



Grupa Kapitałowa PZ CORMAY

SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY

zawierający:

- **śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**
- **śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe**

Janusz Płocica
Prezes Zarządu

Wojciech Suchowski
Wiceprezes Zarządu

Katarzyna Żuk
Osoba której powierzono
prowadzenie ksiąg
rachunkowych

31 sierpnia 2016 roku

Spis treści

GRUPA KAPITAŁOWA PZ CORMAY

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 6 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2016 ROKU.....5**

I.	WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	6
II.	PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW – CZĘŚĆ 1 ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2015	7
III.	PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW – CZĘŚĆ 2 ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2015	8
IV.	PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2016 ROKU	9
V.	PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2016	10
VI.	PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2016 ROKU	11
VII.	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 grudnia 2015 ROKU	11
VIII.	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2015 ROKU	12
IX.	ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	13
1.	Informacje ogólne	13
2.	Opis Grupy Kapitałowej PZ CORMAY	13
3.	Istotne zdarzenia dotyczące Grupy PZ CORMAY S.A. w okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016 roku	14
3.1.	Odwieszenie notowań Orphée SA na Rynku NEWCONNECT	14
3.2.	Zakończenie postępowania prospektowego Orphée SA	14
3.3.	Likwidacja spółki zależnej od PZ CORMAY S.A.	14
3.4.	Nabycie pakietu akcji Orphee SA	15
4.	Oświadczenia Zarządu	16
4.1.	Oświadczenie w sprawie rzetelności sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	16
4.2.	Oświadczenie w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	16
5.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	16
6.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	16
6.1.	Profesjonalny osąd	16
6.2.	Niepewność szacunków	16
7.	Podstawa sporządzenia półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	17
7.1.	Oświadczenie o zgodności	17
7.2.	Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych	18
8.	Istotne zmiany zasad (polityki) rachunkowości	18
9.	Korekty błędów poprzednich okresów	22
9.1.	Przekształcenie danych porównawczych za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 r.	22
9.2.	Przekształcenie danych porównawczych za rok 2015	25
10.	Sezonowość	29
11.	Istotne zasady (polityki) rachunkowości	29
12.	Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	29
13.	Informacje dotyczące segmentów geograficznych	29
14.	Przychody operacyjne według branż	30
15.	Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży towarów i produktów	30
16.	Wartości niematerialne	31
17.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	31

18. Udziały w jednostkach spółkontrolowanych	31
19. Połączenia jednostek gospodarczych, zmiany struktury własnościowej, nabycia i zbycia aktywów o znaczącej wartości oraz nabycia udziałów mniejszości	31
20. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenia odpisów z tego tytułu, z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwrócenie takich odpisów	32
21. Istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	32
22. Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych	33
23. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe / rezerwowe	34
23.1. Kapitał podstawowy	34
23.2. Prawa akcjonariuszy	34
23.3. Pozostałe kapitały	34
23.4. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy	34
24. Zobowiązana z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	34
25. Rezerwy	35
26. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki oraz papiery dłużne	36
27. Udziały (akcje) w jednostkach stowarzyszonych - aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	37
28. Zobowiązania warunkowe	37
29. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi	37
29.1. Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę	37
29.2. Jednostka spółkontrolowana i stowarzyszona	38
29.3. Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi	38
29.4. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu	38
29.5. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu	38
29.6. Udziały wyższej kadry kierowniczej (w tym członków Zarządu i Rady Nadzorczej) w programie akcji pracowniczych	38
30. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	38

PZ CORMAY S.A.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2016 ROKU	39
I. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	40
II. PÓŁROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW PZ CORMAY S.A. – CZĘŚĆ 1 ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2016	41
III. PÓŁROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW PZ CORMAY S.A. – CZĘŚĆ 2 ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2016	42
IV. PÓŁROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ PZ CORMAY S.A. NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2016 ROKU	43
V. Półroczne skrócone sprawozdanie z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH PZ CORMAY S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2016	44
VI. PÓŁROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH PZ CORMAY S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2016 ROKU (niebadane)	46
VII. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH PZ CORMAY S.A. ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2015 ROKU (badane)	46
VIII. PÓŁROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH PZ CORMAY S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2015 ROKU – dane przekształcone (niebadane)	46
IX. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	47
31. Informacje ogólne	47
32. Oświadczenia Zarządu	47
32.1. Oświadczenie w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego	47
32.2. Oświadczenie w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	47
33. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego	47
34. Oświadczenie o zgodności	48

35. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	48
36. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe 48	
37. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Spółki.....	48
38. Sezonowość działalności	51
39. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenia odpisów z tego tytułu, z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwrócenie takich odpisów.....	51
40. Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	51
41. Informacje o dodatnich i ujemnych różnicach pomiędzy wartością godziwą aktywów dostępnych do sprzedaży a ich ceną nabycia ujętych w innych całkowitych dochodach	53
42. Istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	53
43. Rezerwy 54	
44. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	54
45. Istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych	54
46. Korekty związane z retrospektywnym przekształceniem danych porównawczych poprzednich okresów	55
46.1. Korekty w sprawozdaniu za rok zakończony 31 grudnia 2015 r.	55
46.2. Korekty w sprawozdaniu za porównywalny okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 r	56
47. Zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.....	57
48. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.....	57
49. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe	58
50. Zmiana sposobu (metody) wyceny w przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej	58
51. Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	58
52. Nie udziałowe i kapitałowe papiery wartościowe	58
53. Stanowisko zarządu odnośnie publikowanych prognoz.....	58
54. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty; pokrycie straty.....	58
55. Zmiany w zobowiązaniach warunkowych lub aktywach warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	58
56. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	58

GRUPA KAPITAŁOWA PZ CORMAY

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2016 ROKU**

I. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	tys. PLN		tys. EUR	
	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2016	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2015 (dane przekształcone)	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2016	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2015 (dane przekształcone)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	44 096	21 332	10 066	5 160
Koszt własny sprzedaży	28 131	15 715	6 422	3 801
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 719	-4 479	-392	-1 083
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	8 441	-20 715	1 927	-5 011
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	8 029	-20 298	1 833	-4 910
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1 111	-20 298	254	-4 910
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 821	-3 101	-1 101	-750
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-8 895	12 263	-2 031	2 966
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-379	328	-87	79
Przepływy pieniężne netto razem	-14 095	9 490	-3 218	2 296
Zysk (strata) na jedną akcję	0,13	-0,64	0,03	-0,16

	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2016	31.12.2015
Aktywa razem	210 687	221 413	47 608	51 957
Zobowiązania długoterminowe	20 341	19 005	4 596	4 460
Zobowiązania krótkoterminowe	21 175	33 991	4 785	7 976
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)	113 292	110 256	25 600	25 873
Kapitał akcyjny	63 724	63 724	14 399	14 953
Liczba akcji w tys. sztuk	63 724	63 724	63 724	63 724
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)	1,78	1,73	0,40	0,41

**II. PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
 – CZĘŚĆ 1 ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2015**

	NOTA	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 (dane przekształcone) (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	13,14	44 096	21 332
Koszt własny sprzedaży		28 131	15 715
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		15 965	5 617
Pozostałe przychody operacyjne		386	870
Otrzymane dotacje		32	126
Koszty sprzedaży		12 410	5 944
Koszty ogólnego zarządu		4 963	4 283
Pozostałe koszty operacyjne		729	789
Koszty prac badawczych		0	76
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-1 719	-4 479
Przychody finansowe		556	191
Wynik na okazjnym nabyciu		0	0
Koszty finansowe		519	507
Udział w zyskach jednostek współkontrolowanych wycenianych metodą praw własności		874	-1 407
Wynik na utracie kontroli	3.3	9 249	-14 513
Zysk (strata) brutto		8 441	-20 715
Podatek dochodowy		412	-417
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		8 029	-20 298
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		0	0
ZYSK NETTO		8 029	-20 298
Przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		1 111	-20 298
Akcjonariuszom niesprawującym kontroli		6 918	0
Średnioważona liczba akcji (w tys. szt.)			
		63 724	31 862
Średnioważona liczba akcji rozwodniona (w tys. szt.)			
		65 138	53 045
Liczba akcji na koniec okresu(w tys. szt.)			
		63 724	31 862
Podstawowy zysk netto na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej według średnioważonej liczby akcji (w PLN)			
		0,02	-0,64
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej według średnioważonej liczby akcji(w PLN)			
		0,02	-0,38

**III. PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
 – CZĘŚĆ 2 ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2015**

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 (dane przekształcone) (niebadane)
Zysk (strata) okresu	8 029	-20 298
Inne całkowite dochody netto, w tym:	2 725	2 131
Pozycje, które w przyszłości nie zostaną zreklasifikowane do rachunku zysków i strat	0	0
Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasifikowane do rachunku zysków i strat	2 725	2 131
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	2 725	2 131
Całkowite dochody za okres	10 754	-18 167
Podział innych całkowitych dochodów netto za okres		
Przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	627	2 131
Akcjonariuszom niesprawującym kontroli	2 098	

**IV. PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
 NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2016 ROKU**

	NOTA	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015 (dane przekształcone) (niebadane)	30.06.2015 (dane przekształcone) (niebadane)
AKTYWA				
Aktywa trwałe		156 380	144 722	81 269
Rzeczowe aktywa trwałe	20,21	29 101	26 547	21 623
Nieruchomości inwestycyjne		1 143	1 143	0
Wartości niematerialne	16	674	643	2 597
Wartość firmy		16	16	0
Inwestycje w jedn. współkontr. i stow. wycen. met. praw własności	18	67 150	64 169	16 651
Inne aktywa długoterminowe		1 252	1 249	1 242
Koszty zakończonych prac rozwojowych		1 464	1 388	0
Nakłady na trwające prace rozwojowe		54 561	48 656	38 250
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)		102	98	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		917	813	906
Aktywa obrotowe		54 307	76 691	45 009
Zapasy	20	22 217	22 568	10 707
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	20	21 395	25 813	20 896
Rozliczenia międzyokresowe		785	177	284
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		9 910	24 005	11 939
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0	1 183
Aktywa związane z działalnością zaniechaną		0	4 128	0
SUMA AKTYWÓW		210 687	221 413	126 278
PASYWA				
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)	21	113 292	110 256	62 382
Kapitał podstawowy	23	63 724	63 724	31 862
Kapitał zapasowy		46 768	51 365	36 748
Zyski zatrzymane/Niepokryte straty		1 062	19 774	13 772
Skumulowane inne całkowite dochody		0	0	0
Wynik okresu bieżącego		1 111	-24 607	-20 298
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		627	0	298
Udziały niekontrolujące		55 879	58 161	0
Kapitał własny ogółem		169 171	168 417	62 382
Zobowiązania długoterminowe		20 341	19 005	10 827
Oprocentowane kredyty i pożyczki	26	8 135	7 879	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25	1 698	1 692	925
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych		91	91	78
Pozostałe zobowiązania		1 183	582	473
Otrzymane dotacje		9 234	8 761	9 351
Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe, w tym:		21 175	33 991	53 069
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	24	17 381	17 115	40 108
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	26	0	0	10 616
Rozliczenia międzyokresowe		175	383	0
Rezerwy	25	2 877	3 251	1 848
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych		678	678	433
Otrzymane dotacje		64	64	64
Zobowiązania związane z działalnością zaniechaną		0	12 500	0
Zobowiązania razem		41 516	52 996	63 896
SUMA PASYWÓW		210 687	221 413	126 278

V. PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2016

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 (dane przekształcone)</i>
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) netto	8 029	-20 298
Korekty:	-12 850	17 197
Udział w wyniku jednostek współkontrolowanych wycenianych metodą praw własności	874	1 407
Amortyzacja	2 115	2 090
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki	75	251
Program opcji menadżerskich	0	0
Zmiana stanu należności	-5 665	2 992
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 401	-1 886
Zmiana stanu rezerw	-368	-761
Zmiana stanu zapasów	616	-226
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 369	-1 220
Zmiana stanu innych aktywów	-3 859	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	627	0
Wynik na zmianie struktury udziałów	1 298	0
Wynik na zbyciu akcji Orphée i dekonsolidacji		14 513
Wynik na utracie kontroli (likwidacja spółki zależnej Innovation Enterprises)	-9 249	
Inne korekty	654	37
Przeplýwy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 821	-3 101
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
I. Wpływy	1 065	19 818
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	1 007	76
Wpływy ze sprzedaży inwestycji w nieruchomości	0	0
Wpływy ze sprzedaży jednostek powiązanych	0	13 116
Dotacje otrzymane na realizowane prace rozwojowe	58	6 626
II. Wydatki	9 960	7 555
Wydatki na rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne	4 465	3 560
Inne wydatki inwestycyjne	5 495	3 445
- wydatki na trwające prace rozwojowe	5 495	3 445
Zwrot dotacji	0	550
Przeplýwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-8 895	12 263
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
I. Wpływy	17	658
Wpływy z udzielonych kredytów, pożyczek	17	658
II. Wydatki	396	330
Wydatki z tytułu odsetek i prowizji	75	251
Wydatki z tytułu kredytów / pożyczek	17	
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego i innych zobowiązań finansowych	304	79
Przeplýwy pieniężne netto z działalności finansowej	-379	328
Przeplýwy pieniężne razem	-14 095	9 490
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-14 095	9 490
Środki pieniężne na początek okresu	24 005	2 449
Środki pieniężne na koniec okresu	9 910	11 939
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0	7800

VI. PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2016 ROKU

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane/niepokryte straty	Różnice z przeliczeń kursowych	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2016 roku (przed korektą)	63 724	51 365	-6 419	0	108 670	65 475	174 145
Korekta błędów podstawowych	0	0	1 586	0	1 586	-7 314	-5 728
Na dzień 1 stycznia 2016 roku (po korekcie)	63 724	51 365	-4 833	0	110 256	58 161	168 417
Zysk / strata za okres			1 111		1 111	6 918	8 029
Różnice kursowe z przelicz. jednostek zależnych				627	627	2 098	2 725
Całkowite dochody za okres ogółem	0	0	1 111	627	1 738	9 016	10 754
Wynik na zmianie struktury udziałów			1 298		1 298		1 298
Zmiana UNK w wyniku zmiany struktury udziałów					0	-11 298	-11 298
Uchwała WZW o pokryciu straty z lat ubiegłych		-4 597	4 597		0		0
Na dzień 30 czerwca 2016 roku	63 724	46 768	2 173	627	113 292	55 879	169 171

VII. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2015 ROKU

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane/niepokryte straty	Różnice z przeliczeń kursowych	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2015 roku (przed korektą)	31 862	103 495	-37 213	-1 833	96 311	71 597	167 908
Korekta błędów podstawowych	0	0	-149	0	-149	0	-149
Na dzień 1 stycznia 2015 roku (po korekcie)	31 862	103 495	-37 362	-1 833	96 162	71 597	167 759
Zysk / strata za okres			-24 607		-24 607	0	-24 607
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych				1 833	1 833		1 833
Całkowite dochody za okres ogółem	0	0	-24 607	1 833	-22 774	0	-22 774
utrata kontroli i wynik na utracie kontroli		-24 600	14 988		-9 612	-13 436	-23 048
Wpływ z emisji akcji serii K	31 862	15 931			47 793		47 793
Pozostałe zmiany (koszty emisji akcji serii K)		-1 313			-1 313		-1 313
Uchwała WZA o pokryciu straty z lat ubiegłych		-42 148	42 148		0		0
Na dzień 31 GRUDNIA 2015 roku	63 724	51 365	-4 833	0	110 256	58 161	168 417

**VIII. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
 ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2015 ROKU**

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane/ niepokryte straty	Różnice z przeliczeń kursowych	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2015 roku (przed korektą)	31 862	103 495	-37 213	-1 833	96 311	71 597	167 908
Korekta błędów podstawowych			-149		-149		-149
Na dzień 1 stycznia 2015 roku (po korekcie)	31 862	103 495	-37 362	-1 833	96 162	71 597	167 759
Zysk / strata za okres z wyłączeniem dekonsolidacji			-5 785		-5 785		-5 785
Udział w innych całkowitych dochodach jedn. stow.				298	298		298
Rozliczenie dekonsolidacji GK PZ CORMAY SA			-14 513		-14 513		-14 513
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych				1 833	1 833		1 833
Całkowite dochody za okres ogółem	0	0	-20 298	2 131	-18 167	0	-18 167
Rozliczenie wyniku 2014		-42 147	42 147		0		
Rozliczenie dekonsolidacji GK PZ CORMAY SA		-24 600	8 987		-15 613	-71 597	-87 210
Utworzenie rezerwy na skup akcji własnych							
Na dzień 30 czerwca 2015 roku	31 862	36 748	-6 526	298	62 382	0	62 382

IX. ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa PZ CORMAY (dalej: „Grupa”; „Grupa Kapitałowa”, „GK PZ CORMAY”) składa się na dzień 30 czerwca 2016 roku z Jednostki Dominującej PZ CORMAY S.A. (dalej: „Jednostka Dominująca”, „Spółka”) i z następujących jednostek zależnych: Orphée SA, Kormej Diana Sp. z o.o., Kormiej Rusland Sp. z o.o., Orphee Technics Sp. z o.o., Diesse Diagnostica Senese S.p.A., które tworzą Grupę Kapitałową niższego szczebla Orphée SA.

