



Jednostkowe sprawozdanie finansowe



Jednostkowe Roczne Sprawozdanie Finansowe

PZ CORMAY SA

za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011

Tomasz Tuora
Prezes Zarządu

Barbara Tuora-Wysocka
Członek Zarządu

Łomianki :23.04.2012

Jolanta Kożuszek
Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Spis treści

| | | |
|--------|--|----|
| 1. | Sprawozdanie finansowe..... | 7 |
| 1.1. | Rachunek Zysków i strat za okres | 7 |
| 1.2. | Bilans na dzień 31.12.2011 | 8 |
| 1.3. | Przepływy pieniężne..... | 11 |
| 1.4. | Zmiana stanów kapitałów własnych..... | 12 |
| 2. | Informacja dodatkowa | 14 |
| 2.1. | Informacje ogólne | 14 |
| 2.1.1. | Informacje o jednostce dominującej..... | 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 SA : | 16 |
| 2.1.7. | Kursy walut przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania jednostkowego | 17 |
| 2.2. | Prezentacja sprawozdania finansowego | 19 |
| 2.2.1. | Porównywalność danych | 19 |
| 2.3. | Rachunek Zysków i Strat | 19 |
| 2.3.1. | Przychody..... | 19 |
| 2.3.2. | Przychody z wykonania nie zakończonych usług | 19 |
| 2.3.3. | Koszty..... | 20 |
| 2.3.4. | Opodatkowanie..... | 20 |
| 2.3.5. | Podatek dochodowy bieżący..... | 20 |
| 2.3.6. | Podatek dochodowy odroczony..... | 21 |
| 2.4. | Bilans..... | 21 |
| 2.4.1. | Wartości niematerialne i prawne..... | 21 |
| 2.4.2. | Środki trwałe..... | 22 |
| 2.4.3. | Środki trwałe w budowie | 23 |
| 2.4.4. | Inwestycje długoterminowe | 23 |
| 2.4.5. | Długoterminowe aktywa finansowe | 23 |
| 2.4.6. | Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe(instrumenty pochodne) Instrumenty finansowe | 23 |
| 2.4.7. | Aktywa finansowe..... | 24 |
| 2.4.8. | Należności krótko- i długoterminowe i roszczenia..... | 24 |
| 2.4.9. | Inne inwestycje krótkoterminowe (z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych)..... | 25 |

| | | |
|---------|---|----|
| 2.4.10. | Leasing | 25 |
| 2.4.11. | Zapasy | 25 |
| 2.4.12. | Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych | 26 |
| 2.4.13. | Rozliczenia międzyokresowe | 26 |
| 2.4.14. | Kapitał zakładowy | 26 |
| 2.4.15. | Zobowiązania długo- i krótkoterminowe | 26 |
| 2.4.16. | Rezerwy | 26 |
| 2.4.17. | Odroczony podatek dochodowy | 27 |
| 2.4.18. | Odsetki | 27 |
| 2.4.19. | Dywidendy | 27 |
| 2.4.20. | Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS..... | 27 |
| 2.5. | Omówienie dokonanych w roku obrotowym zmian metod księgowości i wyceny | 27 |
| 2.6. | Zdarzenia po dacie bilansu | 28 |
| 2.7. | Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych nie ujęte w sprawozdaniu finansowym | 28 |
| 2.8. | Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego 31.12.2011 | 28 |
| 2.8.1. | Wybrane dane finansowe sprawozdania jednostkowego w EUR | 30 |
| 3. | NOTY UZUPEŁNIAJĄCE DO INFORMACJI DODATKOWEJ..... | 31 |
| 3.1. | Nota 1. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów i produktów | 33 |
| 3.2. | Nota 2. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania | 33 |
| 3.3. | Nota 3. Dane o kosztach rodzajowych i rozliczenie kręgu kosztów..... | 34 |
| 3.4. | Nota 4. Pozostałe przychody operacyjne | 35 |
| 3.5. | Nota 5. Pozostałe koszty operacyjne..... | 35 |
| 3.6. | Nota 6. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe..... | 36 |
| 3.7. | Nota 7. Przychody finansowe | 37 |
| 3.8. | Nota 8. Koszty finansowe | 38 |
| 3.9. | Nota 9. Zyski i straty nadzwyczajne oraz podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych..... | 38 |
| 3.10. | Nota 10. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto | 39 |
| 3.11. | Nota 11a. Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 40 |
| 3.12. | Nota 11b. Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 42 |
| 3.13. | Nota 12. Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych w 2011 | 43 |
| 3.14. | Nota 13a. Zmiany w środkach trwałych w 2011..... | 44 |
| 3.15. | Nota 13b. Wartość amortyzowanych (umarzanych) przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy, lub innych umów | 45 |

| | | |
|---------|--|----|
| 3.16. | Nota 13c. Wartość gruntów użytkowanych wieczystość..... | 45 |
| 3.17. | Nota 14. Zmiany w należnościach długoterminowych | 45 |
| 3.18. | Nota 15. Zmiany w inwestycjach długoterminowych..... | 46 |
| 3.19. | Nota 15a. Inwestycje w nieruchomości amortyzowane przez Spółkę..... | 47 |
| 3.20. | Nota 15b. Instrumenty finansowe - Charakterystyka instrumentów finansowych | 48 |
| 3.21. | Nota 15c. Instrumenty finansowe - Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych | 48 |
| 3.22. | Nota 15d. Instrumenty finansowe - Informacje na temat ryzyka stopy procentowej i kredytowego | 49 |
| 3.23. | Nota 15e. Instrumenty finansowe - Zestawienie odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych..... | 50 |
| 3.24. | Nota 15f. Instrumenty finansowe - Informacje na temat stosowanych zasad rachunkowości zabezpieczeń | 50 |
| 3.25. | Nota 15g. Instrumenty finansowe - Planowane transakcje i uprawdopodobnione przyszłe zobowiązania objęte zabezpieczeniem przepływów pieniężnych..... | 51 |
| 3.26. | Nota 15h. Instrumenty finansowe - Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny wynikające z wyceny instrumentów zabezpieczających w przypadku zabezpieczenia przepływów pieniężnych | 51 |
| 3.27. | Nota 15i. Pochodne instrumenty finansowe..... | 51 |
| 3.28. | Nota 15j. Długoterminowe aktywa finansowe wykazane w sprawozdaniu finansowym (jeżeli wartość bilansowa przekracza ich wartość godziwą)..... | 51 |
| 3.29. | Nota 16. Zapasy | 52 |
| 3.30. | Nota 17. Struktura należności krótkoterminowych (nota dowolna) | 52 |
| 3.31. | Nota 18. Zmiany w inwestycjach krótkoterminowych | 54 |
| 3.32. | Nota 19. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 54 |
| 3.33. | Nota 20. Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych | 55 |
| 3.34. | Nota 21. Stan rezerw | 56 |
| 3.35. | Nota 21a. Odpisy aktualizujące wartość aktywów | 56 |
| 3.36. | Nota 22a. Kapitał podstawowy | 56 |
| 3.37. | Nota 22b. Pozostałe tabele do noty do zmian w kapitałach własnych..... | 57 |
| 3.37.1. | Kapitał zapasowy | 57 |
| 3.37.2. | Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny | 57 |
| 3.37.3. | Pozostałe kapitały rezerwowe | 57 |
| 3.37.4. | Zysk (strata) z lat ubiegłych..... | 58 |
| 3.38. | Nota 22c. Proponowany podział zysku netto (pokrycie straty) | 58 |
| 3.39. | Nota 23. Zobowiązania długoterminowe - struktura czasowa | 59 |
| 3.40. | Nota 24. Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi) (nota dowolna) | 59 |

| | | |
|---------|--|----|
| 3.41. | Nota 24a. Fundusze specjalne | 60 |
| 3.42. | Nota 25. Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki | 60 |
| 3.43. | Nota 26. Zobowiązania warunkowe | 60 |
| 3.44. | Nota 27. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli | 61 |
| 3.45. | Nota 28. Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych | 61 |
| 3.46. | Nota 29. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach (które nie podlegają konsolidacji) | 63 |
| 3.47. | Nota 30a. Transakcje ze spółkami powiązanymi kapitałowo, które nie są objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym | 63 |
| 3.48. | Nota 30b. Wykaz spółek, w których jednostka posiada 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów | 64 |
| 3.49. | Nota 30c. Spółki nieobjęte konsolidacją i przyczyny odstąpienia od konsolidacji | 64 |
| 3.50. | Nota 30d. Informacje o spółkach nieobjętych konsolidacją | 64 |
| 3.51. | Nota 30e. Informacje o połączeniu jednostek | 64 |
| 3.52. | Nota 31. Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych | 65 |
| 3.53. | Nota 32. Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych | 65 |
| 3.54. | Nota 33. Pożyczki i świadczenia udzielone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych | 66 |
| 3.54.1. | Warunki oprocentowania i terminy spłaty pożyczek i innych świadczeń o podobnym charakterze udzielonych członkom Zarządu | 66 |
| 3.54.2. | Warunki oprocentowania i terminy spłaty pożyczek i innych świadczeń o podobnym charakterze udzielonych członkom organów nadzorujących | 66 |
| 3.55. | Nota 34. Kursy przyjęte do wyceny poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych | 66 |
| 3.56. | Nota 35. Wynagrodzenia biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy | 66 |
| 3.57. | Nota 36. Charakter i cel gospodarczy zawartych umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki | 67 |
| 3.58. | Nota 37. 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" | 67 |

1. Sprawozdanie finansowe

1.1. Rachunek Zysków i strat za okres

| | Nota | 2 011 | 2 010 |
|--|------|---------------|---------------|
| A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: | 1 | 41 387 | 36 194 |
| - od jednostek powiązanych | | 12 007 | 10 113 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów | | 21 835 | 19 591 |
| II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | | 19 552 | 16 603 |
| B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym: | | 25 891 | 22 578 |
| - jednostkom powiązanym | | 6 811 | 6 194 |
| I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 3 | 10 914 | 9 803 |
| II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | | 14 977 | 12 775 |
| C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B) | | 15 496 | 13 616 |
| D. Koszty sprzedaży | | 11 074 | 8 695 |
| E. Koszty ogólnego zarządu | | 1 747 | 1 526 |
| F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E) | | 2 675 | 3 395 |
| G. Pozostałe przychody operacyjne | 4 | 494 | 740 |
| I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | | | |
| II. Dotacje | | | 11 |
| III. Inne przychody operacyjne | | 494 | 729 |
| H. Pozostałe koszty operacyjne | 5 | 202 | 996 |
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | | 15 | |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | | | 130 |
| III. Inne koszty operacyjne | | 187 | 866 |
| I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G-H) | | 2 967 | 3 139 |
| J. Przychody finansowe | 7 | 1 368 | 708 |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | | | |
| - od jednostek powiązanych | | | |
| II. Odsetki, w tym: | | 1 034 | 661 |
| - od jednostek powiązanych | | | |
| III. Zysk ze zbycia inwestycji | | | |
| IV. Aktualizacja wartości inwestycji | | | |
| V. Inne | | 334 | 47 |
| K. Koszty finansowe | 8 | 227 | 184 |
| I. Odsetki, w tym: | | 134 | 47 |
| - dla jednostek powiązanych | | | |
| II. Strata ze zbycia inwestycji | | | |
| III. Aktualizacja wartości inwestycji | | 50 | 17 |
| IV. Inne | | 43 | 120 |
| L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K) | | 4 108 | 3 663 |
| M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.) | 9 | | |
| I. Zyski nadzwyczajne | | | |
| II. Straty nadzwyczajne | | | |
| N. Zysk (strata) brutto (L+M) | | 4 108 | 3 663 |
| O. Podatek dochodowy | 10 | -765 | -78 |
| P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | | | |
| R. Zysk (strata) netto (N-O-P) | | 4 873 | 3 741 |

1.2. Bilans na dzień 31.12.2011

| AKTYWA | Nota | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
|--|------|---------------|---------------|
| A. AKTYWA TRWAŁE | | 66 100 | 27 556 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | 12 | 6 115 | 190 |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych | | 5 990 | 36 |
| 2. Wartość firmy | | | |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne | | 125 | 154 |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | | | |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe | | 12 796 | 10 289 |
| 1. Środki trwałe | 13a | 12 222 | 10 111 |
| a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu) | | 1 351 | 1 351 |
| b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | | 1 672 | 1 636 |
| c) urządzenia techniczne i maszyny | | 1 024 | 959 |
| d) środki transportu | | 1 046 | 1 024 |
| e) inne środki trwałe | | 7 129 | 5 141 |
| 2. Środki trwałe w budowie | 2 | 574 | 178 |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie | | | |
| III. Należności długoterminowe | 14 | | |
| 1. Od jednostek powiązanych | | | |
| 2. Od pozostałych jednostek | | | |
| IV. Inwestycje długoterminowe | 15 | 33 300 | 11 191 |
| 1. Nieruchomości | | | |
| 2. Wartości niematerialne i prawne | | | |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe | | 33 300 | 11 191 |
| a) w jednostkach powiązanych | | 33 300 | 10 171 |
| - udziały lub akcje | | 26 674 | 4 079 |
| - inne papiery wartościowe | | | |
| - udzielone pożyczki | | | |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe | | 6 626 | 6 092 |
| b) w pozostałych jednostkach | | | 1 020 |
| - udziały lub akcje | | | |
| - inne papiery wartościowe | | | |
| - udzielone pożyczki | | | 1 020 |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe | | | |
| 4. Inne inwestycje długoterminowe | | | |
| V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 20 | 13 889 | 5 886 |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 2 453 | 905 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | | 11 436 | 4 981 |

