału aktywów niepieniężnych w sytuacji, gdy w wyniku podziału kontrola nad nimi nie ulega zmianie KIMSF 17 stosuje się prospektywnie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie.

(k) KIMSF 14(zmiana) „Przedpłaty z tytułu minimalnych wymogów finansowania”

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy zaczynający się po 31 grudnia 2010

Zgodnie ze zmienionym KIMSF14 wpłacona zaliczka w przypadku planu z minimalnymi wymogami finansowania powinna być ujęta jako składnik aktywów.

(l) Interpretacja KIMSF 18 „Transfer aktywów od klientów” opublikowana w dniu 29 stycznia 2009 roku oraz obowiązująca prospektywnie do transakcji mających miejsce po dniu 31 grudnia 2009 roku. Interpretacja ta dotyczy szczególnie sektora użyteczności publicznej i stosuje się do wszystkich umów, w ramach których jednostka otrzymuje od klienta składnik rzeczowego majątku trwałego (lub środki pieniężne przeznaczone na budowę takiego składnika), który musi następnie wykorzystać do przyłączenia klienta do sieci lub do zapewnienia mu ciągłego dostępu do dostaw towarów lub usług.

Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Sporządzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupa nie podjęła decyzji o wcześniejszym zastosowaniu jakichkolwiek Standardów, zmian do Standardów i Interpretacji. Nowe regulacje zastosowane po raz pierwszy do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione w kolejnej nocy.

(f) KIMSF 19 Wygaśnięcie zobowiązań finansowych w związku z wyemitowaniem instrumentów kapitałowych.

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy zaczynający się po 30 czerwca 2010.

Interpretacja określa, że instrumenty kapitałowe wyemitowane w celu pokrycia zobowiązania finansowego stanowią zapłatę w myśl MSR 39,41. Wyżej opisane instrumenty kapitałowe powinny zostać wycenione w wartości godziwej, natomiast różnica między wartością bilansową wygasłego zobowiązania finansowego a wycena instrumentu kapitałowego powinna ujęta zostać jako zysk lub strata bieżącego okresu.

(m) MSR 32 (zmiana) „Instrumenty finansowe”: Prezentacja

Data zatwierdzenia w UE - 23 grudnia 2009 r. Data obowiązywania pierwszy rok obrotowy zaczynający się po 31 stycznia 2010.

Zmiana do standardu precyzuje w jaki sposób należy ujmować określone prawa poboru w sytuacji, gdy emitowane instrumenty finansowe są denominowane w walucie innej niż waluta funkcjonalna emitenta. Jeżeli tego rodzaju instrumenty są oferowane pro rata aktualnym udziałowcom emitenta w zamian za ustaloną kwotę środków pieniężnych, powinny one być klasyfikowane jako instrumenty kapitałowe również wtedy, gdy ich cena wykonania jest określona w walucie innej niż waluta funkcjonalna emitenta.

2.2.2.4. Regulacje zastosowane po raz pierwszy przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(a) Zmiana do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – opublikowana w dniu 6 września 2007 i zatwierdzona w UE w dniu 17 grudnia 2008 roku i mająca zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2009 i później. Zmiana obejmuje zmiany dotyczące nazewnictwa podstawowych sprawozdań finansowych oraz prezentacji bilansu, rachunku zysków i strat oraz zmian w kapitale własnym. Grupa zastosowała do niniejszego sprawozdania finansowego znowelizowany standard wprowadzając zmiany w sposób retrospektywny. Zmiany powyższego standardu nie mają wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych, a jedynie na prezentację sprawozdań finansowych oraz tytułu tych sprawozdań.

(b) Zmiany do MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego” – zmiana opublikowana w dniu 29 marca 2007 i zatwierdzona w UE w dniu 10 grudnia 2008 roku i mająca zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2009 i później. Zmiana standardu obejmuje eliminację dotychczasowej opcji możliwości ujmowania kosztów finansowania zewnętrznego bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Grupa do poprzednich sprawozdań finansowych stosowała zasadę ujmowania kosztów finansowania zewnętrznego w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia. Od 1 stycznia 2009 roku Grupa stosuje zasadę kapitalizacji zgodnie ze znowelizowanym standardem. Zgodnie z przepisami przejściowymi, zmiana ta wprowadzona została prospektywnie. Zmiany powyższego standardu nie mają wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

(c) MSSF 8 „Segmenty operacyjne” – opublikowany w dniu 30 listopada 2006 roku i zatwierdzony w UE w dniu 21 listopada 2007 roku i mający zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2009 i później. Standard zastępuje MSR 14 „Sprawozdawczość według segmentów działalności” i wymaga między innymi by segmenty operacyjne były określane na podstawie sprawozdań wewnętrznych dotyczących komponentów jednostki gospodarczej podlegających okresowym przeglądom dokonywanym przez członka kierownictwa odpowiedzialnego za podejmowanie decyzji operacyjnych, w celu alokacji zasobów do poszczególnych segmentów i oceny ich działania. Standard został zastosowany przez Grupę retrospektywnie, zgodnie z wymogami przejściowymi. Zastosowanie Standardu nie miało wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych, zaś zmiany prezentacyjne wynikające z jego implementacji przedstawiono w Nocie 1a, 1b, 1c.

(d) Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” oraz do MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” – opublikowane w dniu 22 maja 2008 roku i zatwierdzone w UE w dniu 23 stycznia 2009 roku, obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. Dopuszcza się wcześniejsze zastosowanie. Po nowelizacji MSSF 1 dopuszcza ujęcie inwestycji w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych wycenianych w koszcie, według formuły „kosztu zakładanego”. Jednostki po raz pierwszy stosujące MSSF mogą wybrać sposób wyceny poszczególnych inwestycji – wobec czego część z nich może być wyceniana zgodnie z ogólnymi zasadami MSR 27, a część po koszcie zakładanym. Koszt zakładany może być mierzony według wartości godziwej, zgodnej z podejściem zawartym w MSR 39, lub według wartości księgowej wynikającej z wcześniej stosowanych zasad rachunkowości. W przypadku inwestycji wycenianych po koszcie zakładanym wyboru pomiędzy wartością godziwą a poprzednią wartością bilansową wg uprzednich zasad rachunkowości dokonuje się indywidualnie dla każdej inwestycji. Rada usunęła również z MSR 27 z definicji wyceny według kosztu, wymóg rozróżniania dywidendy sprzed przejęcia od dywidendy po przejęciu. W obecnej wersji Standard stosuje ogólne wymogi MSR 18 „Przychody” i wymaga, by dywidendy otrzymane od jednostek zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych ujmowane były w wyniku finansowym w chwili ustanowienia prawa podmiotu do dywidendy. Zastosowanie Standardu nie ma wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz

wartość kapitałów własnych, jako że sprawozdawczość wszystkich podmiotów Grupy oparta jest już na MSSF.

(e) MSSF (2008) „Poprawki do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej” - opublikowane w dniu 22 maja 2008 roku oraz zatwierdzone w UE w dniu 23 stycznia 2009 roku. Większość poprawek obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego zastosowania (po spełnieniu określonych w standardzie warunków). Wprowadzone poprawki doprecyzowały wymagane ujęcie księgowe w sytuacjach, w których poprzednio dopuszczana była dowolność interpretacji. Najważniejsze z nich to nowe lub znowelizowane wymogi dotyczące: (I) klasyfikacji aktywów i zobowiązań podmiotu zależnego jako przeznaczonych do zbycia w sytuacji, gdy podmiot dominujący jest zobowiązany do zaplanowania sprzedaży udziałów kontrolnych, ale zamierza zachować udział nie kontrolny, (II) przeniesienie składników rzeczowego majątku trwałego, przeznaczonego pierwotnie do wynajęcia, do zapasów w chwili gdy aktywa te nie są już przedmiotem najmu i są przeznaczone do zbycia oraz ujęcie wpływów ze zbycia takich aktywów w przychodach, (III) ujmowanie dotacji państwowych wynikających z kredytów oprocentowanych poniżej stopy rynkowej, (IV) klasyfikacja środków trwałych w budowie przeznaczonych na cele inwestycyjne jako nieruchomości inwestycyjnych zgodnie z MSR 40, co powoduje, że jeśli jest to zgodne z ogólnymi zasadami rachunkowości jednostki, wycenia się je w wartości godziwej, a wartość godziwa środków trwałych w budowie da się wiarygodnie wycenić. Grupa zastosowała zmiany wynikające z poprawek zgodnie z przepisami przejściowymi, nie miały one jednak wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

(f) Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” i MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - opublikowane w dniu 14 lutego 2008 i zatwierdzone w UE w dniu 21 stycznia 2009 roku Zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. Dopuszcza się zastosowanie z wyprzedzeniem pod warunkiem spełnienia określonych w standardzie warunków. Zmiany te dotyczą emitentów instrumentów finansowych, które: (1) mają opcję sprzedaży lub (2) instrumentów lub ich składników, które nakładają na podmiot obowiązek przekazanie drugiej stronie proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki wyłącznie w przypadku jej likwidacji. Według znowelizowanego MSR 32 – pod warunkiem spełnienia określonych kryteriów – instrumenty te będą klasyfikowane jako kapitał własny. Przed modyfikacją Standardu klasyfikowano je jako zobowiązania finansowe. Według znowelizowanego MSR niektóre instrumenty finansowe z opcją sprzedaży oraz nakładające na emitenta obowiązek przekazania posiadaczowi proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki w przypadku jej likwidacji stanowią kapitał własny. Poprawki odnoszą się oddzielnie do każdego z tych dwóch typów instrumentów i wyznaczają szczegółowe kryteria, które należy spełnić, by móc zaprezentować dany instrument w kapitale własnym. Grupa zastosowała zmiany wynikające z poprawek zgodnie z przepisami przejściowymi, nie miały one jednak wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

2.2.2.5. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSF oraz zmiany do standardów:

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje (przyjęte lub będące w trakcie przyjmowania przez Unię Europejską) są obowiązujące na dzień 1 stycznia 2012.

-Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe : Ujawnienia informacji o transferach aktywów finansowych. Zmieniony w listopadzie Rozporządzeniem 1205/2011, dotyczy lat obrotowych zaczynających się od 1 lipca 2011 lub później. Rada zwiększyła wymogi dotyczące ujawniania informacji finansowych. Dotyczy to przeniesień które: a) skutkują usunięciem aktywów z bilansu, gdy jednostka nadal utrzymuje zaangażowanie w przeniesionych aktywach, b) nie powodują usunięcia aktywów z bilansu, ale skutkują powstaniem odpowiadającego im zobowiązania. Spółki Grupy zastosowały zmiany począwszy do sprawozdań publikowanych za 2012 rok. Przyjęcie powyższych standardów i interpretacji nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości Grupy ani prezentacji danych w sprawozdaniach finansowych

-MSR 12, „Podatek odroczony : odzyskanie wartości aktywów” dotyczy zmiany podejścia do ustalania podatku odroczonego dla nieruchomości inwestycyjnych podlegających uregulowaniom MSR 40 oraz włączenia w tekst podstawowy standardu SKI-21, który ulegnie likwidacji. Nowy tekst został zatwierdzony i obowiązuje od 1 stycznia 2012 roku. Spółki Grupy zastosowały zmiany począwszy do sprawozdań publikowanych za 2012 rok. Przyjęcie powyższych standardów i interpretacji nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości Grupy ani prezentacji danych w sprawozdaniach finansowych

- Zmiany do MSSF 1 dotyczące zagadnienia hiperinflacji oraz sztywnych terminów w przypadku zastosowania standardów po raz pierwszy. Rada MSR wprowadziła do MSSF 1 dwie zmiany a) do tej pory MSSF 1 uzależniał możliwość skorzystania z niektórych zwolnień i włączeń od tego czy transakcja nastąpiła przed, czy po 1 stycznia 2004 roku, proponowana zmiana polega na zastąpieniu tej daty dniem przejścia na MSSF b) wprowadzono zasady postępowania w przypadku, gdy jednostka działa w okresie bardzo wysokiej hiperinflacji, kiedy nie były osiągalne wskaźniki wzrostu cen oraz nie istniała stabilna waluta obca. MSSF 1 dotyczy wyłącznie spółek które rozpoczynają korzystanie z MSSF. Data wejścia w życie 1 lipca 2011 lub później. Przyjęcie powyższych standardów i interpretacji nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości Grupy ani prezentacji danych w sprawozdaniach finansowych

-Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych Prezentacja elementów innych dochodów całkowitych” mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 lub później ale zezwolono na zastosowanie wcześniejsze. Spółki których rok obrotowy jest zgodny z kalendarzowym mają obowiązek zastosowania zmiany dopiero do sprawozdań finansowych za rok 2013. Rada zmieniła wymóg prezentacji innych całkowitych dochodów. Według poprawionego MSR 1 elementy innych dochodów całkowitych należy grupować w dwa zbiory a) Elementy, które w późniejszym terminie zostaną przeklasyfikowane do wyniku finansowego (np. skutki wyceny instrumentów zabezpieczających.) b) elementy które nie będą

podlegały przeklasyfikowaniu do wyniku (np. wycena środków trwałych do wartości godziwej, która jest następnie ujmowana w zyskach zatrzymanych z pominięciem wyniku).

-MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe ” ma zastąpić MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe oraz interpretację SKI-12 „Konsolidacja jednostki specjalne przeznaczenia, opublikowany w maju 2011 a obowiązujący dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2013 roku lub później. MSSF 10 został zatwierdzony 12 maja 2011 roku.. Spółki w Grupie zastosują tą interpretację oraz następne (wymienione poniżej) począwszy od sprawozdań publikowanych za 2013 rok.

Równocześnie RMSR wydała następujące nowe standardy i modyfikacje istniejących standardów będące ujednoliconym podejściem do tematu „skonsolidowane sprawozdanie finansowe”.

-MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” , który zastępuje MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach” i SKI-13 „Wspólne kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników ”Zatwierdzony 12 maja 2011 i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub później.

-MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki ” nakładający rozszerzone wymogi informacyjne dotyczące udziałów jednostki w spółkach zależnych , stowarzyszonych, wspólnych przedsięwzięciach i jednostkach ustrukturyzowanych niepodlegających konsolidacji i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Zatwierdzony 12 maja 2011 roku.

-Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” wersja z 2011 roku został zmodyfikowany w związku z wydaniem MSSF 10. Zmiany zostały zatwierdzone 12 maja 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później.

-Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wersja z 2011 roku został zmodyfikowany w związku z wydaniem MSSF 10 i MSSF 11. Zmiany zostały zatwierdzone 12 maja 2011 i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później .

-MSSF 13 „Wycena w wartości godziwej” wersja nowego standardu z maja 2011 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub później .Zatwierdzony 12 maja 2011 roku.

-Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” wersja z 2011 roku- zmiany te modyfikują metody rozliczania programów zdefiniowanych świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy i mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później z możliwością wcześniejszego zastosowania , obowiązkowe jest zastosowanie retrospektywnie zgodnie z MSR 8. Zmiany zostały zatwierdzone 16 czerwca 2011 roku.

Zarząd analizuje obecnie konsekwencje oraz wpływ zastosowania powyższych nowych standardów na sprawozdania finansowe.

2.2.2.6. Pozostałe standardy i zmiany do obowiązujących standardów i interpretacji nie zostały przyjęte do stosowania w UE

Dnia 20 czerwca Rada RMSR wydała Projekt standardu ED /2011/2 „Poprawki do MSSF 2011 ” zawierający propozycje wprowadzenia zmian do pięciu standardów

- **MSSF 1** „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”

-**MSR 1** „Prezentacja sprawozdań finansowych”

- **MSR 16** „Rzeczowe aktywa trwałe”

-**MSR 32** „Instrumenty finansowe –prezentacja ”

-**MSR 34** „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”

Zmiany te będą obowiązywać w odniesieniu do okresów rozpoczynających się od 1 stycznia 2013 lub po tej dacie z możliwością wcześniejszego zastosowania.

Zarząd nie wybrał opcji wcześniejszego i pełnego zastosowania następujących standardów oraz interpretacji już przyjętych lub będących w trakcie przyjmowania przez Unię Europejską.

-**MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (włączenie nowych regulacji) dotyczą klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych. Przyjęte w październiku 2010 ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie. Niniejszy standard nie został zaakceptowany przez Unię Europejską.

-**MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** wersja z grudnia 2010. Oczekuje do zatwierdzenia w pierwszym kwartale 2013 roku

-**Zmiany do MSR 27** „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe dotyczą wyceny kosztów inwestycji w jednostkach zależnych

2.2.2.7. Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

W roku obrotowym 2012 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 rachunkowości oraz metody wyliczeń przyjęte do przygotowania Kwartalnego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego są spójne z zasadami opisanymi w zbadanym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym na rok zakończony 31 grudnia 2011.

2.2.2.8. Zakres i metoda konsolidacji

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania grupy kapitałowej za 4 kwartały 2012 r. zastosowano pełną metodę konsolidacji w przypadku podmiotów zależnych. Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez jednostkę dominującą.

Lista spółek ujętych w Kwartalnym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym na dzień i za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 została zaprezentowana w Nocie 30e

Konsolidacja metodą pełną jednostek zależnych dokonana została z zachowaniem następujących zasad:

- wszystkie odpowiednie pozycje aktywów i pasywów jednostki dominującej i jednostek zależnych zostały zsumowane w pełnej wysokości,
- wszystkie odpowiednie pozycje przychodów i kosztów jednostki dominującej i jednostek zależnych zostały zsumowane w pełnej wysokości za okres objęty kontrolą,
- po dokonaniu sumowania dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych,
- uzyskany w wyniku sumowania zysk netto pomniejszono o zysk udziałowców mniejszościowych,
- wyłączenia w szczególności obejmowały:
 - kapitały własne jednostek zależnych powstałe przed objęciem kontroli,
 - część kapitału własnego spółek zależnych, która odpowiadała udziałowi jednostki dominującej,
 - wzajemne należności i zobowiązania,
 - przychody i koszty dotyczące operacji gospodarczych dokonywanych między jednostkami objętymi konsolidacją,
 - nie zrealizowane zyski zawarte w wartości podlegających konsolidacji aktywów i pasywów.

Do wymagających wyłączenia wzajemnych należności i zobowiązań jednostek objętych konsolidacją zaliczono wszelkie rozrachunki między tymi jednostkami.

Udziały mniejszości w aktywach netto obejmują wartość udziałów mniejszości z dnia pierwotnego połączenia oraz zmiany w kapitale własnym przypadające na udziały mniejszości począwszy od dnia połączenia.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez PZ Cormay S.A. i jednostki grupy kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości. W ocenie Zarządu nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

2.2.2.9. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Jednostki gospodarcze wchodzące w skład Grupy Kapitałowej PZ Cormay sporządzają sprawozdania finansowe w walucie kraju, w którym prowadzą działalność.

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub w przypadkach określonych zasadami rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PZ Cormay prezentowane jest w tysiącach polskich złotych. Różnice kursowe z przewalutowania ujęte zostały w kapitale własnym.

Przy sporządzeniu sprawozdania skonsolidowanego Grupy Kapitałowej PZ Cormay zastosowano kursy opisane w notcie nr 34:

2.2.3. Zasady wyceny aktywów i pasywów

2.2.3.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o amortyzację i odpisy z tytułu utraty wartości. Cena nabycia lub koszt wytworzenia obejmują koszty poniesione na zakup lub wytworzenie składnika rzeczowego majątku trwałego oraz nakłady poniesione w terminie późniejszym w celu zwiększenia przydatności składnika, zamiany części lub jego bieżącej obsługi.

Środki trwałe w budowie są amortyzowane od momentu, w którym są dostępne do użytkowania.

Jeżeli zaistniały zdarzenia, bądź zaszły zmiany, które wskazują na to, że wartość bilansowa środków trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych środków trwałych jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe koszty.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, przez szacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej, przy zastosowaniu następujących rocznych stawek amortyzacyjnych:

budynki i budowle	od 2,5 % do 10%
- maszyny i urządzenia	od 2,5% do 50 %
- sprzęt komputerowy	od 20% do 33%
- środki transportu	od 10% do 33%
- pozostałe środki trwałe	od 6% do 50%

Stawki amortyzacyjne odzwierciedlają okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego.

2.2.3.2. Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Wartość firmy jest wykazywana jako składnik aktywów i przynajmniej raz w roku podlega analizie pod kątem utraty wartości. Ewentualna utrata wartości rozpoznawana jest w rachunku zysków i strat.

2.2.3.3. Wartości niematerialne

Składnik aktywów spełnia kryterium identyfikowalności zawartej w definicji składnika wartości niematerialnych, jeśli:

1. Można go wyodrębnić, tzn. można go wyłączyć lub wydzielić z jednostki gospodarczej i sprzedać, przekazać, licencjonować, lub oddać do odpłatnego użytkowania osobom trzecim.
2. Wynika z tytułów umownych lub innych tytułów prawnych, bez względu na to, czy są one zbywalne lub możliwe do wyodrębnienia z jednostki gospodarczej, lub z innych tytułów lub zobowiązań.

Wartości niematerialne podlegają amortyzacji metodą liniową przez przewidywany okres użytkowania. Amortyzację rozpoczyna się w momencie, gdy składnik aktywów gotowy jest do użycia, tzn. kiedy składnik ten znajdzie się w miejscu i stanie umożliwiającym użytkowanie go w sposób zamierzony przez kierownictwo. Amortyzację kończy się w dniu, gdy składnik ten został sklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży lub w dniu, w którym ten składnik przestaje być ujmowany w aktywach.

2.2.3.4. Znaki towarowe i licencje

Znaki towarowe i licencje posiadają ograniczone (skończone) okresy ekonomicznej użyteczności i wykazywane są w bilansie według kosztu historycznego pomniejszonego o dotychczasowe umorzenie. Amortyzację nalicza się metodą liniową w celu rozłożenia kosztu przez szacowany okres użytkowania.

2.2.3.5. Oprogramowanie komputerowe

Zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe aktywuje się w wysokości kosztów poniesionych na zakup i przygotowanie do używania konkretnego oprogramowania komputerowego. Aktywowane koszty odpisuje się przez szacowany okres użytkowania oprogramowania.

2.2.3.6. Zapasy

Zapasy są to materiały, nabyte w celu zużycia na własne potrzeby oraz towary nabyte w celu odsprzedaży w stanie nieprzetworzonym oraz wyroby gotowe i produkcja w toku. Zapasy

wycenia się według cen zakupu lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto. Na koszty wytworzenia składają się koszty materiałów bezpośrednich, wynagrodzeń bezpośrednich oraz uzasadniona część kosztów pośrednich. Koszty zakupu zapasów składają się z ceny zakupu, ceł importowych oraz kosztów transportu. Koszt ustala się z zastosowaniem metody „pierwsze przyszło-pierwsze wyszło” (FIFO).

Na każdy dzień bilansowy dokonuje się oceny składników zapasów pod kątem utraty ich wartości, dokonując, jeśli zajdą ku temu przesłanki, odpisu aktualizującego ich wartość.

W momencie sprzedaży zapasów wartość bilansową tych zapasów ujmuje się jako koszt okresu, w którym ujmowane są odnośne przychody. Kwotę wszelkich odpisów wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania oraz wszelkie straty w zapasach ujmuje się jako koszt okresu, w którym odpis lub strata miały miejsce.