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy jest sprzedaż odczynników, testów i aparatury do diagnostyki laboratoryjnej (IVD). Głównym miejscem prowadzenia działalności Jednostki Dominującej jest Polska, a dla spółek zależnych: Orphée SA – Szwajcaria, Kormej Diana - Białoruś, Kormiej Rusland - Rosja, Orphee Technics Sp. z o.o. - Polska.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r. oraz przekształcone dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 r.

Siedziba Spółki dominującej mieści się w Łomiankach.

Czas trwania Jednostki Dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Nazwa jednostki dominującej	PZ CORMAY Spółka Akcyjna
Siedziba	Łomianki
Sąd rejonowy	Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie XIV Wydz. Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr Rejestru Przedsiębiorców	0000270105
Nr Identyfikacji Podatkowej	1181872269
REGON	140777556
Rodzaj podstawowej działalności wg PKD	20.59.Z -produkcja pozostałych wyrobów chemicznych gdzie indziej niesklasyfikowana
Waluta w jakiej spółka sporządza sprawozdanie	Polski złoty (PLN)

2. Opis Grupy Kapitałowej PZ CORMAY

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2016 roku PZ CORMAY S.A. jest Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej PZ CORMAY.

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2016 roku oraz na dzień publikacji, tj. 31 sierpnia 2016 roku PZ CORMAY S.A. posiada udziały w spółce Orphée SA, która jest spółką dominującą dla Grupy Kapitałowej Orphée SA, grupy niższego szczebla, w której Jednostka Dominująca posiada 35,95% kapitału akcyjnego:

Nazwa	Udział PZ CORMAY S.A. w kapitale na dzień 30 czerwca 2016	Udział PZ CORMAY S.A. w głosach na dzień 30 czerwca 2016	Charakter zależności	Metoda konsolidacji
Orphée SA	35,95%	35,95%	zależny	pełna

Grupa uznaje, że kontroluje Orphée SA oraz jej Grupę Kapitałową pomimo posiadania mniejszościowego pakietu akcji (mniej niż 50%). Kontrola wynika ze spełnienia następujących przesłanek:

- PZ CORMAY S.A. pozostaje największym akcjonariuszem Orphée SA,
- co najmniej trzech z pięciu członków Rady Dyrektorów Orphée SA jest wskazana przez PZ CORMAY S.A. (członkowie Zarządu PZ CORMAY S.A. – Pan Janusz Płocica oraz Pan Wojciech Suchowski są członkami Rady Dyrektorów Orphée SA),
- działalność operacyjna Orphée SA jest prowadzona i kontrolowana przez PZ CORMAY S.A. (na zlecenie Orphée SA).

Na dzień 30 czerwca 2016 roku, PZ CORMAY S.A. posiadała udziały pośrednio poprzez udział w spółce Orphée SA w następujących spółkach:

Nazwa	Bezpośredni udział Orphée SA w kapitale	Bezpośredni udział Orphée SA w głosach	Metoda konsolidacji
Orphee Technics Sp. z o.o.	100%	100%	pełna
Kormej Diana Sp. z o.o.	98,50%	98,50%	pełna
Kormiej Rusland Sp. z o.o.	100%	100%	pełna
Diesse Diagnostica Senese S.p.A.	45%	50%	praw własności

W dniu 27 lipca 2016 roku PZ Cormay S.A. nabyła 1,5 % udziałów w spółce zależnej Kormej Diana Sp. z o.o. Na dzień publikacji niniejszego raportu tj. 31 sierpnia 2016 r. PZ Cormay S.A. posiada łącznie z Orphee (jednostką dominującą niższego rzędu) 100 % udziałów w Kormej Diana Sp. z o.o..

Głównym przedmiotem działalności podmiotów jest:

1. Orphée SA - sprzedaż odczynników, testów i aparatury do diagnostyki in vitro;
2. Orphee Technics Sp. z o. o. - zarządzanie nieruchomościami;
3. Kormej Diana – import na Białoruś sprzętu medycznego, materiałów eksploatacyjnych i odczynników, dystrybucja na terenie Białorusi;
4. Kormiej Rusland – import do Federacji Rosyjskiej sprzętu medycznego i odczynników, dystrybucja na terenie Federacji Rosyjskiej;
5. Diesse Diagnostica Senese S.p.A. – producent testów oraz aparatury w obszarze immunologii, mikrobiologii i ESR, dystrybutor sprzętu medycznego (jednostka współkontrolowana).

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2016 roku w Grupie Kapitałowej PZ CORMAY S.A. nie występują jednostki, gdzie mimo posiadania większości głosów uznano, że jednostki te nie są kontrolowane przez Grupę.

W okresie sprawozdawczym spółka zależna Innovation Enterprises Ltd. (która dotychczas wchodziła w skład Grupy Kapitałowej) została postawiona w stan likwidacji, w związku z powyższym Jednostka Dominująca utraciła nad nią kontrolę. W rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy sporządzonym na dzień 31 grudnia 2015 roku aktywa i pasywa związane z Innovation Enterprises Ltd. zaprezentowano jako „związane z działalnością zaniechaną”, analogiczna prezentacja wystąpiła w rachunku zysków i strat. W bieżącym okresie sprawozdawczym dokonano rozliczenia utraty kontroli nad spółką Innovation Enterprises Ltd i wyłączenia jej ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego z Grupy (tzw. „dekonsolidacja”). Wynik na utracie kontroli został przedstawiony w nocie 3.3.

3. Istotne zdarzenia dotyczące Grupy PZ CORMAY S.A. w okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016 roku

3.1. Odwieszenie notowań Orphée SA na Rynku NEWCONNECT

W 2015 roku doszło do zawieszenia obrotu akcjami spółki Orphée SA na rynku New Connect z powodów szczegółowo opisanych w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku Grupy Kapitałowej Orphée SA, w punkcie 10.45.2. W I kwartale 2016 roku Rada Dyrektorów Orphée SA dokonała faktycznych czynności celem przywrócenia notowań spółki na Rynku NewConnect i wypełnienia wszystkich wymagań formalnych stawianych przez Giełdę Papierów Wartościowych. W dniu 19 stycznia 2016 roku do Spółki wpłynął komunikat Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie, informujący, iż zgodnie z postanowieniami: Uchwały nr 629/2015 Zarządu Giełdy z dnia 1 lipca 2015 roku, Uchwały nr 833/2015 Zarządu Giełdy z dnia 14 sierpnia 2015 roku oraz Uchwały nr 1151/2015 Zarządu Giełdy z dnia 13 listopada 2015 roku, w związku z: opublikowaniem przez Spółkę raportów rocznych za 2014 rok, podpisaniem umowy o pełnienie funkcji Animatora Rynku, przekazaniem raportów za II i III kwartał 2015 r., począwszy od dnia 20 stycznia 2016 roku wznowiony został obrót akcjami oznaczonymi kodem CH0197761098. Od dnia 22 stycznia 2016 roku wznowiono notowanie akcji spółki Orphée SA na rynku NewConnect w systemie notowań ciągłych.

3.2. Zakończenie postępowania prospektowego Orphée SA

W dniu 17 grudnia 2015 roku Rada Dyrektorów Orphée SA podjęła uchwałę, której przedmiotem jest zakończenie postępowania prospektowego związanego z rozpoczęciem ubiegania się o dopuszczenie akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym. Uchwała jest następstwem między innymi deklaracji Zarządu Jednostki Dominującej PZ CORMAY S.A., co do podjęcia działań zmierzających do wycofania Orphée SA z obrotu na NewConnect.

Decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 4 lutego 2016 roku postępowanie w sprawie o zatwierdzenie prospektu emisyjnego Orphée SA, wszczęte na podstawie wniosku złożonego w dniu 25 listopada 2013 roku w związku z zamiarem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na ryku regulowanym akcji Spółki, zostało umorzone.

3.3. Likwidacja spółki zależnej od PZ CORMAY S.A.

Rada Dyrektorów Innovation Enterprises Ltd. z siedzibą w Carrigtwohill, Republika Irlandii (spółka zależna), na posiedzeniu w dniu 27 stycznia 2016 roku podjęła decyzję o likwidacji spółki. Wniosek o wszczęcie procedury likwidacji został złożony w dniu 28 stycznia 2016 roku do Wysokiego Sądu w Dublinie, Republika Irlandii. W dniu 22 lutego 2016 r. Wysoki Sąd w Dublinie, Republika Irlandii wydał postanowienie w którym orzekł, że Spółka Zależna objęta zostanie likwidacją w trybie przepisów ustawy o spółkach kapitałowych z 2014 r. w ramach postępowania głównego zgodnie z art. 3 ust. 1 rozporządzenia Rady WE nr 1346/2000. Kolejno Sąd uznał, iż Likwidatorzy Spółki Zależnej – Neil Hughes i Joseph Walsh z Hughes & Blake

of Joyce House, Holles Street, Dublin 2, spełnili wszystkie wymogi przewidziane prawem związane ze sprawowaniem funkcji likwidatorów Spółki Zależnej oraz przesłanki ustanowienia ich likwidatorami, a także ustanowił Łącznych Likwidatorów Spółki Zależnej w osobie pana Neila Hughesa i pana Josepha Walsha, postanawiając jednocześnie, że każdy z Łącznych Likwidatorów Spółki Zależnej może działać samodzielnie.

Likwidatorzy poinformowali oddzielnymi pismami każdego z dotychczasowych członków Rady Dyrektorów Innovation Enterprises Ltd. (wskazanymi przez Orphee SA), że ich wszelkie relacje umowne ze Spółką wygasły i nie mają prawa reprezentować Spółki.

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Grupy proces likwidacji spółki zależnej nie spowoduje obciążenia wyniku finansowego Grupy dodatkowymi kosztami, w szczególności dodatkowymi kosztami postępowania likwidacyjnego. Opublikowane dotychczas raporty okresowe uwzględniają całkowitą utratę wartości udziałów spółki zależnej, jak również brak możliwości spłaty udzielonej pożyczki Innovation Enterprises Ltd. przez Orphée SA.

Zarząd jednostki dominującej uważa, że Grupa nie sprawuje kontroli nad Innovation Enterprises Ltd., gdyż nie jest spełniona definicja kontroli zawarta w paragrafie 7 MSSF 10, który określa, że inwestor sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonano inwestycji, wtedy i tylko wtedy, gdy inwestor ten jednocześnie:

- a) sprawuje władzę nad jednostką, w której dokonano inwestycji;
- b) z tytułu swojego zaangażowania w jednostkę, w której dokonano inwestycji, podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe lub posiada prawa do zmiennych wyników finansowych, oraz
- c) posiada możliwość wykorzystania sprawowanej władzy nad jednostką, w której dokonano inwestycji, do wywierania wpływu na wysokość swoich wyników finansowych.

Grupa nie sprawuje władzy nad jednostką Innovation Enterprises Ltd, nie dysponuje aktualnymi prawami dającymi możliwość bieżącego kierowania istotnymi działaniami, tj. działaniami, które znacząco wpływają na wyniki finansowe tej jednostki. Wobec braku posiadania władzy, Grupa nie może jej wykorzystać do wywierania wpływu na wysokość swoich wyników finansowych.

W obecnym stanie prawnym PZ CORMAY S.A. poprzez swoją spółkę zależną Orphee SA całkowicie utraciła władzę nad spółką Innovation Enterprises, gdyż nie ma żadnej możliwości wpływania na działania likwidatorów w szczególności ich działania dotyczące aktywów i pasywów Spółki postawionej w stan likwidacji.

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu, Spółki GK Cormay nie posiadają ekspozycji na zmienne wyniki finansowe Innovation Enterprises Ltd, w tym w szczególności nie mają „udziału rezydualnego w zobowiązaniach w momencie jej likwidacji”. Grupa nie musi zapewniać kredytu bądź wsparcia płynności Innovation Enterprises Ltd. oraz nie posiada praw do udziałów rezydualnych w aktywach i zobowiązaniach tej jednostki w momencie jej likwidacji.

Pod względem ekonomicznym Jednostka Dominująca utraciła kontrolę nad Innovation Enterprises Ltd., w związku z powyższym w skonsolidowanym rachunku wyników za 1 półrocze 2016 roku dokonano wyłączenia z konsolidacji spółki zależnej, tj. Innovation Enterprises Ltd, oraz rozpoznano wynik na utracie kontroli.

Wynik na utracie kontroli („dekonsolidacji”) Innovation Enterprises Ltd:

Aktywa Innovation Enterprises Ltd	4 154
Zobowiązania Innovation Enterprises Ltd	-30 398
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-696
Utrata pożyczki udzielonej przez Orphée SA dla Innovation Enterprises Ltd	17 821
Wynik na utracie kontroli	9 249

3.4. Nabycie pakietu akcji Orphee SA

W dniu 8 czerwca 2016 roku PZ Cormay S.A. zawarła umowę sprzedaży, której przedmiotem było nabycie od firmy TTL 1 sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie 5.000.000 akcji zwykłych, spółki Orphée SA z siedzibą w Genewie, o czym spółka informowała w raportach bieżących 15/2015, 16/2015, 17/2015, 20/2015. W wyniku wymienionej transakcji udział PZ Cormay S.A. w kapitale zakładowym Orphée SA zwiększył się do poziomu 35,95% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Orphée SA. Na dzień 30 czerwca 2016 roku PZ Cormay S.A. uznaje, że sprawuje pełną kontrolę nad Orphée SA oraz Grupą Kapitałową Orphée.

4. Oświadczenia Zarządu

4.1. Oświadczenie w sprawie rzetelności sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zarząd PZ CORMAY S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę PZ CORMAY zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy PZ CORMAY, a Sprawozdanie Zarządu z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej PZ CORMAY, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

4.2. Oświadczenie w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Zarząd PZ CORMAY S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci dokonujący tego przeglądu spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Podmiotem uprawnionym do przeprowadzenia przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest BDO Sp. z o.o.

5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 31 sierpnia 2016 roku.

6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

6.1. Profesjonalny osąd

Według najlepszej wiedzy Zarządu, w okresie 6 miesięcy 2016 roku nie nastąpiły istotne zmiany w zakresie zagadnień, wobec których zastosowanie miał profesjonalny osąd kierownictwa. W szczególności w niniejszym sprawozdaniu w procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości profesjonalny osąd miał zastosowanie między innymi w przypadku prezentacji nieruchomości jako aktywów przeznaczonych do sprzedaży, a także w zakresie oceny sprawowania kontroli, współkontroli i znaczącego wpływu na jednostki wchodzące w skład Grupy lub w których poszczególne jednostki Grupy mają udziały.

Grupa, niezależnie od charakteru jej zaangażowania w danej jednostce (jednostce, w której dokonano inwestycji) określa swój status oceniając, czy sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonano inwestycji. W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ujęto udziały w spółce Diesse Diagnostica Senese S.p.A. metodą praw własności określając status tej spółki jako jednostka współkontrolowana.

6.2. Niepewność szacunków

W okresie 6 miesięcy 2016 roku nie nastąpiły istotne zmiany w zakresie pozycji, które obarczone są istotną niepewnością zmiany szacunków. Obszary, dla których dokonano szacunków to: utrata wartości aktywów niefinansowych, wycena rezerw, składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego, wartość godziwa instrumentów finansowych oraz stawki amortyzacyjne. Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Grupa ocenia na każdy dzień bilansowy, czy istnieją przesłanki utraty wartości aktywów niefinansowych. W razie stwierdzenia istnienia przesłanek, że wartość bilansowa tych aktywów może nie być możliwa do odzyskania, Grupa przeprowadza test z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych.

