

PZ CORMAY S.A.

**Sprawozdanie Finansowe
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
wraz z opinią niezależnego Biegłego Rewidenta
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA
B. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE**

Janusz Płocica
Prezes Zarządu

Wojciech Suchowski
Wiceprezes Zarządu

Katarzyna Żuk
Osoba której powierzono prowadzenie
ksiąg rachunkowych

Łomianki, 30 kwietnia 2015 roku

PZ CORMAY S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA
B. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE
(w tysiącach PLN)

Spis treści

B. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE.....	4
1. Instrumenty finansowe	4
1.1 Podział instrumentów finansowych	4
1.2 Charakterystyka instrumentów finansowych jednostki.....	4
1.2.1 Istotne informacje o instrumentach finansowych.....	4
1.2.2 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży lub przeznaczone do obrotu, wyceniane w wysokości skorygowanej ceny nabycia, jeżeli brak jest możliwości wiarygodnego zmierzenia wartości godziwej tych aktywów.....	5
1.2.3 Aktywa i zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej.....	5
1.2.4 Transakcje w wyniku których aktywa finansowe przekształcone zostały w papiery wartościowe lub umowy odkupu.....	6
1.2.5 Zmiany zasad wyceny aktywów finansowych.....	6
1.2.6 Odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych.....	6
1.2.7 Wysokość odsetek od instrumentów dłużnych, pożyczek udzielonych lub należności własnych.....	6
1.2.8 Wartość niezrealizowanych odsetek od kwot dokonanych odpisów aktualizujących wartość pożyczek udzielonych bądź należności własnych.....	6
1.2.9 Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych.....	6
1.2.10 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	6
1.2.11 Zabezpieczenia planowanych transakcji.....	7
2. Zobowiązania pozabilansowe, w szczególności zobowiązania warunkowe, w tym również udzielonych przez Spółkę gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek powiązanych.....	7
3. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków lub budowli	7
4. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie	7
5. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby	8
6. Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe	8
7. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	8
7.1 Istotne transakcje zawarte przez Spółkę z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe	8
7.2 Dane liczbowe dotyczące jednostek powiązanych	9
7a. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez emitenta umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy.....	10
8. Wspólne przedsięwzięcia, które nie podlegają konsolidacji.....	10
9. Przeciętne zatrudnienie	10
10. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy	10
11. Niespłacone zaliczki, kredyty, pożyczki, gwarancje lub poręczenia lub inne umowy zobowiązujące do świadczeń na rzecz Spółki przez jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone.....	11
11.a Informacje o podmiocie uprawnionym do przeglądu i badania sprawozdania Spółki	12
12. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, ujęte w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres	12
13. Znaczące zdarzenia, jakie wystąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym	13
14. Relacje między prawnym poprzednikiem a Spółką oraz określenie sposobu i zakresu przejęcia aktywów i pasywów.....	17
15. Skorygowane sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe o wskaźnik inflacji.....	17
16. Różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi	17
17. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego	17

PZ CORMAY S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA
B. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE
(w tysiącach PLN)

18. Dokonane korekty błędów, ich przyczyny, tytuły oraz ich wpływ na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność Spółki	18
19. Informacje dotyczące niepewności co do możliwości kontynuowania działalności	31
20. Wskazanie informacji, czy sprawozdanie finansowe sporządzane jest po połączeniu spółek. Wskazanie dnia oraz metody rozliczenia połączenia	31
21. Porównanie zastosowania metody praw własności do wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych do metody wyceny według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę wartości.....	31

PZ CORMAY S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA
B. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE
(w tysiącach PLN)

B. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Instrumenty finansowe

1.1 Podział instrumentów finansowych

Zmiany poszczególnych kategorii aktywów finansowych (z wyjątkiem środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych) i zobowiązań finansowych PZ Cormay S.A. okresach 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2014 roku oraz 31 grudnia 2013 roku przedstawiały się następująco:

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:

	aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
a) stan na 1.01.2014	32 292
b) zwiększenia (z tytułu)	
- nabycie	22 160
- wycena	
c) zmniejszenia (z tytułu)	
- sprzedaż	
- odpis aktualizujący	12 956
d) stan na 31.12.2014	41 496

Ujęcie bilansowe:

Długoterminowe aktywa finansowe	41 496
a) w jednostkach powiązanych	41 496
- udziały	41 496

W 2014 roku w Spółce nie występowały aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności oraz pożyczki udzielone i należności własne.

1.2 Charakterystyka instrumentów finansowych jednostki.

1.2.1 Istotne informacje o instrumentach finansowych.

A. Podstawowe informacje o instrumentach finansowych.

Posiadane instrumenty finansowe:

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

W tej kategorii prezentowane są posiadane przez PZ Cormay S.A. akcje zwykłe spółki Orphée S.A. w ilości 19 304 tys. sztuk. Na dzień 31 grudnia 2014 roku dokonano aktualizacji wartości posiadanych akcji o kwotę – 12 956 tys. zł. Aktualizacją objęto 10 242 tys. sprzedanych akcji.

W 2015 roku jednostka nie zamierza dokonywać żadnych operacji z posiadanymi akcjami.

PZ CORMAY S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA
B. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE
(w tysiącach PLN)

Wyliczenie odpisu aktualizującego dotyczącego sprzedanych akcji:

Ilość posiadanych przez spółkę akcji w sztukach	19 304 tys. szt.
wartość ewidencyjna akcji wyceniona po średniej cenie nabycia (średnia cena nabycia: 2,82 zł/akcję)	54 452 tys. zł
wartość akcji na rynku giełdowym na dzień bilansowy (2,00 zł/akcję)	38 608 tys. zł
Różnica pomiędzy wartością akcji wycenianą po średniej cenie ewidencyjnej a możliwej do uzyskania na dzień bilansowy	15 843 tys. zł
prognozowany wpływ z nadwyżki (procedura "buy back")	2 887 tys. zł
odpis aktualizujący w wysokości różnicy pomiędzy wartością akcji wycenianych po średniej cenie ewidencyjnej a ceną możliwą do uzyskania na dzień bilansowy, pomniejszony o prognozowany wpływ z nadwyżki (procedura buy back)	12 956 tys. zł

Spółka zawarła w dniu 26.02.2015 za pośrednictwem domu maklerskiego umowę sprzedaży 10 424 tys. szt. akcji w cenie 2,00 zł za akcję.

Umowna cena sprzedaży to kwota 20 849 tys. zł. Spółka otrzymała wpływy w wysokości 12 653 tys. zł, w tym kwotę 2 887 tys. zł jako umowną dopłatę z tytułu „korekty ceny”.

Otrzymane wpływy:

- w dniu 26.02.2015 roku – 9 266 tys. zł
- w dniu 06.03.2015 roku - 500 tys. zł
- w dniu 17.03.2015 roku – 2 887 tys. zł

Pozostałą kwotę z tytułu sprzedaży akcji w wysokości 11 083 tys. zł PZ Cormay S.A. wg umowy powinien otrzymać do 31.12.2015 roku.

Umowa sprzedaży akcji zawiera postanowienie korekty ceny polegające na tym, że w przypadku dokonania przez nabywcę w terminie jednego roku od dnia zawarcia umowy zbycia akcji oraz uzyskania ceny za jedną zbytą akcję wyższej niż 2 zł, nabywca zobowiązany będzie do zapłaty na rzecz PZ Cormay S.A. kwoty korekty ceny, obliczonej jako iloczyn liczby akcji zbytych i wartości nadwyżki pomiędzy uzyskaną ceną za jedną akcję a kwotą 2 zł.

1.2.2 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży lub przeznaczone do obrotu, wyceniane w wysokości skorygowanej ceny nabycia, jeżeli brak jest możliwości wiarygodnego zmierzenia wartości godziwej tych aktywów.

Na dzień 31.12.2014 roku Spółka nie posiadała aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży lub przeznaczonych do obrotu, które wyceniane były w wysokości skorygowanej ceny nabycia

1.2.3 Aktywa i zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej.

Na dzień 31.12.2014 roku Spółka nie posiadała aktywów i zobowiązań niewycenianych w wartości godziwej.

1.2.4 Transakcje w wyniku których aktywa finansowe przekształcone zostały w papiery wartościowe lub umowy odkupu.

W 2014 i 2013 roku Spółka nie zawierała tego typu transakcji.

1.2.5 Zmiany zasad wyceny aktywów finansowych.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie zmieniała zasad wyceny aktywów finansowych.

1.2.6 Odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych.

Spółka w 2014 roku dokonała odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych w wysokości opisanej w pkt. 1.2.1.

1.2.7 Wysokość odsetek od instrumentów dłużnych, pożyczek udzielonych lub należności własnych.

Nie dotyczy.

