



Jednostkowe sprawozdanie finansowe



# Jednostkowe Roczne Sprawozdanie Finansowe

## PZ CORMAY S.A.

za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku

**Tomasz Tuora**  
Prezes Zarządu

**Barbara Tuora-Wysocka**  
Członek Zarządu

Łomianki, 30.04.2014

**Jolanta Kożuszek**  
Osoba, której powierzono  
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Spis treści

1.	Sprawozdanie finansowe PZ CORMAY S.A.....	7
1.1.	Rachunek zysków i strat .....	7
1.2.	Bilans .....	8
1.3.	Przepływy Pieniężne –metoda pośrednia .....	10
1.4.	Zestawienie Zmian w Kapitale własnym.....	12
1.5.	Wybrane dane w EUR.....	13
2.	Informacja dodatkowa .....	14
2.1.	Informacje ogólne .....	14
2.1.1.	Informacje o Spółce .....	14
2.1.2.	Informacja dotycząca Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki oraz ewentualnych zmian w okresie sprawozdawczym .....	14
2.1.3.	Skład osobowy Zarządu .....	14
2.1.4.	Skład osobowy Rady Nadzorczej .....	15
2.1.5.	Kapitał zakładowy spółki PZ Cormay S.A. ....	15
2.1.6.	Podstawowa działalność PZ Cormay S.A.....	16
2.1.7.	Obowiązek sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego przez Emitenta .....	17
2.1.8.	Okres objęty sprawozdaniem finansowym, porównywalność danych .....	17
2.1.9.	Kontynuacja działalności gospodarczej .....	18
2.1.10.	Szacunki i profesjonalny osąd kierownictwa Spółki.....	18
2.2.	Zasady rachunkowości i prezentacji stosowane przez Spółkę.....	18
2.2.1.	Opis zasad rachunkowości .....	18
2.2.2.	Rachunek Zysków i Strat.....	19
2.2.3.	Bilans .....	21
2.3.	Pozostałe informacje do jednostkowego sprawozdania finansowego- Noty Objasniające.....	33
	Nota 1 Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów i produktów -Revenue from sale of goods for resale and raw materials by type and territory.....	35
	Nota 2 Struktura rzeczowa (wg rodzajów działalności) przychodów ze sprzedaży - Revenue from sale of goods for resale and raw materials by type and territory .....	35
	Nota 3 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania - Cost of assets under construction, including interest and capitalized f/x differences on liabilities taken out to finance tchem .....	35
	Nota 4 Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe-Expenses for non-financial fixed assets incurred last year and planned for next year .....	36
	Nota 5 Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na ochronę środowiska- Environmental protection expenses incurred in the reporting year and planned for next year .....	36
	Nota 6 Dane o kosztach rodzajowych i rozliczenie kręgu kosztów- Costs by type and cost group settlement .....	36
	Nota 7 Pozostałe przychody operacyjne- Other operating revenue.....	36
	Nota 8 Pozostałe koszty operacyjne- Other operating costs .....	37
	Nota 9 Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe-Value and reasons for revaluation of fixed assets .....	37

Nota 10 Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów, o których mowa w art. 34 ust. 5. ustawy - Value of inventory write downs referred to in art. 34 par. 5 of the Act .....	37
Nota 11 Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaprzestania w roku następnym - Information about revenues, costs and results of activities discontinued in the financial period or expected to be discontinued next year .....	38
Nota 12 Przychody finansowe -Financial revenue .....	38
Nota 13 Koszty finansowe - Financial costs .....	40
Nota 14 Zyski i straty nadzwyczajne oraz podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych -Extraordinary gains and losses and income tax on extraordinary gains.....	40
Nota 15 Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto - Settlement of main items differentiating income tax base from gross financial result (profit, loss).....	40
Nota 16 Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego- Change in deferred income tax assets	42
Nota 17 Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego- Change in provision for deferred income tax.....	43
Nota 18 Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych w 2013 roku- Changes in intangible fixed assets in the year 2013.....	43
Nota 19 Zmiany w środkach trwałych w 2013 r -Changes in tangible fixed assets in the year 2013 .....	44
Nota 20 Wartość nie amortyzowanych (umarzanych) przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy, lub innych umów - Value of non-depreciated fixed assets used based on rental, long-term rental or other agreements .....	45
Nota 21 Wartość gruntów użytkowanych w wieczyste -Land in perpetual usufruct .....	46
Nota 22 Zmiany w należnościach długoterminowych- Changes in long-term receivables .....	46
Nota 23 Zmiany w inwestycjach długoterminowych -Changes in long-term investments .....	47
Nota 24 Inwestycje w nieruchomości amortyzowane przez Spółkę- Investments in real estate depreciated by the Company .....	48
Nota 25 Instrumenty finansowe - Charakterystyka instrumentów finansowych- Financial instruments - Specification of financial instruments .....	48
Nota 26 Instrumenty finansowe - Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych - Financial instruments - changes in revaluation reserve relating to financial instruments .....	49
Nota 27 Instrumenty finansowe - Informacje na temat ryzyka stopy procentowej i kredytowego -Financial instruments - information on interest rate and credit risk .....	49
Nota 28 Instrumenty finansowe - Zestawienie odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych -Financial instruments - statement of write downs relating to permanent impairment of financial assets .....	50
Nota 29 Instrumenty finansowe - Informacje na temat stosowanych zasad rachunkowości zabezpieczeń -Financial instruments - information on hedge accounting methods.....	50
Nota 30 Instrumenty finansowe - Planowane transakcje i uprawdopodobnione przyszłe zobowiązania objęte zabezpieczeniem przepływów pieniężnych -Financial instruments - planned transactions and probable future liabilities covered by cash flow hedges.....	50
Nota 31 Instrumenty finansowe - Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny wynikające z wyceny instrumentów zabezpieczających w przypadku zabezpieczenia przepływów pieniężnych -Financial instruments - changes in revaluation reserve resulting from the valuation of cash flow hedging instruments.....	50
Nota 32 Pochodne instrumenty finansowe -Derivative financial instruments .....	50

Nota 33 Długoterminowe aktywa finansowe wykazane w sprawozdaniu finansowym (jeżeli wartość bilansowa przekracza ich wartość godziwą) -Long-term financial assets disclosed in the financial statements (if the balance sheet value exceeds their fair value).....	50
Nota 34 Zapasy- Stock .....	50
Nota 35 Struktura należności krótkoterminowych (nota dowolna)- Ageing of short-term receivables .....	51
Nota 36 Zmiany w inwestycjach krótkoterminowych -Changes in short-term investments .....	54
Nota 37 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne -Cash and other cash assets .....	55
Nota 38 Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych- Prepayments and accruals.....	56
Nota 39 Stan rezerw-Provisions .....	57
Nota 40 Odpisy aktualizujące wartość aktywów- Revaluation write downs .....	57
Nota 41 Kapitał podstawowy -Share capital.....	58
Nota 42 Pozostałe tabele do noty do zmian w kapitałach własnych -Notes to changes in shareholders' equity.....	59
Nota 43 Proponowany podział zysku netto (pokrycie straty) - Proposed distribution of profit (coverage of loss) .....	60
Nota 44 Zobowiązania długoterminowe - struktura czasowa -Long-term liabilities – ageing .....	61
Nota 45 Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi) (nota dowolna) -Ageing of short-term liabilities (excluding special funds) (any note) .....	61
Nota 46 Fundusze specjalne- Special funds.....	62
Nota 47 Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki- Liabilities secured on the entity's assets .....	62
Nota 48 Zobowiązania warunkowe-Contingent liabilities .....	62
Nota 49 Zobowiązania wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli - Liabilities to state or local budget agencies relating to obtaining the ownership of buildings and constructions .....	63
Nota 50 Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych -Breakdown of cash for the cash flow statement .....	63
Nota 51 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach (które nie podlegają konsolidacji) -Information about joint ventures (excluded from consolidation).....	65
Nota 52 Transakcje ze spółkami powiązаныmi kapitałowo, które nie są objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym -Transactions with capital related companies, which are not covered by the consolidated financial statements .....	65
Nota 53 Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów - List of companies in which the entity holds at least 20% of shares or the votes .....	65
Nota 54 Informacje o połączeniu jednostek- Information about business combinations .....	65
Nota 55 Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych -Average employment in financial year by occupational group.....	65
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 .....	66
Nota 57 Pożyczki i świadczenia udzielone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych -Loans and benefits granted to members of the board and supervisory bodies of capital Companies.....	66
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.....	66
Nota 59 Wynagrodzenia biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy- Fees charged by the statutory auditor or firm authorized to conduct an audit of financial statements, paid or due for the financial year.....	67

Nota 60 Charakter i cel gospodarczy zawartych umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki -The nature and economic objective of concluded contracts which are not included in the balance sheet to the extent necessary to assess their impact on the material and financial situation as well as financial result of the entity .....	68
Nota 61 Istotne transakcje zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe z jednostkami powiązanymi oraz innymi wymienionymi w ust. 4 pkt 2) załącznika nr 1 do Ustawy o Rachunkowości w części "Dodatkowe informacje i objaśnienia" -Material transactions which have not been concluded under normal market conditions by the entity with related entities and other entities listed in paragraph 4 item 2) of Annex No. 1 to the Accounting Act in part "Additional Information and Comments" .....	68
Nota 62 Transakcje z podmiotami powiązanymi osobowo - Transactions with personally related parties. ....	68
Nota 63 Transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo - Transactions with capital related parties .....	69
Nota 64 Korekty przekształcenia sprawozdania finansowego z roku obrotowego 2012 - bilans - Adjustments to the conversion of the financial statements of the year 2012 - the balance sheet.....	70
Nota 65 Korekty przekształcenia sprawozdania finansowego z roku obrotowego 2012 – rachunek zysków i strat- Adjustments to the conversion of the financial statements of the year 2012 - profit and loss account.....	73
Nota 66 Korekty przekształcenia sprawozdania finansowego z roku obrotowego 2012 – rachunek przepływów pieniężnych- Adjustments to the conversion of the financial statements of the year 2012 –cash flow statement. ....	74
Nota 67 Zestawienia i objaśnienia różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu półrocznym oraz za III i IV kwartał 2013 roku - Summaries and explanations of the differences between the data presented in the report and half-year and for the third and fourth quarter of 2013 .....	75
Nota 68 Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego zostały podane w sprawozdaniu zarządu z działalności- Other information to the financial statements are stated in the report of the directors .....	76

## 1. Sprawozdanie finansowe PZ CORMAY S.A.

### 1.1. Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT- PROFIT AND LOSS ACCOUNT		NOTA	01.01.-12.31.2013	PRZEKSZTAŁCONE 01.01.-12.31.2012
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>A. Revenue from the sale of finished products, goods for resale and raw materials, including:</b>	1	<b>57 602</b>	<b>48 154</b>
- od jednostek powiązanych	- from related parties		18 565	15 613
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	I. Net revenue from the sale of finished products		26 679	23 609
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	II. Net revenue from the sale of goods for resale and raw materials		30 923	24 545
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>B. Cost of finished products, goods for resale and raw materials sold, including:</b>		<b>37 260</b>	<b>31 181</b>
- jednostkom powiązanim	- to related parties		10 449	9 273
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	I. Cost of finished products sold	6	13 676	11 447
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	II. Cost of goods for resale and raw materials sold		23 584	19 734
<b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>C. Gross sales profit (loss) (A-B)</b>		<b>20 342</b>	<b>16 973</b>
<b>D. Koszty sprzedaży</b>	<b>D. Cost of sales</b>		<b>15 061</b>	<b>13 004</b>
<b>E. Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>E. General administrative costs</b>		<b>2 382</b>	<b>1 573</b>
<b>F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>F. Sales profit (loss) (C-D-E)</b>		<b>2 899</b>	<b>2 396</b>
<b>G. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>G. Other operating revenue</b>	7	<b>322</b>	<b>1 780</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	I. Profit on the sale of non-financial fixed assets		0	0
II. Dotacje	II. Subsidies		146	134
III. Inne przychody operacyjne	III. Other operating revenue		176	1 646
<b>H. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>H. Other operating costs</b>	8	<b>496</b>	<b>448</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	I. Loss on the sale of non-financial fixed assets		45	27
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	II. Revaluation of non-financial assets		0	0
III. Inne koszty operacyjne	III. Other operating costs		451	421
<b>I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>I. Operating profit (loss) (F+G-H)</b>		<b>2 725</b>	<b>3 728</b>
<b>J. Przychody finansowe</b>	<b>J. Financial revenue</b>	12	<b>830</b>	<b>2 539</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	I. Dividends and shares in profits, including:		0	0
- od jednostek powiązanych	- from related parties		0	0
II. Odsetki, w tym:	II. Interest, including:		563	1 216
- od jednostek powiązanych	- from related parties		0	0
III. Zysk ze zbycia inwestycji	III. Other		0	0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	IV. Revaluation of investments		0	0
V. Inne	V. Other		267	1 323
<b>K. Koszty finansowe</b>	<b>K. Financial costs</b>	13	<b>11 404</b>	<b>343</b>
I. Odsetki, w tym:	I. Interest, including:		336	285
- dla jednostek powiązanych	- to related parties		0	0
II. Strata ze zbycia inwestycji	II. Loss on the sale of investments		10 930	0
III. Aktualizacja wartości inwestycji	III. Revaluation of investments		0	0
IV. Inne	IV. Other		138	58
<b>L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)</b>	<b>L. Profit (loss) on ordinary activities (I+J-K)</b>		<b>-7 849</b>	<b>5 924</b>
<b>M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.)</b>	<b>M. Extraordinary gains/losses (M.I.-M.II.)</b>	14	<b>0</b>	<b>0</b>
I. Zyski nadzwyczajne	I. Extraordinary gains		0	0
II. Straty nadzwyczajne	II. Extraordinary losses		0	0
<b>N. Zysk (strata) brutto (L+M)</b>	<b>N. Gross profit (loss) (L+M)</b>		<b>-7 849</b>	<b>5 924</b>
<b>O. Podatek dochodowy</b>	<b>O. Income tax</b>	15	<b>374</b>	<b>650</b>
<b>P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>P. Other taxes and charges</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>R. Zysk (strata) netto (N-O-P)</b>	<b>R. Net profit (loss) (N-O-P)</b>		<b>-8 223</b>	<b>5 274</b>
<b>Zysk (strata) netto bez ujęcia straty na sprzedaży akcji spółek zależnych</b>	<b>Profit (loss) without recognition of losses on the sale of subsidiaries</b>		<b>2 707</b>	

## 1.2. Bilans

	ASSETS	NOTA	31.12.2013	PRZEKSZTAŁCONE 31.12.2012
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>A. FIXED ASSETS</b>		<b>101 216</b>	<b>57 282</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>I. Intangible fixed assets</b>	18	<b>185</b>	<b>77</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	1. Research and development		151	0
2. Wartość firmy	2. Goodwill		0	0
3. Inne wartości niematerialne i prawne	3. Other intangible fixed assets		34	77
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	4. Advances for intangible fixed assets		0	0
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>II. Tangible fixed assets</b>		<b>23 678</b>	<b>19 965</b>
<b>1. Środki trwałe</b>	<b>1. Fixed assets</b>	19	<b>19 571</b>	<b>13 433</b>
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	a) freehold land (including in perpetual usufruct)		3 969	1 351
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	b) buildings and constructions		1 610	1 699
c) urządzenia techniczne i maszyny	c) plant and equipment		616	889
d) środki transportu	d) vehicles		933	778
e) inne środki trwałe	e) other fixed assets		12 443	8 716
<b>2. Środki trwałe w budowie</b>	<b>2. Assets under construction</b>	3	<b>4 107</b>	<b>1 097</b>
<b>3. Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>	<b>3. Advances for assets under construction</b>		<b>0</b>	<b>5 435</b>
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>III. Long-term receivables</b>	22	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Od jednostek powiązanych	1. From related parties		0	0
2. Od pozostałych jednostek	2. From other parties		0	0
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>IV. Long-term investments</b>	23	<b>33 583</b>	<b>9 626</b>
1. Nieruchomości	1. Real estate		0	0
2. Wartości niematerialne i prawne	2. Intangible fixed assets		0	0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	3. Long-term financial assets		33 583	9 626
a) w jednostkach powiązanych	a) in related parties		33 583	9 626
- udziały lub akcje	- shares		32 292	3 000
- inne papiery wartościowe	- other securities		0	0
- udzielone pożyczki	- loans granted		0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	- other long-term financial assets		1 291	6 626
b) w pozostałych jednostkach	b) in other parties		0	0
- udziały lub akcje	- shares		0	0
- inne papiery wartościowe	- other securities		0	0
- udzielone pożyczki	- loans granted		0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	- other long-term financial assets		0	0
4. Inne inwestycje długoterminowe	4. Other long-term investments		0	0
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>V. Long-term prepayments</b>	38	<b>43 770</b>	<b>27 614</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1. Deferred tax assets		151	246
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2. Other prepayments		43 619	27 368
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>B. CURRENT ASSETS</b>		<b>49 459</b>	<b>86 973</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>I. Stock</b>	34	<b>20 290</b>	<b>14 683</b>
1. Materiały	1. Raw materials		2 179	2 594
2. Półprodukty i produkty w toku	2. Semi-finished products and work in progress		398	154
3. Produkty gotowe	3. Finished products		1 400	1 322
4. Towary	4. Goods for resale		7 999	7 817
5. Zaliczki na dostawy	5. Advances for deliveries		8 314	2 796
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>II. Short-term receivables</b>	35	<b>22 660</b>	<b>11 060</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	1. From related parties		8 764	3 092
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	a) trade receivables, with due dates:		8 764	3 092
- do 12 miesięcy	- within 12 months		8 764	3 092
- powyżej 12 miesięcy	- in more than 12 months		0	0
b) inne	b) other		0	0
2. Należności od pozostałych jednostek	2. From other parties		13 896	7 968
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	a) trade receivables, with due dates:		9 870	6 950



Jednostkowe Roczne Sprawozdanie Finansowe PZ CORMAY S.A. na dzień 31.12.2013 roku

- do 12 miesięcy	- within 12 months		9 819	6 921
- powyżej 12 miesięcy	- in more than 12 months		51	29
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	b) tax, subsidy, customs, social and health insurance receivables		1 347	945
c) inne	c) other		2 679	73
d) dochodzone na drodze sądowej	d) receivables in court		0	0
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>III. Short-term investments</b>	36	<b>5 993</b>	<b>58 666</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1. Short-term financial assets		5 993	58 666
a) w jednostkach powiązanych	a) in related parties		0	25 154
- udziały lub akcje	- shares		0	25 154
- inne papiery wartościowe	- other securities		0	0
- udzielone pożyczki	- loans granted		0	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	- other short-term financial assets		0	0
b) w pozostałych jednostkach	b) in other parties		0	0
- udziały lub akcje	- shares		0	0
- inne papiery wartościowe	- other securities		0	0
- 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	5 993	33 512
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	- cash on hand and at bank		5 993	33 512
- inne środki pieniężne	- other cash		0	0
- inne aktywa pieniężne	- other cash assets		0	0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	2. Other short-term investments		0	0
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>IV. Short-term prepayments</b>	38	<b>516</b>	<b>2 564</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>TOTAL ASSETS</b>		<b>150 675</b>	<b>144 255</b>

PASYWA	LIABILITIES AND EQUITY	NOTA	31.12.2013	PRZEKSZTAŁCONE 31.12.2012
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>A. EQUITY</b>		<b>106 526</b>	<b>115 814</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	I. Share capital		31 862	31 862
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	II. Unpaid share capital (negative value)		0	0
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	III. Treasury shares (negative value)		0	0
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	IV. Reserve capital		81 313	77 404
w tym: Kapitał z odpisu z zysku netto		42	18 559	13 585
V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	V. Revaluation reserve		0	0
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	VI. Other reserves		0	0
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	VII. Accumulated profit (loss) from previous years		1 574	1 274
VIII. Zysk (strata) netto	VIII. Net profit (loss)		-8 223	5 274
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	IX. Advanced distributions of net profit (negative value)		0	0
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>B. LIABILITIES AND PROVISIONS</b>		<b>44 149</b>	<b>28 441</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	I. Provisions	39	1 156	810
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1. Provision for deferred income tax		587	735
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2. Provision for employee benefits		44	44
- długoterminowa	- long-term		44	44
- krótkoterminowa	- short-term		0	0
3. Pozostałe rezerwy	3. Other provisions		525	31
- długoterminowe	- long-term		0	0
- krótkoterminowe	- short-term		525	31
II. Zobowiązania długoterminowe	II. Long-term liabilities	44	344	0
1. Wobec jednostek powiązanych	1. To related parties		0	0
2. Wobec pozostałych jednostek	2. To other parties		344	0
a) kredyty i pożyczki	a) credits and loans		0	0
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	b) debt securities		0	0

Jednostkowe Roczne Sprawozdanie Finansowe PZ CORMAY S.A. na dzień 31.12.2013 roku

c) inne zobowiązania finansowe	c) other financial liabilities		344	0
d) inne	d) other		0	0
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>III. Short-term liabilities</b>	<b>45</b>	<b>25 736</b>	<b>18 077</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	1. To related parties		1 543	499
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	a) trade payables, with due dates:		1 543	499
- do 12 miesięcy	- within 12 months		1 543	499
- powyżej 12 miesięcy	- in more than 12 months		0	0
b) inne	b) other		0	0
2. Wobec pozostałych jednostek	2. To other parties		24 193	17 568
a) kredyty i pożyczki	a) credits and loans		13 826	4 674
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	b) debt securities		0	0
c) inne zobowiązania finansowe	c) other financial liabilities		83	0
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	d) trade payables, with due dates:		9 290	7 866
- do 12 miesięcy	- within 12 months		9 290	7 866
- powyżej 12 miesięcy	- in more than 12 months		0	0
e) zaliczki otrzymane na dostawy	e) advances received for deliveries		0	0
f) zobowiązania wekslowe	f) bills of exchange		0	0
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	g) tax, customs, insurance and other benefits		542	583
h) z tytułu wynagrodzeń	h) payroll creditors		375	402
i) inne	i) other		77	4 043
3. Fundusze specjalne	3. Special funds		0	10
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>IV. Accruals</b>	<b>38</b>	<b>16 913</b>	<b>9 554</b>
1. Ujemna wartość firmy	1. Negative goodwill		0	35
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2. Other accruals		16 913	9 519
- długoterminowe	- long-term		16 913	9 519
- krótkoterminowe	- short-term		0	0
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY</b>		<b>150 675</b>	<b>144 255</b>

