



Sprawozdanie finansowe

Grupy Kapitałowej PZ CORMAY zawierające skrócone dane jednostkowe

za okres od 01.01.2013 do 30.09.2013

Tomasz Tuora
Prezes Zarządu

Barbara Tuora-Wysocka
Członek Zarządu

Łomianki, 14.11.2013

Jolanta Kożuszek
Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Spis treści

1.	Sprawozdanie finansowe.....	6
1.1.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej PZ Cormay (Consolidated Statement of Financial Position)	6
1.2.	Sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej PZ CORMAY (Consolidated Statement of Income) ..	8
1.3.	Przepływy pieniężne Grupy Kapitałowej PZ CORMAY (Consolidated Cash Flow Statement)	9
1.4.	Zestawienie zmian w kapitale własnym	11
1.5.	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	23
2.2.1.	Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	23
2.2.2.	Istotne zasady rachunkowości	23
2.2.3.	Zasady wyceny aktywów i pasywów	34
2.2.4.	Dane finansowe w Euro	38
2.3.	Segmenty działalności	39
2.3.1.	Segmenty operacyjne	39
2.4.	Polityka zarządzania ryzykiem.....	40
2.4.1.	Ryzyko związane z ogólną sytuacją makroekonomiczną.....	40
2.4.2.	Ryzyko zmiany przepisów prawnych i ich interpretacji.....	40
2.4.3.	Ryzyko rozwoju technologii w zakresie diagnostyki in-vitro	41
2.4.4.	Ryzyko walutowe	41
2.4.5.	Ryzyko związane z dużą koncentracją sprzedaży na rynku rosyjskim	42
2.4.6.	Ryzyko związane z działalnością w niszy rynkowej i możliwością nasilenia się konkurencji	42
2.4.7.	Ryzyko związane z sytuacją finansową publicznych zakładów opieki zdrowotnej	42
2.4.8.	Ryzyko związane z instrumentami finansowymi	43
2.5.	Zdarzenia po bilansie.....	44
2.6.	Pozostałe informacje do jednostkowego sprawozdania finansowego-	44
2.6.1.	Nota 1. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów i produktów.....	44
2.6.2.	Nota 1a. Struktura rzeczowa (wg rodzajów działalności) - segmenty operacyjne	45
2.6.3.	Nota 1b. Wynik oraz aktywa segmentu operacyjnego.....	47

2.6.4.	Nota 1c. Struktura rzeczowa (wg rodzajów działalności) przychodów ze sprzedaży - segmenty operacyjne (kraje odbiorców)	49
2.6.5.	Nota 54 Informacje o połączeniu jednostek- Information about business combinations	56
2.6.6.	Nota 55 Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych -Average employment in financial year by occupational group.....	57
2.6.7.	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	57
2.6.8.	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 57	
2.7.	Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego	57
2.7.1.	Nota 54 Informacje o połączeniu jednostek- Information about business combinations	70
2.7.2.	Nota 55 Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych -Average employment in financial year by occupational group.....	91
2.7.3.	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	91
3.	Jednostkowe Skrócone Sprawozdanie finansowe PZ Cormay S.A	72
3.1.	Rachunek Zysków i strat.....	72
3.2.	Bilans.....	73
3.3.	Przepływy Pieniężne –metoda pośrednia	76
3.4.	Zestawienie Zmian w Kapitale własnym.....	77
3.5.	Wybrane dane w EUR.....	78
4.	Informacja dodatkowa	79
4.1.	Informacje ogólne	79
4.1.1.	Informacje o jednostce dominującej.....	79
4.1.2.	Informacja dotycząca Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki oraz ewentualnych zmian w okresie sprawozdawczym	80
4.1.3.	Skład osobowy Zarządu.....	80
4.1.4.	Skład osobowy Rady Nadzorczej.....	80
4.1.5.	Kapitał zakładowy spółki PZ Cormay S.A.	81
4.1.6.	Podstawowa działalność PZ Cormay S.A.	81
4.1.7.	Kursy walut przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania jednostkowego	82
4.2.	Prezentacja sprawozdania finansowego	82
4.2.1.	Porównywalność danych	82
4.3.	Rachunek Zysków i Strat	82
4.3.1.	Przychody.....	82
4.3.2.	Przychody z wykonania nie zakończonych usług	82
4.3.3.	Koszty.....	83
4.3.4.	Opodatkowanie.....	83

4.3.5.	Podatek dochodowy odroczony.....	84
4.4.	Bilans	84
4.4.1.	Wartości niematerialne i prawne.....	84
4.4.2.	Środki trwałe.....	85
4.4.3.	Środki trwałe w budowie	85
4.4.4.	Inwestycje długoterminowe	86
4.4.5.	Długoterminowe aktywa finansowe	86
4.4.6.	Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe (instrumenty pochodne) Instrumenty finansowe	86
4.4.7.	Aktywa finansowe	87
4.4.8.	Należności krótko- i długoterminowe i roszczenia.....	87
4.4.9.	Inne inwestycje krótkoterminowe (z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych).....	87
4.4.10.	Leasing	88
4.4.11.	Zapasy	88
4.4.12.	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	88
4.4.13.	Rozliczenia międzyokresowe	88
4.4.14.	Kapitał zakładowy	89
4.4.15.	Zobowiązania długo- i krótkoterminowe	89
4.4.16.	Rezerwy	89
4.4.17.	Odroczony podatek dochodowy	89
4.4.18.	Odsetki	89
4.4.19.	Dywidendy	90
4.4.20.	Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS.....	90
4.4.21.	Omówienie dokonanych w roku obrotowym zmian metod księgowości i wyceny.....	90
4.4.22.	Zdarzenia po dacie bilansu	90
4.4.23.	Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych nie ujęte w sprawozdaniu finansowym.....	90
4.4.24.	Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	91

1. Sprawozdanie finansowe

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

AKTYWA	ASSETS	NOTA	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
AKTYWA TRWAŁE	FIXED ASSETS		321402	88746	87151
Rzeczowe aktywa trwałe	Tangible assets	19,3	83876	20408	23562
Nieruchomości inwestycyjne	Real estate investments	23	1711	1711	1711
Wartość firmy	Goodwill	18	157842	30063	30063
Pozostałe wartości niematerialne i prawne	Other intangible assets	18	37403	9448	7273
Inwestycje w jednostkach zależnych	Investments in associates				
Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	Deferred income tax assets	38	8334	5306	5390
Aktywa Finansowe dostępne do sprzedaży	Financial assets available for sale				
Należności Handlowe oraz pozostałe należności	Trade receivables and other receivables	22,38,3	32236	21810	19152
AKTYWA OBROTOWE	CURRENT ASSETS		184052	159257	84539
Zapasy	Inventories	34	63593	37634	32626
Należności handlowe oraz pozostałe należności	Trade receivables and other receivables	35,38	55641	26005	27675
Bieżące aktywa podatkowe	Current tax assets	17,20			
Pochodne instrumenty finansowe	Derivative financial instruments				
Pozostałe aktywa	Other assets	36			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Cash and equivalents	37	64818	95618	24238
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	Assets classified as intended for sale				
SUMA AKTYWA	TOTAL ASSETS		505454	248003	171690

Skonsolidowane Kwartalne Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej PZ Cormay zawierające skrócone
dane jednostkowe 30.09.2013

PASYWA	LIABILITIES	nota	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
A. KAPITAŁ WŁASNY	EQUITY		252070	192464	119425
1. Kapitał zakładowy	1. Stock capital	42	31862	31862	30562
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	2. Capital paid-up and unsubscribed (negative value)				
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	3. Own shares for sale (negative value)				
4. Kapitał zapasowy	4. Reserve capital		179940	112314	63411
4.1. Z nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	4.1 The surplus from the sale of shares above nominal value		161380	98728	49826
4.2. Kapitał zapasowy spółki akcyjnej – kapitał tworzony obowiązkowo na podstawie art. 396 Kodeksu spółek handlowych.	4.2 Reserve capital public limited company - capital created mandatory based on Article 396 of the Code of		18560	13586	13585
4.3. Z dopłat akcjonariuszy uiszczanych w zamian za przyznanie im szczególnych uprawnień w spółce (tj. akcji uprzywilejowanych, czy uprawnień osobistych)	4.3 The contributions of shareholders to be paid in return for granting them special rights in the company (ie, preferred shares, or personal rights				
4.4 Z innych środków co do których ustawa przewiduje obowiązek przelania ich na ten kapitał	4.4 From other funds on which the law provides unavoidable duty of transferring				
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	5. Revaluation reserve capital		1608	-357	-166
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	6. Other reserve capital	62	0	0	0
6.1 Inne Kapitały celowe (tworzone np. na inwestycje)	6.1 Other Equity purposeful (eg created on investments)				
6.2 Z innych odpisów	6.2 On the other write-offs				
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	7. Exchange gain (loss) on consolidation				
a) dodatnie różnice kursowe	a) positive				
b) ujemne różnice kursowe	b) negative				
8. Zyski zatrzymane	8. Retained profits		29170	28738	26157
8.1 Zysk (strata) z lat ubiegłych	8.1 Undistributed earnings or uncovered loss of previous periods		19013	13333	12730
8.2. Zysk (strata) netto	8.2. Net profit (loss)		10157	15405	13427
8.3. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	8.3. Charges (negative value)				
9. Udział mniejszości w zysku/ stracie roku (wielkość ujemna)	9. Minority share in the profit / loss for the year (negative value)		-4626	-23	-306
I. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	I. Equity attributable to equity holders of the parent company		237954	172534	119658
II. Kapitały mniejszości	II. Minority shareholders capital		14116	19930	-233
II.1 Udział mniejszości w zysku roku obrotowego	II.1 Minority share in the profit of the financial year		4626	23	306
II.1 Z innych odpisów			9490	19907	-539
B. ZOBOWIĄZANIA	B. LIABILITIES		253384	55539	52265
Zobowiązania długoterminowe	Long-term liabilities	44	151701	28091	30493
Kredyty i pożyczki	Credits and loans		29653	11018	9159
Pozostałe zobowiązania finansowe	Other financial liabilities		16958		498
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	Liabilities from pension benefits		6170	44	44
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Liabilities from deferred income tax		8149	736	428
Rezerwy na zobowiązania	Provisions for liabilities		3394		
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	Trade liabilities and other liabilities		71433	6774	11562
Przychody przyszłych okresów	Deferred income	38	15944	9519	8802
Zobowiązania krótkoterminowe	Short-term liabilities	45,38,39	101683	27448	21772
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	Trade liabilities and other liabilities	45	18237	18625	13303
Kredyty i pożyczki	Credits and loans	45	63129	8381	6984
Pozostałe zobowiązania finansowe	Other financial liabilities				105
Bieżące zobowiązania podatkowe	Current tax liabilities				361
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	Provisions for other liabilities and charges	39	375	79	1019
Przychody przyszłych okresów	Deferred income	38		363	
Pozostałe zobowiązania	Other liabilities		19942		
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		505454	248003	171690

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

		No ta	01.01.2013 30.09.2013	01.01.2012 31.12.2012	01.01.2012 30.09.2012	01.07.2013 30.09.2013	01.07.2012 30.09.2012
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	Net revenues from sales of products, goods and materials	1	135309	105473	78822	41924	27102
B. Koszty sprzedanych produktów, materiałów i towarów	Costs of products, goods and materials sold	3	76080	61079	45901	24240	15571
C. Zysk brutto na sprzedaży (A - B)	Profit on sales (A-B)	3	59229	44394	32921	17684	11531
D. Koszty sprzedaży	Selling costs		35240	23372	14360	10311	4901
E. Koszty administracyjne	Administration costs		11488	8628	7083	2999	2381
F. Pozostałe przychody	Other revenues	4	3012	1790	1064	95	702
G. Pozostałe koszty operacyjne	Other operating expenses profits	5	608	448	585	499	455
H. Zysk operacyjny (C - D - E + F - G)	Operating profit (C-D-E+F-G)		14905	13736	11957	3970	4496
I. Przychody finansowe	Financial revenues	7	1256	6123	3662	445	2394
J. Koszty finansowe	Financial costs	8	5582	4389	2760	1824	729
K. Koszty finansowe -netto	Net financial costs						
L. Zysk przed opodatkowaniem	Profit before tax		10579	15470	12859	2591	6161
Ł. Podatek dochodowy (aktywa i rezerwy)	Income tax (assets and provisions)	10	422	65	-568	92	469
M. Zysk netto roku obrotowego działalność kontynuowana	Net profit of the financial year from continued activity		10157	15405	13427	2499	5692
I. Inne dochody całkowite	Other total income						
- Działalność zaniechana (+)/(-)	Discontinued activity						
I.1.Zysk netto roku obrotowego	Net profit		10157	15405	13427	2499	5692
I.2.Inne dochody całkowite	Other total income		0	-162	0	0	0
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 udziału jedni	Overage surplus from revaluation						
I.2.3.Przeliczenie na walutę prezentacji jednostki zależne	Conversion on PLN subsidiaries		0	-162			
I.2.4.Przeliczenie na walutę prezentacji-jednostki	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	Totsl other earnings		0	-162	0	0	0
I.4. Wynik całościowy (zysk/strata netto + - inne całkowite dochody	Total result (net profit/loss + - other earnings)		10157	14500	13427	2499	5692
M.I. Zysk netto roku	Net profit of the financial year attributable		10157	15405	13427	2499	5692
M.I.1. Przypadający Akcjonariuszom mniejszościowym	to minority shareholders		4626	23	306		
M.I.2. Akcjonariuszom jednostki dominującej	to the parent company's shareholders		5531	15382	13121	2499	5692
I.4. Całkowity dochód ogółem	Total income attributable:		0	-905	0	0	0
I.4.1.Udziałowcom mniejszościowym	to minority shareholders		0	-162	0		
I.4.2.Akcjonariuszom jednostki dominującej	to the parent company's shareholders		0	-743			

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

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia) (PLN)

TREŚĆ	ITEM	NOTA	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	A. Operating cash flow				
I. Zysk (strata) netto	I. Net profit (loss)		10157	15405	13427
II. Korekty uzgadniające zysk netto do środków z działalności operacyjnej razem	II. Total adjustments		-18743	-13151	-13081
1. Amortyzacja	1. Depreciation	6	8205	3743	2676
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		16854	-182	948
6. Zmiana stanu zapasów	6. Changes in inventories		-25959	-4673	335
7. Zmiana stanu należności	7. Changes in receivables		-30813	-3973	-7928
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	8. Changes in short-term liabilities, excluding loans and credits		18988	3458	-1398
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	9. Changes in prepayments and accruals		-6018	-11524	-7714
10. Inne korekty	10. Other adjustments				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	III. Net operating cash flow (I+II)		-8586	2254	346
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	B. Cash flows from investment activities				
I. Wpływy	I. Income		178	1086	1086
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:		178	1086	1086
a) w jednostkach powiązanych	a) in associated				
b) w pozostałych jednostkach	b) in entities		178	1086	1086
- 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		178		1086
- odsetki	- interest				
- inne wpływy z aktywów finansowych	- other income from financial assets				
4. Inne wpływy inwestycyjne	4. Other investment income				
II. Wydatki	II. Expenses		162719	6591	6534
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1. Purchase of intangible and tangible assets		162719	6591	6503
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	0	31
a) w jednostkach powiązanych	a) in associated				
b) w pozostałych jednostkach	b) in entities		0	0	31
- nabycie aktywów finansowych	- purchase of financial assets				
- udzielone pożyczki długoterminowe	- long-term loans granted				31
4. Inne wydatki inwestycyjne	4. Other investment expenses				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	III. Net investment cash flow (I-II)		-162541	-5505	-5448
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	C. Cash flows from financial operations				
I. Wpływy	I. Income		140327	73917	965
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji)	1. Net income from the issuance of		49449	69696	

Skonsolidowane Kwartalne Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej PZ Cormay zawierające skrócone
dane jednostkowe 30.09.2013

TREŚĆ	ITEM	NOTA	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	shares and other capital instruments and additional payments to capital				
2. Kredyty i pożyczki i inne długoterminowe zobowiązania	2. Credits and loans		90878	4221	965
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	3. Issuance of debt securities				
4. Inne wpływy finansowe	4. Other financial income				
II. Wydatki	II. Expenses		0	6307	2332
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				
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				813
4. Spłaty kredytów i pożyczek	4. Repayment of credits and loans			6307	1519
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	9. Other financial expenses				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	III. Net cash flows from financial operations(I-II)		140327	67610	-1367
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	D. Total net cash flows (A.III.+B.III.+C.III)		-30800	64359	-6469
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	E. Net balance sheet change in cash, including:		-30800	5980	-6469
- 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		95618	31259	31259
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	G. Cash at end of period (F+D)		64818	95618	24790
- o ograniczonej możliwości dysponowania	- restricted cash				

Wysokie korekty wartości dotyczące przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej są spowodowane nabyciem udziałów przez Orphée SA w spółkach zależnych Grupy Diesse. Wynik finansowy netto zostaje drogą odpowiednich korekt doprowadzony do wyniku „kasowego”, czyli do łącznej kwoty przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej. Grupa w poprzednim składzie 4 spółek zależnych nie dysponowała tak wysokim majątkiem obrotowym. Zakup akcji Diesse Diagnostica Senese w 2013 roku powoduje wzrost określonych pozycji bilansowych w Grupie, co z kolei poprzez korekty doprowadza wyniki z lat poprzednich do metody kasowej.