Wycena rezerw

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych (odprawy emerytalne i rentowe) ustalane są na podstawie wewnętrznych szacunków i są one aktualizowane na koniec każdego roku obrotowego. Z racji tego, że mają one charakter szacunków, choć najlepszych w ocenie kierownictwa, może być z nimi związana niepewność.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Grupa wykorzystuje szacunki w celu określenia wartości godziwej instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

7. Podstawa sporządzenia półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

Opis istotnych niepewności dotyczących zdarzeń i okoliczności, które mogą nasuwać poważne wątpliwości co do zdolności jednostki dominującej do kontynuowania działalności oraz ocenę czy założenie kontynuacji działalności jest właściwe, zawarte jest w notcie 36.

Niniejsze półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, z wyjątkiem skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych, zostało sporządzone zgodnie z zasadą memoriału. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe w zakresie wyceny zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych i aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które są wyceniane według wartości godziwej.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie zawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

Sprawozdania jednostek zależnych sporządzane były za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zaprezentowane w tysiącach polskich złotych, o ile nie wskazano inaczej. Polski złoty (PLN) jest walutą funkcjonalną dla Spółki dominującej PZ CORMAY S.A., w Orphée SA walutą funkcjonalną jest frank szwajcarski (CHF), natomiast w spółkach zależnych walutą funkcjonalną są następujące waluty: rubel rosyjski w spółce Kormiej Rusland, rubel białoruski w spółce Kormej Diana, , polski złoty w spółce Orphée Technics Sp. z o.o.

PZ CORMAY S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie dla całej Grupy Kapitałowej, które jest przechowywane w siedzibie Spółki oraz podlega publikacji na stronie internetowej <http://www.cormay.pl/>.

7.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymaganiami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity: Dz. U. 2014 r. poz. 133) i przedstawia sytuację finansową Grupy Kapitałowej PZ CORMAY na dzień 30 czerwca 2016 roku, 30 czerwca 2015 r. oraz 31 grudnia 2015 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku i 30 czerwca 2015 roku.

7.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru jednostki dominującej i innych spółek uwzględnionych w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz walutą sprawozdawczą niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest polski złoty (PLN). Sprawozdania Grupy Kapitałowej niższego szczebla Orphée są sporządzane w CHF i w takiej walucie podlegają publikacji (spółka jest notowana na rynku NEW CONNECT). Jednakże dla potrzeb konsolidacji wartości są przeliczane na PLN, tj. walutę funkcjonalną PZ CORMAY S.A. Sprawozdanie skonsolidowane Grupy Kapitałowej Orphée zostało przeliczone na walutę sprawozdawczą w oparciu o zasady wynikające z Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 21.

8. Istotne zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2016 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015 rok.

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości

Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od 1 stycznia 2016 roku:

- zmiany w MSSF 11 Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach;
- zmiany w MSR 16 i MSR 38 Wyjaśnienia w zakresie akceptowanych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji;
- zmiany w MSR 16 i MSR 41 Rolnictwo: Rośliny Produkcyjne;
- zmiany w MSR 27: Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych;
- zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2012-2014);
- zmiany w MSR 1: Inicjatywa w sprawie ujawnień.

Ich zastosowanie nie miało wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową Grupy, a skutkowało jedynie zmianami stosowanych zasad rachunkowości lub ewentualnie rozszerzeniem zakresu niezbędnych ujawnień czy też zmianą używanej terminologii.

Główne konsekwencje zastosowania nowych regulacji:

- Zmiany w MSSF 11 Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach

Zmiany w MSSF 11 zostały opublikowane w dniu 6 maja 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Celem zmian jest przedstawienie szczegółowych wytycznych wyjaśniających sposób ujęcia transakcji nabycia udziałów we wspólnych działaniach, które stanowią przedsięwzięcie. Zmiany wymagają, aby stosować zasady identyczne do tych, które stosowane są w przypadku połączeń jednostek.

Zastosowanie zmienionego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiany w MSR 16 i MSR 38 Wyjaśnienia w zakresie akceptowanych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji

Zmiany w MSSF 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne zostały opublikowane w dniu 12 maja 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiana stanowi dodatkowe wyjaśnienia w stosunku do dozwolonych do stosowania metod amortyzacji. Celem zmian jest wskazanie, że metoda naliczania umorzenia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych oparta na przychodach nie jest właściwa, jednak w przypadku wartości niematerialnych metoda ta może być zastosowana w określonych okolicznościach.

Zastosowanie zmienionego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiany w MSR 16 i MSR 41 Rolnictwo: Rośliny Produkcyjne

Zmiany w MSSF 16 i 41 zostały opublikowane w dniu 30 czerwca 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiana ta wskazuje, że rośliny produkcyjne powinny być ujmowane w taki sam sposób jak rzeczowe aktywa trwałe w zakresie MSR 16. W związku z powyższym rośliny produkcyjne należy

rozpatrywać poprzez pryzmat MSR 16, zamiast MSR 41. Produkty rolne wytwarzane przez rośliny produkcyjne nadal podlegają pod zakres MSR 41.

Zastosowanie zmienionego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiany w MSR 27: Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych

Zmiany w MSR 27 zostały opublikowane w dniu 12 sierpnia 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany przywracają w MSSF opcję ujmowania w jednostkowych sprawozdaniach finansowych inwestycji w jednostki zależne, wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone za pomocą metody praw własności. W przypadku wyboru tej metody należy ją stosować dla każdej inwestycji w ramach danej kategorii.

Zastosowanie zmienionego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2012-2014)

W dniu 25 września 2014 r. w wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących 4 standardów:

- MSSF 5 Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana, w zakresie przeklasyfikowania aktywów lub grupy do zbycia z „przeznaczonych do sprzedaży” do „posiadanych w celu przekazania właścicielom” i odwrotnie,
- MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienia, m.in. w zakresie zastosowania zmian do MSSF 7 odnośnie kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych do śródrocznych skróconych sprawozdań finansowych,
- MSR 19 Świadczenia pracownicze, w zakresie waluty „obligacji korporacyjnych wysokiej jakości” wykorzystywanych do ustalenia stopy dyskonta,
- MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, w zakresie doprecyzowania, w jaki sposób wskazać, że ujawnienia wymagane przez par. 16A MSR 34 zostały zamieszczone w innym miejscu raportu śródrocznego.

Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później. Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionych standardów nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy, z wyjątkiem poprawki do MSR 34, która może skutkować dodatkowymi ujawnieniami w śródrocznych sprawozdaniach finansowych Grupy.

- Zmiany w MSR 1: Inicjatywa w sprawie ujawnień

W dniu 18 grudnia 2014 roku, w ramach dużej inicjatywy mającej na celu poprawę prezentacji i ujawnień w raportach finansowych opublikowano zmiany do MSR 1. Zmiany te mają służyć dalszemu zachęcaniu jednostek do stosowania profesjonalnego osądu w określaniu jakie informacje ujawnić w ich sprawozdaniach finansowych. Przykładowo, zmiany doprecyzowują, że istotność dotyczy całości sprawozdań finansowych oraz, że zawarcie nieistotnych informacji może zredukować użyteczność ujawnień stricte finansowych. Ponadto, zmiany doprecyzowują, że jednostki powinny stosować profesjonalny osąd przy określaniu w jakim miejscu i w jakiej kolejności prezentować informacje przy ujawnianiu informacji finansowych.

Opublikowanym zmianom towarzyszą też zmiany w MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych, który zwiększa wymogi ujawnień odnośnie przepływów z działalności finansowej oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów jednostki (szczegóły poniżej).

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę:

Grupa nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych 2015 rok i/lub na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Standardy nieobowiązujące (nowe standardy i interpretacje)

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

- MSSF 9 Instrumenty finansowe

Nowy standard został opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Celem standardu jest uporządkowanie klasyfikacji aktywów finansowych oraz wprowadzenie jednolitych zasad podejścia do oceny utraty wartości dotyczących wszystkich instrumentów finansowych.

Standard wprowadza również nowy model rachunkowości zabezpieczeń w celu ujednoczenia zasad ujmowania w sprawozdaniach finansowych informacji o zarządzaniu ryzykiem.

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2018 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu. Grupa rozpoczęła analizę skutków wdrożenia nowego standardu.

- **MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts**

Nowy standard został opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Nowy standard ma charakter przejściowy w związku z toczącymi się pracami RMSR nad uregulowaniem sposobu rozliczania operacji w warunkach regulacji cen. Standard wprowadza zasady ujmowania aktywów i zobowiązań powstałych w związku z transakcjami o cenach regulowanych w przypadku, gdy jednostka podejmie decyzję o przejściu na MSSF.

Grupa zastosuje nowy standard nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Ze względu na przejściowy charakter standardu Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać formalnej procedury zatwierdzenia standardu i poczekać na docelowy standard.

Zastosowanie nowego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- **MSSF 15 Przychody z umów z klientami**

Nowy ujednoczony standard został opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku (pierwotnie 2017 roku) lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie. Standard ustanawia jednolite ramy ujmowania przychodów i zawiera zasady, które zastąpią większość szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów istniejących obecnie w MSSF, w szczególności, w MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną oraz związanych z nimi interpretacjach. W dniu 11 września 2015 roku Rada Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości opublikowała projekt zmian w przyjętym standardzie odraczający o rok datę wejścia w życie tego standardu.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu. Grupa rozpoczęła analizę skutków wdrożenia nowego standardu.

- **MSSF 16 Leasing**

Nowy standard został opublikowany w dniu 13 stycznia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (ale pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące leasingu (m.in. MSR 17) i diametralnie zmienia podejście do umów leasingowych o różnym charakterze, nakazując leasingobiorcom wykazywanie w bilansach aktywów i zobowiązań z tytułu zawartych umów leasingowych, niezależnie od ich rodzaju.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu. Grupa rozpoczęła analizę skutków wdrożenia nowego standardu.

- **Zmiany w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28: Jednostki inwestycyjne: zastosowanie wyjątku z konsolidacji**

Zmiany w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 18 grudnia 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Ich celem jest doprecyzowanie wymogów w zakresie rachunkowości jednostek inwestycyjnych.

Grupa zastosuje zmiany w standardach nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- **Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem**

Zmiany w MSSF 10 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 11 września 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później (termin wejścia w życie obecnie został odroczone bez wskazania daty początkowej). Zmiany doprecyzowują rachunkowość transakcji, w których jednostka dominująca traci kontrolę nad jednostką zależną, która nie stanowi „biznesu” zgodnie z definicją określoną w MSSF 3 „Połączenia jednostek”, w drodze sprzedaży

wszystkich lub części udziałów w tej jednostce zależnej do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanego metodą praw własności.

Grupa zastosuje zmiany w standardach nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Aktualnie Komisja Europejska postanowiła odroczyć formalną procedurę zatwierdzenia standardu.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionych standardów.

- Zmiany w MSR 12: Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu niezrealizowanych strat.

Zmiany w MSR 12 zostały opublikowane w dniu 19 stycznia 2016 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później. Ich celem jest doprecyzowanie wymogów w zakresie ujmowania aktywów z tytułu podatku odroczonego dotyczących dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiany w MSR 7: Inicjatywa w sprawie ujawnień

Zmiany w MSR 7 zostały opublikowane w dniu 29 stycznia 2016 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później. Celem zmian było zwiększenie zakresu informacji przekazywanej odbiorcom sprawozdania finansowego w zakresie działalności finansowej jednostki poprzez dodatkowe ujawnienia zmian wartości bilansowej zobowiązań związanych z finansowaniem działalności jednostki.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy, poza zmianą zakresu ujawnień prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

- Doprecyzowanie zapisów MSSF 15: Przychody z umów z klientami

Doprecyzowanie zapisów MSSF 15 zostało opublikowane w dniu 12 kwietnia 2016 roku i ma ono zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później (zgodnie z datą rozpoczęcia obowiązywania całego standardu). Celem zmian w standardzie było wyjaśnienie wątpliwości pojawiających się w trakcie analiz przedwdrożeniowych odnośnie: identyfikacji zobowiązania do spełnienia świadczenia (performance obligation), wytycznych stosowania standardu w kwestii identyfikacji zleceniodawcy/agenta oraz przychodów z licencji dotyczących własności intelektualnej, czy wreszcie okresu przejściowego przy pierwszym zastosowaniu nowego standardu.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiany w MSSF 2: Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji

Zmiany w MSSF 2 zostały opublikowane w dniu 20 czerwca 2016 roku i mają one zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

Celem zmian w standardzie było doprecyzowanie sposobu ujmowania niektórych rodzajów transakcji płatności na bazie akcji.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, interpretacji oraz zmian do nich, które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania przez UE:

- MSSF 9 Instrumenty finansowe opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku,
- MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku,
- MSSF 15 Przychody z umów z klientami opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku (z późniejszymi zmianami),
- MSSF 16 Leasing opublikowany w dniu 13 stycznia 2016 roku,
- Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem opublikowane w dniu 11 września 2014 roku,
- Zmiany w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28: Jednostki inwestycyjne: zastosowanie wyjątku z konsolidacji opublikowane w dniu 18 grudnia 2014 roku,
- Zmiany w MSR 12: Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu niezrealizowanych strat opublikowane w dniu 19 stycznia 2016 roku,
- Zmiany w MSR 7: Inicjatywa w sprawie ujawnień opublikowane w dniu 29 stycznia 2016 roku,
- Doprecyzowanie zapisów MSSF 15: Przychody z umów z klientami opublikowane w dniu 12 kwietnia 2016 roku,

- Zmiany w MSSF 2: Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji opublikowane w dniu 20 czerwca 2016 roku.

9. Korekty błędów poprzednich okresów

9.1. Przekształcenie danych porównawczych za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 r.

W porównywalnym okresie zakończonym 30 czerwca 2015 r. Grupa ujęła korekty błędów podstawowego wynikające z uwzględnienia skorygowanych aktywów netto w jednostce stowarzyszonej Orphée SA w związku z przekształceniem skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Orphée za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 roku.