1.2.8 Wartość niezrealizowanych odsetek od kwot dokonanych odpisów aktualizujących wartość pożyczek udzielonych bądź należności własnych.

W okresie sprawozdawczym za 12 miesięcy roku 2014 i 2013 Spółka nie naliczała odsetek z tego tytułu.

1.2.9 Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych.

Nie dotyczy.

1.2.10 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka narażona jest na ryzyko rynkowe obejmujące przede wszystkim ryzyko zmian stóp procentowych i ryzyko walutowe.

Ryzyko stopy procentowej

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka należą kredyty bankowe i leasingi, w związku z czym jest narażona na ryzyko zmiany stopy procentowej. Głównym celem zarządzania ryzykiem stopy procentowej jest zabezpieczanie kosztów odsetkowych przed ich zwiększeniem wskutek wzrostu stóp procentowych. Możliwości zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej są analizowane i oceniane przez Spółkę w zależności od aktualnych potrzeb. W 2014 roku nie zawierano kontraktów zabezpieczających ryzyko stopy procentowej. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym PZ CORMAY S.A. nie był stroną żadnych transakcji zabezpieczających, w tym nie nabywała instrumentów pochodnych w celu zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej.

Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Ryzyko walutowe

PZ CORMAY S.A. realizuje przeważającą część swoich przychodów ze sprzedaży na rynkach zagranicznych. Tym samym osiąga istotną część swoich przychodów w walutach obcych. Jednocześnie PZ CORMAY S.A. pozyskuje około 90% materiałów do produkcji odczynników do badań laboratoryjnych oraz towarów na rynkach zagranicznych, realizując płatności za powyższe towary i materiały głównie za pomocą EUR oraz USD. Niewielka część zakupów prowadzona jest w jenie japońskim oraz funcie brytyjskim. Tym samym, zarówno sprzedaż realizowana na rynku polskim, jak i większość przychodów ze sprzedaży realizowanych na rynkach eksportowych związana jest z ryzykiem kursowym, które może powodować obniżenie rentowności sprzedaży w przypadku niekorzystnych zmian kursów walut, w których są dokonywane zakupy towarów i materiałów, jak i kursów walut, w których są osiągane przychody ze sprzedaży.

PZ CORMAY S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA
B. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE
(w tysiącach PLN)

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

W 2014 roku Spółka nie była stroną żadnych transakcji dotyczących instrumentów finansowych służących zabezpieczeniu ryzyka kursowego (np. opcje walutowe, kontrakty forward). PZ CORMAY S.A. stosuje w możliwej do osiągnięcia skali hedging naturalny ryzyka kursowego.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku Spółka nie zabezpieczyła się przed ryzykiem kredytowym ani walutowym za pomocą instrumentów pochodnych oraz innych instrumentów finansowych. Spółka nie posiada, ani nie emituje pochodnych instrumentów finansowych.

1.2.11 Zabezpieczenia planowanych transakcji.

Spółka podejmuje wszystkie niezbędne i zgodne z prawem zabezpieczenia transakcji, by w razie kłopotów skutecznie dochodzić swoich roszczeń.

Jednym z najlepszych sposobów uniknięcia kłopotów przy transakcjach handlowych jest zawarcie umowy z wiarygodnym, sprawdzonym, wypłacalnym partnerem. Dlatego też przy planowanych transakcjach Spółka zamierza korzystać z adekwatnych możliwości zabezpieczeń między innymi: zabezpieczenia na majątku.

2. Zobowiązania pozabilansowe, w szczególności zobowiązania warunkowe, w tym również udzielonych przez Spółkę gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek powiązanych.

Zobowiązania warunkowe.

Na majątku Spółki ustanowiono następujące zabezpieczenia:

1. Hipoteka umowna łączna do kwoty najwyższej 2 900 tys. zł, ustanowiona na:

- a. nieruchomości PZ CORMAY S.A. w Łomiankach, ul Wiosenna 65 o wartości bilansowej 1 300 tys. zł netto,
- b. nieruchomości PZ CORMAY S.A. w Maryninie k/Lublina o wartości bilansowej ok. 1 600 tys. zł netto

2. Zastaw rejestrowy ustanowiony do kwoty 6.800 tys. zł na towarach handlowych PZ CORMAY S.A. Dodatkowo jest ustanowiony zastaw rejestrowy do kwoty 7.200 tys. zł na towarach handlowych, ustanowiony przez Poręczyciela, tj. spółkę Orphée SA. Weksle własne in blanco wystawione na dzień 31 grudnia 2014 roku przez PZ Cormay S.A., jako zabezpieczenie wykonania realizowanych umów dotacyjnych na łączną kwotę 57 223 tys. zł, zaś wartość zabezpieczająca zrealizowane projekty (w okresie zapewnienia trwałości) wynosi łącznie 574 tys. zł.

3. PZ Cormay S.A. udzieliła w 2014 roku gwarancji bankowej w banku Deutsche Bank Polska S.A. o wartości 1 000 tys. zł, ważną do dnia 30.10.2015 roku zabezpieczającą umowę z generalnym wykonawcą budowy - spółką Wielkopolskie Przedsiębiorstwo Inżynierii Przemysłowej Sp. z o. o. Sp. k. Gwarancja ta została w 2015 roku zrealizowana i na dzień publikacji niniejszego sprawozdania zarządu jest całkowicie rozliczona.

3. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków lub budowli

Spółka na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz 31 grudnia 2013 nie posiadała zobowiązań wobec budżetu Państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

4. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie

Nie dotyczy.

PZ CORMAY S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA
B. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE
(w tysiącach PLN)

5. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

Nie dotyczy.

6. Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe

Spółka traktuje jako poniesione nakłady inwestycyjne na niefinansowe aktywa trwałe wartość środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych przyjętych na stan.

Poniesione nakłady inwestycyjne na niefinansowe aktywa trwałe w 2013 roku wyniosły 10 100 tys. zł. Spółka w 2013 roku nie poniosła nakładów inwestycyjnych na finansowe aktywa trwałe.

Poniesione nakłady inwestycyjne na niefinansowe aktywa trwałe w 2014 roku wyniosły 8 699 tys. zł. Poniesione nakłady inwestycyjne na finansowe aktywa trwałe w 2014 roku wyniosły 22.160 tys. zł. Dotyczyły zakupu 5.904 tys. akcji spółki zależnej (obecnie stowarzyszonej) Orphee S.A.

Planowane do poniesienia nakłady inwestycyjne na niefinansowe aktywa trwałe w 2015 roku wynoszą 5 452 tys. zł. W okresie najbliższych 12 miesięcy Spółka nie planuje ponosić nakładów na finansowe aktywa trwałe.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka nie poniosła nakładów na ochronę środowiska naturalnego. Spółka nie planuje ponosić w okresie najbliższych 12 miesięcy nakładów na ochronę środowiska naturalnego.

	Wydatki poniesione w 2013 roku	Wydatki poniesione w 2014 roku	Wydatki planowane do poniesienia w 2015 roku
Wydatki na Środki Trwałe, w tym:	10 077	6 865	5 452
-Grunty	2 618		
-Budynki i lokale		1 529	17
-Maszyny i urządzenia	364	690	935
-Środki transportu	494	452	
-Narzędzia, przyrządy, ruchomości i wyposażenia	6 601	4 194	4 500
Wartości niematerialne i prawne	23	1 834	0
Suma	10 100	8 699	5 452

7. Transakcje z podmiotami powiązanymi.

7.1 Istotne transakcje zawarte przez Spółkę z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe

Zdaniem CORMAY S.A. transakcje w okresie 2014 roku były i są nadal zawierane na zasadach rynkowych, za wyjątkiem transakcji z p. Tomaszem Tuorą.

W 2014 roku Spółka wypłaciła na rachunek prowadzonej przez Pana Tomasza Tuorę działalności gospodarczej pod nazwą K2 Consulting i na rachunek Planezza Ltd łącznie 1.165 tys. zł, a następnie uzyskała łącznie z rachunku prowadzonej przez Pana Tomasza Tuorę działalności gospodarczej pod nazwą K2 Consulting i z rachunku Planezza Ltd zwrot wypłaconych (także przed 31.12.2013 r.) kwot na sumę 3.812 tys. zł. Saldo pobranych kwot na dzień publikacji niniejszego sprawozdania jest rozliczone, tj. Spółka nie posiada z tego tytułu zobowiązań ani należności. Zgodnie z wiedzą Zarządu, wypłaty te były całkowicie bezumowne.