### 1.3. Przepływy Pieniężne –metoda pośrednia

TREŚĆ	ITEM	NOTA	2013	2012
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>A. Operating cash flow</b>			
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>I. Net profit (loss)</b>		<b>-8 223</b>	<b>5 274</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>II. Total adjustments</b>		<b>-8 494</b>	<b>-9 391</b>
1. Amortyzacja	1. Depreciation	6	3 243	2 484
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	2. Foreign exchange gains (losses)		-354	-6
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3. Interest and shares in profits (dividends)	50	-227	-931
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	4. Profit (loss) on investment activity		10 975	27
5. Zmiana stanu rezerw	5. Changes in provisions		346	131
6. Zmiana stanu zapasów	6. Changes in stock		-5 607	-2 637
7. Zmiana stanu należności	7. Changes in receivables		-9 293	1 108
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	8. Changes in short-term liabilities, excluding loans and credits		2 447	401
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	9. Changes in prepayments and accruals		-10 024	-9 968
10. Inne korekty	10. Other adjustments		0	0
11. korekty o pozycje niepieniężne w części A przepływów z działalności operacyjnej	11. adjustments for non-cash items in Part A of cash flows from operating activities		0	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>III. Net operating cash flow (I+II)</b>		<b>-16 717</b>	<b>-4 117</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>B. Investment cash flow</b>			
<b>I. Wpływy</b>	<b>I. Income</b>		<b>13 371</b>	<b>3 435</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1. Sale of intangible and tangible fixed assets		582	0
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	2. Sale of investments in real estate and intangible fixed assets		0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	3. From financial assets, including:		5 743	2 135

Jednostkowe Roczne Sprawozdanie Finansowe PZ CORMAY S.A. na dzień 31.12.2013 roku

a) w jednostkach powiązanych – spłata pożyczki podporządkowanej przez Orphee	a) in related parties	5 335	0
z tytułu wkładu niepieniężnego otrzymanego lub przekazanego pod postacią składników aktywów finansowych	in respect of non-monetary contribution received or transmitted in the form of financial assets	0	0
b) w pozostałych jednostkach	b) in other parties	408	2 135
- zbycie aktywów finansowych	- sale of financial assets	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	- dividends and shares in profits	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	- repayment of long-term loans granted	0	980
- odsetki	- interest	408	1 155
- inne wpływy z aktywów finansowych	- other income from financial assets	0	0
4. Zwrot zaliczek na poczet środków trwałych w budowie, zwrot umowanej kwoty z tyt. przekroczonej straty w Audit Diag.	4. Other investment income	7 046	1 300
<b>II. Wydatki</b>	<b>II. Expenses</b>	<b>40 541</b>	<b>15 003</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1. Purchase of intangible and tangible fixed assets	12 764	9 568
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	2. Investments in real estate and intangible fixed assets	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	3. For financial assets, including:	19 089	0
a) w jednostkach powiązanych	a) in related parties	19 089	0
b) w pozostałych jednostkach	b) in other parties	0	0
- nabycie aktywów finansowych	- purchase of financial assets	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	- long-term loans granted	0	0
4. Przekazane zaliczki na środki trwałe w budowie	4. Other investment expenses	8 688	5 435
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>III. Net investment cash flow (I-II)</b>	<b>-27 170</b>	<b>-11 568</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>C. Financing cash flow</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>I. Income</b>	<b>16 704</b>	<b>19 738</b>
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1. Net income from the issue of shares and other capital instruments and additional payments to capital	0	14 680
2. Kredyty i pożyczki	2. Credits and loans	9 152	806
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	3. Issue of debt securities	0	0
4. Dotacje	4. Grand	7 552	4 252
<b>II. Wydatki</b>	<b>II. Expenses</b>	<b>336</b>	<b>369</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	1. Acquisition of treasury shares	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	2. Dividends and other payments to shareholders	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	3. Distributions of profit other than payments to shareholders	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	4. Payment of credits and loans	0	0
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	5. Purchase of debt securities	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	6. Other financial liabilities	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	7. Finance lease payments	0	84
8. Odsetki	8. Interest	336	285
9. Inne wydatki finansowe	9. Other financing expenses	0	0
10. Korekty	10. Corects	0	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>III. Net financing cash flow (I-II)</b>	<b>16 368</b>	<b>19 369</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)</b>	<b>D. Total net cash flow (A.III.+B.III+C.III)</b>	<b>-27 519</b>	<b>3 684</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>E. Net change in cash balances, including:</b>	<b>-27 519</b>	<b>3 684</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>F. Cash at beginning of period</b>	<b>33 512</b>	<b>29 828</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>	<b>G. Cash at end of period (F+D)</b>	<b>5 993</b>	<b>33 512</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	- restricted cash	0	0

## 1.4. Zestawienie Zmian w Kapitale własnym

		2013	2012
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	I. Equity at beginning of period (Opening Balance)	115 814	96 526
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	- changes in accounting policies	0	0
- korekty błędów	- adjustments of errors	0	-666
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	I.a. Adjusted equity at beginning of period (OB)	115 814	95 860
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1. Share capital at beginning of period	31 862	30 562
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	1.1 Changes in share capital	0	1 300
a) zwiększenie (z tytułu)	a) additions (relating to)	0	1 300
- wydania udziałów (emisji akcji)	- issue of shares	0	1 300
b) zmniejszenie (z tytułu)	b) disposals (relating to)	0	0
- umorzenia udziałów (akcji)	- redemption of shares	0	0
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1.2. Share capital at end of period	31 862	31 862
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	2. Unpaid share capital at beginning of period	0	0
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	2.1. Changes in unpaid share capital	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	a) additions (relating to)	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	b) disposals (relating to)	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	2.2. Unpaid share capital at end of period	0	0
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	3. Treasury shares at beginning of period	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	a) additions (relating to)	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	b) disposals (relating to)	0	0
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	3.1. Treasury shares at end of period	0	0
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	4. Reserve capital at beginning of period	77 404	59 351
- korekty błędów	- adjustments of errors	0	-200
4a. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu po korektach	4a. Reserve capital at beginning of period	77 404	59 151
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	4.1. Changes in reserve capital	3 909	18 253
a) zwiększenie (z tytułu)	a) additions (relating to)	4 974	20 733
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	- issue of shares above their nominal value	0	15 860
- z podziału zysku (ustawowo)	- distribution of profit (statutory)	4 974	4 873
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	- distribution of profits (in excess of statutory minimum)	0	0
- z innych tytułów	- other	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	b) disposals (relating to)	1 065	2 480
- przeniesienie na kapitał podstawowy	- coverage of loss	0	1 300
- z innych tytułów- koszty pozyskania kapitału	- other	1 065	1 180
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	4.2. Reserve capital at end of period	81 313	77 404
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	5. Revaluation reserve at beginning of period	0	1 740
- korekta błędów	- adjustments of errors	0	-1 740
5a. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu po korektach	5a. Revaluation reserve at beginning of period	0	0
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	5.1. Changes in revaluation reserve	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	a) additions (relating to)	0	0
- korekty aktualizującej wartość	- revaluation adjustment	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	b) disposals (relating to)	0	0
- zbycia środków trwałych	- sale of fixed assets	0	0
- korekty aktualizującej wartość	- value adjustments	0	0
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	5.2. Revaluation reserve at end of period	0	0
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	6. Other reserves at beginning of period	0	0
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	6.1. Changes in other reserves	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	a) additions (relating to)	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	b) disposals (relating to)	0	0

Jednostkowe Roczne Sprawozdanie Finansowe PZ CORMAY S.A. na dzień 31.12.2013 roku

6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	6.2. Other reserves at end of period	0	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	7. Accumulated profit (loss) from previous years at beginning of period	1 274	0
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	7.1. Accumulated profit from previous years at beginning of period	1 274	0
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	- changes in accounting policies	0	0
- korekty błędów	- adjustments of errors	0	1 274
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	7.2. Adjusted accumulated profit from previous years at beginning of period	1 274	1 274
a) zwiększenie (z tytułu)	a) additions (relating to)	5 274	4 873
- odpis z zysku	- distribution of profit from previous years	5 274	4 873
b) zmniejszenie (z tytułu)	b) disposals (relating to)	4 974	4 873
- podział zysku (na kapitał zapasowy)	- payment of dividend	4 974	4 873
- wypłata dywidendy	- distribution of profit (to reserve capital)	0	0
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	7.3. Accumulated profit from previous years at end of period	1 574	1 274
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	7.4. Accumulated loss from previous years at beginning of period	0	0
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	- changes in accounting policies	0	0
- korekty błędów	- adjustments of errors	0	0
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	7.5. Adjusted accumulated loss from previous years at beginning of period	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	a) additions (relating to)	0	0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	- transfer of loss from previous years to be covered	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	b) disposals (relating to)	0	0
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	7.6. Accumulated loss from previous years at end of period	0	0
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	7.7. Accumulated profit (loss) from previous years at end of period	1 574	1 274
8. Wynik netto	8. Net profit/loss	-8 223	5 274
a) zysk netto	a) net profit	0	5 274
b) strata netto	b) net loss	-8 223	0
c) odpisy z zysku	c) distribution of profit	0	0
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	II. Equity at end of period (Closing Balance)	106 526	115 814
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	III. Equity after proposed distribution of profit (coverage of loss)	106 526	115 814

## 1.5. Wybrane dane w EUR

JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE	31.12.2013 PLN	31.12.2013 EUR	31.12.2012 PLN	31.12.2012 EUR
I. Przychody ze sprzedaży produktów towarów i materiałów (Revenues from sales of products, goods and materials)	57 602	13 679	48 154	11 538
II. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (Operating profit)	2 725	647	3 728	893
III. Zysk( strata) brutto (Profit before tax)	-7 849	-1 864	5 924	1 419
IV. Zysk(strata) netto (Net profit of the turnover year)	-8 223	-1 953	5 274	1 264
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (Net operating cash flow)	-16 717	- 3 970	-4 117	- 986
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (Net investment cash flow)	-27 170	-6 452	-11 568	-2 772
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (Net financing cash flow)	16 368	3 887	19 369	4 641
VIII. Przepływy pieniężne netto razem (Total net cash flow)	-27 519	-6 535	3 684	883
IX. Aktywa razem (total assets)	150 675	36 332	144 255	35 286
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (liabilities and provisions)	44 149	10 645	28 441	6 957
XII. Zobowiązania długoterminowe (Long-term liabilities)	344	83	0	0
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe (Short-term liabilities)	25 736	6 206	18 077	4 422
XIV. Kapitał własny (Shareholders' equity)	106 526	25 686	115 814	28 329
XV. Kapitał zakładowy (- stock capital)	31 862	7 683	31 862	7 794
XVI. Liczba akcji w tys. szt.(No. of shares)	31 862	31 862	31 862	31 862
XVII. Zysk(strata) na jedną akcję zwykłą (Net earnings per share)	-0,26	-0,06	0,17	0,04
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (Net book value per share)	3,34	0,81	3,63	0,89
Kurs bilansowy	4,1472		4,0882	
kurs RZIS	4,211		4,1736	

## 2. Informacja dodatkowa

### 2.1. Informacje ogólne

#### 2.1.1. Informacje o Spółce

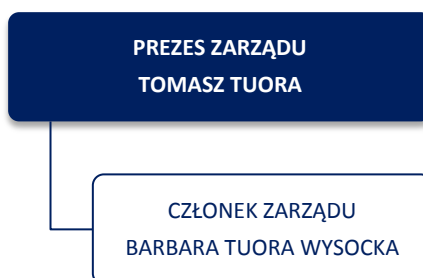
Spółka PZ CORMAY S.A. została utworzona na podstawie aktu notarialnego z dnia 04 grudnia 2006 roku, (Rep. Nr A nr 9204/2006), w którym wolą założyciela, Cormay AG do spółki wniesiono aportem istniejące od 1985 roku Przedsiębiorstwo Zagraniczne Cormay jako zorganizowaną jednostkę.

Nazwa Spółki	PZ CORMAY Spółka Akcyjna
Siedziba	Łomianki
Sąd rejonowy	Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie XIV Wydz. Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr Rejestru Przedsiębiorców	0000270105
Nr Identyfikacji Podatkowej	1181872269
REGON	140777556
Rodzaj podstawowej działalności wg PKD	20.59.Z - 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 bilansowy 31.12.2012 oraz 31.12.2013, jak również na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego, skład organów zarządczych i nadzorujących jednostki dominującej jest następujący:

#### 2.1.3. Skład osobowy Zarządu



#### 2.1.4. Skład osobowy Rady Nadzorczej



Zmiany w składzie organu nadzorczego zamieszczone zostały w kolejnych raportach bieżących i okresowych Emitenta.

Zgodnie z Uchwałą nr 11/RN/2013 podjętą w dniu 15.10.2013 roku Rada Nadzorcza PZ CORMAY S.A. powołała Komitet Audytu. W skład osobowy Komitetu weszły następujące osoby:

1. Krzysztof Rudnik
2. Włodzimierz Jaworski
3. Paweł Nowak

#### 2.1.5. Kapitał zakładowy spółki PZ Cormay S.A.

Kapitał zakładowy PZ Cormay S.A. na dzień bilansowy 31.12.2013 oraz na dzień publikacji, tj. 30 kwietnia 2014 roku wynosił 31.861.977 zł i dzielił się na 31.861.977 sztuk akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.

Struktura kapitału podstawowego na dzień publikacji tj. 30.04.2014 roku przedstawiała się następująco:

Wyszczególnienie	Ilość akcji	% kapitału	Ilość głosów	% głosów
Tomasz Tuora, posiadane akcje wraz z podmiotami powiązаныmi	7 430 615	23,32%	7 430 615	23,32%
TOTAL Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	6 340 000	19,90%	6 340 000	19,90%
TFI PZU S.A.	1 919 755	6,03%	1 919 755	6,03%
Pozostali	16 171 607	50,76%	16 171 607	50,76%
<b>RAZEM</b>	<b>31 861 977</b>	<b>100,00%</b>	<b>31 861 977</b>	<b>100,00%</b>

W trakcie 2013 roku nie nastąpiły zmiany w wysokości kapitału podstawowego.

W dniu 21 lutego 2014 roku Zgromadzenie Wspólników podjęło decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie mniejszą niż 1 zł (jeden złoty) oraz nie większą niż 10.620.659 (dziesięć milionów sześćset dwadzieścia tysięcy sześćset pięćdziesiąt dziewięć złotych) poprzez emisję nie mniej niż 1 (jednej) akcji oraz nie więcej niż 10.620.659 (dziesięć milionów sześćset dwadzieścia tysięcy sześćset pięćdziesiąt dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 1 (jeden) zł każda. Emisja akcji serii K nastąpi w drodze subskrypcji zamkniętej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 2 kodeksu spółek handlowych oraz oferty publicznej w rozumieniu ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 roku.

### 2.1.6. Podstawowa działalność PZ Cormay S.A.

Podstawową działalnością według klasyfikacji PKD jest produkcja pozostałych wyrobów chemicznych, gdzie indziej niesklasyfikowana (20.59.Z).

RODZAJ DZIAŁALNOŚCI	
DYSTRYBUCJA APARATURY DO DIAGNOSTYKI MEDYCZNEJ IN VITRO	Aparatura biochemiczna
	Aparatura hematologiczna
	Aparatura immunologiczna
	Aparatura mikrobiologiczna
PRODUKCJA I DYSTRYBUCJA ODCZYNNIKÓW	Odczynniki do testów dla chemii klinicznej
	Odczynniki hematologiczne
	Odczynniki koagulologiczne
	Żele i odczynniki do rozdziału elektroforetycznego
	Próżniowy system pobierania krwi Vacuette
	Odczynniki monoklonalne do oznaczania grup krwi
	Odczynniki immunologiczne
	Odczynniki mikrobiologiczne
DYSTRYBUCJA I DZIERŻAWA APARATURY MEDYCZNEJ DO LABORATORIÓW	Biochemicznych
	Elektroforetycznych
	Cytologicznych
	Automatyczny system do analizy parazytologicznej
	Immunologicznych
	Mikrobiologicznych

Spółka sklasyfikowana jest w segmencie „przemysł farmaceutyczny” według podziału branż GPW.

Sprawozdanie finansowe i dane porównywalne nie zawierają danych łącznych - w skład przedsiębiorstwa emitenta nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres, w czasie którego nie nastąpiło połączenie spółek.



### **2.1.7. Obowiązek sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego przez Emitenta**

Emitent jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej PZ CORMAY i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe tej Grupy.

### **2.1.8. Okres objęty sprawozdaniem finansowym, porównywalność danych**

Niniejsze sprawozdanie zawiera dane finansowe za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku oraz porównywalne dane za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku.

#### **Przepisy prawne**

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. nr 152 POZ. 1223 z 2009 roku, z późniejszymi zmianami – dalej „UOR”) oraz przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, znowelizowanym rozporządzeniem 19 lutego 2009 r. (Dz. U. z 28.01.2014, poz. 133). Zgodnie z § 91 tego Rozporządzenia, Spółka sporządziła niniejsze sprawozdanie finansowe w zakresie określonym w przepisach Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 roku w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości.

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

Zarząd Spółki zatwierdził niniejsze sprawozdanie finansowe do publikacji w dniu 30.04.2014 roku.

Sprawozdania finansowe za 2012 i 2013 rok podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych, a zestawienie i objaśnienie różnic, będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości lub korekt błędów, zostało zamieszczone w dodatkowych notach objaśniających nr 64, 65 i 66

W lipcu 2011 roku Spółka nabyła akcje Spółki Audit Diagnostics w Irlandii. Na podstawie załącznika do Umowy z dnia 8.07.2011 Spółce przysługiwało uprawnienie do uzyskania rekompensaty (zwrotu środków) w przypadku, gdy strata poniesiona przez Audit Diagnostics przekroczyłaby za 2011 rok ustalony w umowie o nabyciu akcji poziom. W 2012 roku Spółka otrzymała informację, że sprzedawca akcji Audit Diagnostics zobowiązany jest zwrócić Spółce kwotę 2.447 tys. PLN. Należny zwrot Spółka rozpoznała w przychodach finansowych w 2012 roku. Wpływ gotówki z tego tytułu następował w latach 2012 i 2013, w związku z czym Spółka dokonała w tych latach proporcjonalnego zmniejszenia agio emisyjnego, uzyskanego z emisji akcji przeznaczonych między innymi na akwizycję Audit Diagnostics.

### **2.1.9. Kontynuacja działalności gospodarczej**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości w nie zmniejszonym istotnie zakresie. Zdaniem Zarządu Spółki na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

### **2.1.10. Szacunki i profesjonalny osąd kierownictwa Spółki**

Przygotowanie sprawozdania finansowego Spółki wymaga od kierownictwa wydawania opinii, szacowań i założeń, które wpływają na sumę dochodów, wydatków, aktywów i zobowiązań a także ujawnienie zobowiązań warunkowych na dzień przygotowania sprawozdania. Jednakże, niepewność co do tych założeń i ocen może prowadzić do wprowadzenia istotnych korekt aktywów lub/i zobowiązań w przyszłych okresach. W roku 2013 oraz w okresach porównywalnych nie nastąpiły istotne zmiany w zakresie zagadnień, wobec których zastosowanie miał profesjonalny osąd kierownictwa.

## **2.2. Zasady rachunkowości i prezentacji stosowane przez Spółkę**

### **2.2.1. Opis zasad rachunkowości**

#### **Polityka rachunkowości**

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są zgodnie z wewnętrznymi przepisami tj. „Polityką rachunkowości” wydaną w oparciu o przepisy Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. 2013, poz. 330z późniejszymi zmianami) aneksowaną w kolejnych latach –ostatniazmianawprowadzona zarządzeniem wewnętrznym Zarządu z dnia 31.12.2010 roku Zarządzenie powyższe obejmuje:

- a) opis przyjętych dostosowania zasad rachunkowości,
- b) zakładowy plan kont,
- c) opis programu do prowadzenia ksiąg rachunkowych,

Jednostka sporządza:

- a) rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym,
- b) rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią. Dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych środki pieniężne obejmują te same składniki majątkowe co środki pieniężne prezentowane w bilansie. Środki te skorygowane są o naliczone na dzień bilansowy odsetki oraz różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych.

Jednostka nie dokonała w roku bieżącym zmian w sposobie sporządzania sprawozdania finansowego.

Księgi rachunkowe prowadzone są w ramach zintegrowanego systemu komputerowego przy wykorzystaniu oprogramowania klasy ERP Graffiti w wersji 7.5.34T, którego producentem jest PC GUARD S.A.

## **Rok obrotowy Spółki, okresy sprawozdawcze**

Rokiem obrotowym (rocznym okresem sprawozdawczym) Spółki jest okres kolejnych dwunastu miesięcy kalendarzowych tj. od 1 stycznia do 31 grudnia. Rok obrotowy Spółki jest rokiem podatkowym.

W skład roku obrotowego wchodzi okresy:

- a) miesiąc- dla sporządzania innych niż sprawozdania finansowe sprawozdań na podstawie ksiąg rachunkowych Spółki (deklaracje podatkowe i inne),
- b) kwartał i półrocze (śródroczne okresy sprawozdawcze) – dla potrzeb raportowania do Komisji Nadzoru Finansowego (KNF), zakończenie poszczególnych okresów śródrocznych przypada na dni: 30 czerwca, 30 września i 31 marca.

## **Waluta sprawozdania finansowego**

Sprawozdania finansowe Spółka sporządza w złotych polskich. Sprawozdania finansowe sporządzane są w pełnych złotych i groszach a dla potrzeb raportowania do KNF w tysiącach złotych.

## **Kursy walut przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania jednostkowego**

Zastosowane kursy walut zaprezentowano w nocie nr 58.

### **2.2.2. Rachunek Zysków i Strat**

#### **Przychody**

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. Zasadniczo w chwili wydania towaru lub wyrobu gotowego z magazynu Spółki oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Przychody ze sprzedaży usług są ujmowane w chwili ich wykonania.

Przychody ujmowane są w okresie sprawozdawczym, którego dotyczą, niezależnie od terminu otrzymania płatności.

Przychody ze sprzedaży krajowej wykazywane są w wartościach netto wynikających z transakcji sprzedaży realizowanych w danym okresie.

Przychody ze sprzedaży zagranicznej (eksport oraz transakcje wewnątrzspółnotowe) przeliczane są według średniego kursu NBP z dnia poprzedzającego wystawienie faktury.

## Koszty

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym.

Koszt wytworzenia wyrobów gotowych obejmuje koszty pozostające w bezpośrednim związku z danym produktem oraz uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z wytworzeniem tego produktu. Koszty bezpośrednio obejmują wartość zużytych materiałów bezpośrednich, koszty pozyskania i przetworzenia związane bezpośrednio z produkcją i inne koszty poniesione w związku z doprowadzeniem produktu do postaci i miejsca, w jakich się znajduje w dniu wyceny. Do uzasadnionej, odpowiedniej do okresu wytwarzania produktu, części kosztów pośrednich zalicza się zmienne pośrednie koszty produkcji oraz tę część stałych, pośrednich kosztów produkcji, które odpowiadają poziomowi tych kosztów przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych. Koszt wytworzenia wyrobów gotowych nie zawiera kosztów handlowych, sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu, które stanowią koszt okresu, w którym zostały poniesione.

Koszt wytworzenia sprzedanych usług Spółka prezentuje w kosztach sprzedaży.