| | | | |
|---|-----------|----------------|---------------|
| B. AKTYWA OBROTOWE | | 55 408 | 45 870 |
| I. Zapasy | 16 | 12 046 | 11 728 |
| 1. Materiały | | 2 621 | 3 009 |
| 2. Półprodukty i produkty w toku | | 385 | 102 |
| 3. Produkty gotowe | | 1 211 | 1 730 |
| 4. Towary | | 7 829 | 6 887 |
| 5. Zaliczki na dostawy | | | |
| II. Należności krótkoterminowe | 17 | 12168 | 8 662 |
| 1. Należności od jednostek powiązanych | | 3 762 | 2 437 |
| a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty: | | 3 762 | 2 437 |
| - do 12 miesięcy | | 3 762 | 2 437 |
| - powyżej 12 miesięcy | | | |
| b) inne | | | |
| 2. Należności od pozostałych jednostek | | 8406 | 6 225 |
| a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty: | | 7 496 | 5 744 |
| - do 12 miesięcy | | 7 453 | 5 651 |
| - powyżej 12 miesięcy | | 43 | 93 |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | | 818 | 283 |
| c) inne | | 92 | 198 |
| d) dochodzone na drodze sądowej | | | |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 18 | 30 808 | 24 320 |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | | 30 808 | 24 320 |
| a) w jednostkach powiązanych | | | |
| - udziały lub akcje | | | |
| - inne papiery wartościowe | | | |
| - udzielone pożyczki | | | |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | | | |
| b) w pozostałych jednostkach | | 980 | 60 |
| - udziały lub akcje | | | |
| - inne papiery wartościowe | | | |
| - udzielone pożyczki | | 980 | 60 |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | | | |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 19 | 29 828 | 24 260 |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach | | 29 828 | 24 260 |
| - inne środki pieniężne | | | |
| - inne aktywa pieniężne | | | |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe | | | |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 20 | 386 | 1 160 |
| SUMA AKTYWÓW | | 121 508 | 73 426 |

| PASYWA | Nota | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
|--|------|----------------|---------------|
| A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY | | 96 526 | 64 107 |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy | | 30 562 | 24 862 |
| II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna) | | | |
| III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna) | | | |
| IV. Kapitał (fundusz) zapasowy | | 59 351 | 34 646 |
| V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny | | 1 740 | 859 |
| VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | | | |
| VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych | | | -1 |
| VIII. Zysk (strata) netto | | 4 873 | 3 741 |
| IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | | | |
| B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA | | 24 982 | 9 319 |
| I. Rezerwy na zobowiązania | 21 | 677 | 711 |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 604 | 326 |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | | 44 | 44 |
| - długoterminowa | | 44 | 44 |
| - krótkoterminowa | | | |
| 3. Pozostałe rezerwy | | 29 | 341 |
| - długoterminowe | | | |
| - krótkoterminowe | | 29 | 341 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 23 | 5 140 | 181 |
| 1. Wobec jednostek powiązanych | | | 0 |
| 2. Wobec pozostałych jednostek | | 5 140 | 181 |
| a) kredyty i pożyczki | | | |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | | | |
| c) inne zobowiązania finansowe | | 84 | 181 |
| d) inne | | 5 056 | 0 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 24 | 13 739 | 6 441 |
| 1. Wobec jednostek powiązanych | | 1 140 | 315 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | | 1 140 | 315 |
| - do 12 miesięcy | | 1 140 | 315 |
| - powyżej 12 miesięcy | | | |
| b) inne | | | |
| 2. Wobec pozostałych jednostek | | 12 496 | 6 049 |
| a) kredyty i pożyczki | | 3 868 | 132 |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | | | |
| c) inne zobowiązania finansowe | | 88 | 162 |
| d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | | 7 654 | 5 130 |
| - do 12 miesięcy | | 7 654 | 5 130 |
| - powyżej 12 miesięcy | | | |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy | | | |
| f) zobowiązania wekslowe | | | |
| g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | | 540 | 326 |
| h) z tytułu wynagrodzeń | | 344 | 297 |
| i) inne | | 2 | 2 |
| 3. Fundusze specjalne | | 103 | 77 |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe | 20 | 5 426 | 1 986 |
| 1. Ujemna wartość firmy | | 110 | 185 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | | 5 316 | 1 801 |
| - długoterminowe | | 5 187 | 1 801 |
| - krótkoterminowe | | 129 | 0 |
| SUMA PASYWÓW | | 121 508 | 73 426 |

1.3. Przepływy pieniężne

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia) (PLN)

| Treść | Nota | 2 011 | 2 010 |
|---|------|----------------|----------------|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | |
| I. Zysk (strata) netto | | 4 873 | 3 741 |
| II. Korekty razem | | -1 964 | -4 901 |
| 1. Amortyzacja | 3 | 2 122 | 1 472 |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | | | |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 28 | -2 | -14 |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | | | |
| 5. Zmiana stanu rezerw | | -34 | 15 |
| 6. Zmiana stanu zapasów | | -318 | -1 743 |
| 7. Zmiana stanu należności | | -3 506 | -1 566 |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | | 3 562 | 1 287 |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | | -3 789 | -4 352 |
| 10. Inne korekty | | | |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II) | | 2 908 | -1 160 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | |
| I. Wpływy | | 2 | 40 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | | | |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | | | |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym: | | 2 | 40 |
| a) w jednostkach powiązanych | | | |
| b) w pozostałych jednostkach | | 2 | 40 |
| - zbycie aktywów finansowych | | | |
| - dywidendy i udziały w zyskach | | | |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych | | | |
| - odsetki | | 2 | |
| - inne wpływy z aktywów finansowych | | | 40 |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne | | | |
| II. Wydatki | | 27 746 | 13 664 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | | 10 554 | 3 713 |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | | | |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym: | | 17 192 | 9 951 |
| a) w jednostkach powiązanych | | 17 192 | 9 951 |
| b) w pozostałych jednostkach | | | |
| - nabycie aktywów finansowych | | | |
| - udzielone pożyczki długoterminowe | | | |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne | | | |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | | -27 744 | -13 624 |

| | | | |
|---|--|---------------|---------------|
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | |
| I. Wpływy | | 30 501 | 19 310 |
| 1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | | 26 665 | 19 296 |
| 2. Kredyty i pożyczki | | 3 836 | |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | | | |
| 4. Inne wpływy finansowe | | | 14 |
| II. Wydatki | | 97 | 473 |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych | | | |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | | | |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku | | | |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek | | | 305 |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych | | | |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych | | | |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | | 97 | 168 |
| 8. Odsetki | | | |
| 9. Inne wydatki finansowe | | | |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | | 30 403 | 18 837 |
| D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III) | | 5 568 | 4 053 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | | 5 568 | 4 053 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | | | |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | | 24 260 | 20 207 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D) | | 29 828 | 24 260 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | | | |

1.4. Zmiana stanów kapitałów własnych

| | 2 011 | 2 010 |
|--|--------------|--------------|
| I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) | 64 107 | 38 983 |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | | |
| - korekty błędów | | |
| I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach | 64 107 | 38 983 |
| 1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu | 24 862 | 21 862 |
| 1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego | 5 700 | 3 000 |
| a) zwiększenie (z tytułu) | 5 700 | 3 000 |
| - wydania udziałów (emisji akcji) | 5 700 | 3 000 |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | | |
| - umorzenia udziałów (akcji) | | |
| 1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu | 30 562 | 24 862 |
| 2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu | | |
| 2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy | | |
| a) zwiększenie (z tytułu) | | |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | | |
| 2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu | | |
| 3. Udziały (akcje) własne na początek okresu | | |
| a) zwiększenie (z tytułu) | | |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | | |
| 3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu | | |

| | | |
|--|--------|--------|
| 4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu | 34 646 | 17 122 |
| 4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego | 24 705 | 17 524 |
| a) zwiększenie (z tytułu) | 30 406 | 17 764 |
| - emisji akcji powyżej wartości nominalnej | 26 665 | |
| - z podziału zysku (ustawowo) | 3 741 | 2 088 |
| - z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość) | | 15 676 |
| - z innych tytułów | | |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | 5 701 | 240 |
| - pokrycia straty | 1 | |
| - z innych tytułów | 5 700 | 240 |
| 4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu | 59 351 | 34 646 |
| 5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu | 859 | |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | | |
| 5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny | 881 | 859 |
| a) zwiększenie (z tytułu) | 881 | 859 |
| - korekty aktualizującej wartość | 881 | 859 |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | | |
| - zbycia środków trwałych | | |
| - korekty aktualizującej wartość | | |
| 5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu | 1 740 | 859 |
| 6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu | | |
| 6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych | | |
| a) zwiększenie (z tytułu) | | |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | | |
| 6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu | | |
| 7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | -1 | -1 |
| 7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | -1 | -1 |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | | |
| - korekty błędów | | |
| 7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | -1 | -1 |
| a) zwiększenie (z tytułu) | 3 741 | 2 088 |
| - odpis z zysku | 3 741 | 2 088 |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | 3 740 | 2 088 |
| - podział zysku (na kapitał zapasowy) | 3 740 | 2 088 |
| - wypłata dywidendy | | |
| 7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | | -1 |
| 7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, | | |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | | |
| - korekty błędów | | |
| 7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | | |
| a) zwiększenie (z tytułu) | | |
| - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia | | |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | | |
| 7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | | |
| 7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | | -1 |
| 8. Wynik netto | 4 873 | 3 741 |
| a) zysk netto | 4 873 | 3 741 |
| b) strata netto | | |
| c) odpisy z zysku | | |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 96 526 | 64 107 |
| III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | | |

2. Informacja dodatkowa

2.1. Informacje ogólne

2.1.1. Informacje o jednostce dominującej

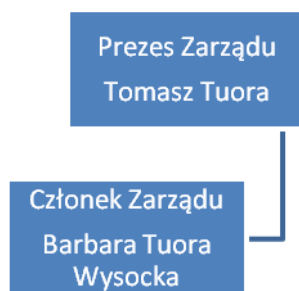
Spółka dominująca Grupy Kapitałowej PZ CORMAY została utworzona na podstawie aktu notarialnego z dnia 04 grudnia 2006 roku, (Rep. Nr A nr 9204/2006), w którym wolą założyciela, Cormay AG, do spółki wniesiono aportem istniejące od 1985 roku Przedsiębiorstwo Zagraniczne Cormay jako zorganizowaną jednostkę.

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

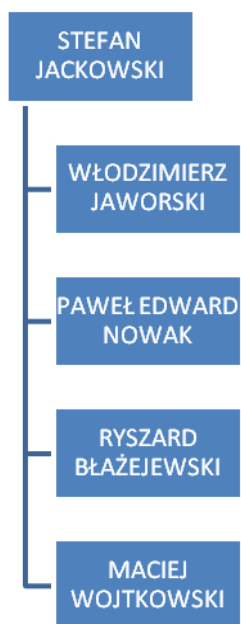
2.1.2. Informacja dotycząca Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki oraz ewentualnych zmian w okresie sprawozdawczym

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

2.1.3. Skład Osobowy Zarządu



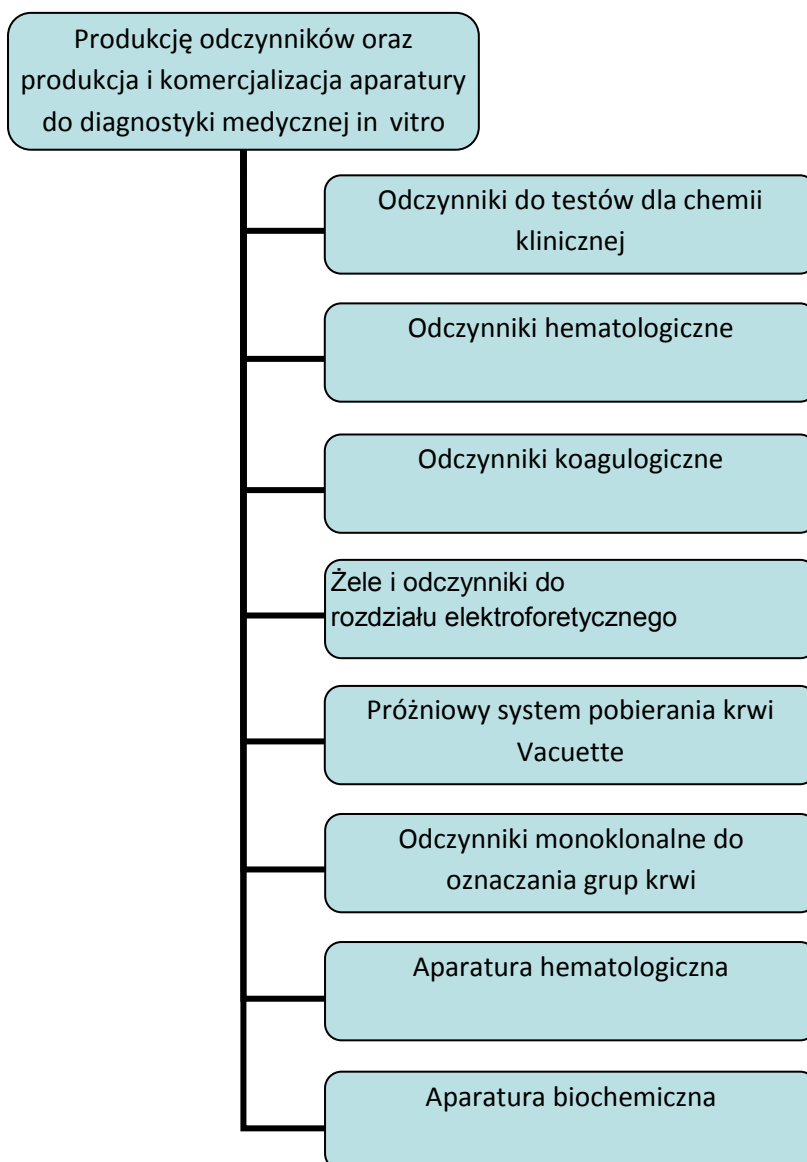
2.1.4. Skład osobowy Rady Nadzorczej

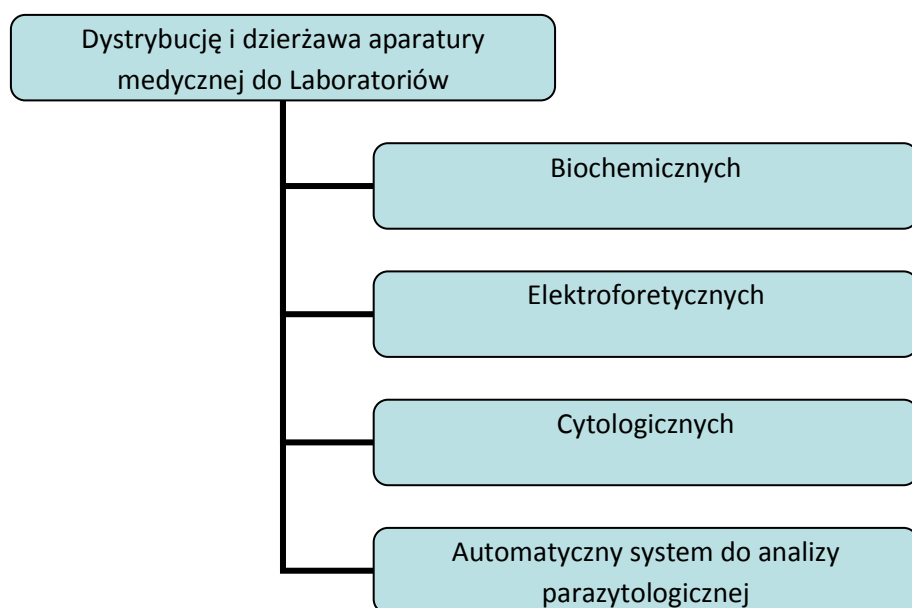


2.1.5. Kapitał zakładowy spółki PZ Cormay S.A.

Kapitał zakładowy PZ Cormay S.A. na dzień 31.12.2011 r. wynosił 30.561.977,00 zł i dzielił się na 30.561.977 sztuk akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

