



**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie
finansowe Grupy Kapitałowej CORMAY oraz śródroczne
skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
PZ CORMAY S.A. za III kwartał 2024 roku**

Flavio Finotello
Prezes Zarządu

Wojciech Suchowski
Wiceprezes Zarządu

Spis treści

LIST PREZESA ZARZĄDU PZ CORMAY S.A. DO AKCJONARIUSZY	5
I. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE.....	7
II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT.....	8
III. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	9
IV. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	10
V. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	11
VI. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH.....	12
VII. ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	13
1. Informacje ogólne	13
2. Opis Grupy Kapitałowej CORMAY oraz zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej.....	13
3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej.....	14
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	14
5. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14
5.1. Założenie kontynuowania działalności.....	14
5.2. Oświadczenie w sprawie rzetelności sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	14
5.3. Oświadczenie o zgodności	15
5.4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdania finansowego.....	15
6. Istotne zmiany zasad (polityki) rachunkowości	16
6.1. Efekt zastosowania nowych oraz zmienionych standardów rachunkowości	16
6.2. Standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, ale nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania przez UE	17
7. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	18
7.1. Profesjonalny osąd	18
7.2. Niepewność szacunków.....	19
8. Korekty błędów poprzednich okresów	20
9. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku oraz inne informacje, które zdaniem Grupy są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę	21
10. Sezonowość.....	23
11. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	23
12. Informacje dotyczące segmentów geograficznych	23
13. Przychody ze sprzedaży według branż.....	24
14. Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży.....	24
15. Przychody finansowe	25
16. Koszty finansowe	25
17. Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)	25

18.	Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych	26
19.	Informacje o odpisach z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, należności oraz odwrócenie takich odpisów oraz o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenia odpisów z tego tytułu	27
20.	Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	28
21.	Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Jednostki Dominującej	28
22.	Zestawienie stanu posiadanych akcji Jednostki Dominującej lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Jednostkę Dominującą	29
23.	Rezerwy pozostałe	29
24.	Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji	29
25.	Zobowiązania warunkowe	30
26.	Inne zobowiązania finansowe długo- i krótkoterminowe	31
27.	Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi	31
28.	Istotne zdarzenia po dniu bilansowym	31
I.	WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	33
II.	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT	34
III.	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	35
IV.	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	36
V.	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	37
VI.	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	38
VII.	DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	39
1.	Informacje ogólne	39
2.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	39
3.	Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego	39
3.1.	Założenie kontynuowania działalności	39
3.2.	Oświadczenie w sprawie rzetelności sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego	39
3.3.	Oświadczenie o zgodności	39
3.4.	Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdania finansowego	40
4.	Istotne zmiany zasad (polityki) rachunkowości	40
5.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	40
6.	Korekty błędów poprzednich okresów	40
7.	Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku oraz inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę	40
8.	Sezonowość	40

9.	Informacje o odpisach z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, należności oraz odwrócenie takich odpisów oraz o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenia odpisów z tego tytułu	41
10.	Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych	41
11.	Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki	42
12.	Zestawienie stanu posiadanych akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę ..	43
13.	Rezerwy pozostałe	43
14.	Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji	43
15.	Zobowiązania warunkowe	43
16.	Inne zobowiązania finansowe długo- i krótkoterminowe	44
17.	Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi	44
18.	Istotne zdarzenia po dniu bilansowym	45

LIST PREZESA ZARZĄDU PZ CORMAY S.A. DO AKCJONARIUSZY



Warszawa, 14 listopada 2024 roku

Szanowni Państwo,

przekazuję na Państwa ręce raport Grupy Kapitałowej CORMAY i PZ CORMAY S.A. prezentujący wyniki finansowe oraz najważniejsze informacje dotyczące działalności Grupy i Spółki za okres 9 miesięcy 2024 roku.

W okresie trzech kwartałów 2024 roku Grupa osiągnęła 67,0 mln zł przychodów, wobec 62,3 mln zł w analogicznym okresie 2023 roku. W analizowanym okresie Grupa wypracowała 0,33 mln zł EBITDA (0,25 mln zł rok wcześniej), odnotowując 5,3 mln zł straty netto (3,5 mln zł straty w okresie trzech kwartałów 2023 roku). W trzecim kwartale 2024 roku przychody Grupy wzrosły o 23%, do 22,7 mln zł, a wskaźnik EBITDA Grupy wyniósł 0,21 mln zł. Warty podkreślenia jest fakt, że wzrost przychodów Grupy, otrzymywanych w większości z eksportu, nastąpił pomimo istotnego spadku wartości rubla w stosunku do złotego oraz dalszego umacniania złotego wobec euro, które obniżyły przychody Grupy o około 4 mln zł.