2.2.3.7. Należności i rozliczenia międzyokresowe

Należności z tytułu dostaw i usług, są ujmowane i wykazywane według wartości nominalnej powstałej w dniu rozpoznania przychodu. Na dzień bilansowy należności handlowe wycenia się z zachowaniem zasad ostrożności. Wartość należności aktualizuje się, uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów.

Rozliczenia międzyokresowe obejmują koszty poniesione przez Grupę, dotyczące przyszłych okresów obrotowych.

2.2.3.8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym jednego miesiąca.

2.2.3.9. Rezerwy

Rezerwy na zobowiązania tworzy się na pewne i prawdopodobne przyszłe zobowiązania do poniesienia w następnych okresach sprawozdawczych, które można w sposób wiarygodny oszacować.

Do głównych pozycji rezerw zalicza się:

- rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- rezerwę na świadczenia emerytalne.

Grupa tworzy rezerwy na odprawy emerytalne wynikające z przepisów prawa pracy. Rezerwa oszacowywana jest przy przyjęciu założeń aktuarialnych.

2.2.3.10. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki. Po początkowym ujęciu, kredyty i pożyczki wykazuje się według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu). Wszelkie różnice pomiędzy otrzymaną kwotą (pomniejszoną o koszty transakcyjne), a wartością wykupu ujmuje się w rachunku zysków i strat przez okres obowiązywania odnośnych umów metodą efektywnej stopy procentowej.

Kredyty i pożyczki zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych, chyba, że jednostka posiada bezwarunkowe prawo do odroczenia spłaty zobowiązania, o co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Kredyty w przypadku nieistotnych zmian wartości pieniądza w czasie są wykazywane w cenach wymagalnej zapłaty. Lokaty są dotrzymywane do wymagalnego terminu zapadalności.

2.2.3.11. Odroczony podatek dochodowy

Grupa tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w odniesieniu do dodatnich różnic przejściowych.

Jeżeli wartość bilansowa danego składnika aktywów przekracza jego wartość podatkową, to kwota podlegających opodatkowaniu korzyści ekonomicznych będzie wyższa od kwoty uznanej za koszt uzyskania przychodu. Różnica ta stanowi dodatnią różnicę przejściową, a obowiązek zapłaty w przyszłych okresach związanego z nią podatku dochodowego znajduje wyraz w rezerwie z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

W odniesieniu do ujemnych różnic przejściowych wykazuje się składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Jeżeli wartość bilansowa danego składnika aktywów jest niższa niż jego wartość podatkowa, to różnica stanowi ujemną różnicę przejściową, która uzasadnia ujęcie składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, który będzie można zrealizować w przyszłych okresach.

2.2.3.12. Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe przychodów

Za zobowiązania uznaje się obecny, wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Grupy. Zobowiązania ujmowane są w wartościach godziwych to jest w wartościach nominalnych powstałych w dniu rozpoznania zobowiązania.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują przychody z tytułu dotacji.

2.2.3.13. Leasing

Leasing jest kwalifikowany jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem na leasingobiorcę.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Spółki lub właściwego podmiotu grupy i wyceniane w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny.

2.2.3.14. Przychody

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych, pomniejszonych o rabaty i podatek VAT.

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane według zasady memoriałowej metodą efektywnej stopy procentowej.

2.2.3.15. Podatki

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się podatek bieżący CIT oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowanego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów nie podlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów przejściowo oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym. Bieżący podatek obliczany został na podstawie wyniku podatkowego danego okresu sprawozdawczego. Obciążenie podatkowe obliczono na podstawie stawki podatkowej 19% od dochodu wypracowanego przez Spółkę PZ Cormay S.A. oraz na podstawie stawki podatkowej 24% od dochodu wypracowanego przez Spółkę KORMEJ DIANA, 20 %-KORMIEJ RUSŁAND, ORPHÉE SA jest zwolniona z zapłaty podatku dochodowego. Innovation Enterprises Ltd. jest zwolniona z zapłaty podatku dochodowego.

2.2.3.16. Instrumenty finansowe

Do głównych instrumentów finansowych z których korzysta PZ Cormay S.A. należą kredyty bankowe oraz środki pieniężne (w tym lokaty bankowe). Celem korzystania z instrumentów finansowych jest pozyskiwanie środków finansowych. Instrumenty finansowe są ujmowane w sprawozdaniu w wartości godziwej.

2.2.4. Dane finansowe w Euro

Pozycje bilansu wyrażone w walutach obcych wyceniono wg średniego kursu NBP dla danej waluty obowiązującego w dniu bilansowym.

2.2.4.1. Zasady przyjęte przy przeliczeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego na EUR

Pozycje bilansowe zostały przeliczone na EUR wg kursu obowiązującego na ostatni dzień każdego okresu bilansowego. Pozycje z rachunku zysków i strat oraz zmiana stanu środków pieniężnych zostały przeliczone na EUR wg kursu średniego obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu sprawozdawczego.

Na daty bilansowe objęte sprawozdaniem finansowym Spółka nie wyemitowała instrumentów finansowych zamiennych na akcje, stąd rozwodniona wartość księgowa akcji jest równa zwykłej wartości księgowej akcji. Kapitał podstawowy na dzień sporządzenia sprawozdania wynosi 31.861.977 tys. zł i dzieli się na 31.861.977 akcji o wartości nominalnej 1 zł.

2.3. Segmenty działalności

2.3.1. Segmenty operacyjne

Od 1 stycznia 2009 roku Grupa zastosowała nowy MSSF 8 „Segmenty operacyjne”. Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Grupy, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe. Dla porównania, zgodnie z wymogami poprzednio obowiązującego MSR 14, jednostka była zobowiązana identyfikować dwa zestawy segmentów (branżowe i geograficzne) stosując kryteria ryzyka i korzyści, przy czym wewnętrzny system sprawozdawczości finansowej dla kluczowych członków kierownictwa służył wyłącznie jako punkt wyjściowy do identyfikacji takich segmentów. W związku z tym po przyjęciu MSSF 8 zmieniła się identyfikacja segmentów sprawozdawczych występujących w Grupie.

2.3.1.1. Produkty i usługi, z których segmenty sprawozdawcze czerpią swoje przychody

W poprzednich latach informacje o segmentach prezentowane w raportach zewnętrznych analizowano na podstawie rodzaju towarów dostarczanych przez jednostki operacyjne Grupy. Tymczasem informacje sporządzane dla osób decydujących w Grupie o przydziale zasobów i oceniających wyniki finansowe segmentu koncentrują się raczej na grupach nabywców każdego rodzaju towarów. Główne grupy nabywców obejmują: sprzedaż bezpośrednią do wiodących

klientów, odbiorców hurtowych oraz detalicznych. Segmenty Grupy objęte sprawozdawczością zgodnie z MSSF 8 są zatem następujące:

- odczynniki do testów dla chemii klinicznej (biochemia),
- aparatura do oznaczeń hematologicznych,
- odczynniki hematologiczne,
- odczynniki koagulologiczne,
- żele do rozdziału elektroforetycznego.

Ponadto w ofercie Emitenta znajdują się trzy grupy towarów:

- próżniowy system do pobierania krwi Vacuette,
- odczynniki monoklonalne do oznaczania grup krwi,
- aparatura do laboratoriów diagnostycznych.

Uzupełniającym podziałem na segmenty działalności jest segment geograficzny określony na podstawie lokalizacji rynków zbytu.

2.4. Polityka zarządzania ryzykiem

2.4.1. Ryzyko związane z ogólną sytuacją makroekonomiczną

Produkty oferowane przez Emitenta dedykowane są dla laboratoriów medycznych funkcjonujących w ramach zakładów opieki zdrowotnej. O ile nie jest możliwe, aby popyt na odczynniki do badań laboratoryjnych uległ zmniejszeniu poniżej minimalnego poziomu gwarantującego zabezpieczenie podstawowych potrzeb służby zdrowia w zakresie wykrywania i diagnostyki chorób, to kształtowanie się popytu na aparaty diagnostyczne oferowane przez Emitenta jest bezpośrednio związane z tempem wzrostu gospodarczego, które przekłada się na sytuację finansową podmiotów służby zdrowia, a tym samym skłonność laboratoriów medycznych do inwestowania w nową aparaturę.

Tym samym spadek tempa wzrostu produktu krajowego brutto może wpłynąć na pogorszenie sytuacji finansowej polskich zakładów opieki zdrowotnej i może uszczuplić ich budżety przeznaczone na inwestycje, między innymi w zakresie aparatury medycznej, co mogłoby się przyczynić do spadku popytu na towary z oferty Grupy PZ Cormay. Grupa Kapitałowa posiada ograniczony wpływ na rozwój rynku, jednakże negatywne skutki ewentualnych zmian koniunktury stara się minimalizować poprzez geograficzną dywersyfikację swojej sprzedaży i zwiększanie udziału sprzedaży eksportowej w łącznych przychodach ze sprzedaży.

2.4.2. Ryzyko zmiany przepisów prawnych i ich interpretacji

Przepisy prawa obowiązujące na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej ulegają częstym zmianom, a ich wpływ na działalność Emitenta może mieć charakter negatywny.

Zmiany przepisów w zakresie prawa podatkowego mogą mieć niekorzystne konsekwencje dla Grupy Kapitałowej, w szczególności zmiany ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych czy ustawy z dnia 11 marca 2004 r. o podatku od towarów i usług. Przepisy podatkowe nie są tworzone w sposób precyzyjny, przez co pojawia się ryzyko związane z ich odmienną interpretacją przez przedsiębiorców i obywateli niż interpretacja stosowana przez organy administracji państwowej.

Z uwagi na fakt, iż spółki Grupy PZ Cormay działają w obszarze ściśle regulowanym przez przepisy prawa, należy też wskazać na ryzyko zmiany przepisów w zakresie produkcji i wprowadzania do obrotu wyrobów medycznych, w szczególności ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o wyrobach medycznych.

W przypadku różnic w interpretacji obowiązujących przepisów lub pojawienia się nowych regulacji Grupy PZ Cormay może liczyć się z negatywnymi konsekwencjami w zakresie prowadzonej przez niego działalności jak i ewentualnie wyniku finansowego.

2.4.3. Ryzyko rozwoju technologii w zakresie diagnostyki in-vitro

Postępujący rozwój światowej diagnostyki laboratoryjnej powoduje, iż sukces rynkowy Grupy PZ Cormay uzależniony jest od jego zdolności do stałej obserwacji zachodzących zmian technologicznych oraz szybkości w dostosowaniu swoich produktów do oczekiwań rynku.

Tym samym, możliwość skutecznego konkutowania na rynku wymaga ciągłego prowadzenia prac rozwojowych oraz dokonywania inwestycji w nowe linie produktowe.

Działalność prowadzona przez Grupę, w szczególności w aspekcie skutecznego rozwoju sprzedaży na rynkach zagranicznych, wykazuje wysoką skuteczność adoptowania portfela produktowego do zmian w oczekiwaniach odbiorców.

Niemniej jednak nie można wykluczyć pojawienia się na rynku nowych technologii, które spowodują, iż odczynniki produkowane przez spółki Grupy wymagać będą dostosowania do zmieniających się wymogów aparatów diagnostycznych, gdyż w innym przypadku popyt na nie ulegnie ograniczeniu, prowadząc tym samym do zmniejszenia wpływów ze sprzedaży.

Jednocześnie trzeba podkreślić, że Grupa PZ Cormay aktywnie kreuje nowe produkty i technologie na rynku diagnostyki in vitro, tworząc we własnym zakresie nowe standardy rynkowe. Jest to element zmniejszający skalę powyższego ryzyka.

2.4.4. Ryzyko walutowe

Grupa PZ Cormay realizuje przeważającą część swoich przychodów ze sprzedaży na rynkach zagranicznych. Tym samym osiąga istotną część swoich przychodów w walutach obcych. Jednocześnie PZ Cormay S.A. pozyskuje około 90% materiałów do produkcji odczynników do badań laboratoryjnych oraz towarów na rynkach zagranicznych realizując płatności za powyższe

towary i materiały głównie za pomocą EUR oraz USD. Niewielka część zakupów prowadzona jest w jenie japońskim oraz funcie brytyjskim.

Tym samym, zarówno sprzedaż realizowana na rynku polskim, jak i większość przychodów ze sprzedaży realizowanych na rynkach eksportowych związana jest z ryzykiem kursowym, które może powodować obniżenie rentowności sprzedaży w przypadku niekorzystnych zmian kursów walut, w których są dokonywane zakupy towarów i materiałów, jak i kursów walut, w których są osiąganе przychody ze sprzedaży.

Należy jednak mieć na uwadze, iż osiąganе przez Grupę Kapitałową przychody ze sprzedaży nie bazują na umowach o charakterze długoterminowym, co pozwala na modyfikację swojej polityki cenowej w przypadku zmian kursów walut powodujących wzrost ceny zakupu surowców.

W 2012 roku Grupa Kapitałowa PZ Cormay nie była stroną żadnych transakcji dotyczących instrumentów finansowych służących zabezpieczeniu ryzyka kursowego (np. opcje walutowe, kontrakty forward). Grupa PZ Cormay stosuje w możliwej do osiągnięcia skali hedging naturalny ryzyka kursowego.

2.4.5. Ryzyko związane z dużą koncentracją sprzedaży na rynku rosyjskim

Emitent realizuje przeważającą część swoich przychodów ze sprzedaży na rynkach eksportowych, głównie na rynku Federacji Rosyjskiej. Zarząd Grupy PZ Cormay nie posiada żadnych oficjalnych informacji, które mogłyby wskazywać na możliwość wprowadzenia ograniczenia bądź całkowitego zakazu eksportu polskich odczynników do badań laboratoryjnych do Federacji Rosyjskiej.

Niemniej jednak mając na uwadze historię stosunków dyplomatycznych pomiędzy Polską a Federacją Rosyjską, nie można wykluczyć wprowadzenia ograniczeń w wymianie handlowej w zakresie produktów oferowanych przez PZ Cormay S.A.

Wprowadzenie przez Rosję zakazu importu polskich odczynników do badań laboratoryjnych doprowadziłoby do istotnego spadku przychodów ze sprzedaży, a tym samym mogłoby negatywnie wpłynąć na osiąganе wyniki finansowe.

2.4.6. Ryzyko związane z działalnością w niszy rynkowej i możliwością nasilenia się konkurencji

Specyfika oferowanych produktów powoduje, iż oferta handlowa kierowana jest do stosunkowo wąskiej grupy klientów. Tym samym działalność Grupy Kapitałowej PZ Cormay ma charakter niszowy.

PZ Cormay S.A. jest pierwszym, i w ocenie Zarządu, największym polskim producentem odczynników do badań laboratoryjnych, niemniej jednak zarówno na rynku polskim, jak i na

rynkach zagranicznych produkty Spółki konkurują z ofertą szeregu innych producentów, których działalność ma w wielu przypadkach charakter globalny.

Mając na uwadze skalę prowadzonej działalności, która ogranicza wachlarz dostępnych środków utrzymania klienta, rozwój Grupy Kapitałowej kształtowany jest w oparciu o jak najwyższą jakość obsługi klientów, która stanowi podstawę budowy długoterminowej współpracy z odbiorcami.

Niemniej jednak nie można wykluczyć wzrostu konkurencyjności rynku, na którym działają spółki Grupy, co może znaleźć swoje odzwierciedlenie w obniżeniu poziomu uzyskiwanych marż ze sprzedaży oferowanych produktów, skutkującym pogorszeniem się wielkości sprzedaży i wyników finansowych.

2.4.7. Ryzyko związane z sytuacją finansową publicznych zakładów opieki zdrowotnej

Grupa PZ Cormay generuje znaczną część przychodów ze sprzedaży krajowej do publicznych zakładów opieki zdrowotnej, które w wielu przypadkach znajdują się w trudnej sytuacji finansowej wynikającej zarówno z ograniczonej ilości środków pozyskiwanych ze źródeł publicznych, jak i braku stosownych działań restrukturyzacyjnych. Trudna sytuacja niektórych publicznych zakładów opieki zdrowotnej przekłada się w wielu przypadkach na trudności w regulowaniu bieżących zobowiązań.

Spółki Grupy PZ Cormay przykładają szczególną staranność w zakresie wyboru swoich odbiorców pod kątem ewentualnych zagrożeń w zakresie regulowania płatności za dostarczane produkty bądź towary. Jednocześnie w celu zwiększenia efektywności polityki zarządzania płynnością, prowadzona jest bieżąca współpraca z firmą windykacyjną.

Niemniej jednak nie można wykluczyć ryzyka, iż skutki prowadzonych działań w tym zakresie nie będą przynosić oczekiwanych efektów, co skutkować może pogorszeniem się wskaźników płynności.

2.4.8. Ryzyko związane z instrumentami finansowymi

Ryzyko cenowe

Grupa nie posiada na dzień bilansowy ani w okresie objętym sprawozdaniem inwestycji w papiery wartościowe sklasyfikowanych w bilansie jako dostępne do sprzedaży; w związku z tym nie jest narażona na ryzyko cenowe dotyczące tego rodzaju inwestycji.

Ryzyko stopy procentowej

Spółki Grupy finansują swoją działalność częściowo poprzez kredyty bankowe, w związku z czym są narażone na ryzyko zmiany stopy procentowej. Głównym celem zarządzania ryzykiem stopy procentowej jest zabezpieczanie kosztów odsetkowych przed ich zwiększeniem wskutek wzrostu stóp procentowych. Możliwości zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej są analizowane i oceniane przez Grupę w zależności od aktualnych potrzeb. W pierwszej połowie 2012 roku Grupa

nie zawierała kontraktów zabezpieczających ryzyko stopy procentowej. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Grupa nie była stroną żadnych transakcji zabezpieczających, w tym nie nabywała instrumentów pochodnych w celu zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej.

Ryzyko kredytowe

Ryzykiem kredytowym zarządza się w oparciu o zatwierdzoną politykę udzielania kredytu kupieckiego. Grupa zawiera transakcje skutkujące wystąpieniem kredytu kupieckiego wyłącznie z firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są zatwierdzonym przez Grupę procedurom wstępnej weryfikacji. W oparciu o zatwierdzone kryteria i zasady przyznawane są indywidualne limity kredytowe. Wykorzystanie przyznanych limitów podlega regularnemu monitorowaniu i kontroli. Udzielone przez Spółki Grupy kredyty kupieckie charakteryzują się sporym zróżnicowaniem i rozproszeniem ryzyka, ponieważ udzielane są znacznej liczbie niejednorodnych podmiotów. W Grupie nie występuje istotna koncentracja ryzyka kredytowego.

Ryzyko związane z płynnością

Grupa zarządza ryzykiem związanym z płynnością finansową poprzez monitorowanie bieżących oraz prognozowanie przyszłych przepływów pieniężnych, a także poprzez analizę poziomu płynnych aktywów. Celem Grupy jest utrzymanie ciągłości i elastyczności finansowania oraz zapewnienie Grupie odpowiednich źródeł finansowania. Cel realizowany jest poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe itp.

2.5. Zdarzenia po bilansie

Na dzień 31 grudnia 2012 r. zostały ujęte w danym okresie obrachunkowym wszystkie operacje (zdarzenia), które tego okresu dotyczą.

Procesami, które rozpoczęły się w trakcie roku finansowego 2012, ale nie zakończyły się w jego ramach, są: nabycie akcji Diesse Diagnostica Senesa S.p.A. z siedzibą we Włoszech oraz reorganizacja Grupy PZ Cormay.

Zarząd Grupy Cormay mając na względzie planowany dalszy ożywiony rozwój organiczny Grupy, oraz poprzez akwizycje na rynku międzynarodowym, których celem jest stworzenie grupy diagnostycznej o charakterze globalnym, przygotował wraz z doradcą - Trigon Domem Maklerskim - plan reorganizacji Grupy Cormay. Reorganizacja Grupy Cormay jest, w zamiarze Zarządu PZ Cormay S.A., kolejnym ważnym etapem tworzenia istotnej w skali globalnej międzynarodowej grupy działającej w branży diagnostycznej. Reorganizacja Grupy Cormay ma na celu stworzenie warunków do wzrostu wartości przedsiębiorstwa. Proces ten polega wydzieleniu aktywów produkcyjno-dystrybucyjnych do Orphée SA, podczas gdy PZ CORMAY stanie się centrum działalności badawczo-rozwojowej, strategicznej i konsolidacyjnej. Szczegółowe założenia zostały podane w raporcie bieżącym nr 13/2012 z dn. 11.09.2012 r. Dokładny opis reorganizacji Grupy PZ Cormay został również opisany w pkt. 2.6 „Pozostałe

informacje do sprawozdania finansowego”. W dniu 31 października 2012r. spółka zależna Emitenta - Orphée SA z siedzibą w Genewie ("Orphée") zakończyła subskrypcję prywatną 6.600.000, akcji nowej serii po cenie emisyjnej 8,9 zł, emitowanych w ramach kapitału docelowego na podstawie upoważnienia zawartego w uchwale Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 sierpnia 2012 roku ws. podwyższenia kapitału zakładowego w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki. Subskrypcja prywatna oznacza zawarcie umów objęcia akcji w trybie art. 431 §2 pkt. 1 kodeksu spółek handlowych. Środki pozyskane z emisji zostały przeznaczone na zapłatę za akcje Diesse Diagnostica Senese S.p.A.

Rada Dyrektorów Orphée SA dokonała podwyższenia kapitału zakładowego, zgodnie z art. 3bis Statutu Spółki, o 340.000 CHF, do 2.000.000 CHF, przez wyemitowanie 3.400.000 nowych akcji na okaziciela o wartości nominalnej akcji 0,10 CHF. Emisja zostanie skierowana do jednego podmiotu, którym jest PZ Cormay S.A. z siedzibą w Łomiankach. Spółka ta obejmie akcje poprzez konwersję zobowiązań Orphée SA względem PZ Cormay S.A., wynikających ze sprzedaży aktywów produkcyjnych oraz dystrybucyjnych przez PZ Cormay S.A. (zorganizowana część przedsiębiorstwa PZ Cormay S.A. oraz akcje/udziały spółek: Innovation Enterprises Ltd., Kormeij Diana oraz Kormeij Rusland). Cena emisyjna nowych akcji została ustalona na 4,32 CHF za akcję i zawiera 4,22 CHF agio na akcję. Łączna wartość agio wyniesie 14.348.000 CHF i powiększy kapitał rezerwowy Orphée SA.

Prawa poboru obecnych akcjonariuszy zostają wyłączone, a objęcie akcji i rejestracja podwyższenia kapitału przez sąd ma nastąpić w 2013 r..