PZ CORMAY S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA
B. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE
(w tysiącach PLN)

7.2 Dane liczbowe dotyczące jednostek powiązanych

a) wzajemne należności i zobowiązania

Należności od jednostek powiązanych:

Nazwa Klienta	Należności od jednostek powiązanych za rok 2014	Należności od jednostek powiązanych za rok 2013
Orphee S.A.	808	5 376
Audit Diagnostics	2	1 168
Kormiej Rusland Sp. z o.o.	2 220	1 916
Kormej Diana Sp. z o.o.	456	529
Diesse Diagnostica Senese S.p.A.	42	76
Suma	3 528	9 065

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych

Nazwa Klienta	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych w 2014 roku	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych w 2013 roku
Orphee S.A.	15 494	0
Orphee Technics	131	0
Diesse Diagnostica Senese S.p.A.	450	1 543
Suma	16 075	1 543

b) kosztach i przychodach z wzajemnych

Podmiot powiązany kapitałowo

Podmiot powiązany kapitałowo		Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Koszt własny sprzedaży
Orphée S.A.	2013	1 825	496
	2014	2 264	834
Innovation Enterprises Ltd	2013	900	827
	2014	539	474
Kormej Diana Sp. z o.o.	2013	1 387	969
	2014	1 234	901
Kormiej Rusland Sp. z o.o.	2013	12 384	8 157

PZ CORMAY S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA
B. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE
(w tysiącach PLN)

	2014	11 434	7 874
Diesse Diagnostica Senese S.p.A.	2013	0	0
	2014	2	3
Razem	2013	16 495	10 449
	2014	15 473	10 086

c) inne dane

Na dzień 31.12.2013 roku Spółka wykazała pożyczkę w wysokości 1.219 tys. dla spółki Orphee S.A. udzieloną na podstawie umowy nabycia akcji z dnia 8 stycznia 2010 roku jako dodatkowy element warunków nabycia akcji. Spłata pożyczki została uzależniona od osiągnięcia określonego zysku netto przez spółkę Orphee S.A. jak również określonego zysku netto grupy kapitałowej PZ Cormay S.A. Pożyczka została w 2014 roku spłacona.

Na dzień 31.12.2014 roku Spółka otrzymała zaliczkę od Orphée S.A. na zakup zorganizowanej części przedsiębiorstwa w wysokości 15 494 tys. zł. Zaliczka jest wymagalna do zwrotu do dnia 31 grudnia 2015 roku, w związku niepodpisaniem umowy przyrzeczonej.

7a. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez emitenta umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy

W okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku nie zawarto żadnych istotnych umów, które nie zostały uwzględnione bilansie.

8. Wspólne przedsięwzięcia, które nie podlegają konsolidacji

W okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku Spółka nie posiadała wspólnych przedsięwzięć, które nie podlegają konsolidacji.

9. Przeciętne zatrudnienie

Zatrudnienie w Spółce na dzień 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2014 roku kształtowało się następująco:

	Przeciętna liczba zatrudnionych w 2013 r.	Przeciętna liczba zatrudnionych w 2014 r.
Ogółem, z tego:	146	147
- pracownicy umysłowi	97	99
- pracownicy fizyczni	45	47
- osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	4	1

10. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu Spółki oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki z tytułu pełnienia funkcji we władzach w roku 2014 kształtowało się następująco:

PZ CORMAY S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA
B. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE
(w tysiącach PLN)

Wynagrodzenia Rady Nadzorczej

Nazwisko i Imię	Wynagrodzenia za 2014 rok
Jackowski Stefan	21
Jaworski Włodzimierz	17
Nowak Paweł	17
Rejman Radosław	7
Rudnik Krzysztof	15
Tuora Tadeusz	8
Łapiński Konrad	6
Augustyniak Piotr	11
Grzywnowicz Stefan	8
Jankowski Adam	8
Koczyk Janusz	11
Warzecha Marek	17
Wrona Wojciech	11
Suma	157

Wynagrodzenia Zarządu

Nazwisko i Imię	Wynagrodzenia za 2014 rok
Płocica Janusz	294
Suchowski Wojciech	126
Tuora Tomasz	120
Tuora-Wysocka Barbara	20
Suma	560

11. Niespłacone zaliczki, kredyty, pożyczki, gwarancje lub poręczenia lub inne umowy zobowiązujące do świadczeń na rzecz Spółki przez jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone.

W dniu 15 lipca 2014 roku PZ CORMAY S.A. zawarł z wówczas zależną spółką Orphée S.A. (obecnie stowarzyszoną) umowę przedwstępną sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa. Zgodnie z umową, warunkiem zawarcia do dnia 31 października 2014 roku umowy przyrzeczonej dotyczącej sprzedaży ww. zorganizowanej części przedsiębiorstwa, było:

- posiadanie przez PZ CORMAY S.A. akcji Spółki Orphée S.A. stanowiących co najmniej 50 % plus 1 ogólnej liczby akcji Orphée S.A., oraz
- zawarcie przez Spółki Orphée S.A. i PZ CORMAY S.A. umów regulujących bieżące rozliczenia pomiędzy stronami.

PZ CORMAY S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA
B. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE
(w tysiącach PLN)

W terminie do dnia 31 października 2014 roku nie nastąpiło spełnienie się warunku w postaci zawarcia przez Spółki Orphée S.A. oraz PZ CORMAY S.A. umów regulujących bieżące rozliczenia pomiędzy stronami. Zgodnie z umową, wobec niezawarcia umowy przyrzeczonej Soółki Orphée S.A. przysługuje zwrot zaliczki w kwocie 15 494 tys. zł. Termin rozliczenia zaliczki upływa w dniu 31 grudnia 2015 roku.

11.a Informacje o podmiocie uprawnionym do przeglądu i badania sprawozdania Spółki

Podmiot, z którym zawarto umowy na przegląd śródroczny i badanie sprawozdań rocznych w roku 2014: Spółka BTFG Audit sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Śniadeckich 17, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3105.

Umowa z dn. 22 lipca 2014 roku na usługi audytorskie - przeprowadzenie przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz przeprowadzenie przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PZ CORMAY S.A. sporządzonego na dzień 30 czerwca 2014 roku

Umowa z dn. 28 października 2014 roku na usługi audytorskie - przeprowadzenie badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki PZ CORMAY S.A. oraz przeprowadzenie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PZ CORMAY S.A. na dzień 31 grudnia 2014 roku.

Umowy zawarte na czas realizacji przedmiotu umowy w 2014 roku:

Wynagrodzenie BTFG Audyt Sp. z o.o., w tym:	171
Badanie rocznych sprawozdań finansowych: PZ CORMAY S.A. oraz Grupy PZ CORMAY	68
Przeglądy sprawozdań finansowych	36
Usługi pokrewne	67

Umowy zawarte na czas realizacji przedmiotu umowy w 2013 roku:

DORADCA Zespół Doradców Finansowo Księgowych Sp. z o.o., w tym:	84
Badanie rocznych sprawozdań finansowych:	39
Przeglądy sprawozdań finansowych	27
Usługi pokrewne	18

W roku 2013 audyt sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego Spółki wykonywany był przez spółkę „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 roku Spółka zawarła z tym audytorem umowę o obowiązkowy przegląd i zbadanie sprawozdań finansowych sporządzonych za okres 01.01.2013 – 31.12.2013 roku.

12. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, ujęte w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres

W 2014 roku nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych wymagające ujęcia w tym sprawozdaniu finansowym.

13. Znaczące zdarzenia, jakie wystąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym

1. Wydanie wyroku arbitrażowego w sprawie przeciwko spółce zależnej Orphee S.A. - obecnie stowarzyszonej.

W dniu 12 stycznia spółka Orphe S.A. poinformowała zarząd PZ Cormay S.A. o doręczeniu pełnomocnikom Spółki Wyroku Arbitrażowego z dnia 30 grudnia 2014 roku wydanym w sprawie Orphee/Diagnostica Holding S.r.l. i Senese Holding S.r.l., który utrzymywał w mocy Umowę Sprzedaży akcji Diesse z dnia 14 lutego 2013 roku. Rozwiązaniu uległa natomiast Umowa Opcji ze spółką Diagnostica Holding S.r.l.. Wyrok Arbitrażowy nakłada na spółkę Orphee S.A. koszty proceduralne i prawne, zwalnia ją natomiast z zapłaty odszkodowania na rzecz spółki Diagnostica Holding S.r.l.

2. Zgoda na dochodzenie przez Spółkę od byłego Prezesa Zarządu naprawienia szkód.

W dniu 16 stycznia 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia Spółki PZ CORMAY S.A. w uchwale nr 1 wyraziło zgodę na dochodzenie przez Spółkę od byłego Prezesa Zarządu, Pana Tomasza Tuory, roszczeń o naprawienie szkód wyrządzonych Spółce przy sprawowaniu przez niego zarządu, w tym na podjęcie wszelkich działań zmierzających do dochodzenia takich roszczeń na drodze postępowania sądowego.