Na wynik finansowy spółki wpływają ponadto:

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

## Podatek dochodowy

Wynik finansowy brutto korygują :

- a) bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych ustalone w wysokości 19% podstawy opodatkowania ,
- b) zmiany stanu aktywów oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami

przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

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

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

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

### **2.2.3. Bilans**

#### **Wartości niematerialne i prawne**

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

Za wartości niematerialne i prawne uznaje się:

- a) koszty prac rozwojowych zakończonych pozytywnym wynikiem, który zostanie wykorzystany do produkcji,
- b) nabytą wartość firmy,
- c) nabyte prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje i koncesje,
- d) nabyte prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych,
- e) nabyte know-how

nadające się do gospodarczego wykorzystania o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok przeznaczone na potrzeby Spółki.

W 2011 roku Spółka podjęła decyzję o wprowadzeniu na wartości niematerialne i prawne czterech wypracowanych przez Spółkę technologii. W 2013 roku analiza ekonomiczna wskazała na uzasadnioną reklasyfikację tych pozycji do rozliczeń międzyokresowych ze względu na podjęte we własnym zakresie działania industrializacyjne, co wiąże się z kontynuacją tych projektów. Spółka wycofała naliczoną od dnia przyjęcia tych składników na wartości niematerialne i prawne wartość amortyzacji, w części dotyczącej wyniku finansowego lat 2012 i 2013 (300 tys. zł rocznie) z wynikiem finansowym tych lat, a naliczoną w okresach wcześniejszych – w korespondencji z niepodzielonym wynikiem finansowym w 2012 roku. Szczegółowe objaśnienia zostały zamieszczone w Nocie nr 65 i 66.

Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową. Przyjęte do stosowania stawki amortyzacyjne wynikają z okresu ekonomicznej użyteczności. Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się dla poszczególnych kategorii następująco:

Koszty zakończonych prac rozwojowych	5 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

Amortyzacja bilansowa równa jest amortyzacji podatkowej. Jeśli wartość początkowa wartości niematerialnych i prawnych jest równa lub niższa niż 1,0 tys. zł odpisy amortyzacyjne dokonywane są jednorazowo w miesiącu ich oddania do używania. Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec roku obrotowego przez użytkowników tych składników majątkowych.

Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do wartości odzyskiwalnej. Ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

### Środki trwałe

Za środki trwałe uznaje się rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, nie zakwalifikowane do inwestycji, składniki majątkowe kontrolowane przez Spółkę o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby Spółki.

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

Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów, amortyzowane są metodą liniową. Przyjęte do stosowania stawki amortyzacyjne wynikają z okresu ekonomicznej użyteczności składników majątkowych. Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się dla poszczególnych kategorii następująco:

Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	od 10 do 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

Amortyzacja bilansowa różna jest od amortyzacji podatkowej. Jeśli wartość początkowa składników środków trwałych jest równa lub niższa niż 1,0 tys. zł odpisy amortyzacyjne dokonywane są jednorazowo w miesiącu ich oddania do używania. Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec roku obrotowego przez użytkowników tych składników majątkowych.

W grupie „Inne środki trwałe” Spółka prezentuje głównie analizatory medyczne i zestawy komputerowe dzierżawione do laboratoriów. Większość aparatury amortyzowana jest ze stawką

14,29%, tj. w okresie 7 lat, które zdaniem spółki odzwiedla okres ekonomicznej użyteczności tych analizatorów.

Na dzień 31.12.2013 roku, mając na uwadze trwającą restrukturyzację Grupy Kapitałowej i plany wniesienia części produkcyjnej PZ CORMAY S.A. do nowego podmiotu, nie dokonywano weryfikacji stawek amortyzacyjnych posiadanych środków trwałych i zmiany okresów ich użytkowania. Pozostawiono je na dotychczasowym poziomie.

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

### **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.

## **Inwestycje długoterminowe**

Do inwestycji długoterminowych zalicza się długoterminowe aktywa finansowe, inne inwestycje długoterminowe oraz te nieruchomości i wartości niematerialne i prawne, które nie są użytkowane przez Spółkę a zostały nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych.

Inwestycje w nieruchomości wycenia się wg zasad przewidzianych dla środków trwałych.

Udziały i akcje w jednostkach zależnych, współzależnych, oraz stowarzyszonych 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 wartości odzyskiwalnej.

Wartość udziałów i akcji wyrażonych w walutach obcych wycenia się wg kursu z dnia ich nabycia (kurs historyczny). Na dzień bilansowy nie dokonuje się ich wyceny wg średniego kursu NBP, pozostawiając wartość bilansową wg kursu historycznego.

Pozostałe pozycje inwestycji wycenia się wg zasad przewidzianych dla instrumentów finansowych.

## **Instrumenty finansowe**

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

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

Ze względu na cel nabycia instrumenty finansowe Spółka klasyfikuje do następujących kategorii:

- a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- b) pożyczki udzielone i należności własne,
- c) aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- d) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Spółka określa klasyfikacje swoich aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu, a następnie poddaje ją weryfikacji na każdy dzień sprawozdawczy.

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe zaliczone do instrumentów finansowych wprowadza się do ksiąg rachunkowych w dacie zawarcia kontraktu.



Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych w cenie nabycia, tj. w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych z uwzględnieniem poniesionych kosztów transakcji.

Zobowiązania finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych, z uwzględnieniem kosztów transakcji.

Aktywa finansowe wycenia się na koniec okresu sprawozdawczego :

- a) pożyczki udzielone i należności własne, z wyjątkiem zaliczonych do kategorii przeznaczonych do obrotu – w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej, chyba, że nie różni się ona istotnie od kwoty wymaganej zapłaty,
- b) aktywa finansowe, dla których ustalony jest termin wymagalności – w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej,
- c) aktywa finansowe, dla których nie istnieje cena rynkowa lub których wartość godziwa nie może być ustalona w sposób wiarygodny – w cenie nabycia,
- d) pozostałe aktywa finansowe - w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej bez pomniejszania jej o koszty transakcji zbycia aktywu lub wyłączenia go z ksiąg, chyba że wysokość tych kosztów byłaby znacząca.

Wartość godziwą ustala się w oparciu o :

- a) aktualną wartość rynkową ustaloną na aktywnym publicznym rynku papierów wartościowych,
- b) wycenę instrumentu dokonaną przez bank, z którym zawarto kontrakt.

Zobowiązania finansowe wycenia się na koniec okresu sprawozdawczego :

- a) przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne o charakterze zobowiązań – w wartości godziwej,
- b) pozostałe zobowiązania finansowe – w wysokości skorygowanej ceny nabycia, chyba że nie różni się ona istotnie od kwoty wymagającej zapłaty.

Skutki wyceny :

- a) aktywów finansowych ( w tym instrumentów pochodnych ) i zobowiązań finansowych, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających, przeznaczonych do obrotu wycenianych w wartości godziwej, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego,
- b) aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odnosi się na kapitał z aktualizacji wyceny w przypadku aktywów długoterminowych, natomiast w przypadku aktywów krótkoterminowych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego,

- c) aktywów finansowych z ustalonym terminem wymagalności, pożyczek udzielonych i należności własnych oraz zobowiązań finansowych wycenianych w wysokości skorygowanej cenie nabycia, zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

Jeżeli możliwe staje się ustalenie wartości godziwej aktywów finansowych, skutki przeszacowania odnosi się do przychodów lub kosztów finansowych albo na kapitał z aktualizacji wyceny

### **Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzone są o ile planowane na kolejne lata wyniki pozwalają wartości te rozliczyć.

Do innych rozliczeń długoterminowych zaliczono kwoty przypadające do rozliczenia w okresach późniejszych niż 12 kolejnych miesięcy od dnia bilansowego. Główną pozycję stanowią koszty niezakończonych prac rozwojowych, które są nieodłącznym elementem długofalowej strategii działania i pozyskiwania przewagi konkurencyjnej Spółki. W wartości początkowej nakładów na prace rozwojowe są ujmowane głównie kategorie: amortyzacja wykorzystywanych do tych prac składników rzeczowego majątku trwałego, wynagrodzenia i koszty delegacji pracowników zaangażowanych w dane prace, koszty opłat rejestracyjnych patentów, koszty usług zewnętrznych. W 2011 roku Spółka podjęła decyzję o wprowadzeniu na wartości niematerialne i prawne czterech technologii. W 2013 roku analiza ekonomiczna wskazała na uzasadnioną reklasyfikację tych pozycji z wartości niematerialnych i prawnych do rozliczeń międzyokresowych ze względu na podjęte we własnym zakresie działania industrializacyjne, co wiąże się z kontynuacją tych projektów.

Spółka aktywuje koszty uczestnictwa kadry zarządzającej w targach branżowych w rozliczeniach międzyokresowych kosztów. Ich rozliczenie następuje przez 5 kolejnych lat na zasadzie współmierności przychodów i kosztów. Na targach nawiązywane są nowe kontakty handlowe, co powoduje wzrost przychodów, ale w okresach późniejszych, co jest spowodowane długotrwałym procesem rejestracji wyrobów na rynku kontrahenta.

### **Należności krótkoterminowe i długoterminowe oraz roszczenia**

Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności mieszczący się w okresie od 30 do 90 dni.

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. Odpisami aktualizującymi objęte są należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości, kwestionujących

należności oraz zalegających na dzień bilansowy z zapłatą dłużej niż 12 m-ci, a także w innych wypadkach, gdy ocena sytuacji gospodarczej i finansowej podmiotu wskazuje, że spłata należności w najbliższym terminie nie jest prawdopodobna. Należności nadrozdze sądowej obejmowane są w 100 % odpisem. Odsetki za nieterminowe regulowanie należności wymagalnych nalicza się na koniec okresu sprawozdawczego i do momentu ich zapłaty obejmuje się je w całości odpisem aktualizującym.

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.

Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się wg obowiązującego na dzień bilansowy średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

## **Zapasy**

Wykazane w bilansie zapasy obejmują:

- a) materiały nabyte lub wyprodukowane na własne potrzeby,
- b) towary nabyte w celu odsprzedaży,
- c) produkty, wyroby i usługi wytworzone lub przetworzone, zdatne do sprzedaży,
- d) półprodukty wraz z produkcją w toku.

Wycena zapasów:

- a) materiały i towary wycenia się wg cen zakupu lub kosztu wytworzenia, nie wyższych od ich cen sprzedaży netto
- b) produkty gotowe, półfabrykaty wycenia się wg rzeczywistego technicznego kosztu wytworzenia nie wyższego od cen sprzedaży netto
- c) produkcję w toku produkcji wycenia się według cen zakupu lub kosztów wytworzenia
- d) dostawy w drodze wycenia się wg cen zakupu, a dostawy nie fakturowane wg cen ewidencyjnych dla takich samych materiałów.

Na dzień bilansowy wykazane w bilansie zapasy korygują odpisy z tytułu utraty wartości.

Rozchód zapasów oraz wartość stanu końcowego wycenia się, codo zasady wg zasady FIFO, jednakże sporadycznie, na żądanie odbiorcy Spółka dokonuje wydania wyrobów gotowych lub towarów z określonymi parametrami (np. termin przydatności do używania), dokonując wyceny rozchodu metodą szczegółowej identyfikacji cen.

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

W momencie sprzedaży zapasów wartość bilansową tych zapasów ujmuje się, jako koszt okresu, w którym ujmowane są odnośne przychody.

### **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. W pozycji środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych Spółka prezentuje również wartość lokat typu overnight (lokaty jednodniowe).

Środki pieniężne wyrażone w walutach obcych wycenia się wg obowiązującego na dzień bilansowy średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

### **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.

### **Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Czynne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów ustala się w wysokości kosztów przypadających do rozliczenia w ciągu następnych 12 miesięcy od dnia bilansowego.

### **Kapitały własne**

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. Kapitał zapasowy tworzony jest zgodnie ze statutem Spółki i kodeksem spółek handlowych.

### **Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne**

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

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

Rezerwy na zobowiązania 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.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy

Spółka prezentuje 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 według wyliczeń własnych Spółki.

Zgodnie z decyzją Zarządu Spółka nie tworzy rezerwy na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe. Urlopy te zgodnie z obowiązującymi przepisami wykorzystywane są do końca września następnego roku obrotowego

### **Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe**

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, który powoduje wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki.

Wyłączeniem z powyższej reguły podlegają zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z warunkami umowy następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub drogą wymiany na instrumenty finansowe.

Wycena zobowiązań:

- a) na dzień powstania zobowiązania wycenianie są według wartości nominalnej,
- b) na dzień bilansowy zobowiązania wycenianie są w kwocie wymagającej zapłaty,
- c) zobowiązania finansowe z tytułu leasingu finansowego oraz kredytów i pożyczek wyceniane się według skorygowanej ceny nabycia,

- d) zobowiązania krajowe wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty,
- e) zobowiązania w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia się po kursie z ostatniego dnia sprawozdawczego dla danej waluty ogłaszanym przez NBP.

Ze względu na czas wymagalności zobowiązań spółka wyróżnia ich dwa rodzaje:

- a) zobowiązania długoterminowe – zobowiązania o terminie zapadalności powyżej 1 roku. Do zobowiązań tych należą z reguły kredyty długoterminowe, wyemitowane przez przedsiębiorstwo obligacje oraz inne papiery dłużne,
- b) zobowiązania krótkoterminowe – zobowiązania o terminie zapadalności krótszym niż 1 rok. Podstawową pozycją będą tu zobowiązania handlowe. Powstają one w sytuacji, gdy spółka dokonuje zakupów z odroczonym terminem płatności (otrzymuje od dostawcy dobra lub usługi, za które zapłaci w terminie późniejszym, np. po upływie 30 dni). Do momentu zapłaty w bilansie przedsiębiorstwa występować będzie zobowiązanie wobec dostawcy w wysokości, jaką spółka musi mu ostatecznie zapłacić. Zgodnie z Ustawą o Rachunkowości, wszystkie zobowiązania handlowe wykazuje się jako krótkoterminowe, odrębnie wydzielając tą część, której spłata nastąpi w terminie późniejszym niż 12 miesięcy.

Inne rodzaje zobowiązań krótkoterminowych to: zobowiązania z tytułu podatków i ceł, pożyczki krótkoterminowe, zobowiązania wobec pracowników, linie kredytowe itp.

### **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, co nie ma wpływu na moment rozpoznania przychodu.

### **Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS**

Ustawa z dnia 4 marca 1994 roku o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Działając na podstawie art. 4 ust. 1 i 2 ustawy z dnia 4 marca 1994 roku o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych (Dz. U. z 1996 r. nr 70, poz. 335 ze zm.). W ramach porozumienia z pracownikami Spółka ustaliła kwotę corocznego odpisu w wysokości odpowiadającej należnym świadczeniom wypłaconym ze środków Zakładowego Funduszu Świadczeń socjalnych w trakcie roku obrotowego.

### **Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują głównie środki pieniężne uzyskane z dotacji i funduszy UE na sfinansowanie głównie projektów prac rozwojowych.

### **Korekty błędów lat ubiegłych**

Korekta błędu.

## **Omówienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad rachunkowości i wyceny**

W bieżącym roku Spółka nie dokonała zmiany stosowanych zasad rachunkowości czy wyceny.

Spółka dokonała korekty błędów z lat ubiegłych oraz zmian prezentacyjnych w sprawozdaniu finansowym za 2012 rok, co opisano w części dotyczącej korekty błędów lat ubiegłych.

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2013 roku miała miejsce korekta błędów lat ubiegłych, w zakresie:

- a) przeklasyfikowania składników rozpoznanych w latach ubiegłych jako zakończone pozytywnym efektem prace rozwojowe (wartości niematerialne i prawne) do kategorii nakładów na trwające prace rozwojowe (rozliczenia międzyokresowe kosztów). W 2011 roku Spółka podjęła decyzję o wprowadzeniu na wartości niematerialne i prawne czterech wypracowanych przez Spółkę technologii. W 2013 roku analiza ekonomiczna wskazała na uzasadnioną reklasyfikację tych pozycji do rozliczeń międzyokresowych ze względu na podjęte we własnym zakresie działania industrializacyjne, co wiąże się z kontynuacją tych projektów. Spółka wycofała naliczoną od dnia przyjęcia tych składników na wartości niematerialne i prawne wartość amortyzacji, w części dotyczącej wyniku finansowego lat 2012 i 2013 z wynikiem finansowym tych lat, a naliczoną w okresach wcześniejszych – w korespondencji z niepodzielonym wynikiem finansowym w 2012 roku. Naliczona w latach poprzednich amortyzacja powyższych składników wartości niematerialnych i prawnych została wycofana odpowiednio z wynikiem lat ubiegłych oraz wynikiem finansowym roku 2012 i 2013,
- b) wycofania niezasadnego aktywu na podatek odroczony utworzonego w latach ubiegłych – odpowiednio z wynikiem lat ubiegłych oraz wynikiem finansowym,
- c) wyceny początkowej wartości akcji Spółki Innovation Enterprises Ltd. (Audit Diagnostics) ujętej na moment zakupu akcji tej spółki, w części dotyczącej zapłaty akcjami PZ CORMAY S.A. Korekta związana jest z dokonaniem wyceny akcji złożonych do depozytu wg ich wartości godziwej, a nie wartości nominalnej, jak zostało to ujęte pierwotnie,
- d) wprowadzenia prawidłowej prezentacji posiadanych akcji i udziałów wycenionych w cenie nabycia. Dotychczas Spółka prezentowała wycenę w szyku rozwartym poprzez kapitał z aktualizacji wyceny,
- e) zmiany prezentacyjne w rachunku zysków i strat w zakresie dotacji (uszczegółowienie prezentacji),
- f) zmiany prezentacyjne w zakresie rachunku przepływów pieniężnych (uszczegółowienie prezentacji).

W związku z powyższymi korektami przekształceniu do porównywalności podlegały: bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym.

Wpływ powyżej opisanych korekt na wynik finansowy oraz kapitał własny w latach 2012 i 2013 został zaprezentowany w notach 64 i 65.

### **Zdarzenia po dacie bilansu**

Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz w całym okresie obrotowym zostały ujęte wszystkie operacje i zdarzenia, które tego okresu dotyczą.

NWZA z dnia 21.02.2014 roku uchwaliło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie mniejszą niż 1 zł (jeden złoty) oraz nie większą niż 10.620.659 zł (dziesięć milionów sześćset dwadzieścia tysięcy sześćset pięćdziesiąt dziewięć złotych) poprzez emisję nie mniej niż 1 (jednej) akcji oraz nie więcej niż 10.620.659 (dziesięć milionów sześćset dwadzieścia tysięcy sześćset pięćdziesiąt dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 1, (jeden) zł każda. Emisja akcji serii K nastąpi w drodze subskrypcji zamkniętej.

### **Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych nieujęte w sprawozdaniu finansowym**

Nie wystąpiły zdarzenia które wymagałyby ujęcia w księgach.

### **Działalność zaniechana**

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2013 roku nie wystąpiła działalność zaniechana.



## 2.3. Pozostałe informacje do jednostkowego sprawozdania finansowego- Noty Objaśniające

### Noty uzupełniające do informacji dodatkowej -notes to the financial statements

Nota 1	Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów i produktów	Note 1	Revenue from sale of goods for resale and raw materials by type and territory
Nota 2	Struktura rzeczowa (wg rodzajów działalności) przychodów ze sprzedaży	Note 2	Sales revenue by type (by type of activity)
Nota 3	Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania	Note 3	Cost of assets under construction, including interest and capitalized f/x differences on liabilities taken out to finance them
Nota 4	Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe	Note 4	Expenses for non-financial fixed assets incurred last year and planned for next year
Nota 5	Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na ochronę środowiska	Note 5	Environmental protection expenses incurred in the reporting year and planned for next year
Nota 6	Dane o kosztach rodzajowych i rozliczenie kręgu kosztów	Note 6	Costs by type and cost group settlement
Nota 7	Pozostałe przychody operacyjne	Note 7	Other operating revenue
Nota 8	Pozostałe koszty operacyjne	Note 8	Other operating costs
Nota 9	Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe	Note 9	Value and reasons for revaluation of fixed assets
Nota 10	Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów, o których mowa w art. 34 ust. 5. ustawy	Note 10	Value of inventory write downs referred to in art. 34 par. 5 of the Act
Nota 11	Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaprzestania w roku następnym	Note 11	Information about revenues, costs and results of activities discontinued in the financial period or expected to be discontinued next year
Nota 12	Przychody finansowe	Note 12	Financial revenue
Nota 13	Koszty finansowe	Note 13	Financial costs
Nota 14	Zyski i straty nadzwyczajne oraz podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych	Note 14	Extraordinary gains and losses and income tax on extraordinary gains
Nota 15	Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto	Note 15	Settlement of main items differentiating income tax base from gross financial result (profit, loss)
Nota 16	Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Note 16	Change in deferred income tax assets
Nota 17	Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Note 17	Change in provision for deferred income tax
Nota 18	Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych w 2013	Note 18	Changes in intangible fixed assets in the year 2013
Nota 19	Zmiany w środkach trwałych w 2013	Note 19	Changes in tangible fixed assets in the year 2013
Nota 20	Wartość nie amortyzowanych (umarzanych) przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy, lub innych umów	Note 20	Value of non-depreciated fixed assets used based on rental, long-term rental or other agreements
Nota 21	Wartość gruntów użytkowanych w wieczyste	Note 21	Land in perpetual usufruct
Nota 22	Zmiany w należnościach długoterminowych	Note 22	Changes in long-term receivables
Nota 23	Zmiany w inwestycjach długoterminowych	Note 23	Changes in long-term investments
Nota 24	Inwestycje w nieruchomości amortyzowane przez Spółkę	Note 24	Investments in real estate depreciated by the Company
Nota 25	Instrumenty finansowe - Charakterystyka instrumentów finansowych	Note 25	Financial instruments - Specification of financial instruments
Nota 26	Instrumenty finansowe - Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych	Note 26	Financial instruments - changes in revaluation reserve relating to financial instruments
Nota 27	Instrumenty finansowe - Informacje na temat ryzyka stopy procentowej i kredytowego	Note 27	Financial instruments - information on interest rate and credit risk
Nota 28	Instrumenty finansowe - Zestawienie odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych	Note 28	Financial instruments - statement of write downs relating to permanent impairment of financial assets
Nota 29	Instrumenty finansowe - Informacje na temat stosowanych zasad rachunkowości zabezpieczeń	Note 29	Financial instruments - information on hedge accounting methods
Nota 30	Instrumenty finansowe - Planowane transakcje i uprawdopodobnione przyszłe zobowiązania objęte zabezpieczeniem przepływów pieniężnych	Note 30	Financial instruments - planned transactions and probable future liabilities covered by cash flow hedges
Nota 31	Instrumenty finansowe - Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny wynikające z wyceny instrumentów zabezpieczających w przypadku zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Note 31	Financial instruments - changes in revaluation reserve resulting from the valuation of cash flow hedging instruments

Jednostkowe Roczne Sprawozdanie Finansowe PZ CORMAY S.A. na dzień 31.12.2013 roku