2.6. Pozostałe informacje do jednostkowego sprawozdania finansowego- Noty objaśniające

2.6.1. Noty uzupełniające do informacji dodatkowej -notes to the financial statements

Nota 1	Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów i produktów	Note 1	Revenue from sale of goods for resale and raw materials by type and territory
Nota 2	Struktura rzeczowa (wg rodzajów działalności) przychodów ze sprzedaży	Note 2	Sales revenue by type (by type of activity)
Nota 3	Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania	Note 3	Cost of assets under construction, including interest and capitalized f/x differences on liabilities taken out to finance them
Nota 4	Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe	Note 4	Expenses for non-financial fixed assets incurred last year and planned for next year
Nota 5	Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na ochronę środowiska	Note 5	Environmental protection expenses incurred in the reporting year and planned for next year
Nota 6	Dane o kosztach rodzajowych i rozliczenie kręgu kosztów	Note 6	Costs by type and cost group settlement
Nota 7	Pozostałe przychody operacyjne	Note 7	Other operating revenue

Nota 8	Pozostałe koszty operacyjne	Note 8	Other operating costs
Nota 9	Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe	Note 9	Value and reasons for revaluation of fixed assets
Nota 10	Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów, o których mowa w art. 34 ust. 5. ustawy	Note 10	Value of inventory write downs referred to in art. 34 par. 5 of the Act
Nota 11	Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaprzestania w roku następnym	Note 11	Information about revenues, costs and results of activities discontinued in the financial period or expected to be discontinued next year
Nota 12	Przychody finansowe	Note 12	Financial revenue
Nota 13	Koszty finansowe	Note 13	Financial costs
Nota 14	Zyski i straty nadzwyczajne oraz podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych	Note 14	Extraordinary gains and losses and income tax on extraordinary gains
Nota 15	Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto	Note 15	Settlement of main items differentiating income tax base from gross financial result (profit, loss)
Nota 16	Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Note 16	Change in deferred income tax assets
Nota 17	Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Note 17	Change in provision for deferred income tax
Nota 18	Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych w 2012	Note 18	Changes in intangible fixed assets in the year 2012
Nota 19	Zmiany w środkach trwałych w 2012	Note 19	Changes in tangible fixed assets in the year 2012
Nota 20	Wartość nie amortyzowanych (umarzanych) przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy, lub innych umów	Note 20	Value of non-depreciated fixed assets used based on rental, long-term rental or other agreements
Nota 21	Wartość gruntów użytkowanych wieczystie	Note 21	Land in perpetual usufruct
Nota 22	Zmiany w należnościach długoterminowych	Note 22	Changes in long-term receivables
Nota 23	Zmiany w inwestycjach długoterminowych	Note 23	Changes in long-term investments
Nota 24	Inwestycje w nieruchomości amortyzowane przez Spółkę	Note 24	Investments in real estate depreciated by the Company
Nota 25	Instrumenty finansowe - Charakterystyka instrumentów finansowych	Note 25	Financial instruments - Specification of financial instruments
Nota 26	Instrumenty finansowe - Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych	Note 26	Financial instruments - changes in revaluation reserve relating to financial instruments
Nota 27	Instrumenty finansowe - Informacje na temat ryzyka stopy procentowej i kredytowego	Note 27	Financial instruments - information on interest rate and credit risk
Nota 28	Instrumenty finansowe - Zestawienie odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych	Note 28	Financial instruments - statement of write downs relating to permanent impairment of financial assets
Nota 29	Instrumenty finansowe - Informacje na temat stosowanych zasad rachunkowości zabezpieczeń	Note 29	Financial instruments - information on hedge accounting methods
Nota 30	Instrumenty finansowe - Planowane transakcje i uprawdopodobnione przyszłe zobowiązania objęte zabezpieczeniem przepływów pieniężnych	Note 30	Financial instruments - planned transactions and probable future liabilities covered by cash flow hedges
Nota 31	Instrumenty finansowe - Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny wynikające z wyceny instrumentów zabezpieczających w przypadku zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Note 31	Financial instruments - changes in revaluation reserve resulting from the valuation of cash flow hedging instruments
Nota 32	Pochodne instrumenty finansowe	Note 32	Derivative financial instruments
Nota 33	Długoterminowe aktywa finansowe wykazane w sprawozdaniu finansowym (jeżeli wartość bilansowa przekracza ich wartość godziwą)	Note 33	Long-term financial assets disclosed in the financial statements (if the balance sheet value exceeds their fair value)
Nota 34	Zapasy	Note 34	Stock
Nota 35	Struktura należności krótkoterminowych (nota dowolna)	Note 35	Ageing of short-term receivables
Nota 36	Zmiany w inwestycjach krótkoterminowych	Note 36	Changes in short-term investments
Nota 37	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	Note 37	Cash and other cash assets
Nota 38	Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych	Note 38	Prepayments and accruals
Nota 39	Stan rezerw	Note 39	Provisions
Nota 40	Odpisy aktualizujące wartość aktywów	Note 40	Revaluation write downs
Nota 41	Kapitał podstawowy	Note 41	Share capital
Nota 42	Pozostałe tabele do noty do zmian w kapitałach własnych	Note 42	Notes to changes in shareholders' equity
Nota 43	Proponowany podział zysku netto (pokrycie straty)	Note 43	Proposed distribution of profit (coverage of loss)
Nota 44	Zobowiązania długoterminowe - struktura czasowa	Note 44	Long-term liabilities - ageing

Nota 45	Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi) (nota dowolna)	Note 45	Ageing of short-term liabilities (excluding special funds) (any note)
Nota 46	Fundusze specjalne	Note 46	Special funds
Nota 47	Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki	Note 47	Liabilities secured on the entity's assets
Nota 48	Zobowiązania warunkowe	Note 48	Contingent liabilities
Nota 49	Zobowiązania wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli	Note 49	Liabilities to state or local budget agencies relating to obtaining the ownership of buildings and constructions
Nota 50	Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych	Note 50	Breakdown of cash for the cash flow statement
Nota 51	Informacje o wspólnych przedsięwzięciach (które nie podlegają konsolidacji)	Note 51	Information about joint ventures (excluded from consolidation)
Nota 52	Transakcje ze spółkami powiązanymi kapitałowo, które nie są objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	Note 52	Transactions with capital related companies, which are not covered by the consolidated financial statements
Nota 53	Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów	Note 53	List of companies in which the entity holds at least 20% of shares or the votes
Nota 54	Informacje o połączeniu jednostek	Note 54	Information about business combinations
Nota 55	Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych	Note 55	Average employment in financial year by occupational group
Nota 56	Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych	Note 56	Remuneration, including shares in profits, paid to management and supervisory board members
Nota 57	Pożyczki i świadczenia udzielone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych	Note 57	Loans and benefits granted to members of the board and supervisory bodies of capital companies
Nota 58	Kursy przyjęte do wyceny poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych	Note 58	Exchange rates used to value balance sheet and profit and loss account items expressed in foreign currencies
Nota 59	Wynagrodzenia biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy	Note 59	Fees charged by the statutory auditor or firm authorized to conduct an audit of financial statements, paid or due for the financial year
Nota 60	Charakter i cel gospodarczy zawartych umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki	Note 60	The nature and economic objective of concluded contracts which are not included in the balance sheet to the extent necessary to assess their impact on the material and financial situation as well as financial result of the entity
Nota 61	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"	Note 61	Material transactions which have not been concluded under normal market conditions by the entity with related entities and other entities listed in paragraph 4 item 2) of Annex No. 1 to the Accounting Act in part "Additional Information and Comments"

2.6.2. Nota 1. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów i produktów

		2012	2011
1. Sprzedaż usług	1. Sale of services	2448	2502
2. Sprzedaż materiałów	2. Sale of raw materials		
3. Sprzedaż towarów	3. Sale of goods for resale	37138	29451
4. Sprzedaż produktów	4. Sale of finished products	65887	58074
5. Inne przychody ze sprzedaży	5. Other sales revenue		
RAZEM	TOTAL	105473	90027
w tym:	including:		
Sprzedaż dla odbiorców krajowych	Sales to domestic customers	13701	12325
Sprzedaż eksportowa	Export sales	91772	77702

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane w wartości godziwej po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) i podatek akcyzowy oraz rabaty i opusty. Przychody ze sprzedaży produktów i towarów są ujmowane jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

	31.12.2012	31.12.2011
1. Sprzedaż usług	2447	2502
2. Sprzedaż materiałów	0	0
3. Sprzedaż towarów	37138	29451
4. Sprzedaż wyrobów	65888	58074
5. Inne przychody ze sprzedaży	0	0
RAZEM	105473	90027
w tym:		
Sprzedaż dla odbiorców krajowych	13701	12325
w tym:		
wyroby	4934	4832
towary	8116	6813
usługi	651	680
w tym:		
usługi serwisowe	150	152
czynsz dzierżawny	493	521
usługi transportowo-spedycyjne	5	4
usługi pozostałe	3	3
Sprzedaż eksportowa w tym:	91772	77702
wyroby	60955	53243

towary	29022	22637
usługi	1796	1822
w tym:		
usługi serwisowe	0	0
czynsz dzierżawny	0	0
usługi transportowo-spedycyjne	1787	1822
usługi pozostałe	9	0

2.6.3. Nota 1a. Struktura rzeczowa (wg rodzajów działalności) - segmenty operacyjne

	31.12.2011	31.12.2012
Przychody ze sprzedaży usług, w tym:	2 502	2447
- usługi serwisowe	152	150
- czynsz dzierżawny	522	493
-usługi transportowo-spedycyjne	1 826	1792
-usługi pozostałe	3	12
Przychody ze sprzedaży materiałów, w tym:		0
-kraj		0
-eksport		0
Przychody ze sprzedaży towarów, w tym:	29 451	37 138
- kraj	6 814	8116
-diagnostyczne	6 755	8114
-software	59	2
Segmenty w tym :		
Biochemia	823	901
Hematologia	298	401
Serologia	9	1
Analityka Ogólna	158	154
Parazytologia	234	355
Elektroforeza	83	461
Koagulologia	0	
Cytologia	83	17
Vacurette	4 860	5 614
Serwis	141	168
Pozostałe	124	47
- eksport	22 637	29 022
-diagnostyczne	22 637	29 022
-software	0	0
Segmenty w tym :		
Dostawy na teren UE	2 535	4 055
Biochemia	953	2 642
Hematologia	820	886
Serologia	0	0
Analityka Ogólna	0	0
Parazytologia	29	34
Elektroforeza	23	1
Koagulologia	53	35
Cytologia	357	214
Vacurette	0	0
Serwis	237	150
Pozostałe	64	93
Dostawy -Eksport	20 102	24 967
Biochemia	6 397	10 055
Hematologia	5 573	5 587

Serologia	1	19
Analityka Ogólna	0	9
Parazytologia	2 678	3 976
Elektroforeza	650	1 368
Koagulologia	1 716	1 347
Cytologia	126	202
Vacurette	0	0
Serwis	2 291	2 256
Pozostałe	669	148
Przychody ze sprzedaży wyrobów, w tym:	58 074	65 888
- kraj	4 832	4 934
-diagnostyczne	4 832	4 934
-software	0	0
Segmenty w tym :		
Biochemia	3 260	3 488
Hematologia	1 436	1 342
Serologia	0	0
Analityka Ogólna	0	0
Parazytologia	0	0
Elektroforeza	133	99
Koagulologia	3	4
Cytologia	0	0
Vacurette	0	0
Serwis	0	0
Pozostałe	0	0
- eksport	53 243	60 954
-diagnostyczne	53 243	60 954
-software	0	0
Segmenty w tym :		
Dostawy na teren UE	4 193	5 986
Biochemia	2 526	3 554
Hematologia	1 495	2 180
Serologia	0	0
Analityka Ogólna	0	0
Parazytologia	0	0
Elektroforeza	140	89
Koagulologia	18	21
Cytologia	0	0
Vacurette	0	0
Serwis	0	0
Pozostałe	15	141
Dostawy -Eksport	49 050	54 968
Biochemia	17 043	22 219
Hematologia	30 657	30 223
Serologia	0	0
Analityka Ogólna	0	0
Parazytologia	0	0
Elektroforeza	725	1 037
Koagulologia	482	719

Cytologia	0	0
Vacurette	0	0
Serwis	0	1
Pozostałe	142	769
Inne przychody ze sprzedaży		
- kraj	0	0
- eksport	0	0
RAZEM	90 027	105 473

2.6.4. Nota 1b. Wynik oraz aktywa segmentu operacyjnego

Wyniki segmentu za 01.01.2011 - 31.12.2011 (dane skonsolidowane GK CORMAY)

	Biochemia	Hematologia	Serologia	Analityka Ogólna	Parazytologia	Elektroforeza	Koagulologia	Cytologia	Vacurette	Serwis	Pozostałe	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	31 325	40 402	10	178	2 949	1 773	2 271	566	4 877	2 814	2 861	90 027
Koszty własny sprzedaży	18 312	22 176	8	104	1 929	1 145	1 748	479	3 939	1 469	544	51 855
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	13 013	18 226	2	74	1 020	628	523	87	938	1 345	2 317	38 172
Koszty sprzedaży	5 802	8 126	1	33	455	280	233	39	418	600	1 033	17 019
Koszty ogólnego zarządu	2 878	4 031	0	16	226	139	116	19	207	297	512	8 442
Zysk/strata ze sprzedaży	4 333	6 069	1	25	340	209	174	29	312	448	772	12 711
Pozostałe przychody (nie przypisane do segmentu)	843											843
Pozostałe koszty (nie przypisane do segmentu)	485											485

	Biochemia	Hematologia	Serologia	Analityka Ogólna	Parazytologia	Elektroforeza	Koagulologia	Cytologia	Vacurette	Serwis	Pozostałe	RAZEM
Aktywa trwałe przypisane do segmentu	14149	2057		54	6	232			168			16666
Aktywa trwałe nie przypisane do segmentu	57549											57549
Aktywa obrotowe	18474	23826	6	105	1739	1046	1339	334	2876	1659	1687	53091
Aktywa obrotowe nie przypisane do segmentu	32354											32354
Zobowiązania krótkoterminowe	8994	10881	4	51	947	562	858	235	1933	712	267	25444
Zobowiązania i rezerwy nie przypisane do segmentu	26853											26853

Wyniki segmentu za 01.01.2012 - 31.12.2012 (dane skonsolidowane GK CORMAY)

	Biochemia	Hematologia	Serologia	Analityka ogólna	Parazytologia	Elektroforeza	Koagulologia	Cytologia	Vacurette	Serwis	Pozostałe	Razem
Przychody ze sprzedaży	43126	40736	19	182	4374	3094	2126	439	5634	2724	3018	105473
Koszty własny sprzedaży	25665	23639	14	108	1715	1513	1132	352	4880	1462	599	61079
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	17461	17098	5	74	2660	1580	993	87	755	1262	2420	44394
Koszty sprzedaży	9075	8886	3	39	1382	821	516	45	392	656	1558	23372
Koszty ogólnego zarządu	3394	3323	1	14	517	307	193	17	147	245	470	8629
Zysk/strata ze sprzedaży	4992	4889	2	21	760	452	284	25	216	361	392	12393
Pozostałe przychody (nie przypisane do segmentu)	1790											1790
Pozostałe koszty (nie przypisane do segmentu)	448											448

	Biochemia	Hematologia	Serologia	Analityka ogólna	Parazytologia	Elektroforeza	Koagulologia	Cytologia	Vacurette	Serwis	Pozostałe	Razem
Aktywa trwałe przypisane do segmentu	13931	2255		62	7	267			193			16716
Aktywa trwałe nie przypisane do segmentu	72030											72030
Aktywa obrotowe	24923	23542	11	105	2528	1788	1228	254	3256	1574	1744	60953
Aktywa obrotowe nie przypisane do segmentu	98304											98304
Zobowiązania krótkoterminowe	11348	10452	6	48	758	670	501	156	2157	646	265	27006
Zobowiązania i rezerwy nie przypisane do segmentu	28533											28533

2.6.5. Nota 1c. Struktura rzeczowa (wg rodzajów działalności) przychodów ze sprzedaży - segmenty operacyjne (kraje odbiorców)

PRZYCHODY - SEGMENTY GEOGRAFICZNE 01.01.2011 - 31.12.2011 (dane skonsolidowane GK CORMAY)

	Biochemia		Hematologia		Serologia		Analityka Ogólna		Parazytologia		Elektroforeza		Koagulologia		Cytologia		Vacuette		Serwis		Pozostałe		RAZEM	
KRAJ	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%
ROSJA	6 744	21,5%	3 058	7,6%					2 563	86,9%	1 074	60,6%	1 710	75,3%	19	3,4%			404	14,4%	23	0,8%	15 594	17,3%
POLSKA	4 407	14,1%	1 857	4,6%	9	87,1%	178	100,0%	241	8,2%	234	13,2%	3	0,1%	84	14,8%	4 877	100,0%	285	10,1%	150	5,2%	12 325	13,7%
CHINY	3 732	11,9%	3 476	8,6%															0	0,0%	33	1,1%	7 241	8,0%
BRAZYLIA			5 156	12,8%															159	5,6%			5 315	5,9%
TURCJA	3 898	12,4%	829	2,1%															58	2,0%	156	5,4%	4 941	5,5%
INDIE	255	0,8%	2 676	6,6%															87	3,1%	149	5,2%	3 168	3,5%
UKRAINA	1 444	4,6%	1 412	3,5%					65	2,2%	27	1,5%	2	0,1%					5	0,2%	1	0,0%	2 956	3,3%
BIAŁORUŚ	1 061	3,4%	447	1,1%							273	15,4%	372	16,4%					17	0,6%	358	12,5%	2 529	2,8%
BANGLADESZ	21	0,1%	1 906	4,7%															62	2,2%	56	2,0%	2 046	2,3%
UK	1 310	4,2%	472	1,2%															1	0,0%	73	2,6%	1 856	2,1%
KAZACHSTAN	562	1,8%	976	2,4%					32	1,1%									5	0,2%	217	7,6%	1 792	2,0%
FILIPINY	287	0,9%	1 281	3,2%									20	0,9%	5	0,8%			51	1,8%	70	2,4%	1 714	1,9%
IRAN	1 052	3,4%	630	1,6%															0		15	0,5%	1 697	1,9%
TAJLANDIA	103	0,3%	1 307	3,2%															224	8,0%	37	1,3%	1 671	1,9%
WENEZUELA			1 109	2,7%															42	1,5%	61	2,1%	1 212	1,3%
PAKISTAN	156	0,5%	965	2,4%															32	1,1%	8	0,3%	1 161	1,3%
INDONEZJA	187	0,6%	787	1,9%									2	0,1%					94	3,3%	34	1,2%	1 103	1,2%
PANAMA			917	2,3%															40	1,4%	53	1,8%	1 010	1,1%
KOREA	333	1,1%	536	1,3%															47	1,7%	44	1,5%	959	1,1%
AZERBEJDŻAN	60	0,2%	820	2,0%	1	12,9%							61	2,7%							1	0,0%	943	1,0%
JORDANIA	623	2,0%	224	0,6%									6	0,3%					34	1,2%	49	1,7%	936	1,0%
ARABIA SAUDYJSKA	477	1,5%	313	0,8%					8	0,3%					102	18,0%			0	0,0%	28	1,0%	929	1,0%
RUMUNIA	313	1,0%	329	0,8%					9	0,3%	143	8,1%	32	1,4%					44	1,6%	20	0,7%	891	1,0%
SZWAJCARIA			632	1,6%															153	5,4%	0		785	0,9%
WIETNAM	473	1,5%	251	0,6%															3	0,1%	46	1,6%	773	0,9%

	Biochemia		Hematologia		Serologia		Analityka Ogólna		Parazytologia		Elektroforeza		Koagulologia		Cytologia		Vacuette		Serwis		Pozostałe		RAZEM	
KRAJ	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%
EKWADOR	118	0,4%	535	1,3%															2	0,1%	39	1,4%	693	0,8%
AUSTRIA	100	0,3%	534	1,3%															30	1,1%	0	0,0%	664	0,7%
MEKSYK			549	1,4%																	20	0,7%	569	0,6%
WŁOCHY	151	0,5%	364	0,9%					0	0,0%									16	0,6%	8	0,3%	539	0,6%
SUDAN	342	1,1%	80	0,2%															28	1,0%	48	1,7%	497	0,6%
LITWA	237	0,8%	220	0,5%					3	0,1%	1	0,1%							16	0,6%	13	0,5%	491	0,5%
CHILE			438	1,1%															9	0,3%	34	1,2%	480	0,5%
ZJED. EMIR. ARAB.	330	1,1%	109	0,3%															6	0,2%	24	0,9%	469	0,5%
SŁOWACJA	21	0,1%	60	0,1%									2	0,1%	357	63,0%			9	0,3%	2	0,1%	451	0,5%
CZECHY	230	0,7%	134	0,3%									16	0,7%					21	0,8%	10	0,4%	411	0,5%
GWATEMALA			209	0,5%															168	6,0%	20	0,7%	397	0,4%
BUŁGARIA	317	1,0%	62	0,2%							1	0,0%	19	0,8%					17	0,6%	6	0,2%	420	0,5%
MAROKO	281	0,9%	28	0,1%															11	0,4%	13	0,4%	333	0,4%
JAPONIA			147	0,4%															126	4,5%	41	1,4%	313	0,3%
SERBIA	72	0,2%	186	0,5%															22	0,8%	24	0,8%	304	0,3%
KOLUMBIA	6	0,0%	202	0,5%															98	3,5%	-2	-0,1%	304	0,3%
DOMINIKANA			225	0,6%															41	1,5%	31	1,1%	298	0,3%
MALEZJA	11	0,0%																	1	0,0%	280	9,8%	293	0,3%
IZRAEL	30	0,1%	242	0,6%																	20	0,7%	291	0,3%
SYRIA	107	0,3%	168	0,4%															1	0,0%	12	0,4%	287	0,3%
EGIPT	73	0,2%	144	0,4%									0						58	2,1%	11	0,4%	286	0,3%
HISZPANIA	118	0,4%	160	0,4%															2	0,1%	2	0,1%	281	0,3%
BOŚNIA I HERCEGOWINA	5	0,0%	252	0,6%																	2	0,1%	259	0,3%
ŁOTWA	95	0,3%	108	0,3%					16	0,5%	13	0,8%							4	0,1%	9	0,3%	245	0,3%
BOLIWIA			209	0,5%															8	0,3%	0	0,0%	217	0,2%
KATAR	106	0,3%	0	0,0%																	108	3,8%	215	0,2%
MELEZJA	-1	0,0%	154	0,4%															20	0,7%	35	1,2%	209	0,2%
ALGERIA	44	0,1%	130	0,3%															24	0,9%	6	0,2%	204	0,2%
TUNEZJA	3	0,0%	126	0,3%															16	0,6%	50	1,7%	195	0,2%
ANGOLA			156	0,4%															15	0,5%	21	0,7%	192	0,2%
IRAK			165	0,4%															1	0,0%	2	0,1%	167	0,2%
CYPR	127	0,4%	12	0,0%					1	0,0%									12	0,4%	12	0,4%	164	0,2%
GRECJA	28	0,1%	92	0,2%									1	0,0%					19	0,7%	13	0,4%	153	0,2%
OMAN			138	0,3%															0	0,0%	11	0,4%	149	0,2%
WYBRZ. KOŚCI SŁONI.	17	0,1%	97	0,2%									19	0,8%					1	0,0%	13	0,5%	148	0,2%