3. Pociąg "buy back" w spółce zależnej Orphee S.A., obecnie stowarzyszonej.

W dniu 23 stycznia 2015 roku komunikatem 4/2015 Orphée S.A. ujawniła, że w dniu 22 stycznia 2015 roku została podjęta przez Radę Dyrektorów Spółki uchwała w sprawie przeprowadzania skupu akcji własnych tzw. „buy back”.

Zgodnie z treścią Uchwały Orphée miała dokonać procedury buy back do wysokości 10% jej wszystkich wyemitowanych akcji (tj. do liczby 3.860.850 akcji) za łączną cenę nie przekraczającą kwoty 34.361.565 złotych (tj. do kwoty 8,90 złotych za jedną akcję). Źródłem środków pieniężnych na realizację buy back miały być środki pochodzące z kapitałów rezerwowych Spółki. Rada Dyrektorów postanowiła, że akcje Spółki, które zostaną skupione, pozostaną w posiadaniu Spółki w celu dokonania ich odsprzedaży w ciągu 6 lat.

Komunikatem z dnia 2 kwietnia 2015 r. Rada Dyrektorów Orphée SA poinformowała, że firma inwestycyjna pośrednicząca w skupie przekazała informację, iż w dniach od 11 marca do 19 marca 2015 roku zawarto transakcje, w wyniku których Orphée S.A. nabyła 3 859 tys. akcji na okaziciela wyemitowanych przez Spółkę, które stanowią w zaokrągleniu 9,99% akcji w kapitale zakładowym Spółki, co daje 3.859.118 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących w zaokrągleniu 9,99% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Łączna cena sprzedaży za nabyte akcje własne wyniosła 34 266 tys. zł.

4. Odstąpienie od umowy o Generalne Wykonawstwo.

W dniu 24 lutego 2015 roku Spółka komunikatem bieżącym 7/2015 poinformowała, że odstąpiła od umowy o Generalne Wykonawstwo w systemie "Zaprojektuj i Wybuduj" nr 01/2014 z dnia 18 lipca 2014 roku z Wielkopolskim Przedsiębiorstwem Inżynierii Przemysłowej Sp. z o. o. Sp. k. z siedzibą w Poznaniu, o której Spółka informowała w raportach bieżących nr 52/2014 i 88/2014 w części jeszcze nie zrealizowanej, ze skutkiem na dzień 23 lutego 2015 roku. Przedmiot Umowy składał się z dwóch części i obejmował wykonanie przez Wykonawcę dokumentacji projektowej oraz prac budowlano-

montażowych związanych z wykonaniem zakładu produkcyjnego Spółki zlokalizowanego na działce Nr 44.6-132/4 w Podstrefie Lublin, będącej częścią Specjalnej Strefy Ekonomicznej EURO-PARK Mielec. Umowa ulega rozwiązaniu ze skutkiem na dzień doręczenia oświadczenia o odstąpieniu od Umowy tj. na dzień 23 lutego 2015 roku.

W dniu 28 kwietnia 2015 roku Spółka zawarła ugodę w przedmiocie zakończenia współpracy i wzajemnych rozliczeń w zakresie umowy o Generalne Wykonawstwo w systemie Zaprojektuj i Wybuduj nr 01/2014 z dnia 18 lipca 2014 roku z Wielkopolskim Przedsiębiorstwem Inżynierii Przemysłowej Sp. z o. o. Sp. k. Na mocy Ugody Spółka ureguluje istniejące zobowiązania z tytułu dotychczas wykonanych przez Wykonawcę prac. Strony potwierdziły, że wyczerpuje to warunki całkowitego zaspokojenia wzajemnych roszczeń powstałych w związku ze sporem na tle wykonywania i odstąpienia od Umowy.

5. Zbycie przez Spółkę PZ Cormay S.A. pakietu akcji spółki zależnej (obecnie stowarzyszonej) Orphee S.A.

W dniu 26 lutego 2015 roku Spółka poinformowała o zbyciu w dwóch transakcjach pakietu 27% akcji Spółki zależnej (obecnie stowarzyszonej) Orphée S.A.

Pierwsza z transakcji dotyczyła transakcji zbycia przez PZ CORMAY S.A. na rzecz TTL 1 Sp. z o.o. 5 791 tys. akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 CHF (franków szwajcarskich) każda, Spółki Orphée S.A. Akcje objęte tą transakcją stanowią 15% kapitału zakładowego Spółki Orphée S.A. i reprezentują 15% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Orphée.. Umowa przewiduje możliwość korekty Ceny za Akcję, polegającej na tym, że w przypadku dokonania w terminie jednego roku od dnia zawarcia Umowy zbycia lub zobowiązania do zbycia przez Nabywcę nabytych na podstawie Umowy Akcji oraz uzyskania przez Nabywcę ceny za jedną zbytą Akcję w kwocie wyższej niż 2,00 złotych, Nabywca zobowiązany będzie do zapłaty na rzecz PZ Cormay S.A. kwoty korekty ceny, obliczonej jako iloczyn liczby Akcji zbytych przez Nabywcę i wartości nadwyżki pomiędzy uzyskaną ceną za jedną zbytą Akcję a kwotą 2,00 złotych.

Przedmiotem drugiej transakcji było zbycie za pośrednictwem firmy inwestycyjnej 4 633 tys. akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 CHF (franków szwajcarskich) każda spółki Orphée S.A. Akcje stanowią 12% kapitału zakładowego Orphée i reprezentują 12% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Orphée.

Przed dokonaniem wyżej wymienionych transakcji zbycia, PZ Cormay posiadał 19.304 tys. akcji, stanowiących 50,001% udziału w kapitale zakładowym Orphée i reprezentujących 50,001% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Orphee.

Po dokonaniu wyżej wymienionych transakcji w posiadaniu PZ Cormay S.A. pozostaje kwota 8 880 tys. akcji stanowiących 23% udziału w kapitale zakładowym Orphée i reprezentujących 23% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Orphée.

Obie transakcje były uzasadnione potrzebą pozyskania środków finansowych w celu kontynuacji procesu inwestycyjnego prowadzonego przez spółkę.

6. Zakończenie projektu „Opracowanie wysokowydajnego analizatora biochemicznego z dedykowanymi odczynnikami”

Zarząd Spółki zatwierdził w dniu 27 lutego 2015 roku zakończenie realizacji projektu pt. „Opracowanie wysokowydajnego analizatora biochemicznego z dedykowanymi odczynnikami” współfinansowanego ze środków Unii Europejskiego w ramach Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. Podczas przeprowadzonych badań opracowano koncepcję wysokoprzepustowego analizatora biochemicznego oraz poszczególnych modułów, kluczowych dla jego działania. W toku prowadzonych prac oraz analizy wynikających z nich wniosków zidentyfikowano jednak następujące ryzyka dla projektu:

- nieznaledzenie na rynku odpowiednio zaawansowanych technologicznie podzespołów, które mogłyby być zastosowane w projektowanym urządzeniu;
- przewidywany wysoki koszt wykonania pojedynczego oznaczenia, co jest szczególnie istotne w przypadku urządzeń wysokoprzepustowych stosowanych w dużych laboratoriach diagnostycznych.

W związku z powyższymi trudnościami niemożliwe jest spełnienie założeń projektu. Wskazane wyżej ryzyka mają krytyczne znaczenie dla koncepcji analizatora charakteryzującego się wysoką wydajnością.

Spółka SCOPE, prowadząca badania na zlecenie PZ Cormay S.A. przygotowała raport podsumowujący dotychczasowe prace z uwzględnieniem przeszkód oraz ryzyka niepowodzenia przedsięwzięcia. Analiza przygotowanego raportu oraz rozeznanie rynkowe wykazały brak celowości realizacji dalszych prac. Z uwagi na brak dostępu do niezbędnych do zrealizowania zadania komponentów, niemożliwe jest zrealizowanie w pełni założeń projektowych zdefiniowanych na etapie przygotowywania wniosku o dofinansowanie w ramach działania 1.4 PO IG. W zaistniałej sytuacji koniecznym było zaprzestanie realizacji kolejnych zadań, gdyż przeprowadzenie kolejnych kroków uzależnione było od pozytywnych wyników poprzednich etapów.

Spółka podjęła decyzję o złożeniu wniosku o płatność końcową (zgodnie z zapisami Umowy o dofinansowanie). Spółka nie identyfikuje znacznego ryzyka utraty już przyznanego dofinansowania na zrealizowane prace badawcze.

PZ CORMAY S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA
B. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE
(w tysiącach PLN)

7. Finansowanie programu inwestycyjnego Spółki PZ Cormay S.A.

Dnia 02 kwietnia 2015 roku Walne Zgromadzenie Spółki uchwaliło nowe zasady przeprowadzenia emisji akcji serii K z zachowaniem prawa poboru w stosunku do dotychczasowych akcjonariuszy, oznaczenia dnia prawa poboru na 12 czerwca 2015 roku oraz zmiany Statutu Spółki.