Zmiany retrospektywne skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 roku

Korekty dotyczące aktywów

	30.06.2015 (dane przekształcone) (niebadane)	30.06.2015 (dane opublikowane) (niebadane)	numer korekty	korekty razem
Aktywa trwałe	81 269	81 659	1,4	-390
Rzeczowe aktywa trwałe	21 623	21 973	1	-350
Nieruchomości inwestycyjne	0	0		0
Wartości niematerialne	2 597	2 597		0
Wartość firmy	0	0		0
Inwestycje w jedn. współkontr. i stow. wycen. met. praw własności	16 651	16 149	4	502
Inne aktywa długoterminowe	1 242	1 242		0
Nakłady na prace rozwojowe	38 250	38 792	1	-542
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	906	906		0
Aktywa obrotowe	45 009	44 858		151
Zapasy	10 707	10 707		0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	20 896	20 745	2	151
Rozliczenia międzyokresowe	284	284		0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 939	11 939		0
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	1 183	1 183		0
SUMA AKTYWÓW	126 278	126 517	1,2,3,4	-239

Korekty dotyczące pasywów

Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)	62 382	62 621	1,2,4	-239
Kapitał podstawowy	31 862	31 862		0
Kapitał zapasowy	36 748	36 748		0
Zyski zatrzymane/Niepokryte straty	13 772	-6 334	1,2,3	20 106
Wynik okresu bieżącego	-20 298	1 460	3,4	-21 758
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	298	-1 115	4	1 413
Udziały niekontrolujące	0	0		0
Kapitał własny ogółem	62 382	62 621		-239
Zobowiązania długoterminowe	10 827	10 827		0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	925	925		0
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	78	78		0
Rezerwy pozostałe	0	0		0

GRUPA KAPITAŁOWA PZ CORMAY
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku
 (w tysiącach PLN)

Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	473	473	0
Otrzymane dotacje	9 351	9 351	0
Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe, w tym:	53 069	53 069	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	40 108	40 108	0
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	10 616	10 616	0
Pozostałe zobowiązania	0	0	0
Rezerwy na zobowiązania	1 848	1 848	0
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	433	433	0
Otrzymane dotacje	64	64	0
Zobowiązania razem	63 896	63 896	0
SUMA PASYWÓW	126 278	126 517	-239

Opis korekt dotyczących sprawozdania z sytuacji finansowej

numer korekty	kwota korekty	opis korekty
korekta 1	-892	zmiana polityki rachunkowości - zaprzestanie aktywowania kosztów pozyskania dotacji dot. 2010-2014
korekta 2	151	zwrot podatku dochodowego za 2009 rok
korekta 3	-20 847	Korekta wyniku z tytułu utraty kontroli (dekonsolidacja)
korekta 4	502	Korekta wynikająca z uwzględnienia aktywów netto z przekształconego sprawozdania GK Orphee za 1 H 2015

Zmiany retrospektywne skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 roku

	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 (dane przekształcone)	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 (dane opublikowane)	numer korekty	korekty razem
Przychody ze sprzedaży	21 332	21 332		
Koszt własny sprzedaży	15 715	15 715		
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	5 617	5 617		
Pozostałe przychody operacyjne	870	870		
Otrzymane dotacje	126	126		
Koszty sprzedaży	5 944	5 944		
Koszty ogólnego zarządu	4 283	4 283		
Pozostałe koszty operacyjne	789	789		
Koszty prac badawczych	76	76		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-4 479	-4 479		
Przychody finansowe	191	191		
Wynik na sprzedaży akcji Orphée i dekonsolidacji	0	6 334	1	-6 334
Koszty finansowe	507	507		
Udział w zyskach jednostek współkontrolowanych wycenianych metodą praw własności	-1 407	-496	2	-911
Wynik na utracie kontroli	-14 513		1	-14 513
Zysk (strata) brutto	-20 715	1 043		
Podatek dochodowy	-417	-417		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-20 298	1 460		
Działalność zaniechana	0			
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0			

GRUPA KAPITAŁOWA PZ CORMAY
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku
 (w tysiącach PLN)

Zysk (strata) netto za okres	-20 298	1 460		
Przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-20 298	1 460		
Akcjonariuszom niesprawującym kontroli	0	0		
Liczba akcji na koniec okresu (w tys. szt.)	31 862	31 862		
Rozwodniona liczba akcji (w tys. szt.)	53 045	53 045		
Podstawowy zysk netto na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej według liczby akcji (w PLN)	-0,64	0,05		0,66
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej według liczby akcji uwzględniających przyszłą emisję (w PLN)	-0,38	0,03		0,40

Opis korekt dotyczących skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów

numer korekty	kwota korekty	opis korekty
korekta 1	-20 847	Korekta wyniku z tytułu utraty kontroli (dekonsolidacja)
korekta 2	-911	Korekta wynikająca z uwzględnienia aktywów netto z przekształconego sprawozdania GK Orphee za 1 H 2015

Zmiany retrospektywne skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 roku.

	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 (dane przekształcone)	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 (dane opublikowane)	Korekty
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk (strata) netto	-20 298	1 460	-21 758
Korekty:			
Udział w wyniku jednostek współkontrolowanych wycenianych metodą praw własności	1407	496	911
Amortyzacja	2 090	2 090	
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0	
Odsetki	251	251	
Program opcji menadżerskich	0		
Zmiana stanu należności	2 992	2 992	
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 886	-1 886	
Zmiana stanu rezerw	-761	-761	
Zmiana stanu zapasów	-226	-226	
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 220	-1 220	
Inne korekty	37	37	
Wynik na zbyciu akcji Orphée i dekonsolidacji	14 513	-6 334	20 847
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 101	-3 101	
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA	0		
I. Wpływy	19 818	19 818	
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	76	76	
Wpływy ze sprzedaży inwestycji w nieruchomości	0		
Wpływy ze sprzedaży jednostek powiązanych	13 116	13 116	
Dotacje otrzymane na realizowane prace rozwojowe	6 626	6 626	
Sprzedaż jednostek zależnych i innych podmiotów	0		
II. Wydatki	7 555	7 555	

GRUPA KAPITAŁOWA PZ CORMAY
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku
 (w tysiącach PLN)

Wydatki na rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne	3 560	3 560	
Inne wydatki inwestycyjne (zwrot dotacji)	550	550	
Wydatki na trwające prace rozwojowe	3 445	3 445	
Przejęcia jednostek zależnych i innych podmiotów	0		
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	12 263	12 263	
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA	0		
I. Wpływy	658	658	
Wpływy z udzielonych kredytów, pożyczek	658	658	
II. Wydatki	330	330	
Wydatki z tytułu odsetek i prowizji	251	251	
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego i innych zobowiązań finansowych	79	79	
Inne wydatki finansowe	0		
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	328	328	
Przepływy pieniężne razem	9 490	9 490	
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	9 490	9 490	
Środki pieniężne na początek okresu	2 449	2 449	
Środki pieniężne na koniec okresu	11 939	11 939	
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	7 800	7 800	

9.2. Przekształcenie danych porównawczych za rok 2015

W okresie sprawozdawczym jednostka współkontrolowana Diesse Diagnostica Senese S.p.A. opublikowała zbadane przez biegłego rewidenta sprawozdanie finansowe za 2015 rok, w następstwie czego dokonano korekt udziału w zyskach jednostek współkontrolowanych wycenianych metodą praw własności w tym okresie.

Korekty dotyczące aktywów

	31.12.2015 (po korektach)	31.12.2015 (opublikowane)	nr korekty	korekty
AKTYWA				
Aktywa trwałe	144 722	150 601		-5 879
Rzeczowe aktywa trwałe	26 547	22 928	1	3 619
Nieruchomości inwestycyjne	1 143	1 143		0
Wartości niematerialne	643	643		0
Wartość firmy	16	16		0
Inwestycje w jedn. współkontr. i stow. wycen. met. praw własności	64 169	73 667	2	-9 498
Inne aktywa długoterminowe	1 249	1 249		
Koszty zakończonych prac rozwojowych	1 388	1 388		
Nakłady na trwające prace rozwojowe	48 656	48 656		
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	98	98		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	813	813		
Aktywa obrotowe	76 691	76 540		
Zapasy	22 568	22 568		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	25 812	25 661	3	151
Rozliczenia międzyokresowe	177	177		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24 005	24 005		
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0		
Aktywa związane z działalnością zaniechaną	4128	4128		
SUMA AKTYWÓW	221 413	227 141		-5 728

Korekty dotyczące pasywów

PASYWA				
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)	110 256	108 670		1 586
Kapitał podstawowy	63 724	63 724		
Kapitał zapasowy	51 365	51 365		
Zyski zatrzymane/Niepokryte straty	19 774	16 004	1,3	3 770
Skumulowane inne całkowite dochody	0	0		
Wynik okresu bieżącego	-24 607	-22 423	2	-2 184
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	0		
Udziały niekontrolujące	58 161	65 475	2	-7 314
Kapitał własny ogółem	168 417	174 145		-5 728
Zobowiązania długoterminowe	19 005	19 005		0
Oprocentowane kredyty i pożyczki	7 879	7 879		
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 692	1 692		
Rezerwy pozostałe	0	0		
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	91	91		
Pozostałe zobowiązania	582	582		
Otrzymane dotacje	8 761	8 761		
Zobowiązania krótkoterminowe	33 991	33 991		0
Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe, w tym:	33 991	33 991		0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	17 115	17 115		
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	0		
Pozostałe zobowiązania	382	382		
Rezerwy na zobowiązania	3 251	3 251		
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	678	678		
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0		
Otrzymane dotacje	64	64		
Zobowiązania związane z działalnością zaniechaną	12 500	12 500		
Zobowiązania razem	52 996	52 996		0
SUMA PASYWÓW	221 413	227 141		-5 728

Opis korekt dotyczących sprawozdania z sytuacji finansowej

numer korekty	kwota korekty	opis korekty
korekta 1	3 619	przeszacowanie nieruchomości do wartości godziwej
korekta 2	-9 498	ponowne rozliczenie wyniku na nabyciu Orphée SA (korekta wynikająca z uwzględnienia zaudytowanego i opublikowanego sprawozdania finansowego Diesse Diagnostica Senese za 2015 rok)
korekta 3	151	zwrot podatku dochodowego za 2009 rok

Zmiany retrospektywne skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2015 roku

w tysiącach zł	okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2015 (po korektach)	okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2015 (opublikowane)	numer korekty	Korekty razem
Działalność kontynuowana				

GRUPA KAPITAŁOWA PZ CORMAY
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku
(w tysiącach PLN)

Przychody ze sprzedaży	45 004	45 004		0
Koszt własny sprzedaży	33 732	33 732		0
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	11 272	11 272		0
Pozostałe przychody operacyjne	3 326	3 326		0
Otrzymane dotacje	346	346		0
Koszty sprzedaży	11 187	11 187		0
Koszty ogólnego zarządu	9 150	9 150		0
Pozostałe koszty operacyjne	4 072	4 072		0
Koszty prac badawczych	124	124		0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-9 589	-9 589		0
Przychody finansowe	370	370		0
Wynik na okazijnym nabyciu	6062	8246	1	2 184
Koszty finansowe	7250	7250		0
Udział w zyskach jednostek spółkontrolowanych wycenianych metodą praw własności	0	0		0
Wynik na dekonsolidacji	-14 513	-14 513		0
Zysk (strata) brutto	-24 920	-22 736	1	2 184
Podatek dochodowy	-313	-313		0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-24 607	-22 423	1	2 184
Działalność zaniechana				0
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0		0
Zysk (strata) netto za okres	-24 607	-22 423		2 184
				0
Przypadający:				0
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-24 607	-22 423		2 184
Akcjonariuszom niesprawującym kontroli	0	0		0

Opis korekt dotyczących skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów

numer korekty	kwota korekty	opis korekty
korekta 1	-2 184	rozliczenie wyniku na nabyciu OrphéeSA (korekta wynikająca z uwzględnienia zaudytowanego i opublikowanego sprawozdania finansowego Diesse Diagnostica Senese za 2015 rok)

Zmiany retrospektywne skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2015 roku.

	okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 (dane po korektach)	okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 opublikowane	korekty
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk (strata) netto	-24 607	-22 423	-2 184
Korekty:	19 336	17 152	2 184
Udział w wyniku jednostek spółkontrolowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0
Amortyzacja	4 047	4 047	0
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0	0
Zysk / (strata) z działalności inwestycyjnej	1 290	1 290	0
Odsetki	811	811	0
Zmiana stanu należności	512	512	0
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 061	2 061	0

GRUPA KAPITAŁOWA PZ CORMAY
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku
 (w tysiącach PLN)

Zmiana stanu rezerw	-1 880	-1 880	0
Zmiana stanu zapasów	-1 308	-1 308	0
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 293	-1 293	0
Zmiana stanu innych aktywów	0	0	0
(Zapłacony) zwrócony podatek dochodowy	0	0	0
Wynik na dekonsolidacji	14 513	14 513	0
Wynik na okazjnym nabyciu	-6 062	-8 246	2 184
Odpis aktualizujący inwestycje do wartości godziwej	6 449	6 449	0
Inne korekty	196	196	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 271	-5 271	0
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA	0	0	0
I. Wpływy	20 322	20 322	0
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	80	80	0
Wpływy ze sprzedaży inwestycji w nieruchomości	0	0	0
Wpływy ze sprzedaży jednostek powiązanych	13 616	13 616	0
Dotacje otrzymane na realizowane prace rozwojowe	6 626	6 626	0
Sprzedaż jednostek zależnych i innych podmiotów	0	0	0
II. Wydatki	30 765	30 765	0
Wydatki na rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne	5 387	5 387	0
Wydatki na inwestycje w nieruchomości	0	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	13 020	13 020	0
- wydatki na trwające prace rozwojowe	13 020	13 020	0
Przejęcia jednostek zależnych i innych podmiotów	0	0	0
Zwrot dotacji	12 358	12 358	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-10 443	-10 443	0
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA	0	0	0
I. Wpływy	46 480	46 480	0
Wpływy z emisji akcji i rozliczenie wydatków związanych z emisją	46 480	46 480	0
Wpływy z udzielonych kredytów, pożyczek	0	0	0
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Inne wpływy	0	0	0
II. Wydatki	10 991	10 991	0
Wykup akcji własnych	0	0	0
Wydatki z tytułu kredytów / pożyczek	9 958	9 958	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Wydatki z tytułu odsetek i prowizji	811	811	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego i innych zobowiązań finansowych	222	222	0
Inne wydatki finansowe	0	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	35 489	35 489	0
Przepływy pieniężne razem	19 775	19 775	0
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-28 938	-28 938	0
w tym zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów GK Orphée	-48 713	-48 713	0
Środki pieniężne na początek okresu	52 943	52 943	0
Środki pieniężne na koniec okresu	24 005	24 005	0
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0

10. Sezonowość

W segmencie działalności na którym działają spółki Grupy (IVD – in vitro diagnostics) brak jest zjawiska sezonowości. Spółki Grupy realizują nieznacznie mniejsze przychody w okresie wakacyjnym, zwłaszcza w sierpniu, z uwagi na ogólnosiwiatowe obniżenie ilości transakcji w tym okresie.

11. Istotne zasady (polityki) rachunkowości

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku, z wyjątkiem:

- zastosowania zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania zagranicznych jednostek zależnych, których walutą funkcjonalną jest inna waluta niż złoty polski, są przeliczane na walutę prezentacji Grupy po kursie obowiązującym na dzień bilansowy, a ich rachunki zysków i strat są przeliczane według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym jako odrębny składnik. W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, skumulowane odroczone różnice kursowe ujęte w kapitale własnym, dotyczące danego podmiotu zagranicznego, są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Dane finansowe przeliczono według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów według średnich kursów ogłoszonych na dzień 30.06.2016 roku oraz 30.06.2015 roku przez Narodowy Bank Polski,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca, następujących w okresach sprawozdawczych 01.01.2016 – 30.06.2016 oraz 01.01.2015 – 30.06.2015.

Do przeliczenia wybranych danych finansowych na EUR, CHF, BYR i RUB zostały przyjęte następujące kursy dla potrzeb wyceny bilansowej:

WALUTA	Kurs średni w okresie sprawozdawczym		Kurs na koniec okresu sprawozdawczego	
	6 MIESIĄCY 2016	6 MIESIĄCY 2015	30/06/2016	30/06/2015
EUR/PLN	4,3805	4,1341	4,4255	4,1944
CHF/PLN	3,9917	3,9495	4,0677	4,0412
BYR/PLN	0,0194	0,0248	0,0200	0,0241
RUB/PLN	0,0573	0,0649	0,0620	0,0676

12. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Zarząd Grupy uznał, że działalność Grupy opiera się o jeden segment operacyjny – produkcja i dystrybucja odczynników i aparatury do diagnostyki laboratoryjnej. Dane zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym dotyczą więc tego segmentu. Zgodnie z wewnętrzną sprawozdawczością zarządczą, Zarząd Grupy dokonuje systematycznej analizy wyników oraz alokowanych zasobów wyłącznie w tym segmencie operacyjnym.