	Biochemia		Hematologia		Serologia		Analityka Ogólna		Parazytologia		Elektroforeza		Koagulologia		Cytologia		Vacuette		Serwis		Pozostale		RAZEM	
KRAJ	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%
ARGENTYNA			114	0,3%														24	0,8%	7	0,3%	145	0,2%	
MACEDONIA	33	0,1%	104	0,3%																4	0,1%	141	0,2%	
SRI LANKA	106	0,3%	13	0,0%																18	0,6%	137	0,2%	
KENIA	51	0,2%	77	0,2%														0	0,0%	7	0,3%	135	0,2%	
GRUZJA			117	0,3%														2	0,1%	10	0,3%	129	0,1%	
FRANCJA	102	0,3%	15	0,0%																10	0,4%	127	0,1%	
SŁOWENIA	36	0,1%	66	0,2%														11	0,4%	14	0,5%	126	0,1%	
ESTONIA	118	0,4%									6	0,3%								2	0,1%	126	0,1%	
ARMENIA	5	0,0%	91	0,2%					9	0,3%			3	0,1%				3	0,1%	7	0,2%	117	0,1%	
JEMEN			66	0,2%														34	1,2%	15	0,5%	115	0,1%	
NIGERIA	27	0,1%	69	0,2%									3	0,1%				3	0,1%	6	0,2%	107	0,1%	
SZWECJA	1	0,0%	104	0,3%														1	0,0%	1	0,0%	106	0,1%	
WĘGRY	66	0,2%	34	0,1%														1	0,0%	0	0,0%	101	0,1%	
IRLANDIA	58	0,2%	33	0,1%														0	0,0%	8	0,3%	99	0,1%	
MAURITIUS	21	0,1%	56	0,1%														11	0,4%	11	0,4%	98	0,1%	
LIBIA	88	0,3%	0	0,0%														3	0,1%	1	0,0%	91	0,1%	
LIBAN			65	0,2%														3	0,1%	16	0,6%	84	0%	
PERU			67	0,2%																13	0,5%	80	0,1%	
KAMERUN	28	0,1%	36	0,1%																13	0,5%	76	0,1%	
KOSOVO			75	0,2%														1	0,1%	0	0,0%	76	0,1%	
NIEMCY	11	0,0%	41	0,1%							1	0,1%						16	0,6%	3	0,1%	71	0,1%	
PORTUGALIA	44	0,1%	8	0,0%														16	0,6%	2	0,1%	70	0,1%	
PARAGWAJ			61	0,2%														1	0,0%	4	0,1%	66	0,1%	
BURKINA FASO			64	0,2%																1	0,0%	65	0,1%	
USA	0	0,0%	54	0,1%														0	0,0%			55	0,1%	
ALBANIA			34	0,1%														14	0,5%	1	0,0%	48	0,1%	
NIKARAGUA			45	0,1%																2	0,1%	47	0,1%	
KOSTARYKA			18	0,0%														8	0,3%	20	0,7%	46	0,1%	
MOŁDAWIA	32	0,1%	4	0,0%																8	0,3%	43	0,0%	
URUGWAJ			11	0,0%														8	0,3%	7	0,3%	27	0,0%	
RPA			47	0,1%														2	0,1%	6	0,2%	55	0,1%	
GANA			7	0,0%														4	0,1%	6	0,2%	16	0,0%	
NORWEGIA	16	0,1%																				16	0,0%	
KIRGISTAN	9	0,0%																		1	0,0%	10	0,0%	
CZARNOGÓRA	1	0,0%	3	0,0%																6	0,2%	10	0,0%	

	Biochemia		Hematologia		Serologia		Analityka Ogólna		Parazytologia		Elektroforeza		Koagulologia		Cytologia		Vacuette		Serwis		Pozostałe		RAZEM	
KRAJ	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%
HOLANDIA	5	0,0%	0	0,0%															2	0,1%	1	0,0%	8	0,0%
BELGIA	5	0,0%																			0	0,0%	5	0,0%
TOGO			3	0,0%																	2	0,1%	5	0,0%
BAHRAIN																					5	0,2%	5	0,0%
TAJWAN	3	0,0%																					3	0,0%
SENEGAL			0	0,0%																	1	0,0%	1	0,0%
FINLANDIA			1	0,0%																	1	0,0%	1	0,0%
CHORWACJA			1	0,0%																	0	0,0%	1	0,0%
RAZEM	31 325	100%	40 402	100%	10	100%	178	100%	2 949	100%	1 773	100%	2 271	100%	566	100%	4 877	100%	2 814	100%	2 861	100%	90 027	100%

PRZYCHODY - SEGMENTY GEOGRAFICZNE 01.01.2012-31.12.2012 (dane skonsolidowane GK CORMAY)

	BIOCHEMIA		HEMATOLOGIA		SEROLOGIA		ANALITYKA OGÓLNA		PARAZYTOLOGIA		ELEKTROFOREZA		KOAGULOLOGIA		CYTOLOGIA		VACUETTE		SERWIS		POZOSTAŁE		RAZEM	
KRAJ	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%
ROSJA	6 936	16,1%	5 083	12,5%					3 835	87,7%	2 246	72,6%	1 701	80,0%	202	46,0%			588	21,6%	43	1,4%	20 634	19,6%
POLSKA	4 656	10,8%	1 860	4,6%	1	4,1%	173	95,1%	364	8,3%	599	19,4%	4	0,2%	23	5,2%	5 634	100,0%	316	11,6%	71	2,4%	13 701	13,0%
CHINY	6 280	14,6%	3 394	8,3%															4	0,1%	52	1,7%	9 730	9,2%
BIŁORUŚ	2 066	4,8%	1 379	3,4%							128	4,1%	281	13,2%					65	2,4%	77	2,6%	3 996	3,8%
TURCJA	2 587	6,0%	285	0,7%															2	0,1%	511	16,9%	3 385	3,2%
INDIE	468	1,1%	2 539	6,2%															46	1,7%	163	5,4%	3 216	3,0%
IRAN	1 594	3,7%	1 229	3,0%															13	0,5%	30	1,0%	2 866	2,7%
BRAZYLIA	1		2 686	6,6%															75	2,8%	57	1,9%	2 819	2,7%
NIGERIA	2 201	5,1%	262	0,6%															2	0,1%	325	10,8%	2 790	2,6%
BANGLADESZ	152	0,4%	2 500	6,1%															73	2,7%	5	0,2%	2 730	2,6%
KAZACHSTAN	1 002	2,3%	1 480	3,6%															39	1,4%	37	1,2%	2 558	2,4%
UKRAINA	1 497	3,5%	833	2,0%					100	2,3%	31	1,0%	5	0,2%					5	0,2%	7	0,2%	2 478	2,3%
UK	1 371	3,2%	605	1,5%															4	0,1%	107	3,5%	2 087	2,0%
RUMUNIA	1 089	2,5%	704	1,7%							77	2,5%	20	0,9%					22	0,8%	17	0,6%	1 929	1,8%
FILIPINY	653	1,5%	810	2,0%									11	0,5%					68	2,5%	14	0,5%	1 556	1,5%
INDONEZJA	289	0,7%	977	2,4%					18	0,4%			1	0,0%					85	3,1%	20	0,7%	1 390	1,3%
ARABIA SAUDYJSKA	868	2,0%	403	1,0%					12	0,3%									16	0,6%	36	1,2%	1 335	1,3%
FRANCJA	1 210	2,8%	20	0,0%																	39	1,3%	1 269	1,2%
ALGIERIA	421	1,0%	703	1,7%															45	1,7%	33	1,1%	1 202	1,1%
KOREA	455	1,1%	537	1,3%															6	0,2%	26	0,9%	1 024	1,0%
SZWAJCARIA	5	0,0%	728	1,8%															278	10,2%	-5	-0,2%	1 006	1,0%
JAPONIA			851	2,1%															73	2,7%	71	2,4%	995	0,9%
WIETNAM	666	1,5%	276	0,7%															1	0,0%	48	1,6%	991	0,9%
JORDANIA	765	1,8%	27	0,1%															5	0,2%	48	1,6%	845	0,8%
TUNEZJA	46	0,1%	657	1,6%			2	1,1%											53	1,9%	87	2,9%	845	0,8%
IRAK	387	0,9%	418	1,0%																	5	0,2%	810	0,8%
BUŁGARIA	524	1,2%	169	0,4%									22	1,0%					16	0,6%	6	0,2%	737	0,7%

	BIOCHEMIA		HEMATOLOGIA		SEROLOGIA		ANALITYKA OGÓLNA		PARAZYTOLOGIA		ELEKTROFOREZA		KOAGULOLOGIA		CYTOLOGIA		VACUETTE		SERWIS		POZOSTAŁE		RAZEM	
KRAJ	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%
EGIPT	112	0,3%	535	1,3%									5	0,2%					29	1,1%	40	1,3%	721	0,7%
AZERBEJDŻAN	275	0,6%	362	0,9%	19	95,9%			10	0,2%			18	0,8%					9	0,3%	13	0,4%	706	0,7%
LIBIA	218	0,5%	365	0,9%															47	1,7%	50	1,7%	680	0,6%
WENEZUELA			529	1,3%															63	2,3%	80	2,7%	672	0,6%
PAKISTAN	102	0,2%	553	1,4%																	12	0,4%	667	0,6%
EKWADOR	70	0,2%	505	1,2%															36	1,3%	35	1,2%	646	0,6%
MEKSYK			568	1,4%															40	1,5%	24	0,8%	632	0,6%
SUDAN	350	0,8%	113	0,3%															67	2,5%	77	2,5%	607	0,6%
ZJED. EMIR. ARAB.	407	0,9%	106	0,3%															9	0,3%	29	1,0%	551	0,5%
TAJLANDIA	112	0,3%	316	0,8%															115	4,2%	4	0,1%	547	0,5%
PANAMA			431	1,1%															15	0,6%	38	1,3%	484	0,5%
BOLIWIA			453	1,1%																	12	0,4%	465	0,4%
CYPR	439	1,0%	16	0,0%					2	0,0%			1	0,0%							3	0,1%	461	0,4%
HISZPANIA	398	0,9%	49	0,1%															6	0,2%	2	0,1%	455	0,4%
LITWA	131	0,3%	260	0,6%					18	0,4%	1	0,0%							18	0,7%	18	0,6%	446	0,4%
WŁOCHY	113	0,3%	296	0,7%															2	0,1%	6	0,2%	417	0,4%
DOMINIKANA			320	0,8%															24	0,9%	39	1,3%	383	0,4%
MAROKO	164	0,4%	194	0,5%															3	0,1%	13	0,4%	374	0,4%
SERBIA	103	0,2%	211	0,5%															13	0,5%	29	1,0%	356	0,3%
AUSTRIA	78	0,2%	273	0,7%															6	0,2%	-3	-0,1%	354	0,3%
JEMEN			325	0,8%																	25	0,8%	350	0,3%
LIBAN	293	0,7%	12	0,0%																	15	0,5%	320	0,3%
ANGOLA			276	0,7%																	23	0,8%	299	0,3%
SŁOWACJA	37	0,1%	10	0,0%									4	0,2%	214	48,7%					1	0,0%	266	0,3%
GWATEMALA	13	0,0%	184	0,5%															51	1,9%	13	0,4%	261	0,2%
SYRIA	68	0,2%	167	0,4%															3	0,1%	23	0,8%	261	0,2%
IRLANDIA	129	0,3%																			127	4,2%	256	0,2%
CHILE			204	0,5%															9	0,3%	28	0,9%	241	0,2%
MELEZJA			187	0,5%															30	1,1%	14	0,5%	231	0,2%
CZECHY	156	0,4%	41	0,1%									17	0,8%					10	0,4%	8	0,3%	232	0,2%

	BIOCHEMIA		HEMATOLOGIA		SEROLOGIA		ANALITYKA OGÓLNA		PARAZYTOLOGIA		ELEKTROFOREZA		KOAGULOLOGIA		CYTOLOGIA		VACUETTE		SERWIS		POZOSTAŁE		RAZEM	
KRAJ	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%
GRECJA	37	0,1%	158	0,4%															33	1,2%	1	0,0%	229	0,2%
RPA	128	0,3%	67	0,2%															3	0,1%	13	0,4%	211	0,2%
IZRAEL	34	0,1%	128	0,3%															2	0,1%	16	0,5%	180	0,2%
WĘGRY	146	0,3%	31	0,1%															1	0,0%	1	0,0%	179	0,2%
ŁOTWA	135	0,3%	5	0,0%					13	0,3%	6	0,2%							4	0,1%	9	0,3%	172	0,2%
NEPAL	11	0,0%	112	0,3%																	15	0,5%	138	0,1%
ESTONIA	99	0,2%									6	0,2%									4	0,1%	109	0,1%
ALBANIA	19	0,0%	86	0,2%															2	0,1%	1	0,0%	108	0,1%
NIKARAGUA			82	0,2%															13	0,5%	8	0,3%	103	0,1%
PERU	15	0,0%	60	0,1%															15	0,6%	13	0,4%	103	0,1%
WYBRZ. KOŚCI SŁONI.			62	0,2%															23	0,9%	14	0,5%	99	0,1%
ARGENTYNA			64	0,2%															19	0,7%	4	0,1%	87	0,1%
SŁOWENIA	-2		67	0,2%															4	0,1%	16	0,5%	85	0,1%
SRI LANKA	51	0,1%	12	0,0%																	22	0,7%	85	0,1%
MACEDONIA	39	0,1%	25	0,1%															5	0,2%	8	0,3%	77	0,1%
AUSTRALIA	30	0,1%	43	0,1%																	4	0,1%	77	0,1%
NIEMCY	57	0,1%	12	0,0%															4	0,1%	4	0,1%	77	0,1%
SENEGAL	64	0,1%	2																		4	0,1%	70	0,1%
ARMENIA	13	0,0%	6	0,0%			4	2,2%					35	1,6%					2	0,1%	9	0,3%	69	0,1%
KOSOVO	7	0,0%	54	0,1%															6	0,2%	1	0,0%	68	0,1%
OMAN			60	0,1%																	5	0,2%	65	0,1%
UGANDA	5	0,0%	49	0,1%															1	0,0%	8	0,3%	63	0,1%
BOŚNIA I HERCEGOWINA	11	0,0%	47	0,1%																	6	0,2%	64	0,1%
TAJWAN	6	0,0%	57	0,1%																			63	0,1%
KENIA	31	0,1%	8	0,0%															7	0,3%	11	0,4%	57	0,1%
PORTUGALIA	43	0,1%	3	0,0%																	4	0,1%	50	0,0%
URUGWAJ			28	0,1%															3	0,1%	15	0,5%	46	0,0%
KOSTARYKA			32	0,1%															6	0,2%	8	0,3%	46	0,0%
KOLUMBIA	3	0,0%	17	0,0%															26	1,0%	-1	0,0%	45	0,0%
USA	38	0,1%	2										1	0,0%							2	0,1%	43	0,0%

	BIOCHEMIA		HEMATOLOGIA		SEROLOGIA		ANALITYKA OGÓLNA		PARAZYTOLOGIA		ELEKTROFOREZA		KOAGULOLOGIA		CYTOLOGIA		VACUETTE		SERWIS		POZOSTAŁE		RAZEM	
KRAJ	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%
KIRGISTAN	38	0,1%																			4	0,1%	42	0,0%
MOŁDAWIA	33	0,1%							1	0,0%											4	0,1%	38	0,0%
MAURITIUS	9	0,0%	12	0,0%														2	0,1%	6	0,2%	29	0,0%	
HONDURAS																		27	1,0%	1	0,0%	28	0,0%	
MALEZJA	17	0,0%					3	1,6%										1	0,0%	4	0,1%	25	0,0%	
PARAGWAJ			18	0,0%														6	0,2%			24	0,0%	
MALTA			20	0,0%																2	0,1%	22	0,0%	
NORWEGIA	22	0,1%																				22	0,0%	
KATAR																					16	0,5%	16	0,0%
TANZANIA	13	0,0%																			2	0,1%	15	0,0%
HOLANDIA	6	0,0%	2																		4	0,1%	12	0,0%
BURKINA FASO	3	0,0%	5	0,0%																	3	0,1%	11	0,0%
KAMERUN	5	0,0%	4	0,0%																	2	0,1%	11	0,0%
SINGAPUR			7	0,0%																	2	0,1%	9	0,0%
GANA			3	0,0%																	4	0,1%	7	0,0%
BELGIA	6	0,0%																					6	0,0%
SZWECJA			3	0,0%														2	0,1%	1	0,0%	6	0,0%	
GRUZJA			2																		3	0,1%	5	
TOGO			3	0,0%																	2	0,1%	5	
KUWEJT																					5	0,2%	5	
UZBEKISTAN																					1	0,0%	1	
CHORWACJA																								
CZARNOGÓRA																								
Razem	43 126	100%	40 736	100%	19	100%	182	100%	4 374	100%	3 094	100%	2 126	100%	439	100%	5 634	100%	2 724	100%	3 018	100%	105 473	100%

2.6.6. Nota 3 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania Cost of assets under construction, including interest and capitalized f/x differences on liabilities taken out to finance them

		2012	2011
Środki trwałe w budowie, w tym:	Assets under construction, including:	1097	574
- odsetki	- interest		
- skapitalizowane różnice kursowe	- capitalized foreign exchange differences		
RAZEM	TOTAL	1097	574

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

2.6.7. Nota 4 Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe-Expenses for non-financial fixed assets incurred last year and planned for next year

		2012	2011
Nakłady poniesione w roku obrotowym	Expenses incurred in the financial year	12026	15102
Nakłady planowane na następny rok obrotowy	Expenses planned for next year		

2.6.8. Nota 5 Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na ochronę środowiska- Environmental protection expenses incurred in the reporting year and planned for next year

		2012	2011
Poniesione nakłady na ochronę środowiska	Expenses incurred for environmental protection		
Planowane nakłady na ochronę środowiska	Planned expenses for environmental protection		

Nie wystąpiła bezpośrednia potrzeba ponoszenia nakładów na ochronę środowiska, ani też nie ma takiego zapotrzebowania w roku następnym.

2.6.9. Nota 6 Dane o kosztach rodzajowych i rozliczenie kręgu kosztów- Costs by type and cost group settlement

		2012	2011
A. Koszty wg rodzajów	A. Costs by type	55248	43538
1. Amortyzacja	1. Depreciation	3743	2748
2. Zużycie materiałów i energii	2. Use of materials and energy	7896	2563
3. Usługi obce	3. Third party services	9182	8975
4. Podatki i opłaty, w tym:	4. Taxes and charges, including:	894	904
- podatek akcyzowy	- excise tax		
5. Wynagrodzenia	5. Payroll	17468	14183
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6. Social insurance and other benefits	1973	1721
7. Pozostałe koszty rodzajowe	7. Other costs by type	14092	12444
RAZEM	TOTAL	55248	43538
B. Zmiany w zakresie kosztów rozliczonych +/-	B. Changes in settled costs +/-	0	0
1. Z tytułu różnic inwentaryzacyjnych	1. Relating to inventory differences		
2. Odpisania zaniechanej produkcji	2. Write off of discontinued production		
3. Odpisania kosztów bez efektu gospodarczego	3. Write off of costs with no economic effect		
4. Inne	4. Other		
C. Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych kosztów +/-	C. Changes in stock and prepaid expenses +/-	-11307	-6077
1. Produkty gotowe	1. Finished products	1178	12865
2. Półprodukty i produkty w toku	2. Semi-finished products and work in progress	-477	529
3. Rozliczenia międzyokresowe kosztów ,oraz dostosowanie prezentacji do zasad w spółkach zależnych	3. Prepaid expenses	-12008	-19471
D. Koszt własny produkcji sprzedanej (A+/-B+/-C)	D. Cost of goods sold (A+/-B+/-C)	66555	49615
- koszt wytworzenia sprzedanych produktów	- cost of finished goods sold	34555	24334
- koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	- cost of services for the entity's own needs		
- koszty sprzedaży	- cost of sales	23372	19520
- koszty ogólnego zarządu	- general administrative costs	8628	5941
-Razem	-Total	66555	49795

E. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	E. Cost of goods for resale and raw materials sold	26524	27521
F. Koszty działalności operacyjnej	F. Operating costs	93079	77316
Komentarz:	Remarks:		

Spółka prowadzi koszty w układzie rodzajowym oraz w układzie 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 normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych stanowi koszt okresu, w którym została poniesiona

2.6.10. Nota 7 Pozostałe przychody operacyjne- Other operating revenue

		2012	2011
I. Przychody ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	I. Revenue from the sale of non-financial fixed assets	47	15
II. Dotacje	II. Subsidies		
III. Inne przychody operacyjne, w tym:	III. Other operating revenue, including:	1790	845
1) rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	1) release of provisions for doubtful debts		173
2) rozwiązanie rezerwy z tytułu ...	2) release of provision for ...		27
3) odpis aktualizujący wartość aktywów zaliczanych do inwestycji, aktualizacja wartości inwestycji-zmiana wartości godziwej zapłaty warunkowej z tytułu przewyższenia skumulowanej straty w Audyt na dzień połączenia-Korekta zobowiązań ujęta w rachunku zysków i strat		1351	
4) otrzymane zwroty kosztów postępowania spornego	4) refunds of the costs of disputes	6	3
5) z tytułu różnic inwentaryzacyjnych	5) relating to inventory differences	83	50
6) przedawnione zobowiązania	6) expired liabilities		44
7) odpis aktualizujący wartość nieruchomości zaliczanych do inwestycji			411
8) odpis aktualizujący wartość niematerialną i prawną zaliczaną do inwestycji		3	65
9) odpis aktualizujący „rozliczenie ujemnej wartości firmy			
10) odszkodowania, kary otrzymane		262	56
11)inne	11) other	85	16
RAZEM	TOTAL	1837	860
Komentarz:	Remarks:		

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 grzywn i odszkodowań . Otrzymane odszkodowania obejmują szkody w majątku obrotowym oraz szkody dotyczące środków transportu

2.6.11. Nota 8 Pozostałe koszty operacyjne- Other operating costs

		2012	2011
I. Wartość zbycia niefinansowych aktywów trwałych	I. Cost of non-financial fixed assets sold	74	30
- wartość netto środków trwałych	- net value of fixed assets	74	30
- koszty likwidacji środków trwałych	- cost of liquidating fixed assets		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	II. Revaluation of non-financial fixed assets, including:	0	0
- odpis aktualizujący wartość zapasów	– revaluation of stock		
- odpis aktualizujący wartość należności	– revaluation of receivables		
- odpis aktualizujący wartość nieruchomości zaliczanych do inwestycji	– revaluation of investment properties		
- odpis aktualizujący wartość niematerialną i prawną zaliczaną do inwestycji	– revaluation of investment intangibles		
III. Inne koszty operacyjne, w tym:	III. Other operating costs, including:	420	489
1) utworzone rezerwy z tytułu kosztów reorganizacji w związku z akwizycją w Orphee –korekta przed konsolidacyjna w 2011 r w 2012 –rezerwa z tytułu utylizacji odpadów produkcyjnych	1) provisions for	50	302
2) darowizny	2) donations	20	24
3) odpisane należności	3) written off receivables	1	2
4) koszty postępowania spornego	4) costs of disputes	21	10
5) zwolnienie z długu		266	
6) Koszty z tytułu reklamacji, Kar, Odszkodowań i napraw	6) ...		57
7) inne	7) other	62	94
RAZEM	TOTAL	494	519
A. Wartość zbycia niefinansowych aktywów trwałych	A. Cost of non-financial fixed assets sold	74	30
B. Przychody ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	B. Revenue from the sale of non-financial fixed assets	47	15
C. Wynik (B-A)	C. Result (B-A)	-27	-15