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie mniejszą niż 1 zł (jeden złoty) oraz nie większą niż 31.861.977,00 zł poprzez emisję nie mniej niż 1 akcji oraz nie więcej niż 31.861.977 akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 1 zł każda.
2. 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 z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych
3. Akcje serii K zostaną pokryte wyłącznie gotówką przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.
4. Upoważniono Zarząd Spółki do ustalenia ceny emisyjnej akcji serii K za zgodą Rady Nadzorczej.
5. Akcje serii K będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od 1 stycznia 2015 roku, tj. za cały rok obrotowy 2015, na równi z pozostałymi akcjami Spółki.
6. Ustalono dzień 12 czerwca 2015 roku jako dzień prawa poboru akcji serii K w rozumieniu art. 432 § 2 Kodeksu spółek handlowych.

8. Umowa kredytowa podpisana z Bankiem Zachodnim WBK S.A.

W dniu 29 kwietnia 2015 roku PZ CORMAY S.A. podpisał z Bankiem Zachodnim WBK S.A. aneks do umowy o kredyt. Zgodnie z zawartym aneksem, Bank udzielił Spółce kredytu w rachunku bieżącym i rachunku walutowym z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej w następujących granicach kwot i terminach:

- do kwoty 12 000 tys. zł terminie do dnia 28 maja 2015 roku włącznie,
- do kwoty 11 500 tys. zł w terminie do dnia 29 czerwca 2015 roku włącznie,
- do kwoty 11 000 tys. zł w terminie do dnia 30 lipca 2015 roku włącznie,
- do kwoty 10 500 tys. zł w terminie do dnia 28 sierpnia 2015 roku włącznie,
- w przypadku pozyskania środków pieniężnych z emisji akcji Spółki serii K do dnia 30 lipca 2015 roku w wysokości co najmniej 30 000 tys. zł oraz zdeponowania ich na rachunku prowadzonym w Banku – do kwoty 5 000 tys. zł w terminie do dnia 28 kwietnia 2016 roku kredyt w rachunku bieżącym i walutowym.

Dzień spłaty kredytu określono na 29 kwietnia 2016 roku w przypadku pozyskania środków pieniężnych z emisji akcji Spółki serii K do dnia 30 lipca 2015 roku w wysokości co najmniej 30 000 tys. zł oraz zdeponowania ich na rachunku prowadzonym w Banku oraz na dzień 31 sierpnia 2015 roku w przypadku braku pozyskania środków pieniężnych z emisji akcji, o których mowa powyżej. Od kwoty wykorzystania kredytu naliczane będą w skali roku odsetki według stawki EURIBOR dla EUR i WIBOR dla zł dla 1-miesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę Banku w wysokości 2,0000 punktów procentowych. Bank dokona zmiany oprocentowania poprzez zwiększenie marży Banku w przypadku wystąpienia naruszeń umowy o 1,0000 punkt procentowy za każdy przypadek naruszenia, z zastrzeżeniem, że marża po łącznym podwyższeniu nie może wzrosnąć o więcej niż o 3 punkty procentowe (nie skutkuje podwyższeniem marży kolejne wystąpienie tego samego przypadku naruszenia umowy, a podwyższona marża utrzymuje się do czasu ustania przypadku naruszenia umowy).

Naruszeniami określonymi w Umowie są między innymi:

- 1) brak płatności z tytułu zobowiązań wobec Banku,
- 2) naruszenie Oświadczeń i Zapewnień oraz Zobowiązań,
- 3) wszczęcie postępowania sądowego, egzekucyjnego, procesy restrukturyzacyjne, ogłoszenie niewypłacalności Klienta – w łącznej kwocie powyżej 100 tys. zł od dnia zawarcia niniejszej Umowy,
- 4) zmniejszenie stanu posiadania akcji PZ CORMAY S.A. przez Total Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie pod adresem: ul. Próżna 9, 00-107 Warszawa,

PZ CORMAY S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA
B. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE
(w tysiącach PLN)

- 5) brak pozyskania środków pieniężnych z emisji akcji serii K (minimum 30 000 tys. zł w terminie do dnia 31 lipca 2015 roku.
- 6) zwrot część lub całości Zaliczki na zorganizowaną część przedsiębiorstwa do Orphée S.A.,
- 7) brak uzyskania przez Klienta kontroli operacyjnej w spółce Orphée S.A. w terminie do dnia 31 lipca 2015 roku.
- 8) wypowiedzenie jakiejkolwiek Umowy o Dotację,
- 9) zmiany w zarządzie Spółki PZ CORMAY S.A.

Oprocentowanie kredytów w zł oparte jest na stopie WIBOR plus marża banku. Kredyty walutowe natomiast na stopie EURIBOR plus marża banku. 2 mln CHF jako udzielona pożyczka od J.E. Robert są oprocentowane 3% rocznie i ich spłata może nastąpić pod następującymi warunkami: spłata kapitału i odsetek może zostać uruchomiona dopiero po 1 stycznia 2013 roku, pod warunkiem osiągnięcia zysku netto przez Orphée w wysokości 2.000 tys. CHF. Kwoty spłat pożyczki nie mogą w żadnym roku przekroczyć rocznie 20% zysku netto Grupy Kapitałowej PZ CORMAY S.A.

9. informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem lub organem administracji.

Sprawy sądowe – Tomasz Tuora przeciwko PZ CORMAY S.A.

Postępowanie o uznanie za nieistniejące, ewentualnie za nieważne, ewentualnie o uchylenie uchwał nr 6-8 i 10-15 podjętych na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 26.08.2014 r. z powództwa Tomasza Tuora p-ko PZ Cormay S.A. (w ramach tego postępowania toczy się też postępowanie zabezpieczające w wyniku którego wydano postanowienie o oddaleniu wniosku o zabezpieczenie zaskarżone zażaleniem powoda

Postępowanie o uznanie za nieistniejące, ewentualnie za nieważne uchwał Rady Nadzorczej nr 5-11 z powołaniem się na podjęcie uchwał przez członków Rady wybranych na podstawie nieistniejących/nieważnych lub podlegających uchyleniu uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 26.08.2014 r. - powództwa Tomasza Tuora p-ko PZ Cormay S.A. (postępowanie zawieszone do czasu rozstrzygnięcia postępowania XXVI GC 915/14; w ramach tego postępowania toczy się też postępowanie zabezpieczające w wyniku którego wydano postanowienie o oddaleniu wniosku o zabezpieczenie zaskarżone zażaleniem powoda, jeszcze nie nadano sygn. akt w postępowaniu przez SA);

Postępowanie o wpis zmian do rejestru KRS na podstawie uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26.08.2014 r. i uchwał Rady Nadzorczej z dnia 26.08.2014 r. w przedmiocie zmian w Radzie Nadzorczej i w Zarządzie Spółki (wpisu dokonano zgodnie z wnioskiem, skargi Tomasza Tuora zostały odrzucone)

Sprawy sądowe – PZ CORMAY S.A. przeciwko Tomasz Tuora

W dniu 17 marca 2015 roku Spółka PZ Cormay S.A. złożyła w Sądzie Okręgowym w Warszawie pozew przeciwko panu Tomaszowi Tuora (byłemu Prezesowi Zarządu Spółki) jako podmiotowi prowadzącemu jednoosobową działalność gospodarczą pod nazwą "K2 Consulting Tomasz Jakub Tuora". Pozew został złożony w przedmiocie dochodzenia zapłaty kwoty 2 521 tys zł tytułem zwrotu nienależnego świadczenia w postaci pobranych ze Spółki w latach 2011-2012 środków pieniężnych. Spółka uważa złożone powództwo za zasadne, ponieważ zostało stwierdzone, że w okresie pełnienia ww. funkcji w Spółce pozwany m.in. wystawiał dokumenty księgowe opiewające na nienależne i niemające pokrycia w rzeczywistych świadczeniach kwoty i kwoty te otrzymywał od Spółki.

Postępowania prokuratorskie wszczęte na wniosek PZ CORMAY S.A.