13. Informacje dotyczące segmentów geograficznych

KRAJ	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY W I PÓŁROCZU 2016	UDZIAŁ W PRZYCHODACH OGÓLEM	KRAJ	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY W I PÓŁROCZU 2015	UDZIAŁ W PRZYCHODACH OGÓLEM
POLSKA	8 071	18,3%	POLSKA	7 871	36,9%
ROSJA	7 447	16,9%	ROSJA	2 689	12,6%
BANGLADESZ	2 406	5,5%	IRAN	1 181	5,5%
CHINY	1 883	4,3%	BIAŁORUŚ	991	4,6%
IRAN	1 809	4,1%	KAZACHSTAN	721	3,4%

BIAŁORUŚ	1 369	3,1%	UKRAINA	700	3,3%
INDIE	1 299	2,9%	TURCJA	674	3,2%
FILIPINY	1 241	2,8%	SZWAJCARIA	513	2,5%
RUMUNIA	1 126	2,6%	FILIPINY	436	2,0%
PANAMA	1 028	2,3%	AZERBEJDŻAN	435	2,0%
POZOSTAŁE (86 krajów)	16 417	37,2%	POZOSTAŁE (59 krajów)	5 121	24,0%
RAZEM	44 096	100,0%	RAZEM	21 332	100,0%

PODZIAŁ GEOGRAFICZNY AKTYWÓW TRWAŁYCH*

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
POLSKA	30 153	24 220	27 577
ROSJA	386		370
SZWAJCARIA	342		347
BIAŁORUŚ	37		39
	30 918	24 220	28 333

*Aktywa trwale w podziale geograficznym obejmują rzeczowe aktywa trwale, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości inwestycyjne

14. Przychody operacyjne według branż

BRANŻE	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY ZA 6 MIESIĘCY 2016	UDZIAŁ W PRZYCHODACH OGÓLEM	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY ZA 6 MIESIĘCY 2015	UDZIAŁ W PRZYCHODACH OGÓLEM
Hematologia	19 280	43,7%	3 779	17,7%
Biochemia	16 373	37,1%	11 482	53,8%
Vacurette	2 504	5,7%	2 314	10,8%
Serwis	1 835	4,2%	252	1,2%
Parazytologia	1 488	3,4%	1 211	5,7%
Pozostałe	2 616	5,9%	2 294	10,8%
RAZEM	44 096	100,0%	21 332	100,0%

15. Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży towarów i produktów

	30.06.2016	30.06.2015
1. Sprzedaż usług	1 092	863
2. Sprzedaż materiałów	0	0
3. Sprzedaż towarów	17 989	11 216
4. Sprzedaż wyrobów	25 015	9 253
5. Inne przychody ze sprzedaży	0	0
RAZEM	44 096	21 332
w tym:		
Sprzedaż dla odbiorców krajowych	8 071	7 871
w tym:		
wyroby	2 745	2 539
towary	5 019	4 992
usługi	307	340
w tym:		

usługi serwisowe	100	83
czynsz dzierżawny	199	250
usługi transportowo-spedycyjne	6	5
usługi pozostałe	2	2
Sprzedaż eksportowa w tym:	36 025	13 461
wyroby	22 270	6 714
towary	12 970	6 224
usługi	785	523
w tym:		
usługi serwisowe	0	0
czynsz dzierżawny	0	0
usługi transportowo-spedycyjne	780	443
usługi pozostałe	5	80
	44 096	21 332

16. Wartości niematerialne

Grupa posiada wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie. Są to koszty aktywowanych prac rozwojowych w Spółkach Orphée SA oraz PZ CORMAY S.A. (w okresie bieżącym zaprezentowano jedynie wartości w PZ CORMAY S.A.).

17. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Ze względu na poniesioną w 2015 stratę Zarząd Jednostki Dominującej rekomendował nie wypłacać dywidendy za rok 2015, do wypłaty której podstawą byłby jednostkowy wynik netto Spółki dominującej. Dnia 30 czerwca 2016 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZ CORMAY S.A. postanowiło stratę netto PZ CORMAY S.A. za rok obrotowy 2015 w wysokości 9.706.597,70 zł pokryć w całości z kapitału zapasowego Spółki.

18. Udziały w jednostkach współkontrolowanych

	30 czerwca 2016	30 czerwca 2015
Udziały w jednostkach współkontrolowanych – Diesse Diagnostica Senese S.p.A*	67 150	0
	67 150	0

*Zbycie w dniu 26 lutego 2015 r. pakietu kontrolnego akcji Orphee SA skutkowało utratą kontroli nad Grupą Kapitałową Orphée, co oznacza także utratę kontroli także nad Diesse Diagnostica Senese S.p.A w 1 półroczu 2015 roku.

19. Połączenia jednostek gospodarczych, zmiany struktury własnościowej, nabycia i zbycia aktywów o znaczącej wartości oraz nabycia udziałów mniejszości

Nabycie udziałów w spółkach

Rozliczenie nabycia pakietu 12,95% kapitału akcji Orphée SA

Aktywa netto spółek wg. stanu na dzień 30.06.2016 r. - Orphée, Diana, Rusland, Orphee Technics	87 244
Cena zakupu pakietu 12,95 % akcji Orphée SA	10 000
Wartość godziwa przejętego pakietu akcji Orphée SA (12,95 %)	11 298
Wynik na nabyciu pakietu akcji Orphée SA	1 298

20. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenia odpisów z tego tytułu, z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwrócenie takich odpisów

Odpisy aktualizujące zapasy	6 miesięcy zakończone 30.06.2016	6 miesięcy zakończone 30.06.2015
Utworzenie	377	177
Odwrócenie/ wykorzystanie	251	0

Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	6 miesięcy zakończone 30.06.2016	6 miesięcy zakończone 30.06.2015
Utworzenie	24	93
Odwrócenie/ wykorzystanie	156	0

Odpisy aktualizujące należności	6 miesięcy zakończone 30.06.2016	6 miesięcy zakończone 30.06.2015
Utworzenie	470	0
Odwrócenie/ wykorzystanie	203	6

Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	6 miesiące zakończone 30.06.2016	6 miesiące zakończone 30.06.2015
Utworzenie	0	0
Odwrócenie/ wykorzystanie	0	0

Odpisy aktualizujące wartości niematerialne i prawne	6 miesiące zakończone 30.06.2016	6 miesiące zakończone 30.06.2015
Utworzenie	0	0
Odwrócenie/ wykorzystanie	0	0

21. Istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W okresie styczeń-czerwiec 2016 spółki grupy dokonały zakupu środków trwałych na łączną wartość 4 615 tys. zł.

Do istotnych transakcji nabycia rzeczowych aktywów trwałych należy zaliczyć:

- zakup środków trwałych w postaci aparatów diagnostycznych o wartości 2 937 tys. zł
- zakup urządzeń do produkcji 1 407 tys. zł
- zakup sprzętu komputerowego o wartości 116 tys. zł.

W okresie styczeń - czerwiec 2016 dokonano sprzedaży środków trwałych na kwotę 100 tys. zł. (nieumorzona wartość środków trwałych wyniosła 35 tys. zł.)

Ponadto dokonano sprzedaży aparatów diagnostycznych do leasingu zwrotnego na kwotę 963 tys. (nieumorzona wartość tych aparatów wyniosła 958 tys.)

W okresie styczeń-czerwiec 2015 do istotnych transakcji nabycia rzeczowych aktywów trwałych należy zaliczyć:

- zakup środków trwałych w postaci aparatów diagnostycznych o wartości 1 764 tys. zł
- zakup sprzętu komputerowego o wartości 40 tys. zł.

W okresie styczeń-czerwiec 2015 dokonano sprzedaży środków trwałych (używanych samochodów) w wysokości 75 tys. zł (nieumorzona wartość sprzedanych środków trwałych 46 tys. zł).

22. Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

(w tysiącach złotych)	Okres zakończony dnia 30 czerwca 2016	Okres zakończony dnia 30 czerwca 2015 dane przekształcone
Środki pieniężne w banku, w tym:	9 907	11 924
- rachunki bieżące	3 288	2 124
- rachunki dotacji UE	0	7 800
lokata zabezpieczająca gwarancją bankową	0	0
lokaty bankowe	6 619	2 000
Środki pieniężne w kasie	3	15
Inne środki pieniężne		
Środki pieniężne, razem	9 910	11 939

Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych

Należności krótkoterminowe	Okres zakończony dnia 30 czerwca 2016	Okres zakończony dnia 30 czerwca 2015 (dane przekształcone)
Bilansowa zmiana stanu należności	4 417	-7 590
różnica:		
należności z tytułu sprzedaży akcji Orphée	-10 082	10 582
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	-5 665	2 992

Zobowiązania bez pożyczek i kredytów	Okres zakończony dnia 30 czerwca 2016	Okres zakończony dnia 30 czerwca 2015 (dane przekształcone)
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań bez pożyczek i kredytów	1 340	4 262
różnice:		
zmiana stanu zobowiązań dotycząca wydatków inwestycyjnych, na prace badawcze i rozwojowe	-328	-768
korekta o zobowiązania i płatności z tytułu umów leasingu		79
zmiana stanu zobowiązań dotycząca otrzymanych dotacji	-58	-5 459
zmiana stanu zobowiązań dotycząca otrzymanych dotacji prezentowanych w pozostałych zobowiązaniach	447	
Zmiana stanu w rachunku przepływów pieniężnych	1 401	-1 886

Zapasy	Okres zakończony dnia 30 czerwca 2016	Okres zakończony dnia 30 czerwca 2015 (dane przekształcone)
Bilansowa zmiana stanu zapasów	351	-892
różnica:		
przekwalifikowanie analizatorów (środki trwale) na towary, części zamienne	265	666
Zmiana stanu zapasów w rachunku przepływów pieniężnych	616	-226

Rozliczenia międzyokresowe	Okres zakończony dnia 30 czerwca 2016	Okres zakończony dnia 30 czerwca 2015 (dane przekształcone)
Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-922	-1 220
różnice:		
korekta o dotacje (prezentowane na 31.12.2015 jako pozostałe zobowiązania)	-447	
Zmiana stanu w rachunku przepływów pieniężnych	-1 369	-1220

23. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe / rezerwowo

23.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 30 czerwca 2016 roku kapitał akcyjny (podstawowy) podmiotu dominującego (Grupy) wynosi 63.724 tys. PLN i jest podzielony na 63.723.954 o wartości nominalnej 1 złoty każda (wszystkie akcje zostały w pełni opłacone)..

Na dzień 31 grudnia 2015 roku kapitał akcyjny (podstawowy) jednostki dominującej PZ CORMAY S.A. wynosi 63.724 tys. zł i jest podzielony na 63.723.954 akcji o wartości nominalnej 1 złoty każda.

Szczegółowe zmiany w kapitale własnym Grupy przedstawia zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej PZ CORMAY, stanowiące integralny element niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

	30 czerwca 2016	31 grudnia 2015
1. Wysokość kapitału podstawowego	63.724	63.724
2. Ilość udziałów/akcji tworzących kapitał, w tym:	63.724	63.724
– akcje zwykłe - nominal 1 złoty	63.724	63.724
– akcje uprzywilejowane	0	0

W dniu 10 sierpnia 2016 roku Rada Nadzorcza PZ Cormay S.A. podjęła uchwałę w sprawie wyrażenia pozytywnej opinii odnośnie projektu uchwały Walnego Zgromadzenia dotyczącej podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii L. Zamiarem Zarządu Spółki jest, by najbliższe Walne Zgromadzenie Spółki dokonało podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie mniejszą niż 1 (jeden) złoty i nie większą niż 16.695.541 (szesnaście milionów sześćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy pięćset czterdzieści jeden) złotych w drodze emisji nowych akcji zwykłych na okaziciela serii L w liczbie nie mniejszej niż 1 (jedna) i nie większej niż 16.695.541 (szesnaście milionów sześćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy pięćset czterdzieści jeden) sztuk, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja (zwanych dalej "Akcjami Serii L"), Objęcie Akcji Serii L ma nastąpić w drodze subskrypcji otwartej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych przeprowadzonej w drodze oferty publicznej, tj. z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Akcje Serii L mają zostać zaoferowane akcjonariuszom spółki Orphée SA na zasadach określonych w prospekcie emisyjnym albo memorandum informacyjnym Spółki przygotowanym zgodnie z przepisami Ustawy o Ofercie Publicznej oraz innych właściwych regulacji.

23.2. Prawa akcjonariuszy

Akcje wszystkich emisji mają prawo do dywidendy od początku roku, w którym nastąpiła emisja. Żadne akcje nie są uprzywilejowane i posiadają prawo do głosu w stosunku 1szt akcji – 1 głos na walnym zgromadzeniu.

23.3. Pozostałe kapitały

Zmiany w pozostałych kapitałach związane są ze skutkami utraty kontroli nad spółkami Grupy Kapitałowej Orphée. Szczegółowe dane znajdują się w sprawozdaniu ze zmian w kapitałach własnych oraz w punkcie dotyczącym rozliczenia sprzedaży pakietu akcji Orphée SA.

23.4. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy

Skonsolidowany zysk Grupy Kapitałowej nie podlega podziałowi, a jedynie zatwierdzeniu. Statutowe sprawozdania finansowe wszystkich Spółek w Grupie Kapitałowej są przygotowywane zgodnie z lokalnymi standardami rachunkowości. Dywidenda może być wypłacona w oparciu o wynik finansowy ustalony w jednostkowym rocznym sprawozdaniu finansowym przygotowanym dla celów statutowych. Podziałowi podlega wynik jednostkowy PZ CORMAY S.A.

24. Zobowiązana z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Na dzień 30 czerwca 2016	Na dzień 30 czerwca 2015 dane przekształcone
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, w tym:	17 381	40 108
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14 851	11 189
- zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	900	785
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	652	585

- zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	606	165
- inne zobowiązania	372	82
- zobowiązania z tytułu dotacji	0	11 808
- zaliczka na zakup zorganizowanej części przedsiębiorstwa otrzymana od Orphée*	nd	15 494

* W okresie porównywalnym na dzień 30 czerwca 2015 w związku z utratą przez PZ Cormay S.A. kontroli nad Grupą Orphée spółka Orphée SA (wraz z podmiotami powiązanymi) jako jednostka stowarzyszona podlegała konsolidacji metodą praw własności. Wobec czego zaliczka na zakup zorganizowanej części przedsiębiorstwa otrzymana od Orphée SA nie podlegała wyłączeniu w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym z sytuacji finansowej sporządzonym na dzień 30 czerwca 2015. W związku odzyskaniem kontroli nad Grupą Orphée w grudniu 2015 roku, w niniejszym śródrocznym sprawozdaniu finansowym wymieniona zaliczka podlegała wyłączeniu konsolidacyjnemu w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej sporządzonym na dzień 30 czerwca 2016 roku.

25. Rezerwy

30-06-2016 rok	Rezerwa z tytułu świadczeń emerytalnych	Z tytułu podatku odroczonego	Inne rezerwy	Rezerwy ogółem
Na dzień 1 stycznia 2016 roku	769	1 692	3 251	5 712
Utworzone w ciągu roku podatkowego		917	31	948
Zwiększenie		25	78	103
Wykorzystane			-297	-297
Rozwiązane		-936	-185	-1 121
Na dzień 30 czerwca 2016 roku	769	1 698	2 877	5 344
Krótkoterminowe na dzień 30-06-2016	678	0	2 877	3 555
Długoterminowe na dzień 30-06-2016	91	1 698	0	1 769

30-06-2015 rok	Rezerwa z tytułu świadczeń emerytalnych	Z tytułu podatku odroczonego	Inne rezerwy	Rezerwy ogółem
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	511	1 581	5 328	7 420
Utworzone w ciągu roku podatkowego		925	876	1 801
Zwiększenie			33	33
Wykorzystane			-2 010	-2 010
Rozwiązane		-914	-997	-1 911
Dekonsolidacja		- 667	-1 382	-2 049
Na dzień 30 czerwca 2015	511	925	1 848	3 284
Krótkoterminowe na dzień 30-06-2015	433	0	1 848	2 281
Długoterminowe na dzień 30-06-2015	78	925	0	1 003

26. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki oraz papiery dłużne

Kredyty bankowe i pożyczki

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2016 roku wystąpiły następujące zmiany kredytów bankowych i pożyczek

Nazwa spółki w Grupie	Kredytodawca /pożyczkodawca	Saldo kredytu/pożyczki na 30.06.2016 w tys. PLN			Saldo kredytu/pożyczki na 31.12.2015 w tys. PLN			zmiana stanu	Zabezpieczenia
		Krótko- terminowe	Długo- terminowe	Razem	Krótko- terminowe	Długo- terminowe	Razem		
Orphée SA	J.E. Robert		8 135	8 135		7 879	7 879	256	Brak
PZ CORMAY S.A.	BANK BZWBK	0	0	0	0	0	0	0	Zabezpieczeniem wierzytelności Banku wynikających z niniejszej umowy są: hipoteka umowna łączna do kwoty najwyższej 7.500.000,00 zł (siedem milionów pięćset tysięcy złotych 00/100) ustanowiona na rzecz Banku na nieruchomości wpisanych w księdze wieczystej nr WA4M/00006062/9, LU11/00093818/3, , hipoteka umowna do kwoty najwyższej 7.500.000,00 zł (siedem milionów pięćset tysięcy złotych 00/100) ustanowiona na rzecz Banku na nieruchomości wpisanej w księdze wieczystej nr LU1S/0009632/9, przelew wierzytelności na rzecz Banku z tytułu umowy ubezpieczenia budynków/budowli nieruchomości wpisanej w księdze wieczystej nr LU1S/0009632/9, zastaw rejestrowy do kwoty 6.800.000,00 zł (sześć milionów osiemset tysięcy złotych 00/100) ustanowiony na zapasach magazynowych Spółki, zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych wchodzących w skład przedsiębiorstwa Spółki, przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia majątku Spółki, przelew wierzytelności (cesja globalna niepotwierdzona) od kontrahentów Spółki, zastaw rejestrowy i finansowy na rachunkach bankowych Spółki,
RAZEM		0	8 135	8 135	0	7 879	7 879	256	

W związku z likwidacją Spółki Innovation Enterprises Ltd. Bank of Ireland dokona zaspokojenia z hipoteki ustanowionej na nieruchomości Spółki w Carrigtwohill w Irlandii stanowiącą zabezpieczenie kredytu. Zgodnie z aktualną wiedzą Zarządu Jednostki Dominującej, Bank dokona zaspokojenia swojej wierzytelności z sumy uzyskanej ze sprzedaży nieruchomości obciążonej hipoteką. Z pozostałej po zaspokojeniu roszczeń Banku kwoty zostaną zespolone roszczenia pozostałych wierzycieli, co zgodnie z informacjami, które posiada Spółka potrwa około 12 miesięcy.