2.1.6. Podstawowa działalność PZ Cormay SA :





2.1.7. Kursy walut przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania jednostkowego

za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010 przyjęto kursy :

| średnia arytmetyczna średnich kursów NBP EUR za okres 01.01.-31.12.2010 | |
|---|--------|
| Tabela m-c kurs EUR | |
| 20/A/NBP/2010 z dnia 29.01.2010 styczeń | 4,0616 |
| 40/A/NBP/2010 z dnia 26.02.2010 luty | 3,9768 |
| 63/A/NBP/2010 z dnia 31.03.2010 marzec | 3,8622 |
| 84/A/NBP/2010 z dnia 30.04.2010 kwiecień | 3,9020 |
| 104/A/NBP/2010 z dnia 31.05.2010 maj | 4,0770 |
| 125/A/NBP/2010 z dnia 30.06.2010 czerwiec | 4,1458 |
| 147/A/NBP/2010 z dnia 30.07.2010 lipiec | 4,0080 |
| 169/A/NBP/2010 z dnia 31.08.2010 sierpień | 4,0038 |
| 191/A/NBP/2010 z dnia 30.09.2010 wrzesień | 3,9870 |
| 212/A/NBP/2010 z dnia 29.10.2010 październik | 3,9944 |
| 232/A/NBP/2010 z dnia 30.11.2010 listopad | 4,0734 |
| 255/A/NBP/2010 z dnia 31.12.2010 grudzień | 3,9603 |

średni kurs euro 4,0044

| Kurs Euro dla wyliczenia pozycji bilansowych: | |
|---|-------------------------------------|
| Średni kurs EUR NBP z dnia 31.12.2010 r | Tabela 255/A/NBP/2010 3,9603 |

za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 przyjęto kursy :

| data | 1 USD dolar amerykański | 1 EUR euro | 1 CHF frank szwajcarski | 1 GBP funt szterling | 100 JPY jen (Japonia) | 1 RUB rubel rosyjski | Nr tabeli |
|------------|-------------------------------|---------------|-------------------------------|----------------------------|-----------------------------|----------------------------|-----------------|
| 2011-01-31 | 2,8845 | 3,9345 | 3,0590 | 4,5769 | 3,5090 | 0,0967 | 20 /A/NBP/2011 |
| 2011-02-28 | 2,8765 | 3,9763 | 3,1043 | 4,6583 | 3,5178 | 0,0995 | 40 /A/NBP/2011 |
| 2011-03-31 | 2,8229 | 4,0119 | 3,0825 | 4,5530 | 3,4102 | 0,0994 | 63 /A/NBP/2011 |
| 2011-04-29 | 2,6501 | 3,9376 | 3,0533 | 4,4215 | 3,2538 | 0,0971 | 83 /A/NBP/2011 |
| 2011-05-31 | 2,7468 | 3,9569 | 3,2254 | 4,5312 | 3,3709 | 0,0982 | 104 /A/NBP/2011 |
| 2011-06-30 | 2,7517 | 3,9866 | 3,3004 | 4,4102 | 3,4237 | 0,0987 | 125 /A/NBP/2011 |
| 2011-07-29 | 2,8109 | 4,0125 | 3,5080 | 4,5768 | 3,6220 | 0,1014 | 146 /A/NBP/2011 |
| 2011-08-31 | 2,8695 | 4,1445 | 3,5373 | 4,6728 | 3,7447 | 0,0992 | 168 /A/NBP/2011 |
| 2011-09-30 | 3,2574 | 4,4112 | 3,6165 | 5,0832 | 4,2385 | 0,1015 | 190 /A/NBP/2011 |
| 2011-10-31 | 3,1024 | 4,3433 | 3,5612 | 4,9683 | 3,9785 | 0,1029 | 211 /A/NBP/2011 |
| 2011-11-30 | 3,4248 | 4,5494 | 3,7112 | 5,3234 | 4,3909 | 0,1091 | 231 /A/NBP/2011 |
| 2011-12-30 | 3,4174 | 4,4168 | 3,6333 | 5,2691 | 4,4082 | 0,1061 | 252 /A/NBP/2011 |
| średnie | | 4,1401 | 3,3660 | | | 0,1008 | |

Kurs Euro dla wyliczenia pozycji bilansowych:

Średni kurs EUR NBP z dnia 31.12.2011 r

Tabela 252/A/NBP/2011 **4,4168**

| data | Białoruś 100 BYR | Nr tabeli |
|------------|---------------------|---------------|
| 2011-01-26 | 0,0940 | 4/B/NBP/2011 |
| 2011-02-23 | 0,0954 | 8/B/NBP/2011 |
| 2011-03-30 | 0,0932 | 13/B/NBP/2011 |
| 2011-04-27 | 0,0883 | 17/B/NBP/2011 |
| 2011-05-25 | 0,0571 | 21/B/NBP/2011 |
| 2011-06-29 | 0,0559 | 26/B/NBP/2011 |
| 2011-07-27 | 0,0560 | 30/B/NBP/2011 |
| 2011-08-31 | 0,0562 | 35/B/NBP/2011 |
| 2011-09-28 | 0,0580 | 39/B/NBP/2011 |
| 2011-10-26 | 0,0369 | 43/B/NBP/2011 |
| 2011-11-30 | 0,0399 | 48/B/NBP/2011 |
| 2011-12-28 | 0,0402 | 52/B/NBP/2011 |
| średni | 0,0621 | |

2.2. Prezentacja sprawozdania finansowego

Spółka prezentuje sprawozdanie za okres rozpoczynający się 1 stycznia 2011 roku i kończący się 31 grudnia 2011 roku. Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym.

Rachunek przepływów pieniężnych jednostka sporządza metodą pośrednią.

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

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

2.2.1. Porównywalność danych

Niniejsze sprawozdanie zawiera dane finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 oraz porównywalne dane za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010.

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 w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

2.3. Rachunek Zysków i Strat

2.3.1. Przychody

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

2.3.2. Przychody z wykonania nie zakończonej usługi

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

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

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

Określony w ten sposób stopień zaawansowania prac stosowany jest do określenia wartości sprzedaży w stosunku do wartości przychodów wynikających z treści zawartych umów. Różnica

pomiędzy tak ustaloną wartością sprzedaży a wartością zafakturowaną na odbiorców usług odnoszona jest w pozycję rozliczeń międzyokresowych.

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

2.3.3. Koszty

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

Na wynik finansowy spółki wpływają ponadto :

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

2.3.4. Opodatkowanie

Wynik finansowy brutto korygują :

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

2.3.5. Podatek dochodowy bieżący

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

2.3.6. Podatek dochodowy odroczony

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

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

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

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerwy 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.

2.4. Bilans

2.4.1. Wartości niematerialne i prawne

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

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

Koszty zakończonych prac rozwojowych 3-5 i 5-20 lat

Patenty, licencje, znaki firmowe od 3 do 10 lat

Oprogramowanie komputerowe do 5 lat

Inne wartości niematerialne i prawne od 2 do 5 lat ,

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec okresu. Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości

niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez dane wartości niematerialne i prawne.

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

2.4.2. Środki trwałe

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

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

W Spółce przyjęto przewidywany okres użyteczności:

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

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

2.4.3. Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

2.4.4. Inwestycje długoterminowe

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

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

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

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

2.4.5. Długoterminowe aktywa finansowe

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

Udziały lub akcje podlegają wycenie według wartości godziwej.

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

2.4.6. Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe(instrumenty pochodne) Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny,

zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz.U z dnia 22 grudnia 2001, z późn. zmianami).

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

Aktywa finansowe Spółka klasyfikuje do następujących kategorii:

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

2.4.7. Aktywa finansowe

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

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

2.4.8. Należności krótko- i długoterminowe i roszczenia

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

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

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

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

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

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

2.4.10. Leasing

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

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

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

2.4.11. Zapasy

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

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

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

2.4.12. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

2.4.13. Rozliczenia międzyokresowe

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

2.4.14. Kapitał zakładowy

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

2.4.15. Zobowiązania długo- i krótkoterminowe

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

2.4.16. Rezerwy

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

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

2.4.17. Odroczony podatek dochodowy

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

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

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

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

2.4.18. Odsetki

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

2.4.19. Dywidendy

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

2.4.20. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. (z późniejszymi zmianami) o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający, co najmniej 20 pracowników w przeliczeniu na pełne etaty. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w minimalnej wymaganej kwocie. Celem Funduszu jest subwencjonowanie utrzymania majątku socjalnego Spółki i finansowanie działalności socjalnej. Saldo bilansowe Funduszu to skumulowane przychody Funduszu pomniejszone o wydatki z Funduszu nie podlegające zwrotowi.

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

W roku obrotowym zmieniono okres amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych powstałych w wyniku realizacji projektów badawczo-rozwojowych na 20 lat, WNIp przyjęto pod datą 30.06.2011, amortyzacji nie naliczono w tym okresie, innych zmian w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, wywierające istotny wpływ na

sytuacje majątkowo-finansową i wynik finansowy jednostki, nie wprowadzano Zasady (polityki) rachunkowości są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za okres zakończony 31 grudnia 2010

2.6. Zdarzenia po dacie bilansu

nie wystąpiły istotne zdarzenia

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

Zdarzenia takie nie wystąpiły w okresie sprawozdawczym

2.8. Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego 31.12.2011

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

W lipcu 2011 roku emitent dokonał zakupu spółki Innovation Enterprises Ltd , dane szczegółowe transakcji podano w notach do sprawozdania

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

Grupa nie publikowała żadnych prognoz na 2011 rok.

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

Kapitał zakładowy na dzień sporządzenia niniejszego raportu tj. 23.04.2012 wynosi 30 561 977 złotych i dzieli się na 30 561 977 akcji, którym odpowiada 30 561 977 głosów na Walnym Zgromadzeniu PZ CORMAY S.A. Według wiedzy Zarządu PZ Cormay S.A. struktura akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów Spółki na dzień przekazania niniejszego raportu przedstawia się następująco:

| WYSZCZEGÓLNIENIE | STRUKTURA AKCJONARIATU | | | |
|---|------------------------|----------------|-------------------|----------------|
| | Ilość akcji | % kapitału | Ilość głosów | % głosów |
| Tomasz Tuora, posiadane akcje wraz z podmiotami powiązanymi | 7 226 661 | 23,65% | 7 226 661 | 23,65% |
| TOTAL Fundusz Inwestycyjny Zamknięty | 6 910 000 | 22,61% | 6 910 000 | 22,61% |
| Pozostali | 16 425 316 | 53,74% | 16 425 316 | 53,74% |
| RAZEM | 30 561 977 | 100,00% | 30 561 977 | 100,00% |

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

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

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

W 2011 roku Spółka nie udzieliła poręczeń kredytu lub poręczeń pożyczek oraz nie udzieliła gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych.

Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.

W trakcie roku kalendarzowego jak i w prezentowanym okresie działalność Spółki nie podlegała szczególnym wahaniom sezonowym czy też cyklicznym.

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

W dniu 1 lutego 2011 Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy dokonał wpisu do KRS zmiany wysokości i struktury kapitału zakładowego spółki o kwotę 4. 000.000. w drodze subskrypcji prywatnej wyemitowanych akcji zwykłych na okaziciela serii G. Dnia 10 listopada 2011 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał

wpisu do KRS zmiany wysokości i struktury kapitału zakładowego Spółki. Kapitał zakładowy PZ CORMAY S.A. podwyższony został z kwoty 28.861.977 zł do kwoty 30.561.977 zł w drodze subskrypcji prywatnej wyemitowanych 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H oraz 200.000 (dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii I. Ogólna liczba głosów wynikających ze wszystkich wyemitowanych przez PZ CORMAY S.A. akcji po zarejestrowaniu zmiany wysokości kapitału zakładowego wynosi 30.561.977 głosów..

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

Spółka PZ CORMAY S.A. nie wypłacała, ani nie deklarowała wypłaty dywidendy 2011 roku.