Nota 32	Pochodne instrumenty finansowe	Note 32	Derivative financial instruments
Nota 33	Długoterminowe aktywa finansowe wykazane w sprawozdaniu finansowym (jeżeli wartość bilansowa przekracza ich wartość godziwą)	Note 33	Long-term financial assets disclosed in the financial statements (if the balance sheet value exceeds their fair value)
Nota 34	Zapasy	Note 34	Stock
Nota 35	Struktura należności krótkoterminowych (nota dowolna)	Note 35	Ageing of short-term receivables
Nota 36	Zmiany w inwestycjach krótkoterminowych	Note 36	Changes in short-term investments
Nota 37	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	Note 37	Cash and other cash assets
Nota 38	Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych	Note 38	Prepayments and accruals
Nota 39	Stan rezerw	Note 39	Provisions
Nota 40	Odpisy aktualizujące wartość aktywów	Note 40	Revaluation write downs
Nota 41	Kapitał podstawowy	Note 41	Share capital
Nota 42	Pozostałe tabele do noty do zmian w kapitałach własnych	Note 42	Notes to changes in shareholders' equity
Nota 43	Proponowany podział zysku netto (pokrycie straty)	Note 43	Proposed distribution of profit (coverage of loss)
Nota 44	Zobowiązania długoterminowe - struktura czasowa	Note 44	Long-term liabilities - ageing
Nota 45	Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi) (nota dowolna)	Note 45	Ageing of short-term liabilities (excluding special funds) (any note)
Nota 46	Fundusze specjalne	Note 46	Special funds
Nota 47	Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki	Note 47	Liabilities secured on the entity's assets
Nota 48	Zobowiązania warunkowe	Note 48	Contingent liabilities
Nota 49	Zobowiązania wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli	Note 49	Liabilities to state or local budget agencies relating to obtaining the ownership of buildings and constructions
Nota 50	Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych	Note 50	Breakdown of cash for the cash flow statement
Nota 51	Informacje o wspólnych przedsięwzięciach (które nie podlegają konsolidacji)	Note 51	Information about joint ventures (excluded from consolidation)
Nota 52	Transakcje ze spółkami powiązаныmi kapitałowo, które nie są objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	Note 52	Transactions with capital related companies, which are not covered by the consolidated financial statements
Nota 53	Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów	Note 53	List of companies in which the entity holds at least 20% of shares or the votes
Nota 54	Informacje o połączeniu jednostek	Note 54	Information about business combinations
Nota 55	Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych	Note 55	Average employment in financial year by occupational group
Nota 56	Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych	Note 56	Remuneration, including shares in profits, paid to management and supervisory board members
Nota 57	Pożyczki i świadczenia udzielone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych	Note 57	Loans and benefits granted to members of the board and supervisory bodies of capital companies
Nota 58	Kursy przyjęte do wyceny poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych	Note 58	Exchange rates used to value balance sheet and profit and loss account items expressed in foreign currencies
Nota 59	Wynagrodzenia biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy	Note 59	Fees charged by the statutory auditor or firm authorized to conduct an audit of financial statements, paid or due for the financial year
Nota 60	Charakter i cel gospodarczy zawartych umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki	Note 60	The nature and economic objective of concluded contracts which are not included in the balance sheet to the extent necessary to assess their impact on the material and financial situation as well as financial result of the entity
Nota 61	Istotne transakcje zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe z jednostkami powiązаныmi oraz innymi wymienionymi w ust. 4 pkt 2) załącznika nr 1 do Ustawy o Rachunkowości w części "Dodatkowe informacje i objaśnienia"	Note 61	Material transactions which have not been concluded under normal market conditions by the entity with related entities and other entities listed in paragraph 4 item 2) of Annex No. 1 to the Accounting Act in part "Additional Information and Comments"
Nota 62	Transakcje z podmiotami powiązаныmi osobowo	Note 62	Transactions with personally related parties
Nota 63	Transakcje z podmiotami powiązаныmi kapitałowo	Note 63	Transactions with capital related parties
Nota 64	Korekty przekształcenia sprawozdania finansowego z roku obrotowego 2012 - bilans	Note 64	Adjustments to the conversion of the financial statements of the year 2012 - the balance sheet
Nota 65	Korekty przekształcenia sprawozdania finansowego z roku obrotowego 2012 – rachunek zysków i strat	Note 65	Adjustments to the conversion of the financial statements of the year 2012 – profit and loss account
Nota 66	Korekty przekształcenia sprawozdania finansowego z roku obrotowego 2012 – rachunek przepływów pieniężnych	Note 66	Adjustments to the conversion of the financial statements of the year 2012 – cash flow statement
Nota 67	Zestawienia i objaśnienia różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu półrocznym oraz za III i IV kwartał 2013 roku	Note 67	Summaries and explanations of the differences between the data presented in the report and half-year and for the third and fourth quarter of 2013
Nota 68	Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego zostały podane w sprawozdaniu zarządu z działalności	Note 68	Other information to the financial statements are stated in the report of the directors

**Nota 1 Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów i produktów - Revenue from sale of goods for resale and raw materials by type and territory**

		2013	2012
Sprzedaż usług	Sale of services	4 368	2 763
Sprzedaż materiałów	Sale of raw materials	0	0
Sprzedaż towarów	Sale of goods for resale	30 923	24 545
Sprzedaż produktów	Sale of finished products	22 311	20 846
Inne przychody ze sprzedaży	Other sales revenue	0	0
<b>RAZEM</b>	<b>TOTAL</b>	<b>57 602</b>	<b>48 154</b>
Sprzedaż dla odbiorców krajowych	Sales to domestic customers	15 763	13 701
Sprzedaż eksportowa	Export sales	41 839	34 453

**Nota 2 Struktura rzeczowa (wg rodzajów działalności) przychodów ze sprzedaży - Revenue from sale of goods for resale and raw materials by type and territory**

		2013	2012
Przychody ze sprzedaży usług, w tym:	Revenue from the sale of services, of which:	4 368	2 763
-Unia Europejska	- European Union	3 557	1 940
-Pozostałe Kraje	- Other Countries	811	823
Przychody ze sprzedaży materiałów, w tym:	Revenue from the sale of raw materials, of which:	0	0
-Unia Europejska	- European Union	0	0
-Pozostałe Kraje	- Other Countries	0	0
Przychody ze sprzedaży towarów, w tym:	Revenue from the sale of goods for resale, of which:	30 923	24 545
-Unia Europejska	- European Union	12 984	10 033
-Pozostałe Kraje	- Other Countries	17 939	14 512
Przychody ze sprzedaży produktów, w tym:	Revenue from the sale of finished products, of which:	22 311	20 846
-Unia Europejska	- European Union	6 984	6 528
-Pozostałe Kraje	- Other Countries	15 327	14 318
Inne przychody ze sprzedaży	Other sales revenue	0	0
-Unia Europejska	- European Union	0	0
-Pozostałe Kraje	- Other Countries	0	0
<b>RAZEM</b>	<b>TOTAL</b>	<b>57 602</b>	<b>48 154</b>

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

		2013	2012
Środki trwałe w budowie, w tym:	Assets under construction, including:	4 107	1 097
- odsetki	- interest	0	0
- skapitalizowane różnice kursowe	- capitalized foreign exchange differences	0	0
<b>RAZEM</b>	<b>TOTAL</b>	<b>4 107</b>	<b>1 097</b>
Zaliczki na środki trwałe w budowie	Advances for assets under construction	0	5 435

Na dzień 31.12.2012 Spółka zaprezentowała w pozycji „Zaliczki na środki trwałe w budowie” kwoty pieniężne przekazane celem zakupu nieruchomości, gdzie Spółka miała prowadzić działalność operacyjną. W związku z brakiem zawarcia stosownej umowy notarialnej oraz zmianą okoliczności (podjęcie decyzji o budowie zakładu produkcyjnego w Specjalnej Strefie Ekonomicznej EURO-PARK MIELEC Podstrefa Lublin-Raport bieżący nr 16/2013) transakcja zakupu nie została realizowana. Wartość zaliczek pozostających do zwrotu na dzień

31.12.2013 roku została zaprezentowana w pozycji „Inne należności” od podmiotów pozostałych. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego zaliczki zostały w całości zwrócone Spółce.

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

		2013	2012
Nakłady poniesione w roku obrotowym	Expenses incurred in the financial year	3 562	9 565
Nakłady planowane na następny rok obrotowy	Expenses planned for next year	8 831	0

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

Nie wystąpiła bezpośrednia potrzeba ponoszenia nakładów na ochronę środowiska, ani też nie ma takiego zapotrzebowania w roku następnym. Spółka nie jest zobligowana przepisami prawa do ponoszenia takich nakładów.

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

		2013	2012
<b>A. Koszty wg rodzajów</b>	<b>A. Costs by type</b>	<b>37 740</b>	<b>28 612</b>
1. Amortyzacja	1. Depreciation	3 243	2 484
2. Zużycie materiałów i energii	2. Use of materials and energy	2 766	2 438
3. Usługi obce	3. Third party services	8 343	6 767
4. Podatki i opłaty, w tym:	4. Taxes and charges, including:	149	165
- podatek akcyzowy	- excise tax	0	0
5. Wynagrodzenia	5. Payroll	6 255	6 215
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6. Social insurance and other benefits	1 353	1 362
7. Pozostałe koszty rodzajowe	7. Other costs by type	15 631	9 181
<b>RAZEM</b>	<b>TOTAL</b>	<b>37 740</b>	<b>28 612</b>
<b>B. Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych kosztów +/-</b>	<b>B. Changes in stock and prepaid expenses +/-</b>	<b>6 621</b>	<b>2 588</b>
1. Produkty gotowe	1. Finished products	78	111
2. Półprodukty i produkty w toku	2. Semi-finished products and work in progress	244	-231
3. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	3. Prepaid expenses	6 299	2 708
<b>C. Koszt własny produkcji sprzedanej</b>	<b>C. Cost of goods sold</b>	<b>31 119</b>	<b>26 024</b>
- koszt wytworzenia sprzedanych produktów	- cost of finished goods sold	13 676	11 147
- koszty sprzedaży	- cost of sales	15 061	13 304
- koszty ogólnego zarządu	- general administrative costs	2 382	1 573

**Nota 7 Pozostałe przychody operacyjne- Other operating revenue**

		2013	2012
I. Przychody ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	I. Revenue from the sale of non-financial fixed assets	583	47
II. Dotacje	II. Subsidies	146	134
III. Inne przychody operacyjne, w tym:	III. Other operating revenue, including:	176	1 646
1) rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	1) release of provisions for doubtful debts	0	0
2) rozwiązane rezerwy z tytułu ...	2) release of provision for ...	0	0
3) zwrócone, umorzone podatki	3) refunded, forgiven taxes	0	0
4) otrzymane zwroty kosztów postępowania spornego	4) refunds of the costs of disputes	0	0

5) z tytułu różnic inwentaryzacyjnych	5) relating to inventory differences	77	83
6) przedawnione zobowiązania	6) expired liabilities	0	0
7) zwrot umownej kwoty przez sprzedawcę Audit	7) repayment of the contractual amount by the Audit seller	0	1 178
8) odpis aktualizujący wartość niematerialną i prawną zaliczaną do inwestycji	8) write-downs of intangible and legal that belongs to the investment	0	0
9) ujemna wartość firmy	9) negative goodwill	35	75
10) inne	10) other	64	50
11) odszkodowania otrzymane	11) compensation received	0	260
<b>RAZEM</b>	<b>TOTAL</b>	<b>905</b>	<b>1 827</b>

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

### Nota 8 Pozostałe koszty operacyjne- Other operating costs

		2013	2012
I. Wartość zbycia niefinansowych aktywów trwałych	I. Cost of non-financial fixed assets sold	628	74
- wartość netto środków trwałych	- net value of fixed assets	628	74
- koszty likwidacji środków trwałych	- cost of liquidating fixed assets	0	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	II. Revaluation of non-financial fixed assets, including:	0	0
- odpis aktualizujący wartość zapasów	- revaluation of stock	0	0
- odpis aktualizujący wartość należności	- revaluation of receivables	0	0
- odpis aktualizujący wartość nieruchomości zaliczanych do inwestycji	- revaluation of investment properties	0	0
- odpis aktualizujący wartość niematerialną i prawną zaliczaną do inwestycji	- revaluation of investment intangibles	0	0
III. Inne koszty operacyjne, w tym:	III. Other operating costs, including:	451	421
1) utworzone rezerwy	1) provisions for	0	50
2) darowizny	2) donations	20	20
3) odpisane należności	3) written off receivables	8	1
4) niedobory inwentaryzacyjne	4) revealed Stock shortfall	107	21
5) koszty likwidacji zapasów	5) costs of liquidating assets	0	0
6) zwolnienie z długu	6) release from debt	218	266
7) inne	7) other	98	63
<b>RAZEM</b>	<b>TOTAL</b>	<b>1 079</b>	<b>495</b>

Zwolnienie z długu dotyczy podmiotu powiązanego KORMEJ Diana i wynika zesympyfyki rynku białoruskiego.

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

W roku 2012 i 2013 nie wystąpiły przesłanki wskazujące na zaistnienie zjawiska trwałej utraty wartości w odniesieniu do posiadanych środków trwałych.

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

Nie wystąpiła konieczność dokonania w bieżącym i poprzednim roku odpisów aktualizujących wartość zapasów. Składniki zapasów, które posiadają określony termin przydatności do zastosowania, są na bieżąco odpisywane w koszty działalności spółki po przekroczeniu tego terminu. Na dzień bilansowy Spółka dokonała weryfikacji wartości zapasów po cenach sprzedaży netto oraz w koszcie ich nabycia lub wytworzenia i wyceniła zapasy po niższej wartości. Spółka utrzymuje dodatkowy magazyn o wartości na 31.12.2013 o wartości ok. 100 tys. zł z surowcami

nie przydatnymi do produkcji, które wykorzystywane są do prowadzony badań i szkoleń personelu.

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

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

**Nota 12 Przychody finansowe -Financial revenue**

		2013	2012
I. Zyski z tytułu udziału w innych jednostkach, w tym:	I. Profits from stakes in other entities, including:	0	0
- zyski z tytułu udziału w jednostkach powiązanych	- in related parties	0	0
- zyski z tytułu udziału w innych jednostkach	- in other parties	0	0
II. Odsetki, w tym:	II. Interest, including:	563	1 216
- odsetki od spółek powiązanych	- interest from related parties	0	146
- odsetki od pozostałych kontrahentów	- interest from other contractors	21	20
- odsetki od lokat	- interest on bonds	408	1 009
- odsetki naliczone	- interest calculated	134	41
- odsetki bankowe	- bank interest	0	0
- odsetki pozostałe	- other interest	0	0
III. Przychody ze zbycia inwestycji, w tym:	III. Revenue from the sale of investments, including:	10 203	0
- wycenione na dzień 16 maja 2013 akcje otrzymane jako zapłata za przekazane akcje A+D+R	- shares received as consideration for the transferred shares A+D+R valued at 16 May 2013	10 203	0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji innych niż wymienione w art. 28 ust. 1 pkt 1a	IV. Revaluation of investments	0	0
V. Inne, w tym:	V. Other, including:	267	1 323
1) różnice kursowe	1) foreign exchange differences	267	54
- różnice kursowe od kredytu	- foreign exchange differences on credits	0	0
- różnice kursowe od pożyczek	- foreign exchange differences on loans	0	0
- różnice kursowe per saldo (przychody minus koszty)	- foreign exchange differences	267	54
2) pozostałe przychody finansowe	2) other financial revenue	0	0
3) odpis aktualizujący wartość aktywów zaliczanych do inwestycji, aktualizacja wartości inwestycji - wynikający ze zwrotu umownej kwoty przez udziałowca Audit	3) write-downs of assets belonging to the investment revaluation of investments - resulting from the repayment of the contractual amount by the shareholder Audit	0	1 269
<b>RAZEM</b>	<b>TOTAL</b>	<b>11 033</b>	<b>2 539</b>

13 maja 2013 roku większością obecnych członków Rada Dyrektorów Orphée SA 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 udziałów stanowiących 98,50% udziału w kapitale Kormiej Diana, Mińsk, Białoruś za 20.449,00 CHF, czyli 6.833 akcji; 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 roku i została potwierdzona przez lokalnych audytorów. Protokół z posiedzenia Rady Dyrektorów został należycie poświadczony notarialnie w Genewie i przekazany do rejestru handlowego. Podwyższenie kapitału podlegało rejestracji przez Rejestr Handlowy w Genewie, co nastąpiło 16 maja 2013 roku. Zmiany w strukturze GK Cormay spowodowane są reorganizacją grupy kapitałowej, opisaną w umowie reorganizacyjnej z 08.10.2012 roku zawartej między PZ Cormay S.A. i Orphée SA. Reorganizacja ma na celu pełniejsze wykorzystanie szwajcarskiej marki Orphée, zwiększenie przejrzystości Grupy i jasny podział kompetencji – PZ Cormay S.A. skupi się na działalności badawczo-rozwojowej w zakresie innowacyjnych produktów diagnostyki medycznej oraz strategicznym zarządzaniu Grupą, natomiast zależna Grupa Orphée skupi się na działalności produkcyjno-dystrybucyjnej.

Zgodnie z umową o reorganizację, Orphée SA wyemitowała również w III kwartale 2013 roku 2.386.901 akcji skierowanych do PZ Cormay SA po cenie emisyjnej 8,00 PLN (cena równa cenie emisyjnej akcji z równoległe prowadzonej oferty akcji skierowanej do inwestorów finansowych). PZ Cormay SA objęła akcje Orphée SA za gotówkę, która ma posłużyć Orphée SA do zakupu za gotówkę aktywów produkcyjno-dystrybucyjnych PZ Cormay S.A., zlokalizowanych w Polsce. Zgodnie z aneksem do umowy o reorganizację z 08.11.2013 roku (raport bieżący Emitenta nr 25/2013), transakcja ta ma nastąpić do końca II kwartału 2014 roku i będzie oznaczała zakończenie procesu reorganizacji struktury Grupy PZ Cormay.

W rezultacie - na 31.12.2012 PZ Cormay S.A. posiadała 10.000.000 akcji Orphée S.A. (62,5% kapitału zakładowego), natomiast na 31.12.2013 – 13.400.000 akcji (54,45% kapitału zakładowego).

### Nota 13 Koszty finansowe - Financial costs

		2013	2012
I. Odsetki, w tym:	I. Interest, including:	336	285
- odsetki do spółek powiązanych	- interest to related parties	0	0
- odsetki do pozostałych kontrahentów	- interest to other contractors	0	0
- odsetki budżetowe	- interest to state budget agencies	1	4
- odsetki bankowe	- bank interest	331	271
- odsetki pozostałe	- other interest	4	10
II. Koszty zbycia inwestycji, w tym:	II. Cost of disposing of investments, including:	21 133	0
- wartość bilansowa ewidencyjna akcji spółek zależnych na dzień zbycia (16 maja) według wartości bilansowych	- the carrying value of the shares of the subsidiaries at the date of sale (16 May) by the carrying amounts of	21 133	0
III. Aktualizacja wartości inwestycji innych niż wymienione w art. 28 ust. 1 pkt 1a, w tym:	III. Revaluation of investments, including:	0	0
- udziały zakupionych spółek	- shares of purchased entities	0	0
- zakupione akcje własne	- purchased treasury shares	0	0
- odpisy aktualizujące należności z tyt. operacji finansowych	- write-downs of receivables from financial operations	0	0
IV. Inne, w tym:	IV. Other, including:	138	58
1) różnice kursowe	1) foreign exchange differences	0	0
- różnice kursowe od kredytu	- foreign exchange differences on credits	0	0
- różnice kursowe od pożyczek	- foreign exchange differences on loans	0	0
- różnice kursowe od środków na rachunkach bankowych	- foreign exchange differences on bank deposits	0	0
2) utworzone rezerwy	2) provisions	0	0
3) pozostałe koszty finansowe	3) other financial costs	0	0
4) drobne różnice	4) minor differences	0	0
5) inne	5) other	138	58
<b>RAZEM</b>	<b>TOTAL</b>	<b>21 607</b>	<b>343</b>

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

Ta pozycja nie wystąpiła w badanym okresie.