27. Udziały (akcje) w jednostkach stowarzyszonych - aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2016	okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2015
Udziały w jednostkach stowarzyszonych – Orphée SA 23% kapitału	0	17 760*
Udział w zysku/stracie Orphee w okresie sprawozdawczym	0	-1 407
Udział w innych całkowitych dochodach	0	298
	0	16 651

*wyceny w wartości godziwej na dzień utraty kontroli tj. 26 lutego 2015 roku dokonano uznając jako najbardziej wiarygodną podstawę cenę transakcji sprzedaży pakietu akcji Orphée SA (w dniu 26 lutego 2015 r.) – iloczyn ilości akcji pozostających w posiadaniu i ceny jednostkowej 2 zł

28. Zobowiązania warunkowe

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły istotne zmiany w stosunku do ujawnionych w nocie 44 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2015, sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 r.

29. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

Łączne kwoty transakcji PZ CORMAY S.A. zawartych z podmiotami powiązаныmi za okres 6 miesięcy 2016 roku oraz za okres 2 miesięcy 2015 roku, dla podmiotów, które przestały być powiązаны kapitalowo w dniu 26 lutego 2015 roku.

		Zakupy od podmiotów powiązanych	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych
Podmiot powiązany kapitalowo					
Orphée SA	01.01.2016 - 30.06.2016	1 600	3 768	13 467	10 227
	01.01.2015 - 30.06.2015	1 837	637	16 116	162
Innovation Enterprises Ltd	01.01.2016 - 30.06.2016	0	0	0	0
	01.01.2015 - 28.02.2015	70	102	71	104
Kormej Diana Sp. z o.o.	01.01.2016 - 30.06.2016	0	479	0	272
	01.01.2015 - 28.02.2015	0	143	0	551
Kormiej Rusland Sp. z o.o.	01.01.2016 - 30.06.2016	41	3 967	0	539
	01.01.2015 - 28.02.2015	0	909	0	2 120
Orphee Technics Sp. z o. o..	01.01.2016 - 30.06.2016	339	0	368	1
	01.01.2015 - 28.02.2015	112	1	74	0

29.1. Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę

Według najlepszej wiedzy Zarządu, akcjonariuszem dominującym jest TOTAL Fundusz Inwestycyjny Zamknięty. Posiadał on bezpośrednio oraz pośrednio, poprzez podmiot zależny TTL 1 Sp. z o.o., na dzień 31.08.2016 roku 14 632 286 akcji, stanowiących 22,76% kapitału zakładowego i uprawniających do 22,76% głosów na Walnym Zgromadzeniu. Total FIZ, bezpośrednio oraz pośrednio, poprzez podmiot zależny TTL 1 Sp. z o.o. jest jednocześnie największym po PZ CORMAY S.A. akcjonariuszem Orphée SA i posiada w tej spółce 18,75% udziału w kapitale zakładowym.

29.2. Jednostka współkontrolowana i stowarzyszona

Na dzień 30 czerwca 2016 roku Grupa posiadała udziały w jednostce współkontrolowanej – Diesse Diagnostica Senese S.p.A poprzez udziały w spółce zależnej Orphée SA konsolidowanej metodą pełną. Na dzień 30 czerwca 2015 roku PZ CORMAY S.A. posiadała 23% kapitałów spółki stowarzyszonej Orphée SA.

29.3. Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi w pierwszym półroczu 2016 r. odbywały się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych na warunkach rynkowych.

29.4. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

W okresie 6 miesięcy 2016 roku nie zostały udzielone pożyczki członkom Zarządu Grupy.

29.5. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

W okresie 6 miesięcy 2016 roku jedynymi transakcjami z Członkami Zarządu były wypłaty wynagrodzeń.

29.6. Udziały wyższej kadry kierowniczej (w tym członków Zarządu i Rady Nadzorczej) w programie akcji pracowniczych

W spółkach Grupy Kapitałowej nie występują programy akcji pracowniczych.

30. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 9 sierpnia 2016 roku Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej podjęła uchwałę w sprawie wyrażenia pozytywnej opinii odnośnie projektu uchwały Walnego Zgromadzenia dotyczącej podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii L i związanych z nim dokumentów oraz odstąpienia od badania wkładów niepieniężnych. Uchwała ta wynikała z przedstawienia przez Zarząd Spółki Radzie Nadzorczej skorygowanego planu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii L.

Zamiarem Zarządu Jednostki Dominującej jest, by najbliższe Walne Zgromadzenie Spółki (zwołane na dzień 8 września 2016 roku) dokonało podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie mniejszą niż 1 złoty i nie większą niż 16.695.541 złotych w drodze emisji nowych akcji zwykłych na okaziciela serii L w liczbie nie mniejszej niż 1 i nie większej niż 16.695.541 sztuk, o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja (zwanymi dalej "Akcjami Serii L"), Objęcie Akcji Serii L ma nastąpić w drodze subskrypcji otwartej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych przeprowadzonej w drodze oferty publicznej, tj. z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Akcje Serii L mają zostać zaoferowane akcjonariuszom spółki Orphée SA na zasadach określonych w prospekcie emisyjnym albo memorandum informacyjnym Spółki przygotowanym zgodnie z przepisami Ustawy o Ofercie Publicznej oraz innych właściwych regulacji. Akcje Serii L mają zostać pokryte wkładami niepieniężnymi w postaci akcji Orphée o wartości nominalnej 0,10 CHF każda (dalej: "akcje Orphee"). Cena emisyjna Akcji Serii L ma zostać ustalona przez Zarząd Spółki za zgodą Rady Nadzorczej Spółki. Zarząd Spółki ustalił wycenę jednej akcji Orphee zgodnie z art. 312(1) § 1 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych według wartości godziwej na kwotę 2,59 zł. Jedna akcja Orphee stanowić będzie wkład niepieniężny na pokrycie 0,80 Akcji Serii L.

PZ CORMAY S.A.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2016 ROKU**

I. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

	tys. PLN		tys. EUR	
	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2016	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2015 (dane przekształcone)	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2016	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2015 (dane przekształcone)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	27 663	21 332	6 315	5 160
Koszt własny sprzedaży	20 086	15 715	4 585	3 801
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-851	-4 479	-194	-1 083
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-495	-4 795	-113	-1 160
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	-372	-4 378	-85	-1 059
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 280	-3 101	-977	-750
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-9 680	12 263	-2 210	2 966
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-380	328	-87	79
Przepływy pieniężne netto razem	-14 340	9 490	-3 274	2 296
Zysk(strata) na jedną akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-0,006	-0,140	-0,001	-0,034

	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2016	31.12.2015
Aktywa razem	145 028	145 289	32 771	34 093
Zobowiązania długoterminowe	11 425	10 370	2 582	2 433
Zobowiązania krótkoterminowe	26 663	30 725	6 025	7 210
Kapitał własny	106 940	104 194	24 165	24 450
Kapitał akcyjny	63 724	63 724	14 399	14 953
Liczba akcji w tys. sztuk	63 724	63 724	63 724	63 724
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję	1,678	1,635	0,379	0,384

**II. PÓŁROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW PZ CORMAY S.A.
– CZĘŚĆ 1 ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2016**

	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2016 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2015 (niebadane)
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	27 663	21 332
Koszt własny sprzedaży	20 086	15 715
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	7 577	5 617
Pozostałe przychody operacyjne	97	870
Otrzymane dotacje	32	126
Koszty sprzedaży	5 606	5 944
Koszty ogólnego zarządu	2 338	4 283
Pozostałe koszty operacyjne	613	789
Koszty prac badawczych	0	76
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-851	-4 479
Przychody finansowe	450	191
Koszty finansowe	94	507
Zysk (strata) brutto	-495	-4 795
Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	-495	-4 795
Podatek dochodowy	-123	-417
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-372	-4 378
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto za okres	-372	-4 378
Liczba akcji na koniec okresu(w tys. szt.)	63 724	31 862
Liczba akcji rozwodniona na koniec okresu (w tys. szt.)	65 138	53 045
Podstawowy zysk netto na jedną akcję według średnioważonej liczby akcji	-0,01	-0,14
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję według średnioważonej liczby akcji	-0,01	-0,08

**III. PÓŁROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW PZ CORMAY S.A.
– CZĘŚĆ 2 ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2016**

	NOTA	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 (niebadane)	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 (niebadane)
Zysk (strata) okresu		-372	-4 378
Inne całkowite dochody netto, w tym:		3 118	-10 567
Pozycje, które w przyszłości nie zostaną zreklasifikowane do rachunku zysków i strat		0	0
Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasifikowane do rachunku zysków i strat		3 118	-10 567
Zysk (strata) z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	41	3 118	-10 567
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		0	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych			
Całkowite dochody za okres		2 746	-14 945

**IV. PÓŁROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ PZ CORMAY S.A.
 NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2016 ROKU**

	NOTA	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015 dane przekształcone (niebadane)	30.06.2015 dane przekształcone (niebadane)
AKTYWA				
Aktywa trwale		101 757	81 441	71 812
Rzeczowe aktywa trwale	39, 42	23 105	20 551	21 623
Nieruchomości inwestycyjne		1 143	1 143	0
Wartości niematerialne		434	411	2 597
Wartość firmy				0
Inne długoterminowe aktywa finansowe	41	24 429	11 311	7 193
Inne aktywa długoterminowe		1 252	1 249	1 242
Koszty zakończonych prac rozwojowych		1 464	1 388	
Nakłady na prace rozwojowe		49 013	44 575	38 251
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		917	813	906
Aktywa obrotowe		43 271	63 848	51 010
Zapasy	39	13 546	12 574	10 707
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	39	21 300	28 877	26 897
Rozliczenia międzyokresowe		541	173	284
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		7 884	22 224	11 939
Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży				1 183
SUMA AKTYWÓW		145 028	145 289	122 822
PASYWA				
Kapitał własny		106 940	104 194	58 926
Kapitał podstawowy		63 724	63 724	31 862
Kapitał zapasowy		46 768	51 365	36 748
Zyski zatrzymane/Niepokryte straty		151	5 261	5 261
Skumulowane inne całkowite dochody	41	-3 331	-6 449	-10 567
Wynik okresu bieżącego		-372	-9 707	-4 378
Kapitał własny ogółem		106 940	104 194	58 926
Zobowiązania długoterminowe		11 425	10 370	10 827
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	43	917	936	925
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	43	91	91	78
Oprocentowane kredyty i pożyczki				0
Pozostałe zobowiązania		1 183	582	473
Otrzymane dotacje		9 234	8 761	9 351
Zobowiązania krótkoterminowe		26 663	30 725	53 069
Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe, w tym:		26 663	30 725	53 069
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	44	24 468	28 197	40 108
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek				10 616
Pozostałe zobowiązania				0
Rezerwy na zobowiązania	43	1 453	1 786	1 848
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	43	678	678	433
Otrzymane dotacje		64	64	64
Zobowiązania razem		38 088	41 095	63 896
SUMA PASYWÓW		145 028	145 289	122 822

**V. PÓŁROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH PZ CORMAY S.A.
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2016**

	NOTY	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 niebadane	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 niebadane
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk (strata) netto		-372	-4 378
Korekty:			
Amortyzacja		1 987	2 090
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych			
Zysk / (strata) z działalności inwestycyjnej		-21	
Odsetki		75	251
Program opcji menadżerskich			
Zmiana stanu należności	40	-2 656	2 992
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	40	-1 935	-1 886
Zmiana stanu rezerw	40	-352	-761
Zmiana stanu zapasów	40	-707	-226
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-450	-1 220
Zmiana stanu innych aktywów			
(Zapłacony) zwrócony podatek dochodowy			
Inne korekty		151	37
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		-4 280	-3 101
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
I. Wpływy			
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		1 065	19 818
Wpływy ze sprzedaży inwestycji w nieruchomości		1 007	76
Wpływy ze sprzedaży jednostek powiązanych			13 116
Wpływy ze sprzedaży papierów wartościowych			
Wpływy z tytułu spłaty pożyczek			
Wpływy z tytułu spłaty odsetek			
Inne wpływy inwestycyjne			
Dotacje otrzymane na realizowane prace rozwojowe		58	6 626
Sprzedaż jednostek zależnych i innych podmiotów			
II. Wydatki			
Wydatki na rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne		10 745	7 555
Wydatki na inwestycje w nieruchomości		4 465	3 560
Wydatki na nabycie podmiotów powiązanych			
Wydatki na nabycie papierów wartościowych			
Wydatki na nabycie akcji w jednostkach stowarzyszonych			
Wydatki na udzielone pożyczki			
Zwrot dotacji			550
Wydatki na trwające prace rozwojowe		4 186	3 445
Inne wydatki inwestycyjne (zwrot zaliczki)		2 094	
Przejęcia jednostek zależnych i innych podmiotów			
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-9 680	12 263
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
I. Wpływy			
Wpływy z emisji akcji i rozliczenie wydatków związanych z emisją		17	658

PZ CORMAY S.A.
Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku
(w tysiącach zł)

Wpływy z udzielonych kredytów, pożyczek	17	658
Wpływy z dotacji		
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy		
II. Wydatki	397	330
Wykup akcji własnych		
Wydatki z tytułu kredytów / pożyczek	17	
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Wydatki z tytułu odsetek i prowizji	75	251
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego i innych zob. finans.	305	79
Inne wydatki finansowe		
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-380	328
Przepływy pieniężne razem	-14 340	9 490
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-14 340	9 490
Środki pieniężne na początek okresu		2 449
Środki pieniężne na koniec okresu	40	7 884
11 939		
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0	7 800

VI. PÓLROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH PZ CORMAY S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2016 ROKU (NIEBADANE)

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Skumulowane inne całkowite dochody	Zyski zatrzymane/ niepokryte straty	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2016 roku	63 724	51 365	-6 449	-4 597	104 043
Korekta błędów podstawowych				151	151
Na dzień 1 stycznia 2016 roku (po korekcie)	63 724	51 365	-6 449	-4 446	104 194
Zysk / strata za okres				-372	-372
Inne całkowite dochody			3 118		3 118
Całkowite dochody za okres ogółem	0	0	3 118	-372	2 746
Uchwała WZW o pokryciu straty z lat ubiegłych		-4 597		4 597	0
Na dzień 30 czerwca 2016 roku	63 724	46 768	-3 331	-221	106 940

VII. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH PZ CORMAY S.A. ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2015 ROKU (BADANE)

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Skumulowane inne całkowite dochody	Zyski zatrzymane/ niepokryte straty	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	31 862	78 895	0	-42 147	68 610
Korekta błędów podstawowych				5 261	5 261
Na dzień 1 stycznia 2015 roku (po korekcie)	31 862	78 895	0	-36 886	73 871
Zysk / strata za okres				-9 707	-9 707
Inne całkowite dochody			-6 449		-6 449
Całkowite dochody za okres ogółem	0	0	-6 449	-9 707	-16 156
Wpływy z emisji akcji serii K	31 862	15 931			47 793
Pozostałe zmiany (koszty emisji akcji serii K)		-1 313			-1 313
Uchwała WZA o pokryciu straty z lat ubiegłych		-42 148		42 148	0
Na dzień 31 grudnia 2015 roku	63 724	51 365	-6 449	-4 446	104 194

VIII. PÓLROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH PZ CORMAY S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2015 ROKU – DANE PRZEKSZTAŁCONE (NIEBADANE)

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Skumulowane inne całkowite dochody	Zyski zatrzymane/ niepokryte straty	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	31 862	78 895	0	-42 147	68 610
Korekta błędów podstawowych				5 261	5 261
Na dzień 1 stycznia 2015 roku (po korekcie)	31 862	78 895	0	-36 886	73 871
Zysk / strata za okres				-4 378	-4 378
Skumulowane inne całkowite dochody			-10 567		-10 567
Całkowite dochody za okres ogółem	0	0	-10 567	-4 378	-14 945
Uchwała WZW o pokryciu straty z lat ubiegłych		-42 147		42 147	0
Na dzień 30 czerwca 2015 roku	31 862	36 748	-10 567	883	58 926

IX. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

31. Informacje ogólne

Skrócone sprawozdanie finansowe Spółki PZ Cormay S.A. obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku.