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 , rezerw na przyszłe zobowiązania , koszty likwidacji oraz różnic inwentaryzacyjnych dotyczących zapasów jak też koszty lat ubiegłych oraz straty na sprzedaży majątku trwałego i przekazane darowizny

2.6.12. Nota 9 Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe-Value and reasons for revaluation of fixed assets

		2012	2011
RAZEM	TOTAL	0	0

Ta pozycja nie wystąpiła w okresie obrotowym

2.6.13. Nota 10 Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów, o których mowa w art. 34 ust. 5. ustawy - Value of inventory write downs referred to in art. 34 par. 5 of the Act

		2012	2011
RAZEM	TOTAL	0	0

Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących w badanym okresie

2.6.14. Nota 11 Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaprzestania w roku następnym / Information about revenues, costs and results of activities discontinued in the financial period or expected to be discontinued next year

	2012	2011

W okresie badanym Spółka nie zaniechała i w kolejnym roku nie planuje zaniechania żadnego rodzaju działalności

2.6.15. Nota 12 Przychody finansowe -Financial revenue

		2012	2011
I. Zyski z tytułu udziału w innych jednostkach, w tym:	I. Profits from stakes in other entities, including:	0	0
- zyski z tytułu udziału w jednostkach powiązanych	- in related parties		
- zyski z tytułu udziału w innych jednostkach	- in other parties		
II. Odsetki, w tym:	II. Interest, including:	1331	1136
- odsetki od spółek powiązanych	- interest from related parties		
- odsetki od pozostałych kontrahentów	- interest from other contractors	207	134
- odsetki od obligacji	- interest on bonds		
- odsetki budżetowe	- interest from state budget agencies		
- odsetki bankowe	- bank interest	115	3
- odsetki pozostałe	- other interest	1009	999
III. Przychody ze zbycia inwestycji, w tym:	III. Revenue from the sale of investments, including:	0	0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji innych niż wymienione w art. 28 ust. 1 pkt 1a	IV. Revaluation of investments	290	0
- udziały zakupionych spółek	- shares of purchased entities		
- rabaty	- purchased treasury shares	290	
V. Inne, w tym:	V. Other, including:	6577	4568
1) różnice kursowe	1) foreign exchange differences	5265	3132
- różnice kursowe od kredytu	- foreign exchange differences on credits	2138	836
- różnice kursowe od pożyczek	- foreign exchange differences on loans		
- różnice kursowe od środków na rachunkach bankowych	- foreign exchange differences on bank deposits	3127	2296
2) pozostałe przychody finansowe	2) other financial revenue	43	747
3) aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat odpis aktualizujący wartość aktywów zaliczanych do inwestycji, aktualizacja wartości inwestycji-zmiana wartości godziwej zapłaty warunkowej z tytułu przewyższenia skumulowanej straty w Audicie na dzień połączenia-Korekta zobowiązań ujęta w rachunku zysków i strat.	3) ...	1269	689
RAZEM	TOTAL	8198	5704

Komentarz:	Comments:		

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

2.6.16. Nota 13 Koszty finansowe- Financial costs

		2012	2011
I. Odsetki, w tym:	I. Interest, including:	1201	409
- odsetki do spółek powiązanych	- interest to related parties		
- odsetki do pozostałych kontrahentów	- interest to other contractors		
- odsetki budżetowe	- interest to state budget agencies	4	3
- odsetki bankowe	- bank interest	1187	293
- odsetki pozostałe	- other interest	10	113
II. Koszty zbycia inwestycji, w tym:	II. Cost of disposing of investments, including:	0	0
III. Aktualizacja wartości inwestycji innych niż wymienione w art. 28 ust. 1 pkt 1a, w tym:	III. Revaluation of investments, including:	289	50
- udziały zakupionych spółek	- shares of purchased entities		
- zakupione akcje własne	- purchased treasury shares		
- odpisy aktualizujące należności z tyt. Operacji finansowych		289	50
IV. Inne, w tym:	IV. Other, including:	4975	5961
1) różnice kursowe	1) foreign exchange differences	2076	5139
- różnice kursowe od kredytu	- foreign exchange differences on credits		
- różnice kursowe od pożyczek	- foreign exchange differences on loans		
- różnice kursowe od środków na rachunkach bankowych	- foreign exchange differences on bank deposits	2076	5139
2) utworzone rezerwy	2) provisions		779
3) pozostałe koszty finansowe	3) other financial costs	561	13
4) Koszty finansowe z tyt. Umów leasingu finansowego	4) ...		

5) Inne	5) ...	1156	30
6) pozostałe koszty finansowe związane z emisją w spółce zależnej	6) ...	1182	
RAZEM	TOTAL	6465	6420
Komentarz:	Comments:		
A. różnice kursowe (dodatnie)(+)	A. foreign exchange differences (+)	5265	1790
B. różnice kursowe (ujemne)(-)	B. foreign exchange differences (-)	2076	5139
C. Wynik (A-B)	C. Result (A-B)	3189	-3349

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

2.6.17. Nota 14 Zyski i straty nadzwyczajne oraz podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych -Extraordinary gains and losses and income tax on extraordinary gains

		2012	2011
1. Zyski losowe	1. Unexpected gains		
2. Pozostałe zyski	2. Other gains		
Razem zyski nadzwyczajne	Total extraordinary gains	0	0
1. Straty losowe	1. Unexpected losses		
2. Pozostałe straty	2. Other losses		
Razem straty nadzwyczajne	Total extraordinary losses	0	0
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	Extraordinary gains (losses)	0	0

ta pozycja nie wystąpiła w badanym okresie

2.6.18. Nota 15 Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto - Settlement of main items differentiating income tax base from gross financial result (profit, loss)

		2012	2011
ZYSK / STRATA brutto	Gross PROFIT/LOSS	15470	12051
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	Non-tax deductible costs	3868	3377
- odpis aktualizujący należności	- provisions for doubtful debts	50	
- pozostałe rezerwy z tyt przyszłych kosztów	- other provisions for		
- rezerwa na koszty –badania bilansu i inne	- cost provision	31	29
- darowizny i składki (n.k.u.p)	- ...		
- różnice kursowe	- foreign exchange differences	619	621
- opłaty karne na rzecz budżetu	- penalty interest to the state budget	3	
pozostałe	other non-tax deductible costs	88	113
- odsetki do zapłaty	- interest payable	40	
- PFRON	- PFRON (Public Fund for Rehabilitation of Disabled Persons)	36	18
- odpisane należności	- written off receivables		
- inne koszty (n.k.u.p.)	- other non-tax deductible costs		21
- składki ZUS i wynagrodzenia wyłączone z kosztów roku bieżącego	...	216	157
- rezerwa na straty z tyt. reorganizacji w Orphee	...		302
-amortyzacja bilansowa		2785	2116
-bilansowy koszt likwidacji środków trwałych			
Koszty podatkowe nie zaliczone do kosztów rachunkowych	Non-accounting taxable costs	3497	3481
- zapłacone odsetki	- interest paid		
- różnice kursowe dotyczące	- foreign exchange differences relating to		
- amortyzacja podatkowa	...	3177	2581
- spłata kapitału leasingu	...	135	155
-składki zus i wynagrodzenia wyłączone z kosztów roku ubiegłego		156	136
-podatkowy koszt likwidacji środków trwałych			78
-wydatki wyłączone w ramach rezerwy z kosztów roku ubiegłego, rozliczone w roku bieżącym			503

Rezerwa na badanie bilansu z roku ubiegłego-wyłączana z kosztów , zaliczona w bieżącym roku do kosztów		29	28
Przychody księgowe nie zaliczane do podatkowych	Non-taxable accounting revenue	3327	1024
- rozliczenie części amortyzacji pokrytej dotacją	–	134	
- rozwiązanie rezerwy na należności	– release of provision for doubtful debts		
- rozwiązanie rezerwy z tytułu	– release of provision for ...		
- niezrealizowane różnice kursowe	unrealized foreign exchange differences	571	705
-odpis aktualizujący wartość aktywów zaliczanych do inwestycji, aktualizacja wartości inwestycji-zmiana wartości godziwej zapłaty warunkowej z tytułu przewyższenia skumulowanej straty w Audit na dzień połączenia –korekta zobowiązań ujęta w rachunku zysków i strat	–	2447	
- zasądzone odsetki budżetowe	– adjudged interest from the state budget		
- przedawnione zobowiązania	– expired liabilities		
- z tytułu różnic inwentaryzacyjnych	- relating to inventory differences		
- naliczone odsetki	- interest accrued	99	197
- odpis aktualizujący wartość firmy	...	75	75
-inne		1	47
Przychody podatkowe nie zaliczone do księgowych	Non-accounting taxable revenue	0	0
- odsetki uzyskane	- interest receivable		
- ...	...		
Odliczenie od dochodu (np. darowizny)	Income deductions (e.g.. donations)	5750	6632
- darowizny			
-Skumulowana Strata w Orphee 8.046.00		5000	5577
- ...zmiana w podatku wynikająca z innych stawek w grupie	- ...	620	-437
- Skumulowana Strata w Audit 11.493	- ...	130	1492
Podstawa opodatkowania	Tax base	6764	4291
Podatek dochodowy bieżący	Current Income Tax	1285	815
A Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	A.Deferred income tax assets at beginning of period	3954	905
B. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu,	B. Total deferred income tax assets at end of period	5305	3954
Zmiana stanu aktywów na podatek odroczoney	Change in value of deferred income tax asset	1351	3049
A. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	A. Provision for deferred income tax at beginning of period	604	326
B. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	B. Total provision for deferred income tax at end of period	735	604

Zmiana stanu rezerwy na podatek odroczony	Change in value of deferred income tax provision	131	278
Podatek stanowiący zobowiązanie, wykazany w rachunku zysków i strat	Payable tax listed in the profit and loss account	65	-1956

2.6.19. Nota 16 Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego- Change in deferred income tax assets

		2012	2011
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	1. Deferred income tax assets at beginning of period, including:	3954	905
a) odniesionych na wynik finansowy	a) transferred to financial result	3954	905
b) odniesionych na kapitał własny	b) transferred to equity	0	
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	c) transferred to goodwill or negative goodwill	0	
2. Zwiększenia	2. Increases	3419	8926
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	a) transferred to financial result for the period due to temporary negative differences	3419	8926
- przejściowe różnice z tytułu straty podatkowej w Orphee	-	1408	741
- rezerwa na odprawy emerytalne	- provision for		8
- projekty badawczo-rozwojowe RMK	-accruals		6641
-nie zrealizowane różnice kursowe	-foreign exchange differences	65	325
- rezerwa na koszty usług obcych	- provision for costs of third party services	205	215
- rezerwa na należności (r-ca w wartości bilansowej i podatkowej aktywów	for revaluation write-down	284	236
-przejściowe różnice z tyt. Straty podatkowej w Audit		1457	760
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	b) transferred to financial result for the period due to tax loss (relating to)	0	0
- ...	...		
- ...	...		
- ...			
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	c) transferred to equity due to negative temporary differences	0	0
- ...	...		

- ...	...		
- ...	...		
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	d) transferred to equity due to tax loss (relating to)	0	0
- ...	...		
- ...	...		
- ...	...		
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	e) transferred to goodwill or negative goodwill due to negative temporary differences	0	0
- ...	...		
- ...	...		
- ...	...		
3. Zmniejszenia	3. Decreases	2068	5877
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	a) transferred to financial result for the period due to temporary negative differences (relating to)	567	5877
odpis aktualizujący zapasy	- inventory write down		
- rezerwa na odprawy emerytalne ...	- provision for		8
- projekty badawczo-rozwojowe RMK...	-accruals	37	5212
nie zrealizowane różnice kursowe	-foreign exchange differences	243	209
- rezerwa na koszty usług obcych	- provision for costs of third party services		
- rezerwa na należności (r-ca w wartości bilansowej i podatkowej aktywów	for revaluation write-down	240	236
rezerwa na badanie bilansu i inne	provision for...	47	212
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	b) transferred to financial result for the period due to tax loss (relating to)	1501	0
-przejściowe różnice z tyt. Straty podatkowej w Audit	...	760	
Przejściowe różnice z tytułu straty podatkowej w Orphee	...	741	
- ...	...		
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	c) transferred to equity due to negative temporary differences (relating to)	0	0
- ...	...		
- ...	...		
- ...	...		
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	d) transferred to equity due to tax loss (relating to)	0	0

- ...	...		
- ...	...		
- ...	...		
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	e) transferred to goodwill or negative goodwill due to negative temporary differences	0	0
- ...	...		
- ...	...		
- ...	...		
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	4. Total deferred income tax assets at end of period, including:	5305	3954
a) odniesionych na wynik finansowy	a) transferred to financial result	5305	3954
b) odniesionych na kapitał własny	b) transferred to equity		
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	c) transferred to goodwill or negative goodwill		

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na zrealizowanie aktywa.

2.6.20. Nota 17 Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego- Change in provision for deferred income tax

		2012	2011
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	1. Provision for deferred income tax at beginning of period, including:	604	326
a) odniesionej na wynik finansowy	a) transferred to financial result	604	326
b) odniesionej na kapitał własny	b) transferred to equity	0	
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	c) transferred to goodwill or negative goodwill	0	
2. Zwiększenia	2. Increases:	1324	2260
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	a) transferred to financial result for the period due to positive temporary differences (relating to)	1324	2260
- nadwyżka zarachowanych przychodów nad zafakturowanymi z tyt. ...	- surplus of calculated revenue over invoiced revenue relating to ...		
- różnice w wartości bilansowej i podatkowej ST	...	968	1531
- przychody niepodatkowe w okresie	...	356	729
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi	b) transferred to equity due to positive	0	0

różnicami przejściowymi (z tytułu)	temporary differences		
- ...	...		
- ...	...		
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	c) transferred to goodwill or negative goodwill due to positive	0	0
- ...	...		
- ...	...		
- ...	...		
3. Zmniejszenia	3. Decreases	1193	1982
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	a) transferred to financial result for the period due to positive temporary differences (relating to)	1193	1982
- różnice w wartości bilansowej i podatkowej ST	...	358	1842
- ..przychody niepodatkowe w okresie	...	835	140
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	b) transferred to equity due to positive temporary differences	0	0
- ...	...		
- ...	...		
- ...	- ...		
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	c) transferred to goodwill or negative goodwill due to positive temporary differences	0	0
- ...	...		
- ...	...		
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	4. Total provision for deferred income tax at end of period, including:	735	604
a) odniesionej na wynik finansowy	a) transferred to financial result		604
b) odniesionej na kapitał własny	b) transferred to equity		
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	c) transferred to goodwill or negative goodwill		

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzona jest w odniesieniu do dodatnich różnic przejściowych w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty:

1. z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
2. w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

2.6.21. ta 18 Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych w 2012- Changes in intangible fixed assets in the year 2012

		Koszty prac rozwojowych - cost of research and development	Wartość firmy - goodwill	Koncesje, patenty, licencje - permits, patents, licenses	Oprogramowanie komputerów - computer software	Inne -other	Razem - total
Wartość brutto na początek okresu	Gross opening balance	9832	30063	1130		215	41240
Zwiększenia, w tym:	Additions, including:	1082	0	1292	0	0	2374
- nabycie	- acquisition						0
- przemieszczenie wewnętrzne	- internal transfer	1082		1292			2374
- inne	- other						0
Zmniejszenia	Disposals	33	0	0	0	0	33
- likwidacja	- liquidation						0
- aktualizacja wartości	- revaluation						0
- sprzedaż	- sale						0
przemieszczenie wewnętrzne	- internal transfer						0
- inne	- other	33					33
Wartość brutto na koniec okresu	Gross closing balance	10881	30063	2422	0	215	43581
Umorzenia na początek okresu	Accumulated amortization at beginning of period	2403		964		137	3504
Umorzenia bieżące - zwiększenia	Amortization - additions	396		153		17	566
Umorzenia - zmniejszenia	Accumulated amortization - disposals	0	0	0	0	0	0
- likwidacja	- liquidation						0

- sprzedaż	– sale						0
- przeniesienie wewnętrzne	- internal transfer						0
- inne	- other						0
Razem umorzenia na koniec okresu	Total accumulated amortization at end of period	2799	0	1117	0	154	4070
Wartość księgowa netto na koniec okresu	Net book value at end of period	8082	30063	1305	0	61	39511

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności

Za wartości niematerialne i prawne uznaje się:

1. koszty prac rozwojowych zakończonych pozytywnym wynikiem, który zostanie wykorzystany do produkcji,
2. nabytą wartość firmy,
3. nabyte prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje i koncesje,
4. nabyte prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych,
5. know-how

2.6.22. Nota 19 Zmiany w środkach trwałych w 2012 -Changes in tangible fixed assets in the year 2012

		Grunty własne - freehold land	Prawo wieczystego użytkowania gruntów - perpetual usufruct of land	Budynki i budowle - buildings and constructions	Urządzenia techniczne, maszyny - plant and equipment	Środki transportu -vehicles	Pozostałe środki trwałe - other	Razem - total
Wartość brutto na początek okresu	Gross opening balance	1434	0	7175	8167	2631	12193	31600
Zwiększenia, w tym:	Additions, including:	0	0	98	343	63	3924	4428
- nabycie	– acquisition				304	63	3766	4133
przemieszczenie wewnętrzne	– internal transfers				28		70	98
inne	– other			98	11		88	197
Zmniejszenia, w tym:	Disposals, including:	18	0	74	5	118	486	701
- likwidacja	- liquidation							0
- aktualizacja wartości	– revaluation							0
- sprzedaż	– sale				5	96	486	587
przemieszczenie wewnętrzne	– internal transfers			60				60
- inne	- other	18		14		22		54
Wartość brutto na koniec okresu	Gross closing balance	1416	0	7199	8505	2576	15631	35327
Umorzenie na początek okresu	Accumulated depreciation at beginning of period		0	659	6003	1305	4872	12839
Umorzenia bieżące - zwiększenia	Depreciation – additions			160	750	338	1929	3177
Zmniejszenia, w tym:	Disposals, including:	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacja	– liquidation							0
- sprzedaż	– sale							0
przemieszczenie wewnętrzne	– internal transfers							0

- inne	– other							0
Umorzenie na koniec okresu	Accumulated depreciation at end of period	0	0	819	6753	1643	6801	16016
Wartość księgowa netto	Net book value at end of period	1416	0	6380	1752	933	8830	19311
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	Degree of depreciation compared with opening value (%)	0,00%		11,38%	79,40%	63,78%	43,51%	45,34%

1. Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia
2. Do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych zalicza się koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe.
3. Koszty obsługi pomniejsza się o uzyskane przychody z nim związane

2.6.23. Nota 20 Wartość nie amortyzowanych (umarzanych) przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy, lub innych umów - Value of non-depreciated fixed assets used based on rental, long-term rental or other agreements

		RODZAJ UMOWY			RAZEM - TOTAL
		Najem - rental	Leasing-lease	O innym charakterze- other type	
Stan na początek roku 2012	Opening balance 2012		172		172
- zwiększenia	- additions				0
- zmniejszenia	- disposals		172		172
Stan na koniec roku 2012	Closing balance 2012	0	0	0	0
Komentarz:	Remarks:				

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. Przedmiotem umowy leasingu jest linia technologiczna TREPAK środek podlega amortyzacji bilansowej

2.6.24. Nota 21 Wartość gruntów użytkowanych wieczystie -Land in perpetual usufruct

	2012	2011
Wartość gruntów użytkowanych wieczystie -Value of land in perpetual usufruct		

W spółce nie wystąpiły na dzień bilansowy zobowiązania wobec budżetu państwa i jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

2.6.25. Nota 22 Zmiany w należnościach długoterminowych- Changes in long-term receivables

		Należności brutto -gross receivables	Odpis aktualizujący-revaluation write down	Należności netto- net receivables
1. Od jednostek powiązanych	1. From related parties	0	0	0
Stan na początek roku obrotowego	Opening balance			0
Stan na koniec roku obrotowego, w tym:	Closing balance, including:	0	0	0
A) z tytułu dostaw i usług	A) trade receivables			0
B) inne	B) other			0
2. Od jednostek pozostałych	2. From other parties	444	0	444
Stan na początek roku obrotowego	Opening balance	43		43
Stan na koniec roku obrotowego, w tym:	Closing balance, including:	444	0	444
A) z tytułu dostaw i usług	A) trade receivables	29		29
B) inne	B) other	415		415
Razem na koniec roku obrotowego	Total at end of period	444	0	444
Komentarz:	Remarks:			

2.6.26. Nota 23 Zmiany w inwestycjach długoterminowych -Changes in long-term investments

		1. NIERUCHOMOŚCI -, REAL ESTATE	2. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE - INTANGIBLE FIXED ASSETS	3. DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE- LONG-TERM FINANCIAL ASSETS											4. INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE- OTHER LONG-TERM INVESTMENTS	INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE RAZEM- TOTAL LONG-TERM INVESTMENTS
				Ogółem -Total	a) w jednostkach powiązanych, w tym:- in related parties, of which:					b) w pozostałych jednostkach, w tym:- in other parties, of which:						
					Razem -Total	- udziały lub akcje- - shares	- inne papiery wartościowe -- other securities	- udzielone pożyczki - loans granted	- inne długoterminowe aktywa finansowe- other long-term financial assets	Razem -Total	- udziały lub akcje- - shares	- inne papiery wartościowe - other securities	- udzielone pożyczki- loans granted	- inne długoterminowe aktywa finansowe- other long-term financial assets		
Stan na początek okresu	Opening balance	1711		0	0					0					0	1711
w tym w cenie nabycia	of which at acquisition cost															0
Zwiększenia w tym:	Additions, including:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
nabycie	acquisition															0
korekty aktualizujące wartość	revaluation															0

przemieszczenie wewnętrzne	internal transfers															0
Zmniejszenia	Disposals	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
sprzedaż	sale															0
korekty aktualizujące wartość	revaluation															0
przemieszczenie wewnętrzne	- internal transfers															0
Stan na koniec okresu	Closing balance	1711	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1711
w tym w cenie nabycia	of which at acquisition cost															0

2.6.27. Nota 24 Inwestycje w nieruchomości amortyzowane przez Spółkę- Investments in real estate depreciated by the Company

		2012	2011
Wartość brutto na początek okresu	Gross opening balance	1711	
Zwiększenia, w tym:	Additions, including:	0	1711
nabycie	- acquisitions		1300
przemieszczenie wewnętrzne	- internal transfers		
- inne- aktualizacja wartości zgodnie z MSR	- other		411
Zmniejszenia, w tym:	Disposals, including:	0	0
- likwidacja	- liquidation		
- aktualizacja wartości	- revaluation		
- sprzedaż	- sale		
- przemieszczenie wewnętrzne	- internal transfers		
- inne	- other		
Wartość brutto na koniec okresu	Gross closing balance	1711	1711
Umorzenia na początek okresu	Accumulated depreciation at beginning of period		
Umorzenia bieżące - zwiększenia	Current depreciation - additions		
Zmniejszenia, w tym:	Disposals, including:	0	0
- likwidacja	- liquidation		
- sprzedaż	- sale		
- przemieszczenia wewnętrzne	- internal transfers		
- inne	- other		
Razem umorzenia na koniec okresu	Total accumulated depreciation at end of period	0	0
Wartość księgowa netto na koniec okresu	Net book value at end of period	1711	1711

Przedmiotem inwestycji jest grunt , jednostka dokonała przeszacowania wartości w 2011 r zgodnie z modelem wartości godziwej w oparciu o wycenę rzeczoznawcy. Grunt nie podlega amortyzacji

2.6.28. Nota 25 Instrumenty finansowe - Charakterystyka instrumentów finansowych- Financial instruments - Specification of financial instruments

Instrumenty finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe są ujmowane w bilansie Spółki, gdy Spółka staje się stroną wiążącej umowy.