Postępowanie przed Prokuratorem Rejonowym Warszawa-Żoliborz, prowadzone pod sygnaturą 1 Ds. 666/14, z wniosku PZ Cormay S.A. Spółka złożyła zawiadomienie o możliwości popełnienia przestępstwa z art. 296 § 1 w zw. z art. 296 § 2 w zw. z art. 296 § 3 w zw. z art. 12 k.k. polegającego na tym, że sprawca w okresie pomiędzy 10 września 2010 r. a 14 marca 2014 r., będąc zobowiązanym do zajmowania się sprawami majątkowymi spółki, poprzez nadużycie udzielonych mu uprawnień wyrządził Spółce szkodę majątkową w wysokości nie mniejszej niż 1.972.705,50 zł, w ten sposób, że w dniu 10 września 2010 r. zawarł w imieniu Spółki niekorzystne, nieuzasadnione ekonomicznie i niezabezpieczające interesów Spółki porozumienie z TT Management sp. z o.o., zmienione następnie w dniu 15 września 2012 r., a następnie, w związku z tym porozumieniem, doprowadził do nieuzasadnionego ekonomicznie przekazania przez Spółkę na rzecz spółek Cormay AG z siedzibą w Liechtensteinie oraz Planezza Ltd. z siedzibą w Nikozji (Cypr), a także na rzecz sprawcy, łącznej kwoty 39.469.900,00, co stanowiło w istocie udzielenie wyżej wymienionym podmiotom nieoprocentowanej pożyczki, w wyniku czego Spółka została pozbawiona możliwości korzystania z wyżej wymienionych środków pieniężnych, w tym możliwości

PZ CORMAY S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA
B. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE
(w tysiącach PLN)

pobierania odsetek od przelanych kwot w wysokości łącznej nie mniejszej niż 1.206.437,96 zł, oraz w wyniku czego Spółka zawarła umowy kredytu na łączną kwotę przekraczającą 20.000.000,00 zł i poniosła koszty z tego tytułu w wysokości nie mniejszej niż 766.267,54 zł - postępowanie jest na etapie wstępnym.

Postępowanie przed Prokuratorem Rejonowym Warszawa Żoliborz prowadzone pod sygnaturą Ds. 605/15/1V. Postępowanie toczy się na skutek dokonanego przez Spółkę w dniu 24 marca 2015 r. zawiadomienia o możliwości popełnienia przestępstwa na szkodę Spółki, polegającego na tym, że w okresie pomiędzy 6 czerwca 2011 r. a 8 września 2012 r., działając w krótkich odstępach czasu w wykonaniu z góry powziętego zamiaru oraz w celu osiągnięcia korzyści majątkowej, poprzez nadużycie udzielonych mu uprawnień, sprawca doprowadził do pozbawionych uzasadnienia ekonomicznego wypłat środków z kasy spółki oraz do przelewów środków pieniężnych z rachunków Spółki — w łącznej kwocie 2.521.500,00zł — na rzecz swoją oraz osób trzecich, które to kwoty polecał księgować na poczet wystawionych przez siebie (w ramach prowadzonej przez siebie działalności gospodarczej) faktur VAT, stwierdzających wykonanie fikcyjnych usług na rzecz Spółki, czym wyrządził Spółce szkodę majątkową w wielkich rozmiarach. Postępowanie jest na etapie wstępnym. ;

Zagraniczne sprawy sądowe na wniosek PZ CORMAY S.A.

PZ CORMAY S.A. złożyła wniosek do Tribunal de première Instance of Geneva o sądowe zwołanie Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki prawa szwajcarskiego Orphée SA z siedzibą w Geneva / Plan-les-Ouates, Szwajcaria, będącej spółką zależną od Spółki (syg. akt. C/21347/14-10 SFC). Sprawa toczy się w postępowaniu uproszczonym.

14. Relacje między prawnym poprzednikiem a Spółką oraz określenie sposobu i zakresu przejęcia aktywów i pasywów

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.

15. Skorygowane sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe o wskaźnik inflacji.

Nie dotyczy z uwagi na fakt, iż skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu trzech ostatnich lat działalności nie osiągnęła ani nie przekroczyła wartości 100%.

16. Różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

W sprawozdaniu finansowym i danych porównywalnych wprowadzono korekty w odniesieniu do uprzednio sporządzonych i opublikowanych sprawozdań finansowych. Korekty dotyczyły zmiany sposobu prezentacji, zmian w polityce rachunkowości opisane w pkt. 17 oraz korekty błędów opisane w pkt. 18.

17. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku nie wystąpiły istotne zmiany zasad (polityki) rachunkowości za wyjątkiem zakresu prezentowania czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów oraz zasad dokonywania odpisów aktualizacyjnych w związku z utratą wartości zapasów. Spółka zmieniła sposób prezentacji kosztów amortyzacji od aparatów dzierżawionych, umorzenia długu, przychodów i kosztów sprzedaży usług (refaktur).

W okresie sprawozdawczym w celu zapewnienia lepszej porównywalności danych, spółka zmieniła sposób prezentacji nakładów na prace rozwojowe oraz dotacji

W 2014 roku Spółka zaprzestała rozliczania w czasie poniesionych kosztów targów w postaci czynnych rozliczeń międzyokresowych.

PZ CORMAY S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA
B. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE
(w tysiącach PLN)

Szczegółowy opis zmian stosowanych zasad (polityki) rachunkowości został umieszczony we Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego PZ Cormay S.A. (pkt 9 sprawozdania).

W okresie sprawozdawczym w celu zapewnienia lepszej porównywalności danych, spółka zmieniła sposób prezentacji nakładów na prace rozwojowe oraz dotacji.

18. Dokonane korekty błędów, ich przyczyny, tytuły oraz ich wpływ na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność Spółki

W okresie dwunastu miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku Spółka ujęła korekty błędów podstawowego.

Zarząd Spółki zdecydował o przeprowadzeniu wewnętrznej weryfikacji ujęcia wybranych zdarzeń gospodarczych w księgach rachunkowych spółki, mających miejsce w latach od 2009 roku do 2014 roku. W wyniku weryfikacji stwierdzono przypadki nieprawidłowej kwalifikacji kosztów i wydatków, wpływających na wysokość bieżącego wyniku finansowego za 2014 roku oraz wyniku finansowego prezentowanego w sprawozdaniach lat ubiegłych. Nieprawidłowości dotyczyły m.in. aktywowania kosztów prac badawczych, błędnego ujęcia kosztów pozyskania kapitału,

aktywowania kosztów operacyjnych jako prace rozwojowe i rozliczenia międzyokresowe, aktywowanie kosztów szkoleń (finansowanych z dotacji), kosztów targów, błędnego aktywowania kosztów prac rozwojowych, braku tworzenia rezerw na świadczenia pracownicze i na prowizje dla przedstawicieli handlowych, odnoszenia umorzenia długu do okresów innych niż dotyczące sprzedaży związanej z umorzeniem długu, nie aktualizowania wartości zaniechanych nakładów na środki trwałe w budowie, nie wystawiania do podmiotu powiązanego Orphee faktur zgodnie z umową z dnia 20.01.2010 - wynagrodzenie z tytułu świadczonych usług za lata 2010 -2013, nie przyjmowania na stan wartości niematerialnych i prawnych zakończonych sukcesem prac rozwojowych, nie spisywania w pozostałe koszty operacyjne nakładów na prace rozwojowe zakończonych niepowodzeniem.

Łączna kwota korekt odniesionych na błąd podstawowy wyniosła -19 511 tys. zł. Korekty obciążające wynik 2013 roku wyniosły -5 235 tys. zł, korekty obciążające wynik 2012 roku wyniosły -6 549 tys. zł, korekty dotyczące lat wcześniejszych -7 727 tys. zł. Suma korekt obciążających wynik finansowy 2014 roku: -3.927 tys. zł.

W kwocie korekt została ujęta korekta wynikająca ze zmiany zasad rachunkowości - zaprzestanie aktywowania kosztów targów ujawnione w półrocznym sprawozdaniu 30.06.2013 w kwocie 842 tys. zł. Korekta ta w odniesieniu do 2013 roku wyniosła -735 tys. zł, w stosunku do lat ubiegłych wyniosła -107 tys. zł.