PZ CORMAY S.A. jest wpisana do Rejestru Przedsiębiorców w Warszawie pod numerem KRS 0000270105. Spółce nadano REGON 140777556 oraz NIP 1181872269. Siedziba Spółki mieści się w Łomiankach.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności PZ CORMAY S.A. według klasyfikacji PKD jest produkcja pozostałych wyrobów chemicznych, gdzie indziej niesklasyfikowana (20.59.Z).

Spółka jest notowana na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie na rynku podstawowym w systemie notowań ciągłych. Według klasyfikacji przyjętej przez ten rynek reprezentuje „Sektor Farmaceutyczny: ogólne.”

PZ CORMAY S.A. z siedzibą w Łomiankach, przy ul. Wiosennej 22, prowadzi działalność w kilku lokalizacjach: w Warszawie, Lublinie oraz Maryninie k/Lublina. W Warszawie zlokalizowana są biura Zarządu, dyrekcja sprzedaży krajowej, dział zamówień publicznych, marketing, dział eksportu i współpracy zagranicznej oraz dział serwisu technicznego. W Maryninie k/Lublina ulokowany jest zakład produkcyjny, laboratorium kontrolne i dział zapewnienia jakości. Z kolei w Lublinie mieści się dział badań i rozwoju, dział logistyki wraz z magazynem wyrobów gotowych, biuro obsługi klienta oraz księgowość.

32. Oświadczenia Zarządu

32.1. Oświadczenie w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego

Zarząd PZ CORMAY S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze półroczne skrócone sprawozdanie finansowe i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi PZ CORMAYS.A. zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy PZ CORMAY S.A. a Sprawozdanie Zarządu z działalności zawiera prawdziwy obraz sytuacji PZ CORMAY S.A., w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

32.2. Oświadczenie w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Zarząd PZ CORMAY S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu półrocznego skróconego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten i biegli rewidenci dokonujący tego przeglądu spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Podmiotem uprawnionym do przeprowadzenia przeglądu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego jest BDO Sp. z o.o.

33. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z opublikowanym sprawozdaniem finansowym Spółki oraz Grupy Kapitałowej PZ CORMAY za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

Zarząd Spółki dokonał oceny pod względem zagrożenia dla kontynuowania działalności między innymi poniżej opisanych zagadnień.

Zwrot zaliczki od Orphée SA w kwocie 15.494 tys. złotych

W dniu 15 lipca 2014 roku PZ Cormay S.A. zawarła ze spółką zależną Orphée SA umowę przedwstępną sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa (dalej zwanej „ZCP”). Zgodnie z umową, warunkiem zawarcia do dnia 31 października 2014 roku umowy przyrzeczonej dotyczącej sprzedaży ZCP, było posiadanie przez PZ Cormay S.A. akcji Orphée SA stanowiących co najmniej 50% plus 1 ogólnej liczby akcji Orphée SA oraz zawarcie przez Orphée SA i PZ Cormay S.A. umów regulujących bieżące rozliczenia pomiędzy stronami. W terminie do dnia 31 października 2014 roku

nie nastąpiło spełnienie się warunków w postaci zawarcia przez Orphée SA oraz PZ Cormay S.A. umów regulujących bieżące rozliczenia pomiędzy stronami. Zgodnie z umową z Orphée SA przysługiwał zwrot zaliczki do dnia 31 grudnia 2015 roku w kwocie 15 494 tys. zł. W dniu 17 grudnia 2015 r. PZ Cormay S.A. zawarła z Orphée SA Porozumienie Zmieniające do Umowy Przedwstępnej Sprzedaży Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa z dnia 15 lipca 2014 r., na mocy którego zmianie uległ termin zwrotu zaliczki na rzecz Orphée SA na termin określony na dzień 31 grudnia 2016 r. Pozostałe postanowienia Umowy pozostały bez zmian.

Do dnia 30 czerwca 2016 r. PZ Cormay S.A. dokonała spłaty zaliczki na rzecz Orphée w kwocie 2 094 tys. zł. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, tj. 31 sierpnia 2016 roku PZ Cormay S.A. spłaciła łącznie 3 124 tys.

PZ CORMAY S.A. planuje skorzystać z następujących źródeł finansowania w celu uregulowania wskazanego zobowiązania:

- kompensata należności od Orphée SA, których wartość na dzień 30.06.2016 wyniosła 10.227 tys. zł, a których wymagalność przypada na drugie półrocze 2016 roku.

- wynagrodzenie za świadczenie usług serwisowych związanych z działalnością operacyjną Orphée SA, należności pochodzące z tytułu tych usług mogą stanowić istotne źródło spłaty przedmiotowego zobowiązania.

Biorąc powyższe pod uwagę w ocenie Zarządu działalność Spółki będzie kontynuowana w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres co najmniej 12 miesięcy po dniu 30 czerwca 2016 roku.

34. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

35. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady sporządzania niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku są tożsame dla zasad określonych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres kończący się 31 grudnia 2015 r. dla Grupy Kapitałowej PZ CORMAY.

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości.

Nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązujące od 1 stycznia 2016 roku są opisane w nocie 8 niniejszego raportu.

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze, które miałyby znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

37. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Spółki

Hermes Senior

Przedmiotem projektu jest opracowanie innowacyjnego analizatora hematologicznego klasy 3 oraz 5-diff o wydajności 120 oznaczeń na godzinę. Aparat jest w stanie wykonywać pomiar 35 parametrów krwi. Aparat jest wyposażony w automatyczny podajnik o pojemności 110 próbek. Do aparatu została przygotowana dedykowana linia odczynnikowa w technologii bezcyjankowej.

Projekt znajduje się w końcowej fazie testów walidacyjnych. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania zakończono montaż 8 preseryjnych sztuk aparatu wraz z podajnikiem, na których realizowane są testy modułów mechanicznych i oprogramowania. Równoległe trwają prace nad dokumentacją rejestracyjną, w tym instrukcją użytkownika i instrukcją

serwisową. Aparat przeszedł pozytywnie testy kompatybilności elektromagnetycznej i testy transportowe, które zostały potwierdzone stosownymi raportami niezbędnymi do rejestracji.

Przewidywany termin zakończenia rejestracji aparatu Hermes Senior w Polsce to koniec 2016r. Analizator w pierwszej kolejności zostanie zaoferowany odbiorcom krajowym. W ocenie Zarządu pierwsze efekty ekonomiczne związane z urynkowieniem projektu pojawią się w pierwszej połowie 2017 roku. Źródłem nowych przychodów będzie sprzedaż i dzierżawa analizatorów, a także sprzedaż dedykowanych odczynników (system zamknięty).

Equisse

Przedmiotem projektu jest opracowanie analizatora biochemicznego o wydajności 400 oznaczeń na godzinę z dedykowaną linią odczynnikową. W ramach prac nad na analizatorem została zakończona faza prototypowania analizatora. Powstał model aparatu oraz trzy funkcjonalne prototypy, na których wykonano badania weryfikacyjne oraz częściowo walidacyjne. Zaprojektowano oraz wykonano serie próbne unikatowych butelek odczynnikowych oraz wyprodukowano serię dedykowanych kuwet reakcyjnych, które przechodzą proces walidacji. Trwają prace nad instrukcją użytkownika i instrukcją serwisową dla analizatora. Kolejne etapy prac to walidacja preseryjnych aparatów i oprogramowania, testy linii odczynnikowej oraz przygotowania do procesu rejestracji.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania wszystkie prace są realizowane z uwzględnieniem zamiaru zakończenia procesu rejestracji aparatu Equisse w Polsce do końca 2016 r. Analizator w pierwszej kolejności zostanie zaoferowany odbiorcom krajowym. W ocenie Zarządu efekty ekonomiczne związane z urynkowieniem projektu pojawią się w pierwszej połowie 2017 roku. Źródłem nowych przychodów będzie sprzedaż i dzierżawa analizatorów a także sprzedaż dedykowanych odczynników (system zamknięty).

Hermes Junior

Przedmiotem projektu jest opracowanie innowacyjnego analizatora hematologicznego klasy 3 oraz 5-diff, o wydajności 80 oznaczeń na godzinę. Podobnie jak Hermes Senior aparat Hermes Junior jest w stanie wykonywać pomiar 35 parametrów krwi. Aparat jest wyposażony we wbudowany pojemnik o pojemności 80 próbek. Do aparatu została przygotowana dedykowana linia odczynnikowa w technologii bezcyjankowej. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania trwają prace nad złożeniem pierwszych pięciu sztuk finalnych prototypów, na których będą realizowane testy weryfikacyjne. Kolejnym etapem prac będzie opracowanie procesu montażu przemysłowego aparatów Hermes Junior, testy walidacyjne i opracowanie dokumentacji rejestracyjnej.

Przewidywany termin rozpoczęcia wprowadzenia na rynek gotowego produktu to koniec pierwszego półrocza 2017r. Analizator podobnie jak w przypadku Hermesa Seniora w pierwszej kolejności zostanie zaoferowany odbiorcom krajowym. W ocenie Zarządu pierwsze efekty ekonomiczne związane z urynkowieniem projektu pojawią się w drugiej połowie 2017 roku. Źródłem nowych przychodów będzie sprzedaż i dzierżawa analizatorów, a także sprzedaż dedykowanych odczynników (system zamknięty).

BlueBox

Przedmiotem projektu jest opracowanie analizatora biochemicznego do zastosowania w miejscu badania pacjenta (POC-point of care) wraz z dedykowaną linią odczynników oraz jednorazowych kuwet i kapilar. W ramach prac nad analizatorem zakończono fazę prototypowania, w ramach której powstały 3 prototypy na potrzeby testów i walidacji wewnętrznej, kontynuowane są badania nad optymalizacją aplikacji, przetestowano sposoby heparynizacji kapilary do pobierania i separacji krwi.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania trwają prace związane z industrializacją aparatu BlueBox, prace te są realizowane we współpracy z wyspecjalizowaną firmą w Europie Zachodniej. Równolegle zespół PZ Cormay kontynuuje testy posiadanych prototypów i opracowuje proces produkcji jednorazowych kuwet i kapilar na zakupionych do tego celu urządzeniach. Kolejnym etapem prac będzie weryfikacja kolejnej generacji prototypów, będących efektem prac industrializacyjnych. Na podstawie testów tych prototypów powstaną aparaty preseryjne, na których zostanie przeprowadzona finalna walidacja.

Przewidywany termin zakończenia rejestracji aparatu BlueBox w Polsce to druga połowa 2017 roku.

Dofinansowanie projektu prac rozwojowych dotyczących demonstratorów analizatorów diagnostycznych

Dodatkowe wsparcie procesu wprowadzania do produkcji wyżej opisanych aparatów będzie stanowiła dotacja, jaką Spółka otrzyma w ramach umowy o dofinansowanie zawartej z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju. Przedmiotem umowy jest udzielenie Spółce (Beneficjentowi) dofinansowania na realizację Projektu "Prace rozwojowe nad demonstratorami innowacyjnych technologii nowej generacji analizatorów diagnostycznych wraz z dedykowanymi liniami odczynników" (projekt ze środków publicznych w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego Działanie 1.1. "Projekty B+R przedsiębiorstw" Poddziałanie

1.1.2 "Prace B+R związane z wytworzeniem instalacji pilotażowej/demonstracyjnej"), oraz określenie prawa i obowiązków stron umowy związanych z realizacją Projektu w zakresie zarządzania, rozliczania, monitorowania, sprawdzania i kontroli, a także w zakresie informacji i promocji.

Całkowity koszt realizacji Projektu wynosi 15.024 tys. zł., z czego dofinansowanie wynosi 7.512 tys. zł. Okres kwalifikowalności wydatków dla Projektu rozpoczął się w dniu 1 marca 2016 r., a kończy się w dniu 31 grudnia 2017 r.

Projekt do dofinansowania przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości

W dniu 28 października 2015 roku Spółka złożyła wniosek o dofinansowanie projektu pt. „Pierwsze wdrożenie do produkcji analizatorów diagnostycznych nowej generacji z dedykowaną linią odczynników hematologicznych i biochemicznych” w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 Poddziałanie 3.2.1 Badania na rynek.

W dniu 22 kwietnia 2016 roku Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości opublikowała na swojej stronie internetowej listę projektów wybranych do dofinansowania, wśród których znajduje się projekt PZ CORMAY S.A. Jego przedmiotem jest wdrożenie wyników prac B+R zrealizowanych w ramach poniżej wymienionych projektów oraz budowa nowego zakładu produkcyjnego wraz z wyposażeniem:

- "Opracowanie innowacyjnego analizatora hematologicznego klasy 5-diff oraz dedykowanych odczynników",
- "Innowacyjny system biochemiczny - analizator z linią odczynnikową respektujący potrzeby klientów",
- "Opracowanie innowacyjnego analizatora biochemicznego POC oraz dedykowanych odczynników".

Całkowity koszt projektu wynosi 43.643 tys. zł, z czego dofinansowanie wynosi 19.997 tys. zł.

Dzięki możliwości skorzystania z dotacji w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 Poddziałanie 3.2.1 Badania na rynek ponownie stanie się możliwa budowa zakładu wraz z jego wyposażeniem na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej EURO-PARK MIELEC (zgodnie z zezwoleniem nr 240/ARP/2013 z dnia 17 kwietnia 2013 roku).

Prace badawcze prowadzone przez Dział Badań i Rozwoju

Funkcjonujący w Spółce Dział Badań i Rozwoju (dalej „DBiR”) prowadził aktywne prace nad opracowywaniem nowych technologii odczynnikowych oraz implementacji posiadanych formułacji do nowych analizatorów. Efekty prowadzonych prac mają poszerzyć zakres oferowanych produktów, zaś klientom dać możliwość uzyskiwania większej ilości oznaczeń przy zastosowaniu posiadanych analizatorów.

W pierwszym półroczu 2016 roku DBiR zakończył z wynikiem pozytywnym prace nad:

- opracowaniem 30 nowych aplikacji dla parametrów biochemicznych do analizatora BS-800,
- zakończeniem badań podstawieniowych surowców stosowanych w technologiach Liquick Cor 1 – Creatinine, Accent Alkaline Washing Solution,
- poszerzeniem oferty odczynnikowej o nowe numery katalogowe formułacji Bil Total Malloy Evelyn,
- wykonaniem badań kontaminacji/efektu przeniesienia na analizatorze Accent 200, zakończone opracowaniem instrukcji postępowania dla klientów PZ CORMAY S.A.,
- sprawdzeniem funkcjonalności blokady odczynników dedykowanych do analizatora Mythic 18

Ponadto rozpoczęto prace między innymi nad:

- poszerzeniem oferty o nowe parametry biochemiczne dla linii A 400,
- wdrożeniem odczynników koagulologicznych,
- poszerzeniem oferty odczynnikowej o nowe numery katalogowe formułacji Bil Direct Malloy Evelyn,
- optymalizacją krwi kontrolnej do sprzedawanych analizatorów hematologicznych,
- opracowaniem aplikacji dla odczynnika Procalcitonin na analizatory Accent 200, Accent 300, BS 400, Biolis 24i Premium,
- opracowaniem aplikacji dla odczynnika TIBC direct na analizatory Accent 200/Accent 200 II gen., Accent 300 oraz Biolis 24i Premium

Podpisanie aneksu do umowy kredytowej

W dniu 28 kwietnia 2016 roku Spółka zawarła z Bankiem Zachodnim WBK Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu Aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym i walutowym nr KWWA0024/13 z dnia 5 czerwca 2013 roku. Zgodnie z zawartym aneksem, Bank udzielił Spółce kredytu w rachunku bieżącym i rachunku walutowym z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej do kwoty 3.000.000. Strony ustaliły dzień spłaty kredytu na 30 kwietnia 2017 roku.