W minionym kwartale konsekwentnie podążaliśmy ścieżką rozwoju wyznaczoną przez strategię rozwoju Grupy. Na rynku polskim, rozwój na którym traktujemy priorytetowo, III kwartał br. zakończyliśmy z blisko 30% wzrostem przychodów, umacniając znaczenie krajowej sprzedaży w strukturze przychodów Grupy. Wzrost sprzedaży w Polsce stymulowany jest m.in. poszerzeniem oferty o nowe produkty, w tym z obszaru diagnostyki onkologicznej. W minionym kwartale istotnie zwiększyliśmy również sprzedaż na Ukrainie - rynku na którym, pomimo trudnych warunków prowadzenia działalności, rozszerzamy jej skalę zwiększając m. in. sprzedaż asortymentu hematologicznego.

Niezmiennie jednym z naszych biznesowych priorytetów jest rozwój sprzedaży produktów z obszaru immunologii. III kwartał br. przyniósł 20% wzrost przychodów w tym obszarze działalności potwierdzając założenie, że wprowadzenie do oferty immunochemicznego analizatora Auryx 90 i sukcesywna rejestracja tego urządzenia do sprzedaży w kolejnych krajach wzmocni potencjał przychodowy tej części naszego biznesu, atrakcyjnej zarówno z perspektywy obecnej wielkości rynku, jak i możliwości jego rozwoju.

Transformacja biznesowa Grupy CORMAY jest złożonym, długotrwałym i obiektywnie trudnym procesem, na co wpływ ma zarówno specyfika naszej działalności, jak i niełatwe otoczenie rynkowe, obejmujące zarówno wyzwania makroekonomiczne, jak i sytuację polityczną, związaną m.in. z agresją Rosji na Ukrainę, czy kryzysem na Bliskim Wschodzie. Pozytywne efekty naszych działań utwierdzają nas w przekonaniu o słuszności strategii rozwoju Grupy. Liczymy, że w kolejnych kwartałach będziemy dalej systematycznie zwiększać skalę naszej działalności, a także jej operacyjne zyski.

W imieniu całego zespołu Spółki zachęcam Państwa do lektury raportu.

Z wyrazami szacunku,

Flavio Finotello

Prezes Zarządu PZ CORMAY S.A.

GRUPA KAPITAŁOWA CORMAY

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 9 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2024 ROKU**

I. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	tys. PLN		tys. EUR	
	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 (dane przekształcone)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 (dane przekształcone)
Przychody ze sprzedaży	67 036	62 252	15 582	13 600
Koszt własny sprzedaży	42 448	37 235	9 867	8 135
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(3 583)	(3 338)	(833)	(729)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(5 313)	(3 067)	(1 235)	(670)
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	(5 263)	(3 488)	(1 223)	(762)
EBITDA*	330	248	77	54
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 571)	(4 481)	(830)	(979)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 728	5 069	634	1 107
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(839)	10	(195)	2
Przepływy pieniężne razem przed skutkami zmian kursów walut	(1 682)	598	(391)	131
Zysk (strata) na jedną akcję (w PLN)	(0,063)	(0,041)	(0,015)	(0,009)
	30 września 2024	31 grudnia 2023	30 września 2024	31 grudnia 2023
Aktywa razem	90 685	93 903	21 193	21 597
Zobowiązania długoterminowe	4 873	5 462	1 139	1 256
Zobowiązania krótkoterminowe	35 747	32 773	8 354	7 537
Kapitał własny	50 065	55 668	11 700	12 803
Kapitał akcyjny	84 205	84 205	19 678	19 366
Liczba akcji w tys. sztuk	84 205	84 205	84 205	84 205
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)	0,59	0,66	0,14	0,15

* EBITDA została zdefiniowana przez Zarząd PZ CORMAY S.A. jako zysk (strata) z działalności operacyjnej powiększony o koszty amortyzacji za okres.