Korekty dotyczące aktywów

AKTYWA (W TYS. ZŁ)	31.12.2013 dane przekształcone	31.12.2013 dane opublikowane	numer korekty	kwota korekty
A. AKTYWA TRWAŁE	78 576	101 216		
I. Wartości niematerialne i prawne	1 313	185		
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	1 279	151	korekta 1	1 128
2. Wartość firmy	0	0		0
3. Inne wartości niematerialne i prawne	34	34		0
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0		0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	22 855	23 678		0
1. Środki trwałe	19 597	19 571		0

PZ CORMAY S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
 DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA
 B. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE
 (w tysiącach PLN)

a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	3 969	3 969		0
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 592	1 610	korekta 2	-18
c) urządzenia techniczne i maszyny	616	616		0
d) środki transportu	927	933	korekta 3	-6
e) inne środki trwałe	12 493	12 443	korekta 4	50
2. Środki trwałe w budowie	3 258	4 107	korekta 5	-849
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0		0
III. Należności długoterminowe	0	0		0
1. Od jednostek powiązanych	0	0		0
2. Od pozostałych jednostek	0	0		0
IV. Inwestycje długoterminowe	33 583	33 583		0
1. Nieruchomości	0	0		0
2. Wartości niematerialne i prawne	0	0		0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	33 583	33 583		0
a) w jednostkach powiązanych	33 583	33 583		0
- udziały lub akcje	32 292	32 292		0
- inne papiery wartościowe	0	0		0
- udzielone pożyczki	0	0		0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	1 291	1 291		0
b) w pozostałych jednostkach	0	0		0
- udziały lub akcje	0	0		0
- inne papiery wartościowe	0	0		0
- udzielone pożyczki	0	0		0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0		0
4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0		0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20 825	43 770		0
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	151	151		0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	20 674	43 619	korekta 6	-22 945
B. AKTYWA OBROTOWE	48 730	49 459		0
I. Zapasy	19 841	20 290		0
1. Materiały	1 862	2 179	korekta 7	-317
2. Półprodukty i produkty w toku	398	398		0
3. Produkty gotowe	1 400	1 400		0
4. Towary	7 867	7 999	korekta 8	-132
5. Zaliczki na dostawy	8 314	8 314		0
II. Należności krótkoterminowe	22 831	22 660		0
1. Należności od jednostek	9 065	8 764		0

PZ CORMAY S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
 DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA
 B. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE
 (w tysiącach PLN)

powiązanych				
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	9 065	8 764		0
- do 12 miesięcy	9 065	8 764	korekta 9	301
- powyżej 12 miesięcy	0	0		0
b) inne	0	0		0
2. Należności od pozostałych jednostek	13 766	13 896		0
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	9 740	9 870		0
- do 12 miesięcy	9 689	9 819	korekta 10	-130
- powyżej 12 miesięcy	51	51		0
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 347	1 347		0
c) inne	2 679	2 679		0
d) dochodzone na drodze sądowej	0	0		0
III. Inwestycje krótkoterminowe	5 993	5 993		0
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 993	5 993		0
a) w jednostkach powiązanych	0	0		0
- udziały lub akcje	0	0		0
- inne papiery wartościowe	0	0		0
- udzielone pożyczki	0	0		0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0		0
b) w pozostałych jednostkach	0	0		0
- udziały lub akcje	0	0		0
- inne papiery wartościowe	0	0		0
- udzielone pożyczki	0	0		0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0		0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 993	5 993		0
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	5 993	5 993		0
- inne środki pieniężne	0	0		0
- inne aktywa pieniężne	0	0		0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0		0
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	65	516	korekta 11	-451
SUMA AKTYWÓW	127 306	150 675		-23 369

PZ CORMAY S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA
B. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE
(w tysiącach PLN)

Opis korekt dotyczących aktywów:

	numer korekty	kwota korekty	opis korekty
I. Wartości niematerialne i prawne			
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	korekta 1	1 128	prace rozwojowe, które powinny zostać przyjęte na stan WNiP w latach ubiegłych, wycofanie błędnie przyjętej pracy rozwojowej z WNIP
II. Rzeczowe aktywa trwałe		0	
1. Środki trwałe			
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	korekta 2	-18	nieumorzona wartość środków trwałych (nie używanych w związku z przeprowadzką)
d) środki transportu	korekta 3	-6	nieumorzona wartość sprzedanych środków trwałych
e) inne środki trwałe	korekta 4	50	przyjęcie na stan środków trwałych aparatu błędnie aktywowanego jako WNIP (zakończona praca rozwojowa)
2. Środki trwałe w budowie	korekta 5	-849	błędnie aktywowane nakłady na środki trwałe jako nakłady na trwające prace rozwojowe 47 tys. zł; Koszty operacyjne aktywowane jako środki trwałe w budowie - 165 tys. zł; zaniechane nakłady na środki trwałe w budowie -731 tys. zł
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	korekta 6	-22 945	błędnie aktywowane nakłady na prace rozwojowe ujmowane w długoterminowych rozliczeniach międzyokresowych – szczegółowy opis w osobnej tabeli
I. Zapasy			
1. Materiały	korekta 7	-317	materiałochłonność produkcji w toku 2013 rok (brak dokumentu RW dot. prod. w toku na 31.12.2013)
4. Towary	korekta 8	-132	Koszty operacyjne aktywowane jako zapasy, nieprawidłowo rozliczone odchylenia od cen ew. tow. w 2013 roku
II. Należności krótkoterminowe			
1. Należności od jednostek powiązanych			
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:			
- do 12 miesięcy	korekta 9	301	zaległe faktury wystawione na Orphee za 2010-2013 zgodnie z umową z 20.01.2010, przeniesienie dokonanego w 2014 roku umorzenia długu do lat których dotyczyła sprzedaż
2. Należności od pozostałych jednostek			
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:			
- do 12 miesięcy	korekta 10	-130	przedpłaty dotyczące lat ubiegłych (2010-2013) nie odniesione w koszty

PZ CORMAY S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA
B. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE
(w tysiącach PLN)

IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	korekta 11	-451	zmiana zasad rachunkowości - zaprzestanie aktywowania kosztów targów ujawnione w półrocznym sprawozdaniu 30.06.2013 w kwocie -320 tys. zł, błędnie aktywowane koszty rejestracji odczynników , koszty kalendarzy i inne - 107 tys. zł, błędnie aktywowana kwota VAT, którą firma zaprzychodowała w 2008 roku i miała zamiar odzyskać od US, jednak nigdy nie odzyskała -24 tys. zł
---	------------	------	--

Korekta 6 - błędnie aktywowane nakłady na prace rozwojowe ujmowane w długoterminowych rozliczeniach międzyokresowych:

Wyszczególnienie	Kwota korekty
aktywowanie prac badawczych jako prace rozwojowe (finansowane z dotacji UE)	-13 778
błędnie aktywowane koszty operacyjne (koszty wydziałowe) jako prace rozwojowe	-3 282
prace rozwojowe, które powinny zostać przyjęte na stan WNiP w latach ubiegłych	-1 632
błędnie aktywowane koszty operacyjne (koszty zarządu) jako prace rozwojowe	-1 260
Błędnie aktywowane koszty targów finansowane z dotacji	-904
błędnie aktywowane koszty szkoleń jako trwające prace rozwojowe	-601
aktywowanie prac badawczych jako prace rozwojowe (nie finansowane z dotacji UE)	-538
zmiana zasad rachunkowości - zaprzestanie aktywowania kosztów targów ujawnione w półrocznym sprawozdaniu 30.06.2013	-522
koszt własny sprzedaży usług (refaktura) błędnie aktywowany jako praca rozwojowa	-160
błędnie aktywowane koszty rejestracji odczynników, koszty kalendarzy i inne	-134
zaniechane nakłady na wynalazki	-72

PZ CORMAY S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA
B. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE
(w tysiącach PLN)

błędnie aktywowane nakłady na środki trwałe w budowie jako nakłady na trwające prace rozwojowe	-47
błędnie aktywowane nakłady na środki trwałe jako nakłady na trwające prace rozwojowe	-46
nakłady na prace rozwojowe odniesione w koszty 2011, 2012 roku, w skutek kontroli projektu w 2014 odniesione na zwiększenie trwających prac rozw.	31
Razem kwota korekty	-22 945

Korekty dotyczące pasywów

PASYWA	31.12.2013 dane przekształcone	31.12.2013 dane opublikowane	Numer korekty	Kwota korekty
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	91 528	106 526		0
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	31 862	31 862		0
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0	0		0
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0		0
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	85 827	81 313	korekta 12	4 514
w tym: Kapitał z odpisu z zysku netto	18 559	18 559		0
V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	0	0		0
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0		0
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-12 703	1 574	korekta 13	-14 277

PZ CORMAY S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA
B. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE
(w tysiącach PLN)

VIII. Zysk (strata) netto	-13 458	-8 223	korekta 14	-5 235
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0		0
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	35 778	44 149		0
I. Rezerwy na zobowiązania	1 553	1 156		0
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	587	587		0
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	350	44		0
- długoterminowa	62	44	korekta 15	18
- krótkoterminowa	288	0	korekta 16	288
3. Pozostałe rezerwy	616	525		0
- długoterminowe	0	0		0
- krótkoterminowe	616	525	korekta 17	91
II. Zobowiązania długoterminowe	396	344		0
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0		0
2. Wobec pozostałych jednostek	396	344		0
a) kredyty i pożyczki	0	0		0
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0		0