Zabezpieczeniami wierzycelności Banku są:

- hipoteka umowna łączna do kwoty najwyższej 7.500.000 zł oraz hipoteka umowna do kwoty najwyższej 7.500.000 zł
- przelew wierzycelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości,
- zastaw rejestrowy do kwoty 6.800.000 zł ustanowiony na zapasach magazynowych Spółki,
- przelew wierzycelności (cesja globalna niepotwierdzona) od kontrahentów Spółki.

Pozostałe warunki nie odbiegają od warunków standardowych dla tego typu umów.

Spółka nie doświadczyła istotnych niepowodzeń w okresie sprawozdawczym.

38. Sezonowość działalności

Działalność Spółki nie ma charakteru sezonowego, zatem przedstawiane wyniki nie odnotowują istotnych wahań w trakcie roku.

39. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenia odpisów z tego tytułu, z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwrócenie takich odpisów

Odpisy aktualizujące zapasy	6 miesiące zakończone 30.06.2016	6 miesiące zakończone 30.06.2015
Utworzenie	254	177
Odwrócenie/ wykorzystanie	251	0

Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	6 miesięcy zakończone 30.06.2016	6 miesięcy zakończone 30.06.2015
Utworzenie	24	93
Odwrócenie/ wykorzystanie	156	0

Odpisy aktualizujące należności	6 miesiące zakończone 30.06.2016	6 miesiące zakończone 30.06.2015
Utworzenie	367	210
Odwrócenie/ wykorzystanie	112	8

Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	6 miesiące zakończone 30.06.2016	6 miesiące zakończone 30.06.2015
Utworzenie	0	0
Odwrócenie/ wykorzystanie	0	0

Odpisy aktualizujące wartości niematerialne i prawne	6 miesiące zakończone 30.06.2016	6 miesiące zakończone 30.06.2015
Utworzenie	0	0
Odwrócenie/ wykorzystanie	0	0

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły odpisy/odwrócenie odpisów aktualizujących inne aktywa.

40. Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Struktura środków pieniężnych do sprawozdania z przepływów pieniężnych

PZ CORMAY S.A.
Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku
(w tysiącach zł)

(w tysiącach złotych)	Okres zakończony dnia 30 czerwca 2016	Okres zakończony dnia 30 czerwca 2015 dane przekształcone
Środki pieniężne w banku, w tym:	7 881	11 924
- rachunki bieżące	1 262	2 124
- rachunki dotacji UE	0	7 800
lokata zabezpieczająca gwarancją bankową	0	0
lokaty bankowe	6 619	2 000
Środki pieniężne w kasie	3	15
Inne środki pieniężne		
Środki pieniężne, razem	7 884	11 939

Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych

Należności krótkoterminowe	Okres zakończony dnia 30 czerwca 2016	Okres zakończony dnia 30 czerwca 2015 dane przekształcone
Bilansowa zmiana stanu należności	7 577	-7 590
różnica:		
należności z tytułu sprzedaży akcji Orphée	-10 082	10 582
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	-2 505	2 992

Zobowiązania bez pożyczek i kredytów	Okres zakończony dnia 30 czerwca 2016	Okres zakończony dnia 30 czerwca 2015 dane przekształcone
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań bez pożyczek i kredytów	-4 090	4 262
różnice:		
otrzymana od Orphee zaliczka na zakup zorganizowanej części przedsiębiorstwa	2 094	
zmiana stanu zobowiązań dotycząca wydatków inwestycyjnych, na prace badawcze i rozwojowe	-328	-768
korekta o zobowiązania i płatności z tytułu umów leasingu		79
zmiana stanu zobowiązań dotycząca otrzymanych dotacji	-58	-5 459
zmiana stanu zobowiązań dotycząca otrzymanych dotacji prezentowanych w pozostałych zobowiązaniach	447	
Zmiana stanu w rachunku przepływów pieniężnych	-1 935	-1 886

Zapasy	Okres zakończony dnia 30 czerwca 2016	Okres zakończony dnia 30 czerwca 2015 dane przekształcone
Bilansowa zmiana stanu zapasów	-972	-892
różnica:		
przekwalifikowanie analizatorów (środki trwale) na towary, części zamienne	265	666
Zmiana stanu zapasów w rachunku przepływów pieniężnych	-707	-226

rozliczenia międzyokresowe	Okres zakończony dnia 30 czerwca 2016	Okres zakończony dnia 30 czerwca 2015 dane przekształcone
Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1	-1 220
różnice:		
korekta o koszty prac badawczych i rozwojowych	-4	
korekta o dotacje	-447	

Zmiana stanu w rachunku przepływów pieniężnych	-450	-1220
--	------	-------

Inne korekty (działalność operacyjna)	Okres zakończony dnia 30 czerwca 2016	Okres zakończony dnia 30 czerwca 2015 dane przekształcone
dotacje odniesione na wynik	0	-126
dotacje odniesione na błąd podstawowy	0	0
odpisy aktualizujące środki trwałe	0	93
inne korekty	0	70
Zmiana stanu w rachunku przepływów pieniężnych	0	37

41. Informacje o dodatnich i ujemnych różnicach pomiędzy wartością godziwą aktywów dostępnych do sprzedaży a ich ceną nabycia ujętych w innych całkowitych dochodach

Spółka kwalifikuje akcje spółki Orphée SA jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Akcje te są notowane na NewConnect, wobec tego istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą aktywów dostępnych do sprzedaży a ich ceną nabycia, Spółka ujmuje w innych całkowitych dochodach. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do rachunku zysków i strat jako koszt finansowy.

	6 miesiące zakończone 30.06.2016	6 miesiące zakończone 30.06.2015
Przeszacowanie akcji Orphée do wartości rynkowej odniesione na inne całkowite dochody	3 118	-10 567

42. Istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W okresie styczeń-czerwiec 2016 spółka dokonała zakupu środków trwałych na łączną wartość 4 597 tys. zł.

Do istotnych transakcji nabycia rzeczowych aktywów trwałych należy zaliczyć:

- zakup środków trwałych w postaci aparatów diagnostycznych o wartości 2 937 tys. zł
- zakup urządzeń do produkcji o wartości 1047 tys. zł
- zakup sprzętu komputerowego o wartości 101 tys. zł.

W okresie styczeń-czerwiec 2016 dokonano sprzedaży środków trwałych na kwotę 44 tys. zł. (nieumorzona wartość środków trwałych wyniosła 1 tys. zł.).

Ponadto dokonano sprzedaży środków trwałych do leasingu zwrotnego na wartość 963 tys. zł. (nieumorzona wartość tych analizatorów wyniosła 958 tys.)

W okresie styczeń-czerwiec 2015 spółka dokonała zakupu środków trwałych na łączną wartość 1 886 tys. zł.

Do istotnych transakcji nabycia rzeczowych aktywów trwałych należy zaliczyć:

- zakup środków trwałych w postaci aparatów diagnostycznych o wartości 1 764 tys. zł.
- zakup sprzętu komputerowego o wartości 40 tys. zł.

W okresie styczeń-czerwiec 2015 r. dokonano sprzedaży środków trwałych (używanych samochodów) w wysokości 75 tys. zł. (nieumorzona wartość sprzedanych środków trwałych 46 tys. zł.)

43. Rezerwy

30-06-2016 rok	Rezerwa z tytułu świadczeń emerytalnych	Z tytułu podatku odroczonego	Inne rezerwy	Rezerwy ogółem
Na dzień 1 stycznia 2016 roku	769	936	1 786	3 491
Utworzone w ciągu roku podatkowego		917	23	940
Zwiększenie			78	78
Wykorzystane			-249	-249
Rozwiązane		-936	-185	-1 121
Na dzień 30 czerwca 2016 roku	769	917	1 453	3 139
Krótkoterminowe na dzień 30-06-2016	678	0	1 453	2 131
Długoterminowe na dzień 30-06-2016	91	917	0	1 008

30-06-2015 rok	Rezerwa z tytułu świadczeń emerytalnych	Z tytułu podatku odroczonego	Inne rezerwy	Rezerwy ogółem
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	511	914	3 946	5 371
Utworzone w ciągu roku podatkowego		925	876	1 801
Zwiększenie			33	33
Wykorzystane			-2 010	-2 010
Rozwiązane		-914	-997	-1 911
Na dzień 30 czerwca 2015	511	925	1 848	3 284
Krótkoterminowe na dzień 30-06-2015	433	0	1 848	2 281
Długoterminowe na dzień 30-06-2015	78	925	0	1 003

44. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Na dzień 30 czerwca 2016	Na dzień 30 czerwca 2015 dane przekształcone
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, w tym:	24 468	40 108
zaliczka na zakup zorganizowanej części przedsiębiorstwa otrzymana od Orphée	13 400	15 494
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 972	11 189
zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	833	785
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	650	585
zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	606	165
inne zobowiązania	7	82
Zobowiązania z tytułu dotacji	0	11 808

45. Istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych

Istotne sprawy toczące się przed sądem zostały opisane w Sprawozdaniu Zarządu.

46. Korekty związane z retrospektywnym przekształceniem danych porównawczych poprzednich okresów

46.1. Korekty w sprawozdaniu za rok zakończony 31 grudnia 2015 r.

Korekty aktywów

	31.12.2015 dane przekształcone	31.12.2015 dane opublikowane	numer korekty	kwota korekty
AKTYWA				
Aktywa trwale	81 441	81 441		
Rzeczowe aktywa trwale	20 551	20 551		
Nieruchomości inwestycyjne	1 143	1 143		
Wartości niematerialne	411	411		
Wartość firmy	0	0		
Inne długoterminowe aktywa finansowe	11 311	11 311		
Inne aktywa długoterminowe	1 249	1 249		
Koszty zakończonych prac rozwojowych	1 388	1 388		
Nakłady na trwające prace rozwojowe	44 575	44 575		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	813	813		
Aktywa obrotowe	63 848	63 697	1	151
Zapasy	12 574	12 574		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	28 877	28 726	1	151
Rozliczenia międzyokresowe	173	173		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22 224	22 224		
Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0		
SUMA AKTYWÓW	145 289	145 138	1	151

Opis korekt błędów dotyczących aktywów

Korekta 1 – zwrotu podatku dochodowego za rok 2009

Korekty pasywów

PASYWA				
Kapitał własny	104 194	104 043	1	151
Kapitał podstawowy	63 724	63 724		
Kapitał zapasowy	51 365	51 365		
Pozostałe kapitały rezerwowe	0			
Zyski zatrzymane/Niepokryte straty	5 261	5 110	1	151
Skumulowane inne całkowite dochody	-6 449	-6 449		
Wynik okresu bieżącego	-9 707	-9 707		
Kapitał własny ogółem	104 194	104 043	1	151
Zobowiązania długoterminowe	10 370	10 370		
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	0		
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	936	936		
Rezerwy pozostałe	0			
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	91	91		
Pozostałe zobowiązania	582	582		
Otrzymane dotacje	8 761	8 761		

PZ CORMAY S.A.
Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku
(w tysiącach zł)

Zobowiązania krótkoterminowe	30 725	30 725		
Zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek	0	0		
Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe, w tym:	30 725	30 725		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	28 197	28 197		
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	0		
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0		
Rozliczenia międzyokresowe	0	0		
Rezerwy	1 786	1 786		
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	678	678		
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0		
Otrzymane dotacje	64	64		
Zobowiązania razem	41 095	41 095		
SUMA PASYWÓW	145 289	145 138	1	151

Opis korekt błędów dotyczących pasywów

Korekta 1 – zwrotu podatku dochodowego za rok 2009

46.2. Korekty w sprawozdaniu za porównywalny okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 r

Korekty aktywów

	30.06.2015 dane przekształcone	30.06.2015 dane opublikowane	numer korekty	kwota korekt
AKTYWA				
Aktywa trwałe	71 812	72 703		-891
Rzeczowe aktywa trwałe	21 623	21 973	1	-350
Nieruchomości inwestycyjne	0			
Wartości niematerialne	2 597	2 597		
Wartość firmy	0			
Inne długoterminowe aktywa finansowe	7 193	7 193		
Inne aktywa długoterminowe	1 242	1 242		
Nakłady na prace rozwojowe	38 251	38 792	1	-542
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	906	906		
Aktywa obrotowe	51 010	44 858		6 152
Zapasy	10 707	10 707		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26 897	20 745	2, 3	6 152
Rozliczenia międzyokresowe	284	284		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 939	11 939		
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	1 183	1 183		
SUMA AKTYWÓW	122 822	117 561		5 261

Opis korekt dotyczących aktywów

numer korekty	kwota korekty	opis korekty
korekta 1	-891	zmiana polityki rachunkowości - zaprzestanie aktywowania kosztów pozyskania dotacji w latach 2010-2014
korekta 2	6 001	zaległe faktury wystawione na Orphee SA za lata 2010-2014 zgodnie z umową z dnia 20.01.2010 o świadczenie usług
korekta 3	151	Zwrot podatku dochodowego za 2009 rok

Korekty pasywów

PASYWA				
Kapitał własny	58 926	53 665		5 261
Kapitał podstawowy	31 862	31 862		
Kapitał zapasowy	36 748	36 748		
Zyski zatrzymane/Niepokryte straty	5 261	0	1, 2, 3	5 261
Skumulowane inne całkowite dochody	-10 567	-10 567		
Wynik okresu bieżącego	-4 378	-4 378		
Kapitał własny ogółem	58 926	53 665		5 261
Zobowiązania długoterminowe	10 827	10 827		
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	925	925		
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	78	78		
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	0		
Pozostałe zobowiązania	473	473		
Otrzymane dotacje	9 351	9 351		
Zobowiązania krótkoterminowe	53 069	53 069		
Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe, w tym:	53 069	53 069		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	40 108	40 108		
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	10 616	10 616		
Pozostałe zobowiązania	0			
Rezerwy na zobowiązania	1 848	1 848		
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	433	433		
Otrzymane dotacje	64	64		
Zobowiązania razem	63 896	63 896		
SUMA PASYWÓW	122 822	117 561		5 261

Opis korekt dotyczących pasywów

numer korekty	kwota korekty	opis korekty
korekta 1	-891	zmiana polityki rachunkowości - zaprzestanie aktywowania kosztów pozyskania dotacji w latach 2010-2014
korekta 2	6 001	zaległe faktury wystawione na Orphee SA za lata 2010-2014 zgodnie z umową z dnia 20.01.2010 o świadczenie usług
korekta 3	151	Zwrot podatku dochodowego za 2009 rok

47. Zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki

Nie wystąpiły.

48. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły

50. Zmiana sposobu (metody) wyceny w przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej

Nie wystąpiły.

51. Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

Nie wystąpiły.

52. Nie udziałowe i kapitałowe papiery wartościowe

Nie wystąpiły.

53. Stanowisko zarządu odnośnie publikowanych prognoz.

Spółka nie publikowała prognoz wyników za I półrocze 2016 roku.

54. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty; pokrycie straty

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZ CORMAY S.A. uchwałą z dnia 30 czerwca 2016 roku postanowiło stratę netto za rok obrotowy 2015 w wysokości 9.706.597,70 zł pokryć w całości z kapitału zapasowego, zaś rozpoznane w 2015 roku zyski dotyczące lat ubiegłych w wysokości 5.109.569,15 zł przeznaczyć w całości na kapitał zapasowy.

55. Zmiany w zobowiązaniach warunkowych lub aktywach warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły istotne zmiany w stosunku do ujawnionych w nocie 44 sprawozdania finansowego za rok 2015, sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 r.

56. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Dofinansowanie projektu prac rozwojowych dotyczących demonstratorów analizatorów diagnostycznych

W dniu 29 lipca 2016 roku Spółka zawarła z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju Umowę o dofinansowanie Projektu "Prace rozwojowe nad demonstratorami innowacyjnych technologii nowej generacji analizatorów diagnostycznych wraz z dedykowanymi liniami odczynników" - projekt ze środków publicznych w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, Działanie 1.1. "Projekty B+R przedsiębiorstw" Poddziałanie 1.1.2 "Prace B+R związane z wytworzeniem instalacji pilotażowej/demonstracyjnej". Umowa ma na celu określenie praw i obowiązków stron umowy związanych z realizacją Projektu w zakresie zarządzania, rozliczania, monitorowania, sprawdzania i kontroli, a także w zakresie informacji i promocji.

Całkowity koszt realizacji Projektu wynosi 15.024 tys. zł., z czego kwota dofinansowania 7.512 tys. zł. Okres kwalifikowalności wydatków dla Projektu rozpoczął się w dniu 1 marca 2016 r., a kończy się w dniu 31 grudnia 2017 r.