1.4. 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	Kapitał zapasowy spółki akcyjnej – tworzony obowiązkowo na podstawie art. 396 Kodeksu spółek handlowych.	Kapitały rezerwowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2012 roku	30562	50639	8712		386	18206	108505	-1142	107363
Zmiany zasad polityki rachunkowości									
Saldo na dzień 01.01.2012 roku po korektach (po przekształceniu)	30562	50639	8712	0	386	18206	108505	-1 142	107363
Zmiany w kapitale własnym w roku 2012									
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)							0		0
-rozliczenie środków						-297	- 297	297	0
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą					-552		-552		-552
Zysk/ strata za rok obrotowy bieżący						13121	13121	306	13427
Zysk/ strata za rok obrotowy ubiegły							0		0
*Podział Zysku/ straty za rok obrotowy			4873			-4873	0		0
--zysk/strata w ramach grupy							0		0
Przychody i koszty ogółem ujęte w roku 2012									
Emisja kapitału akcyjnego							0		0
-Koszty emisji		-813					-813		-813
-Dywidendy							0		0
- Inne całkowite dochody netto							0		0
-Wykup akcji wartość udziałowców niekontrolujących							0		0
Saldo na dzień 30.09.2012 roku	30562	49826	13585	0	-166	26157	119964	-539	119425
Saldo na dzień 01.01.2012 roku	30562	50639	8712		386	18206	108 505	-1142	107363
Zmiany zasad polityki rachunkowości									
Saldo na dzień 01.01.2012 roku po korektach (po przekształceniu)	30562	50639	8 712	0	386	18206	108505	-1142	107363

Zmiany w kapitale własnym w roku 2012									
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)		34709				34 709	20914	55 623	
-rozliczenie środków				-		0		0	
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą					-743	-743		-743	
Zysk/ strata za rok obrotowy bieżący					15382	15 382	23	15 405	
Zysk/ strata za rok obrotowy ubiegły						0		0	
*Podział Zysku/ straty za rok obrotowy			4873		-4873	0		0	
zysk/strata w ramach grupy						0		0	
Przychody i koszty ogółem ujęte w roku 2012									
Emisja kapitału akcyjnego	1300	14480				15780		15780	
-Koszty emisji		-1100				-1100		-1100	
-Dywidendy						0		0	
Inne całkowite dochody netto			1			1	135	136	
Wykup akcji wartość udziałowców niekontrolujących						0		0	
Saldo na dzień 31.12.2012 roku	31862	98728	13 586	0	-357	28715	172 534	19930	192 464
Saldo na dzień 01.01.2013 roku	31862	98728	13586	0	-357	28715	172534	19 930	192464
Zmiany zasad polityki rachunkowości									
Saldo na dzień 01.01.2013 roku po korektach (po przekształceniu)	31862	98728	13586	0	-357	28715	172534	19 930	192464
Zmiany w kapitale własnym w roku 2013	0	0	4974	0	1965	557	7496	4626	12122
Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny					1965		1 965		1 965
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.							0		0
-rozliczenie środków nabycie udziałów wydzielenie kapitału akcjonariuszy mniejszościowych							0		0
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą							0		0
Zysk/ strata za rok obrotowy bieżący					5531	5531	4626	10157	
Zysk/ strata za rok obrotowy ubiegły			4974		-4974	0		0	
*Podział Zysku/ straty za rok obrotowy						0		0	
zysk/strata w ramach grupy						0		0	
Przychody i koszty ogółem ujęte w roku 2013	0	62652	0	0	-4728	57924	-10440	47484	
Emisja kapitału akcyjnego rozliczenie udziałów mniejszości wyłączenie aktywów netto od przyrostu		65976				65976	-19930	46046	

w wyniku kolejnych emisji w Jednostce Zależnej									
Koszty emisji		-3324					-3324		-3324
-Dywidendy						-4728	-4 728	9490	4 762
Inne całkowite dochody netto							0		0
Wykup akcji od udziałowców niekontrolujących							0		0
Saldo na dzień 30.09.2013 roku	31862	161380	18560	0	1608	24544	237954	14116	252070

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

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE	30.09.2013 PLN	30.09.2013 EUR	30.09.2012 PLN	30.09.2012 EUR
I. Przychody ze sprzedaży produktów towarów i materiałów (Revenues from sales of products, goods and materials)	135309	32040	78822	18790
II. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (Operating profit)	14905	3529	11957	2850
III. Zysk(strata) brutto (Profit before tax)	10579	2505	12859	3065
IV. Zysk(strata) netto (Net profit)	10157	2405	13427	3201
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (Net cash flows from operating activities)	-8586	-2033	346	82
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (Net cash flows from investment activities)	-162541	-38489	-5448	-1299
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (Net cash flows from financial activities)	140327	33228	-1367	-326
VIII. Przepływy pieniężne netto razem (Total net cash flows)	-30800	-7293	-6469	-1542
IX. Aktywa razem (Total assets)	505454	119881	171690	41735
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (Liabilities and provisions for liabilities)	253384	60096	52265	12705
XII. Zobowiązania długoterminowe (Long-term liabilities)	151701	35980	30493	7412
XIII. Zobowiązania Krótkoterminowe (Short-term liabilities)	101683	24117	21772	5292
XIV. Kapitał własny (Shareholders equity)	252070	59785	119425	29030
XV. Kapitał zakładowy (Stock (share) capital)	31862	7557	30562	7429
XVI. Liczba akcji w tys. szt. (No. of shares in '000)	31862		30562	
XVII. Zysk(strata) na jedną akcję zwykłą (Net earnings per share)	0,32	0,08	0,44	0,10
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (Net book value per share)	7,91	1,88	3,91	0,95
Kurs bilansowy (EUR/PLN in balance sheet statement)	4,2163		4,1138	
Kurs RZiS (EUR/PLN in P&L statement)	4,2231		4,1948	

2. Informacja dodatkowa

2.1. Informacje ogólne

2.1.1. Informacje o jednostce dominującej

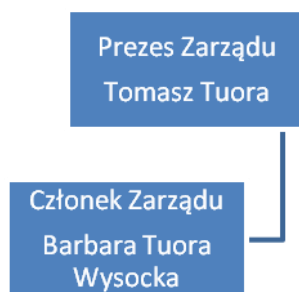
Spółka dominująca Grupy Kapitałowej PZ CORMAY została utworzona na podstawie aktu notarialnego z dnia 4 grudnia 2006 roku, (Rep. Nr A nr 9204/2006), w którym wolą założyciela, Cormay AG, do spółki wniesiono aportem istniejące od 1985 roku Przedsiębiorstwo Zagraniczne Cormay jako zorganizowaną jednostkę.

Nazwa Spółki	PZ Cormay Spółka Akcyjna
Siedziba	Łomianki
Sąd rejonowy	Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie XIV Wydz. Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
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	

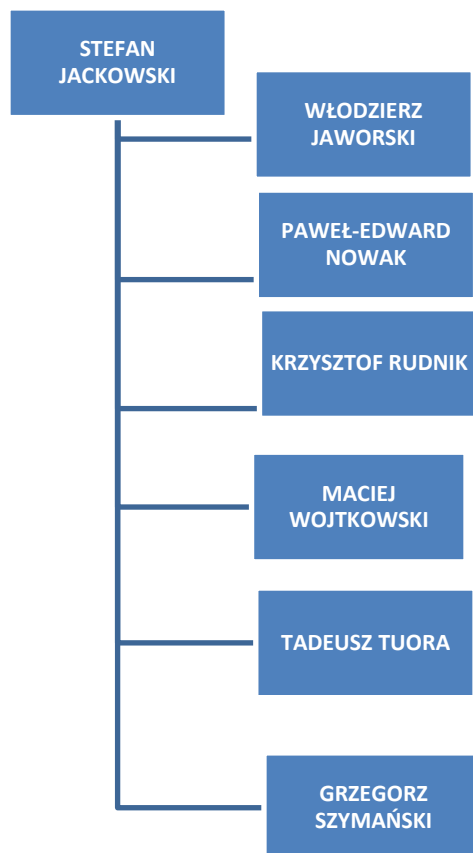
2.1.2. Informacja dotycząca Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki oraz ewentualnych zmian w okresie sprawozdawczym

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



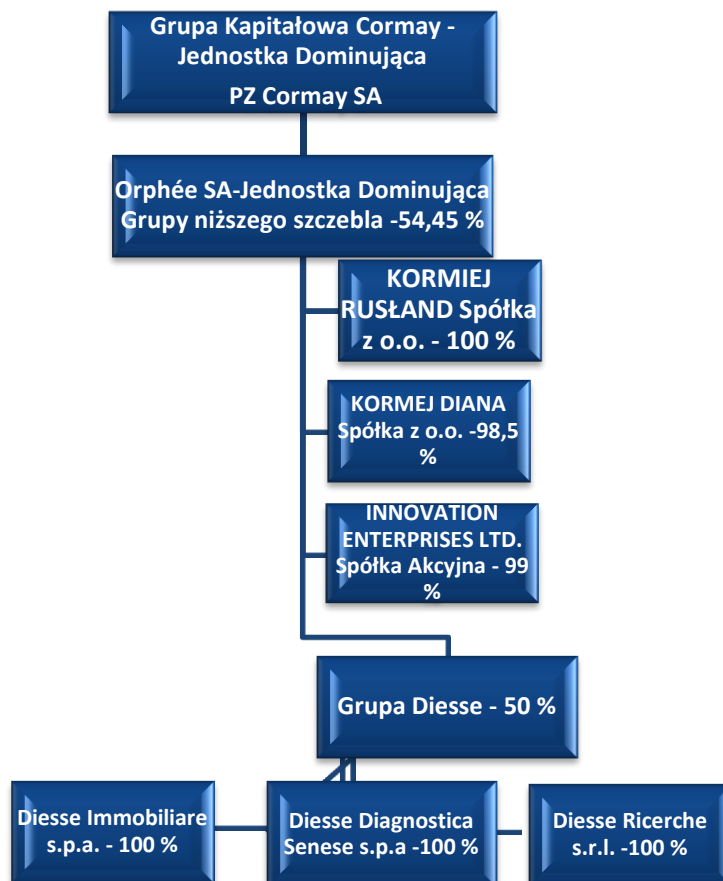
2.1.5. Kapitał zakładowy spółki PZ Cormay S.A.

Kapitał zakładowy PZ Cormay S.A. na dzień 30.09.2013 r. oraz na dzień sprządzenia 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	IŁOŚĆ AKCJI	% KAPITAŁU	IŁOŚĆ GŁOSÓW	% GŁOSÓW
Tomasz Tuora, posiadane akcje wraz z podmiotami powiązаныmi	7 293 803	22,89%	7 293 803	22,89%
TOTAL Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	6 890 000	21,62%	6 890 000	21,62%
Pozostali	17 678 174	55,48%	17 678 174	55,48%
RAZEM	31 861 977	100,00%	31 861 977	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, Orphée SA – jako jednostka dominująca niższego szczebla w Grupie Kapitałowej Orphée SA, w skład której wchodzi 3 spółki zależne i Diesse Diagnostica Senese S.p.A. jako jednostka dominująca niższego szczebla w Grupie Kapitałowej Diesse.



Diesse Diagnostica Senese S.P.A. jest właścicielem 100% akcji spółki Diesse Ricerche S.R.L., co daje 100% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu oraz 100% udziału w kapitale zakładowym. Diesse Diagnostica Senese S.P.A. jest również właścicielem 100% akcji spółki Diesse Immobiliare S.p.A., co daje 100% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu oraz 100% udziału w kapitale zakładowym. Diesse Diagnostica Senese S.P.A. weszła w skład Grupy Kapitałowej Orphée poprzez zakup przez Orphée SA akcji reprezentujących 50% głosów w lutym 2013 r.

W I kw. 2013 r. nastąpiło dalsze rozszerzenie Grupy Kapitałowej Orphée. W ramach reorganizacji struktury Grupy PZ Cormay, Orphée SA dokonała emisji akcji aportowych dotyczących 3 dotychczasowych spółek zależnych PZ Cormay SA – Innovation Enterprises (Irlandia), Kormiej Rusland (Rosja) oraz Kormej Diana (Białoruś).

Dnia 13 maja 2013 roku większością obecnych członków (Pan Tomasz Tuora - Przewodniczący Rady Dyrektorów Orphee , Pan Tadeusz Tuora i Pan Domingo Dominguez), działając na podstawie art. Statutu Spółki jednogłośnie postanowiła dokonać podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego o kwotę 101.309,90 CHF, poprzez emisję 1.013.099 nowych akcji na okaziciela po cenie emisyjnej 3,00 CHF, pokrywanych aportem. W ramach tej transakcji, Orphée SA nabyła jako wkład niepieniężny 23.621.982 akcji reprezentujących 82,07% kapitału zakładowego w spółce Innovation Enterprise Limited, Carrigtwohill, County Cork, Irlandia za 1.404.651,00 CHF, tj. 468.217 akcji; 64.025 części stanowiących 98,50% udziału w kapitale Kormej Diana, Mińsk, Białoruś za 20.449,00 CHF czyli 6.833 akcji i cały kapitał (100%) Kormiej Rusland za 1.614.147,00 CHF, tj. 538.049 akcji. Cena nabycia odpowiada wartości aktywów netto (lub ich części) trzech firm na dzień 31 grudnia 2012 i została potwierdzona przez lokalnych audytorów. Protokół z posiedzenia Rady Dyrektorów został należycie poświadczony notarialnie w Genewie i przekazany do rejestru handlowego. Podwyższenie kapitału podlega rejestracji przez Rejestr Handlowy w Genewie. Rejestracji dokonano w dniu 16 maja 2013 r. Zmiany w strukturze GK Cormay spowodowane są reorganizacją grupy kapitałowej. Reorganizacja struktury Grupy Kapitałowej ma na celu koncentrację działalności w spółce zależnej Orphée ,odpowiadającą wyodrębnionym segmentom zarządczym. Własność jednostki dominującej wyższego szczebla w jednostce zależnej od jednostki dominującej niższego szczebla ustalono jako iloczyn procentu udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą wyższego szczebla w jednostce dominującej niższego szczebla oraz procentu udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą niższego szczebla w jednostce od niej zależnej. Wielkość tę powiększa się o procent udziałów, jakie jednostka dominująca wyższego szczebla posiada bezpośrednio w jednostce zależnej od jednostki dominującej niższego szczebla, oraz o procent udziałów, jakie jednostka dominująca wyższego szczebla posiada w jednostce zależnej od jednostki dominującej niższego szczebla pośrednio, poprzez udziały posiadane w jednostkach zależnych objętych metodą konsolidacji pełnej.

PZ Cormay S.A. jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej. PZ Cormay S.A. jest właścicielem 54,45 % udziałów w Jednostce Dominującej niższego szczebla Orphée SA ,w skład której według stanu na dzień 30.09.2013 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

Jednostka Dominująca niższego szczebla ORPHÉE SA jest właścicielem 98,5 % udziałów w spółce Kormej Diana sp z o.o. co daje 98,5 % udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu oraz 100% 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

Jednostka Dominująca ORPHÉE SA niższego szczebla 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. Innovation Enterprises Ltd.- używająca nazwy handlowej Audit Diagnostics

Forma prawna	INNOVATION ENTERPRISES LTD. SPÓŁKA AKCYJNA
Siedziba	Business&Technology Park Carrigtwohill Co.Cork.Ireland
Rejestr Handlowy	Company number 173698
Nr VAT	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

Jednostka Dominująca ORPHÉE SA niższego szczebla jest właścicielem 99% akcji uprawnionych do głosowania na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 82,1% udziału w kapitale zakładowym Spółki.

2.1.6.4. Orphée SA – jest spółką dominującą niższego szczebla w Grupie Kapitałowej PZ Cormay

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 54,45% akcji spółki ORPHÉE SA, co daje 55,45% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu oraz 54,45% udziału w kapitale zakładowym.

W skład Grupy Orphee wchodzi Grupa Diesse obejmująca 3 spółki zależne tworzące holding :

2.1.6.4.1 DIESSE - DIAGNOSTICA SENESE S.P.A.

Nazwa	DIESSE - DIAGNOSTICA SENESE S.P.A.
Siedziba	Mediolan - Via Solari 19
Rejestr Handlowy	Mediolan
Nr VAT	05871140157
Kapitał zakładowy	€ 3.000.000
Zasady rachunkowości w spółce	Zgodne z włoskimi przepisami prawa i statutami przekształcone zgodnie z MSSF , MSR
Waluta w jakiej spółka sporządza sprawozdanie	W walucie danego kraju - EUR

Orphée SA jest właścicielem 50% akcji spółki DIESSE SENESE SPA, co daje 50% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu oraz 50% udziału w kapitale zakładowym.

2.1.6.4.2 DIESSE IMMOBILIARE S.P.A.

Nazwa	DIESSE IMMOBILIARE S.P.A.
Siedziba	Mediolan - Via Solari 19
Rejestr Handlowy	Mediolan
Nr VAT	01764860993
Zasady rachunkowości w spółce	Zgodne z włoskimi przepisami prawa i statutami, przekształcone zgodnie z MSSF , MSR
Waluta w jakiej spółka sporządza sprawozdanie	W walucie danego kraju - EUR

Diagnostica Senese S.P.A. jest właścicielem 100% akcji spółki Diesse Immobiliare S.P.A., co daje 100% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu oraz 100% udziału w kapitale zakładowym.

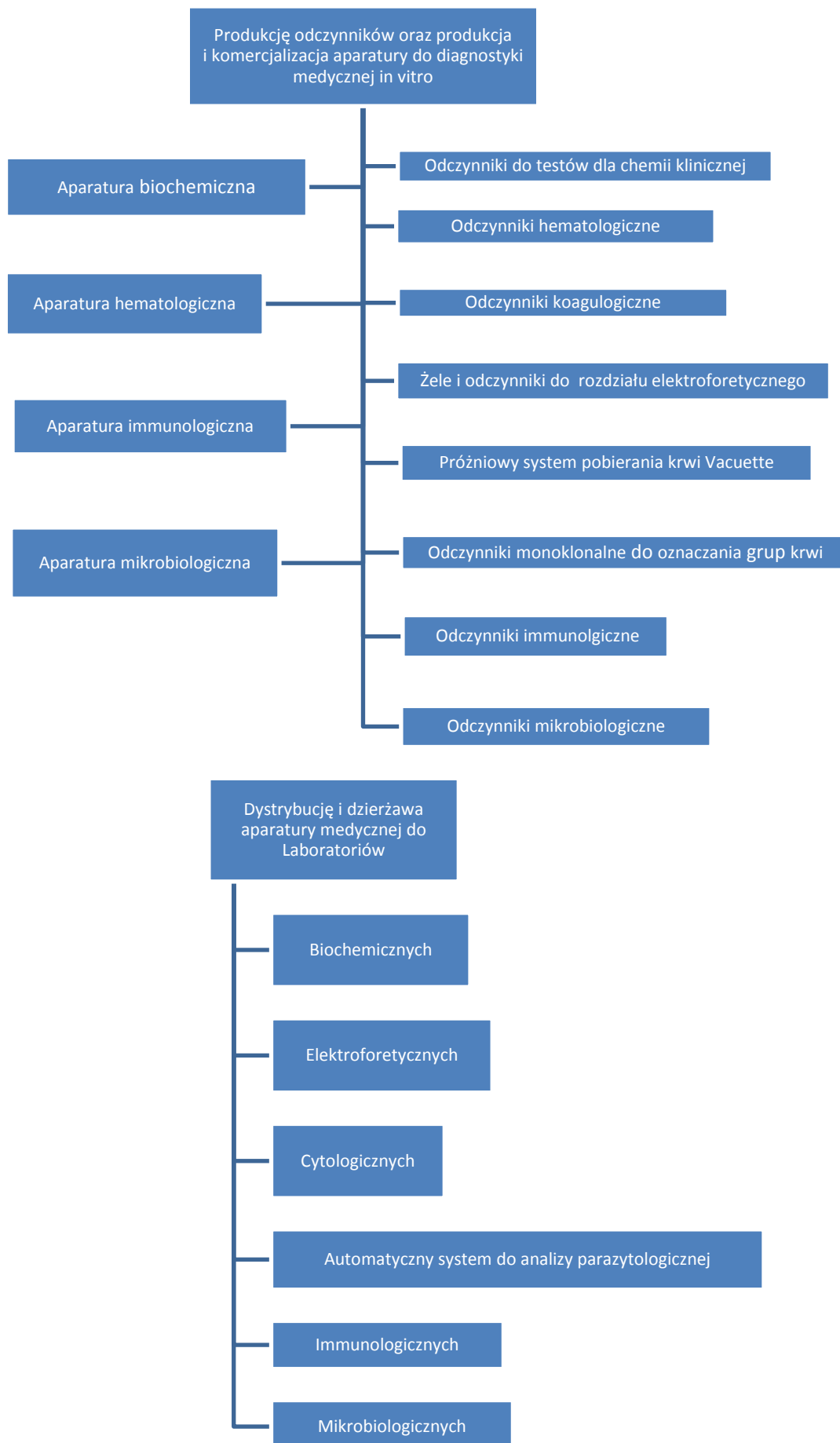
2.1.6.4.3 DIESSE RICERCHE S.R.L.