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

		2013	2012
<b>ZYSK / STRATA brutto</b>	<b>Gross PROFIT/LOSS</b>	<b>-7 849</b>	<b>5 624</b>
<b>Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów różnice przejściowe i różnice trwałe</b>	<b>Non-tax deductible costs</b>	<b>26 206</b>	<b>3 868</b>
- odpis aktualizujący należności	- provisions for doubtful debts	0	0
- różnice przejściowe - korekta kosztów o faktury kosztowe niezapłacone powyżej 30 dni	- temporary differences adjustment costs on the invoice cost paid more than 30 days	382	0
- rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne różnice przejściowe	- reserves and accruals temporary differences	492	31
- rezerwa na koszty	- cost provision	0	216
- rezerwa na koszt z tyt. utylizacji odpadów produkcyjnych	- provisions for the cost of waste disposal for manufacturing	0	50
- różnice kursowe	- foreign exchange differences	0	619
- opłaty karne na rzecz budżetu	- penalty interest to the state budget	1	3
- VAT od spisanych należności w postępowaniu układowym	- VAT on receivables written off as part of settlement proceedings	0	0
- odsetki do zapłaty	- interest payable	0	40
- PFRON	- PFRON (Public Fund for Rehabilitation of Disabled Persons)	26	36
- odpisane należności	- written off receivables	2	0



Jednostkowe Roczne Sprawozdanie Finansowe PZ CORMAY S.A. na dzień 31.12.2013 roku

- inne koszty (n.k.u.p.)	- other non-tax deductible costs	87	88
- amortyzacja bilansowa	- depreciation balance sheet	4 083	2 785
- składki na rzecz organizacji, do których przynależność nie jest obowiązkowa	- contributions to organizations to which affiliation is not obligatory	0	0
- różnice przejściowe-udziały (akcje) w Audit zostały nabyte za gotówkę - kosztem są wydatki na nabycie lub objęcie wnoszonych udziałów (akcji) ustalone zgodnie z art. 16 ust. 1 pkt 8 updop, objęcie udziałów (akcji) w Rusland i Diana nastąpiło w zamian za wkład niepieniężny w innej postaci niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część – kosztem uzyskania przychodu jest wówczas wartość nominalna udziałów (akcji) wnoszonych jako wkład niepieniężny	- temporary differences - shares (shares) in the Audit were acquired for cash - at the expense of expenditure on the purchase or acquisition of the contributed shares (shares) determined in accordance with art. 16 paragraph 1 section 8 updop, acquisition of shares (shares) in Rusland and Diana was in exchange for a contribution in kind in a form other than the company or its organized part - deductible is the nominal value of shares (shares) paid as contribution in kind	21 133	0
<b>Koszty podatkowe nie zaliczone do kosztów rachunkowych</b>	<b>Non-accounting taxable costs</b>	<b>4 556</b>	<b>3 502</b>
- zapłacone odsetki	- interest paid	0	0
- różnice kursowe	- foreign exchange differences	189	0
- amortyzacja podatkowa	- tax depreciation	4 108	3 182
- rozliczenie rezerwy z ub. roku wynagrodzenia i ZUS wypłacone w r.bieżącym	- settlement provisions of last year salaries and social security paid in the current year	0	156
- rozliczenie rezerwy na badanie bilansu	- settlement provisions for examination of the balance sheet	31	29
- spłata rat leasingowych	- repayment of lease	0	135
różnice przejściowe pozostałe koszty NKUP	temporary differences other expenses not deductible for tax	228	0
<b>Przychody księgowe nie zaliczane do podatkowych</b>	<b>Non-taxable accounting revenue</b>	<b>11 671</b>	<b>3 327</b>
- nadwyżka przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi	- surplus of revenue calculated over invoiced	0	0
- różnice przejściowe- odpis aktualizujący wartość aktywów zaliczanych do inwestycji, aktualizacja wartości inwestycji- zwrot umownej kwoty przez udziałowca Audit do rozliczania w momencie zbycia akcji	- release of provision for doubtful debts	0	2 447
- rozwiązanie rezerwy	- release of provision	0	1
- niezrealizowane różnice kursowe	- unrealized foreign exchange differences	232	571
- dywidenda	- dividend	0	0
- zasądzone odsetki budżetowe	- adjudged interest from the state budget	0	0
- przedawnione zobowiązania	- expired liabilities	0	0
- pozostałe koszty przychody niepodatkowe różnice przejściowe	- relating to inventory differences	1 236	134
- naliczone odsetki	- interest accrued	0	99
- odpis wartości firmy	- goodwill write-off	0	75
- przychody niepodatkowe z wyceny aportowej- różnice przejściowe	- non-tax revenues from the measurement of contribution - temporary differences	10 203	0
<b>Przychody podatkowe nie zaliczone do księgowych</b>	<b>Non-accounting taxable revenue</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- odsetki uzyskane	- interest earned	0	0
<b>Odliczenie od dochodu (np. darowizny)</b>	<b>Income deductions (e.g.. donations)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- darowizny	- donations	0	0
- 50% straty roku	- 50% loss of the	0	0
Podatek naliczony przed zbyciem udziałów	Input tax before exit	0	0
<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>Tax base</b>	<b>2 131</b>	<b>2 663</b>
<b>Podatek dochodowy bieżący</b>	<b>Current Income Tax</b>	<b>405</b>	<b>506</b>
Zmiana stanu aktywów na podatek odroczony	Change in value of deferred income tax asset	117	13
Zmiana stanu rezerwy na podatek odroczony	Change in value of deferred income tax provision	-148	131
<b>Podatek stanowiący zobowiązanie, wykazany w rachunku zysków i strat</b>	<b>Payable tax listed in the profit and loss account</b>	<b>374</b>	<b>650</b>

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

		2013	2012
<b>1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>1. Deferred income tax assets at beginning of period, including:</b>	<b>246</b>	<b>2 454</b>
a) odniesionych na wynik finansowy	a) transferred to financial result	246	2 454
b) odniesionych na kapitał własny	b) transferred to equity	0	0
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	c) transferred to goodwill or negative goodwill	0	0
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>2. Increases</b>	<b>204</b>	<b>554</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	a) transferred to financial result for the period due to temporary negative differences	204	554
- rezerwy na koszty osobowe	- inventory write down	0	0
- rezerwy pozostałe - różnice przejściowe	- provision for unused annual leave	0	0
- odpis aktualizujący majątek obrotowy	- revaluation of finished products	0	65
- rezerwa na koszty usług obcych	- provision for costs of third party services	0	205
- różnice przejściowe niezrealizowane różnice kursowe	- temporary differences unrealized exchange differences	97	0
- różnice przejściowe w wartości bilansowej i podatkowej , rezerwy na należności	- temporary differences in the carrying amount and tax reserves for receivables	0	0
- różnice przejściowe z tytułu kosztów osobowych zaliczonych bilansowo do roku ubiegłego a będących kosztem roku podatkowego następnego	- temporary differences arising from personnel costs classified balance sheet for the previous year and being at the expense of the fiscal next year	0	284
- różnice przejściowe w wartości bilansowej i podatkowej RMK projekty badawczo-rozwojowe		0	0
- pozostałe przejściowe różnice	- other temporary differences	107	0
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	b) transferred to financial result for the period due to tax loss (relating to)	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	c) transferred to equity due to negative temporary differences	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	d) transferred to equity due to tax loss (relating to)	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	e) transferred to goodwill or negative goodwill due to negative temporary differences	0	0
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>3. Decreases</b>	<b>299</b>	<b>2 762</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	a) transferred to financial result for the period due to temporary negative differences (relating to)	299	567
- rezerwy na koszty osobowe	- provisions for personnel costs	98	0
- rezerwy pozostałe - różnice przejściowe	- other provisions - temporary differences	62	0
- różnice przejściowe niezrealizowane różnice kursowe	- temporary differences unrealized exchange differences	29	243
- różnice przejściowe w wartości bilansowej i podatkowej , rezerwy na należności	- temporary differences in the carrying amount and tax reserves for receivables	90	287
- różnice przejściowe z tytułu kosztów osobowych zaliczonych bilansowo do roku ubiegłego a będących kosztem roku podatkowego następnego	- temporary differences arising from personnel costs classified balance sheet for the previous year and being at the expense of the fiscal next year	20	0
- różnice przejściowe w wartości bilansowej i podatkowej RMK projekty badawczo-rozwojowe	- temporary differences in the carrying amount and tax accruals and deferred income research and development projects	0	37
- pozostałe przejściowe różnice	- other temporary differences	0	0
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	b) transferred to financial result for the period due to tax loss (relating to)	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	c) transferred to equity due to negative temporary differences (relating to)	0	0
- rozwiązanie przez błąd podstawowy nadmiernego aktywa w podatku odroczonym	- solution to the basic problem of excessive deferred tax assets	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	d) transferred to equity due to tax loss (relating to)	0	0
e) rozwiązanie przez błąd podstawowy nadmiernego aktywa w podatku odroczonym	e) solution to the basic problem of excessive deferred tax assets	0	2 195
<b>4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:</b>	<b>4. Total deferred income tax assets at end of period, including:</b>	<b>151</b>	<b>246</b>

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

		2013	2012
<b>1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>1. Provision for deferred income tax at beginning of period, including:</b>	<b>735</b>	<b>604</b>
a) odniesionej na wynik finansowy	a) transferred to financial result	735	604
b) odniesionej na kapitał własny	b) transferred to equity	0	0
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	c) transferred to goodwill or negative goodwill	0	0
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>2. Increases:</b>	<b>2 470</b>	<b>1 324</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	a) transferred to financial result for the period due to positive temporary differences (relating to)	2 470	1 324
- różnica w wartości środków trwałych	- difference in the value of fixed assets	2 389	968
- przychody niepodatkowe w okresie	- non-tax revenue in the period	81	356
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	b) transferred to equity due to positive temporary differences	0	0
- przejściowa różnica z wyceny majątku finansowego	- temporary difference from the valuation of financial wealth	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	c) transferred to goodwill or negative goodwill due to positive	0	0
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>3. Decreases</b>	<b>2 618</b>	<b>1 193</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	a) transferred to financial result for the period due to positive temporary differences (relating to)	2 618	1 193
różnica w wartości środków trwałych	difference in the value of fixed assets	2 447	358
Przychody niepodatkowe w okresie	non-tax revenue in the period	171	835
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	b) transferred to equity due to positive temporary differences	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	c) transferred to goodwill or negative goodwill due to positive temporary differences	0	0
<b>4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:</b>	<b>4. Total provision for deferred income tax at end of period, including:</b>	<b>587</b>	<b>735</b>

## Nota 18 Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych w 2013 roku- Changes in intangible fixed assets in the year 2013.

		KOSZTY PRAC ROZWOJOWYCH / COST OF RESEARCH AND DEVELOPMENT	WARTOŚĆ FIRMY / GOODWILL	KONCESJE, PATENTY, LICENCJE / PERMITS, PATENTS, LICENSES	OPROGRAMOWANIE KOMPUTERÓW / COMPUTER SOFTWARE	INNE / OTHER	RAZEM / TOTAL
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>Gross opening balance</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>186</b>	<b>0</b>	<b>120</b>	<b>306</b>
Zwiększenia, w tym:	Additions, including:	0	0	0	0	0	0
- nabycie /przyjęcie	- acquisition	177	0	0	0	0	177
- przemieszczenie wewnętrzne	- internal transfer	0	0	0	0	0	0
- inne	- other	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	Disposals	0	0	0	0	0	0
- likwidacja	- liquidation	0	0	0	0	0	0
- aktualizacja wartości	- revaluation	0	0	0	0	0	0
- sprzedaż	- sale	0	0	0	0	0	0
- przemieszczenie wewnętrzne	- internal transfer	0	0	0	0	0	0
- inne	- other	0	0	0	0	0	0
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>Gross closing balance</b>	<b>177</b>	<b>0</b>	<b>186</b>	<b>0</b>	<b>120</b>	<b>483</b>
<b>Umorzenia na początek okresu</b>	<b>Accumulated amortization at beginning of period</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>154</b>	<b>0</b>	<b>75</b>	<b>229</b>
Umorzenia bieżące – zwiększenia	Amortization – additions	26	0	32	0	11	73

Umorzenia – zmniejszenia	Accumulated amortization - disposals	0	0	0	0	0	0
- likwidacja	– liquidation	0	0	0	0	0	0
- sprzedaż	– sale	0	0	0	0	0	0
- przemieszczenie wewnętrzne	- internal transfer	0	0	0	0	0	0
- inne	- other	0	0	0	0	0	0
<b>Razem umorzenia na koniec okresu</b>	<b>Total accumulated amortization at end of period</b>	<b>26</b>	<b>0</b>	<b>186</b>	<b>0</b>	<b>86</b>	<b>302</b>
<b>Wartość księgowa netto na koniec okresu</b>	<b>Net book value at end of period</b>	<b>151</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>34</b>	<b>185</b>

### Nota 19 Zmiany w środkach trwałych w 2013 r -Changes in tangible fixed assets in the year 2013

		GRUNTY WŁASNE / FREEHOLD LAND	PRAWO WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA GRUNTÓW / PERPETUAL USUFRUCT OF LAND	BUDYNKI I BUDOWLE / BUILDINGS AND CONSTRUCTIONS	URZĄDZENIA TECHNICZNE, MASZYNY / PLANT AND EQUIPMENT	ŚRODKI TRANSPORTU / VEHICLES	POZOSTAŁE ŚRODKI TRWAŁE / OTHER	RAZEM / TOTAL
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>Gross opening balance</b>	<b>1 351</b>	<b>0</b>	<b>1 998</b>	<b>2 019</b>	<b>1 675</b>	<b>13 943</b>	<b>20 986</b>
Zwiększenia, w tym:	Additions, including:	2 618	0	0	364	494	6 601	10 077
- nabycie	– acquisition	2 618	0	0	364	494	6 601	10 077
-przemieszczenie wewnętrzne	– internal transfers	0	0	0	0	0	0	0
- inne	– other	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:	Disposals, including:	0	0	41	824	103	545	1 513
- likwidacja	- liquidation	0	0	0	0	0	0	0
- aktualizacja wartości	– revaluation	0	0	0	0	0	0	0
- sprzedaż	sale	0	0	0	824	103	545	1 472
-przemieszczenie wewnętrzne	– internal transfers	0	0	41	0	0	0	41
- inne	- other	0	0	0	0	0	0	0
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>Gross closing balance</b>	<b>3 969</b>	<b>0</b>	<b>1 957</b>	<b>1 559</b>	<b>2 066</b>	<b>19 999</b>	<b>29 550</b>
<b>Umorzenie na początek okresu</b>	<b>Accumulated depreciation at beginning of period</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>299</b>	<b>1 130</b>	<b>897</b>	<b>5 227</b>	<b>7 553</b>
Umorzenia bieżące - zwiększenia	Depreciation – additions	0	0	55	245	316	2 489	3 105
Zmniejszenia, w tym:	Disposals, including:	0	0	7	432	80	160	679
- likwidacja	– liquidation	0	0	0	0	0	0	0
- sprzedaż	– sale	0	0	0	432	80	160	672
-przemieszczenie wewnętrzne	– internal transfers	0	0	7	0	0	0	7
- inne	– other	0	0	0	0	0	0	0
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	<b>Accumulated depreciation at end of period</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>347</b>	<b>943</b>	<b>1 133</b>	<b>7 556</b>	<b>9 979</b>
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>Net book value at end of period</b>	<b>3 969</b>	<b>0</b>	<b>1 610</b>	<b>616</b>	<b>933</b>	<b>12 443</b>	<b>19 571</b>
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	Degree of depreciation compared with opening value (%)	0	0	18	60	55	38	34

1. Nabycie gruntu w 2013 roku jest związane z uzyskaniem pozwolenia na działalność w specjalnej strefie ekonomicznej Mielec (strefa Felin). Specjalna Strefa Ekonomiczna oferuje przedsiębiorcom pomoc publiczną w formie zwolnień z podatku dochodowego. Inwestorzy, którzy otrzymają zezwolenie na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie strefy i zainwestują, co najmniej 100 tys. EURO automatycznie uzyskują prawo do zwolnień z podatku dochodowego w maksymalnej wysokości dopuszczalnej prawem Unii Europejskiej. Pomoc publiczna udzielana przedsiębiorcom w formie zwolnień podatkowych stanowi pomoc regionalną udzielaną z tytułu:
- a) kosztów nowej inwestycji, tworzenia nowych miejsc pracy. Wielkość zwolnienia podatkowego z tytułu kosztów nowej inwestycji wynosi 50% poniesionych wydatków inwestycyjnych dla przedsiębiorców dużych; dla przedsiębiorców średnich - 60%, dla małych - 70%. Za wydatki kwalifikujące się do objęcia pomocą uznaje się koszty inwestycji poniesione na terenie strefy w trakcie obowiązywania zwolnienia, na: nabycie gruntów lub prawa ich użytkowania wieczystego nabycie albo wytworzenie we własnym zakresie środków trwałych.
  - b) rozbudowę i modernizację istniejących środków trwałych nabycie wartości niematerialnych i prawnych związanych z transferem technologii przez nabycie praw patentowych, licencji, know-how lub nieopatentowanej wiedzy technicznej; w przypadku inwestorów innych niż mali i średni koszty tych inwestycji mogą być podwyższone maksymalnie o 50%.

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

Spółka jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe przez uzgodniony okres. W dniu rozpoczęcia okresu leasingu składnik i zobowiązanie do zapłaty są ujęte w tych samych kwotach. Dla celów bilansowych zakup jest traktowany, jako leasing finansowy, przedmiotem leasingu jest linia technologiczna Trepak. W bilansie na dzień 31.12.2013 roku, ze względu na fakt braku przyjęcia doużytkowania wartość maszyny została zaprezentowana w pozycji "Środki trwałe w budowie". Do ewidencji linię technologiczną przyjęto w styczniu 2014 roku.

		RODZAJ UMOWY / TYPE OF CONTRACT			RAZEM / TOTAL
		Najem / Rental	Leasing / Lease	O innym charakterze / Other type	
Stan na początek roku 2013	Opening balance 2013	0	0	0	0
- zwiększenia	- additions	0	427	0	427
- zmniejszenia	- disposals	0	0	0	0
Stan na koniec roku 2013	Closing balance 2013	0	427	0	427

Spółka jest również stroną umów najmu pomieszczeń biurowo-magazynowych na ul. Rapackiego w Lublinie. W maju 2013 nastąpiła zmiana przeniesienie działalności logistycznej z ul. Łęczyńskiej w Lublinie na ul. Rapackiego. Poniżej zaprezentowano kwoty czynszów, które Spółka wypłaciła za dzierżawę pomieszczeń.

Spółka	Rodzaj najmu	kwoty najmu w 2013 roku (netto)
TT Management Sp. z o.o.	najem pomieszczeń magazynowo-biurowych w Lublinie przy ul. Rapackiego i koszty użytkowania nieruchomości	425
Osoba prywatna	najem pomieszczeń w Łomiankach przy ul. Wiosenna 22	60
SALONIKA SP. J.	najem pomieszczeń magazynowo-biurowych przy ul. Łęczyńskiej, do lipca 2013 i koszty użytkowania nieruchomości	139
ELPRO EKON SP. z o.o.	najem pomieszczeń magazynowych przy ul. Łęczyńskiej, do maja 2013 koszty i użytkowania nieruchomości	97

**Nota 21 Wartość gruntów użytkowanych wieczysto - Land in perpetual usufruct**

W spółce nie wystąpiły nie wystąpiły pozycje gruntów użytkowanych wieczysto

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

W badanym okresie ta pozycja nie wystąpiła.

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

		NIERUCHOMOŚCI / REAL ESTATE	WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE / INTANGIBLE FIXED ASSETS	3. DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE / LONG-TERM FINANCIAL ASSETS										INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE / OTHER LONG-TERM INVESTMENTS	INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE RAZEM / TOTAL LONG-TERM INVESTMENTS	
				Ogółem / Total	a) w jednostkach powiązanych, w tym: / in related parties, of which:					b) w pozostałych jednostkach, w tym: / in other parties, of which:						
					Razem / Total	udziały lub akcje / shares	inne papiery wartościowe / other securities	udzielone pożyczki / loans granted	inne długoterminowe aktywa finansowe / other long-term financial assets	Razem / Total	udziały lub akcje / shares	inne papiery wartościowe / other securities	udzielone pożyczki / loans granted			inne długoterminowe aktywa finansowe / other long-term financial assets
Stan na początek okresu	Opening balance	0	0	9 262	9 262	3 000	0	0	6 626	0	0	0	0	0	0	9 266
w tym w cenie nabycia	of which at acquisition cost	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia w tym:	Additions, including:	0	0	29 292	29 292	29 292	0	0	0	0	0	0	0	0	0	29 292
nabycie	acquisition	0	0	19 089	19 089	19 089	0	0	0	0	0	0	0	0	0	19 089
Zamiana (aport) Audit + Diana + Rusland na Orphee	Change Audit + Diana + Rusland to Orphee	0	0	10 203	10 203	10 203	0	0	0	0	0	0	0	0	0	10 203
przemieszczenia wewnętrzne	internal transfers	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	Disposals	0	0	-5 335	-5 335	0	0	0	-5 335	0	0	0	0	0	0	-5 335
sprzedaż	sale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na koniec okresu	Closing balance	0	0	33 583	33 583	32 292	0	0	1 291	0	0	0	0	0	0	33 583

## Wycena posiadanych akcji Orphee na dzień 2013.12.31

Akcje Orphee	Data nabycia	Liczba akcji w sztukach	Cena emisyjna akcji (CHF)	Wartość emisyjna (tys. CHF)	Waluta nabycia	Kurs nabycia historyczny	Cena nabycia akcji
Akcje nabyte	12-02-2010	10 000 000	-	-	PLN	-	3 000
Akcje Orphee nabyte w ramach aportu za akcje spółek zależnych	16-05-2013	1 013 099	3,00	3 039	CHF	3,3570	10 203
Akcje gotówkowe nabyte w ramach kolejnej emisji	23-07-2013	2 386 901	2,348796	5 606	CHF	3,4049	19 089
	<b>SUMA:</b>	<b>13 400 000</b>					<b>32 292</b>

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

W badanym okresie ta pozycja nie wystąpiła w jednostkowym sprawozdaniu finansowym. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Spółka prezentuje posiadaną nieruchomość zlokalizowaną w Łomiankach, jako nieruchomość inwestycyjną, z uwagi na brak decyzji, co do dalszego sposobu jej wykorzystania. Bilansowa wartość tej nieruchomości wynosi 1300 tys. zł i została zaprezentowana w bilansie w pozycji A.II.1a grunty

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

OPIS	DESCRIPTION	CHARAKTERYSTYKA (ILOŚĆ) / SPECIFICATION (QUANTITY)	WARTOŚĆ BILANSOWA / BALANCE SHEET VALUE	WARUNKI I TERMINY WPŁYWAJĄCE NA WIELKOŚĆ, ROZKŁAD W CZASIE I PEWNOŚĆ PRZYSZYCH PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH / TERMS AND DATES AFFECTING THE AMOUNT, TIMING AND CERTAINTY OF FUTURE CASH FLOWS
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	Financial assets held for sale, of which:	0	0	
- instrumenty pochodne	derivative instruments	0	0	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Financial assets available for sale	0	0	
Pożyczki udzielone i należności własne- pożyczka podporządkowana, wniesiona jako kontrybucja do kapitału	Loans and receivables	2	1 291	Spółka wyceniła pożyczki udzielone (pod kapitał) w wartości nominalnej. Wycena w skorygowanej cenie nabycia nie była możliwa ze względu na brak przewidywalności przepływów pieniężnych.
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Financial assets held to maturity	0	0	
Pożyczki udzielone i należności własne, Pożyczka w ramach dofinansowania kapitałowego nowo nabytej spółki, niezbędna z punktu jej rozwoju		0	0	
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	Financial liabilities held for sale, of which:	0	0	
- instrumenty pochodne	derivative instruments	0	0	
Pozostałe zobowiązania finansowe	Other financial liabilities	0	0	
Wartość bilansowa instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej wynosi	The balance sheet value of financial instruments stated at fair value is	0	0	
Skutki przeszacowania wartości godziwej zostały odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny w kwocie	The effects of fair value re-measurement have been added to the revaluation reserve in the amount of	0	0	
Do przychodów i kosztów finansowych okresu sprawozdawczego zaliczona została odpowiednio kwota .	Whereas the amounts of thousand zł and thousand zł have been added to financial revenues and costs of the period, respectively.	0	0	



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

W badanym okresie ta pozycja nie wystąpiła.