PZ CORMAY S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
 DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA
 B. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE
 (w tysiącach PLN)

c) inne zobowiązania finansowe	344	344		0
d) inne	52	0		52
III. Zobowiązania krótkoterminowe	25 684	25 736		0
1. Wobec jednostek powiązanych	1 543	1 543		0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 543	1 543		0
- do 12 miesięcy	1 543	1 543		0
- powyżej 12 miesięcy	0	0		0
b) inne	0	0		0
2. Wobec pozostałych jednostek	24 141	24 193		0
a) kredyty i pożyczki	13 826	13 826		0
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0		0
c) inne zobowiązania finansowe	83	83		0
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	9 290	9 290		0
- do 12 miesięcy	9 290	9 290		0
- powyżej 12 miesięcy	0	0		0
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0	0		0

PZ CORMAY S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
 DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA
 B. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE
 (w tysiącach PLN)

f) zobowiązania wekslowe	0	0		0
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	542	542		0
h) z tytułu wynagrodzeń	375	375		0
i) inne	25	77		-52
3. Fundusze specjalne	0	0		0
IV. Rozliczenia międzyokresowe	8 145	16 913		0
1. Ujemna wartość firmy		0		0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	8 145	16 913		0
- długoterminowe	8 145	16 913	korekta 18	-8 768
- krótkoterminowe		0		0
SUMA PASYWÓW	127 306	150 675		-23 369

Opis korekt dotyczących pasywów:

PASYWA	Numer korekty	Kwota korekty	Opis korekty
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY			
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	korekta 12	4 514	błędnie ujęte koszty pozyskania kapitału
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	korekta 13	-14 277	korekta błędów wcześniejszych okresów

PZ CORMAY S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
 DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA
 B. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE
 (w tysiącach PLN)

VIII. Zysk (strata) netto	korekta 14	-5 235	odniesienie na wynik finansowy korekt dotyczących 2013 roku
I. Rezerwy na zobowiązania			
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne			
- długoterminowa	korekta 15	18	rezerwy na świadczenia pracownicze dotyczące 2013 roku
- krótkoterminowa	korekta 16	288	rezerwy na świadczenia pracownicze dotyczące 2013 roku
3. Pozostałe rezerwy			
- krótkoterminowe	korekta 17	91	prowinie przedstawicieli wypłacone w 2014, dotyczące 2013
IV. Rozliczenia międzyokresowe			
2. Inne rozliczenia międzyokresowe			
- długoterminowe	korekta 18	-8 768	dotacje uzyskane do prac rozwojowych, które powinny zostać przyjęte na stan WNIIP w latach ubiegłych -121 tys. zł, dotacje do błędnie aktywowanych kosztów szkoleń -506 tys. zł, dotacja do kosztów targów (2013 rok) -280 tys. zł, cofnięcie rozliczenia w poz. przych. oper. dotacji do pracy rozwojowej która nie została jeszcze zakończona 288 tys. zł, dotacja do kosztów prac badawczych ujmowanych jako prace rozwojowe - 8 149 tys. zł

Korekty dotyczące rachunku zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	31.12.2013 dane przekształcone	31.12.2013 dane opublikowane	numer korekty	kwota korekty
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	55 532	57 602		-2 070
- od jednostek powiązanych	16 495	18 565		-2 070

PZ CORMAY S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA
B. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE
(w tysiącach PLN)

I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	24 609	26 679	korekta 18	-2 070
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	30 923	30 923		0
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	39 790	37 260		0
- jednostkom powiązanym	10 449	10 449		0
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	16 074	13 676	korekta 19	2 398
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	23 716	23 584	korekta 20	132
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	15 742	20 342		0
D. Koszty sprzedaży	12 841	15 061	korekta 21	-2 220
E. Koszty ogólnego zarządu	3 139	2 382	korekta 22	757
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	-238	2 899		0
G. Pozostałe przychody operacyjne	4 460	322		0
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0		0
II. Dotacje	4 284	146	korekta 23	4 138
III. Inne przychody operacyjne	176	176		0
H. Pozostałe koszty operacyjne	6 495	496		0
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	800	45	korekta 24	755

PZ CORMAY S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA
B. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE
(w tysiącach PLN)

II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0		0
III. Inne koszty operacyjne	266	451	korekta 25	-185
IV. Koszty prac badawczych	5 429		korekta 26	5 429
I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	-2 273	2 725		0
J. Przychody finansowe	830	830		0
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0		0
- od jednostek powiązanych	0	0		0
II. Odsetki, w tym:	563	563		0
- od jednostek powiązanych	0	0		0
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0		0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0		0
V. Inne	267	267		0
K. Koszty finansowe	11 641	11 404		0
I. Odsetki, w tym:	336	336		0
- dla jednostek powiązanych	0	0		0
II. Strata ze zbycia inwestycji	11 167	10 930	korekta 27	237

PZ CORMAY S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
 DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA
 B. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE
 (w tysiącach PLN)

III. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0
IV. Inne	138	138	0
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	-13 084	-7 849	0
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.)	0	0	0
I. Zyski nadzwyczajne	0	0	0
II. Straty nadzwyczajne	0	0	0
N. Zysk (strata) brutto (L+M)	-13 084	-7 849	0
O. Podatek dochodowy	374	374	0
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0
R. Zysk (strata) netto (N-O-P)	-13 458	-8 223	-5 235
Zysk (strata) netto bez ujęcia straty na sprzedaży akcji spółek zależnych	-2 291	2 707	0

Opis korekt dotyczących rachunku zysków i strat:

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Numer korekty	Kwota korekty	Opis korekty
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	korekta 18	-2 070	zmiana prezentacyjna - przeniesienie przychodów ze sprzedaży usług (refaktur) do pozostałej działalności operacyjnej, obniżenie sprzedaży o umorzenie długu, zaległe faktury wystawione na Orphee za 2010-2013
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	korekta 19	2 398	zmiana prezentacyjna - przeniesienie amortyzacji dzierżawionych aparatów w koszt własny sprzedaży usług, błędnie aktywowane koszty operacyjne jako prace rozwojowe, nie naliczona amortyzacja środków trwałych, wartości niematerialnych, materiałochłonność produkcji w toku 2013 rok (brak dokumentu RW dot. prod. w toku na 31.12.2013)

PZ CORMAY S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA
B. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE
(w tysiącach PLN)

II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	korekta 20	132	nieprawidłowo rozliczone odchylenia od cen ew. tow. w 2013 roku, koszty operacyjne aktywowane jako zapasy
D. Koszty sprzedaży	korekta 21	-2 220	zmiana prezentacyjna - przeniesienie kosztów sprzedaży usług (refaktur) do pozostałej działalności operacyjnej, przeniesienie amortyzacji dzierżawionych aparatów z kosztów sprzedaży do kosztu własnego sprzedaży, błędnie aktywowane koszty targów, rejestracji odczynników, inne, prowizje przedstawicieli wypłacone w 2014, dotyczące 2013
E. Koszty ogólnego zarządu	korekta 22	757	Koszty operacyjne aktywowane jako środki trwałe w budowie, jako trwające prace rozwojowe i inne, rezerwy na świadczenia pracownicze dotyczące 2013 roku
II. Dotacje	korekta 23	4 138	dotacje uzyskane do prac rozwojowych, które powinny zostać przyjęte na stan WNiP w latach ubiegłych, dotacja do kosztów targów, dotacja do kosztów prac badawczych ujmowanych jako prace rozwojowe, cofnięcie rozliczenia w poz. przych. oper. dotacji do pracy która nie została jeszcze zakończona
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	korekta 24	755	nieumorzona wartość środków trwałych (nie używanych w związku z przeprowadzką), zaniechane nakłady na środki trwałe w budowie, nieumorzona wartość sprzedanych środków trwałych
III. Inne koszty operacyjne	korekta 25	-185	przeniesienie umorzenia długu na zmniejszenie sprzedaży, przeniesienie różnicy pomiędzy przychodami i kosztami z tytułu refaktur
IV. Koszty prac badawczych	korekta 26	5 429	aktywowanie prac badawczych jako prace rozwojowe

19. Informacje dotyczące niepewności co do możliwości kontynuowania działalności

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.

20. Wskazanie informacji, czy sprawozdanie finansowe sporządzane jest po połączeniu spółek. Wskazanie dnia oraz metody rozliczenia połączenia

Sprawozdanie finansowe sporządzane jest za okres, w którym nie wystąpiło połączenie spółek.

21. Porównanie zastosowania metody praw własności do wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych do metody wyceny według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę wartości

Kapitał własny jednostki w
tys. zł

Nazwa jednostki	Wartość bilansowa udziałów/ akcji w tys. Zł	Udział w kapitale w %	za rok 2014		Udział w kapitałach własnych tys. Zł	Udział w wyniku
			Kapitał	Wynik		
Orphee SA	48 784	50%	172 192	-4 308	86 096	-2 154
Audit	24 499	100%	6 591	-11 533	6 591	-11 533
Diana	204	98,50%	201	-86	198	-85
Rusland	16	100%	4 543	1 499	4 543	1 499

PZ CORMAY S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA
B. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE
(w tysiącach PLN)