Posiadane instrumenty Spółka ujmuje w bilansie w podziale na następujące kategorie:

aktywa finansowe;

1. aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
2. aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
3. należności oraz pożyczki,
4. aktywa finansowe wykazywane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (w tym pochodne instrumenty finansowe),

zobowiązania finansowe i instrumenty kapitałowe,

1. kredyty bankowe i pożyczki,
2. zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania wykazywane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (w tym pochodne instrumenty finansowe).

Klasyfikacja opiera się na kryterium celu nabycia inwestycji lub zaciągnięcia zobowiązania. Zarząd określa klasyfikację do poszczególnych kategorii inwestycji lub zobowiązań przy ich początkowym ujęciu, a następnie poddaje ją weryfikacji na każdy dzień bilansowy.

Opis	Description	Charakterystyka (ilość) - specification (quantity)	Wartość bilansowa- balance sheet value	Warunki i terminy wpływające na wielkość, rozkład w czasie i pewność przyszłych przepływów pieniężnych- terms and dates affecting the amount, timing and certainty of future cash flows
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	Financial assets held for sale, of which:			
- instrumenty pochodne	Derivative instruments			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Financial assets available for sale			
Pożyczki udzielone i należności własne	Loans and receivables		6092	Pożyczka podporządkowana pod kapitał jako zwrotna kontrybucja do kapitału .Okres inwestycji to minim. 5 lat .Inwestycja kapitałowa .Środki własne ulokowane w spółce zależnej gwarantują osiągnięcie zysków , zwiększenie rynków zbytu i obrotu, pożyczka w procesie konsolidacji jest wyłączana z wzajemnych rozrachunków w grupie
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Financial assets held to maturity			
Pożyczki udzielone i należności własne			533	/ Pożyczka w ramach dofinansowania kapitałowego nowo nabytej spółki ,niezbędna z punktu jej rozwoju, pożyczka w procesie konsolidacji jest wyłączana z wzajemnych rozrachunków w grupie

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	Financial liabilities held for sale, of which:			
- instrumenty pochodne	Derivative instruments			
Pozostałe zobowiązania finansowe	Other financial liabilities		4021	- odroczone cena nabycia akcji w ramach gwarancji wykupu akcji niemych
Wartość bilansowa instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej wynosi Tys. Zł.	The balance sheet value of financial instruments stated at fair value is Thousand zł.			
Skutki przeszacowania wartości godziwej zostały odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny w kwocie Tys. Zł.	The effects of fair value re-measurement have been added to the revaluation reserve in the amount of Thousand zł.			
Do przychodów i kosztów finansowych okresu sprawozdawczego zaliczona została odpowiednio kwota Tys. Zł i Tys. Zł.	Whereas the amounts of thousand zł and Thousand zł have been added to financial revenues and costs of the period, respectively.			

2.6.29. Nota 26 Instrumenty finansowe - Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych -Financial instruments - changes in revaluation reserve relating to financial instruments

OPIS	DESCRIPTION	2012	2011
Stan na początek okresu	Opening balance	0	
1. Skutki przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży:	1. Effects of remeasuring financial assets available for sale:	0	0
zyski lub straty z okresowej wyceny	Gains or losses from periodic valuation		
kwoty przeszacowania odpisane w razie trwałej utraty wartości	Remeasurement amounts written off in the event of permanent impairment		
zyski lub straty z wyceny ustalone na dzień przekwalifikowania aktywów do kategorii dostępnych do sprzedaży	Revaluation gains or losses determined as at the date on which assets were reclassified as available for sale		
kwoty rozliczone w przypadku zabezpieczania wartości godziwej oprocentowanego instrumentu finansowego	Amounts settled in case of a fair value hedge on an interest bearing financial financial instrument		
kwoty rozliczone w przypadku przekwalifikowania aktywów do kategorii utrzymywanych do terminu wymagalności	Amounts settled in case of assets reclassified as held to maturity		
kwoty odpisane na dzień wyłączenia z ksiąg rachunkowych	Amounts settled in case of assets reclassified as held to maturity		
2. Okresowa wycena pozycji zabezpieczanych oraz instrumentów zabezpieczających w związku z	2. Periodic valuation of hedged items and hedging instruments in connection with hedges on:	0	0

zabezpieczeniem:			
zmian w przepływach pieniężnych	Changes in cash flows		
udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych	Interests in the net assets of foreign entities		
3. Ustalenie, przeszacowanie i odpisanie rezerw oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3. Determination, remeasurement and write off of provisions for deferred income tax and deferred income tax assets		
Stan na koniec okresu	Closing balance	0	0

W badanym okresie ta pozycja nie wystąpiła

2.6.30. Nota 27 Instrumenty finansowe - Informacje na temat ryzyka stopy procentowej i kredytowego -Financial instruments - information on interest rate and credit risk

Rodzaj instrumentu finansowego	Kwota kredytu wg. umowy	Wartość bilansowa - balance sheet value	Termin wykupu lub termin przeszacowania wartości -date of buyout or revaluation	Efektywna stopa procentowa - effective interest rate	Rodzaj ryzyka -type of risk- zabezpieczenia
Kredyt w rachunku bieżącym Bank BRE	5000	4767	12 czerwiec 2013	Wibor 0/N 1M+1,2 p. p. marża banku	Hipoteka do kwoty 5000 na nieruchomości położonej w Lublinie przy ulicy Rapackiego, weksel in blanco
Kredyt odnawialny w spółce zależnej		894 CHF , co daje po przeliczeniu 3 028 PLN		W oparciu o LIBOR CHF na 3 miesiące + marża kredytu bankowego pomiędzy 2,65 i 2,67	

Informacje na temat ryzyka kredytowego

1. Zarząd stosuje politykę kredytową, zgodnie z którą ekspozycja na ryzyko kredytowe jest monitorowana na bieżąco. -The Management has a credit policy under which exposure to credit risk is monitored on an ongoing basis.
2. Ocena wiarygodności kredytowej jest przeprowadzana w stosunku do wszystkich klientów wymagających kredytowania powyżej określonej kwoty. - Credit rating assessments are performed with regard to all clients requiring a credit above a specified amount.
3. Spółka nie wymaga zabezpieczenia majątkowego od swoich klientów w stosunku do aktywów finansowych.-The Company does not require collateral from its clients with regard to financial assets.
4. Na dzień bilansowy nie występowała znacząca koncentracja ryzyka kredytowego. -There was no significant concentration of credit risk as at the balance sheet date.

5. Wartość bilansowa każdego aktywa finansowego, również pochodnych instrumentów finansowych, przedstawia maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe. The balance sheet value of each financial asset, including derivative instruments, presents maximum credit risk exposure.

2.6.31. Nota 28 Instrumenty finansowe - Zestawienie odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych - Financial instruments - statement of write downs relating to permanent impairment of financial assets

Opis	Description	2012	2011
Odwrócenie uprzednio dokonanych odpisów aktualizujących, w tym:	Reversal of previous write downs, of which:		
aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ze zmianami wartości godziwej ujmowanymi w kapitale z aktualizacji wyceny	Financial assets available for sale, with changes in fair value recognized in the revaluation reserve		
pożyczki udzielone i należności własne/	Loans and receivables		
aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Financial assets held to maturity		
Utworzenie odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości, w tym:	Creation of write downs relating to permanent impairment, of which:		
aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ze zmianami wartości godziwej ujmowanymi w kapitale z aktualizacji wyceny	Financial assets available for sale, with changes in fair value recognized in the revaluation reserve		
pożyczki udzielone i należności własne	Loans and receivables		
aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Financial assets held to maturity		
odroczonego nabycia akcji w ramach gwarancji wykupu akcji niemych			
Pozostałe	Other		
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Financial assets held to maturity		
Wartość wykazana w bilansie	Balance sheet value		
Przyczyny dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej	Reasons for which fair value cannot be reliably determined		
– ...	– ...		
– ...	– ...		
Dane o wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych nie wycenianych w wartości godziwej (zarówno wprowadzone jak i niewprowadzone do ksiąg)	Information on the fair value of financial assets and liabilities not stated at fair value (both entered and not entered in the books of account)		
Dane o wartości bilansowej i godziwej aktywów i zobowiązań finansowych (jeśli wartość godziwa jest niższa od wartości wykazanej w sprawozdaniu),	Information on the balance sheet and fair value of financial assets and liabilities (if fair value is lower than the value disclosed in the financial statements)		
Przyczyny zaniechania odpisów aktualizujących	Reasons for not performing write downs		

– ...	– ...		
– ...	– ...		
Transakcje, w wyniku których aktywa finansowe przekształcone zostały w papiery wartościowe lub umowy odkupu	Transactions as a result of which financial assets have been transformed into securities or repurchase agreements.		
– ...	– ...		
– ...	– ...		
Informacje na temat przeklasyfikowania aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej do aktywów finansowych wycenianych w skorygowanej cenie nabycia	Information on the reclassification of financial assets stated at fair value to financial assets stated at adjusted acquisition price		
– ...	– ...		
– ...	– ...		

W badanym okresie ta pozycja nie wystąpiła

2.6.32. Nota 29 Instrumenty finansowe - Informacje na temat stosowanych zasad rachunkowości zabezpieczeń -Financia instruments - information on hedge accounting methods

Opis zabezpieczenia	Description of hedge	Opis instrumentu zabezpieczającego - description of hedging instrument	Wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego -fair value of hedging instrument	Charakterystyka zabezpieczanego rodzaju ryzyka -description of hedged risk
Wartości godziwej	Fair value			
Przepływów pieniężnych	Cash flow			
Udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych	Interests in the net assets of foreign entities			

W badanym okresie ta pozycja nie wystąpiła

2.6.33. Nota 30 Instrumenty finansowe - Planowane transakcje i uprawdopodobnione przyszłe zobowiązania objęte zabezpieczeniem przepływów pieniężnych -Financial instruments - planned transactions and probable future liabilities covered by cash flow hedges

Opis pozycji zabezpieczanej (w tym przewidywany okres jej zajścia) - description of hedged item (including the anticipated time of occurrence)	Opis zastosowanych instrumentów zabezpieczających -description of hedging instruments used	Kwoty odroczone lub nienaliczonych zysków lub strat -amounts of deferred or non-accrued gains or losses	Termin uznania w rachunku wyników odroczone lub nienaliczonych zysków lub strat -date on which amounts of deferred or non-accrued gains or losses are recognized in the profit and loss account
w badanym okresie ta pozycja nie wystąpiła			

2.6.34. Nota 31 Instrumenty finansowe - Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny wynikające z wyceny instrumentów zabezpieczających w przypadku zabezpieczenia przepływów pieniężnych -Financial instruments - changes in revaluation reserve resulting from the valuation of cash flow hedging instruments

OPIS	DESCRIPTION	2012	2011
Saldo na początek okresu	Opening balance	0	
- odpisy zwiększające z tytułu aktualizacji wyceny	Revaluation write ups		
- odpisy zmniejszające z tytułu aktualizacji wyceny	Revaluation write downs		
- odpisy zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych	Write downs/ups included in financial revenues or costs		
- odpisy dodane do wartości początkowej składnika aktywów lub zobowiązań	Write downs added to the opening value of an assets or liabilities component		
Saldo na koniec okresu	Closing balance	0	0

W badanym okresie ta pozycja nie wystąpiła

2.6.35. Nota 32 Pochodne instrumenty finansowe -Derivative financial instruments

Grupa instrumentów pochodnych - group of derivative instruments	Rodzaj instrumentów pochodnych - type of derivative instruments	Charakter instrumentów pochodnych - nature of derivative instruments	2012	2011
W badanym okresie ta pozycja nie wystąpiła				

2.6.36. Nota 33 Długoterminowe aktywa finansowe wykazane w sprawozdaniu finansowym (jeżeli wartość bilansowa przekracza ich wartość godziwą) -Long-term financial assets disclosed in the financial statements (if the balance sheet value exceeds their fair value)

OPIS	DESCRIPTION	2012	2011
Dane o wartości bilansowej poszczególnych składników aktywów lub odpowiednich grup składników aktywów	Balance sheet value of the individual asset components or corresponding groups of asset components		
Dane o wartości godziwej poszczególnych składników aktywów lub odpowiednich grup składników aktywów	Fair value of the individual asset components or corresponding groups of asset components		
Przyczyny zaniechania odpisów aktualizujących wartość tych aktywów:	Reasons for discontinuing to perform revaluations of these assets:		
- ...	- ...		
- ...	- ...		
Przyczyny uzasadniające, że wartość bilansowa zostanie przywrócona:	Reasons justifying that the balance sheet value will be restored:		
- ...	- ...		

W badanym okresie ta pozycja nie wystąpiła

2.6.37. Nota 34 Zapasy- Stock

		2012	2011
Materiały	Raw materials	6574	2831
Półprodukty i produkty w toku	Semi-finished products and work in progress	154	631
Produkty gotowe	Finished products	15593	14415
Towary	Goods for resale	15313	15084
Zaliczki na dostawy	Advances for deliveries		
RAZEM	TOTAL	37634	32961

**2.6.38. Nota 35 Struktura należności krótkoterminowych (nota dowolna)-
Ageing of short-term receivables**

		Należności krótkoterminowe brutto -gross short-term receivables	Odpis aktualizujący -revaluation write-down	Należności krótkoterminowe netto--net short-term receivables
1. Należności od jednostek powiązanych	1. Receivables from related companies	0	0	0
A) z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	A) trade receivables due within 12 months	0	0	0
Stan na początek roku	Opening balance			0
Stan na koniec roku, w tym: – nieprzeterminowane	Closing balance, including: – current			0
– do 1 miesiąca	– up to 1 month			0
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	– from 1 to 3 months			0
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	– from 3 to 6 months			0
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	– from 6 months to 1 year			0
– powyżej 1 roku	– more than 1 year			0
Razem	Total	0	0	0
B) z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy	B) trade receivables due in more than 12 months	0	0	0
Stan na początek roku	Opening balance			0
Stan na koniec roku, w tym:	Closing balance, including:			0

– nieprzeterminowane	– current			
– do 1 miesiąca	– up to 1 month			0
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	– from 1 to 3 months			0
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	– from 3 to 6 months			0
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	– from 6 months to 1 year			0
– powyżej 1 roku	– more than 1 year			0
Razem	Total	0	0	0
C) inne	C) other	0	0	0
Stan na początek roku	Opening balance			0
Stan na koniec roku, w tym: – nieprzeterminowane	Closing balance, including: – current			0
– do 1 miesiąca	– up to 1 month			0
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	– from 1 to 3 months			0
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	– from 3 to 6 months			0
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	– from 6 months to 1 year			0
– powyżej 1 roku	– more than 1 year			0
Razem	Total	0	0	0
2. Należności od pozostałych jednostek	2. Receivables from other parties	24038	719	23319
A) z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	A) trade receivables due within 12 months	17216	646	16570
Stan na początek roku	Opening balance	20422	1596	18826
Stan na koniec roku, w tym – nieprzeterminowane	Closing balance, including:– current	11792		11792
– do 1 miesiąca	– up to 1 month	1845		1845
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	– from 1 to 3 months	1819		1819
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	– from 3 to 6 months	692		692
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	– from 6 months to 1 year	392		392
– powyżej 1 roku	– more than 1 year	676	646	30
Razem	Total	17216	646	16570
B) z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy	B) trade receivables due in more than 12 months	0	0	0
Stan na początek roku	Opening balance			0

Stan na koniec roku, w tym:	Closing balance, including:			0
– nieprzeterminowane	– current			
– do 1 miesiąca	– up to 1 month			0
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	– from 1 to 3 months			0
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	– from 3 to 6 months			0
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	– from 6 months to 1 year			0
– powyżej 1 roku	– more than 1 year			0
Razem	Total	0	0	0
C) należności z tyt. Podatków, dotacji i ubez. Społ.	C) tax, subsidy and social insurance receivables	991	46	945
Stan na początek roku	Opening balance	872	45	827
Stan na koniec roku, w tym:– nieprzeterminowane	Closing balance, including:– current	991	46	945
– do 1 miesiąca	– up to 1 month			0
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	– from 1 to 3 months			0
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	– from 3 to 6 months			0
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	– from 6 months to 1 year			0
– powyżej 1 roku	– more than 1 year			0
Razem	Total	991	46	945
D) inne należności	D) other receivables	5831	27	5804
Stan na początek roku	Opening balance	122	28	94
Stan na koniec roku, w tym:– nieprzeterminowane	Closing balance, including:– current	5804		5804
– do 1 miesiąca	– up to 1 month			0
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	– from 1 to 3 months			0
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	– from 3 to 6 months			0
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	– from 6 months to 1 year			0
– powyżej 1 roku	– more than 1 year	27	27	0
Razem	Total	5831	27	5804
E) należności dochodzone na drodze sądowej	E) receivables in court	0	0	0
Stan na początek roku	Opening balance			0
Stan na koniec roku, w tym – nieprzeterminowane	Closing balance, including:– current			0

– do 1 miesiąca	– up to 1 month			0
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	– from 1 to 3 months			0
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	– from 3 to 6 months			0
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	– from 6 months to 1 year			0
– powyżej 1 roku	– more than 1 year			0
Razem	Total	0	0	0
Należności krótkoterminowe- Stan na początek roku	Short-term receivables- Opening balance	21416	1669	19747
Należności krótkoterminowe- Stan na koniec roku	Short-term receivables- Closing balance	24038	719	23319

1. Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).
2. Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności mieszczący się w okresie od 30 do 90 dni.
3. 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 m-cy, a także w innych wypadkach, gdy ocena sytuacji gospodarczej i finansowej podmiotu wskazuje, że spłata należności w najbliższym terminie nie jest prawdopodobna.
4. Należności na drodze sądowej obejmowane są w 100 % odpisem

GRUPA DOKONAŁA NASTĘPUJĄCYCH ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH :	KWOTA
- na należności w wysokości	680
- na środki trwałe	
- na zapasy	1
- na inwestycje krótkoterminowe i inne krótkoterminowe aktywa finansowe w wysokości	
Odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych	
- na odsetki od należności	39
- na inwestycje długoterminowe i inne długoterminowe aktywa finansowe w wysokości	
-	
Razem:	720

2.6.39. Nota 36 Zmiany w inwestycjach krótkoterminowych -Changes in short-term investments

		1. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE - SHORTTERM FINANCIAL ASSETS												2. Inne inwestycje krótkoterminowe -other short-term investments	
		Ogółem -Total	A) w jednostkach powiązanych, w tym: - in related parties, of which:						B) w pozostałych jednostkach -in other parties						
			Razem- Total	Udziały lub akcje - shares	Należności z tyt. Dywidend i innych udziałów w zyskach - dividends and other shares in	Inne papiery wartościowe - other securities	Udzielone pożyczki - loans granted	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe -other shortterm financial assets	Razem - Total	Udziały lub akcje - shares	Należności z tyt. Dywidend i innych udziałów w zyskach - dividends and other shares in	Inne papiery wartościowe - other securities	Udzielone pożyczki - loans granted		Inne krótkoterminowe aktywa finansowe -other shortterm financial assets
Stan na początek okresu	Opening balance	1086	0						980				980		106
W tym w cenie nabycia	Of which at acquisition cost	0	0						0						
Zwiększenia, w tym:	Additions, including:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- nabycie	– acquisition	0	0						0						
- korekty aktualizujące wartość	– revaluation	0	0						0						
- przemieszczenie wewnętrzne	- internal transfers	0	0						0						

Skonsolidowane Roczne Sprawozdanie Finansowe Grupy PZ Cormay. 31.12.2012

Zmniejszenia, w tym	Disposals	1086	0	0	0	0	0	0	980	0	0	0	980	0	106
- sprzedaż	- sale	0	0						0						
- korekty aktualizujące wartość	- revaluation	0	0						0						
- przemieszczenie wewnętrzne-splata	- internal transfers	1086	0						980				980		106
Stan na koniec okresu	Closing balance	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
W tym w cenie nabycia	Of which at acquisition cost	0	0						0						

2.6.40. Nota 37 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne -Cash and other cash assets

		2012	2011
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	Cash on hand and at bank	95618	31259
Inne środki pieniężne	Other cash equivalents		
Inne aktywa pieniężne	Other cash assets		
RAZEM	TOTAL	95618	31259

2.6.41. Nota 38 Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych-Prepayments and accruals

		2012	2011
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	Long-term prepaid expenses, including:	26672	15390
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1. Deferred income tax assets	5306	3954
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	2. Other prepayments	21366	11436
- przychód nie stanowiący należności	- non-receivable revenue		
Aktywowane koszty targów- - badanie rynku		544	523
Znak towarowy			
Koszty rejestracji odczynników		202	107
- pozostałe	- other		
Prace badawczo-rozwojowe konwersja z krótkoterminowych		20620	10806
Razem	Total	26672	15390
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	Short-term prepayments, including:	2686	392
- nadwyżka zarachowanych przychodów nad zafakturowanymi	- excess of revenue calculated over revenue invoiced relating to ...	122	121
- ubezpieczenia	- insurance	75	
Odpis aktualizujący wartość aktywów zaliczanych do inwestycji, aktualizacja wartości inwestycji, zmiana wartości godziwej zapłaty warunkowej z tytułu przewyższenia skumulowanej straty w Audit na dzień połączenia. Nie rozliczona do dnia bilansowego pozostała kwota do spłaty oraz koszty do rozliczenia przez kapitał z nadwyżki sprzedaży akcji w momencie ostatecznego rozliczenia wpłat gotówkowych, kwota została wpłacona w	-	2197	

marcu 2013 roku.			
-inne koszty proste i złożone do rozliczenia w czasie	- ...		33
-materiały pomocnicze		1	3
Prace badawczo rozwojowe część RMK-krótkoterminowe			
Aktywowane koszty rejestracji		198	160
Koszty materiałów pomocniczych			
-inne		10	2
- pozostałe	- other	83	73
-aktywowane koszty targów - - badanie rynku i ubezpieczenia			
Razem	Total	2686	392
Rozliczenia międzyokresowe (pasywa), w tym:	Accruals, including:	9882	7940
1. Ujemna wartość firmy	1. Negative goodwill		110
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	2. Other accruals, including:	9882	7830
A) długoterminowe, w tym:	A) long-term, of which:	9519	5316
- ..otrzymane dotacje na prace badawczo-rozwojowe	- ...	9519	5316
- ... - pozostałe	- ... Other		
B) krótkoterminowe, w tym:	B) short-term, of which:	363	2514
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	- provision for unused annual leave		
- rezerwa na świadczenia pracownicze	- provision for employee benefits		
- rezerwa na koszty usług obcych	- provision for third party services	363	
- ... - pozostałe	- ... Other		
Podatek VAT w spółce zależnej	- other		2514
3. Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	3. Accrued revenue, including:	0	0
A) długoterminowe, w tym:	A) long-term, of which:	0	0
- środki z tytułu przyszłych świadczeń	- funds from future benefits		
- ... Inne	- ... Other		
	-		
B) krótkoterminowe, w tym:	B) short-term, of which:	0	0
- niezrealizowane różnice kursowe	- unrealized f/x differences		
- przedpłaty	- prepayments		
- różnica wyceny aportów do spółek zależnych	- difference in valuation of contributions in kind to subsidiaries		

- wycena kontraktów budowlanych	- valuation of construction contracts		
- ...	- ...		
- inne	- other		
Razem	Total	9882	7940

1. Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych.
2. Najważniejszym jednak warunkiem, aby koszty można było rozliczać w czasie, jest spełnienie wymogu zaliczenia ich do aktywów jednostki czyli do zasobów o wiarygodnie ustalonej wartości, powstałych w wyniku przeszłych zdarzeń, które spowodują w przyszłości wpływ do jednostki korzyści ekonomicznych.
3. Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów mogą następować stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń. Czas i sposób rozliczania powinien być uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.
4. W przypadku rozliczeń międzyokresowych kosztów przypadających na przyszłe okresy, których rozliczanie nie nastąpi w ciągu najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego, należy zaprezentować takie rozliczenia jako osobną pozycję bilansu dotyczącą długoterminowych rozliczeń międzyokresowych kosztów.