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

RODZAJ INSTRUMENTU FINANSOWEGO	WARTOŚĆ BILANSOWA	TERMIN WYMAGALNOŚCI	STOPA PROCENTOWA	RODZAJ RYZYKA
Kredyt w rachunku bieżącym Bank BRE	0	12 czerwiec 2013-splacony	Wibor 0/N 1M+1,2 p. p. marża banku	Hipoteka do kwoty 5000 na nieruchomości położonej w Lublinie przy ulicy Rapackiego, (hipoteka jest ustanowiona na nieruchomości podmiotu powiązanego, weksel in blanco)
Kredyt w BZWBK w PLN- kwota 14 0000 -PLN	13 826	30 kwietnia 2015	dla EUR Libor 1M + 1.4-1.65 marży banku,  dla PLN Wibor 1M + 1.1-1.35 marży banku	Zabezpieczeniem wierzycelności Banku wynikających z niniejszej umowy są: 1. Pełnomocnictwo dodysonowania rachunkiem. 2. Hipoteka umowna łączna do kwoty najwyższej 21.000 tys. PLN, ustanowiona na : a. nieruchomości PZ CORMAY S.A. w Łomiankach, ul Wiosenna 65 o wartości bilansowej 1 300 tys. PLN netto b. nieruchomości PZ CORMAY S.A. w Marynieniu k/Lublina o wartości bilansowej ok. 1 600 tys. PLN netto c. prawie użytkowania wieczystego nieruchomości w Lublinie, ul Rapackiego 19abc, której właścicielem jest spółka powiązana TT Managemnt Sp. z o.o. 3. zastaw rejestrowy ustanowiony do kwoty 6.800 tys. PLN na towarach handlowych 4. zastaw rejestrowy do kwoty 7.200 tys. PLN ustanowiony na towarach handlowych, ustanowiony przez Poręczyciela, tj. Orphee SA 5. przelew wierzycelności z tytułu umowy ubezpieczenia przedmiotu zastawu rejestrowego oraz nieruchomości 6. Poreczenie cywilne Poręczyciela tj. Orphee SA

**Informacje na temat ryzyka kredytowego**

1. Zarząd stosuje politykę kredytową, zgodnie z którą ekspozycja na ryzyko kredytowe jest monitorowana na bieżąco
2. Ocena wiarygodności kredytowej jest przeprowadzana w stosunku do wszystkich klientów wymagających kredytowania powyżej określonej kwoty
3. Spółka nie wymaga zabezpieczenia majątkowego od swoich klientów w stosunku do aktywów finansowych
4. Na dzień bilansowy nie występowała znacząca koncentracja ryzyka kredytowego
5. Wartość bilansowa każdego aktywa finansowego, również pochodnych instrumentów finansowych, przedstawia maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe

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

W badanym okresie ta pozycja nie wystąpiła.

**Nota 29 Instrumenty finansowe - Informacje na temat stosowanych zasad rachunkowości zabezpieczeń -Financial instruments - information on hedge accounting methods**

W badanym okresie ta pozycja nie wystąpiła.

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

W badanym okresie ta pozycja nie wystąpiła.

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

W badanym okresie ta pozycja nie wystąpiła.

**Nota 32 Pochodne instrumenty finansowe -Derivative financial instruments**

W badanym okresie ta pozycja nie wystąpiła.

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

W badanym okresie ta pozycja nie wystąpiła.

**Nota 34 Zapasy- Stock**

		2013	2012
Materiały	Raw materials	2 179	2 594
Półprodukty i produkty w toku	Semi-finished products and work in progress	398	154
Produkty gotowe	Finished products	1 400	1 322
Towary	Goods for resale	7 999	7 817
Zaliczki na dostawy	Advances for deliveries	8 314	2 796
<b>RAZEM</b>	<b>TOTAL</b>	<b>20 290</b>	<b>14 683</b>

W pozycji zaliczki na dostawy spółka zaprezentowała kwoty wpłacane, jako przedpłaty na przyszłe dostawy do podmiotu INNOVATION ENTERPRISES LTD (Audit Diagnostics), które są wykorzystywane przez ten podmiot do negocjacji warunków cenowych z dostawcami, a także

polepszenia płynności finansowej tego podmiotu, który w 2013 przechodził głęboką restrukturyzację.

Zdaniem Spółki aktyw ten ma charakter krótkoterminowy, ponieważ ok. 2 000 tys. PLN zostanie rozliczone dostawami w roku 2014, a pozostała część będzie rozliczona podczas reorganizacji Grupy Cormay, która zgodnie z opublikowanymi raportami bieżącymi ma się zakończyć w 2014 roku.

### Nota 35 Struktura należności krótkoterminowych (nota dowolna)- Ageing of short-term receivables

		NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO / GROSS SHORT-TERM RECEIVABLES	ODPIS AKTUALIZUJĄCY / REVALUATION WRITE-DOWN	NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE NETTO / NET SHORT- TERM RECEIVABLES
<b>1. Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>1. Receivables from related companies</b>	<b>8 764</b>	<b>0</b>	<b>8 764</b>
a) z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	a) trade receivables due within 12 months	8 764	0	8 764
Stan na początek roku	Opening balance	3 092	0	3 092
Stan na koniec roku, w tym: – nieprzeterminowane	Closing balance, including: – current	8 764	0	8 764
– do 1 miesiąca	– up to 1 month	0	0	0
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	– from 1 to 3 months	0	0	0
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	– from 3 to 6 months	0	0	0
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	– from 6 months to 1 year	0	0	0
– powyżej 1 roku	– more than 1 year	0	0	0
Razem	Total	8 764	0	8 764
b) z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy	b) trade receivables due in more than 12 months	0	0	0
Stan na początek roku	Opening balance	0	0	0
Stan na koniec roku, w tym: – nieprzeterminowane	Closing balance, including: – current	0	0	0
– do 1 miesiąca	– up to 1 month	0	0	0
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	– from 1 to 3 months	0	0	0
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	– from 3 to 6 months	0	0	0
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	– from 6 months to 1 year	0	0	0
– powyżej 1 roku	– more than 1 year	0	0	0
Razem	Total	0	0	0
c) inne	c) other	0	0	0
Stan na początek roku	Opening balance	0	0	0
Stan na koniec roku, w tym: – nieprzeterminowane	Closing balance, including: – current	0	0	0
– do 1 miesiąca	– up to 1 month	0	0	0
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	– from 1 to 3 months	0	0	0
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	– from 3 to 6 months	0	0	0
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	– from 6 months to 1 year	0	0	0
– powyżej 1 roku	– more than 1 year	0	0	0
Razem	Total	0	0	0
<b>2. Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>2. Receivables from other parties</b>	<b>14 326</b>	<b>425</b>	<b>13 901</b>
a) z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	a) trade receivables due within 12 months	10 222	398	9 824
Stan na początek roku	Opening balance	7 170	249	6 921
Stan na koniec roku, w tym: – nieprzeterminowane	Closing balance, including: – current	6 260	0	6 260
– do 1 miesiąca	– up to 1 month	708	0	708
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	– from 1 to 3 months	1 045	0	1 045
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	– from 3 to 6 months	451	0	451
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	– from 6 months to 1 year	1 057	130	927

Jednostkowe Roczne Sprawozdanie Finansowe PZ CORMAY S.A. na dzień 31.12.2013 roku

– powyżej 1 roku	– more than 1 year	701	268	433
Razem	Total	10 222	398	9 824
b) z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy	b) trade receivables due in more than 12 months	51	0	51
Stan na początek roku	Opening balance	29	0	29
Stan na koniec roku, w tym: – nieprzeterminowane	Closing balance, including: – current	51	0	51
– do 1 miesiąca	– up to 1 month	0	0	0
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	– from 1 to 3 months	0	0	0
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	– from 3 to 6 months	0	0	0
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	– from 6 months to 1 year	0	0	0
– powyżej 1 roku	– more than 1 year	0	0	0
Razem	Total	51	0	51
c) należności z tyt. podatków, dotacji i ubezp. społ.	c) tax, subsidy and social insurance receivables	1 347	0	1 347
Stan na początek roku	Opening balance	991	46	945
Stan na koniec roku, w tym: – nieprzeterminowane	Closing balance, including: – current	1 347	0	1 347
do 1 miesiąca	up to 1 month	0	0	0
powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	from 1 to 3 months	0	0	0
powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	from 3 to 6 months	0	0	0
powyżej 6 m-cy do 1 roku	from 6 months to 1 year	0	0	0
powyżej 1 roku	more than 1 year	0	0	0
Razem	Total	1 347	0	1 347
d) inne należności	d) other receivables	2 706	27	2 679
Stan na początek roku	Opening balance	100	27	73
Stan na koniec roku, w tym: – nieprzeterminowane	Closing balance, including: – current	2 679	0	2 679
do 1 miesiąca	up to 1 month	0	0	0
powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	from 1 to 3 months	0	0	0
powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	from 3 to 6 months	0	0	0
powyżej 6 m-cy do 1 roku	from 6 months to 1 year	0	0	0
powyżej 1 roku	more than 1 year	27	27	0
Razem	Total	2 706	27	2 679
e) należności dochodzone na drodze sądowej	e) receivables in court	0	0	0
Stan na początek roku	Opening balance	0	0	0
Stan na koniec roku, w tym: – nieprzeterminowane	Closing balance, including: – current	0	0	0
do 1 miesiąca	up to 1 month	0	0	0
powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	from 1 to 3 months	0	0	0
powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	from 3 to 6 months	0	0	0
powyżej 6 m-cy do 1 roku	from 6 months to 1 year	0	0	0
powyżej 1 roku	more than 1 year	0	0	0
Razem	Total	0	0	0

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.13	31.12.12
a) w walucie polskiej	7 629	4 114
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
b1. jednostka/waluta tys./EUR	3 447	1 549
tys. zł	14 295	6 333
b2. jednostka/waluta tys./CHF	0	0
tys. zł	0	0
b3. jednostka/waluta tys./USD	246	198
tys. zł	741	614
b4. jednostka/waluta tys./JPY	0	0
tys. zł	0	0
b5. pozostałe waluty w tys. zł	0	0
Należności krótkoterminowe, razem	22 665	11 060

Spółka w powyższej nocie wykazała, że wartość należności krótkoterminowych przeterminowanych powyżej 1 roku wynosi 728 tys. PLN. Odpis aktualizujący wartość tych należności na dzień bilansowy wyniósł 295 tys. PLN. Zgodnie ze wskazanymi we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego zasadami rachunkowości należności o takim przeterminowaniu powinny zostać objęte odpisem aktualizującym w całości. Zdaniem Spółki nie zachodzi konieczność tworzenia dodatkowych odpisów aktualizujących, z uwagi na fakt, iż :

- a) Należności w kwocie 266 tys. PLN są od jednostki powiązanej kapitałowo i istnieje możliwość ich kompensaty z bieżącymi zobowiązaniami,
- b) Należności w kwocie 54 tys. PLN są od poprzednika prawnego (Przedsiębiorstwo Zagraniczne Cormay), który jest obecnie w likwidacji i posiada majątek umożliwiający spłatę.
- c) Kwota 84 tys. PLN stanowi kwota wyceny bilansowej należności wykazanej w walutach obcych.

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

		1. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE / SHORT-TERM FINANCIAL ASSETS													2. INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE / OTHER SHORT-TERM INVESTMENTS	
		Ogółem / Total	a) w jednostkach powiązanych, w tym: / in related parties, of which:							b) w pozostałych jednostkach / in other parties						
			Razem / Total	udziały lub akcje / shares	należności z tyt. dywidend i innych udziałów w zyskach / dividends and other shares in profits	- inne papiery wartościowe / other securities	udzielone pożyczki / loans granted	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe / other short-term financial assets	Razem / Total	udziały lub akcje / shares	należności z tyt. dywidend i innych udziałów w zyskach / dividends and other shares in profits	inne papiery wartościowe / other securities	udzielone pożyczki / loans granted	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe / other short-term financial assets		
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>Opening balance</b>	<b>21 933</b>	<b>21 933</b>	<b>21 933</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
w tym w cenie nabycia	of which at acquisition cost	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia, w tym:	Additions, including:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- nabycie	- acquisition	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- korekty aktualizujące wartość	- revaluation	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- przemieszczenie wewnętrzne	- internal transfers	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, w tym	Disposals	<b>21 933</b>	<b>21 933</b>	<b>21 933</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zamiana (aport) Audit + Diana + Rusland na Orphee	Change Audit + Diana + Rusland to Orphee	21 933	21 933	21 933	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>Closing balance</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
w tym w cenie nabycia	of which at acquisition cost	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

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

		2013	2012
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych oraz lokatach	Cash on hand and at bank	5 993	33 512
Inne środki pieniężne	Othercash equivalents	0	0
Inne aktywa pieniężne	Other cash assets	0	0
<b>RAZEM</b>	<b>TOTAL</b>	<b>5 993</b>	<b>33 512</b>

ŚRODKI PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.13	31.12.12
a) w walucie polskiej	5 135	32 195
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
b1. jednostka/waluta tys./EUR	202	272
tys. zł	838	1 112
b2. jednostka/waluta tys./CHF	2	0
tys. zł	7	0
b3. jednostka/waluta tys./USD	4	66
tys. zł	12	205
b4. jednostka/waluta tys./JPY	40	0
tys. zł	1	0
b5. pozostałe waluty w tys. zł	0	0
Środki pieniężne, razem	5 993	33 512

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

		2013	2012
<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:</b>	<b>Long-term prepaid expenses, including:</b>	<b>43 770</b>	<b>27 614</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1. Deferred income tax assets	151	246
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	2. Other prepayments	43 619	27 368
- przychód nie stanowiący należności	- non-receivable revenue	0	0
- aktywowane koszty targów i inne	- capitalized costs of the fair	592	544
- koszty rejestracji odczynników-oraz znak towarowy	- registration costs of reagents - and trademark	172	202
- prace badawczo-rozwojowe	- research and development	42 855	26 622
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:</b>	<b>Short-term prepayments, including:</b>	<b>516</b>	<b>2 564</b>
- prace badawczo-rozwojowe	- research and development	9	10
- ubezpieczenia	- insurance	59	75
- aktywowany zwrot uznaniowej kwoty z różnicy w skumulowanej stracie przez udziałowca Audit	- long-term rental fee	0	2 197
- inne koszty proste i złożone do rozliczenia w czasie	- other costs of simple and complex to be settled in time	24	0
- materiały pomocnicze	- additional materials	5	1
- aktywowane koszty rejestracji oraz znak towarowy	- capitalized costs of registration and trademark	96	83
- aktywowane koszty targów	- capitalized costs of the fair	320	191
- pozostałe	- other	3	7
Razem	Total	516	2 564
<b>Rozliczenia międzyokresowe (pasywa), w tym:</b>	<b>Accruals, including:</b>	<b>16 913</b>	<b>9 554</b>
1. Ujemna wartość firmy	1. Negative goodwill	0	35
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	2. Other accruals, including:	16 913	9 519
a) długoterminowe, w tym:	a) long-term, of which:	16 913	9 519
- otrzymane dotacje na prace badawczo-rozwojowe	- received grants for research and development	16 913	9 519
b) krótkoterminowe, w tym:	b) short-term, of which:	0	0
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	- provision for unused annual leave	0	0
- rezerwa na świadczenia pracownicze	- provision for employee benefits	0	0
- rezerwa na koszty usług obcych	- provision for third party services	0	0
- otrzymane dotacje na prace badawczo rozwojowe	- received grants for research and development	0	0
- pozostałe	- other	0	0
3. Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	3. Accrued revenue, including:	0	0
a) długoterminowe, w tym:	a) long-term, of which:	0	0
- środki z tytułu przyszłych świadczeń	- funds from future benefits	0	0
- inne	- other	0	0
b) krótkoterminowe, w tym:	b) short-term, of which:	0	0
- niezrealizowane różnice kursowe	- unrealized f/x differences	0	0
- przedpłaty	- prepayments	0	0
- różnica wyceny aportów do spółek zależnych	- difference in valuation of contributions in kind to subsidiaries	0	0
- wycena kontraktów budowlanych	- valuation of construction contracts	0	0
- inne	- other	0	0
Razem	Total	16 913	9 554

Spółka aktywuje w pozycji rozliczeń międzyokresowych koszty dojazdu i uczestnictwa w targach branżowych poniesione w latach ubiegłych odnosząc je w ciężar wyniku finansowego w okresie 5 lat, o czym poinformowała we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego i dodatkowych informacjach



oraz objaśnieniach. Łączna kwota aktywowanych kosztów na dzień bilansowy to 842 tys. PLN. W pasywach bilansu Spółka zaprezentowała wartość dotacji otrzymanych na pokrycie części tych kosztów w kwocie 280 tys. PLN. Taki sposób prezentacji Spółka przedstawia w sposób ciągły. W bieżącym roku wartość aktywowanych kosztów wyniosła 380 tys. PLN.

### Nota 39 Stan rezerw-Provisions

		STAN NA PIERWSZY DZIEŃ ROKU OBROTOWEGO / OPENING BALANCE	ZWIĘKSZENIA / ADDITIONS	WYKORZYSTANIE / USE	ROZWIĄZANIE / RELEASE	STAN NA OSTATNI DZIEŃ ROKU OBROTOWEGO / CLOSING BALANCE
1. Na świadczenia pracownicze, w tym:	2. For employee benefits, including:	44	0	0	0	44
a) długoterminowe	a) long-term	44	0	0	0	44
b) krótkoterminowe	b) short-term	0	0	0	0	0
2. Pozostałe rezerwy, w tym:	3. Other provisions, including:	31	525	31	0	525
a) długoterminowe, w tym:	a) long-term, of which:	0	0	0	0	0
b) krótkoterminowe, w tym:	b) short-term, of which:	31	525	31	0	525
-na udzielone gwarancje i poręczenia	-for guarantees and warranties granted	0	0	0	0	0
-badanie bilansu	-examination of the balance sheet	31	32	31	0	32
-zobowiązanie z tytułu świadczenia usług sprzedaży	-liability due to services	0	493	0	0	493
<b>Razem</b>	<b>Total</b>	<b>75</b>	<b>525</b>	<b>31</b>	<b>0</b>	<b>569</b>

Zgodnie z decyzją Zarządu Spółka nie tworzy rezerwy na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe. Urlopy te zgodnie z obowiązującymi przepisami będą wykorzystane do końca września następnego roku obrotowego. Oszacowana z tego tytułu na dzień 31.12.2013 roku wartość zobowiązania to ok. 230 tys. zł i jest porównywalna do zobowiązania oszacowanego na koniec poprzedniego roku obrotowego.

### Nota 40 Odpisy aktualizujące wartość aktywów- Revaluation write downs

		STAN NA PIERWSZY DZIEŃ ROKU OBROTOWEGO / OPENING BALANCE	ZWIĘKSZENIA / ADDITIONS	WYKORZYSTANIE / USE	ROZWIĄZANIE / RELEASE	STAN NA OSTATNI DZIEŃ ROKU OBROTOWEGO / CLOSING BALANCE
Wartości niematerialne i prawne	Intangible fixed assets	0	0	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	Tangible fixed assets	0	0	0	0	0
Inwestycje długoterminowe	Long-term investments	0	0	0	0	0
Zapasy	Stock	1	0	0	0	1
Należności krótkoterminowe	Short-term receivables	322	156	80	0	398
Inne	Other	0	0	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>Total</b>	<b>323</b>	<b>156</b>	<b>80</b>	<b>0</b>	<b>399</b>

## Nota 41 Kapitał podstawowy -Share capital

		2013	2012
1. Wysokość kapitału podstawowego	1. Amount of share capital	31 862	31 862
2. Ilość udziałów/akcji tworzących kapitał, w tym:	2. Number of shares comprising share capital, including:	31 862	31 862
- akcje/udziały zwykłe	- ordinary shares	31 862	31 862
- akcje/udziały uprzywilejowane	- preference shares	0	0
3. Struktura własności, w tym:	3. Shareholding structure, including:	31 862	31 862
Nr. A- na okaziciela brak uprzywilejowania	No. A - shares to bearer	6 882	6 882
Nr. B- na okaziciela brak uprzywilejowania	No. B - shares to bearer	2 500	2 500
Nr. C -na okaziciela brak uprzywilejowania	No. C - shares to bearer	495	495
Nr. D- na okaziciela brak uprzywilejowania	No. D - shares to bearer	1 985	1 985
Nr. E - na okaziciela brak uprzywilejowania	No. E - shares to bearer	10 000	10 000
Nr. F - na okaziciela brak uprzywilejowania	No. F - shares to bearer	3 000	3 000
Nr. G- na okaziciela brak uprzywilejowania	No. G - shares to bearer	4 000	4 000
Nr. H- na okaziciela brak uprzywilejowania	No. H - shares to bearer	1 500	1 500
Nr. I - na okaziciela brak uprzywilejowania	No. I - shares to bearer	200	200
Nr. J- na okaziciela brak uprzywilejowania	No. J – shares to bearer	1 300	1 300
4. Wartość nominalna jednej akcji/jednego udziału	4. Nominal value per share	1	1

Stan na dzień publikacji tj. 30.04.2014 r.

WYSZCZEGÓLNIENIE	ILOŚĆ AKCJI	% KAPITAŁU	ILOŚĆ GŁOSÓW	% GŁOSÓW
Tomasz Tuora, posiadane akcje wraz z podmiotami powiązanymi	7 430 615	23,32%	7 430 615	23,32%
TOTAL Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	6 340 000	19,90%	6 340 000	19,90%
TFI PZU SA	1 919 755	6,03%	1 919 755	6,03%
Pozostali	16 171 607	50,76%	16 171 607	50,76%
<b>RAZEM</b>	<b>31 861 977</b>	<b>100,00%</b>	<b>31 861 977</b>	<b>100,00%</b>

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

### Kapitał zapasowy- Reserve capital

		2013	2012
Stan na początek okresu	Value as at beginning of period	77 404	59 351
Zwiększenia	Increases	4 974	20 733
- dopłaty wspólników	- shareholder contributions	0	0
- z podziału zysku	- distribution of profit	4 974	4 873
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	- distribution of profit	0	0
- z innych odpisów	- other contributions	0	0
- ze sprzedaży akcji/udziałów powyżej ich wartości nominalnej	- from the sale of shares above their nominal value	0	15 860
Zmniejszenia	Decreases	1 065	2 680
- przeniesienie na kapitał podstawowy	- coverage of loss	0	1 300
- inne - koszty pozyskania kapitału	- other	1 065	1 180
- korekty błędów	- adjustments of errors	0	200
Stan na koniec okresu	Value as at end of period	81 313	77 404
<b>w tym</b>	<b>including</b>		
kapitał zapasowy z odpisu z zysku netto	supplementary capital appropriation of net profit	18 559	13 385
- agio emisyjne	- agio emission	62 754	64 019

W 2011 Spółka wyemitowała akcje z przeznaczeniem między innymi na akwizycje Audit Diagnostics. W trakcie tego procesu Spółka uzyskała agio emisyjne. Zmniejszenie kapitału zapasowego w kwocie 1065 tys. PLN w 2013 roku oraz 1100 tys PLN w 2012 związane było z otrzymaniem zwrotu od sprzedawcy Audit Diagnostics z tytułu przekroczenia skumulowanej straty przez tą spółkę. Należny zwrot Spółka rozpoznała w przychodach finansowych w 2012 roku. Wpływ gotówki z tego tytułu następował w latach 2012 i 2013, w związku z czym Spółka dokonała w tych latach proporcjonalnego zmniejszenia agio emisyjnego.

### Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny- Revaluation reserve

		31.12.2013	31.12.2012
Stan na początek okresu	Value as at beginning of period	0	1 740
+ z tytułu zmian przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	+ due to changes in accounting policies	0	0
- z tytułu zmian przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	- due to changes in accounting policies	0	0
+ z tytułu aktualizacji środków trwałych netto	+ from revaluation of net fixed assets	0	0
- z tytułu sprzedaży bądź likwidacji środków trwałych	- from sale or liquidation of assets	0	0
+ z tytułu aktualizacji inwestycji długoterminowych	+ from revaluation of long-term investments	0	0
- z tytułu aktualizacji inwestycji długoterminowych	- from revaluation of long-term investments	0	0
+ z tytułu aktualizacji inwestycji krótkoterminowych	+ from revaluation of short-term investments	0	0
- z tytułu aktualizacji inwestycji krótkoterminowych	- from revaluation of short-term investments	0	0
- z tytułu korekty błędu	- from correction of mistake	0	1 740
Stan na koniec okresu	Value as at end of period	0	0

### Pozostałe kapitały rezerwowe- Other reserves

Nie występuje taka pozycja w sprawozdaniu finansowym.