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

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

2.8.1. Wybrane dane finansowe sprawozdania jednostkowego w EUR

| Wybrane dane finansowe | 2011.12.31 PLN | 2010.12.31 PLN | 2011.12.31 EUR | 2010.12.31 EUR |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| I. Przychody ze sprzedaży produktów towarów i materiałów | 41387 | 36194 | 9370 | 9039 |
| II. Zysk(strata) z działalności operacyjnej | 2967 | 3139 | 672 | 784 |
| III. Zysk(strata) brutto | 4108 | 3663 | 930 | 915 |
| IV. Zysk(strata) netto | 4873 | 3741 | 1103 | 934 |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 2908 | -1160 | 703 | -290 |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -27744 | -13624 | -6281 | -3402 |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 30404 | 18837 | 6883 | 4704 |
| VIII. Przepływy pieniężne netto razem | 5568 | 4053 | 1261 | 1012 |
| IX. Aktywa razem | 121508 | 73426 | 29147 | 18451 |
| XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 24983 | 9316 | 5993 | 2353 |
| XII. Zobowiązania długoterminowe | 5140 | 181 | 1242 | 46 |
| XIII. Zobowiązania Krótkoterminowe | 13739 | 6441 | 3296 | 1626 |
| XIV. Kapitał własny | 96526 | 64107 | 23315 | 16187 |
| XV. Kapitał zakładowy | 30562 | 24862 | 6919 | 6278 |
| XVI. Liczba akcji w tys. szt. | 30562 | 24862 | 30562 | 24862 |
| XVII. Zysk(strata) na jedną akcję zwykłą | 0,16 | 0,15 | 0,04 | 0,04 |

| | | | | |
|---|---------|---------|------|------|
| XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję | 3,15833 | 2,57851 | 0,76 | 0,65 |
|---|---------|---------|------|------|

3. NOTY UZUPEŁNIAJĄCE DO INFORMACJI DODATKOWEJ

| | |
|----------|--|
| Nota 1 | Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów i produktów |
| Nota 1a | Struktura rzeczowa (wg rodzajów działalności) przychodów ze sprzedaży |
| Nota 2 | Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania |
| Nota 3 | Dane o kosztach rodzajowych i rozliczenie kręgu kosztów |
| Nota 4 | Pozostałe przychody operacyjne |
| Nota 5 | Pozostałe koszty operacyjne |
| Nota 6 | Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe |
| Nota 7 | Przychody finansowe |
| Nota 8 | Koszty finansowe |
| Nota 9 | Zyski i straty nadzwyczajne oraz podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych |
| Nota 10 | Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto |
| Nota 11a | Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego |
| Nota 11b | Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego |
| Nota 12 | Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych w 2011 |
| Nota 13a | Zmiany w środkach trwałych w 2011 |
| Nota 13b | Wartość amortyzowanych (umarzanych) przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy, lub innych umów |
| Nota 13c | Wartość gruntów użytkowanych wieczystie |
| Nota 14 | Zmiany w należnościach długoterminowych |
| Nota 15 | Zmiany w inwestycjach długoterminowych |
| Nota 15a | Inwestycje w nieruchomości amortyzowane przez Spółkę |
| Nota 15b | Instrumenty finansowe - Charakterystyka instrumentów finansowych |
| Nota 15c | Instrumenty finansowe - Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych |
| Nota 15d | Instrumenty finansowe - Informacje na temat ryzyka stopy procentowej i kredytowego |
| Nota 15e | Instrumenty finansowe - Zestawienie odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych |
| Nota 15f | Instrumenty finansowe - Informacje na temat stosowanych zasad rachunkowości zabezpieczeń |
| Nota 15g | Instrumenty finansowe - Planowane transakcje i uprawdopodobnione przyszłe zobowiązania objęte zabezpieczeniem przepływów pieniężnych |
| Nota 15h | Instrumenty finansowe - Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny wynikające z wyceny instrumentów zabezpieczających w przypadku zabezpieczenia przepływów pieniężnych |
| Nota 15i | Pochodne instrumenty finansowe |
| Nota 15j | Długoterminowe aktywa finansowe wykazane w sprawozdaniu finansowym (jeżeli wartość bilansowa przekracza ich wartość godziwą) |
| Nota 16 | Zapasy |
| Nota 17 | Struktura należności krótkoterminowych (nota dowolna) |
| Nota 18 | Zmiany w inwestycjach krótkoterminowych |
| Nota 19 | Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne |
| Nota 20 | Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych |
| Nota 21 | Stan rezerw |
| Nota 21a | Odpisy aktualizujące wartość aktywów |
| Nota 22a | Kapitał podstawowy |
| Nota 22b | Pozostałe tabele do noty do zmian w kapitałach własnych |
| Nota 22c | Proponowany podział zysku netto (pokrycie straty) |
| Nota 23 | Zobowiązania długoterminowe - struktura czasowa |
| Nota 24 | Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi) (nota dowolna) |

| | |
|----------|---|
| Nota 24a | Fundusze specjalne |
| Nota 25 | Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki |
| Nota 26 | Zobowiązania warunkowe |
| Nota 27 | Zobowiązania wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli |
| Nota 28 | Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych |
| Nota 29 | Informacje o wspólnych przedsięwzięciach (które nie podlegają konsolidacji) |
| Nota 30a | Transakcje ze spółkami powiązanymi kapitałowo, które nie są objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym |
| Nota 30b | Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów |
| Nota 30c | Spółki nieobjęte konsolidacją i przyczyny odstąpienia od konsolidacji |
| Nota 30d | Informacje o spółkach nieobjętych konsolidacją |
| Nota 30e | Informacje o połączeniu jednostek |
| Nota 31 | Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych |
| Nota 32 | Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych |
| Nota 33 | Pożyczki i świadczenia udzielone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych |
| Nota 34 | Kursy przyjęte do wyceny poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych |
| Nota 35 | Wynagrodzenia biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy |
| Nota 36 | Charakter i cel gospodarczy zawartych umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki |
| Nota 37 | 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" |

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

| | 2011 | 2010 |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| 1. Sprzedaż usług | 2 241 | 2 138 |
| 2. Sprzedaż materiałów | | |
| 3. Sprzedaż towarów | 19 552 | 16 603 |
| 4. Sprzedaż produktów | 19 594 | 17 453 |
| 5. Inne przychody ze sprzedaży | | |
| RAZEM | 41 387 | 36 194 |
| w tym: | | |
| Sprzedaż dla odbiorców krajowych | 12 325 | 12 013 |
| Sprzedaż eksportowa | 29 062 | 24 181 |

3.2. Nota 2. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania

| | 2011 | 2010 |
|-----------------------------------|------------|------------|
| Środki trwałe w budowie, w tym: | 574 | 178 |
| - odsetki | | |
| - skapitalizowane różnice kursowe | | |
| RAZEM | 574 | 178 |

Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

| | 2011 | 2010 |
|--|--------|-------|
| Nakłady poniesione w roku obrotowym | 14 002 | 4 013 |
| Nakłady planowane na następny rok obrotowy | | |

Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na ochronę środowiska

| | 2011 | 2010 |
|--|------|------|
| Poniesione nakłady na ochronę środowiska | | |
| Planowane nakłady na ochronę środowiska | | |

3.3. Nota 3. Dane o kosztach rodzajowych i rozliczenie kręgu kosztów

| | 2 011 | 2 010 |
|---|--------------|---------------|
| A. Koszty wg rodzajów | 27939 | 19 422 |
| 1. Amortyzacja | 2122 | 1 472 |
| 2. Zużycie materiałów i energii | 2247 | 1 515 |
| 3. Usługi obce | 6239 | 5 499 |
| 4. Podatki i opłaty, w tym: | 177 | 188 |
| - podatek akcyzowy | | |
| 5. Wynagrodzenia | 5 694 | 4 517 |
| 6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 1429 | 959 |
| 7. Pozostałe koszty rodzajowe | 10031 | 5 272 |
| RAZEM | 27939 | 19 422 |

| | | |
|--|--|--|
| B. Zmiany w zakresie kosztów rozliczonych +/- | | |
| 1. Z tytułu różnic inwentaryzacyjnych | | |
| 2. Odpisania zaniechanej produkcji | | |
| 3. Odpisania kosztów bez efektu gospodarczego | | |
| 4. Inne | | |

| | | |
|---|--------------|-------------|
| C. Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych kosztów +/- | 4 204 | -602 |
| 1. Produkty gotowe | -519 | 385 |
| 2. Półprodukty i produkty w toku | 283 | 14 |
| 3. Rozliczenia międzyokresowe kosztów | 4 440 | -1 001 |

| | | |
|---|--------------|---------------|
| D. Koszt własny produkcji sprzedanej (A+/-B+/-C) | 23734 | 20 023 |
| - koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 10914 | 9 803 |
| - koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby | | |
| - koszty sprzedaży | 11074 | 8 695 |
| - koszty ogólnego zarządu | 1747 | 1 526 |

| | | |
|--|---------------|---------------|
| E. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 14 977 | 12 775 |
|--|---------------|---------------|

3.4. Nota 4. Pozostałe przychody operacyjne

| | 2011 | 2010 |
|---|------------|------------|
| I. Przychody ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych | 15 | |
| II. Dotacje | | 11 |
| III. Inne przychody operacyjne, w tym: | 494 | 729 |
| 1) rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności | 173 | 291 |
| 2) rozwiązane rezerwy z tytułu ... | 27 | 59 |
| 3) zwrócone, umorzone podatki | | |
| 4) otrzymane zwroty kosztów postępowania spornego | 3 | |
| 5) z tytułu różnic inwentaryzacyjnych | 50 | |
| 6) przedawnione zobowiązania | 44 | 190 |
| 7) odpis aktualizujący wartość nieruchomości zaliczanych do inwestycji | | 65 |
| 8) odpis aktualizujący wartość niematerialną i prawną zaliczaną do inwestycji | | |
| 9) odpis aktualizujący , rozliczenie ujemnej wartości firmy | 75 | 75 |
| 10) odszkodowania, kary otrzymane | 56 | 24 |
| 10) inne | 66 | 25 |
| RAZEM | 509 | 740 |

Komentarz: Do pozostałych przychodów spółka zalicza przychody i zyski pośrednio związane z działalnością podstawową spółki w zakresie między innymi zysków ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych , aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych , rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko , kar grzywn i odszkodowań . Otrzymane odszkodowania obejmują szkody w majątku obrotowym oraz szkody dotyczące środków transportu

3.5. Nota 5. Pozostałe koszty operacyjne

| | 2011 | 2010 |
|--|------------|------------|
| I. Wartość zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 30 | |
| - wartość netto środków trwałych | 30 | |
| - koszty likwidacji środków trwałych | | |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym: | | 130 |
| - odpis aktualizujący wartość zapasów | | 1 |
| - odpis aktualizujący wartość należności | | 129 |
| - odpis aktualizujący wartość nieruchomości zaliczanych do inwestycji | | |
| - odpis aktualizujący wartość niematerialną i prawną zaliczaną do inwestycji | | |
| III. Inne koszty operacyjne, w tym: | 187 | 866 |
| 1) utworzone rezerwy z tyt.operacji finansowych i inne. | | 422 |
| 2) darowizny | 24 | 29 |
| 3) odpisane należności | 2 | 62 |
| 4) koszty postępowania spornego | 10 | 7 |
| 5) koszty likwidacji zapasów | | 18 |
| 6) koszty z tyt. kar odszkodowań reklamacji i napraw | 57 | 65 |
| 7) inne | 94 | 263 |
| RAZEM | 217 | 996 |

Komentarz:

do pozostałych kosztów spółka zalicza koszty i straty niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością podstawową. Kategoria ta obejmuje odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych poniesione z tytułu szkód, rezerw na przyszłe zobowiązania, koszty likwidacji oraz różnic inwentaryzacyjnych dotyczących zapasów jak też koszty lat ubiegłych oraz straty na sprzedaży majątku trwałego i przekazane darowizny

3.6. Nota 6. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

| | 2011 | 2010 |
|---|------|------|
| pozycja nie występuje w sprawozdaniu finansowym | | |

Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów, o których mowa w art. 34 ust. 5. ustawy

| | 2011 | 2010 |
|---|------|------|
| kwota odpisów aktualizujących ujętych w okresie jako koszt | | -1 |
| Odpisy aktualizujące majątek obrotowy (+)/(-) rozwiązanie odpisu w momencie zużycia materiałów do produkcji | | 270 |
| w okresie sprawozdawczym nie dokonano odpisów aktualizujących wartość zapasów | | |

Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaprzestania w roku następnym

| | 2011 | 2010 |
|---|------|------|
| W okresie sprawozdawczym w PZ Cormay Sa nie zaniechano istotnej działalności gospodarczej. Jednostka nie planuje zaprzestania istotnej działalności gospodarczej w następnym okresie. | | |

3.7. Nota 7. Przychody finansowe

| | 2011 | 2010 |
|--|-------------|--------------|
| I. Zyski z tytułu udziału w innych jednostkach, w tym: | | |
| - zyski z tytułu udziału w jednostkach powiązanych | | |
| - zyski z tytułu udziału w innych jednostkach | | |
| II. Odsetki, w tym: | 1034 | 661 |
| - odsetki od spółek powiązanych | | |
| - odsetki od pozostałych kontrahentów | 146 | 44 |
| - odsetki od obligacji | | |
| - odsetki budżetowe | | |
| - odsetki bankowe | 1 | 85 |
| - odsetki pozostałe/ w tym odsetki od lokat | 888 | 532 |
| III. Przychody ze zbycia inwestycji, w tym: | | |
| - ... | | |
| - ... | | |
| IV. Aktualizacja wartości inwestycji innych niż wymienione w art. 28 ust. 1 pkt 1a | | |
| - ... | | |
| - ... | | |
| V. Inne, w tym: | 1 790 | 1 415 |
| 1) różnice kursowe | 1 790 | 1 368 |
| - różnice kursowe od kredytu | | |
| - różnice kursowe od pożyczek | | |
| - różnice kursowe od środków na rachunkach bankowych | 1 790 | 1 368 |
| 2) pozostałe przychody finansowe | | 47 |
| 3) ... | | |
| RAZEM | 2824 | 2 076 |

Komentarz:

Do przychodów finansowych klasyfikowane są przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek , lokat bankowych , wynagrodzenia z tytułu udzielonych poręczeń , zyski z tytułu różnic kursowych , oraz zyski ze sprzedaży aktywów finansowych

3.8. Nota 8. Koszty finansowe

| | 2011 | 2010 |
|---|--------------|--------------|
| I. Odsetki, w tym: | 134 | 47 |
| - odsetki do spółek powiązanych | | |
| - odsetki do pozostałych kontrahentów | | |
| - odsetki budżetowe | 3 | 4 |
| - odsetki bankowe | 131 | 43 |
| - odsetki pozostałe | | |
| II. Koszty zbycia inwestycji, w tym: | | |
| - ... | | |
| - ... | | |
| III. Aktualizacja wartości inwestycji innych niż wymienione w art. 28 ust. 1 pkt 1a, w tym: | 50 | 17 |
| - udziały zakupionych spółek | | |
| - zakupione akcje własne | | |
| odpisy aktualizujące należności z tyt. operacji finansowych | 50 | 17 |
| - ... | | |
| IV. Inne, w tym: | 1 499 | 1 488 |
| 1) różnice kursowe | 1 456 | 1 413 |
| - różnice kursowe od kredytu | | |
| - różnice kursowe od pożyczek | | |
| - różnice kursowe od środków na rachunkach bankowych | 1 456 | 1 413 |
| 2) utworzone rezerwy | | |
| 3) pozostałe koszty finansowe | | |
| 4) Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego | 13 | 14 |
| 5) Inne | 30 | 61 |
| 6) ... | | |
| RAZEM | 1 683 | 1 552 |

Komentarz:

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

3.9. Nota 9. Zyski i straty nadzwyczajne oraz podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych

| | 2011 | 2010 |
|-------------------------------------|------|------|
| 1. Zyski losowe | | |
| 2. Pozostałe zyski | | |
| Razem zyski nadzwyczajne | | |
| 1. Straty losowe | | |
| 2. Pozostałe straty | | |
| Razem straty nadzwyczajne | | |
| Wynik zdarzeń nadzwyczajnych | | |