II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT

	Nota	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2024	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2023 (dane przekształcone)	Okres 9 miesiące zakończony 30 września 2024	Okres 9 miesiące zakończony 30 września 2023 (dane przekształcone)
Przychody ze sprzedaży	12, 13, 14	22 741	18 478	67 036	62 252
Koszt własny sprzedaży		14 086	11 359	42 448	37 235
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		8 655	7 119	24 588	25 017
Pozostałe przychody operacyjne		41	197	1 137	1 039
Koszty sprzedaży		5 996	5 334	18 336	17 755
Koszty ogólnego zarządu		2 125	2 397	6 605	7 347
Koszty badań i rozwoju		1 043	1 072	3 116	3 067
Pozostałe koszty operacyjne		411	312	1 251	1 225
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(879)	(1 799)	(3 583)	(3 338)
Przychody finansowe	15	(409)	(630)	83	2 100
Koszty finansowe	16	318	869	1 643	1 789
Strata (zysk) netto z tytułu utraty wartości należności	19	84	76	170	40
Zysk (strata) brutto		(1 690)	(3 374)	(5 313)	(3 067)
Podatek dochodowy		37	(8)	(50)	421
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(1 727)	(3 366)	(5 263)	(3 488)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres		(1 727)	(3 366)	(5 263)	(3 488)
Zysk (strata) netto za okres przypadający:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(1 721)	(3 346)	(5 275)	(3 461)
Akcjonariuszom niesprawnym kontrolni		(6)	(20)	12	(27)
Zysk netto na jedną akcję podstawowy i rozwodniony (w PLN)		(0,020)	(0,040)	(0,063)	(0,041)

III. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Nota	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2024	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2023 (dane przekształcone)	Okres 9 miesiące zakończony 30 września 2024	Okres 9 miesiące zakończony 30 września 2023 (dane przekształcone)
Zysk (strata) netto za okres	(1 727)	(3 366)	(5 263)	(3 488)
Inne całkowite dochody				
Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku	-	-	-	-
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku	(65)	550	(338)	(718)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	(65)	550	(338)	(718)
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem	(65)	550	(338)	(718)
Podatek dochodowy dot. innych całkowitych dochodów	-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto	(65)	550	(338)	(718)
Całkowity dochód netto za okres	(1 792)	(2 816)	(5 601)	(4 206)
Całkowity dochód netto przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(1 789)	(2 806)	(5 605)	(4 154)
Akcjonariuszom niesprawującym kontroli	(3)	(10)	4	(52)

IV. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	30 września 2024	31 grudnia 2023
AKTYWA			
Aktywa trwałe		44 310	46 786
Rzeczowe aktywa trwałe	12, 19	17 742	19 744
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	12	4 179	4 532
Wartości niematerialne	12, 19	21 510	21 596
Wartość firmy		-	-
Należności długoterminowe		50	52
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		829	862
Aktywa obrotowe		46 375	47 117
Aktywa obrotowe inne niż aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		43 475	47 117
Zapasy	19	21 486	23 713
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	19	17 674	13 384
Pozostałe aktywa finansowe	17	2 291	6 189
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		2 024	3 831
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	20	2 900	-
SUMA AKTYWÓW		90 685	93 903
PASYWA			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		49 649	55 256
Kapitał podstawowy		84 205	84 205
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów		92 811	92 811
Pozostałe kapitały rezerwowe		5 997	6 328
Zyski zatrzymane / (niepokryte straty)		(133 364)	(128 088)
Udziały niekontrolujące		416	412
Kapitał własny ogółem		50 065	55 668
Zobowiązania długoterminowe		4 873	5 462
Rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych		203	203
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		650	874
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe	26	3 244	3 635
Inne długoterminowe zobowiązania niefinansowe		776	750
Zobowiązania krótkoterminowe		35 747	32 773
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży		35 747	32 773
Rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych		852	896
Rezerwy pozostałe	23	13 870	13 179
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		19 514	17 176
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		2	80
Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe	26	1 455	1 279
Inne krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe		54	163
Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży		-	-
Zobowiązania razem		40 620	38 235
SUMA PASYWÓW		90 685	93 903

V. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 (dane przekształcone)
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk (strata) netto		(5 263)	(3 488)
Korekty:		1 846	(286)
Podatek dochodowy		(50)	421
Zmiana stanu odpisów aktualizujących		18	158
Amortyzacja		3 913	3 586
Wycena aktywów do wartości godziwej		3	51
(Zysk) / strata z działalności inwestycyjnej		876	(1 987)
(Przychody) / koszty finansowe		211	41
Zmiana stanu zapasów	18	(1 632)	(881)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	18	(4 606)	1 165
Zmiana stanu zobowiązań niefinansowych	18	(614)	(168)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	18	2 790	(2 808)
Zmiana stanu rezerw	18	996	192
Inne korekty		(59)	(56)
Przepływy pieniężne z działalności		(3 417)	(3 774)
Zapłacony / (zwrócony) podatek dochodowy		154	707
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(3 571)	(4 481)
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		53	19
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna		3 198	5 384
Otrzymane dywidendy		-	3 744
Otrzymane dotacje na realizowane prace badawcze i rozwojowe		599	168
Nabycie wartości niematerialnych		(459)	(1 515)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(595)	(2 731)
Zwrot dotacji		(68)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		2 728	5 069
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy z kredytów, pożyczek i leasingu zwrotnego		762	1 434
Odsetki		(367)	(352)
Splaty kredytów i pożyczek - część kapitałowa		-	(312)
Splaty zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego - część kapitałowa		(1 027)	(760)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(839)	10
Przepływy pieniężne razem przed skutkami zmian kursów walut		(1 682)	598
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych		(125)	54
Przepływy pieniężne razem		(1 807)	652
Środki pieniężne na początek okresu		3 831	1 292
Środki pieniężne na koniec okresu		2 024	1 944

VI. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane/niepokryte straty	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2024	84 205	92 811	6 327	(128 087)	55 256	412	55 668
Zysk (strata) za okres	-	-	-	(5 275)	(5 275)	12	(5 263)
Inne całkowite dochody	-	-	(330)	-	(330)	(8)	(338)
Całkowite dochody za okres ogółem	-	-	(330)	(5 275)	(5 605)	4	(5 601)
Inne zmiany	-	-	-	(2)	(2)	-	(2)
Zmiany w kapitale w okresie	-	-	(330)	(5 277)	(5 607)	4	(5 603)
Na dzień 30 września 2024	84 205	92 811	5 997	(133 364)	49 649	416	50 065

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane/niepokryte straty	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2023	84 205	92 811	7 439	(123 590)	60 865	496	61 361
Zysk (strata) za okres	-	-	-	(3 461)	(3 461)	(27)	(3 488)
Inne całkowite dochody	-	-	(693)	-	(693)	(25)	(718)
Całkowite dochody za okres ogółem	-	-	(693)	(3 461)	(4 154)	(52)	(4 206)
Inne zmiany	-	-	-	(2)	(2)	(1)	(3)
Zmiany w kapitale w okresie	-	-	(693)	(3 463)	(4 156)	(53)	(4 209)
Na dzień 30 września 2023	84 205	92 811	6 746	(127 053)	56 709	443	57 152

VII. ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa CORMAY (dalej: „Grupa”, „Grupa Kapitałowa”) składa się z PZ CORMAY S.A. (dalej: „Jednostka Dominująca”) i z jej jednostek zależnych.

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy jest produkcja i dystrybucja odczynników oraz dystrybucja testów i aparatury do diagnostyki laboratoryjnej (In Vitro Diagnostics, IVD).

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 roku i dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku oraz, w zakresie pozycji ze sprawozdania z sytuacji finansowej, dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Siedziba statutowa Jednostki 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 statutowa	ul. Wiosenna 22, 05-092 Łomianki
Forma prawna	spółka akcyjna
Państwo rejestracji	Polska
Sąd rejonowy	Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr rejestru przedsiębiorców	0000270105
Rodzaj podstawowej działalności wg PKD	20.59.Z - produkcja pozostałych wyrobów chemicznych gdzie indziej niesklasyfikowana
Nazwa jednostki najwyższego szczebla	PZ CORMAY S.A.
Wyjaśnienie zmian w nazwie jednostki	brak zmian

2. Opis Grupy Kapitałowej CORMAY oraz zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej

Na dzień 30 września 2024 roku PZ CORMAY S.A. posiadała bezpośrednio udziały w spółce Orphée SA, jednostce dominującej dla grupy kapitałowej niższego szczebla, reprezentujące 97,9% kapitału akcyjnego i udziału w głosach:

Nazwa jednostki (kraj siedziby)	Udział PZ CORMAY S.A. w kapitale i głosach na dzień 30 września 2024	Charakter zależności	Metoda konsolidacji
Orphée SA (Szwajcaria)	97,9%	Zależny	Pełna