2.6.42. Nota 39 Stan rezerw-Provisions

		Stan na pierwszy dzień roku obrotowego - opening balance	Zwiększenia - additions	Wykorzystanie - use	Rozwiązanie - release	Stan na ostatni dzień roku obrotowego - closing balance
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1. For deferred income tax	604	1325	1193		736
2. Na świadczenia pracownicze, w tym:	2. For employee benefits, including:	44	0	0	0	44
A) długoterminowe	A) long-term	44				44
B) krótkoterminowe	B) short-term					0
3. Pozostałe rezerwy, w tym:	3. Other provisions, including:	393	31	316	29	79
A) długoterminowe, w tym:	A) long-term, of which:	0	0	0	0	0
-rezerwa na koszty szacowane						0
						0
B) krótkoterminowe, w tym:	B) short-term, of which:	393	31	316	29	79
Rezerwa związana z reorganizacją w spółce zależnej - Orphee		302		302		0

-badanie bilansu		91	31	14	29	79
Razem	Total	1041	1356	1509	29	859
Komentarz:	Remarks:					

2.6.43. Nota 40 Odpisy aktualizujące wartość aktywów- Revaluation write downs

		Stan na pierwszy dzień roku obrotowego - opening balance	Zwiększenia - additions	Wykorzystanie -use	Rozwiązanie - release	Stan na ostatni dzień roku obrotowego - closing balance
Wartości niematerialne i prawne	Intangible fixed assets					0
Rzeczowe aktywa trwałe	Tangible fixed assets					0
Inwestycje długoterminowe	Long-term investments					0
Zapasy	Stock	1				1
Należności krótkoterminowe	Short-term receivables	1669	23	52	921	719
Inne	Other					0
Razem	Total	1670	23	52	921	720

2.6.44. Nota 41 Kapitał podstawowy -Share capital

		2012	2011
1. Wysokość kapitału podstawowego	1. Amount of share capital	31862	30562
2. Ilość udziałów/akcji tworzących kapitał, w tym:	2. Number of shares comprising share capital, including:	31862	30562
- akcje/udziały zwykłe	- ordinary shares	31862	30562
- akcje/udziały uprzywilejowane	- preference shares		
3. Struktura własności, w tym:	3. Shareholding structure, including:	31862	30562
Nr A- na okaziciela ,brak uprzywilejowania	No. A- shares to bearer	6882	6882
Nr B- na okaziciela ,brak uprzywilejowania	No. B- shares to bearer	2500	2500
Nr C- na okaziciela ,brak uprzywilejowania	No. C- shares to bearer	495	495
Nr D- na okaziciela ,brak uprzywilejowania	No. D- shares to bearer	1985	1985

Nr E- na okaziciela ,brak uprzywilejowania	No. E- shares to bearer	10000	10000
Nr F- na okaziciela ,brak uprzywilejowania	No. F- shares to bearer	3000	3000
Nr G- na okaziciela ,brak uprzywilejowania	No. G- shares to bearer	4000	4000
Nr H- na okaziciela ,brak uprzywilejowania	No. H- shares to bearer	1500	1500
Nr I- na okaziciela ,brak uprzywilejowania	No. I-bearer shares	200	200
Nr J- na okaziciela ,brak uprzywilejowania	No. J. – shares to bearer	1300	
4. Wartość nominalna jednej akcji/jednego udziału	4. Nominal value per share	1	1

WYSZCZEGÓLNIENIE	IŁOŚĆ AKCJI	% KAPITAŁU	IŁOŚĆ GŁOSÓW	% GŁOSÓW
Tomasz Tuora, posiadane akcje wraz z podmiotami powiązanymi	7293803	22,89%	7293803	22,89%
Total Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	6890000	21,62%	6890000	21,62%
Pozostali	17678174	55,48%	17678174	55,48%
Razem	31861977	100,00%	31861977	100,00%

2.6.45. Nota 42 Pozostałe tabele do noty do zmian w kapitałach własnych - Notes to changes in shareholders' equity

2.6.45.1. Kapitał zapasowy- Reserve capital

		2012	2011
Stan na początek okresu	Value as at beginning of period	59351	33341
Zwiększenia	Increases	55363	31710
- nowa emisja w Orphee i podniesienie kapitału	- shareholder contributions	2236	
- z podziału zysku	- distribution of profit	4873	3740
- z podziału zysku –w grupie , kapitał udział mniejszościowych			267
- z innych odpisów- kapitał z nadwyżki akcji w Orphee	- other contributions	32474	38
- ze sprzedaży akcji/udziałów powyżej ich wartości nominalnej	- from the sale of shares above their nominal value	15780	27665
-inne			
Zmniejszenia	Decreases	2400	5700

- pokrycie straty	- coverage of loss		
- inne	- other	1100	
Kapitalizacja rezerw podniesienie kapitału		1300	5700
Stan na koniec okresu	Value as at end of period	112314	59351

2.6.45.2. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny- Revaluation reserve

		2012	2011
Stan na początek okresu	Value as at beginning of period	386	306
+ z tytułu zmian przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	+ due to changes in accounting policies		
- z tytułu zmian przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	- due to changes in accounting policies		
+ z tytułu aktualizacji środków trwałych netto	+ from revaluation of net fixed assets		
- z tytułu sprzedaży bądź likwidacji środków trwałych	- from sale or liquidation of assets		
+ z tytułu aktualizacji inwestycji długoterminowych	+ from revaluation of long-term investments		80
- z tytułu aktualizacji inwestycji długoterminowych	- from revaluation of long-term investments		
+ z tytułu aktualizacji inwestycji krótkoterminowych	+ from revaluation of short-term investments		
- z tytułu aktualizacji inwestycji krótkoterminowych	- from revaluation of short-term investments		
- z tytułu aktualizacji innych aktywów	- from revaluation of other assets	743	
Stan na koniec okresu	Value as at end of period	-357	386

2.6.45.3. Pozostałe kapitały rezerwowe- kapitały mniejszości Other reserves

		2012	2011
Stan na początek okresu w tym:	Value as at beginning of period, including :	-845	2
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Exchange gain (loss) on consolidation		
Stan na początek okresu	Value as at beginning of period	-845	2
+ zwiększenia	+ increases	20914	-1169
A) dodatnie różnice kursowe	A) positive		
B) ujemne różnice kursowe –konwersja na kapitały mniejszości	B) negative	20914	-1169
C) inne	C) other		
- zmniejszenia	- decreases	0	0
A) ujemne różnice kursowe	B) negative		
B) dodatnie różnice kursowe konwersja na kapitały mniejszości	A) positive		
C) inne	C) other		
Razem	Total	20069	-1167
Kapitały mniejszości	Minority shareholders capital		
Stan na początek okresu	Value as at beginning of period		
+ zwiększenia	+ increases	0	322
A) dodatnie różnice kursowe konwersja na kapitały mniejszości	A) positive		322
B) Zysk (strata) netto	B) Net profit (loss)		
C) inne	C) other		
- zmniejszenia	- decreases	139	0
B) ujemne różnice kursowe –konwersja na kapitały mniejszości	B) negative		
B) Zysk (strata) netto	B) negative		
C) inne	C) other	139	
Razem	Total	-139	322
Pozostałe kapitały rezerwowe	Other reserves		
Stan na początek okresu	Value as at beginning of period		
+ zwiększenia	+ increases		
- zmniejszenia	Decreases		
Razem	Total	0	0

+ zwiększenia	+ increases	20914	-847
- zmniejszenia	-decreases	139	0
Stan na koniec okresu	Value as at end of period	19930	-845

2.6.45.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych- Accumulated profit (loss) from previous years

		2012	2011
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	Accumulated profit (loss) from previous years at beginning of period	4198	1809
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	Profit from previous years at beginning of period	4198	1809
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	- changes in accounting policies		
- korekty błędów	- adjustments of errors		
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach, w tym :	Adjusted profit from previous years at beginning of period, including	4198	1809
Zysk w ramach grupy		2389	
A) zwiększenie (z tytułu)	A) increase (relating to)	14008	6130
- odpis z zysku	- coverage of loss	4873	3741
- zysk roku w ramach grupy	-	9135	2389
B) zmniejszenie (z tytułu)	B) decrease (relating to)	4873	3741
- podział zysku (na kapitał zapasowy)	- payment of dividend	4873	3741
- wypłata dywidendy	- distribution of profit (to reserve capital)		
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu, w tym :	Profit from previous years at end of period , including :	13333	4198
Zysk w ramach grupy na koniec okresu		11524	2389
Zwiększenie (+)	Increase (+)	9135	2389
Zmniejszenie (-)	Decrease (-)		
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, w tym :	Loss from previous years at beginning of period, including:	0	
Strata w ramach grupy		0	
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	- changes in accounting policies		

- korekty błędów	- adjustments of errors		
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	Adjusted loss from previous years at beginning of period	0	0
A) zwiększenie (z tytułu)	A) increase (relating to)	0	0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	- transfer of loss from previous years to be covered		
-	-		
B) zmniejszenie (z tytułu)	B) decrease (relating to)	0	0
-	-		
-	-		
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu, w tym:	Loss from previous years at end of period, including :	0	0
Strata w ramach Grupy		0	0
Zwiększenie (+)	Increase (+)		
Zmniejszenie (-)	Decrease (-)		
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu w tym :	Accumulated profit (loss) from previous years at end of period, including :	13333	4198

2.6.46. Nota 43 Proponowany podział zysku netto (pokrycie straty)- Proposed distribution of profit (coverage of loss)

		2012	2011*
Zysk / strata netto	Net profit/loss	15405	14008
Zyski zatrzymane	Reserve capital (+/-)	15405	9135
Fundusz zapasowy (+/-)-	Reserve capital (+/-)		4873
Dywidendy dla wspólników (oprocentowanie kapitału)	Dividends for shareholders (interest on capital)		
Fundusz nagród	Bonus fund		
Cele społeczne	Social purposes		
Dopłaty wspólników	Shareholder contributions		
Obniżenie kapitału podstawowego	Decrease in share capital		
Pokrycie straty z lat ubiegłych	Coverage of losses from previous year		
* Za rok poprzedni faktyczny podział zysku (pokrycie straty)	* Actual distribution of profit (coverage of loss) for the previous year		
Komentarz:	Remarks:		

Nota 44 Zobowiązania długoterminowe - struktura czasowa -Long-term liabilities – ageing

		1. Wobec jednostek powiązanych - to related parties	2. Wobec pozostałych jednostek, w tym: - to other parties, including:					Razem -total
			Razem - Total	A) z tytułu kredytów i pożyczek - credits and loans	B) z tytułu emisji papierów wartościowych -securities	C) inne zobowiązania finansowe - other financial liabilities	D) inne - other	
Okres spłaty	Repayment period							0
Do roku	One year or less							
Początek okresu	Opening balance		7929	7808		121		7929
Koniec okresu	Closing balance		11018	11018				11018
Od 1 roku do 3 lat	1 to 3 years							
Początek okresu	Opening balance		0					0
Koniec okresu	Closing balance		0					0
Powyżej 3 lat do 5 lat	3 to 5 years							
Początek okresu	Opening balance		12960			7904	5056	12960
Koniec okresu	Closing balance		10795				10795	10795
Ponad 5 lat	More than 5 years							
Początek okresu	Opening balance		0					0
Koniec okresu	Closing balance		0					0
Razem	Total							
Początek okresu	Opening balance	0	20889	7808	0	8025	5056	20889
Koniec okresu	Closing balance	0	21813	11018	0	0	10795	21813

2.6.47. Nota 45 Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi) (nota dowolna) -Ageing of short-term liabilities (excluding special funds) (any note)

		Stan na początek roku obrotowego - opening balance	Stan na koniec roku obrotowego						Razem na koniec roku obrotowego -total closing balance
			Nieprzeterminowane -current	Do 1 miesiąca -up to 1 month	Powyżej 1 mies. Do 3 mies. - 1 to 3 months	Powyżej 3 mies. Do 6 mies. - 3 to 6 months	Powyżej 6 mies. Do 1 roku -6 months to 1 year	Powyżej 1 roku -more than 1 year	
1. Wobec jednostek powiązanych	1. To related parties	0	0	0	0	0	0	0	0
A) z tytułu dostaw i usług, w tym:	A) trade payables, including:	0	0	0	0	0	0	0	0
- do 12 miesięcy	- due within 12 months								0
- powyżej 12 miesięcy	- due in more than 12 months								0
B) pozostałe	B) other								0
2. Wobec pozostałych jednostek	2. To other parties	22537	21388	1215	446	56	26	3875	27006
A) kredyty i pożyczki	A) credits and loans	7370	8381						8381
B) z tytułu emisji dłużnych pap. Wart.	B) debt securities								0
C) inne zobowiązania finansowe	C) other financial liabilities	1575							0
D) z tytułu dostaw i usług	D) trade payables	12618	7684	1215	446	56	26	3875	13302
- do 12 miesięcy	- due within 12 months	12618	7684	1215	446	56	26	3875	13302

- powyżej 12 miesięcy	- due in more than 12 months								0
E) zaliczki otrzymane na poczet dostaw	E) advances received for deliveries								0
F) zobowiązania wekslowe	F) bills of exchange								0
G) z tytułu podatków, ceł, ubezpiec. Społ.	G) tax, customs, social insurance payables	525	885						885
H) z tytułu wynagrodzeń	H) payroll creditors	344	397						397
I) inne	I) other	105	4041						4041
Razem	Total	22537	21388	1215	446	56	26	3875	27006

2.6.48. Nota 46 Fundusze specjalne- Special funds

		2012	2011
Fundusze specjalne	Special funds		
RAZEM	TOTAL	0	103

2.6.49. Nota 47 Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki- Liabilities secured on the entity's assets

Rodzaj zabezpieczenia	Type of collateral	Rodzaj zobowiązania (kredyt, pożyczka) -type of liability (credit, loan)	Kwota zabezpieczenia - value of collateral
- hipoteka	- mortgage		
- zastaw towarów	- lien on goods for resale		
- zastaw rzeczowych aktywów trwałych	- lien on tangible fixed assets		
- z tytułu ustanowienia sekwestru (tj. Oddania majątku pod zarząd osobie trzeciej do czasu rozstrzygnięcia sporu przez sąd)	- relating to a sequestration order (i.e. Where the assets are under the management of a third party until the dispute is resolved by the court)		
- inne	- other		
Razem	Total		0

Opisano w notcie nr 27

2.6.49.1. Nota 47 a Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek

Opisano w notcie 27

NAZWA (FIRMA) JEDNOSTKI ZE WSKAZANIEM FORMY PRAWNEJ	SIEDZIBA	KWOTA KREDYTU / POŻYCZKI WG UMOWY		KWOTA KREDYTU / POŻYCZKI POZOSTAŁA DO SPŁATY		WARUNKI OPROCENTOWANIA	TERMIN SPŁATY	ZABEZPIECZENIA
		Zł	Waluta	Zł	Waluta			
Razem		0		0				

2.6.50. Nota 48 Zobowiązania warunkowe-Contingent liabilities

pozycja nie występuje w sprawozdaniu		2012	2011
1. Gwarancje	1. Warranties		
2. Poręczenia (także wekslowe)	2. Guarantees (including promissory notes)		
3. Kaucje i wadia	3. Security deposits		
4. Zobowiązania z tytułu ...	4. Obligations relating to ...		
5. Nie uznane przez jednostkę roszczenia skierowane przez kontrahentów na drogę spornego postępowania i podatki	5. Claims not recognized by the entity, disputed by contractors and taxes		
6. Zobowiązania z tytułu zawartych, ale jeszcze nie wykonanych umów	6. Relating to agreements concluded, but not yet realized		
7. Pozostałe zobowiązania warunkowe	7. Other contingent liabilities		
Razem	Total	0	0

2.6.51. Nota 49 Zobowiązania wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli -Liabilities to state or local budget agencies relating to obtaining the ownership of buildings and constructions

WYSZCZEGÓLNIENIE -ITEM	2012	2011
Pozycja nie występuje w sprawozdaniu		
Razem: -Total:	0	0

2.6.52. Nota 50 Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych -Breakdown of cash for the cash flow statement

Zmiany stanu pozycji bilansowych wykazane w rachunku przepływów Pieniężnych na dzień 31 grudnia 2012 roku są zgodne ze zmianą pozycji w bilansie

Uzgodnienie zmiany stanu pozycji bilansowych do zmian wykazanych w rachunku przepływów Pieniężnych na dzień 31 grudnia 2012 roku zostało zaprezentowane poniżej:

Pozycja A.III.3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	Item A.III.3. Interest and shares in profits (dividends)	2012	2011
Odsetki od lokat powyżej 3 miesięcy (-)	Interest on deposits in excess of 3 months		
Odsetki od udzielonych pożyczek (-)	Interest on loans granted		
Odsetki od otrzymanych pożyczek (+)			
Odsetki od kredytów (+)	Interest on credits		
Otrzymane i zarachowane dywidendy (-)	Dividends received and booked		
Zapłacone i zarachowane dywidendy (+)	Dividends paid and booked		
Pozostałe odsetki	Other interest		
Razem odsetki	Total interest	0	0
Pozycja A.II.5. Zmiana stanu rezerw na zobowiązania	Item A.II.5. Changes in provisions	2012	2011
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Provision for deferred income tax	736	604
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Provision for retirement and similar benefits	44	44
Pozostałe rezerwy	Other provisions	79	393
Razem	Total	859	1041
Zmiana stanu	Change in value	-182	330
Pozycja A.II.6. Zmiana stanu zapasów	Item A.II.6. Change in stock	2012	2011
Ogółem zapasy	Total stock	37635	32962
Koszty zakupu	Purchase costs		
Aktualizacja wyceny zapasów	Revaluation of stock	1	1
Razem	Total	37634	32961
Zmiana stanu	Change in value	-4673	-9689
Pozycja A.II.7. Zmiana stanu należności	Item A.II.7. Change in receivables	2012	2011
Należności długoterminowe	Long-term receivables	444	43
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	Short-term receivables from related parties		
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek	Short-term receivables from other parties	24038	21416
Razem należności brutto	Total gross receivables	24482	21459
Odpisy aktualizujące wartość należności	Provisions for doubtful debts	719	1669

Razem należności netto	Total net receivables	23763	19790
Zmiana stanu należności	Change in value of receivables	-3973	-8756
Zmiana stanu należności wg bilansu (BZ-BO)		-3973	-8756
Zmiana stanu należności wykazana w rachunku przepływów pieniężnych		-3973	-8756
W rachunku przepływów pieniężnych została wykazana zmiana stanu należności wg bilansu, skorygowana o następujące pozycje:		0	0
Konwersja należności na długoterminową pożyczkę		0	0
Należności z tytułu sprzedaży udziałów			
Inne			
Pozycja A.II.8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, bez kredytów i pożyczek	Item A.II.8. Change in short-term liabilities, excluding credits and loans	2012	2011
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych	Short-term liabilities to related parties		
Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek	Short-term liabilities to other parties	27006	22537
Fundusze specjalne	Special funds		
Razem zobowiązania, w tym:	Total liabilities, including:	27006	22537
Zobowiązania z tytułu zakupu wartości niematerialnych i prawnych i środków trwałych	Liabilities relating to the purchase of intangible and tangible fixed assets		
Zobowiązania z tytułu zakupu inwestycji w nieruchomości i wartości niematerialne i prawne	Liabilities relating to the purchase of investments in real estate and intangibles		
Inne zobowiązania z tytułu działalności inwestycyjnej	Other liabilities relating to investment activities		
Razem zobowiązania z działalności inwestycyjnej	Total liabilities relating to investment activities	0	0
Zobowiązania z tytułu nabycia (akcji) własnych	Liabilities relating to the purchase of treasury shares		
Zobowiązania z tytułu dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	Liabilities relating to dividends and other payments to shareholders		
Zobowiązania inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, z tytułu podziału zysku	Liabilities relating to the distribution of profit, other than payments to shareholders		
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	Liabilities relating to debt securities		
Inne zobowiązania finansowe	Other financial liabilities		
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	Liabilities relating to finance lease agreements		
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	Liabilities relating to credits and loans	8381	7370
Razem zobowiązania z działalności finansowej	Total liabilities from financing activities	8381	7370