Komentarz:

w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zdarzenia powstające na skutek zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną jednostki i niezwiązane z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia

3.10. Nota 10. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto

| | 2011 | 2010 |
|---|--------------|--------------|
| ZYSK / STRATA brutto | 4108 | 3 663 |
| Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów | 3098 | 3 228 |
| - odpis aktualizujący należności | | 129 |
| - pozostałe rezerwy z tyt. przyszłych kosztów | | 422 |
| - rezerwa na koszty | | |
| - rezerwa na koszty z tyt. badania bilansu i inne | 30 | 28 |
| -składki ZUS z roku bieżącego z terminem zapłaty 15 luty nast. roku | 156 | 136 |
| - różnice kursowe | 621 | 821 |
| - opłaty karne na rzecz budżetu | 1 | 4 |
| - VAT od spisanych należności w postępowaniu układowym | | |
| - odsetki do zapłaty | | |
| - kary umowne | | 24 |
| - PFRON | 35 | 21 |
| - odpisane należności | | 129 |
| - amortyzacja bilansowa | 2122 | 1 472 |
| - inne koszty (n.k.u.p.) | 113 | 33 |
| - darowizny i składki | 20 | 9 |
| - ... | | |
| - ... | | |
| Koszty podatkowe nie zaliczone do kosztów rachunkowych | 3 489 | 2 541 |
| - zapłacone odsetki | | |
| - różnice kursowe dotyczące | | |
| - amortyzacja podatkowa | 2 564 | 1 899 |
| - spłata kapitału leasingu | 177 | 141 |
| -zus i wynagrodzenia wyłączone z kosztów roku ubiegłego /kosztem roku bieżącego | 136 | 132 |
| - podatkowy koszt likwidacji ST | 81 | |
| -wydatki wykorzystane w ramach rezerwy z roku ubiegłego | 503 | 335 |
| -rezerwa na badanie bilansu z roku ubiegłego rozliczona w bieżącym | 28 | 34 |
| Przychody księgowe nie zaliczane do podatkowych | 1 054 | 1 317 |
| - nadwyżka przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi | | |
| - rozwiązanie rezerwy na należności | | 80 |
| - rozwiązanie rezerwy z tytułu odpisu aktualizującego wartość | 19 | 290 |
| - niezrealizowane różnice kursowe | 705 | 806 |
| - dywidenda | | |
| - zasądzone odsetki budżetowe | | |
| - przedawnione zobowiązania | | |
| - z tytułu różnic inwentaryzacyjnych | | |
| - naliczone odsetki | 209 | 1 |
| - rozwiązanie rezerwy na straty prawdopodobne | | 45 |
| -odpis aktualizujący wartość firmy | 75 | 75 |
| -inne | 47 | 20 |
| Przychody podatkowe nie zaliczone do księgowych | | |
| - odsetki uzyskane | | |

| | | |
|--|--------------|--------------|
| - ... | | |
| Odliczenie od dochodu (Np. darowizny) | | |
| - darowizny | | |
| - 50% straty roku | | |
| - ... | | |
| - ... | | |
| Podstawa opodatkowania | 2 663 | 3 033 |
| Podatek dochodowy bieżący | 506 | 576 |
| Zmiana stanu aktywów na podatek odroczony | 1 549 | 690 |
| Zmiana stanu rezerwy na podatek odroczony | 278 | 36 |
| Podatek stanowiący zobowiązanie, wykazany w rachunku zysków i strat | -765 | -78 |

3.11. Nota 11a. Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| | 2 011 | 2 010 |
|---|--------------|--------------|
| 1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym: | 905 | 215 |
| a) odniesionych na wynik finansowy | 905 | 215 |
| b) odniesionych na kapitał własny | | |
| c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy | | |
| 2. Zwiększenia | 7 425 | 1 711 |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi | 7 425 | 1 711 |
| - odpis aktualizujący zapasy | | |
| - rezerwa na niewykorzystane urlopy | | |
| - rezerwa na nagrody jubileuszowe | | |
| - odpis aktualizujący wyroby gotowe | | |
| -niezrealizowane różnice kursowe | 325 | 111 |
| - rezerwa na koszty usług obcych | 215 | 65 |
| - rezerwa na .należności do odzyskania (r-ca w wartości bilansowej i podatkowej aktywów) | 236 | 167 |
| - RMK -projekty rozwojowe | 6 641 | 1 368 |
| -rezerwy na odprawy emerytalne | 8 | |
| b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu) | | |
| - ... | | |
| - ... | | |
| - ... | | |
| c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi | | |
| - ... | | |
| - ... | | |
| - ... | | |
| d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu) | | |
| - ... | | |
| - ... | | |
| - ... | | |
| e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu) | | |
| - ... | | |
| - ... | | |
| - ... | | |
| 3. Zmniejszenia | 5 876 | 1 021 |

| | | |
|---|--------------|------------|
| a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu) | 5 876 | 1 021 |
| - nie wypłacone wynagrodzenia | | 4 |
| -nie opłacone składki ZUS | | 21 |
| -nie zrealizowane różnice kursowe | 209 | 133 |
| - rezerwa na badanie bilansu i inne | 211 | 46 |
| - rezerwy na należności do odzyskania (r-ca w wartości bilans i podatkowej) | 236 | 202 |
| - przeszacowania majątku | | 51 |
| - rozliczenia międzyokresowe -projekty rozwojowe | 5 212 | 564 |
| -odprawy emerytalne | 8 | |
| b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu) | | |
| - ... | | |
| - ... | | |
| - ... | | |
| c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu) | | |
| - ... | | |
| - ... | | |
| - ... | | |
| d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu) | | |
| - ... | | |
| - ... | | |
| - ... | | |
| e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu) | | |
| - ... | | |
| - ... | | |
| - ... | | |
| 4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym: | 2 454 | 905 |
| a) odniesionych na wynik finansowy | 2 454 | 905 |
| b) odniesionych na kapitał własny | | |
| c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy | | |

3.12. Nota 11b. Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| | 2011 | 2010 |
|--|--------------|--------------|
| 1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym: | 326 | 290 |
| a) odniesionej na wynik finansowy | 326 | 290 |
| b) odniesionej na kapitał własny | | |
| c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy | | |
| 2. Zwiększenia | 2 260 | 1 099 |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu) | 2 260 | 1 099 |
| - nadwyżka zarachowanych przychodów nad zafakturowanymi z tyt. ... | | |
| - różnice wartości bilansowa a podatkowa ST | 1 531 | 983 |
| - przychody niepodatkowe w okresie | 729 | 116 |
| b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu) | | |
| - ... | | |
| - ... | | |
| c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu) | | |
| - ... | | |
| - ... | | |
| - ... | | |
| 3. Zmniejszenia | 1 982 | 1 063 |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi | 1 982 | 1 063 |
| - różnice wartość bilansowa a podatkowa ST | 1 842 | 946 |
| - przychody niepodatkowe w okresie | 140 | 117 |
| b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi | | |
| - ... | | |
| - ... | | |
| - ... | | |
| c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu) | | |
| - ... | | |
| - ... | | |
| 4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym: | 604 | 326 |
| a) odniesionej na wynik finansowy | 604 | 326 |
| b) odniesionej na kapitał własny | | |
| c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy | | |

3.13. Nota 12. Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych w 2011

| | Koszty prac rozwojowych | Wartość firmy | Koncesje, patenty, licencje | Oprogramowanie komputerów | Inne | Razem |
|--|-------------------------|---------------|-----------------------------|---------------------------|------------|-------------|
| Wartość brutto na początek okresu | 90 | | 166 | | 120 | 376 |
| Zwiększenia, w tym: | 6124 | | 20 | | | 6144 |
| - nabycie | | | 20 | | | 20 |
| - przemieszczenie wewnętrzne | | | | | | |
| - inne-wytworzenie we własnym zakresie | 6124 | | | | | 6124 |
| Zmniejszenia | | | | | | |
| - likwidacja | | | | | | |
| - aktualizacja wartości | | | | | | |
| - sprzedaż | | | | | | |
| - przemieszczenie wewnętrzne | | | | | | |
| - inne | | | | | | |
| Wartość brutto na koniec okresu | 6214 | | 186 | | 120 | 6520 |
| Umorzenia na początek okresu | 54 | | 83 | | 49 | 186 |
| Umorzenia bieżące – zwiększenia | 170 | | 35 | | 14 | 219 |
| Umorzenia - zmniejszenia | | | | | | |
| - likwidacja | | | | | | |
| - sprzedaż | | | | | | |
| - przemieszczenie wewnętrzne | | | | | | |
| - inne | | | | | | |
| Razem umorzenia na koniec okresu | 224 | | 118 | | 63 | 405 |
| Wartość księgowa netto na koniec okresu | 5990 | | 68 | | 57 | 6115 |

3.14. Nota 13a. Zmiany w środkach trwałych w 2011

| | Grunty własne | Prawo wieczystego użytkowania gruntów | Budynki i budowle | Urządzenia techniczne, maszyny | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Razem |
|---|------------------|--|----------------------|--------------------------------------|----------------------|-------------------------------|---------------|
| Wartość brutto na początek okresu | 1 351 | | 1 828 | 1 632 | 1 470 | 7 476 | 13 757 |
| Zwiększenia, w tym: | | | 89 | 295 | 288 | 3 607 | 4 279 |
| - nabycie | | | | 295 | 288 | 3 607 | 4 190 |
| - przemieszczenie wewnętrzne | | | | | | | |
| - inne | | | 89 | | | | 89 |
| Zmniejszenia, w tym: | | | | 4 | 45 | 420 | 469 |
| - likwidacja | | | | | | | |
| - aktualizacja wartości | | | | | | | |
| - sprzedaż | | | | 4 | 45 | 420 | 469 |
| - przemieszczenie wewnętrzne | | | | | | | |
| - inne | | | | | | | |
| Wartość brutto na koniec okresu | 1 351 | | 1 917 | 1 923 | 1 713 | 10 663 | 17 567 |
| Umorzenie na początek okresu | | | 192 | 673 | 446 | 2 335 | 3 646 |
| Umorzenia bieżące - zwiększenia | | | 53 | 228 | 249 | 1 372 | 1902 |
| Zmniejszenia, w tym: | | | | 2 | 28 | 173 | 203 |
| - likwidacja | | | | | | | |
| - sprzedaż | | | | 2 | 28 | 173 | 203 |
| - przemieszczenie wewnętrzne | | | | | | | |
| - inne | | | | | | | |
| Umorzenie na koniec okresu | | | 245 | 899 | 667 | 3 534 | 5 345 |
| Wartość księgowa netto | 1 351 | | 1 672 | 1 024 | 1 046 | 7 129 | 12 222 |
| Stopień zużycia od wartości początkowej (%) | | | 12,78% | 46,74% | 38,93% | 33,14% | 30,42% |

3.15. Nota 13b. Wartość amortyzowanych (umarzanych) przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy, lub innych umów

| | Rodzaj umowy | | | Razem |
|-----------------------------------|--------------|------------|---------------------|------------|
| | Najem | Leasing | O innym charakterze | |
| Stan na początek roku 2011 | | 343 | | 343 |
| - zwiększenia | | 191 | | 191 |
| - zmniejszenia | | 362 | | 362 |
| Stan na koniec roku 2011 | | 172 | | 172 |

Przedmiotem leasingu jest linia technologiczna Trepak ,środek podlega amortyzacji bilansowej, wartość bilansowa netto na 31.12.2011 536 tys.

3.16. Nota 13c. Wartość gruntów użytkowanych wieczystie

| | 2011 | 2010 |
|---|------|------|
| Wartość gruntów użytkowanych wieczystie | | |
| W spółce nie wystąpiły na dzień bilansowy zobowiązania wobec budżetu państwa i jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli | | |

3.17. Nota 14. Zmiany w należnościach długoterminowych

| | Należności brutto | Odpis aktualizujący | Należności netto |
|--|-------------------|---------------------|------------------|
| 1. Od jednostek powiązanych | | | |
| Stan na początek roku obrotowego | | | |
| Stan na koniec roku obrotowego, w tym: | | | |
| a) z tytułu dostaw i usług | | | |
| b) inne | | | |
| 2. Od jednostek pozostałych | | | |
| Stan na początek roku obrotowego | | | |
| Stan na koniec roku obrotowego, w tym: | | | |
| a) z tytułu dostaw i usług | | | |
| b) inne | | | |
| Razem na koniec roku obrotowego | | | |

Komentarz:

W jednostce na dzień bilansowy nie wystąpiły należności długoterminowe wymagalne w okresie płatności przekraczającym 12 miesięcy nie będące należnościami związanymi z podstawową działalnością gospodarczą.