Nazwa	DIESSE RICERCHE S.R.L.
Siedziba	Mediolan - Via Solari 19
Rejestr Handlowy	Mediolan
Nr VAT	01859130997
Zasady rachunkowości w spółce	Zgodne z włoskimi przepisami prawa i statutami, przekształcone zgodnie z MSSF, MSR
Waluta w jakiej spółka sporządza sprawozdanie	W walucie danego kraju - EUR

Diagnostica Senese S.P.A. jest właścicielem 100% akcji spółki Diesse Ricerche S.R.L., co daje 100% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu oraz 100% udziału w kapitale zakładowym

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 9 miesięcy tj. od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 30 września 2013 roku, dane porównywalne obejmują okres 9 miesięcy od dnia 1 stycznia 2012 do 30 września 2012 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 01.01.2013 r. do 30.09.2013 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 01.01.2012 do 30.09.2012
- 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 różnią 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 ujmują 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 ujmują 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.

(ł) 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 przeglądowi 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 stosują 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 2013 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 pierwszy kwartał 2013 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 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 została zaprezentowana w Nocie 54

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 nocy 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 zaszyły 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 zbytów.

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 osiągane przychody ze sprzedaży.

Należy jednak mieć na uwadze, iż osiągane 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 I kwartale 2013 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 koncentracją sprzedaży

Emitent realizuje przeważającą część swoich przychodów ze sprzedaży na rynkach eksportowych, głównie na rynku Włoch, Federacji Rosyjskiej, Francji, Chińskiej Republiki Ludowej i Indii. 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 tych krajów.

Niemniej jednak, nie można wykluczyć wprowadzenia ograniczeń w wymianie handlowej w zakresie produktów oferowanych przez PZ Cormay S.A. przez kraje spoza Unii Europejskiej, tj. Federację Rosyjską oraz Chińską Republikę Ludową i Indie.

Wprowadzenie przez wymienione powyżej kraje zakazu importu polskich odczynników do badań laboratoryjnych doprowadziłoby do istotnego spadku przychodów ze sprzedaży, a tym samym mogłoby negatywnie wpłynąć na osiągnięte 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 30 września 2013r. zostały ujęte w danym okresie obrotowym wszystkie operacje (zdarzenia), które tego okresu dotyczą.

Procesem, który rozpoczął się w 2012, ale nie zakończył się do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, jest reorganizacja Grupy PZ Cormay.

2.6. Pozostałe informacje do jednostkowego sprawozdania finansowego-

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

	30.09.2013	30.09.2012
1. Sprzedaż usług	1 887	1 805
2. Sprzedaż materiałów	0	0
3. Sprzedaż towarów	25 802	26 241
4. Sprzedaż wyrobów	107 620	50 775
5. Inne przychody ze sprzedaży	0	0
RAZEM	135 308	78 822
w tym:		
Sprzedaż dla odbiorców krajowych	11 724	9 962
w tym:		
wyroby	4 123	3 680
towary	7 128	5 791
usługi	474	490
w tym:		
usługi serwisowe	108	111
czynsz dzierżawny	357	373
usługi transportowo-spedycyjne	5	3
usługi pozostałe	3	3
Sprzedaż eksportowa w tym:	123 585	68 861
wyroby	103 499	47 096
towary	18 673	20 450
usługi	1 413	1 315
w tym:		
usługi serwisowe	2	0
czynsz dzierżawny	0	0
usługi transportowo-spedycyjne	1 409	1 306
usługi pozostałe	2	9

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.

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

	30.09.2013	30.09.2012
Przychody ze sprzedaży usług, w tym:	1 887	1 805
- usługi serwisowe	110	111
- czynsz dzierżawny	357	373
-usługi transportowo-spedycyjne	1 414	1 309
-usługi pozostałe	5	12
Przychody ze sprzedaży materiałów, w tym:		0
-kraj	0	0
-eksport	0	0
Przychody ze sprzedaży towarów, w tym:	25 802	26 241
- kraj	7 128	5 791
-diagnostyczne	7 125	5 791
-software	4	0
Segmenty w tym :		
Biochemia	6 720	595
Hematologia	6 092	322
Serologia	0	0
Analityka Ogólna	181	114
Parazytologia	2 781	236
Elektroforeza	1 525	294
Koagulologia	906	0
Cytologia	85	12
Vacurette	4 922	4 064
Immunologia	0	
Mikrobiologia	0	
ESR (OB.)	0	
Serwis	2 155	116
Pozostałe	433	37
- eksport	18 673	20 450
-diagnostyczne	18 673	20 450
-software	0	0
Segmenty w tym :		
Dostawy na teren UE	1 474	3 447
Biochemia	451	2 410
Hematologia	648	623
Serologia	0	0
Analityka Ogólna	12	0
Parazytologia	37	20
Elektroforeza	5	1
Koagulologia	17	33
Cytologia	0	201
Vacurette	0	0
Immunologia	0	
Mikrobiologia	0	
ESR (OB.)	0	
Serwis	155	106
Pozostałe	150	54

Dostawy -Eksport	17 200	17 002
Biochemia	5 513	6 609
Hematologia	5 062	4 157
Serologia	0	19
Analityka Ogólna	18	6
Parazytologia	2 408	2 442
Elektroforeza	1 080	785
Koagulologia	889	1 108
Cytologia	76	202
Vacurette	2	0
Immunologia	0	
Mikrobiologia	0	
ESR (OB.)	0	
Serwis	1 902	1 612
Pozostałe	250	64
Przychody ze sprzedaży wyrobów, w tym:	107 621	50 775
- kraj	4 123	3 680
-diagnostyczne	4 123	3 680
-software	0	0
Segmenty w tym :		
Biochemia	3 043	2 585
Hematologia	947	1 015
Serologia	0	0
Analityka Ogólna	0	0
Parazytologia	0	0
Elektroforeza	62	78
Koagulologia	2	1
Cytologia	0	0
Vacurette	0	0
Immunologia	60	
Mikrobiologia	0	
ESR (OB.)	0	
Serwis	0	0
Pozostałe	0	0
- eksport	103 498	47 096
-diagnostyczne	103 498	47 096
-software	0	0
Segmenty w tym :		
Dostawy na teren UE	43 622	4 786
Biochemia	3 030	2 884
Hematologia	1 591	1 675
Serologia	0	0
Analityka Ogólna	0	0
Parazytologia	0	0
Elektroforeza	71	73
Koagulologia	18	10
Cytologia	41	0
Vacurette	0	0
Immunologia	24 140	
Mikrobiologia	12 223	
ESR (OB.)	1 108	
Serwis	896	0

Pozostałe	504	143
Dostawy -Eksport	59 876	42 309
Biochemia	14 927	17 242
Hematologia	18 823	23 234
Serologia	0	0
Analityka Ogólna	0	0
Parazytologia	0	0
Elektroforeza	651	824
Koagulologia	752	531
Cytologia	0	0
Vacurette	0	0
Immunologia	14 201	
Mikrobiologia	8 890	
ESR (OB.)	534	
Serwis	982	1
Pozostałe	116	478
Inne przychody ze sprzedaży		0
- kraj	0	
- eksport	0	
RAZEM	135 309	78 822

2.6.3. Nota 1b. Wynik oraz aktywa segmentu operacyjnego

Wyniki segmentu za 01.01.2012 - 30.09.2012 (dane skonsolidowane GK CORMAY)

	Biochemia	Hematologia	Serologia	Analityka Ogólna	Parazytologia	Elektroforeza	Koagulologia	Cytologia	Vacurette	Serwis	Pozostałe	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	32 531	31 114	19	135	2 705	2 083	1 683	419	4 080	1 945	2 109	78 822
Koszty własny sprzedaży	17 477	18 674	12	80	1 596	1 398	1 297	315	3 529	1 128	396	45 901
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	15 055	12 439	7	55	1 110	685	386	104	550	817	1 714	32 921
Koszty sprzedaży	6 430	5 313	3	23	474	292	165	44	235	349	1 032	14 360
Koszty ogólnego zarządu	3 239	2 676	2	12	239	147	83	22	118	176	369	7 083
Zysk/strata ze sprzedaży	5 386	4 450	3	20	397	245	138	37	197	292	313	11 478
Pozostałe przychody (nie przypisane do segmentu)	1 064											1 064
Pozostałe koszty (nie przypisane do segmentu)	585											585

	Biochemia	Hematologia	Serologia	Analityka Ogólna	Parazytologia	Elektroforeza	Koagulologia	Cytologia	Vacurette	Serwis	Pozostałe	RAZEM
Rzeczowe aktywa trwałe	15 664	2 729		76	9	327			236			19 041
Aktywa trwałe nie przypisane do segmentu	68 110											68 110
Aktywa obrotowe	24 887	23 803	15	103	2 070	1 593	1 287	320	3 121	1 488	1 614	60 301
Aktywa obrotowe nie przypisane do segmentu	24 238											24 238
Zobowiązania krótkoterminowe	8 290	8 858	6	38	757	663	615	149	1 674	535	188	21 772
Zobowiązania i rezerwy nie przypisane do segmentu	30 493											30 493

Wyniki segmentu za 01.01.2013 - 30.09.2013 (dane skonsolidowane GK CORMAY)

	BIOCHEMIA	HEMATOLOGIA	SEROLOGIA	ANALITYKA OGÓLNA	PARAZYTOLOGIA	ELEKTROFOREZA	KOAGULOLOGIA	CYTOLOGIA	VACUETTE	IMMUNOLOGIA	MIKROBIOLOGIA	ESR (OB.)	SERWIS	POZOSTAŁE	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	27888	27544	0	195	2791	2352	1678	130	4 938	38402	1642	21 113	4142	2496	135309
Koszty własny sprzedaży	15 155	16 865	0	128	1260	1 305	868	79	4 249	21305	1210	10 377	2 255	1025	76 081
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	12 732	10 679	0	67	1531	1 047	810	51	689	17097	433	10 736	1 886	1471	59228
Koszty sprzedaży	7 554	6 336	0	39	908	621	481	30	409	10144	257	6 370	1 119	973	35240
Koszty ogólnego zarządu	2 470	2 071	0	13	297	203	157	10	134	3316	84	2 082	366	285	11 488
Zysk/strata ze sprzedaży	2 709	2 272	0	14	326	223	172	11	146	3637	92	2 284	401	213	12 500
Pozostałe przychody (nie przypisane do segmentu)	3012														3012
Pozostałe koszty (nie przypisane do segmentu)	608														608

	BIOCHEMIA	HEMATOLOGIA	SEROLOGIA	ANALITYKA OGÓLNA	PARAZYTOLOGIA	ELEKTROFOREZA	KOAGULOLOGIA	CYTOLOGIA	VACUETTE	IMMUNOLOGIA	MIKROBIOLOGIA	ESR (OB.)	SERWIS	POZOSTAŁE	RAZEM
Aktywa trwałe przypisane do segmentu	18631	3613	0	100	12	431	0	0	311	33586	1466	17540	0	0	75689
Aktywa trwałe nie przypisane do segmentu	245713														245713
Aktywa obrotowe	24264	23964	0	169	2428	2047	1460	113	4296	33411	1429	18369	3603	2171	117725
Aktywa obrotowe nie przypisane do segmentu	66327														66327
Zobowiązania krótkoterminowe	19515	22258	0	171	1612	1605	1 156	105	5658	28236	1744	15150	2 803	1 298	101308
Zobowiązania i rezerwy nie przypisane do segmentu	152076														152076

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

PRZYCHODY - SEGMENTY GEOGRAFICZNE 01.01.2012 -30.09.2012 (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	4 832	14,9%	3 064	9,8%					2 332	86,2%	1 497	71,9%	1 349	80,2%	202	48,2%			339	17,4%	23	1,1%	13 638	17,3%
POLSKA	3 386	10,4%	1 425	4,6%			129	95,6%	243	9,0%	399	19,2%	1	0,1%	16	3,8%	4 080	100,0%	226	11,6%	56	2,7%	9 961	12,6%
CHINY	4 631	14,2%	3 013	9,7%															4	0,2%	49	2,3%	7 697	9,8%
IRAN	2 035	6,3%	937	3,0%															13	0,7%	28	1,3%	3 013	3,8%
BIAŁORUŚ	1 530	4,7%	765	2,5%							87	4,2%	227	13,5%					30	1,5%	19	0,9%	2 658	3,4%
TURCJA	1 854	5,7%	281	0,9%															2	0,1%	500	23,7%	2 637	3,3%
INDIE	248	0,8%	2 083	6,7%															34	1,7%	101	4,8%	2 466	3,1%
KAZACHSTAN	709	2,2%	1 298	4,2%															38	2,0%	30	1,4%	2 075	2,6%
UKRAINA	1 233	3,8%	651	2,1%					78	2,9%	26	1,2%	4	0,2%					3	0,2%			1 995	2,5%
UK	1 151	3,5%	594	1,9%															4	0,2%	66	3,1%	1 815	2,3%
BRAZYLIA			1 688	5,4%															68	3,5%	-67	-3,2%	1 689	2,1%
RUMUNIA	1 035	3,2%	530	1,7%							62	3,0%	16	1,0%					18	0,9%	13	0,6%	1 674	2,1%
BANGLADESZ	151	0,5%	1 368	4,4%															42	2,2%	9	0,4%	1 570	2,0%
FILIPINY	500	1,5%	734	2,4%															58	3,0%	15	0,7%	1 307	1,7%
IRAK	931	2,9%	354	1,1%																	5	0,2%	1 290	1,6%
FRANCJA	1 152	3,5%	17	0,1%																	38	1,8%	1 207	1,5%
INDONEZJA	165	0,5%	870	2,8%					18	0,7%			1	0,1%					65	3,3%	15	0,7%	1 134	1,4%
ALGERIA	421	1,3%	560	1,8%															45	2,3%	30	1,4%	1 056	1,3%
ARABIA SAUDYJSKA	556	1,7%	396	1,3%					12	0,4%									1	0,1%	26	1,2%	991	1,3%
JAPONIA			821	2,6%															72	3,7%	47	2,2%	940	1,2%
KOREA	352	1,1%	518	1,7%															6	0,3%	24	1,1%	900	1,1%
SZWAJCARIA	5	0,0%	599	1,9%															197	10,1%	5	0,2%	806	1,0%
JORDANIA	687	2,1%	25	0,1%															5	0,3%	44	2,1%	761	1,0%
WIETNAM	507	1,6%	213	0,7%															1	0,1%	38	1,8%	759	1,0%
EGIPT	93	0,3%	528	1,7%									5	0,3%					28	1,4%	36	1,7%	690	0,9%
AZERBEJDŻAN	266	0,8%	356	1,1%	19	100,0%			1	0,0%			18	1,1%							12	0,6%	672	0,9%
TUNEZJA	33	0,1%	500	1,6%			2	1,2%											52	2,7%	79	3,7%	666	0,8%
WENEZUELA			510	1,6%															62	3,2%	77	3,7%	649	0,8%