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

		2013	2012
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	Accumulated profit (loss) from previous years at beginning of period	1 274	0
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	Profit from previous years at beginning of period	0	0
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	- changes in accounting policies	0	0
- korekty błędów	- adjustments of errors	0	1 274
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	Adjusted profit from previous years at beginning of period	1 274	1 274
a) zwiększenie (z tytułu)	a) increase (relating to)	5 274	4 873
- odpis z zysku	- coverage of loss	5 274	4 873
b) zmniejszenie (z tytułu)	b) decrease (relating to)	4 974	4 873
- podział zysku (na kapitał zapasowy)	- payment of dividend	4 974	4 873
- wypłata dywidendy	- distribution of profit (to reserve capital)	0	0
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	Profit from previous years at end of period	1 574	0
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	Loss from previous years at beginning of period	0	0
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	- changes in accounting policies	0	0
- korekty błędów	- adjustments of errors	0	0
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	Adjusted loss from previous years at beginning of period	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	a) increase (relating to)	0	0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	- transfer of loss from previous years to be covered	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	b) decrease (relating to)	0	0
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	Loss from previous years at end of period	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	Accumulated profit (loss) from previous years at end of period	1 574	1 274

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

		2013	2012*
<b>ZYSK / STRATA NETTO</b>	<b>NET PROFIT/LOSS</b>	-8 223	4 974
Fundusz zapasowy (+/-)	Reserve capital (+/-)	-8 223	4 974
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	Company Social Benefits Fund	0	0
Dywidendy dla wspólników (oprocentowanie kapitału)	Dividends for shareholders (interest on capital)	0	0
Fundusz nagród	Bonus fund	0	0
Cele społeczne	Social purposes	0	0
Dopłaty wspólników	Shareholder contributions	0	0
Obniżenie kapitału podstawowego	Decrease in share capital	0	0
Pokrycie straty z lat ubiegłych	Coverage of losses from previous year	0	0
* Za rok poprzedni faktyczny podział zysku (pokrycie straty)	* Actual distribution of profit (coverage of loss) for the previous year		

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

		1. WOBEC JEDNOSTEK POWIĄZANYCH / TO RELATED PARTIES	2. WOBEC POZOSTAŁYCH JEDNOSTEK, W TYM: / TO OTHER PARTIES, INCLUDING:					RAZEM / TOTAL
			Razem / Total	a) z tytułu kredytów i pożyczek / credits and loans	b) z tytułu emisji papierów wartościowych / securities	c) inne zobowiązania finansowe / other financial liabilities	d) inne / other	
<b>Okres spłaty</b>	<b>Repayment period</b>							
do roku	one year or less							
początek okresu	opening balance	0	0	0	0	0	0	0
koniec okresu	closing balance	0	0	0	0	0	0	0
od 1 roku do 3 lat	1 to 3 years							
początek okresu	opening balance	0	0	0	0	0	0	0
koniec okresu	closing balance	0	0	0	0	0	0	0
powyżej 3 lat do 5 lat	3 to 5 years							
początek okresu	opening balance	0	0	0	0	0	0	0
koniec okresu	closing balance	0	0	0	0	0	0	0
ponad 5 lat	more than 5 years							
początek okresu	opening balance	0	0	0	0	0	0	0
koniec okresu	closing balance	0	427	0	0	427	0	427
<b>Razem</b>	<b>Total</b>							
początek okresu	opening balance	0	0	0	0	0	0	0
koniec okresu	closing balance	0	427	0	0	427	0	427

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

		STAN NA POCZĄTEK ROKU OBROTOWEGO / OPENING BALANCE	STAN NA KONIEC ROKU OBROTOWEGO / CLOSING BALANCE						RAZEM NA KONIEC ROKU OBROTOWEGO / TOTAL CLOSING BALANCE
			nieprzeterminowane / current	do 1 miesiąca / up to 1 month	powyżej 1 mies. do 3 mies. / 1 to 3 months	powyżej 3 mies. do 6 mies. / 3 to 6 months	powyżej 6 mies. do 1 roku / 6 months to 1 year	powyżej 1 roku / more than 1 year	
<b>1. Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>1. To related parties</b>	499	0	0	0	0	0	0	0
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	a) trade payables, including:	499	0	0	0	0	0	0	0
- do 12 miesięcy	- due within 12 months	499	0	0	0	0	0	0	0
- powyżej 12 miesięcy	- due in more than 12 months	0	0	0	0	0	0	0	0
b) pozostałe	b) other	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>2. Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>2. To other parties</b>	17 568	25 262	0	474	0	0	0	25 736
a) kredyty i pożyczki	a) credits and loans	4 674	13 826	0	0	0	0	0	13 826
b) z tytułu emisji dłużnych pap. wart.	b) debt securities	0	0	0	0	0	0	0	0
c) inne zobowiązania	c) other financial	0	0	0	81	0	0	0	81

finansowe	liabilities								
d) z tytułu dostaw i usług	d) trade payables	7 866	10 442	0	393	0	0	0	10 835
- do 12 miesięcy	- due within 12 months	7 866	10 442	0	393	0	0	0	10 835
- powyżej 12 miesięcy	- due in more than 12 months	0	0	0	0	0	0	0	0
e) zaliczki otrzymane na poczet dostaw	e) advances received for deliveries	0	0	0	0	0	0	0	0
f) zobowiązania wekslowe	f) bills of exchange	0	0	0	0	0	0	0	0
g) z tytułu podatków, ceł, ubez. społ.	g) tax, customs, social insurance payables	583	542	0	0	0	0	0	542
h) z tytułu wynagrodzeń	h) payroll creditors	402	375	0	0	0	0	0	375
i) inne	i) other	4 043	77	0	0	0	0	0	77
<b>Razem</b>	<b>Total</b>	<b>18 067</b>	<b>25 262</b>	<b>0</b>	<b>474</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>25 736</b>

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2013	2012
a) w walucie polskiej	17 259	7 098
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
b1. jednostka/waluta tys./EUR	1 373	2 039
tys. zł	5 694	8 336
b2. jednostka/waluta tys./CHF	0	86
tys. zł	0	291
b3. jednostka/waluta tys./USD	658	413
tys. zł	1 982	1 280
b4. jednostka/waluta tys./JPY	13 285	21 799
tys. zł	381	785
b5. pozostałe waluty w tys. zł	420	287
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	25 736	18 077

#### Nota 46 Fundusze specjalne- Special funds

Ta pozycja nie występuje w sprawozdaniu finansowym.

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

Opisano w nocie 27.

#### Nota 48 Zobowiązania warunkowe-Contingent liabilities

Ta pozycja nie występuje w sprawozdaniu finansowym.

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

### Sprawy sądowe – Diesse Diagnostica Senese S.p.A.

Przejęcie pozostałych 50% praw do głosów w spółce Diesse Diagnostica Senese S.p.A. Diagnostica przez podmiot bezpośrednio zależny Orphée S.A. może opóźnić się z uwagi na spór z Diagnostica Holding s.r.l., która w styczniu 2014 r. zarzuciła Orphée naruszenie umowy przyznającej (i) Orphée prawo do nabycia a (ii) Diagnostica prawo do sprzedaży dalszych 50% praw do głosów w spółce Diesse Diagnostica Senese S.p.A. Spółka zależna Emitenta - Orphée - nie zgadza się z tym zarzutem i podjęła niezbędne kroki prawne w celu jak najszybszego zakończenia zaistniałego konfliktu. Spór ten może mieć również negatywny wpływ na proces integracji Grupy Diesse z pozostałymi spółkami Grupy Orphée.

Ewentualne rozwiązanie Umowy Opcji nie narusza praw Orphée do nabytych już przez nią 13.500.000 akcji serii A reprezentujących 50% głosów w Diesse. Ponadto, przedstawiciele Orphée, tj. Pan Tadeusz Tuora i Pan Tomasz Tuora nadal pełnią funkcje dwóch z czterech członków Rady Dyrektorów Diesse (Zarząd), odpowiadając za obszary sprzedaży i finansów.

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

POZYCJA A.II.3. ODSETKI I UDZIAŁY W ZYSKACH (DYWIDENDY)	ITEM A.II.3. INTEREST AND SHARES IN PROFITS (DIVIDENDS)	2013	2012
Odsetki od lokat powyżej 3 miesięcy	Interest on deposits in excess of 3 months	0	0
Odsetki od udzielony pożyczek	Interest on loans granted	0	0
Odsetki od kredytów	Interest on credits	0	0
Otrzymane i zarachowane dywidendy	Dividends received and booked	0	0
Zapłacone i zarachowane dywidendy	Dividends paid and booked	0	0
Pozostałe odsetki	Other interest	0	0
<b>Razem odsetki</b>	<b>Total interest</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Pozycja A.II.5. Zmiana stanu rezerw na zobowiązania</b>	<b>Item A.II.5. Changes in provisions</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Provision for deferred income tax	587	735
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Provision for retirement and similar benefits	44	44
Pozostałe rezerwy	Other provisions	525	31
<b>Razem</b>	<b>Total</b>	<b>1 156</b>	<b>810</b>
<b>Zmiana stanu</b>	<b>Change in value</b>	<b>346</b>	<b>131</b>
<b>Pozycja A.II.6. Zmiana stanu zapasów</b>	<b>Item A.II.6. Change in stock</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Ogółem zapasy	Total stock	20 291	14 684
Koszty zakupu	Purchase costs	0	0
Aktualizacja wyceny zapasów	Revaluation of stock	1	1
<b>Razem</b>	<b>Total</b>	<b>20 290</b>	<b>14 683</b>
<b>Zmiana stanu</b>	<b>Change in value</b>	<b>-5 607</b>	<b>-2 637</b>
<b>Pozycja A.II.7. Zmiana stanu należności</b>	<b>Item A.II.7. Change in receivables</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Należności długoterminowe	Long-term receivables	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	Short-term receivables from related parties	8 764	3 092
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek	Short-term receivables from other parties	14 321	8 290
<b>Razem należności brutto</b>	<b>Total gross receivables</b>	<b>23 085</b>	<b>11 382</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	Provisions for doubtful debts	425	322
<b>Razem należności netto</b>	<b>Total net receivables</b>	<b>22 660</b>	<b>11 060</b>
<b>Zmiana stanu należności</b>	<b>Change in value of receivables</b>	<b>-9 293</b>	<b>1 108</b>

Jednostkowe Roczne Sprawozdanie Finansowe PZ CORMAY S.A. na dzień 31.12.2013 roku

<b>Pozycja A.II.8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, bez kredytów i pożyczek</b>	<b>Item A.II.8. Change in short-term liabilities, excluding credits and loans</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych	Short-term liabilities to related parties	1 543	499
Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek	Short-term liabilities to other parties	24 193	17 568
Fundusze specjalne	Special funds	0	10
<b>Razem zobowiązania, w tym:</b>	<b>Total liabilities, including:</b>	<b>25 736</b>	<b>18 077</b>
Zobowiązania z tytułu zakupu wartości niematerialnych i prawnych i środków trwałych	Liabilities relating to the purchase of intangible and tangible fixed assets	0	0
Zobowiązania z tytułu zakupu inwestycji w nieruchomości i wartości niematerialne i prawne	Liabilities relating to the purchase of investments in real estate and intangibles	0	0
Inne zobowiązania z tytułu działalności inwestycyjnej	Other liabilities relating to investment activities	0	0
<b>Razem zobowiązania z działalności inwestycyjnej</b>	<b>Total liabilities relating to investment activities</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zobowiązania z tytułu nabycia (akcji) własnych	Liabilities relating to the purchase of treasury shares	0	0
Zobowiązania z tytułu dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	Liabilities relating to dividends and other payments to shareholders	0	0
Zobowiązania inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, z tytułu podziału zysku, korekta wynikająca ze zmiany stanu aktywów finansowych z tytułu wkładu niepieniężnego otrzymanego lub przekazanego pod postacią składników aktywów finansowych	Liabilities relating to the distribution of profit, other than payments to shareholders	0	0
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	Liabilities relating to debt securities	0	0
Inne zobowiązania finansowe	Other financial liabilities	0	0
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	Liabilities relating to finance lease agreements	0	0
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	Liabilities relating to credits and loans	13 826	4 674
<b>Razem zobowiązania z działalności finansowej</b>	<b>Total liabilities from financing activities</b>	<b>13 826</b>	<b>4 674</b>
Zobowiązania z działalności operacyjnej	Liabilities from operating activities	11 910	13 403
<b>Zmiana stanu zobowiązań</b>	<b>Change in value of liabilities</b>	<b>2 447</b>	<b>401</b>
<b>Pozycja A.II.9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych</b>	<b>Item A.II.9. Change in prepayments and accruals</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	Long-term prepayments	43 770	27 614
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	Short-term prepayments	516	2 564
<b>Razem</b>	<b>Total</b>	<b>44 286</b>	<b>30 178</b>
<b>1. Zmiana stanu</b>	<b>1. Change in value</b>	<b>-14 108</b>	<b>-12 096</b>
Ujemna wartość firmy	Negative goodwill	0	35
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (pasywa)	Long-term accruals	16 913	9 519
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (pasywa)	Short-term accruals	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	Long-term accrued revenues	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	Short-term accrued revenues	0	0
<b>Razem</b>	<b>Total</b>	<b>16 913</b>	<b>9 554</b>
<b>2.Zmiana stanu</b>	<b>2.Change in value</b>	<b>7 359</b>	<b>4 128</b>
<b>Ogółem zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (1+2)</b>	<b>Total change in prepayments and accruals (1+2)</b>	<b>-10 024</b>	<b>-9 968</b>
<b>Pozycja A. II. 10. Inne korekty</b>	<b>Item A. II. 10. Other adjustments</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Niepieniężne straty spowodowane zdarzeniami losowymi w składnikach działalności inwestycyjnej (plus)	Non-financial losses caused by accidental events to investment activity components (plus)	0	0
Odpisy netto z tytułu utraty wartości, korygujące wartość składników aktywów trwałych oraz krótkoterminowych aktywów finansowych (plus lub minus)	Net write downs relating to impairment of value, adjusting the value of fixed assets and short-term financial assets (plus or minus)	0	0
Umorzenie zaciągniętych kredytów i pożyczek (minus)	Cancellation of credits and loans taken out (minus)	0	0
Umorzenie pożyczek długoterminowych (plus)	Cancellation of long-term loans (plus)	0	0
Odpisanie wartości środków trwałych w budowie, które nie dały efektu gospodarczego	Write off of fixed assets under construction which gave no economic effect	0	0
Pozostałe	Other	0	0
<b>Razem</b>	<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zmiana stanu</b>	<b>Change in value</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Pozycja E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych</b>	<b>Item E. Net change in cash balances</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Środki pieniężne w kasie	Cash on hand	14	37
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	Cash at bank	5 979	1 401
Lokaty bankowe do 3 miesięcy	Bank deposits up to 3 months	0	32 074
Ekwiwalenty środków pieniężnych, w tym	Cash equivalents, of which:	0	0
- czek, ,	- checks ,	0	0
- weksle,	- promissory notes,	0	0
- inne	- other	0	0



Razem środki pieniężne oraz ekwiwalenty środków pieniężnych	Total cash and cash equivalents	5 993	33 512
Zmiana środków pieniężnych oraz ekwiwalentów środków pieniężnych	Change in cash and cash equivalents	27 519	3 684
Wycena bilansowa środków pieniężnych	Balance sheet valuation of cash	354	6
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	Change in cash relating to foreign exchange differences	0	0
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	Restricted cash	0	0

**Nota 51 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach (które nie podlegają konsolidacji) - Information about joint ventures (excluded from consolidation)**

Nie występuje taka pozycja w sprawozdaniu finansowym.

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

Wszystkie podmioty powiązane kapitałowo są objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

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

NAZWA I SIEDZIBA SPÓŁKI	COMPANY NAME AND ADDRESS	PROCENT POSIADANYCH UDZIAŁÓW LUB GŁOSÓW / PERCENT OF SHARES OR VOTES HELD	STOPIEŃ UDZIAŁU W ZARZĄDZANIU / DEGREE OF PARTICIPATION IN MANAGEMENT	WYNIK FINANSOWY NETTO ZA OSTATNI ROK OBROTOWY / NET PROFIT/LOSS FOR THE LAST FINANCIAL YEAR
Orphee SA	Orphee SA	54,5%	100%	4 761

**Nota 54 Informacje o połączeniu jednostek- Information about business combinations**

Pozycja nie występuje w sprawozdaniu finansowym.

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

		PRZECIĘTNA LICZBA ZATRUDNIONYCH W ROKU OBROTOWYM / AVERAGE NUMBER OF EMPLOYEES IN FINANCIAL YEAR	PRZECIĘTNA LICZBA ZATRUDNIONYCH W ROKU POPRZEDZAJĄCYM / AVERAGE NUMBER OF EMPLOYEES IN PREVIOUS FINANCIAL YEAR
<b>Ogółem, z tego:</b>	<b>Total, of which:</b>	<b>145</b>	<b>133</b>
- pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	- white collar (non-labor)	97	91
- pracownicy fizyczni (na stan. robotniczych)	- blue collar (labor)	45	39
- uczniowie	- apprentices	0	0
- osoby wykonujące pracę nakładczą	- persons performing piece work	0	0
- osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	- persons on maternity or unpaid leave	3	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**

		2013	2012
Wynagrodzenie Zarządu	Management Board remuneration	633	951
Barbara Tuora-Wysocka	Barbara Tuora-Wysocka	19	60
Tomasz Tuora	Tomasz Tuora	614	891
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	Supervisory Board remuneration	20	24

Informacja o wysokości wynagrodzeń i nagród z tytułu pełnionych funkcji we władzach jednostek zależnych i współzależnych zostaną zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Cormay

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

Nie występuje taka pozycja w sprawozdaniu finansowym.

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

DATA	1 USD	1 EUR	1 CHF	1 GBP	100 JPY	1 RUB	PEŁNY NUMER TABELI
	dolar amerykański	euro	frank szwajcarski	funt szterling	jen (Japonia)	rubel rosyjski	
2013-01-31	3,0874	4,187	3,389	4,8885	3,3934	0,1027	022/A/NBP/2013
2013-02-28	3,1679	4,157	3,4072	4,8058	3,4411	0,1038	042/A/NBP/2013
2013-03-29	3,259	4,1774	3,4323	4,9528	3,4646	0,105	063/A/NBP/2013
2013-04-30	3,1721	4,1429	3,3821	4,9148	3,2482	0,1022	084/A/NBP/2013
2013-05-31	3,2953	4,2902	3,4569	5,0181	3,2816	0,1035	104/A/NBP/2013
2013-06-28	3,3175	4,3292	3,5078	5,0604	3,3527	0,1013	124/A/NBP/2013
2013-07-31	3,1929	4,2427	3,4465	4,8577	3,2674	0,0968	147/A/NBP/2013
2013-08-30	3,2209	4,2654	3,4632	4,9899	3,2839	0,0969	168/A/NBP/2013
2013-09-30	3,1227	4,2163	3,45	5,0452	3,1905	0,0961	189/A/NBP/2013
2013-10-31	3,0507	4,1766	3,3875	4,8872	3,1045	0,0951	212/A/NBP/2013
2013-11-29	3,0846	4,1998	3,4084	5,0348	3,0163	0,093	231/A/NBP/2013
2013-12-31	3,012	4,1472	3,3816	4,9828	2,8689	0,0914	251/A/NBP/2013
	<b>3,1653</b>	<b>4,211</b>	<b>3,426</b>	<b>4,9532</b>	<b>3,2428</b>	<b>0,099</b>	

DATA	100 BYR (RUBEL BIAŁORUSKI)	PEŁNY NUMER TABELI
2013-01-30	0,0358	005/B/NBP/2013
2013-02-27	0,0369	009/B/NBP/2013
2013-03-27	0,0376	013/B/NBP/2013
2013-04-30	0,0367	018/B/NBP/2013
2013-05-29	0,0378	022/B/NBP/2013
2013-06-26	0,0378	026/B/NBP/2013
2013-07-31	0,0359	031/B/NBP/2013
2013-08-28	0,0355	035/B/NBP/2013
2013-09-25	0,0345	039/B/NBP/2013
2013-10-30	0,0329	044/B/NBP/2013
2013-11-27	0,0331	048/B/NBP/2013
2013-12-31	0,0316	053/B/NBP/2013
	0,0355	

## Kursy historyczne w 2012 roku

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

DATA	100 BYR	PEŁNY NUMER TABELI
2012-01-25	0,0394	004/B/NBP/2012
2012-02-29	0,0381	009/B/NBP/2012
2012-03-28	0,0385	013/B/NBP/2012
2012-04-25	0,0396	017/B/NBP/2012
2012-05-30	0,0426	022/B/NBP/2012
2012-06-27	0,0407	026/B/NBP/2012
2012-07-25	0,0418	030/B/NBP/2012
2012-08-29	0,0395	035/B/NBP/2012
2012-09-26	0,0379	039/B/NBP/2012
2012-10-31	0,0373	044/B/NBP/2012
2012-11-28	0,0372	048/B/NBP/2012
2012-12-24	0,0359	052/B/2012
	0,039	

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

Rada Nadzorcza spółki PZ Cormay S.A. – organ uprawniony na podstawie statutu Spółki PZ Cormay S.A. - na mocy uchwały nr 3/RN/2013 dokonała w dniu 16.05.2013 wyboru podmiotu uprawnionego do zbadania sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego Spółki PZ CORMAY. Podmiotem tym została spółka DORADCA Zespół Doradców Finansowo Księgowych Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie, przy ul. Józefa Piłsudskiego 1 A, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 232. W dniu 23.06.2013 Spółka zawarła z DORADCA Zespół Doradców Finansowo Księgowych Sp. z o.o. umowę o obowiązkowy przegląd i zbadanie sprawozdań finansowych sporządzonych za okres 01.01.2013 – 31.12.2013 roku.

WYSZCZEGÓLNIENIE	ITEM	2013	2012
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	Statutory audit of the annual financial statement	32	31
Inne usługi poświadczające	Other assurance services	0	0
Usługi doradztwa podatkowego	Tax advisory services	3	0
Pozostałe usługi	Other services:	0	0
<b>Razem</b>	<b>Total</b>	<b>35</b>	<b>31</b>

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

Spółka nie zawarła umów, których skutki nie byłyby uwzględnione w sprawozdaniu finansowym.