3.18. Nota 15. Zmiany w inwestycjach długoterminowych

| | 1. Nieruchomości | 2. Wartości niematerialne i prawne | 3. Długoterminowe aktywa finansowe | | | | | | | | | | 4. Inne inwestycje długoterminowe | Inwestycje długoterminowe razem | |
|---------------------------------|------------------|------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|---------------------|----------------------------|----------------------|--|--------------------------------------|---------------------|----------------------------|----------------------|-----------------------------------|---------------------------------|--|
| | | | Ogółem | a) w jednostkach powiązanych, w tym: | | | | | b) w pozostałych jednostkach, w tym: | | | | | | |
| | | | | Razem | - udziały lub akcje | - inne papiery wartościowe | - udzielone pożyczki | - inne długoterminowe aktywa finansowe | Razem | - udziały lub akcje | - inne papiery wartościowe | - udzielone pożyczki | | | - inne długoterminowe aktywa finansowe |
| Stan na początek okresu | | | 11 191 | 10 171 | 4 079 | | | 6 092 | 1 020 | | | 1 020 | | | 11 191 |
| w tym w cenie nabycia | | | | | | | | | | | | | | | |
| Zwiększenia w tym: | | | 23 129 | 23 129 | 22 595 | | | 534 | | | | | | | 23 129 |
| - nabycie | | | 23 129 | 23 129 | 22 595 | | | 534 | | | | | | | 23 129 |
| - korekty aktualizujące wartość | | | | | | | | | | | | | | | |
| - przemieszczenie wewnętrzne | | | | | | | | | | | | | | | |
| Zmniejszenia | | | 1 020 | | | | | | 1 020 | | | 1 020 | | | 1 020 |
| - sprzedaż | | | | | | | | | | | | | | | |
| - korekty aktualizujące wartość | | | | | | | | | | | | | | | |
| - przemieszczenie wewnętrzne | | | 1 020 | | | | | | 1 020 | | | 1 020 | | | 1 020 |
| Stan na koniec okresu | | | 33 300 | 33 300 | 26 674 | | | 6 626 | | | | | | | 33 300 |
| w tym w cenie nabycia | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | |

3.19. Nota 15a. Inwestycje w nieruchomości amortyzowane przez Spółkę

| | 2011 | 2010 |
|---|------|------|
| Wartość brutto na początek okresu | | |
| Zwiększenia, w tym: | | |
| - nabycie | | |
| - przemieszczenie wewnętrzne | | |
| - inne | | |
| Zmniejszenia, w tym: | | |
| - likwidacja | | |
| - aktualizacja wartości | | |
| - sprzedaż | | |
| - przemieszczenie wewnętrzne | | |
| - inne | | |
| Wartość brutto na koniec okresu | | |
| Umorzenia na początek okresu | | |
| Umorzenia bieżące - zwiększenia | | |
| Zmniejszenia, w tym: | | |
| - likwidacja | | |
| - sprzedaż | | |
| - przemieszczenia wewnętrzne | | |
| - inne | | |
| Razem umorzenia na koniec okresu | | |
| Wartość księgowa netto na koniec okresu | | |

Sprawozdanie jednostkowe sporządzane jest według UoR , na potrzeby publikacji giełdowej sprawozdanie skonsolidowane należy przedstawić w formie przekształconej do MSR. Spółka nabyła grunt który w sprawozdaniu przekształconym na potrzeby MSR przekwalifikowała do nieruchomości inwestycyjnych , stosownie do Art .31 ust.2 ustawy o rachunkowości od wartości początkowej gruntów nie dokonuje się odpisów amortyzacyjnych , umorzeniowych

3.20. Nota 15b. Instrumenty finansowe - Charakterystyka instrumentów finansowych

| Opis | Charakterystyka (ilość) | Wartość bilansowa | Warunki i terminy wpływające na wielkość, rozkład w czasie i pewność przyszłych przepływów pieniężnych |
|---|-------------------------|-------------------|---|
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym: | | | |
| - instrumenty pochodne | | | |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | | | |
| Pożyczki udzielone i należności własne | 1 | 6 092 | Pożyczka podporządkowana pod kapitał jako zwrotna kontrybucja do kapitału .Okres inwestycji to minim. 5 lat .Inwestycja kapitałowa .Środki własne ulokowane w spółce zależnej gwarantują osiągnięcie zysków , zwiększenie rynków zbytu i obrotu |
| Pożyczki udzielone | 1 | 533 | Pożyczka w ramach dofinansowania kapitałowego nowo nabytej spółki ,niezbędna z punktu jej rozwoju |
| Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności | | | |
| | | | |
| Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym: | | | |
| - instrumenty pochodne | | | |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 1 | 5 056 | odroczone cena nabycia akcji w ramach gwarancji wykupu akcji niemych |
| Wartość bilansowa instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej wynosi tys. zł. | | | |
| Skutki przeszacowania wartości godziwej zostały odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny w kwocie tys. zł. | | | |
| Do przychodów i kosztów finansowych okresu sprawozdawczego zaliczona została odpowiednio kwota tys. zł i tys. zł. | | | |

3.21. Nota 15c. Instrumenty finansowe - Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych

| Opis | 2011 | 2010 |
|---|------|------|
| Stan na początek okresu | | |
| 1. Skutki przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży: | | |
| - zyski lub straty z okresowej wyceny | | |
| - kwoty przeszacowania odpisane w razie trwałej utraty wartości | | |

| | | |
|---|--|--|
| - zyski lub straty z wyceny ustalone na dzień przekwalifikowania aktywów do kategorii dostępnych do sprzedaży | | |
| - kwoty rozliczone w przypadku zabezpieczania wartości godziwej oprocentowanego instrumentu finansowego | | |
| - kwoty rozliczone w przypadku przekwalifikowania aktywów do kategorii utrzymywanych do terminu wymagalności | | |
| - kwoty odpisane na dzień wyłączenia z ksiąg rachunkowych | | |
| 2. Okresowa wycena pozycji zabezpieczanych oraz instrumentów zabezpieczających w związku z zabezpieczeniem: | | |
| - zmian w przepływach pieniężnych | | |
| - udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych | | |
| 3. Ustalenie, przeszacowanie i odpisanie rezerw oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | |
| Stan na koniec okresu | | |

nie występują transakcje podlegające zabezpieczeniu, ani zmiany kapitału z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych

3.22. Nota 15d. Instrumenty finansowe - Informacje na temat ryzyka stopy procentowej i kredytowego

| Rodzaj instrumentu finansowego -Nazwa jednostki kredytującej ze wskazaniem | kwota kredytu pozostała do spłaty na 31.12.2011 | Termin spłaty | Efektywna stopa procentowa | Zabezpieczenia | Kwota kredytu wg umowy | Waluta |
|--|---|------------------|-------------------------------|--|------------------------|--------|
| 1.Bre Bank Oddział Lublin | 3 688 | 12 czerwiec 2013 | Wibor O/N+1,2p.a. marża banku | Hipoteka do kwoty 5 000, 00 na nieruchomości położonej w Lublinie przy ul Rapackiego; weksel in blanco | 5 000 | PLN |

Informacje na temat ryzyka kredytowego

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

3.23. Nota 15e. Instrumenty finansowe - Zestawienie odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych

| Opis | 2011 | 2010 |
|---|------|------|
| Odwrocenie uprzednio dokonanych odpisów aktualizujących, w tym: | | |
| - Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ze zmianami wartości godziwej ujmowanymi w kapitale z aktualizacji wyceny | | |
| - Pożyczki udzielone i należności własne | | |
| - Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności | | |
| Utworzenie odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości, w tym: | | |
| - Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ze zmianami wartości godziwej ujmowanymi w kapitale z aktualizacji wyceny | | |
| - Pożyczki udzielone i należności własne | | |
| - Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności | | |
| Pozostałe | | |
| Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności | | |
| Wartość wykazana w bilansie | | |
| Przyczyny dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej | | |
| Dane o wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych nie wycenianych w wartości godziwej (zarówno wprowadzone jak i niewprowadzone do ksiąg) | | |
| Dane o wartości bilansowej i godziwej aktywów i zobowiązań finansowych (jeśli wartość godziwa jest niższa od wartości wykazanej w sprawozdaniu), | | |
| Przyczyny zaniechania odpisów aktualizujących | | |
| Transakcje, w wyniku których aktywa finansowe przekształcone zostały w papiery wartościowe lub umowy odkupu | | |
| - ... | | |
| - ... | | |
| Informacje na temat przeklasyfikowania aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej do aktywów finansowych wycenianych w skorygowanej cenie nabycia | | |
| w okresie sprawozdawczym nie wystąpiła taka pozycja w sprawozdaniu finansowym | | |

3.24. Nota 15f. Instrumenty finansowe - Informacje na temat stosowanych zasad rachunkowości zabezpieczeń

| Opis zabezpieczenia | Opis instrumentu zabezpieczającego | Wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego | Charakterystyka zabezpieczanego rodzaju ryzyka |
|---|------------------------------------|---|--|
| Wartości godziwej | | | |
| Przepływów pieniężnych | | | |
| Udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych | | | |

w sprawozdaniu na dzień 31.12.2011 pozycja nie występuje

3.25. Nota 15g. Instrumenty finansowe - Planowane transakcje i uprawdopodobnione przyszłe zobowiązania objęte zabezpieczeniem przepływów pieniężnych

| Opis pozycji zabezpieczanej (w tym przewidywany okres jej zajścia) | Opis zastosowanych instrumentów zabezpieczających | Kwoty odroczonech lub nienaliczonych zysków lub strat | Termin uznania w rachunku wyników odroczonech lub nienaliczonych zysków lub strat |
|---|---|---|---|
| W sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2012 pozycja nie występuje | | | |

3.26. Nota 15h. Instrumenty finansowe - Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny wynikające z wyceny instrumentów zabezpieczających w przypadku zabezpieczenia przepływów pieniężnych

| Opis | 2011 | 2010 |
|--|------|------|
| Saldo na początek okresu | | |
| - odpisy zwiększające z tytułu aktualizacji wyceny | | |
| - odpisy zmniejszające z tytułu aktualizacji wyceny | | |
| - odpisy zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych | | |
| - odpisy dodane do wartości początkowej składnika aktywów lub zobowiązań | | |
| Saldo na koniec okresu : w sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2011 pozycja nie występuje | | |

3.27. Nota 15i. Pochodne instrumenty finansowe

| Grupa instrumentów pochodnych | Rodzaj instrumentów pochodnych | Charakter instrumentów pochodnych | 2011 | 2010 |
|---|--------------------------------|-----------------------------------|------|------|
| w sprawozdaniu finansowym pozycja nie występuje | | | | |

3.28. Nota 15j. Długoterminowe aktywa finansowe wykazane w sprawozdaniu finansowym (jeżeli wartość bilansowa przekracza ich wartość godziwą)

| Opis | 2011 | 2010 |
|---|------|------|
| Dane o wartości bilansowej poszczególnych składników aktywów lub odpowiednich grup składników aktywów | | |
| Dane o wartości godziwej poszczególnych składników aktywów lub odpowiednich grup składników aktywów | | |
| Przyczyny zaniechania odpisów aktualizujących wartość tych aktywów: | | |
| | | |
| Przyczyny uzasadniające, że wartość bilansowa zostanie przywrócona: | | |
| w sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2011 -pozycja nie występuje | | |

3.29. Nota 16. Zapasy

| | 2011 | 2010 |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Materiały | 2 621 | 3 009 |
| Półprodukty i produkty w toku | 385 | 102 |
| Produkty gotowe | 1 211 | 1 730 |
| Towary | 7829 | 6 887 |
| Zaliczki na dostawy | | |
| RAZEM | 12 046 | 11 728 |

3.30. Nota 17. Struktura należności krótkoterminowych (nota dowolna)

| | Należności krótkoterminowe brutto | Odpis aktualizujący | Należności krótkoterminowe netto |
|--|-----------------------------------|---------------------|----------------------------------|
| 1. Należności od jednostek powiązanych | 3 762 | | 3 762 |
| a) z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy | 3 762 | | 3 762 |
| Stan na początek roku | 2 437 | | 2 437 |
| Stan na koniec roku, w tym: | 3 762 | | 3 762 |
| – nieprzeterminowane | | | |
| – do 1 miesiąca | | | |
| – powyżej 1 m-ca do 3 m-cy | | | |
| – powyżej 3 m-cy do 6 m-cy | | | |
| – powyżej 6 m-cy do 1 roku | | | |
| – powyżej 1 roku | | | |
| Razem | 3 762 | | 3 762 |
| b) z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy | | | |
| Stan na początek roku | | | |
| Stan na koniec roku, w tym: | | | |
| – nieprzeterminowane | | | |
| – do 1 miesiąca | | | |
| – powyżej 1 m-ca do 3 m-cy | | | |
| – powyżej 3 m-cy do 6 m-cy | | | |
| – powyżej 6 m-cy do 1 roku | | | |
| – powyżej 1 roku | | | |
| Razem | | | |
| c) inne | | | |
| Stan na początek roku | | | |
| Stan na koniec roku, w tym: | | | |
| – nieprzeterminowane | | | |
| – do 1 miesiąca | | | |
| – powyżej 1 m-ca do 3 m-cy | | | |
| – powyżej 3 m-cy do 6 m-cy | | | |
| – powyżej 6 m-cy do 1 roku | | | |
| – powyżej 1 roku | | | |
| Razem | | | |
| 2. Należności od pozostałych jednostek | 8848 | 351 | 8497 |
| a) z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy | 7731 | 278 | 7 433 |

| | | | |
|---|------------|-----------|------------|
| Stan na początek roku | 5 923 | 272 | 5 651 |
| Stan na koniec roku, w tym: | 5359 | | 5359 |
| – nieprzeterminowane | | | |
| – do 1 miesiąca | 1 185 | | 1 185 |
| – powyżej 1 m-ca do 3 m-cy | 486 | | 486 |
| – powyżej 3 m-cy do 6 m-cy | 225 | | 225 |
| – powyżej 6 m-cy do 1 roku | 198 | | 198 |
| – powyżej 1 roku | 278 | 278 | |
| Razem | 7731 | 278 | 7453 |
| b) z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy | 43 | | 43 |
| Stan na początek roku | 93 | | 93 |
| Stan na koniec roku, w tym: | 43 | | 43 |
| – nieprzeterminowane | | | |
| – do 1 miesiąca | | | |
| – powyżej 1 m-ca do 3 m-cy | | | |
| – powyżej 3 m-cy do 6 m-cy | | | |
| – powyżej 6 m-cy do 1 roku | | | |
| – powyżej 1 roku | | | |
| Razem | 43 | | 43 |
| c) należności z tyt. podatków, dotacji i ubezp. społ. | 954 | 45 | 909 |
| Stan na początek roku | 328 | 45 | 283 |
| Stan na koniec roku, w tym: | 818 | | 818 |
| – nieprzeterminowane | | | |
| – do 1 miesiąca | | | |
| – powyżej 1 m-ca do 3 m-cy | | | |
| – powyżej 3 m-cy do 6 m-cy | | | |
| – powyżej 6 m-cy do 1 roku | | | |
| – powyżej 1 roku | 45 | 45 | |
| Razem | 954 | 45 | 909 |
| d) inne należności | 120 | 28 | 92 |
| Stan na początek roku | 226 | 28 | 198 |
| Stan na koniec roku, w tym: | 92 | | 92 |
| – nieprzeterminowane | | | |
| – do 1 miesiąca | | | |
| – powyżej 1 m-ca do 3 m-cy | | | |
| – powyżej 3 m-cy do 6 m-cy | | | |
| – powyżej 6 m-cy do 1 roku | | | |
| – powyżej 1 roku | 28 | 28 | |
| Razem | 120 | 28 | 92 |
| e) należności dochodzone na drodze sądowej | | | |
| Stan na początek roku | | | |
| Stan na koniec roku, w tym: | | | |
| – nieprzeterminowane | | | |
| – do 1 miesiąca | | | |
| – powyżej 1 m-ca do 3 m-cy | | | |
| – powyżej 3 m-cy do 6 m-cy | | | |
| – powyżej 6 m-cy do 1 roku | | | |
| – powyżej 1 roku | | | |
| Razem | | | |