	BIOCHEMIA		HEMATOLOGIA		SEROLOGIA		ANALITYKA OGÓLNA		PARAZYTOLOGIA		ELEKTROFOREZA		KOAGULOLOGIA		CYTOLOGIA		VACUETTE		SERWIS		POZOSTALE		RAZEM	
KRAJ	TYŚ PLN	%	TYŚ PLN	%	TYŚ PLN	%	TYŚ PLN	%	TYŚ PLN	%	TYŚ PLN	%	TYŚ PLN	%	TYŚ PLN	%	TYŚ PLN	%	TYŚ PLN	%	TYŚ PLN	%	TYŚ PLN	%
PAKISTAN	104	0,3%	457	1,5%																	15	0,7%	576	0,7%
MEKSYK			529	1,7%															27	1,4%	19	0,9%	575	0,7%
LIBIA	158	0,5%	328	1,1%															36	1,9%	36	1,7%	558	0,7%
SUDAN	311	1,0%	90	0,3%															52	2,7%	65	3,1%	518	0,7%
CYPR	446	1,4%	16	0,1%					2	0,1%			1	0,1%							3	0,1%	468	0,6%
TAJLANDIA	84	0,3%	260	0,8%															113	5,8%	-2	-0,1%	456	0,6%
EKWADOR	54	0,2%	350	1,1%															24	1,2%	26	1,2%	454	0,6%
ZJED. EMIR. ARAB.	298	0,9%	99	0,3%															9	0,5%	21	1,0%	427	0,5%
BULGARIA	332	1,0%	47	0,2%									22	1,3%					8	0,4%	7	0,3%	416	0,5%
HISZPANIA	344	1,1%	38	0,1%															6	0,3%	2	0,1%	390	0,5%
PANAMA			318	1,0%															11	0,6%	30	1,4%	359	0,5%
LITWA	115	0,4%	193	0,6%					11	0,4%	1	0,0%							7	0,4%	15	0,7%	342	0,4%
MAROKO	133	0,4%	186	0,6%																	11	0,5%	330	0,4%
JEMEN			313	1,0%																	17	0,8%	330	0,4%
BOLIWIA			311	1,0%																	11	0,5%	322	0,4%
AUSTRIA	57	0,2%	261	0,8%																	-3	-0,1%	315	0,4%
WŁOCHY	85	0,3%	188	0,6%															2	0,1%	5	0,2%	280	0,4%
LIBAN	262	0,8%	1																		9	0,4%	272	0,3%
SYRIA	70	0,2%	160	0,5%															3	0,2%	18	0,9%	251	0,3%
IRLANDIA	115	0,4%																			130	6,1%	245	0,3%
SŁOWACJA	32	0,1%	7	0,0%									2	0,1%	201	48,0%							242	0,3%
SERBIA	72	0,2%	135	0,4%															5	0,3%	19	0,9%	231	0,3%
RPA	121	0,4%	66	0,2%															3	0,2%	13	0,6%	203	0,3%
CHILE			168	0,5%															9	0,5%	21	1,0%	198	0,3%
DOMINIKANA			158	0,5%															16	0,8%	25	1,2%	199	0,3%
GWATEMALA	13	0,0%	173	0,6%																	7	0,3%	193	0,2%
CZECHY	122	0,4%	33	0,1%									10	0,6%					8	0,4%	5	0,2%	178	0,2%
NIGERIA			158	0,5%																	16	0,7%	174	0,2%
IZRAEL	35	0,1%	116	0,4%																	12	0,6%	163	0,2%
ANGOLA			155	0,5%																	6	0,3%	161	0,2%
GRECJA	2	0,0%	105	0,3%															32	1,6%			139	0,2%
MELEZJA			105	0,3%															19	1,0%	12	0,6%	136	0,2%
NEPAL			110	0,4%																	14	0,7%	124	0,2%
ŁOTWA	92	0,3%	3	0,0%					7	0,3%	5	0,2%							3	0,2%	6	0,3%	116	0,1%
NIKARAGUA			79	0,3%															13	0,7%	7	0,3%	99	0,1%
WYBRZ. KOŚCI SŁONI.			61	0,2%															23	1,2%	14	0,7%	98	0,1%
PERU	15	0,0%	56	0,2%															15	0,8%	11	0,5%	97	0,1%
ESTONIA	80	0,2%									6	0,3%									3	0,1%	89	0,1%

	BIOCHEMIA		HEMATOLOGIA		SEROLOGIA		ANALITYKA OGÓLNA		PARAZYTOLOGIA		ELEKTROFOREZA		KOAGULOLOGIA		CYTOLOGIA		VACUETTE		SERWIS		POZOSTALE		RAZEM	
KRAJ	TYŚ PLN	%	TYŚ PLN	%	TYŚ PLN	%	TYŚ PLN	%	TYŚ PLN	%	TYŚ PLN	%	TYŚ PLN	%	TYŚ PLN	%	TYŚ PLN	%	TYŚ PLN	%	TYŚ PLN	%	TYŚ PLN	%
WĘGRY	69	0,2%	17	0,1%															1	0,1%	1	0,0%	88	0,1%
SRI LANKA	46	0,1%	11	0,0%																	21	1,0%	78	0,1%
SŁOWENIA	-2	0,0%	60	0,2%															4	0,2%	14	0,7%	76	0,1%
AUSTRALIA	31	0,1%	42	0,1%																	3	0,1%	76	0,1%
ALBANIA	18	0,1%	52	0,2%															2	0,1%	1	0,0%	73	0,1%
MACEDONIA	37	0,1%	21	0,1%															5	0,3%	8	0,4%	71	0,1%
OMAN			59	0,2%																	5	0,2%	64	0,1%
UGANDA	5	0,0%	48	0,2%															1	0,1%	8	0,4%	62	0,1%
SENEGAL	55	0,2%	2	0,0%																	5	0,2%	62	0,1%
TAJWAN	4	0,0%	55	0,2%																			59	0,1%
KOSOVO	7	0,0%	45	0,1%															5	0,3%	1	0,0%	58	0,1%
NIEMCY	51	0,2%	4	0,0%																	2	0,1%	57	0,1%
ARMENIA	6	0,0%	5	0,0%			3	2,0%					25	1,5%					2	0,1%	6	0,3%	47	0,1%
URUGWAJ			26	0,1%															3	0,2%	15	0,7%	44	0,1%
USA	39	0,1%	2	0,0%									1	0,1%							2	0,1%	44	0,1%
KOLUMBIA			16	0,1%															26	1,3%	-1	0,0%	41	0,1%
MOLDAWIA	33	0,1%							1	0,0%											4	0,2%	38	0,0%
ARGENTYNA			9	0,0%															19	1,0%	3	0,1%	31	0,0%
KENIA	6	0,0%	7	0,0%															7	0,4%	8	0,4%	28	0,0%
BOŚNIA I HERCEGOWINA	2	0,0%	23	0,1%																	3	0,1%	28	0,0%
KIRGISTAN	23	0,1%																			2	0,1%	25	0,0%
PARAGWAJ			18	0,1%															6	0,3%			24	0,0%
MALTA			20	0,1%																	2	0,1%	22	0,0%
NORWEGIA	21	0,1%																					21	0,0%
PORTUGALIA	11	0,0%	2	0,0%																	4	0,2%	17	0,0%
KATAR																					17	0,8%	17	0,0%
KOSTARYKA			10	0,0%															1	0,1%	5	0,2%	16	0,0%
TANZANIA	14	0,0%																			2	0,1%	16	0,0%
MALEZJA	9	0,0%					2	1,3%											1	0,1%	3	0,1%	15	0,0%
MAURITIUS	9	0,0%	1																2	0,1%	1	0,0%	13	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%
HOLANDIA	6	0,0%	2	0,0%																	3	0,1%	11	0,0%
SINGAPUR			7	0,0%																	2	0,1%	9	0,0%
GANA			3	0,0%																	3	0,1%	6	0,0%
TOGO			3	0,0%																	2	0,1%	5	0,0%
SZWECJA			3	0,0%															2	0,1%	1	0,0%	6	0,0%
KUWEJT																					5	0,2%	5	0,0%

	BIOCHEMIA		HEMATOLOGIA		SEROLOGIA		ANALITYKA OGÓLNA		PARAZYTOLOGIA		ELEKTROFOREZA		KOAGULOLOGIA		CYTOLOGIA		VACUETTE		SERWIS		POZOSTAŁE		RAZEM	
KRAJ	TYŚ PLN	%	TYŚ PLN	%	TYŚ PLN	%	TYŚ PLN	%	TYŚ PLN	%	TYŚ PLN	%	TYŚ PLN	%	TYŚ PLN	%	TYŚ PLN	%	TYŚ PLN	%	TYŚ PLN	%	TYŚ PLN	%
BELGIA	4	0,0%																					4	0,0%
Razem	32 531	100%	31 114	100%	19	100%	135	100%	2 705	100%	2 083	100%	1 683	100%	419	100%	4 080	100%	1 945	101%	2 109	99%	78 822	100%

PRZYCHODY - SEGMENTY GEOGRAFICZNE 01.01.2013-30.09.2013 (dane skonsolidowane GK CORMAY)

	BIOCHEMIA	HEMATOLOGIA	SEROLOGIA	ANALITYKA	PARAZYTOLOGIA	ELEKTROFOREZA	KOAGULOLOGIA	CYTOLOGIA	VACUETTE	IMMUNOLOGIA	MIKROBIOLOGIA	ESR (OB.)	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	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN	%
WŁOCHY	54	249								14401	1023	4803	17	513	21060	15,6%
ROSJA	4739	5262			2230	1622	1043	76		72	45	573	383	24	16069	11,9%
POLSKA	3966	1421		165	345	546	2	13	4936	60		315	211	63	12043	8,9%
FRANCJA	382									4145		2610	339	1	7477	5,5%
CHINY	3109	2318								81		10	14	4	5536	4,1%
INDIE	434	954								1375		1727	292	139	4921	3,6%
HISZPANIA	209	168								1080	38	2811	176	8	4490	3,3%
KOREA	337	509								1712		1144	88	13	3803	2,8%
TURCJA	1923	422								808		309	88	95	3645	2,7%
BIŁORUŚ	2114	385				82	287						90	156	3114	2,3%
UK	968	28		8						1009		274	161	121	2569	1,9%
IRAN	300	466								1311		88	157	26	2348	1,7%
KAZACHSTAN	889	1234			72					14		33	2	63	2307	1,7%
UKRAINA	1035	1117			105	26							2	8	2293	1,7%
USA	37									1309		629	103	1	2079	1,5%
BRAZYLIA	6	1554											173	67	1800	1,3%
IRAK	391	553								629		73	22	32	1700	1,3%
AUSTRALIA	32	209								158		1116	126	10	1651	1,2%
HONG KONG	54									957	381	177	13	21	1603	1,2%
RUMUNIA	206	474				66	13	37		542	39	72	74	25	1548	1,1%
WENEZUELA		362								746		96	187	45	1436	1,1%
GWATEMALA	25	755								493		51	46	46	1416	1,0%
TAJLANDIA	128	228								467		351	190	25	1389	1,0%
CZECHY	91	81			1		12			1150	7	13	27	4	1386	1,0%
AZERBEJDŻAN	661	447			1		224							2	1335	1,0%
INDONEZJA	137	579								28		480	56	4	1284	0,9%
BANGLADESZ	21	1149											66	-9	1227	0,9%
FILIPINY	514	536					5			36			57	28	1176	0,9%
ZJED. EMIR. ARAB.	209	10								734		103	100	12	1168	0,9%
BELGIA	8									876		200	66	1	1151	0,9%
ARABIA SAUDYJSKA	264	184								452		102	7	35	1044	0,8%
SZWAJCARIA	37	347								544		3	105	4	1040	0,8%
JORDANIA	392	10								388		29	2	26	847	0,6%
WIETNAM	570	162		5								19	1	46	803	0,6%
JAPONIA		68								148		489	9	60	774	0,6%
AUSTRIA	75	474								71		95	12	-8	719	0,5%
WĘGRY	39	46										594	2	1	682	0,5%
PORTUGALIA	457	39								43		16	45	6	606	0,4%
LITWA	187	158			12	1		4		199		1	14	15	591	0,4%

	BIOCHEMIA	HEMATOLOGIA	SEROLOGIA	ANALITYKA	PARAZYTOLOGIA	ELEKTROFOREZA	KOAGULOLOGIA	CYTOLOGIA	VACUETTE	IMMUNOLOGIA	MIKROBIOLOGIA	ESR (OB.)	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	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN	%
PAKISTAN	207	235										59	70	9	580	0,4%
LIBAN	210	55								222		21	7	5	520	0,4%
PANAMA		433											34	49	515	0,4%
CHILE		85								256		90	59	18	508	0,4%
SUDAN	261	149											34	64	508	0,4%
NIEMCY	67	35								256		63	29	9	459	0,3%
MEKSYK		54								228		87	69	12	450	0,3%
GRECJA	89	128		4						99		102	16	7	445	0,3%
TAJWAN	2	51								311		68	1	1	434	0,3%
CYPR	199				1					168		4	11	37	420	0,3%
LIBIA	148	84								145		22	2	17	418	0,3%
ALGERIA		406												12	418	0,3%
SERBIA	88	221										18	2	33	362	0,3%
RPA	220	100												37	357	0,3%
DOMINIKANA		291											17	25	333	0,2%
TUNEZJA	66	187		3						6		9	38	23	332	0,2%
KOLUMBIA		43								106		130	45		324	0,2%
BUŁGARIA	200	40				1	7			4		20	20	5	297	0,2%
JEMEN		262												30	292	0,2%
MAROKO	130	137											4	11	282	0,2%
EKWADOR	27	190											20	26	263	0,2%
MALEZJA	32	104		2						3		73	24	13	251	0,2%
NIGERIA	15	198												28	241	0,2%
ARGENTYNA		128										75	23	7	233	0,2%
CHORWACJA	11											213		1	225	0,2%
ARMENIA	64	47		8			71					9	1	22	222	0,2%
PERU		36								48		115	5	17	221	0,2%
ANGOLA		147										45		5	197	0,1%
IZRAEL		59								7	83		4	5	158	0,1%
SYRIA	41	15								91		12	2	-5	156	0,1%
NEPAL	110	14											1	28	153	0,1%
IRLANDIA	45											88	5	2	140	0,1%
ŁOTWA	80	3			16	1				5		20	7	7	139	0,1%
EGIPT	89						11					28		8	136	0,1%
SAN MARINO										87	26	17			136	0,1%
URUGWAJ		16								39		54	9	10	130	0,1%
HOLANDIA	5	1								12		104	1	1	128	0,1%
SALWADOR										118					124	0,1%
BOLIWIA		79											13	24	118	0,1%
SRI LANKA	88	9											9	7	116	0,1%

	BIOCHEMIA	HEMATOLOGIA	SEROLOGIA	ANALITYKA	PARAZYTOLOGIA	ELEKTROFOREZA	KOAGULOLOGIA	CYTOLOGIA	VACUETTE	IMMUNOLOGIA	MIKROBIOLOGIA	ESR (OB.)	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	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN	%
MACEDONIA	32	53												13	113	0,1%
AFGANISTAN	88													9	98	0,1%
GRUZJA		84										1	4		97	0,1%
ESTONIA	62					6								2	89	0,1%
PALESTYNA		69													70	0,1%
MAURITIUS	20	33											9	5	69	0,1%
SENEGAL	29													37	67	0,0%
SŁOWENIA	5	18								1		18	9	10	66	0,0%
OMAN		8										48		5	61	0,0%
KENIA	7	22								3		27			61	0,0%
BOŚNIA I HERCEGOWINA	9	21								12			2	6	59	0,0%
BIRMA	18	28												2	50	0,0%
BAHRAJN										48					48	0,0%
NIKARAGUA		40											5	4	48	0,0%
ALBANIA		48													49	0,0%
KOSOVO		42													48	0,0%
SZWECJA		1								38				1	42	0,0%
FINLANDIA										39					40	0,0%
SŁOWACJA	23	3			7		3							2	39	0,0%
KUWEJT	1	18										16		2	38	0,0%
TOGO	12	5				1			2					11	37	0,0%
NORWEGIA	21									9					31	0,0%
UGANDA		17												11	30	0,0%
BURKINA FASO		16												11	28	0,0%
SINGAPUR												19	7		27	0,0%
PAPUA-NOWA GWINEA	22													3	26	0,0%
KIRGISTAN	20													3	25	0,0%
TANZANIA												21			23	0,0%
MOLDAWIA	15	3												1	21	0,0%
KAMERUN	10	2												3	19	0,0%
WYBRZ. KOŚCI SŁONI.												13			13	0,0%
UZBEKISTAN		5												5	10	0,0%
KOSTARYKA		6												3	9	0,0%
MALTA		1								3				3	7	0,0%
GHANA		3												2	5	
ANTYLE HOLENDERSKIE													2		2	
SUMA	27888	27544	0	195	2791	2352	1678	130	4938	38402	1642	21113	4142	2496	135309	100%

2.6.5. 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	KORMIEJ RUSŁAND 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
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przez Grupę Orphee metodą pełną w odniesieniu do 3 jednostek zależnych. Wartość pozostałej kwoty do zapłaty została ujęta w bilansie skonsolidowanym jako odroczone zobowiązanie długoterminowe Spółka Dominująca niższego szczebla Orphee– zgodnie z par. 61-62 Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr 3 (MSSF 3) - zdecydowała przeprowadzić początkowe rozliczenie połączenia Spółki Diesse oraz 3 jednostek zależnych prowizorycznie, stosując wartości szacunkowe do nabytych aktywów i zobowiązań, których wyceny będą podlegały korekcie w ciągu 12 miesięcy od dnia przejęcia oraz począwszy od dnia przejęcia. Zgodnie z par. 63-65 Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr 3 ewentualne korekty po początkowym ujęciu będą ujęte zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 8. Zmiany w wartościach godziwych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych skutkować mogą zmianą wartości firmy lub nadwyżki przejętych aktywów netto nad kosztem ich połączenia.		
5. Nazwa (firmy) i opis przedmiotu działalności spółki przejętej	Grupa Kapitałowa Niższego Szczebla - Diesse	
A. Aktywa netto na dzień przejęcia		16701
B. Wartość % aktywów		8351
C. Cena nabycia zapłacona		128712
C.I Zapłacona		64356
C.II. Odroczone płatność		64356
D. wartość firmy		120361
E. Kapitał mniejszości		8351

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

		Przeciętna liczba zatrudnionych -average number of employees in financial year	Przeciętna liczba zatrudnionych average number of employees in previous financial year
Ogółem, z tego:	Total, of which:	377	224
- pracownicy umysłowi (na stan. Nierobotniczych)	- white collar (non-labor)	251	169
- pracownicy fizyczni (na stan. Robotniczych)	- blue collar (labor)	125	51
- uczniowie	- apprentices		
- osoby wykonujące pracę nakładczą	- persons performing piece work		
- osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	- persons on maternity or unpaid leave	1	4

2.6.7. 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

		30.09.2013	30.09.2012
Wynagrodzenie Zarządu	Management Board remuneration	629	651
Barbara Tuora-Wysocka		14	55
Tomasz Tuora		615	596
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	Supervisory Board remuneration	14	18

2.6.8. 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

Podano w części jednostkowej sprawozdania

2.7. Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej Emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności;

W trakcie pierwszego kwartału 2013 r. nastąpiło powiększenie Grupy Kapitałowej CORMAY.

Szwajcarska spółka zależna Orphée SA na mocy umowy zakupu akcji Diesse Diagnostica Senese S.p.A. z siedzibą we Włoszech utworzyła w lutym 2013 r. Grupę Kapitałową Orphée, będącą Grupą kapitałową niższego szczebla.

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 do badania popularnego wskaźnika OB) oraz wzbogacenie know-how w zakresie testów immunoenzymatycznych. Segmentowe pokrycie światowego rynku IVD przez Grupę Kapitałową PZ Cormay wzrosło o około 40 proc. wartości rynku, do 80 proc. Światowy rynek IVD ma obecnie wartość około 50 mld USD.

Intencją Orphée SA jest pełne przejęcie Grupy Diesse (100% akcji) do końca 2013 roku.