Zobowiązania z działalności operacyjnej	Liabilities from operating activities	18625	15167
Zmiana stanu zobowiązań	Change in value of liabilities	3458	5507
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wg bilansu (BZ-BO)		4469	5507
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wykazana w rachunku przepływów pieniężnych		3458	5507
W rachunku przepływów pieniężnych została wykazana zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wg bilansu, skorygowana o następujące pozycje:		-1011	
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu zobowiązań inwestycyjnych		0	0
Eliminacja zmiany stanu zobowiązań z tytułu wyceny instrumentów finansowych			
Eliminacja zmiany stanu zobowiązań z tytułu zakupu akcji		0	0
Eliminacja zmiany stanu zobowiązań z tytułu pozostałych zobowiązań z działalności finansowej		1011	7370
Pozycja A.II.9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	Item A.II.9. Change in prepayments and accruals	2012	2011
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	Long-term prepayments	26672	15390
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	Short-term prepayments	2686	392
Razem	Total	29358	15782
1. Zmiana stanu	1. Change in value	-13576	-7804
Ujemna wartość firmy	Negative goodwill		
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (pasywa)	Long-term accruals	9519	5316
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (pasywa)	Short-term accruals	363	2514
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	Long-term accrued revenues		
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	Short-term accrued revenues		
Razem	Total	9882	7830
2.Zmiana stanu	2.Change in value	2052	-1814
Ogółem zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (1+2)	Total change in prepayments and accruals (1+2)	-11524	-9618
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych wg bilansu (BZ-BO)		-13576	-7804
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych biernych wg bilansu (BZ-BO)		2052	-1814
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-11524	-9618

czynnych i biernych wg bilansu (BZ-BO)			
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wykazana w rachunku przepływów pieniężnych			
W rachunku przepływów pieniężnych została wykazana zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wg bilansu, skorygowana o kwotę			
Dotyczącą prowizji od kredytu			
Pozycja A. II. 10. Inne korekty	Item A. II. 10. Other adjustments	2012	2011
Niepieniężne straty spowodowane zdarzeniami losowymi w składnikach działalności inwestycyjnej (plus)	Non-financial losses caused by accidental events to investment activity components (plus)		
Odpisy netto z tytułu utraty wartości, korygujące wartość składników aktywów trwałych oraz krótkoterminowych aktywów finansowych (plus lub minus)	Net write downs relating to impairment of value, adjusting the value of fixed assets and short-term financial assets (plus or minus)		
Umorzenie zaciągniętych kredytów i pożyczek (minus)	Cancellation of credits and loans taken out (minus)		
Umorzenie pożyczek długoterminowych (plus)	Cancellation of long-term loans (plus)		
Odpisanie wartości środków trwałych w budowie, które nie dały efektu gospodarczego	Write off of fixed assets under construction which gave no economic effect		
Pozostałe	Other		
Razem	Total	0	0
Zmiana stanu	Change in value	0	
Pozycja E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych	Item E. Net change in cash balances	2012	2011
Środki pieniężne w kasie	Cash on hand	37	39
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	Cash at bank	63507	2596
Lokaty bankowe do 3 miesięcy	Bank deposits up to 3 months	32074	28624
Ekwiwalenty środków pieniężnych, w tym	Cash equivalents, of which:	0	0
- czek,	- checks ,		
- weksle,	- promissory notes,		
- inne	- other		
Razem środki pieniężne oraz ekwiwalenty środków pieniężnych	Total cash and cash equivalents	95618	31259
Zmiana środków pieniężnych oraz ekwiwalentów środków pieniężnych	Change in cash and cash equivalents	64359	
Wycena bilansowa środków pieniężnych	Balance sheet valuation of cash		
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	Change in cash relating to foreign exchange differences		
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości	Restricted cash		

dysponowania			
Struktura środków pieniężnych przyjęta do rachunku przepływów pieniężnych			
Struktura środków pieniężnych wykazana w bilansie na dzień			
Stan środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych wynosi		95618	31259
Różnica wynosząca :			
Wynika ze zmiany stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
B.III. Działalność inwestycyjna			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych.		-6591	-15102
Środki trwałe		-6591	-15102
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych			
Zmniejszenie ,zwiększenie zobowiązań inwestycyjnych			
Odsetki, oraz spłata udzielonych pożyczek			100
RAZEM		-6591	-15002
Nabycie udziałów w innych podmiotach			-19013
Sprzedaż obcych papierów wartościowych, spłata pożyczek		1086	-1026
Razem		1086	-20039
Ogółem przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej B.III		-5505	-35041
C.III. Działalność finansowa		67610	38687
Wpływy z emisji akcji		69696	20968
Zaciągnięcie , spłata kredytu długoterminowego			17713
Wypłacone dywidendy			
Spłata kredytów i pożyczek w tym :		-6307	
----konwersja z długoterminowych do krótkoterminowych		4221	
Odsetki			6
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu operacyjnego			

2.6.53. Nota 51 Informacje o wspólnych przedsiębiorstwach (które nie podlegają konsolidacji) -Information about joint ventures (excluded from consolidation)

		OPIS SZCZEGÓŁOWY -DETAILED DESCRIPTION	KWOTA - AMOUNT
1. Nazwa i zakres działalności wspólnego przedsiębiorstwa	1. Name and area of activity of the joint venture		
2. Procentowy udział jednostki w przedsiębiorstwie	2. Entity's percentage stake in joint venture		
3. Część wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	3. Jointly controlled tangible and intangible fixed assets		
4. Zobowiązania zaciągnięte na potrzeby przedsiębiorstwa lub zakup używanych rzeczowych składników aktywów trwałych	4. Liabilities taken out for the purposes of the joint venture or for the purchase of used tangible fixed assets		
5 Część zobowiązań wspólnie zaciągniętych	5. Jointly taken out liabilities		
6. Przychody uzyskane ze wspólnego przedsiębiorstwa	6. Revenue earned from the joint venture		
7. Koszty związane ze wspólnym przedsiębiorstwem	7. Costs associated with the joint venture		
8. Zobowiązania warunkowe dotyczące wspólnego przedsiębiorstwa	8. Contingent liabilities relating to the joint venture		
9. Zobowiązania inwestycyjne dotyczące wspólnego przedsiębiorstwa	9. Investment liabilities relating to the joint venture		

2.6.54. Nota 52 Transakcje ze spółkami powiązanymi kapitałowo, które nie są objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym -Transactions with capital related companies, which are not covered by the consolidated financial statements

OPIS -DESCRIPTION	NAZWA SPÓŁKI - COMPANY NAME	2012	2011

2.6.55. Nota 53 Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów - List of companies in which the entity holds at least 20% of shares or the votes

Nazwa i siedziba spółki -company name and address	Procent posiadanych udziałów lub głosów - percent of shares or votes held	Stopień udziału w zarządzaniu -degree of participation in management	Wynik finansowy netto za ostatni rok obrotowy -net profit/loss for the last financial year
Pozycja nie występuje w sprawozdaniu			

2.6.56. Nota 53 c Spółki nieobjęte konsolidacją i przyczyny odstąpienia od konsolidacji

Pozycja nie występuje w sprawozdaniu

Wyszczególnienie	Item
1. Procent i wartość nominalna udziałów w Spółce	1. Percent and nominal value of Company shares
2. Mała grupa kapitałowa	2. Small group
3. Konsolidacji dokonuje jednostka dominująca wyższego szczebla (nazwa i siedziba)	3. Consolidation performed by higher-level holding company (name and address)
4. Udziały jednostki zostały nabyte, zakupione lub pozyskane w innej formie z wyłącznym ich przeznaczeniem do późniejszej	4. Entity's shares were acquired, purchased or otherwise obtained strictly for the purpose of being resold in the course of the

odsprzedaży w ciągu roku		year
5. Występują ograniczenia w sprawowaniu kontroli lub współkontroli nad jednostką		5. There are limits in control or joint control over the entity
6. Dane finansowe są nieistotne		6. Financial data are immaterial

2.6.57. Nota 53 d Informacje o spółkach nieobjętych konsolidacją

Pozycja nie występuje w sprawozdaniu

Wyszczególnienie	Item	Razem -total	
		Początek roku - beginning of year	Koniec roku -end of year
1. Wartość przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz przychodów finansowych	1. Net revenue from the sale of finished products, goods for resale and raw materials, as well as financial revenue		
2. Wynik finansowy netto	2. Net profit/loss		
3. Kapitał własny, w tym:	3. Equity, of which:		
a) kapitał podstawowy	a) share capital		
b) kapitał zapasowy	b) reserve capital		
c) kapitał rezerwowy	c) other reserves		
d) zysk (strata) z lat ubiegłych	d) accumulated profit (loss) from previous years		
4. Wartość aktywów trwałych	4. Value of fixed assets		
5. Przeciętne roczne zatrudnienie	5. Average annual employment		
6. Inne (podać jakie)	6. Other (list what)		

2.6.58. Nota 54 Informacje o połączeniu jednostek- Information about business combinations

Wyszczególnienie		Opis / dane liczbowe [tys. PLN]
1. Nazwa (firmy) i opis przedmiotu działalności spółki przejętej	Przedsiębiorstwo Zagraniczne PZ Cormay	
A. Liczba, wartość nominalna i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia		
B. Cena przejęcia		
C. Wartość aktywów netto według wartości godziwej spółki przejętej na dzień połączenia	7 368	
D. Kapitał na dzień rejestracji spółki	6 882	
E. Wartość firmy lub ujemna wartość firmy	486	
F. Opis zasad jej amortyzacji	ujemna wartość firmy wygenerowana na dzień powstania firmy PZ Cormay została w całości odniesiona w przychody grupy kapitałowej w okresie 19.12-31.12.2006	
2. Nazwa (firmy) i opis przedmiotu działalności spółki przejętej	KORMEJ DIANA Sp. z o.o. Siedziba Mińsk, Białoruś, Przedmiot działalności: Handel Hurtowy	
A. Aktywa netto na dzień przejęcia	99	
B. Wartość udziałów	204	
C. Udziały mniejszości	2	
D. Wartość firmy	107	
3. Nazwa (firmy) i opis przedmiotu działalności spółki przejętej	KORMEJ RUSLAND Sp. z o.o.	
A. Aktywa netto na dzień przejęcia	-213	
B. Wartość udziałów	16	
C. Wartość firmy	247	
4. Nazwa (firmy) i opis przedmiotu działalności spółki przejętej	Orphée SA Plan-les-Quates/Geneva	
A. Aktywa netto na dzień przejęcia	-900	
B. Wartość udziałów	3 859	
C. Wartość firmy	4 759	
5. Nazwa (firmy) i opis przedmiotu działalności spółki przejętej	Innovation Enterprises Ltd. (Audit Diagnostics)	
A. Aktywa netto na dzień przejęcia	-3 524	
B. Wartość % aktywów	2 355	
C. Cena nabycia	22 597	
D. wartość firmy	24 952	
E. Kapitał mniejszości	-1 169	

2.6.59. Nota 55 Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych -Average employment in financial year by occupational group

		Przeciętna liczba zatrudnionych w roku obrotowym -average number of employees in financial year	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku poprzedzającym - average number of employees in previous financial year
Ogółem, z tego:	Total, of which:	219	176
- pracownicy umysłowi (na stan. Nierobotniczych)	- white collar (non-labor)	167	137
- pracownicy fizyczni (na stan. Robotniczych)	- blue collar (labor)	49	39
- uczniowie	- apprentices		
- osoby wykonujące pracę nakładczą	- persons performing piece work		
- osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	- persons on maternity or unpaid leave	3	

2.6.60. Nota 56 Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych - Remuneration, including shares in profits, paid to management and supervisory board members

		2012	2011
Wynagrodzenie Zarządu	Management Board remuneration	991	931
Barbara Tuora-Wysocka		60	75
Tomasz Tuora		931	856
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	Supervisory Board remuneration	24	5,5

2.6.61. Nota 57 Pożyczki i świadczenia udzielone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych -Loans and benefits granted to members of the board and supervisory bodies of capital Companies

Pożyczki i zaliczki	Loans and advances	Organy nadzorcze -supervisory bodies	Zarząd - management
Stan na początek roku	Opening balance		

- udzielone	- granted		
- spłacone	- repaid		
Stan na koniec roku	Closing balance	0	0
Warunki oprocentowania i terminy spłaty pożyczek i innych świadczeń o podobnym charakterze udzielonych członkom Zarządu	Interest rates and repayment terms of loans and other similar benefits granted to members of the board		
Warunki oprocentowania i terminy spłaty pożyczek i innych świadczeń o podobnym charakterze udzielonych członkom organów nadzorujących	Interest rates and repayment terms of loans and other similar benefits granted to members of supervisory bodies		

2.6.62. Nota 58 Kursy przyjęte do wyceny poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych -Exchange rates used to value balance sheet and profit and loss account items expressed in foreign currencies

DATA	1 USD	1 EUR	1 CHF	1 GBP	100 JPY	1 RUB	PEŁNY NUMER TABELI
2012-01-31	3,2032	4,2270	3,5054	5,0496	4,1995	0,1064	021/A/NBP/2012
2012-02-29	3,0977	4,1365	3,4535	4,9130	3,8367	0,1069	042/A/NBP/2012
2012-03-30	3,1191	4,1616	3,4540	4,9908	3,7979	0,1064	064/A/NBP/2012
2012-04-30	3,1509	4,1721	3,4731	5,1295	3,9313	0,1073	084/A/NBP/2012
2012-05-31	3,5372	4,3889	3,6545	5,4858	4,4833	0,1073	105/A/NBP/2012
2012-06-29	3,3885	4,2613	3,5477	5,2896	4,2613	0,1030	125/A/NBP/2012
2012-07-31	3,3508	4,1086	3,4206	5,2567	4,2836	0,1038	147/A/NBP/2012
2012-08-31	3,3353	4,1838	3,4839	5,2756	4,2460	0,1027	169/A/NBP/2012
2012-09-28	3,1780	4,1138	3,4008	5,1571	4,0950	0,1028	189/A/NBP/2012
2012-10-31	3,1806	4,1350	3,4249	5,1265	3,9878	0,1017	212/A/NBP/2012
2012-11-30	3,1585	4,1064	3,4088	5,0621	3,8213	0,1022	233/A/NBP/2012
2012-12-31	3,0996	4,0882	3,3868	5,0119	3,6005	0,1017	252/A/NBP/2012
średnie	3,2333	4,1736	3,4678	5,1457	4,0454	0,1044	RZIS

DATA	100 BYR	PEŁNY NUMER TABELI	BYR	
2012-01-25	0,0394	004/B/NBP/2012	0,0003940	
2012-02-29	0,0381	009/B/NBP/2012	0,0003810	
2012-03-28	0,0385	013/B/NBP/2012	0,0003850	
2012-04-25	0,0396	017/B/NBP/2012	0,0003960	
2012-05-30	0,0426	022/B/NBP/2012	0,0004260	
2012-06-27	0,0407	026/B/NBP/2012	0,0004070	
2012-07-25	0,0418	030/B/NBP/2012	0,0004180	
2012-08-29	0,0395	035/B/NBP/2012	0,0003950	
2012-09-26	0,0379	039/B/NBP/2012	0,0003790	Kurs Bilansowy
2012-10-31	0,0373	044/B/NBP/2012	0,0003730	
2012-11-28	0,0372	048/B/NBP/2012	0,0003720	
2012-12-24	0,0359	052/B/2012	0,0003590	
	0,039		0,0003904	KURS w RZIS

Waluta (kurs średni) - currency (average exchange rate)	31.12.2011
Euro (średni)	4,0413
Euro	4,4112
Dolar	3,2574
CHF	3,6165
średni CHF	3,2763
GBP	5,0832
100 JPY	4,2385
RUB	0,1015
średni RUB	0,0991
100 BYR	0,0580
100 BYR średni	0,0727

2.6.63. Nota 59 Wynagrodzenia biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy- Fees charged by the statutory auditor or firm authorized to conduct an audit of financial statements, paid or due for the financial year

WYSZCZEGÓLNIENIE	ITEM	2012	2011
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	Statutory audit of the annual financial statement	51	29
Inne usługi poświadczające	Other assurance services	37	
Usługi doradztwa podatkowego	Tax advisory services		
Pozostałe usługi	Other services:		
–	–		
–	–		
–	–		
Razem	Total	88	29

2.6.64. Nota 60 Charakter i cel gospodarczy zawartych umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki -The nature and economic objective of concluded contracts which are not included in the balance sheet to the extent necessary to assess their impact on the material and financial situation as well as financial result of the entity

OPIS -DESCRIPTION	KWOTA - AMOUNT
W okresie od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. nie miało miejsca zawarcie przez jednostkę umów nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.	

2.6.65. Nota 61 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" -Material transactions which have not been concluded under normal market conditions by the entity with related entities and other entities listed in paragraph 4 item 2) of Annex No. 1 to the Accounting Act in part "Additional Information and Comments"

OPIS -DESCRIPTION	CHARAKTER TRANSAKCJI -NATURE OF TRANSACTION	2012	2011
1. Transakcje z jednostkami powiązanymi -Transactions with related parties 2. W okresie od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. nie doszło do zawarcia transakcji przez Jednostkę , ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się jednostki powiązane oraz: – osobę, która jest członkiem organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej, lub – osobę, która jest bliskim członkiem rodziny jakiegokolwiek z osób będących członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki powiązanej, lub – jednostkę kontrolowaną, współkontrolowaną lub inną jednostkę, na którą znaczący wpływ wywiera lub posiada w niej znaczącą liczbę głosów, bezpośrednio albo pośrednio, osoba, o której mowa powyżej, lub jednostkę realizującą program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia skierowany do pracowników jednostki lub innej jednostki będącej jednostką powiązaną w stosunku do tej jednostki.			
2. Transakcje z członkiem organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej - Transactions with a member of the management, supervisory or administrative body of the entity or a related entity			
3. Transakcje z małżonkiem lub osobą faktycznie pozostającą we wspólnym pożyciu, krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym, osobą związaną z tytułu opieki lub kurateli w stosunku do którejkolwiek z osób będących członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej -Transactions with a spouse or cohabiting partner, a first or second-degree relative, an adopter or adoptee, a person related through custody or guardianship to any member of the management, supervisory or administrative body of the entity or a related entity			

4. Transakcje z jednostką kontrolowaną, współkontrolowaną lub inną jednostką, na którą znaczący wpływ wywiera lub posiada w niej znaczącą ilość głosów, bezpośrednio albo pośrednio osoba, o której mowa w pkt 1 i 2 - Transactions with a controlled, jointly controlled or other entity which is significantly influenced by or in which a significant number of votes is in possession of a person referred to in item 1 and 2, whether directly or indirectly			
5. Transakcje z jednostką realizującą program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia, skierowany do pracowników jednostki lub innej jednostki będącej jednostką powiązaną w stosunku do tej jednostki - Transactions with an entity carrying out an employee benefits programme after the employment period, addressed to the employees of the entity or a related entity			

2.6.66. Nota 62

11 lutego 2013 spółka Orphée SA zawarła umowę z Diagnostica Holding s.r.l. z siedzibą w Genui (Włochy) - Umowę Akcjonariuszy Diesse Diagnostica Senese s.p.a. z siedzibą w Mediolanie (raport bieżący PZ Cormay S.A. nr 9/2012). Diesse Diagnostica Senese s.p.a. tworzy grupę kapitałową, w której skład wchodzi spółka dominująca Diesse Diagnostica Senese s.p.a. z siedzibą w Mediolanie (działalność produkcyjna i dystrybucyjna, dalej "Diesse"), Diesse Ricerche s.r.l. z siedzibą w Genui (działalność R&D - działalność badawcza oraz rozwój nowych produktów) oraz Diesse Immobiliare s.p.a. z siedzibą w Genui (nieruchomości wykorzystywane do działalności operacyjnej Diesse, w tym zakłady produkcyjne i biura). Diesse Diagnostica Senese s.p.a. posiada 100 proc. udziałów Diesse Ricerche s.r.l. oraz 100 proc. akcji Diesse Immobiliare s.p.a. Umowa Akcjonariuszy dotyczy sposobu zarządzania podmiotem, którego akcje Orphée SA nabywa i ma na celu maksymalizować spodziewane efekty synergii. Orphée SA po wykonaniu Umowy Sprzedaży Akcji posiada 50 proc. akcji i głosów Diesse, Diagnostica Holding po wykonaniu Umowy Sprzedaży Akcji posiada również 50 proc. akcji i głosów Diesse. Oba podmioty zobowiązały się do podejmowania działań, mających na celu wzrost wartości Diesse. Akcjonariusze będą współpracowali i wnosili do Diesse swój know-how, doświadczenie, relacje biznesowe oraz wszelkie działania, mające na celu zwiększenie zyskowności Diesse, jej pozycji finansowej i długoterminowego wzrostu. Strony Porozumienia Akcjonariuszy nie

zawarły żadnych gwarancji socjalnych względem osób zatrudnionych w Diesse. Jednocześnie Porozumienie Akcjonariuszy gwarantuje każdej ze stron prawo pierwokupu akcji Diesse, które pozostają własnością drugiej strony umowy. Podpisane Porozumienie Akcjonariuszy jest ważne do 31 grudnia 2017 r. i będzie automatycznie odnawiane na kolejne 5 lat, jeśli na rok przed jego każdorazowym wygaśnięciem żadna ze stron umowy nie zgłosi chęci dokonania zmian w jej zapisach. Podpisanie Umowy Sprzedaży Akcji (Share Purchase Agreement) nastąpiło 15 lutego 2013 r. (raport bieżący Orphée SA nr 4/2013). Przedmiotem Umowy jest nabycie 13.500.000 (słownie: trzynaście milionów pięćset tysięcy) akcji typu A, reprezentujących 50% kapitału zakładowego Diesse za cenę 15.000.000 (słownie: piętnaście milionów) euro. Nabycie przez Orphée w/w akcji, uprawnia Orphée do wykonywania praw z 50% głosów Diesse. Zgodnie z dodatkową Umową Opcji, Orphée posiada ponadto prawo pierwokupu wszystkich akcji typu B tj. pozostałych 13.500.000 akcji, za cenę 15.000.000 euro powiększoną o 30% nadwyżki powyżej 5.000.000 euro zrealizowanego zysku powiększonego o amortyzację w roku poprzedzającym datę wykonania umowy. Prawo to może zostać wykonane w okresie między dniem 1 grudnia 2013r. a 30 listopada 2018 r. Diagnostica Holding s.r.l. posiada natomiast prawo żądania odkupu przez Orphée pozostałych akcji typu B w liczbie 13.500.000 za kwotę stałą 15.000.000 euro.

Diesse to najwyższej światowej klasy producent testów i analizatorów immunologicznych. Włączenie Diesse w skład Grupy Orphée oznacza uzupełnienie oferty o immunologię (m.in. analizator Chorus), mikrobiologię (system Robobact) i sedymentację erytrocytów ESR (analizator Ves-Matic) oraz wzbogacenie know-how w zakresie testów immunoenzymatycznych. Grupa PZ Cormay nie była dotychczas obecna w tych segmentach rynku, które to stanowią ok 40 proc. światowego rynku diagnostyki in vitro (IVD), wartego globalnie około 48 mld USD.

Intencją Grupy PZ Cormay jest nabycie pozostałych 50% akcji Diesse w możliwie krótkim czasie. Podyktowane jest to olbrzymim potencjałem włoskiej spółki w ramach Grupy PZ Cormay. Liczne synergie obejmują zarówno optymalizację kosztową, w tym redukcję kosztów finansowych Diesse i optymalizację podatkową, jak również spodziewane istotne zwiększenie sprzedaży powiększonej Grupy PZ Cormay. Synergie sprzedażowe dotyczą zarówno rynków geograficznych (Diesse ma silną pozycję we Włoszech, Francji i innych krajach rozwiniętych, podczas gdy dotychczasowa Grupa PZ Cormay skupiała się na krajach rozwijających się), jak i rynków produktowych (do hematologii i biochemii dołącza immunologia, bakteriologia i ESR). Grupa PZ Cormay nabyła nie tylko dostęp do technologii immunologicznej, będącej najbardziej zaawansowanym i najwyżej marżowym segmentem badań in vitro, ale również do ponad 40 patentów, doświadczonego zespołu badawczo-rozwojowego wraz z industrializowanymi obecnie nowymi liniami produktowymi oraz do mocy wytwórczych i cenionej ma świecie marki Diesse. Przychody Grupy Diesse przekroczyły w 2012 r. 22 mln euro, a wynik EBITDA – 5 mln euro. W ocenie Zarządu PZ Cormay, rezultaty finansowe przejmowanego podmiotu będą rosnąć w istotny sposób już od roku finansowego 2013. Same efekty synergii, bez rozwoju organicznego, nowych produktów i akwizycji, szacowane są w sposób konserwatywny przez Zarząd Orphée i jego doradców w perspektywie 2016 r. na 6,5 mln euro rocznie na poziomie operacyjnym wyniku finansowego Grupy Orphée przy założeniu posiadania 100% akcji Diesse.

W sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej PZ Cormay, nie wystąpiły istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, nie ujęte w tym sprawozdaniu.

2.7. Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego – zostały podane w sprawozdaniu zarządu z działalności