3.31. Nota 18. Zmiany w inwestycjach krótkoterminowych

| | 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | | | | | | | | | | | | 2. Inne inwestycje krótkoterminowe | |
|---------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|---------------------|--|----------------------------|----------------------|---|------------------------------|---------------------|---------------------------------------|----------------------------|----------------------|------------------------------------|---|
| | Ogółem | a) w jednostkach powiązanych, w tym: | | | | | | b) w pozostałych jednostkach | | | | | | |
| | | Razem | - udziały lub akcje | - należności z tyt. dywidend i innych udziałów w zyskach | - inne papiery wartościowe | - udzielone pożyczki | - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | Razem | - udziały lub akcje | - należności z tyt. dywidend i innych | - inne papiery wartościowe | - udzielone pożyczki | | - inne krótkoterminowe aktywa finansowe |
| Stan na początek okresu | 60 | | | | | | | 60 | | | | 60 | | |
| w tym w cenie nabycia | 60 | | | | | | | 60 | | | | 60 | | |
| Zwiększenia, w tym: | 960 | | | | | | | 960 | | | | 960 | | |
| - nabycie | | | | | | | | | | | | | | |
| - korekty aktualizujące wartość | | | | | | | | | | | | | | |
| - przemieszczenie wewnętrzne | 960 | | | | | | | 960 | | | | 960 | | |
| Zmniejszenia, w tym | 40 | | | | | | | 40 | | | | 40 | | |
| - sprzedaż/ spłata | 40 | | | | | | | 40 | | | | 40 | | |
| - korekty aktualizujące wartość | | | | | | | | | | | | | | |
| - przemieszczenie wewnętrzne | | | | | | | | | | | | | | |
| Stan na koniec okresu | 980 | | | | | | | 980 | | | | 980 | | |
| w tym w cenie nabycia | | | | | | | | | | | | | | |

Komentarz:

pożyczkobiorca udzielonych pożyczek są firmy TT Managment i K2 Consulting. Obydwie pożyczki zostały spłacone w I kwartale 2012 roku. Kwota 920 tys 17.02.2012 , kwota 60 tys. 29.03.2012

3.32. Nota 19. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

| | 2011 | 2010 |
|--|---------------|---------------|
| Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych | 29 828 | 24 260 |
| Inne środki pieniężne | | |
| Inne aktywa pieniężne | | |
| RAZEM | 29 828 | 24 260 |

3.33. Nota 20. Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

| | 2011 | 2010 |
|--|-------|-------|
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym: | | |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 2 453 | 905 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym: | 11436 | 4 981 |
| - aktywowane koszty targów | 523 | |
| - znak towarowy | | 7 |
| -koszty rejestracji odczynników | 107 | 78 |
| -prace badawczo rozwojowe | 10806 | 4 896 |
| Razem | 13889 | 5 886 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym: | | |
| - nadwyżka zarachowanych przychodów nad zafakturowanymi z tyt. ... | | |
| - ubezpieczenia i koszty udziału w targach rozliczane w czasie | 115 | 277 |
| - wieloletni czynsz za wynajem | | |
| -inne koszty proste i złożone do rozliczenia w czasie | 33 | 32 |
| - materiały pomocnicze | 3 | 9 |
| -prace badawczo rozwojowe-korekta RMK krótkoterminowe do poz. RMK długoterminowe | | 729 |
| -aktywowane koszty rejestracji | 160 | 112 |
| koszty materiałów pomocniczych | 2 | 1 |
| - pozostałe | 73 | |
| Razem | 386 | 1 160 |
| Rozliczenia międzyokresowe (pasywa), w tym: | | |
| 1. Ujemna wartość firmy | 110 | 185 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym: | 5 316 | 1 801 |
| a) długoterminowe, w tym: | 5 316 | 1 801 |
| -otrzymane dotacje na prace badawczo-rozwojowe | 5 316 | 1 801 |
| b) krótkoterminowe, w tym: | | |
| - rezerwa na niewykorzystane urlopy | | |
| - rezerwa na świadczenia pracownicze | | |
| - rezerwa na koszty usług obcych | | |
| - pozostałe | | |
| 3. Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym: | | |
| a) długoterminowe, w tym: | | |
| - środki z tytułu przyszłych świadczeń | | |
| - inne | | |
| b) krótkoterminowe, w tym: | | |
| - niezrealizowane różnice kursowe | | |
| - przedpłaty | | |
| - różnica wyceny aportów do spółek zależnych | | |
| - wycena kontraktów budowlanych | | |
| - ... | | |
| - inne | | |
| Razem | 5 426 | 1 986 |

3.34. Nota 21. Stan rezerw

| | Stan na pierwszy dzień roku obrotowego | Zwiększenia | Wykorzystanie | Rozwiązanie | Stan na ostatni dzień roku obrotowego |
|--|--|--------------|---------------|-------------|---------------------------------------|
| 1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 326 | 2 260 | 1 982 | | 604 |
| 2. Na świadczenia pracownicze, w tym: | 44 | | | | 44 |
| a) długoterminowe | 44 | | | | 44 |
| b) krótkoterminowe | | | | | |
| 3. Pozostałe rezerwy, w tym: | 341 | 29 | 341 | | 29 |
| a) długoterminowe, w tym: | | | | | |
| - ... | | | | | |
| b) krótkoterminowe, w tym: | 341 | 29 | 341 | | 29 |
| - na udzielone gwarancje i poręczenia | | | | | |
| - koszty emisji akcji E | 4 | | 4 | | |
| - przewidywany koszt własny towaru | 137 | | 137 | | |
| - przewidywane koszty związane z kolejną akwizycją | 200 | | 200 | | |
| - badanie bilansu | | 29 | | | 29 |
| Razem | 711 | 2 290 | 2 323 | | 677 |

3.35. Nota 21a. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

| | Stan na pierwszy dzień roku obrotowego | Zwiększenia | Wykorzystanie | Rozwiązanie | Stan na ostatni dzień roku obrotowego |
|---------------------------------|--|-------------|---------------|-------------|---------------------------------------|
| Wartości niematerialne i prawne | | | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | | | | | |
| Inwestycje długoterminowe | | | | | |
| Zapasy | 1 | | | | 1 |
| Należności krótkoterminowe | 345 | 50 | 44 | | 351 |
| Inne | | | | | |
| Razem | 346 | 50 | 44 | | 352 |

3.36. Nota 22a. Kapitał podstawowy

| | 2011 | 2010 |
|--|--------|--------|
| 1. Wysokość kapitału podstawowego | 30 562 | 24 862 |
| 2. Ilość udziałów/akcji tworzących kapitał, w tym: | 30 562 | 24 862 |
| - akcje/udziały zwykłe | 30 562 | 24 862 |
| - akcje/udziały uprzywilejowane | | |
| 3. Struktura własności, w tym: | 30 562 | 24 862 |
| Nr serii A- na okaziciela ,brak uprzywilejowania | 6 882 | 6 882 |
| Nr serii B- na okaziciela ,brak uprzywilejowania | 2 500 | 2 500 |
| Nr serii C- na okaziciela brak uprzywilejowania | 495 | 495 |

| | | |
|--|--------|--------|
| Nr serii D - na okaziciela, brak uprzywilejowania | 1 985 | 1 985 |
| Nr serii E - na okaziciela , brak uprzywilejowania | 10 000 | 10 000 |
| Nr serii F- na okaziciela , brak uprzywilejowania | 3 000 | 3 000 |
| Nr serii G- na okaziciela, brak uprzywilejowania | 4 000 | |
| Nr serii H na okaziciela , brak uprzywilejowania | 1 500 | |
| Nr serii I- na okaziciela , brak uprzywilejowania | 200 | |
| 4. Wartość nominalna jednej akcji/jednego udziału | 1 | 1 |

3.37. Nota 22b. Pozostałe tabele do noty do zmian w kapitałach własnych

3.37.1. Kapitał zapasowy

| | 2011 | 2010 |
|---|--------|--------|
| Stan na początek okresu | 34 646 | 17 122 |
| Zwiększenia | 30 406 | 17 764 |
| - dopłaty wspólników | | |
| - z podziału zysku | 3 740 | 2 088 |
| - z innych odpisów | | 15 676 |
| - ze sprzedaży akcji/udziałów powyżej ich wartości nominalnej | 26 665 | |
| Zmniejszenia | 5 700 | 240 |
| - pokrycie straty | 0 | |
| - inne | 5 700 | 240 |
| Stan na koniec okresu | 59 351 | 34 646 |

3.37.2. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny

| | 2011 | 2010 |
|--|-------|------|
| Stan na początek okresu | 859 | |
| + z tytułu zmian przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | | |
| - z tytułu zmian przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | | |
| + z tytułu aktualizacji środków trwałych netto | | |
| - z tytułu sprzedaży bądź likwidacji środków trwałych | | |
| + z tytułu aktualizacji inwestycji długoterminowych | 881 | 859 |
| - z tytułu aktualizacji inwestycji długoterminowych | | |
| + z tytułu aktualizacji inwestycji krótkoterminowych | | |
| - z tytułu aktualizacji inwestycji krótkoterminowych | | |
| - z tytułu aktualizacji innych aktywów | | |
| Stan na koniec okresu | 1 740 | 859 |

3.37.3. Pozostałe kapitały rezerwowe

| | 2011 | 2010 |
|-------------------------|------|------|
| Stan na początek okresu | | |
| + zwiększenia | | |
| - | | |
| - zmniejszenia | | |
| - | | |
| Stan na koniec okresu | | |

3.37.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych

| | 2011 | 2010 |
|---|-------|-------|
| Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | -1 | -1 |
| Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | -1 | -1 |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | | |
| - korekty błędów | | |
| Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | -1 | -1 |
| a) zwiększenie (z tytułu) | 3 741 | 2 088 |
| - odpis z zysku | 3 741 | 2 088 |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | 3 740 | 2 088 |
| - podział zysku (na kapitał zapasowy) | 3740 | 2 088 |
| - wypłata dywidendy | | |
| Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | | -1 |
| Strata z lat ubiegłych na początek okresu | | |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | | |
| - korekty błędów | | |
| Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | | |
| a) zwiększenie (z tytułu) | | |
| - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia | | |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | | |
| - | | |
| Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | | |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | | -1 |

3.38. Nota 22c. Proponowany podział zysku netto (pokrycie straty)

| | 2011 | 2010* |
|--|------|-------|
| ZYSK / STRATA NETTO | 4873 | 3 741 |
| Fundusz zapasowy (+/-) | 4873 | 3 741 |
| Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych | | |
| Dywidendy dla wspólników (oprocentowanie kapitału) | | |
| Fundusz nagród | | |
| Cele społeczne | | |
| Dopłaty wspólników | | |
| Obniżenie kapitału podstawowego | | |
| Pokrycie straty z lat ubiegłych | | |

* Za rok poprzedni faktyczny podział zysku (pokrycie straty)

Komentarz:

przeniesiono zysk z roku ubiegłego na kapitał zapasowy

3.39. Nota 23. Zobowiązania długoterminowe - struktura czasowa

| | 1. Wobec jednostek powiązanych | 2. Wobec pozostałych jednostek, w tym: | | | | | Razem |
|------------------------|--------------------------------|--|---------------------------------|---|--------------------------------|---------|-------|
| | | Razem | a) z tytułu kredytów i pożyczek | b) z tytułu emisji papierów wartościowych | c) inne zobowiązania finansowe | d) inne | |
| Okres spłaty | | | | | | | |
| do roku | | | | | | | |
| początek okresu | | | | | | | |
| koniec okresu | | | | | | | |
| od 1 roku do 3 lat | | | | | | | |
| początek okresu | | 181 | | | 181 | | 181 |
| koniec okresu | | 84 | | | 84 | | 84 |
| powyżej 3 lat do 5 lat | | | | | | | |
| początek okresu | | | | | | | |
| koniec okresu | | 5 056 | | | | 5 056 | 5 056 |
| ponad 5 lat | | | | | | | |
| początek okresu | | | | | | | |
| koniec okresu | | | | | | | |
| Razem | | | | | | | |
| początek okresu | | 181 | | | 181 | | 181 |
| koniec okresu | | 5 140 | | | 84 | 5 056 | 5 140 |

3.40. Nota 24. Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi) (nota dowolna)

| | Stan na początek roku obrotowego | Stan na koniec roku obrotowego | | | | | | Razem na koniec roku obrotowego |
|--|----------------------------------|--------------------------------|---------------|----------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------|---------------------------------|
| | | nieprzeterminowane | do 1 miesiąca | powyżej 1 mies. do 3 mies. | powyżej 3 mies. do 6 mies. | powyżej 6 mies. do 1 roku | powyżej 1 roku | |
| 1. Wobec jednostek powiązanych | 315 | 1 140 | | | | | | 1 140 |
| a) z tytułu dostaw i usług, w tym: | 315 | 1 140 | | | | | | 1 140 |
| - do 12 miesięcy | 315 | 1 140 | | | | | | 1 140 |
| - powyżej 12 miesięcy | | | | | | | | |
| b) pozostałe | | | | | | | | |
| 2. Wobec pozostałych jednostek | 6 049 | 10 585 | 1 148 | 306 | 229 | 152 | 76 | 12 496 |
| a) kredyty i pożyczki | 132 | 3 868 | | | | | | 3 868 |
| b) z tytułu emisji dłużnych pap. wart. | | | | | | | | |
| c) inne zobowiązania finansowe | 162 | 88 | | | | | | 88 |

| | | | | | | | | |
|--|--------------|---------------|--------------|------------|------------|------------|-----------|---------------|
| d) z tytułu dostaw i usług | 5 130 | 5 743 | 1 148 | 306 | 229 | 152 | 76 | 7 654 |
| - do 12 miesięcy | 5 130 | 5 743 | 1 148 | 306 | 229 | 152 | 76 | 7 654 |
| - powyżej 12 miesięcy | | | | | | | | |
| e) zaliczki otrzymane na poczet dostaw | | | | | | | | |
| f) zobowiązania wekslowe | | | | | | | | |
| g) z tytułu podatków, ceł, ubezpiec. | 326 | 540 | | | | | | 540 |
| spot. | | | | | | | | |
| h) z tytułu wynagrodzeń | 297 | 344 | | | | | | 344 |
| i) inne | 2 | 2 | | | | | | 2 |
| Razem | 6 364 | 11 817 | 1 148 | 306 | 229 | 152 | 76 | 13 636 |