W II kwartale 2013 roku rozpoczęła się faza operacyjna reorganizacji Grupy PZ Cormay, która jest Grupą wyższego szczebla wobec Grupy Orphée. W wyniku tej reorganizacji w maju 2013 r. nastąpiło rozszerzenie Grupy Orphée o trzy spółki, które wcześniej były spółkami zależnymi PZ Cormay SA. Chodzi o spółki KORMIEJ RUSŁAND Spółka z o.o. (Rosja), KORMEJ DIANA Spółka z o.o. (Białoruś) i INNOVATION ENTERPRISES LTD. (Irlandia). Rozszerzyło to działalność Grupy Orphée SA o segment biochemiczny (nowoczesny zakład wytwórczy testów w Irlandii). Zakończeniem procesu reorganizacji Grupy PZ Cormay będzie wejście w skład Grupy Orphée dotychczasowych aktywów produkcyjno-dystrybucyjnych PZ Cormay SA. Zarząd ocenia, że nastąpi to do końca I połowy 2014 roku. W wyniku reorganizacji Grupy PZ Cormay oraz nabycia akcji Diesse, Grupa Orphée SA rozszerzyła pokrycie segmentowe rynku diagnostyki laboratoryjnej z około 20 proc. do około 80 proc. Orphée SA wyemitowała łącznie 3,4 mln akcji skierowanych do PZ Cormay SA (z czego 2.386.901 akcji w III kwartale 2013 r., a 1.013.099 akcji w II kwartale 2013 r.) w zamian za włączenie do Grupy Orphée spółek Innovation Enterprises, Kormiej Rusland, Kormej Diana, przy czym wydanie 2.386.901 akcji nastąpiło za gotówkę (cena emisyjna równa 8 zł za akcję, cena emisyjna równa cenie emisyjnej akcji skierowanych do inwestorów finansowych), a nabycie za gotówkę aktywów produkcyjno-dystrybucyjnych PZ Cormay S.A. ma nastąpić – jak wspomniano - do końca czerwca 2014 r.

Priorytetem dla Grupy PZ Cormay jest wdrożenie do produkcji platformy BlueBox oraz rozwijanie następnych analizatorów do badań IVD, wykorzystujących innowacyjne technologie. Idea rozdzielenia tych dwóch sfer działalności (akwizycja, produkcja, dystrybucja versus R&D) jest również podyktowana strategią wykorzystania szwajcarskiej marki Orphée jako marki wiodącej dla wszystkich nowych produktów Grupy. W wyniku przekształcenia powstała Grupa Orphée z siedzibą w Szwajcarii, która posiada podmioty zależne we Włoszech, Rosji, na Białorusi oraz w Irlandii, a docelowo również w Polsce. Grupa Orphée jest grupą kapitałową niższego szczebla w stosunku do Grupy PZ Cormay. Grupa Orphée posiada sieć dystrybucji obejmującą ponad 260 podmiotów i zapewniającą dostęp do ok. 150 krajów.

Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych;

Grupa nie publikowała żadnych prognoz na 2013 rok.

Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego;

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. od 02.09.2013 nie wystąpiła zmiana wysokości kapitału zakładowego PZ CORMAY S.A. Kapitał zakładowy na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego tj. 14.11.2013 wynosi 31 861 977 złotych i dzieli się na 31 861 977 akcji, którym odpowiada 31 861 977 głosów na Walnym Zgromadzeniu PZ CORMAY S.A.

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego nie wystąpiły żadne zmiany w strukturze akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów Spółki.

Według wiedzy Zarządu PZ Cormay S.A. struktura akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów Spółki na dzień przekazania niniejszego raportu (14.11.2013 roku) za III kwartał 2013 przedstawia się następująco:

WYSZCZEGÓLNIENIE	ILOŚĆ AKCJI	% KAPITAŁU	ILOŚĆ GŁOSÓW	% GŁOSÓW
Tomasz Tuora, posiadane akcje wraz z podmiotami powiązanymi	7 293 803	22,89%	7 293 803	22,89%
TOTAL Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	6 890 000	21,62%	6 890 000	21,62%
Pozostali	17 678 174	55,48%	17 678 174	55,48%
RAZEM	31 861 977	100,00%	31 861 977	100,00%

Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące, zgodnie z posiadanymi informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego;

Stan posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające:

Członek Zarządu	STAN NA DZIEŃ PUBLIKACJI POPRZEDNIEGO SPRAWOZDANIA OKRESOWEGO, TJ. 02.09.2013			
	Ilość akcji	% kapitału	Ilość głosów	% głosów
Tomasz Tuora, posiadane akcje wraz z podmiotami powiązanymi	7 293 803	22,89%	7 293 803	22,89%
Barbara Tuora Wysocka	111 000	0,41%	111 000	0,41%

Członek Zarządu	STAN NA DZIEŃ PUBLIKACJI POPRZEDNIEGO SPRAWOZDANIA OKRESOWEGO, TJ. 14.11.2013			
	Ilość akcji	% kapitału	Ilość głosów	% głosów
Tomasz Tuora, posiadane akcje wraz z podmiotami powiązanymi	7 293 803	22,89%	7 293 803	22,89%
Barbara Tuora Wysocka	111 000	0,41%	111 000	0,41%

W stosunku do poprzedniego sprawozdania okresowego nie nastąpiły żadne zmiany w liczbie posiadanych akcji przez osoby zarządzające

Stan posiadania akcji emitenta przez osoby nadzorujące:

CZŁONEK RADY NADZORCZEJ	STAN NA DZIEŃ PUBLIKACJI POPRZEDNIEGO SPRAWOZDANIA OKRESOWEGO, TJ. 02.09.2013			
Stefan Jackowski	124 837	0,39%	124 837	0,39%
Włodzimierz Jaworski	16 078	0,05%	16 078	0,05%
Paweł Nowak	20 000	0,06%	20 000	0,06%
Maciej Wojtkowski	0	0,00%	0	0,00%
Krzysztof Rudnik	0	0,00%	0	0,00%
Tadeusz Tuora	64 682	0,20%	64 682	0,20%
Grzegorz Szymański	0	0,00%	0	0,00%

CZŁONEK RADY NADZORCZEJ	STAN NA DZIEŃ PUBLIKACJI POPRZEDNIEGO SPRAWOZDANIA OKRESOWEGO, TJ. 14.11.2013			
Stefan Jackowski	124 837	0,39%	124 837	0,39%
Włodzimierz Jaworski	16 078	0,05%	16 078	0,05%
Paweł Nowak	20 000	0,06%	20 000	0,06%
Maciej Wojtkowski	0	0,00%	0	0,00%
Krzysztof Rudnik	0	0,00%	0	0,00%
Tadeusz Tuora	64 682	0,20%	64 682	0,20%
Grzegorz Szymański	0	0,00%	0	0,00%

W stosunku do poprzedniego sprawozdania okresowego nie nastąpiły żadne zmiany w liczbie posiadanych akcji przez osoby nadzorujące.

Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:

a)postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności, którego wartość stanowi, co najmniej 10% kapitałów własnych, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska spółek Grupy Kapitałowej,

b)dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności - ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania;

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie toczyły się żadne postępowania sądowe lub administracyjne dotyczące zobowiązań lub wierzytelności, stanowiących 10 % kapitałów własnych Grupy Kapitałowej

Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

Spółka nie zawarła jednej lub wielu transakcji o charakterze nietypowym z podmiotem powiązanym, na warunkach innych niż rynkowe.

Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta.

W trakcie trzech kwartałów 2013 roku Spółka nie udzieliła poręczeń kredytu lub poręczeń pożyczek oraz nie udzieliła gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych.

Inne informacje, które zdaniem Grupy Kapitałowej PZ CORMAY są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupy Kapitałowej PZ CORMAY

W trakcie trzech kwartałów spółki Grupy PZ Cormay realizowały swoją bieżącą działalność. Narastająco po trzech kwartałach 2013 roku Grupa PZ Cormay zanotowała 135,3 mln zł przychodów ze sprzedaży, 72% więcej niż w analogicznym okresie 2012 roku. Grupa PZ Cormay wypracowała również wyższy o 80 proc. niż przed rokiem zys brutto na sprzedaży (59,2 mln zł). Wynik EBITDA (zys operacyjny plus amortyzacja) zwiększył się o 58 proc., do 23,1 mln zł. Na koniec września wartość aktywów netto (kapitały własne) Grupy PZ Cormay przekroczyła 252 mln zł (+111 proc. rok

do roku), suma bilansowa wzrosła o 194 proc. rok do roku, do 505,5 mln zł, a stan gotówki i jej ekwiwalentów wynosił 64,8 mln zł.

Poniżej w tabeli przedstawione zostały wybrane jednostkowe dane finansowe poszczególnych podmiotów Grupy PZ CORMAY za okres trzech kwartałów 2013 r. w tys. PLN (dane nie uwzględniają korekt konsolidacyjnych).

		PZ CORMAY S.A.	ORPHÉE SA	KORMIEJ RUSŁAND SP. Z O.O	KORMEJ DIANA SP. Z O.O	INNOVATION ENTERPRISE LIMITED	GRUPA DIESSE
Przychody netto ze sprzedaży	Net revenues from sales	41 511	25 207	14 928	1 998	9 675	64 316
Marża brutto na sprzedaży	Gross margin on sales	15 446	8 802	6 405	89	2 306	26 587
EBITDA	EBITDA	5 596	3 667	2 219	-284	-1 452	11 908
Zysk/ strata netto	Net profit/loss	2 658	4 488	1 171	-2	-2 208	2 989

PZ Cormay SA, Orphée SA, Kormiej Rusland oraz Grupa Diesse prezentują dodatnie dynamiki wyników finansowych i generują zyski. Kormiej Diana ze względu na ogólną recesję na Białorusi notuje gorsze wyniki, jednak nie jest to podmiot istotny dla wyników Grupy. Szczególnie duży potencjał rozwoju w kolejnych latach Emitent widzi w przypadku Grupy Diesse, a także w zakresie produkcji i dystrybucji rewolucyjnego analizatora POCT BlueBox.

W przypadku spółki Innovation Enterprise Rada Dyrektorów Orphée SA podjęła decyzję o przeprowadzeniu w 2013 roku restrukturyzacji (proces nieplanowany do I kw. 2013 r.), mającej na celu zwiększenie potencjału generowania wartości przez tę spółkę dla akcjonariuszy w kolejnych okresach. Zmiany przeprowadzane w Innovation Enterprise mają na celu nie tylko zwiększenie sprzedaży i zmniejszenie kosztów operacyjnych działania tej spółki, ale również zmianę strukturę kosztów całkowitych, w których wzrośnie rola wydatków na badania i rozwój. Grupa Orphée zamierza inwestować we wzmocnienie marki Audit Diagnostics, marki używanej przez Innovation Enterprise, która jest bardzo dobrze postrzegana na globalnym rynku diagnostyki medycznej i która stanie się wyższą, prestiżową marką Grupy Orphée w zakresie biochemii. Rada Dyrektorów Orphée SA zwraca również uwagę na fakt, iż spółka Innovation Enterprise posiada 3,5 mln EUR skumulowanych strat z lat ubiegłych do wykorzystania w ramach optymalizacji podatkowej Grupy Orphée. Jednocześnie spółka Innovation Enterprise jest potencjalnym podmiotem do realizacji optymalizacji podatkowej Grupy w kolejnych okresach z powodu przyjaznego otoczenia gospodarczego i podatkowego w Irlandii.

Według oceny Zarządu Emitenta, spółka Innovation Enterprise powinna osiągnąć trwałą rentowność najpóźniej w I kw. 2014 r.

Grupa PZ Cormay znajduje się w fazie rozwoju i posiada zasoby finansowe, pozwalające na zwiększanie zatrudnienia oraz rozwój palety oferowanych produktów i towarów. Zarząd nie widzi zagrożeń związanych z realizacją zobowiązań przez spółki z Grupy Kapitałowej.

Grupa PZ CORMAY działa na stabilnie rozwijającym się globalnym rynku diagnostyki laboratoryjnej (rozwój w tempie 5-7 % rocznie). Potencjalne zawirowania na rynkach finansowych w ocenie Zarządu Spółki nie mają istotnego wpływu na rynek, na którym firma prowadzi podstawową działalność.

Wskazanie czynników, które w ocenie Zarządu będą miały wpływ na osiągnięcie przez nich wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału;

PZ Cormay S.A. prowadzi zaawansowane prace badawcze, mające na celu wprowadzenie do sprzedaży własnych analizatorów w dziedzinie diagnostyki laboratoryjnej, m.in. analizatora biochemicznego Equisse, innowacyjnego analizatora POCT dedykowanego do gabinetów lekarskich (BlueBox) oraz hematologicznego analizatora Hermes. W październiku 2013 r. Emitent uzyskał patent Urzędu Patentowego RP na podstawowy element analizatora BlueBox - zawór do zamykania płynu. Spółka informowała o uzyskaniu tego patentu w raporcie bieżącym. Wyżej wymieniony wynalazek został zgłoszony do ochrony patentowej w trybie PCT w 142 krajach. Spółka zakłada, iż wprowadzenie na rynek analizatora biochemicznego BlueBox w wersji dedykowanej gabinetom lekarskim będzie możliwe już w 2015 r.

W ramach reorganizacji Grupy PZ Cormay działalność produkcyjna i handlowa PZ Cormay S.A. zostanie włączona w struktury zależnej Grupy Orphée. Proces reorganizacji został szerzej opisany poniżej.

Celem reorganizacji struktury Grupy PZ Cormay jest zapewnienie pełnej przejrzystości organizacyjnej i kompetencyjnej Grupy oraz dbałość o jej potencjał wzrostu. W rezultacie zależna Orphée S.A. przejmie całkowicie działalność akwizycyjną, dystrybucyjną i produkcyjną Grupy PZ Cormay, natomiast PZ Cormay S.A. skupi się na sferze badań i rozwoju nowych produktów oraz na strategii Grupy i zarządzaniu własnością intelektualną. Priorytetem dla Grupy PZ Cormay jest wdrożenie do produkcji platformy BlueBox oraz rozwijanie następnych analizatorów do badań IVD, wykorzystujących innowacyjne technologie. Idea rozdzielenia tych dwóch sfer działalności (akwizycja, produkcja, dystrybucja versus R&D) jest również podyktowana strategią wykorzystania szwajcarskiej marki Orphée jako marki wiodącej dla wszystkich nowych produktów Grupy. W wyniku przekształcenia w maju 2013 r. Grupa Orphée z siedzibą w Szwajcarii rozszerzyła się o dotychczasowe 3 spółki zależne PZ Cormay SA i posiada podmioty zależne we Włoszech, Rosji, na Białorusi oraz w Irlandii, a docelowo również w Polsce. Grupa Orphée jest grupą kapitałową niższego szczebla w stosunku do Grupy PZ Cormay. Grupa Orphée posiada sieć dystrybucji obejmującą ponad 260 podmiotów i zapewniającą dostęp do ok. 150 krajów.

Ponadto Grupa Emitenta współpracuje z międzynarodowymi i lokalnymi ośrodkami badawczymi nad przełomowymi technologiami z zakresu diagnostyki in vitro. W związku z prowadzonymi pracami Zarząd PZ Cormay S.A. spodziewa się rewolucyjnych zmian na rynku diagnostyki medycznej w skali globalnej poprzez wyznaczenie nowych standardów dla urządzeń diagnostycznych i przebiegu procesu pozyskiwania próbki krwi do testów oraz powstania nowego segmentu rynku poprzez udostępnienie możliwości wykonywania pełnego spektrum badań indywidualnie lub w gabinecie lekarskim (rewolucyjna zmiana w zakresie Point of Care Testing).

Po zabezpieczeniu w 2011 r. pierwszeństwa do praw patentowych w trybie PCT przed Europejskim Urzędem Patentowym (ochrona patentowa w skali globalnej w 142 krajach, w tym wszystkich należących do OECD), Spółka jest obecnie w trakcie formalnej procedury rejestracji patentów przed

poszczególnymi narodowymi urzędami patentowymi. Spółka prowadzi badania przemysłowe oraz testy w warunkach laboratoryjnych z finalnym efektem w postaci budowy prototypów urządzeń. Badania i eksperymenty w pełni potwierdzają założone parametry wynikowe. W związku z przełomowym znaczeniem projektu w skali globalnej precyzyjna ocena spodziewanych przychodów uzyskanych z jego komercjalizacji nie jest obecnie możliwa. Niemniej, w ocenie Zarządu Emitenta, skala rewolucyjności komercjalizowanej technologii będzie istotna dla przyszłych przychodów Spółki. Prace badawczo-rozwojowe nad analizatorem BlueBox zostały wsparte ze środków UE w wysokości 6,6 mln zł (wersja urządzenia dedykowana gabinetom lekarskim) oraz 6,03 mln zł (wersja urządzenia dedykowana laboratoriom analitycznym).

BlueBox w wersji przeznaczonej do gabinetów lekarskich precyzyjnie wykona badanie w miejscu kontaktu z pacjentem. Na świecie jest 170 tys. laboratoriów diagnostycznych, ale aż ponad 9 mln lekarzy zarejestrowanych w WHO. To oni są pierwszym rynkiem dla BlueBoksa, co w ocenie Zarządu sprawia, że potencjał rynkowy nowego analizatora jest niespotykane duże.

Spółka spodziewa się, że wprowadzenie tego produktu na rynek istotnie zmieni pozycję Grupy na rynku globalnym. Zespół R&D z sukcesem zintegrował moduły urządzenia w prototyp finalnego analizatora. Prototyp został zaprezentowany potencjalnym partnerom handlowym na ważnych targach branżowych – AACC w USA (przełom lipca i sierpnia br.). Emitent informuje o dużym zainteresowaniu analizatorem BlueBox ze strony potencjalnych partnerów handlowych, co jest istotne w kontekście przyszłych przychodów uzyskanych z finalnego produktu.

Zarząd PZ Cormay S.A. spodziewa się przekazania trzech prototypów analizatora BlueBox do walidacji w I kw. 2014 r. Jednocześnie Zarząd PZ Cormay S.A. spodziewa się w tym okresie rozpoczęcia procesu industrializacji analizatora BlueBox z udziałem doświadczonego partnera zewnętrznego z Europy Zachodniej, którego wyboru Emitent zamierza dokonać do końca IV kw. br. Szacunkowy czas trwania tego procesu to 12-18 miesięcy, a jego zakładanym efektem jest powstanie analizatora BlueBox dedykowanego gabinetom lekarskim w wersji przeznaczonej do produkcji masowej.