**Nota 61 Istotne transakcje zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe z jednostkami powiązаныmi oraz innymi wymienionymi w ust. 4 pkt 2) załącznika nr 1 do Ustawy o Rachunkowości w części "Dodatkowe informacje i objaśnienia" -Material transactions which have not been concluded under normal market conditions by the entity with related entities and other entities listed in paragraph 4 item 2) of Annex No. 1 to the Accounting Act in part "Additional Information and Comments"**

Jednostka stosuje ceny rynkowe w transakcjach z jednostkami powiązаныmi. Ceny transakcyjne pomiędzy podmiotami powiązаныmi ustalane są w odniesieniu do oferowanych cen dla końcowego odbiorcy spoza grupy kapitałowej. Wykorzystanie takiego mechanizmu powoduje lepszą i bardziej kompleksową obsługę klienta np. ograniczenie kosztów w postaci jednej wysyłki eksportowej od jednego dostawcy.

**Nota 62 Transakcje z podmiotami powiązаныmi osobowo - Transactions with personally related parties.**

SPÓŁKA Z GRUPY EMITENTA	PODMIOT POWIĄZANY ZE SPÓŁKĄ Z GRUPY EMITENTA IMIE I NAZWISKO	PEŁNIONA FUNKCJA	RODZAJ TRANSAKCJI	KWOTA TRANSAKCJI	WYSOKOŚĆ NIEROZLICZONYCH SALD NALEŻNOŚCI NA KONIEC 2013 ROKU
TT MANAGEMENT SP.Z O.O.	TUORA TOMASZ	PREZES	Wynajem nieruchomości w Lublinie, Rapackiego 19abc. Zaliczki na zakup środków trwałych	425	2 720
K 2 CONSULTING TOMASZ TUORA	TUORA TOMASZ	PREZES	usługi doradcze, zwroty kosztów podróży służbowych	931	484

Transakcje z podmiotem TT Management Sp. z o.o. to dzierżawa nieruchomości w Lublinie przy ulicy Rapackiego 19a,b,c, wykorzystywanej przez PZ CORMAY S.A. jako centrum logistyczne – biurowe. Umowa dzierżawy nieruchomości obowiązuje od dnia 12 listopada 2010 roku. Transakcje z podmiotem TT Management Sp. z o.o. obejmowały również środki przekazywane jako płatności na planowane inwestycje w środki trwałe na terenie nieruchomości w Lublinie przy ulicy Rapackiego 19a,b,c. Inwestycja miała na celu zwiększenie efektywności operacyjnej spółki poprzez budowę zakładu produkcyjnego wraz z pomieszczeniami do montażu analizatorów oraz laboratorium badawczego. Hipoteki ksiąg wieczystych ww. nieruchomości zostały udostępnione PZ CORMAY S.A. pod zabezpieczenie związane z planowaną inwestycją. Aktualnie wpisy do hipotek na ww. nieruchomości opiewają na kwoty 21.000 tys. PLN na rzecz banku BZWBK S.A. w związku z kredytem udzielonym PZ CORMAY S.A. w tym banku.

Spółka uzyskała pozwolenie na budowę w 2012 roku, lecz z uwagi na podjęcie decyzji o budowie zakładu produkcyjnego w Specjalnej Strefie Ekonomicznej oraz z uwagi na uzyskanie dotacji na industrializację projektu BlueBox, transakcje te nie mają uzasadnienia ekonomicznego. W związku z powyższym wszystkie należności związane z inwestycją na terenie nieruchomości położonej przy Rapackiego 19a,b,c zostały spłacone na dzień 31.03.2014 r.

Transakcje z podmiotem K2 Consulting na kwotę 931 tys. PLN są wypłaconymi wynagrodzeniami za świadczone usługi doradczych, za lata 2012 i 2013 oraz zwrotem poniesionych kosztów zgodnie z umową.

### Nota 63 Transakcje z podmiotami powiązаныmi kapitałowo - Transactions with capital related parties

SPÓŁKA Z GRUPY EMITENTA	PODMIOT POWIĄZANY ZE SPÓŁKĄ Z GRUPY EMITENTA	RODZAJ POWIĄZANIA	RODZAJ TRANSAKCJI	KWOTA TRANSAKCJI	WYSOKOŚĆ NIEROZLICZONYCH SALD NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZAŃ
	(Nazwa)				
DIANA	DIANA	członek grupy	Sprzedaż	1 656	719
CORMAY RUSLAND	CORMAY RUSLAND	członek grupy	sprzedaż	12 650	2 027
ORPHEE	ORPHEE	członek grupy	sprzedaż	3 483	1 877
ORPHEE	ORPHEE	członek grupy	Zakup	8 827	2 974
AUDIT	AUDIT	członek grupy	zakup i zaliczki na dostawy	2 122	8 327
AUDIT	AUDIT	członek grupy	sprzedaż	902	1 167

## Nota 64 Korekty przekształcenia sprawozdania finansowego z roku obrotowego 2012 - bilans - Adjustments to the conversion of the financial statements of the year 2012 - the balance sheet

Wszystkie wartości w notach dotyczących 2012 roku, zawierają dane po przekształceniu. Różnice pomiędzy danymi opublikowanymi w rocznym sprawozdaniu jednostkowym, a prezentacją danych w niniejszym sprawozdaniu wynikają z korekt lat ubiegłych.

AKTYWA	ASSETS	STAN NA DZIEŃ 31.12.2012 PRZED KOREKTĄ	KOREKTA	STAN NA DZIEŃ 31.12.2012 PO KOREKCIE
A. Aktywa trwałe	A. FIXED ASSETS	59 987		57 282
I. Wartości niematerialne i prawne	I. Intangible fixed assets	5 730		77
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	1. Research and development	5 653	-5 653	0
2. Wartość firmy	2. Goodwill			
3. Inne wartości niematerialne i prawne	3. Other intangible fixed assets	77		77
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	4. Advances for intangible fixed assets			
II. Rzeczowe aktywa trwałe	II. Tangible fixed assets	19 965		19 965
1. Środki trwałe	1. Fixed assets	13 433		13 433
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów)	a) freehold land (including in perpetual usufruct)	1 351		1 351
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	b) buildings and constructions	1 699		1 699
c) urządzenia techniczne i maszyny	c) plant and equipment	889		889
d) środki transportu	d) vehicles	778		778
e) inne środki trwałe	e) other fixed assets	8 716		8 716
2. Środki trwałe w budowie	2. Assets under construction	1 097		1 097
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	3. Advances for assets under construction	5 435		5 435
III. Należności długoterminowe	III. Long-term receivables	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	10 485		9 626
1. Nieruchomości	1. Real estate			
2. Wartości niematerialne i prawne	2. Intangible fixed assets			
3. Długoterminowe aktywa finansowe	3. Long-term financial assets	10 485		9 626
a) w jednostkach powiązanych	a) in related parties	10 485		9 626
udziały lub akcje	- shares	3 859	-859	3 000
inne papiery wartościowe	- other securities			0
udzielone pożyczki	- loans granted			0
inne długoterminowe aktywa finansowe	- other long-term financial assets	6 626		6 626
b) w pozostałych jednostkach	b) in other parties	0		0
udziały lub akcje	- shares			
inne papiery wartościowe	- other securities			
udzielone pożyczki	- loans granted			
inne długoterminowe aktywa finansowe	- other long-term financial assets			
4. Inne inwestycje długoterminowe	4. Other long-term investments			
V. Długoterminowe rozlicz. międzyokresowe	V. Long-term prepayments	23 807		27 614
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1. Deferred tax assets	2 441	-2 195	246
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2. Other prepayments	21 366	6 002	27 368
B. Aktywa obrotowe	B. CURRENT ASSETS	84 634		86 973

Jednostkowe Roczne Sprawozdanie Finansowe PZ CORMAY S.A. na dzień 31.12.2013 roku

I. Zapasy	I. Stock	14 683		14 683
1. Materiały	1. Raw materials	2 594		2 594
2. Półprodukty i produkty w toku	2. Semi-finished products and work in progress	154		154
3. Produkty gotowe	3. Finished products	1 322		1 322
4. Towary	4. Goods for resale	7 817		7 817
5. Zaliczki na dostawy	5. Advances for deliveries	2 796		2 796
II. Należności krótkoterminowe	II. Short-term receivables	11 060		11 060
1. Należności od jednostek powiązanych	1. From related parties	3 092		3 092
a) z tyt. dostaw i usług o okresie spłaty	a) trade receivables, with due dates:	3 092		3 092
do 12 miesięcy	- within 12 months	3 092		3 092
powyżej 12 miesięcy	- in more than 12 months			
b) inne	b) other			
2. Należności od pozostałych jednostek	2. From other parties	7 968		7 968
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	a) trade receivables, with due dates:	6 950		6 950
do 12 miesięcy	- within 12 months	6 921		6 921
powyżej 12 miesięcy	- in more than 12 months	29		29
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	b) tax, subsidy, customs, social and health insurance receivables	945		945
c) inne	c) other	73		73
d) dochodzone na drodze sądowej	d) receivables in court			
III. Inwestycje krótkoterminowe	III. Short-term investments	56 327		58 666
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1. Short-term financial assets	56 327		58 666
a) w jednostkach powiązanych	a) in related parties	22 815		25 154
udziały lub akcje	- shares	22 815	2 339	25 154
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			
udziały lub akcje	- shares			
inne papiery wartościowe	- other securities			
udzielone pożyczki	- loans granted			
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	- other short-term financial assets			
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	c) cash and other cash assets	33 512		33 512
środki pieniężne w kasie i na rachunkach	- cash on hand and at bank	33 512		33 512
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	2 564		2 564
<b>Aktywa razem</b>	<b>Total assets</b>	<b>144 621</b>	<b>-366</b>	<b>144 255</b>

PASYWA	LIABILITIES AND EQUITY	STAN NA DZIEŃ 31.12.2012 PRZED KOREKTĄ	KOREKTA	STAN NA DZIEŃ 31.12.2012 PO KOREKCIE
A. Kapitał (fundusz) własny	A. EQUITY	116 180		115 814
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	I. Share capital	31 862		31 862
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	77 604	-200	77 404
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	V. Revaluation reserve	1 740	-1 740	0
VI. Pozostałe kapitały ( fundusze)rezerwowe	VI. Other reserves			
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	VII. Accumulated profit (loss) from previous years		1 274	1 274
VIII. Zysk (strata) netto	VIII. Net profit (loss)	4 974	300	5 274
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	28 441		28 441
I. Rezerwy na zobowiązania	I. Provisions	810		810
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1. Provision for deferred income tax	735		735
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2. Provision for employee benefits	44		44
długoterminowa	- long-term	44		44
krótkoterminowa	- short-term			
3. Pozostałe rezerwy	3. Other provisions	31		31
długoterminowe	- long-term			
krótkoterminowe	- short-term	31		31
II. Zobowiązania długoterminowe	II. Long-term liabilities	0		0
1. Wobec jednostek powiązanych	1. To related parties			0
2. Wobec pozostałych jednostek	2. To other parties	0		0
a) kredyty i pożyczki	a) credits and loans			0
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	b) debt securities			0
c) inne zobowiązania finansowe	c) other financial liabilities			0
d) inne	d) other			0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	III. Short-term liabilities	18 077		18 077
1. Wobec jednostek powiązanych	1. To related parties	499		499
a) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	a) trade payables, with due dates:	499		499
do 12 miesięcy	- within 12 months	499		499
powyżej 12 miesięcy	- in more than 12 months			
b) inne	b) other			
2. Wobec pozostałych jednostek	2. To other parties	17 568		17 568
a) kredyty i pożyczki	a) credits and loans	4 674		4 674
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	b) debt securities			
c) inne zobowiązania finansowe	c) other financial liabilities			
d) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności :	d) trade payables, with due dates:	7 866		7 866
do 12 miesięcy	- within 12 months	7 866		7 866
powyżej 12 miesięcy	- in more than 12 months			
e) zaliczki otrzymane na dostawy	e) advances received for deliveries			0
f) zobowiązania wekslowe	f) bills of exchange			
g) z tytułu podatków, ceł ubezpieczeń i innych świadczeń	g) tax, customs, insurance and other benefits	583		583
h) z tytułu wynagrodzeń	h) payroll creditors	402		402
i) inne	i) other	4 043		4 043
3. Fundusze specjalne	3. Special funds	10		10
IV. Rozliczenia międzyokresowe	IV. Accruals	9 554		9 554
1. Ujemna wartość firmy	1. Negative goodwill	35		35
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2. Other accruals	9 519		9 519
długoterminowe	- long-term	9 519		9 519
krótkoterminowe	- short-term			
<b>Pasywa razem</b>	<b>Total liabilities and equity</b>	<b>144 621</b>	<b>-366</b>	<b>144 255</b>



**Nota 65 Korekty przekształcenia sprawozdania finansowego z roku obrotowego 2012 – rachunek zysków i strat- Adjustments to the conversion of the financial statements of the year 2012 - profit and loss account**

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	PROFIT AND LOSS ACCOUNT	STAN NA DZIEŃ 31.12.2012 PRZED KOREKTĄ	KOREKTY	STAN NA DZIEŃ 31.12.2012 PO KOREKCIE
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	A. Revenue from the sale of finished products, goods for resale and raw materials, including:	48 154		48 154
- od jednostek powiązanych	- from related parties	15 613		15 613
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	I. Net revenue from the sale of finished products	23 609		23 609
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	II. Net revenue from the sale of goods for resale and raw materials	24 545		24 545
B. Koszty działalności operacyjnej	B. Cost of finished products, goods for resale and raw materials sold, including:	31 181	-300	30 881
-jednostkom powiązanym	- to related parties	9 273		9 273
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	I. Cost of finished products sold	11 447	-300	11 147
II . Wartość sprzedanych towarów i materiałów	II. Cost of goods for resale and raw materials sold	19 734		19 734
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	C. Gross sales profit (loss)	16 973	300	17 273
D. Koszty sprzedaży	D. Cost of sales	13 304		13 304
E. Koszty Zarządu	E. General administrative costs	1 573		1 573
F. Zysk (strata) ze sprzedaży	F. Sales profit (loss)	2 096	300	2 396
G. Pozostałe przychody operacyjne	G. Other operating revenue	1 780		1 780
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	I. Profit on the sale of non-financial fixed assets			0
II. Dotacje	II. Subsidies		134	134
III. Inne przychody operacyjne	III. Other operating revenue	1 780	-134	1 646
H. Pozostałe koszty operacyjne	H. Other operating costs	448		448
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	I. Loss on the sale of non-financial fixed assets	27		27
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	II. Revaluation of non-financial assets			0
III. Inne koszty operacyjne	III. Other operating costs	421		421
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	I. Operating profit (loss)	3 428		3 728
J. Przychody finansowe	J. Financial revenue	2 539		2 539
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	I. Dividends and shares in profits, including:			0
od jednostek powiązanych	- from related parties			0
II. Odsetki, w tym:	II. Interest, including:	1 216		1 216
od jednostek powiązanych	- from related parties			0
III. Zysk ze zbycia inwestycji	III. Other			0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	IV. Revaluation of investments			0
V. Inne	V. Other	1 323		1 323
K. Koszty finansowe	K. Financial costs	343		343
I. Odsetki, w tym:	I. Interest, including:	285		285
dla jednostek powiązanych	- to related parties			0
II. Strata ze zbycia inwestycji	II. Loss on the sale of investments			0
III. Aktualizacja wartości inwestycji	III. Revaluation of investments	38	-38	0
IV. Inne	IV. Other	20	38	58
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	L. Profit (loss) on ordinary activities	5 624	300	5 924
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	M. Extraordinary gains/losses	0		0
I. Zyski nadzwyczajne	I. Extraordinary gains			0
II. Straty nadzwyczajne	II. Extraordinary losses			0
N. Zysk (strata) brutto (I+/- J)	N. Gross profit (loss)	5 624	300	5 924
O. Podatek dochodowy	O. Income tax	650		650
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	P. Other taxes and charges			0
<b>R. Zysk/Strata netto</b>	<b>R. Net profit (loss)</b>	<b>4 974</b>	<b>300</b>	<b>5 274</b>

**Nota 66 Korekty przekształcenia sprawozdania finansowego z roku obrotowego 2012 – rachunek przepływów pieniężnych- Adjustments to the conversion of the financial statements of the year 2012 –cash flow statement.**

TREŚĆ	ITEM	2012 OPUBLIKOWANY	KOREKTY	2012 PRZEKSZTAŁCONY
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>A. Operating cash flow</b>			
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>I. Net profit (loss)</b>	<b>4 974</b>	<b>-300</b>	<b>5 274</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>II. Total adjustments</b>	<b>-3 048</b>	<b>-6 343</b>	<b>-9 391</b>
1. Amortyzacja	1. Depreciation	2 784	-300	2 484
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	2. Foreign exchange gains (losses)		-6	-6
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3. Interest and shares in profits (dividends)		-931	-931
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	4. Profit (loss) on investment activity		27	27
5. Zmiana stanu rezerw	5. Changes in provisions	133	-2	131
6. Zmiana stanu zapasów	6. Changes in stock	-2 637		-2 637
7. Zmiana stanu należności	7. Changes in receivables	1 108		1 108
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	8. Changes in short-term liabilities, excluding loans and credits	3 532	-3 131	401
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	9. Changes in prepayments and accruals	-7 968	-2 000	-9 968
10. Inne korekty	10. Other adjustments			0
11. korekty o pozycje niepieniężne w części A przepływów z działalności operacyjnej	11. adjustments for non-cash items in Part A of cash flows from operating activities			0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>III. Net operating cash flow (I+II)</b>	<b>1 926</b>	<b>-6 043</b>	<b>-4 117</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>B. Investment cash flow</b>			
<b>B. Investment cash flow</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>I. Income</b>	<b>980</b>	<b>2 455</b>	<b>3 435</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1. Sale of intangible and tangible fixed assets			0
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	2. Sale of investments in real estate and intangible fixed assets			0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	3. From financial assets, including:	980	1 155	2 135
a) w jednostkach powiązanych – spłata pożyczki podporządkowanej przez Orphee	a) in related parties			0
z tytułu wkładu niepieniężnego otrzymanego lub przekazanego pod postacią składników aktywów finansowych	in respect of non-monetary contribution received or transmitted in the form of financial assets			0
b) w pozostałych jednostkach	b) in other parties	980	1 155	2 135
- zbycie aktywów finansowych	- sale of financial assets			0
- dywidendy i udziały w zyskach	- dividends and shares in profits			0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	- repayment of long-term loans granted	980		980
- odsetki	- interest		1 155	1 155
- inne wpływy z aktywów finansowych	- other income from financial assets			0
4. Zwrot umowianej kwoty z tyt. przekroczonej straty w Audit Diag.	4. Other investment income		1 300	1 300
<b>II. Wydatki</b>	<b>II. Expenses</b>	<b>14 624</b>	<b>379</b>	<b>15 003</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1. Purchase of intangible and tangible fixed assets	9 568		9 568
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	2. Investments in real estate and intangible fixed assets	5 056	-5 056	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	3. For financial assets, including:			0
a) w jednostkach powiązanych	a) in related parties			0
b) w pozostałych jednostkach	b) in other parties	5 056	-5 056	0
- nabycie aktywów finansowych	- purchase of financial assets	5 056	-5 056	0

- udzielone pożyczki długoterminowe	- long-term loans granted			0
4. Przekazane zaliczki na środki trwałe w budowie	4. Other investment expenses		5 435	5 435
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>III. Net investment cash flow (I-II)</b>	<b>-13 644</b>	<b>2 076</b>	<b>-11 568</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>C. Financing cash flow</b>			
<b>I. Wpływy</b>	<b>I. Income</b>	<b>15 486</b>	<b>4 252</b>	<b>19 738</b>
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1. Net income from the issue of shares and other capital instruments and additional payments to capital	14 680		14 680
2. Kredyty i pożyczki	2. Credits and loans	806		806
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	3. Issue of debt securities			0
4. Dotacje	4. Grand		4 252	4 252
<b>II. Wydatki</b>	<b>II. Expenses</b>	<b>84</b>	<b>285</b>	<b>369</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	1. Acquisition of treasury shares			0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	2. Dividends and other payments to shareholders			0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	3. Distributions of profit other than payments to shareholders			0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	4. Payment of credits and loans			0
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	5. Purchase of debt securities			0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	6. Other financial liabilities			0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	7. Finance lease payments	84		84
8. Odsetki	8. Interest		285	285
9. Inne wydatki finansowe	9. Other financing expenses			0
10. Korekty	10. Corects			0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>III. Net financing cash flow (I-II)</b>	<b>15 402</b>	<b>3 967</b>	<b>19 369</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)</b>	<b>D. Total net cash flow (A.III.+B.III+C.III)</b>	<b>3 684</b>		<b>3 684</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>E. Net change in cash balances, including:</b>	<b>3 684</b>		<b>3 684</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>F. Cash at beginning of period</b>	<b>29 828</b>		<b>29 828</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>	<b>G. Cash at end of period (F+D)</b>	<b>33 512</b>		<b>33 512</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	- restricted cash	0		0

### Nota 67 Zestawienia i objaśnienia różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu półrocznym oraz za III i IV kwartał 2013 roku - Summaries and explanations of the differences between the data presented in the report and half-year and for the third and fourth quarter of 2013

Spółka dokonała w opublikowanych sprawozdaniach finansowych za I półrocze 2013 oraz III i IV kwartał 2013 roku przeceny posiadanych inwestycji długoterminowych – akcji spółki zależnej ORPHEE SA, które notowane są na rynku alternatywnego obrotu New Connect do wartości godziwej ujmując skutki tej przeceny w kapitale z aktualizacji wyceny. W sprawozdaniach finansowych sporządzonych na dni bilansowe 31 grudnia 2012 roku oraz 31 grudnia 2013 roku Spółka zaprezentowała wycenę tych aktywów w cenie nabycia (koszcie historycznym), tj. zgodnie z przyjętymi do stosowania zasadami rachunkowości.

W Sprawozdaniu za IV kwartał 2013 roku, opublikowanym 03.03.2014, PZ Cormay S.A. wskazała, iż analizuje podatkowe oraz bilansowe skutki przeprowadzonej w maju 2013 roku transakcji zbycia akcji 3 spółek, które w procesie reorganizacji przeniesiono do Grupy Orphée w zamian za 1.013.099 akcji Orphée S.A. Analiza prezentacji sprawozdań finansowych wskazała na zmianę

sposobu prezentacji danych w sprawozdaniu za 2013 rok względem sprawozdań za poszczególne kwartały 2013 roku. Zarząd PZ Cormay S.A. podjął decyzję o ujęciu księgowej straty, wynikającej ze wspomnianej transakcji, poprzez rachunek zysków i strat. Wcześniej wynik tej transakcji był odniesiony na kapitały.

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2013	4 Q 2013.12.31	3 Q 2013.09.30	I półrocze 2013.06.30
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	106 526	173 423	188 840	166 062
Zysk (strata) netto	(-)8 223	1 981	2 658	2 721

**Nota 68 Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego zostały podane w sprawozdaniu zarządu z działalności- Other information to the financial statements are stated in the report of the directors**

Dla pełnego zrozumienia aktualnej sytuacji majątkowo-finansowej oraz skutków zdarzeń po dacie bilansu niniejsze sprawozdanie finansowe należy analizować łącznie ze Sprawozdaniem Zarządu z działalności.