3.41. Nota 24a. Fundusze specjalne

| | 2011 | 2010 |
|--------------------|------------|-----------|
| Fundusze specjalne | 103 | 77 |
| RAZEM | 103 | 77 |

3.42. Nota 25. Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

| Rodzaj zabezpieczenia | Rodzaj zobowiązania (kredyt, pożyczka) | Kwota zabezpieczenia |
|---|--|----------------------|
| - hipoteka | kredyt w rachunku bieżącym Bank BRE | 5 000 |
| - zastaw towarów | | |
| - zastaw rzeczowych aktywów trwałych | | |
| - z tytułu ustanowienia sekwestru (tj. oddania majątku pod zarząd osobie trzeciej do czasu rozstrzygnięcia sporu przez sąd) | | |
| - inne | | |
| Razem | | 5 000 |

3.43. Nota 26. Zobowiązania warunkowe

| w sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2011 pozycja taka nie występuje | 2011 | 2010 |
|---|------|------|
| 1. Gwarancje | | |
| 2. Poręczenia (także wekslowe) | | |
| 3. Kaucje i wadia | | |
| 4. Zobowiązania z tytułu ... | | |
| 5. Nie uznane przez jednostkę roszczenia skierowane przez kontrahentów na drogę spornego postępowania i podatki | | |
| 6. Zobowiązania z tytułu zawartych, ale jeszcze nie wykonanych umów | | |
| 7. Pozostałe zobowiązania warunkowe | | |
| Razem | | |
| | | |

3.44. Nota 27. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

| Wyszczególnienie | 2011 | 2010 |
|--|------|------|
| w sprawozdaniu finansowym nie występowały zobowiązania wobec budżetu gminy z tyt. uzyskania prawa własności budynków , budowli | | |

3.45. Nota 28. Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych

| Pozycja A.II.3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 2011 | 2010 |
|---|-----------|------------|
| Odsetki od lokat powyżej 3 miesięcy | | |
| Odsetki od udzielony pożyczek | | |
| Odsetki od kredytów | | |
| Otrzymane i zarachowane dywidendy | | |
| Zapłacone i zarachowane dywidendy | | |
| Pozostałe odsetki | -2 | -14 |
| Razem odsetki | -2 | -14 |

| Pozycja A.II.5. Zmiana stanu rezerw na zobowiązania | 2011 | 2010 |
|---|------------|------------|
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 604 | 326 |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 44 | 44 |
| Pozostałe rezerwy | 29 | 341 |
| Razem | 677 | 711 |
| Zmiana stanu | -34 | 15 |

| Pozycja A.II.6. Zmiana stanu zapasów | 2011 | 2010 |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Ogółem zapasy | 12 047 | 11 729 |
| Koszty zakupu | | |
| Aktualizacja wyceny zapasów | 1 | 1 |
| Razem | 12 046 | 11 728 |
| Zmiana stanu | -318 | -1 743 |

| Pozycja A.II.7. Zmiana stanu należności | 2011 | 2010 |
|---|---------------|---------------|
| Należności długoterminowe | | |
| Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych | 3 762 | 2 437 |
| Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek | 8 757 | 6 570 |
| Razem należności brutto | 12 519 | 9 007 |
| Odpisy aktualizujące wartość należności | 351 | 345 |
| Razem należności netto | 12 168 | 8 662 |
| Zmiana stanu należności | -3 506 | -1 566 |

| Pozycja A.II.8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, bez kredytów i pożyczek | 2011 | 2010 |
|--|-------|------|
| Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych | 1 140 | 315 |

| | | |
|---|---------------|--------------|
| Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek | 12 496 | 6 049 |
| Fundusze specjalne | 103 | 77 |
| Razem zobowiązania, w tym: | 13 739 | 6 441 |
| Zobowiązania z tytułu zakupu wartości niematerialnych i prawnych i środków trwałych | | |
| Zobowiązania z tytułu zakupu inwestycji w nieruchomości i wartości niematerialne i prawne | | |
| Inne zobowiązania z tytułu działalności inwestycyjnej | | |
| Razem zobowiązania z działalności inwestycyjnej | | |
| Zobowiązania z tytułu nabycia (akcji) własnych | | |
| Zobowiązania z tytułu dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli | | |
| Zobowiązania inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, z tytułu podziału zysku | | |
| Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych | | |
| Inne zobowiązania finansowe | | |
| Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego | | |
| Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek | 3 868 | 132 |
| Razem zobowiązania z działalności finansowej | 3 868 | 132 |
| Zobowiązania z działalności operacyjnej | 9 871 | 6 309 |
| Zmiana stanu zobowiązań | 3 562 | 1 287 |

| Pozycja A.II.9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 2011 | 2010 |
|---|---------------|---------------|
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 13 889 | 5 886 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 386 | 1 160 |
| Razem | 14 275 | 7 046 |
| 1. Zmiana stanu | -7 229 | |
| Ujemna wartość firmy | 110 | 185 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (pasywa) | 5 316 | 1 801 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (pasywa) | | |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów | | |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów | | |
| Razem | 5 426 | 1 986 |
| 2. Zmiana stanu | 3 440 | -4 352 |
| Ogółem zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (1+2) | -3 789 | -4 352 |

| Pozycja A. II. 10. Inne korekty | 2011 | 2010 |
|---|------|------|
| Niepieniężne straty spowodowane zdarzeniami losowymi w składnikach działalności inwestycyjnej (plus) | | |
| Odpisy netto z tytułu utraty wartości, korygujące wartość składników aktywów trwałych oraz krótkoterminowych aktywów finansowych (plus lub minus) | | |
| Umorzenie zaciągniętych kredytów i pożyczek (minus) | | |
| Umorzenie pożyczek długoterminowych (plus) | | |
| Odpisanie wartości środków trwałych w budowie, które nie dały efektu gospodarczego | | |
| Pozostałe | | |
| Razem | | |
| Zmiana stanu | | |

| Pozycja E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych | 2011 | 2010 |
|---|---------------|---------------|
| Środki pieniężne w kasie | 39 | 2 |
| Środki pieniężne na rachunkach bankowych | 1 166 | 1 101 |
| Lokaty bankowe do 3 miesięcy | 28 624 | 23 157 |
| Ekwiwalenty środków pieniężnych, w tym | | |
| - czek, i | | |
| - weksle, | | |
| - inne | | |
| Razem środki pieniężne oraz ekwiwalenty środków pieniężnych | 29 828 | 24 260 |
| Zmiana środków pieniężnych oraz ekwiwalentów środków pieniężnych | -5 568 | |
| Wycena bilansowa środków pieniężnych | | |
| Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | | |
| Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania | | |

3.46. Nota 29. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach (które nie podlegają konsolidacji)

| takie pozycje nie występują w sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2011 | Opis szczegółowy | Kwota |
|--|------------------|-------|
| 1. Nazwa i zakres działalności wspólnego przedsięwzięcia | | |
| 2. Procentowy udział jednostki w przedsięwzięciu | | |
| 3. Część wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych | | |
| 4. Zobowiązania zaciągnięte na potrzeby przedsięwzięcia lub zakup używanych rzeczowych składników aktywów trwałych | | |
| 5. Część zobowiązań wspólnie zaciągniętych | | |
| 6. Przychody uzyskane ze wspólnego przedsięwzięcia | | |
| 7. Koszty związane ze wspólnym przedsięwzięciem | | |
| 8. Zobowiązania warunkowe dotyczące wspólnego przedsięwzięcia | | |
| 9. Zobowiązania inwestycyjne dotyczące wspólnego przedsięwzięcia | | |

3.47. Nota 30a. Transakcje ze spółkami powiązanymi kapitałowo, które nie są objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

| Opis | Nazwa spółki | 2011 | 2010 |
|--|--------------|------|------|
| ta pozycja nie występuje w sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2011 | | | |

3.48. Nota 30b. Wykaz spółek, w których jednostka posiada 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów

| Nazwa i siedziba Spółki | Procent posiadanych udziałów lub głosów | Stopień udziału w zarządzaniu | Wynik finansowy netto za ostatni rok obrotowy |
|--|---|-------------------------------|---|
| nie występuje taka pozycja w sprawozdaniu finansowym | | | |

3.49. Nota 30c. Spółki nieobjęte konsolidacją i przyczyny odstąpienia od konsolidacji

Pozycja nie występuje w sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2011

| Wyszczególnienie |
|--|
| 1. Procent i wartość nominalna udziałów w Spółce |
| 2. Mała grupa kapitałowa |
| 3. Konsolidacji dokonuje jednostka dominująca wyższego szczebla (nazwa i siedziba) |
| 4. Udziały jednostki zostały nabyte, zakupione lub pozyskane w innej formie z wyłącznym ich przeznaczeniem do późniejszej odsprzedaży w ciągu roku |
| 5. Występują ograniczenia w sprawowaniu kontroli lub współkontroli nad jednostką |
| 6. Dane finansowe są nieistotne |

3.50. Nota 30d. Informacje o spółkach nieobjętych konsolidacją

| Wyszczególnienie : ta pozycja nie występuje w sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2011 | Razem | |
|--|---------------|-------------|
| | początek roku | koniec roku |
| 1. Wartość przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz przychodów finansowych | | |
| 2. Wynik finansowy netto | | |
| 3. Kapitał własny, w tym: | | |
| a) kapitał podstawowy | | |
| b) kapitał zapasowy | | |
| c) kapitał rezerwowy | | |
| d) zysk (strata) z lat ubiegłych | | |
| 4. Wartość aktywów trwałych | | |
| 5. Przeciętne roczne zatrudnienie | | |
| 6. Inne (podać jakie) | | |

3.51. Nota 30e. Informacje o połączeniu jednostek

Połączenie metodą nabycia - sprawozdanie sporządzone po połączeniu spółek

| Wyszczególnienie | Opis / dane liczbowe |
|--|----------------------|
| 1. Nazwa (firmy) i opis przedmiotu działalności spółki przejętej | |
| 2. Liczba, wartość nominalna i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia | |

| | |
|--|--|
| 3. Cena przejęcia | |
| 4. Wartość aktywów netto według wartości godziwej spółki przejętej na dzień połączenia | |
| 5. Wartość firmy lub ujemna wartość firmy | |
| 6. Opis zasad jej amortyzacji | |

Połączenie metodą łączenia udziałów - sprawozdanie sporządzone po połączeniu spółek

| Wyszczególnienie | Opis / dane liczbowe |
|---|----------------------|
| 1. Nazwa (firmy) i opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru | |
| 2. Liczba, wartość nominalna i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia | |
| 3. Przychody | |
| 4. Koszty | |
| 5. Zyski | |
| 6. Straty | |
| 7. Zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek za okres od początku roku obrotowego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia | |

dane dotyczące spółek zależnych podano w sprawozdaniu skonsolidowanym

3.52. Nota 31. Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych

| | Przeciętna liczba zatrudnionych w roku obrotowym | Przeciętna liczba zatrudnionych w roku poprzedzającym |
|--|--|---|
| Ogółem, z tego: | 130 | 107 |
| - pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych) | 91 | 78 |
| - pracownicy fizyczni (na stan. robotniczych) | 39 | 29 |
| - uczniowie | | |
| - osoby wykonujące pracę nakładczą | | |
| - osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych | | |

3.53. Nota 32. Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych

| | 2011 | 2010 |
|-------------------------------|------|------|
| Wynagrodzenie Zarządu | 891 | 518 |
| Barbara Tuora-Wysocka | 75 | 74 |
| Tomasz Tuora | 816 | 444 |
| Wynagrodzenie Rady Nadzorczej | 5,5 | 7,5 |

3.54. Nota 33. Pożyczki i świadczenia udzielone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych

| Pożyczki i zaliczki | Organy nadzorcze | Zarząd |
|-----------------------|------------------|--------|
| Stan na początek roku | | |
| - udzielone | | |
| - spłacone | | |
| Stan na koniec roku | | |

3.54.1. Warunki oprocentowania i terminy spłaty pożyczek i innych świadczeń o podobnym charakterze udzielonych członkom Zarządu

3.54.2. Warunki oprocentowania i terminy spłaty pożyczek i innych świadczeń o podobnym charakterze udzielonych członkom organów nadzorujących

3.55. Nota 34. Kursy przyjęte do wyceny poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych

| Waluta (kurs średni) | 2011 | 2010 |
|----------------------|--------|--------|
| Euro/średni | 4,4168 | 4,0044 |
| Euro | 4,1401 | 3,9603 |
| Dolar | 3,4174 | 2,9641 |
| CHF | 3,6333 | 3,1639 |
| CHF/średni | 3,3660 | 2,9317 |
| GBP | 5,2691 | 4,5938 |
| 100 JPY | 4,4082 | 3,6440 |
| RUB | 0,1061 | 0,0970 |
| RUB/średni | 0,1008 | 0,0998 |
| 100 BYR | 0,0402 | 0,1014 |
| 100 BYR/średni | 0,0621 | 0,1026 |

3.56. Nota 35. Wynagrodzenia biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy

| Wyszczególnienie | 2011 | 2010 |
|---|--------------|--------------|
| Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego | 29,00 | 28,00 |
| Inne usługi poświadczające | | |
| Usługi doradztwa podatkowego | | |
| Pozostałe usługi | | |
| — | | |
| Razem | 29,00 | 28,00 |

3.57. Nota 36. Charakter i cel gospodarczy zawartych umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

| Opis | Kwota |
|--|-------|
| ta pozycja nie występuje w sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2011 | |

3.58. Nota 37. 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"

| Opis | Charakter transakcji | 2011 | 2010 |
|--|----------------------|------|------|
| 1. Transakcje z jednostkami powiązanymi | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| 2. Transakcje z członkiem organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej | | | |
| | | | |
| | | | |
| 3. Transakcje z małżonkiem lub osobą faktycznie pozostającą we wspólnym pożyciu, krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym, osobą związaną z tytułu opieki lub kurateli w stosunku do którejkolwiek z osób będących członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej | | | |
| | | | |
| | | | |
| 4. Transakcje z jednostką kontrolowaną, współkontrolowaną lub inną jednostką, na którą znaczący wpływ wywiera lub posiada w niej znaczącą ilość głosów, bezpośrednio albo pośrednio osoba, o której mowa w pkt 1 i 2 | | | |
| | | | |
| | | | |
| 5. Transakcje z jednostką realizującą program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia, skierowany do pracowników jednostki lub innej jednostki będącej jednostką powiązaną w stosunku do tej jednostki | | | |
| | | | |
| | | | |

Łomianki, 23.04.2012