Specyfikacja pierwszego z gamy analizatorów PZ Cormay w nowej technologii została dostosowana optymalnie do potrzeb gabinetów lekarskich. Zespołowi naukowemu udało się sprostać wszystkim wyzwaniom pod względem – wielkości urządzenia, precyzji wyników, poziomemu hałasu, szybkości uzyskania wyników (5-15 minut), łatwości obsługi (intuicyjna obsługa z gotowymi panelami testów, zautomatyzowany proces) oraz uniwersalności (możliwość wykonania wszystkich istniejących testów biochemicznych oraz części immunologicznych). Elementem strategii rynkowej będzie również atrakcyjna cena urządzenia oraz jednorazowych paneli testów. Zarząd PZ Cormay nie widzi na rynku IVD bezpośredniej konkurencji dla analizatora BlueBox. Spółka spodziewa się, że docelowe przychody i zyski ze sprzedaży produktów jednorazowych do analizatorów BlueBox będą wyższe niż ze sprzedaży samych urządzeń.

W ramach dbałości o osiągnięte marże oraz bezpieczeństwo jakościowe i technologiczne, Grupa PZ Cormay zdecydowała o stworzeniu własnego centrum produkcyjnego, w którym realizowane będą dwa kluczowe procesy związane z produkcją analizatora BlueBox: produkcja i napełnianie kaset mikroprzepływowych oraz montowanie aparatów w ramach montowni wyposażonej w stanowiska kontroli jakości. Wartość projektu to 54,5 mln zł, a kwota dofinansowania przyznanego ze środków UE wynosi 20 mln zł (program „Wsparcie na pierwsze wdrożenie wynalazku” POIG). Prace budowlane

i instalacja oraz odbiór linii technologicznych szacowane są na 18 miesięcy i powinny zakończyć się w 2015 r. Uroczyste przekazanie pozwolenia na działalność w Podstrefie Lublin Specjalnej Strefy Ekonomicznej Euro-Park Mielec oraz podpisanie aktu notarialnego nabycia nieruchomości gruntowej o powierzchni 3ha na terenie Podstrefy Lublin nastąpiło 25.04.2013 r. W okresie przejściowym, przed uruchomieniem własnej produkcji, Spółka rozważy korzystanie z usług renomowanych podmiotów zewnętrznych.

W ramach rozwoju tradycyjnych technologii, Grupa PZ Cormay zamierza wprowadzić na rynek w 2015 roku nowy analizator hematologiczny w technologii 5-diff (Hermes) oraz pierwszy własny analizator biochemiczny Equisse, który dzięki przeznaczeniu do laboratoriów będzie produktem komplementarnym wobec analizatora BlueBox mającego swoją prezentację w br. Prace badawczo-rozwojowe nad tymi urządzeniami zostały również dofinansowane ze środków UE, łącznie na kwotę ponad 10,4 mln zł.

Na targach Medica 2013 (20-23 listopada br.) rynkowy debiut będzie miał system do analiz mikrobiologicznych Finder Plus (Diesse), który – w ocenie Zarządu Emitenta – posiada zdecydowanie większy potencjał rynkowy niż poprzednia generacja urządzenia tego typu, jakie było w ofercie Diesse. Strategia Grupy PZ Cormay ma na celu dynamiczny wzrost wyników finansowych i generowania wartości dla akcjonariuszy. Grupa prowadzi zarówno ekspansję geograficzną, jak i produktową, co w ocenie Zarządu będzie prowadziło do wzrostu osiąganych marż oraz wzrostu skali działalności Grupy PZ Cormay.

Trwają prace nad wprowadzeniem do produkcji nowych odczynników hematologicznych do 22 i 26 parametrowych analizatorów hematologicznych. W związku z powyższym rozbudowuje Dział Badań i Rozwoju o nowych pracowników naukowych.

Warto zauważyć, że przejęcia szwajcarskiej spółki Orphée w roku 2010 oraz irlandzkiej spółki Innovation Enterprise w roku 2011 - w ocenie Zarządu Emitenta - odbyły się nie tylko na bardzo atrakcyjnych warunkach, ale jednocześnie istotnie zwiększyły potencjał Grupy Kapitałowej PZ Cormay S.A. i jej pozycji na arenie międzynarodowej. Emitent stał się dostawcą kompleksowych rozwiązań z zakresu diagnostyki medycznej, włączając w to własne portfolio urządzeń oraz odczynników. Pozwoliło to na dynamiczny wzrost skali działalności Grupy PZ Cormay, który to proces ma solidne podstawy również w kolejnych okresach. Ekspansja geograficzna, rozszerzanie portfolio oferowanych urządzeń i menu testów, a przede wszystkim intensywna komercjalizacja rewolucyjnej na skalę światową platformy technologicznej badań medycznych powinna doprowadzić, w ocenie Zarządu, do osiągnięcia strategicznego celu Emitenta, jakim jest dołączenie do grupy najbardziej innowacyjnych firm w sektorze diagnostyki medycznej na świecie.

W drugiej połowie 2012 r., w ramach dbałości o przejrzystość organizacyjną i kompetencyjną Grupy oraz jej potencjał wzrostu, rozpoczął się proces reorganizacji Grupy PZ Cormay. W jego wyniku spółka zależna Orphée SA przejmie docelowo działalność akwizycyjną, dystrybucyjną i produkcyjną, natomiast PZ Cormay S.A. zajmie się sferą badań i rozwoju nowych produktów - R&D. Priorytetem dla Grupy PZ Cormay jest wdrożenie do produkcji platformy BlueBox oraz rozwijanie następnych analizatorów do badań IVD, wykorzystujących innowacyjne technologie. Idea rozdzielenia tych dwóch sfer działalności (akwizycja, produkcja, dystrybucja versus R&D) jest również podyktowana strategią wykorzystania szwajcarskiej marki Orphée jako marki wiodącej dla wszystkich nowych produktów

Grupy. Reorganizacja Grupy Cormay ma na celu stworzenie warunków do wzrostu wartości przedsiębiorstwa. W wyniku przekształcenia powstanie Grupa Orphée działająca na rynku sprzętu diagnostycznego z siedzibą w Szwajcarii, będzie posiadała podmioty zależne w Rosji, w Polsce, na Białorusi oraz w Irlandii. Grupa Orphée będzie grupą kapitałową niższego szczebla w stosunku do Grupy PZ Cormay. Grupa Orphée będzie posiadać sieć dystrybucji obejmującą ponad 260 podmiotów i zapewniającą dostęp do ok. 150 krajów. W kolejnych latach Grupa Orphée zamierza skupić się na rozwoju rynków zagranicznych oraz akwizycjach uzupełniających paletę produktową i dystrybucyjną.

Powstanie Grupy Orphée dokonało się w lutym 2013 r. na mocy umowy zakupu akcji Diesse Diagnostica Senese S.p.A. z siedzibą we Włoszech, reprezentujących 50% głosów na WZA. W II kwartale 2013 roku rozpoczęła się faza operacyjna reorganizacji Grupy PZ Cormay, która jest Grupą wyższego szczebla wobec Grupy Orphée. W wyniku tej reorganizacji w maju 2013 r. nastąpiło rozszerzenie Grupy Orphée o trzy spółki, które wcześniej były spółkami zależnymi PZ Cormay SA. Chodzi o spółki KORMIEJ RUSŁAND Spółka z o.o. (Rosja), KORMEJ DIANA Spółka z o.o. (Białoruś) i INNOVATION ENTERPRISES LTD. (Irlandia). Rozszerzyło to działalność Grupy Orphée SA o segment biochemiczny (nowoczesny zakład wytwórczy testów w Irlandii). Zakończeniem procesu reorganizacji Grupy PZ Cormay będzie wejście w skład Grupy Orphée dotychczasowych aktywów produkcyjno-dystrybucyjnych PZ Cormay SA. Zarząd ocenia, że nastąpi to do końca I połowy 2014 roku. W wyniku reorganizacji Grupy PZ Cormay oraz nabycia akcji Diesse, Grupa Orphée SA rozszerzyła pokrycie segmentowe rynku diagnostyki laboratoryjnej z około 20 proc. do około 80 proc. Orphée SA wyemitowała łącznie 3,4 mln akcji skierowanych do PZ Cormay SA (z czego 2.386.901 akcji w III kwartale 2013 r., a 1.013.099 akcji w II kwartale 2013 r.) w zamian za włączenie do Grupy Orphée spółek Innovation Enterprises, Kormiej Rusland, Kormej Diana, przy czym wydanie 2.386.901 akcji nastąpiło za gotówkę (cena emisyjna równa 8 zł za akcję, cena emisyjna równa cenie emisyjnej akcji skierowanych do inwestorów finansowych), a nabycie za gotówkę aktywów produkcyjno-dystrybucyjnych PZ Cormay S.A. ma nastąpić – jak wspomniano - do końca czerwca 2014 r.

Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

Spółki z Grupy PZ CORMAY realizowały w trzecim kwartale 2013 roku swoją bieżącą działalność.

Spółka PZ CORMAY S.A. jest w trakcie realizacji czterech projektów finansowanych przy wsparciu środków dotacyjnych Unii Europejskiej w ramach działania 1.4-4.1 Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka Projekty mają na celu zwiększenie innowacyjności PZ CORMAY S.A, są to”

- „Innowacyjny system biochemiczny-analizator z linią odczynnikową respektujący potrzeby klientów. Realizacja projektu planowana jest w latach 2009-2012. Wydatki na realizację projektu wynoszą ogółem: 10,95 mln zł, wydatki niekwalifikowane: 4,96 mln zł, w tym VAT: 1,22 mln zł, wydatki kwalifikowane: 5,99 tys zł, wnioskowane dofinansowanie: 3,16 mln zł, co stanowi: 53,13 % wydatków kwalifikowanych. Prace projektowe zostały ukończone, a prezentacja prototypu aparatu odbyła się na targach Medica 2011. Prototyp wzbudził duże zainteresowanie odbiorców oraz specjalistów konstruujących aparaty. Oficjalna premiera aparat EQUISSE, o wykonującego powyżej 400 oznaczeń na godzinę planowana jest w 2013 roku.

- "Opracowanie innowacyjnego analizatora hematologicznego klasy 5-diff oraz dedykowanych odczynników” Realizacja projektu planowana jest w latach 2011-2013. Wydatki na realizację

projektu wynoszą ogółem 15,08 mln zł, wydatki niekwalifikowane: 2,48 mln zł, w tym VAT: 2,48 mln zł wydatki kwalifikowane: 12,59 mln zł, wnioskowane dofinansowanie: 7,27 mln zł, co stanowi 57,7% wydatków kwalifikowanych.

- „Opracowanie innowacyjnego analizatora biochemicznego POC oraz dedykowanych odczynników” w ramach programu PO IG 1.4-4.1 gdzie łączna kwota projektu wynosi 15,67 mln zł, natomiast kwota dofinansowania wynosi 6,6 mln zł. Projekt dotyczy rewolucyjnej na skalę światową technologii do badań diagnostycznych. Analizator biochemiczny, który jest przedmiotem uzyskanej dotacji z POIG Działanie 1.4, jest obecnie w fazie badań przemysłowych. Wszystkie dotychczasowe badania w pełni potwierdzają pierwotne założenia co do rewolucyjności powstającego urządzenia na skalę światową. Chodzi w szczególności o istotnie lepsze parametry względem aktualnie obecnych na rynku urządzeń w zakresie szybkości działania, rozmiaru urządzeń, kosztu zakupu i eksploatacji, powtarzalności i liniowości wyników, wielkości wymaganej próbki (do wykonania pełnego spektrum badań wystarczy 1 kropla krwi). Innowacyjną technologię wykonywania badań, która zdobyła uznanie instytucji odpowiedzialnych za przyznawanie dofinansowania ze środków Unii Europejskiej, Emitent zamierza wykorzystać również w zakresie badań immunologicznych i genetycznych. Na podstawie przedmiotowej rewolucyjnej platformy diagnostycznej PZ CORMAY S.A. zamierza zbudować cały typoszereg innowacyjnych urządzeń diagnostycznych.

- W lutym 2012 spółce dominującej przyznano dofinansowanie na realizację projektu "Opracowanie wysokowydajnego analizatora biochemicznego z dedykowanymi odczynnikami" w ramach Działania 1.4 – PO IG, gdzie łączna kwota projektu wynosi 15,18 mln zł, natomiast kwota dofinansowania wynosi ponad 6,03 mln. Projekt dotyczy innowacyjnego w skali światowej wysoko wydajnego analizatora do biochemicznego badania krwi oraz opracowania dedykowanej linii odczynników, który będzie przeznaczony do dużych laboratoriów diagnostycznych

W trakcie trzeciego kwartału 2013 roku Grupa Kapitałowa osiągnęła bardzo dobre wyniki w sprzedaży i rentowności.

25 kwietnia 2013 roku Spółka podpisała z Prezydentem Miasta Lublin notarialną umowę przeniesienia własności nieruchomości gruntowej o powierzchni 3ha, zlokalizowanej na terenie SSE EURO-PARK MIELEC Podstrefa Lublin. Spółka otrzymała również od przedstawiciela Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. Oddział w Mielcu zawiadomienie, iż w wyniku zakończenia procedury przetargu łącznego nr 121 mającego na celu ustalenie przedsiębiorcy, który uzyska zezwolenie na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie SSE EURO-PARK MIELEC wybrana została oferta Spółki.

Decyzją Zarządu Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. z dnia 17 kwietnia 2013 r. Spółce zostało udzielone zezwolenie Nr 240/ARP/2013. Przedmiot działalności i warunki zezwolenia są zgodne z określonymi w Protokole Ustaleń podpisanym przez Agencję Rozwoju Przemysłu i Spółkę w dniu 11 kwietnia 2013 r.

Zezwolenie na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie SSE EURO-PARK MIELEC Podstrefa Lublin oraz zawarcie umowy przeniesienia własności nieruchomości związane są z realizacją inwestycji, polegającej na stworzeniu Centrum Produkcyjnego, w którym realizowane będą dwa kluczowe procesy związane z produkcją innowacyjnego analizatora BlueBox: produkcja i napełnianie kaset mikroprzepływowych oraz montowanie aparatów w ramach montowni wyposażonej w stanowiska kontroli jakości.

Wynikiem projektu będzie stworzenie w obrębie Grupy PZ Cormay S.A. zdolności do produkcji jednorazowych kaset oraz montowania aparatów diagnostycznych w skali masowej. Kluczowym aspektem tego projektu jest zachowanie przez PZ Cormay S.A. kontroli nad technologią i know-how wytwarzania układów mikroprzepływowych wraz z procesem ich napełniania, hermetyzowania, składania i testowania. Przez zachowanie kontroli Spółka będzie w stanie zapewnić najwyższą jakość analizatora BlueBox (w tym najwyższą osiągalną technologicznie precyzję). Ponadto, własne Centrum Produkcyjne zwiększy bezpieczeństwo własności intelektualnej technologii i rozwiązań Grupy PZ Cormay, co umożliwi dalsze swobodne wprowadzanie na rynek kolejnych generacji kaset mikroprzepływowych i przez to znaczące zwiększenie konkurencyjności oraz dostępności rynkowej analizatora BlueBox.

Informacje na temat złożenia wniosku o dofinansowanie inwestycji Centrum Produkcyjnego Spółka zawarła w Raporcie Bieżącym nr 18/2012, natomiast w Raporcie Bieżącym nr 5/2013 Spółka poinformowała o przyznaniu dotacji 20 mln zł przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości w ramach Pilotażu „Wsparcie na pierwsze wdrożenie wynalazku” – Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka finansowanego ze środków Unii Europejskiej. Otrzymanie pozwolenia na działalność w Podstrefie Lublin oraz podpisanie umowy nabycia gruntu na jej terenie umożliwi Spółce zawarcie umowy na dofinansowanie z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości.

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

W trzecim kwartale 2013 nie nastąpiły wydarzenia o nietypowym charakterze.

11 lutego 2013 r. Orphée S.A. 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 EUR.

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 stanowią około 40 proc. światowego rynku diagnostyki in vitro (IVD), wartego globalnie około 50 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 2014. Same efekty synergii, bez rozwoju organicznego, nowych produktów i akwizycji, szacowane są w sposób konserwatywny przez Zarząd Orphée i jego doradców w perspektywie 3-4 lat na 6,5 mln euro rocznie na poziomie operacyjnym wyniku finansowego Grupy Orphée przy założeniu posiadania 100% akcji Diesse.

Pozostałe czynniki mające wpływ na wyniki finansowe to zmiany kursów walutowych względem złotówki, przede wszystkim EUR/PLN, JPY/PLN oraz w mniejszym stopniu USD/PLN, GBP/PLN. Dodatkowy czynnik to sytuacja na polskim rynku pracy, która determinuje poziom płac i wynagrodzeń w firmie PZ CORMAY S.A..

Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.

W trakcie roku kalendarzowego jak i w prezentowanym okresie działalność Spółki nie podlegała szczególnym wahaniom sezonowym czy też cyklicznym. Jedynym elementem podlegającym wahaniom sezonowym jest wielkość sprzedaży w drugiej połowie lipieca i sierpniu, gdzie Spółka obserwuje obniżony poziom przychodów z powodu okresu urlopowego. Efekt ten występuje na terenie Włoch oraz zaczyna być zauważalny również w Polsce.

Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

w III kwartale 2013 nie nastąpiła żadna emisja akcji. Obecnie kapitał zakładowy PZ CORMAY S.A. wynosi 31.861.977 zł.

Informacje dotyczące (lub zadeklarowanej) dywidendy , łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

Spółki Grupy PZ CORMAY nie wypłacały ani nie deklarowały wypłaty dywidendy w trzecim kwartale 2013 roku.

Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia po dacie bilansu.

Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Nie nastąpiły zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

2.7.1. 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

Skonsolidowane Kwartalne Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej PZ Cormay zawierające skrócone
dane jednostkowe 30.09.2013

Wyszczególnienie		Opis / dane liczbowe [tys. PLN]
D. Wartość firmy		107
3. Nazwa (firmy) i opis przedmiotu działalności spółki przejętej	KORMIEJ RUSŁAND 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

Jednostkowe Skrócone Sprawozdanie Finansowe

PZ CORMAY S.A

za okres od 01.01.2013 do 30.09.2013

3. Jednostkowe Skrócone Sprawozdanie finansowe PZ Cormay S.A

3.1. Rachunek Zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT- PROFIT AND LOSS ACCOUNT		not a	2013.09.30	2012.12.31	2012.09.30
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	A. Revenue from the sale of finished products, goods for resale and raw materials, including:	1	41511	48154	36018
-od jednostek powiązanych			1238	15613	11554
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	I. Net revenue from the sale of finished products		18897	23609	18169
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	II. Net revenue from the sale of goods for resale and raw materials		22614	24545	17849
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	B. Cost of finished products, goods for resale and raw materials sold, including:		26065	31181	22985
-jednostkom powiązanym			391	9273	6969
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	I. Cost of finished products sold	6	9976	11447	9853
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	II. Cost of goods for resale and raw materials sold		16089	19734	13132
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	C. Gross sales profit (loss) (A-B)		15446	16973	13033
D. Koszty sprzedaży	D. Cost of sales		10865	13304	8994
E. Koszty ogólnego zarządu	E. General administrative costs		1578	1573	1345
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	F. Sales profit (loss) (C-D-E)		3003	2096	2694
G. Pozostałe przychody operacyjne	G. Other operating revenue	7	192	1780	667
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	I. Profit on the sale of non-financial fixed assets				
II. Dotacje	II. Subsidies				
III. Inne przychody operacyjne	III. Other operating revenue		192	1780	667
H. Pozostałe koszty operacyjne	H. Other operating costs	8	143	448	353
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	I. Loss on the sale of non-financial fixed assets		12	27	10
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	II. Revaluation of non-financial assets				
III. Inne koszty operacyjne	III. Other operating costs		131	421	343
I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	I. Operating profit (loss) (F+G-H)		3052	3428	3008
J. Przychody finansowe	J. Financial revenue	12	482	2539	2717
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	I. Dividends and shares in profits, including:				
- od jednostek powiązanych	- from related parties				
II. Odsetki, w tym:	II. Interest, including:		417	1216	645
- od jednostek powiązanych	- from related parties				
III. Zysk ze zbycia inwestycji	III. Other				
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	IV. Revaluation of investments				
V. Inne	V. Other		65	1323	2072

Skonsolidowane Kwartalne Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej PZ Cormay zawierające skrócone
dane jednostkowe 30.09.2013

K. Koszty finansowe	K. Financial costs	13	254	343	232
I. Odsetki, w tym:	I. Interest, including:		254	285	214
- dla jednostek powiązanych	- to related parties				
II. Strata ze zbycia inwestycji	II. Loss on the sale of investments		0		
III. Aktualizacja wartości inwestycji	III. Revaluation of investments			38	
IV. Inne	IV. Other			20	18
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	L. Profit (loss) on ordinary activities (I+J-K)		3280	5624	5493
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.)	M. Extraordinary gains/losses (M.I.-M.II.)	14			
I. Zyski nadzwyczajne	I. Extraordinary gains				
II. Straty nadzwyczajne	II. Extraordinary losses				
N. Zysk (strata) brutto (L+M)	N. Gross profit (loss) (L+M)		3280	5624	5493
O. Podatek dochodowy	O. Income tax	15	622	650	293
O.1 część bieżąca	O.1) current		522	506	545
O.2 część odroczone	O.2) deferred		100	144	-252
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	P. Other taxes and charges				
R. Zysk (strata) netto (N-O-P)	R. Net profit (loss) (N-O-P)		2658	4974	5200

3.2. Bilans

AKTYWA	ASSETS	NOTA	2013.09.30	2012.12.31	2012.09.30
A. AKTYWA TRWAŁE	A. FIXED ASSETS		193761	59987	78268
I. Wartości niematerialne i prawne	I. Intangible fixed assets	18	5636	5730	5827
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	1. Research and development		5594	5653	5737
2. Wartość firmy	2. Goodwill				
3. Inne wartości niematerialne i prawne	3. Other intangible fixed assets		42	77	90
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	4. Advances for intangible fixed assets				
II. Rzeczowe aktywa trwałe	II. Tangible fixed assets		22659	19965	17496
1. Środki trwałe	1. Fixed assets	19	19399	13433	13369
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	a) freehold land (including in perpetual usufruct)		3969	1351	1351
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	b) buildings and constructions		1624	1699	1723
c) urządzenia techniczne i maszyny	c) plant and equipment		1046	889	902
d) środki transportu	d) vehicles		1017	778	832
e) inne środki trwałe	e) other fixed assets		11743	8716	8561
2. Środki trwałe w budowie	2. Assets under construction	3	3260	1097	4127
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	3. Advances for assets under construction			5435	
III. Należności długoterminowe	III. Long-term receivables	22	0	0	
1. Od jednostek powiązanych	1. From related parties				
2. Od pozostałych jednostek	2. From other parties				
IV. Inwestycje długoterminowe	IV. Long-term investments	23	131246	10485	33300
1. Nieruchomości	1. Real estate				
2. Wartości niematerialne i prawne	2. Intangible fixed assets				
3. Długoterminowe aktywa finansowe	3. Long-term financial assets		131246	10485	33300
a) w jednostkach powiązanych	a) in related parties		130712	10485	33300
- udziały lub akcje	- shares		124620	3859	26674
- inne papiery wartościowe	- other securities				
- udzielone pożyczki	- loans granted				
- inne długoterminowe aktywa finansowe	- other long-term financial assets		6092	6626	6626
b) w pozostałych jednostkach	b) in other parties		534	0	0
- udziały lub akcje	- shares				
- inne papiery wartościowe	- other securities				
- udzielone pożyczki	- loans granted		534		
- inne długoterminowe aktywa finansowe	- other long-term financial assets				
4. Inne inwestycje długoterminowe	4. Other long-term investments				
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	V. Long-term prepayments	38	34220	23807	21645
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1. Deferred tax assets		2250	2441	2530
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2. Other prepayments		31970	21366	19115

Skonsolidowane Kwartalne Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej PZ Cormay zawierające skrócone dane jednostkowe 30.09.2013

AKTYWA	ASSETS	NOTA	2013.09.30	2012.12.31	2012.09.30
B. AKTYWA OBROTOWE	B. CURRENT ASSETS		48333	84634	51986
I. Zapasy	I. Stock	34	20627	14683	12871
1. Materiały	1. Raw materials		2438	2594	2792
2. Półprodukty i produkty w toku	2. Semi-finished products and work in progress		22	154	20
3. Produkty gotowe	3. Finished products		1575	1322	1752
4. Towary	4. Goods for resale		9988	7817	8307
5. Zaliczki na dostawy	5. Advances for deliveries		6604	2796	
II. Należności krótkoterminowe	II. Short-term receivables	35	22192	11060	15703
1. Należności od jednostek powiązanych	1. From related parties		4527	3092	5271
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	a) trade receivables, with due dates:		4527	3092	5271
- do 12 miesięcy	- within 12 months		4527	3092	5271
- powyżej 12 miesięcy	- in more than 12 months				
b) inne	b) other				
2. Należności od pozostałych jednostek	2. From other parties		17665	7968	10432
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	a) trade receivables, with due dates:		16342	6950	9032
- do 12 miesięcy	- within 12 months		16291	6921	8995
- powyżej 12 miesięcy	- in more than 12 months		51	29	37
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	b) tax, subsidy, customs, social and health insurance receivables		1138	945	1190
c) inne	c) other		185	73	210
d) dochodzone na drodze sądowej	d) receivables in court				
III. Inwestycje krótkoterminowe	III. Short-term investments	36	5052	56327	21961
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1. Short-term financial assets		5052	56327	21961
a) w jednostkach powiązanych	a) in related parties		0	0	0
- udziały lub akcje	- shares				
- inne papiery wartościowe	- other securities				
- udzielone pożyczki	- loans granted				
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	- other short-term financial assets				
b) w pozostałych jednostkach	b) in other parties		0	22815	0
- udziały lub akcje	- shares			22815	
- inne papiery wartościowe	- other securities				
- udzielone pożyczki	- loans granted		0	0	
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	- other short-term financial assets		0	0	
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	c) cash and other cash assets	37	5052	33512	21961
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	- cash on hand and at bank		5052	33512	21961
- inne środki pieniężne	- other cash				
- inne aktywa pieniężne	- other cash assets				
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	2. Other short-term investments				
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	IV. Short-term prepayments	38	462	2564	1451
SUMA AKTYWÓW	TOTAL ASSETS		242094	144621	130254

PASYWA	LIABILITIES AND EQUITY	nota	2013.09.30	2012.12.31	2012.09.30
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	A. EQUITY		188840	116180	100913
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	I. Share capital		31862	31862	30562
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	II. Unpaid share capital (negative value)				
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	III. Treasury shares (negative value)				
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	IV. Reserve capital		81513	77604	63411
V. Kapitał (fundusz) rezerwy z aktualizacji wyceny	V. Revaluation reserve		72807	1740	1740
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	VI. Other reserves				
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	VII. Accumulated profit (loss) from previous years				0
VIII. Zysk (strata) netto	VIII. Net profit (loss)		2658	4974	5200
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	IX. Advanced distributions of net profit (negative value)				
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	B. LIABILITIES AND PROVISIONS		53254	28441	29341
I. Rezerwy na zobowiązania	I. Provisions	39	12 411	810	1123

Skonsolidowane Kwartalne Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej PZ Cormay zawierające skrócone dane jednostkowe 30.09.2013

PASYWA	LIABILITIES AND EQUITY	nota	2013.09.30	2012.12.31	2012.09.30
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1. Provision for deferred income tax		12367	735	428
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2. Provision for employee benefits		44	44	44
- długoterminowa	- long-term		44	44	44
Krótkoterminowa	- short-term				
3. Pozostałe rezerwy	3. Other provisions		0	31	651
- długoterminowe	- long-term				
- krótkoterminowe	- short-term			31	651
II. Zobowiązania długoterminowe	II. Long-term liabilities	44	0	0	5056
1. Wobec jednostek powiązanych	1. To related parties				
2. Wobec pozostałych jednostek	2. To other parties		0	0	5056
a) kredyty i pożyczki	a) credits and loans				
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	b) debt securities				
c) inne zobowiązania finansowe	c) other financial liabilities				
d) inne	d) other				5056
III. Zobowiązania krótkoterminowe	III. Short-term liabilities	45	24899	18077	14300
1. Wobec jednostek powiązanych	1. To related parties		0	499	1532
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	a) trade payables, with due dates:		0	499	1532
- do 12 miesięcy	- within 12 months			499	1532
- powyżej 12 miesięcy	- in more than 12 months				
b) inne	b) other				
2. Wobec pozostałych jednostek	2. To other parties		24899	17568	12716
a) kredyty i pożyczki	a) credits and loans		12058	4674	3656
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	b) debt securities				
c) inne zobowiązania finansowe	c) other financial liabilities		0		32
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	d) trade payables, with due dates:		11826	7866	7802
- do 12 miesięcy	- within 12 months		11826	7866	7802
- powyżej 12 miesięcy	- in more than 12 months				
e) zaliczki otrzymane na dostawy	e) advances received for deliveries				
f) zobowiązania wekslowe	f) bills of exchange				
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	g) tax, customs, insurance and other benefits		589	583	841
h) z tytułu wynagrodzeń	h) payroll creditors		377	402	368
i) inne	i) other		49	4043	17
3. Fundusze specjalne	3. Special funds			10	52
IV. Rozliczenia międzyokresowe	IV. Accruals	38	15944	9554	8862
1. Ujemna wartość firmy	1. Negative goodwill		0	35	60
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2. Other accruals		15944	9519	8802
- długoterminowe	- long-term		15944	9519	8802
- krótkoterminowe	- short-term			0	
SUMA PASYWÓW	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		242094	144621	130254

3.3. Przepływy Pieniężne –metoda pośrednia

TREŚĆ	ITEM	nota	2013.09.30	2012.09.30	2012.12.31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	A. Operating cash flow				
I. Zysk (strata) netto	I. Net profit (loss)		2658	5200	4974
II. Korekty razem	II. Total adjustments		-13105	-6424	-3048
1. Amortyzacja	1. Depreciation	6	2544	2051	2784
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		-121	446	133
6. Zmiana stanu zapasów	6. Changes in stock		-5944	-825	-2637
7. Zmiana stanu należności	7. Changes in receivables		-11126	-3535	1108
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	8. Changes in short-term liabilities, excluding loans and credits		3462	824	3532
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	9. Changes in prepayments and accruals		-1920	-5385	-7968
10. Inne korekty	10. Other adjustments				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	III. Net operating cash flow (I+II)		-10447	-1224	1926
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	B. Investment cash flow				
I. Wpływy	I. Income		0	1268	980
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1. Sale of intangible and tangible fixed assets			288	
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	2. Sale of investments in real estate and intangible fixed assets				
3. Z aktywów finansowych, w tym:	3. From financial assets, including:		0	980	980
a) w jednostkach powiązanych	a) in related parties				
b) w pozostałych jednostkach	b) in other parties		0	980	980
- zbycie aktywów finansowych	- sale of financial assets				
- dywidendy i udziały w zyskach	- dividends and shares in profits				
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	- repayment of long-term loans granted			980	980
- odsetki	- interest				
- inne wpływy z aktywów finansowych	- other income from financial assets				
4. Inne wpływy inwestycyjne	4. Other investment income				
II. Wydatki	II. Expenses		25388	6751	14624
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1. Purchase of intangible and tangible fixed assets		5144	6751	9568
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	2. Investments in real estate and intangible fixed assets				
3. Na aktywa finansowe, w tym:	3. For financial assets, including:		20244	0	5056
a) w jednostkach powiązanych	a) in related parties		20244		
b) w pozostałych jednostkach	b) in other parties		0	0	5056
- nabycie aktywów finansowych	- purchase of financial assets				5056
- udzielone pożyczki długoterminowe	- long-term loans granted				
4. Inne wydatki inwestycyjne	4. Other investment expenses				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	III. Net investment cash flow (I-II)		-25388	-5483	-13644
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	C. Financing cash flow				
I. Wpływy	I. Income		7384	-813	15486
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału, wydatki z tytułu emisji	1. Net income from the issue of shares and other capital instruments and additional payments to capital			-813	14680
2. Kredyty i pożyczki	2. Credits and loans		7384		806
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	3. Issue of debt securities				
4. Inne wpływy finansowe	4. Other financial income				

Skonsolidowane Kwartalne Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej PZ Cormay zawierające skrócone
dane jednostkowe 30.09.2013

TREŚĆ	ITEM	nota	2013.09.30	2012.09.30	2012.12.31
II. Wydatki	II. Expenses		9	347	84
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	1. Acquisition of treasury shares				
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	2. Dividends and other payments to shareholders				
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	3. Distributions of profit other than payments to shareholders				
4. Spłaty kredytów i pożyczek	4. Payment of credits and loans			212	
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	5. Purchase of debt securities				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	6. Other financial liabilities			51	
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	7. Finance lease payments			84	84
8. Odsetki	8. Interest				
9. Inne wydatki finansowe	9. Other financing expenses		9		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	III. Net financing cash flow (I-II)		7375	-1160	15402
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)	D. Total net cash flow (A.III.+B.III+C.III)		-28460	-7867	3684
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	E. Net change in cash balances, including:		-28460	-7867	3684
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	- changes in cash balances relating to foreign exchange differences				
F. Środki pieniężne na początek okresu	F. Cash at beginning of period		33512	29828	29828
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	G. Cash at end of period (F+D)		5052	21961	33512
- o ograniczonej możliwości dysponowania	- restricted cash				

3.4. Zestawienie Zmian w Kapitale własnym

	2013.09.30	2012.12.31	2012.09.30
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	116180	91653	91653
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
- korekty błędów			
I. a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	116180	91653	91653
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	31862	30562	30562
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	1300	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	1 300	0
- wydania udziałów (emisji akcji)		1300	
-			
-			
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0
- umorzenia udziałów (akcji)			
-			
-			
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	31862	31862	30562
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu			
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0
-			
-			
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0	0
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu			
a) zwiększenie (z tytułu)			
b) zmniejszenie (z tytułu)			
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0	0	0
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	77604	59351	59351
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	3909	18253	4060
a) zwiększenie (z tytułu)	4974	20653	4873
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		15780	
- z podziału zysku (ustawowo)	4974	4873	4873
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)			

Skonsolidowane Kwartalne Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej PZ Cormay zawierające skrócone
dane jednostkowe 30.09.2013

- z innych tytułów			
b) zmniejszenie (z tytułu)	1065	2400	813
- przeniesienie na kapitał podstawowy		1300	
- z innych tytułów np. kapitalizacja rezerw, koszty pozyskania kapitału	1065	1100	813
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	81513	77604	63411
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	1740	1740	1740
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	71067	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	96425	0	0
- korekty aktualizującej wartość inwestycji długoterminowych	96425		
b) zmniejszenie (z tytułu)	25358	0	0
- zbycia aktywów trwałych	881		
- korekty aktualizującej wartość	24477		
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	72807	1740	1740
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu			
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
- korekta aktualizująca wartość inwestycji długoterminowych			
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0
- sprzedaż akcji korekta kapitału			
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0	0	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu			
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu			
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
- korekty błędów			
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	4974	4873	4873
- odpis z zysku	4974	4873	4873
-			
b) zmniejszenie (z tytułu)	4974	4873	4873
- podział zysku (na kapitał zapasowy)	4974	4873	4873
- wypłata dywidendy			
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,			
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
- korekty błędów			
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia			
-			
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0
-			
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
8. Wynik netto	2658	4974	5200
a) zysk netto	2658	4974	5200
b) strata netto			
c) odpisy z zysku			
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	188840	116180	100913
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)			

3.5. Wybrane dane w EUR

JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE	30.09.2013 PLN	30.09.2013 EUR	30.09.2012 PLN	30.09.2012 EUR
I. Przychody ze sprzedaży produktów towarów i materiałów (Revenues from sales of products, goods and materials)	41511	9830	36018	8586
II. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (Operating profit)	3052	723	3008	717
III. Zysk(strata) brutto (Profit before tax)	3280	777	5493	1309
IV. Zysk(strata) netto (Net profit of the turnover year)	2658	629	5200	1240
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (Net operating cash flow)	-10447	-2474	-1224	-292

VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (Net investment cash flow)	-25388	-6012	-5483	-1307
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (Net financing cash flow)	7375	1746	-1160	-277
VIII. Przepływy pieniężne netto razem (Total net cash flow)	-28460	-6739	-7867	-1875
IX. Aktywa razem (total assets)	242094	57419	130254	31663
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (liabilities and provisions)	53254	12631	29341	7132
XII. Zobowiązania długoterminowe (. Long-term liabilities)	0	0	5056	1229
XIII. Zobowiązania Krótkoterminowe (Short-term liabilities)	24899	5905	14300	3476
XIV. Kapitał własny (Shareholders' equity)	188840	44788	100913	24530
XV. Kapitał zakładowy (- stock capital)	31862	7557	30562	7429
XVI. Liczba akcji w tys. szt.(No. of shares)	31862		30562	
XVII. Zysk(strata) na jedna akcje zwykłą (Net earnings per share)	0,08	0,02	0,17	0,04
XVIII. Wartość księgowa na jedna akcję (Net book value per share)	5,93	1,41	3,30	0,80
Kurs bilansowy	4,2163		4,1138	
kurs RZIS	4,2231		4,1948	

4. Informacja dodatkowa

4.1. Informacje ogólne

4.1.1. Informacje o jednostce dominującej

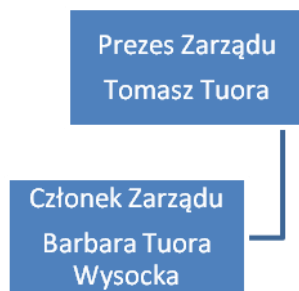
Spółka dominująca Grupy Kapitałowej PZ CORMAY została utworzona na podstawie aktu notarialnego z dnia 04 grudnia 2006 roku, (Rep. Nr A nr 9204/2006), w którym wolą założyciela, Cormay AG, do spółki wniesiono aportem istniejące od 1985 roku Przedsiębiorstwo Zagraniczne Cormay jako zorganizowaną jednostkę.

Nazwa Spółki	PZ Cormay Spółka Akcyjna
Siedziba	Łomianki
Sąd rejonowy	Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie XIV
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	

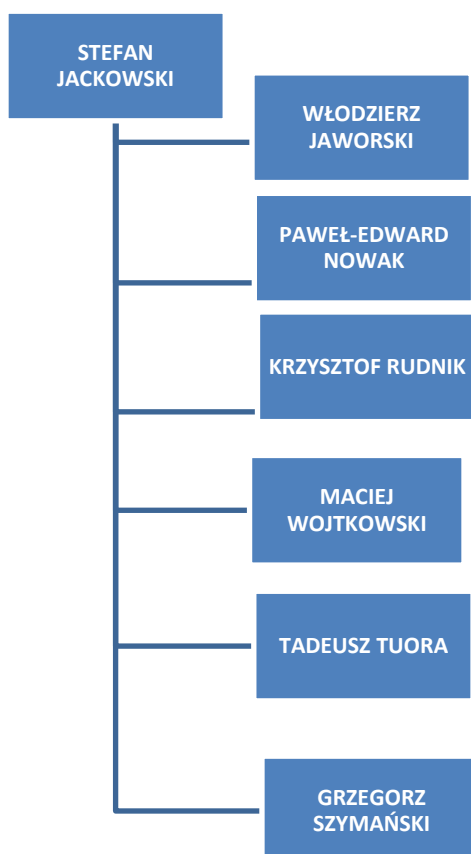
4.1.2. Informacja dotycząca Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki oraz ewentualnych zmian w okresie sprawozdawczym

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:

4.1.3. Skład osobowy Zarządu



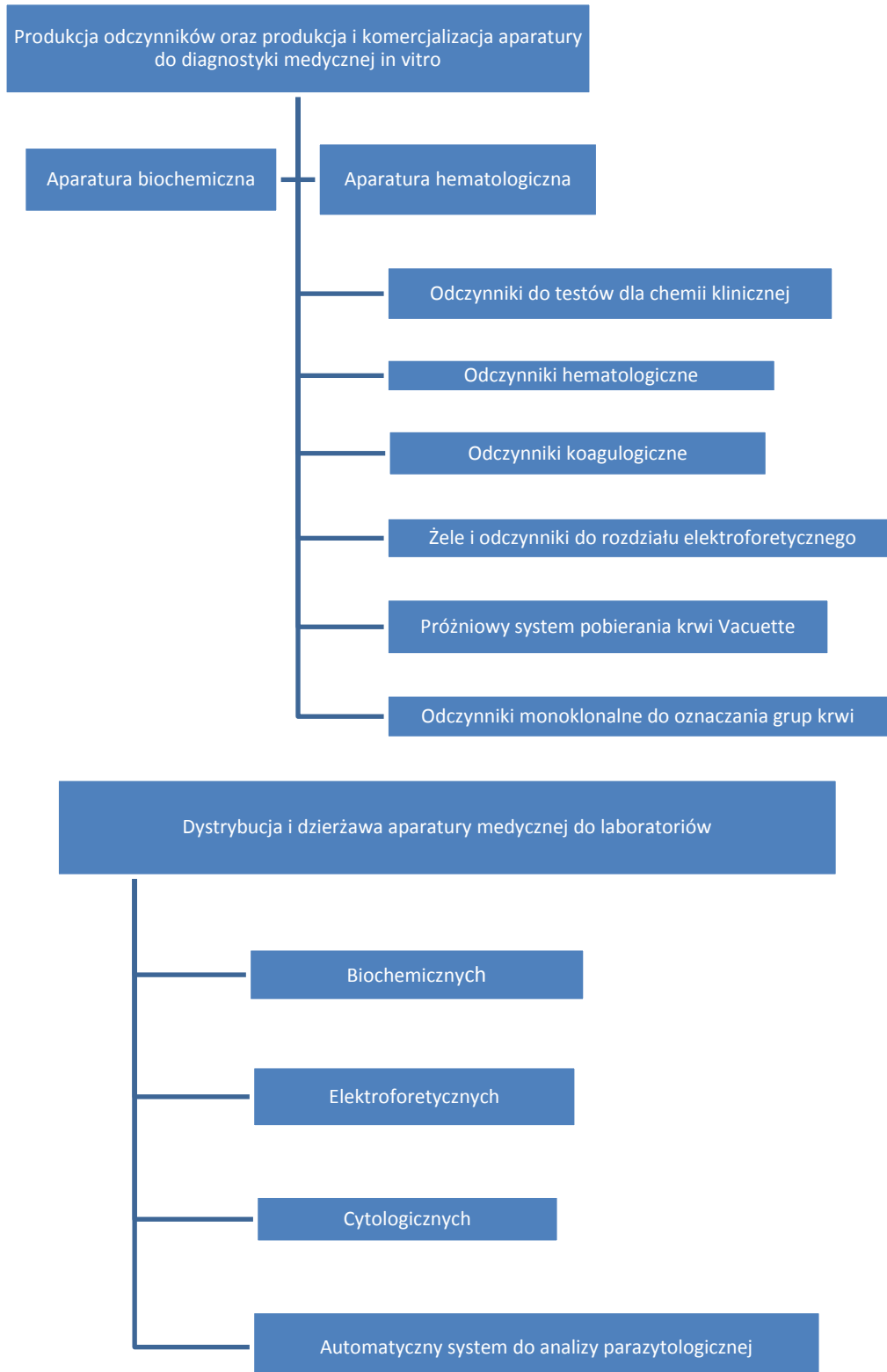
4.1.4. Skład osobowy Rady Nadzorczej



4.1.5. Kapitał zakładowy spółki PZ Cormay S.A.

Kapitał zakładowy PZ Cormay S.A. na dzień 30.09.2013 r. wynosił 31.861.977,00 PLN i dzielił się na 31.861.977 sztuk akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

4.1.6. Podstawowa działalność PZ Cormay S.A.



4.1.7. Kursy walut przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania jednostkowego

Podano w nocie 58.

4.2. Prezentacja sprawozdania finansowego

Spółka prezentuje sprawozdanie za okres rozpoczynający się 1 stycznia 2013 roku i kończący się 30 września 2013 roku. Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym.

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

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

4.2.1. Porównywalność danych

Niniejsze sprawozdanie zawiera dane finansowe za okres od 1 stycznia 2013 do 30 września 2013 oraz porównywalne dane za okres od 1 stycznia 2012 do 30 czerwca 2012.

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2013 roku, poz.330 z późniejszymi zmianami – dalej „UOR”) oraz przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

4.3. Rachunek Zysków i Strat

4.3.1. Przychody

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

4.3.2. Przychody z wykonania nie zakończonej usługi

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

- udziału kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi,
- liczby przepracowanych godzin bezpośrednich wykonania usługi.

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

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

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

4.3.3. Koszty

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

Na wynik finansowy spółki wpływają ponadto :

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

4.3.4. Opodatkowanie

Wynik finansowy brutto korygują :

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

Podatek dochodowy bieżący

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

4.3.5. Podatek dochodowy odroczony

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

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

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

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

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

4.4. Bilans

4.4.1. Wartości niematerialne i prawne

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

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

Koszty zakończonych prac rozwojowych	od 3-5 i 5-20 lat
Patenty, licencje, znaki firmowe	od 3 do 10 lat
Oprogramowanie komputerowe	do 5 lat
Inne wartości niematerialne i prawne	od 2 do 5 lat ,

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

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

4.4.2. Środki trwałe

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

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

W Spółce przyjęto przewidywany okres użyteczności:

Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	od 10-40 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	od 2 do 40 lat
Środki transportu	od 3 do 10 lat
Inne środki trwałe	od 2 do 15 lat

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

4.4.3. Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również

materiały inwestycyjne. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

4.4.4. Inwestycje długoterminowe

Inwestycje w jednostkach zależnych, w jednostkach współzależnych, oraz w jednostkach stowarzyszonych i inne inwestycje długoterminowe są wyceniane według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę wartości.

Trwała utrata wartości udziałów w jednostkach podporządkowanych jest szacowana na każdy dzień bilansowy.

Wartość bilansowa takich aktywów jest każdorazowo poddawana przeglądowi w celu stwierdzenia, czy nie przekracza ona wartości przyszłych korzyści ekonomicznych.

W przypadku, gdy wartość bilansowa przekracza wartość przewidywanych korzyści ekonomicznych, obniża się ją do ceny sprzedaży netto. Obniżenie wartości inwestycji uprzednio przeszacowanej do wysokości kwoty, o którą podwyższono z tego tytułu kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny - jeżeli kwota różnicy z przeszacowania nie była do dnia wyceny rozliczona - zmniejsza ten kapitał (fundusz). W pozostałych przypadkach skutki obniżenia wartości inwestycji zalicza się do kosztów finansowych. Wzrost wartości danej inwestycji bezpośrednio wiążący się z uprzednim obniżeniem jej wartości, zaliczonym do kosztów finansowych, ujmuje się do wysokości tych kosztów, jako przychody finansowe.

4.4.5. Długoterminowe aktywa finansowe

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

Udziały lub akcje podlegają wycenie według wartości godziwej.

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

4.4.6. Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe (instrumenty pochodne)

Instrumenty finansowe

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

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

Aktywa finansowe Spółka klasyfikuje do następujących kategorii:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,

- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.
- Zobowiązania finansowe dzielone są na:
 - zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
 - pozostałe zobowiązania finansowe.
- Podstawę dokonania klasyfikacji stanowi cel nabycia aktywów finansowych oraz ich charakter. Spółka określa klasyfikacje swoich aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu, a następnie poddaje ją weryfikacji na każdy dzień sprawozdawczy.

4.4.7. Aktywa finansowe

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

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

4.4.8. Należności krótko- i długoterminowe i roszczenia

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

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

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

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

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

Inne inwestycje krótkoterminowe, z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych, wyceniane się według ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek - w wartości godziwej. Skutki wzrostu lub obniżenia wartości inwestycji krótkoterminowych wycenionych według cen (wartości) rynkowych zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

4.4.10. Leasing

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

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

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

4.4.11. Zapasy

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

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

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

4.4.12. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

4.4.13. Rozliczenia międzyokresowe

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

4.4.14. Kapitał zakładowy

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

4.4.15. Zobowiązania długo- i krótkoterminowe

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

4.4.16. Rezerwy

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

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

4.4.17. Odroczony podatek dochodowy

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

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

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

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

4.4.18. Odsetki

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

4.4.19. Dywidendy

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

4.4.20. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. (z późniejszymi zmianami) o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający, co najmniej 20 pracowników w przeliczeniu na pełne etaty. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w minimalnej wymaganej kwocie. Celem Funduszu jest subwencjonowanie utrzymania majątku socjalnego Spółki i finansowanie działalności socjalnej. Saldo bilansowe Funduszu to skumulowane przychody Funduszu pomniejszone o wydatki z Funduszu nie podlegające zwrotowi. Na mocy porozumienia z przedstawicielem pracowników i zgodnie z zapisami w Regulaminie, z dniem 01.01.2012 ustalono indywidualne stawki odpisów zgodnie z potrzebami w danym roku. Taką samą zasadę przyjęto w 2013 r.

4.4.21. Omówienie dokonanych w roku obrotowym zmian metod księgowości i wyceny

W bieżącym roku nie zmieniano metod księgowości ani zasad wyceny.

4.4.22. Zdarzenia po dacie bilansu

Na dzień 30 września 2013 zostały ujęte w danym okresie obrachunkowym wszystkie operacje (zdarzenia), które tego okresu dotyczą. W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego ORPHEE SA z siedzibą w Genewie, Szwajcaria (dalej: Spółka), które zostało zarejestrowane w dniu 30 lipca 2013 r. w Rejestrze Handlowym w Genewie oraz w związku z objęciem przez PZ CORMAY S.A. 2.386.901 akcji w ramach w/w podwyższenia, w dacie tej udział PZ CORMAY S.A. w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki zmniejszył się z 62,53% do 54,45% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Przed zmianą PZ CORMAY S.A. posiadał 11.013.099 akcji Spółki, co stanowiło 62,53% kapitału zakładowego Spółki. Z akcji tych przysługiwało 11.013.099 głosów, co stanowiło 62,53% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Aktualnie PZ CORMAY S.A. posiada 13.400.000 akcji Spółki, które stanowią 54,45% kapitału zakładowego. Z akcji tych przysługuje 13.400.000 głosów, co stanowi 54,45% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

4.4.23. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych nie ujęte w sprawozdaniu finansowym

Nie wystąpiły znaczenia które wymagałyby ujęcia w księgach.

4.4.24. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Korekta błędu

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2013 roku nie miały miejsca korekty błędów, które miałyby wpływ na okres bieżący lub na okresy przeszłe.

Zmiana szacunków

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2013 roku nie miały miejsca zmiany szacunków.

Działalność zaniechana

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2013 roku nie wystąpiła działalność zaniechana

4.4.25. 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 30.09.2013	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku poprzedzającym -average number of employees in previous financial year 30.09.2012
Ogółem, z tego:	Total, of which:	133	138
- pracownicy umysłowi (na stan. Nierobotniczych)	- white collar (non-labor)	90	93
- pracownicy fizyczni (na stan. Robotniczych)	- blue collar (labor)	42	41
- osoby wykonujące pracę nakładczą	- persons performing piece work		
- osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	- persons on maternity or unpaid leave	1	4

4.4.26. 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

		2013.09.30	2012.09.30
Wynagrodzenie Zarządu	Management Board remuneration	629	641
Barbara Tuora-Wysocka		14	55
Tomasz Tuora		615	586
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	Supervisory Board remuneration	14	18

4.4.27. 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	rubel białoruski-100 BYR	PEŁNY NUMER TABELI A	PEŁNY NUMER TABELI B
2013-01-31	3,0874	4,1870	3,3890	4,8885	3,3934	0,1027	0,0358	022/A/NBP/2013	005/B/NBP/2013
2013-02-28	3,1679	4,1570	3,4072	4,8058	3,4411	0,1038	0,0369	042/A/NBP/2013	009/B/NBP/2013
2013-03-31	3,2590	4,1774	3,4323	4,9528	3,4646	0,1050	0,0376	063/A/NBP/2013	013/B/NBP/2013
2013-04-30	3,1721	4,1429	3,3821	4,9148	3,2482	0,1022	0,0367	084/A/NBP/2013	018/B/NBP/2013
2013-05-31	3,2953	4,2902	3,4569	5,0181	3,2816	0,1035	0,0378	104/A/NBP/2013	022/B/NBP/2013
2013-06-30	3,3175	4,3292	3,5078	5,0604	3,3527	0,1013	0,0378	124/A/NBP/2013	026/B/NBP/2013
2013-07-31	3,1929	4,2427	3,4465	4,8577	3,2674	0,0968	0,0359	147/A/NBP/2013	31/B/NBP/2013
2013-08-30	3,2209	4,2654	3,4632	4,9899	3,2839	0,0969	0,0355	168/A/NBP/2013	35/B/NBP/2013
2013-09-30	3,1227	4,2163	3,4500	5,0452	3,1905	0,0961	0,0345	189/A/NBP/2013	39/B/NBP/2013
średnie	3,204	4,2231	3,4372	4,9481	3,3248	0,1009	0,0365		RZIS

Kursy historyczne – okres porównywalny 30.09.2012

DATA	1 USD	1 EUR	1 CHF	1 GBP	100 JPY	1 RUB	100 BYR	TAB.B	PEŁNY NUMER TABELI
2012-01-31	3,2032	4,2270	3,5054	5,0496	4,1995	0,1064	0,0394	004/B/NBP/2012	021/A/NBP/2012
2012-02-29	3,0730	4,1365	3,4318	4,8973	3,8133	0,1057	0,0381	009/B/NBP/2012	042/A/NBP/2012
2012-03-30	3,1191	4,1616	3,4540	4,9908	3,7979	0,1064	0,0385	013/B/NBP/2012	064/A/NBP/2012
2012-04-30	3,1509	4,1721	3,4731	5,1295	3,9313	0,1073	0,0396	017/B/NBP/2012	084/A/NBP/2012
2012-05-31	3,5372	4,3889	3,6545	5,4858	4,4833	0,1073	0,0426	022/B/NBP/2012	105/A/NBP/2012
2012-06-29	3,3885	4,2613	3,5477	5,2896	4,2613	0,1030	0,0407	026/B/NBP/2012	125/A/NBP/2012
2012-07-31	3,3508	4,1086	3,4206	5,2567	4,2836	0,1038	0,0418	030/B/NBP/2012	147/A/NBP/2012
2012-08-31	3,3353	4,1838	3,4839	5,2756	4,2460	0,1027	0,0395	035/B/NBP/2012	169/A/NBP/2012
2012-09-28	3,1780	4,1138	3,4008	5,1571	4,0950	0,1028	0,0379	039/B/NBP/2012	189/A/NBP/2012
średnie	3,2596	4,1948	3,4858	5,1702	4,1235	0,1050	0,0398		RZIS