Na dzień 30 września 2024 roku PZ CORMAY S.A. posiadała udziały pośrednio, poprzez udział w Orphée SA, w następujących spółkach:

Nazwa jednostki (kraj siedziby)	Udział Orphée SA w kapitale i głosach na dzień 30 września 2024	Charakter zależności	Metoda konsolidacji
Kormej Diana Sp. z o.o. (Białoruś)	98,5%	Zależny	Pełna
Kormiej Rusland Sp. z o.o. (Rosja)	100,0%	Zależny	Pełna
Orphee Technics Sp. z o.o. (Polska)	100,0%	Zależny	Pełna

Dodatkowo na dzień 30 września 2024 roku PZ CORMAY S.A. posiadała bezpośrednio 1,5% udziałów w Kormej Diana Sp. z o.o. Łącznie z 98,5% udziałem w tej spółce, posiadanym przez Orphée SA, Grupa Kapitałowa posiadała 100,0% udziałów w Kormej Diana Sp. z o.o.

Głównym przedmiotem działalności podmiotów Grupy jest:

1. PZ CORMAY S.A. – produkcja i dystrybucja odczynników oraz dystrybucja testów i aparatury do diagnostyki laboratoryjnej;
2. Orphée SA – dystrybucja odczynników, testów i aparatury do diagnostyki laboratoryjnej;
3. Orphee Technics Sp. z o.o. – zarządzanie nieruchomościami wykorzystywanymi w działalności operacyjnej Grupy;
4. Kormej Diana Sp. z o.o. – import oraz dystrybucja na terenie Białorusi odczynników, testów i aparatury do diagnostyki laboratoryjnej;
5. Kormiej Rusland Sp. z o.o. – import oraz dystrybucja na terenie Federacji Rosyjskiej odczynników, testów i aparatury do diagnostyki laboratoryjnej.

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

Skład Zarządu na dzień 30 września 2024 roku przedstawiał się następująco:

- Flavio Finotello – Prezes Zarządu,
- Wojciech Suchowski – Wiceprezes Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2024 roku przedstawiał się następująco:

- Tomasz Markowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Marcin Sieczek – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Kamil Gewartowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Bartosz Marczuk – Członek Rady Nadzorczej,
- Marcin Murawski – Członek Rady Nadzorczej.

Skład Komitetu Audytu na dzień 30 września 2024 roku przedstawiał się następująco:

- Bartosz Marczuk – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Tomasz Markowski – Członek Komitetu Audytu,
- Marcin Murawski – Członek Komitetu Audytu.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku nie wystąpiły zmiany w składzie organów Jednostki Dominującej.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 14 listopada 2024 roku.

5. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

5.1. Założenie kontynuowania działalności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Jednostki Dominującej na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie stwierdza istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie możliwości kontynuowania działalności przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres co najmniej 12 miesięcy po dniu 30 września 2024 roku.

W szczególności, w ocenie Zarządu Jednostki Dominującej, na takie zagrożenie nie wskazuje opisana w nocie 9 wojna Rosji przeciwko Ukrainie.

5.2. Oświadczenie w sprawie rzetelności sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zarząd Jednostki Dominującej oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy.

5.3. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską (MSSF-UE). Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w Unii Europejskiej proces wprowadzania MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między MSSF, które weszły w życie, a MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest kolejnym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF-UE. Sprawozdania spółek wchodzących w skład Grupy sporządzane są według lokalnych standardów, a następnie są przekształcane na MSSF. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty niezawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

Przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa przestrzegała tych samych zasad rachunkowości, co w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z opublikowanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej CORMAY za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat zostało sporządzone w wariantcie kalkulacyjnym, a skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2024 roku nie podlegało obowiązkowi badania przez biegłego rewidenta.

5.4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdania finansowego

Walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej jest złoty polski (PLN). Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach złotych polskich (tys. PLN).

Do przeliczenia danych finansowych zagranicznych jednostek zależnych, których walutą funkcjonalną jest inna waluta niż złoty polski, Grupa stosuje zasady określone w MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”. Dane finansowe tych jednostek zostały przeliczone na złote polskie w następujący sposób:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów według średnich kursów ogłoszonych na dzień 30 września 2024 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku przez Narodowy Bank Polski,
- poszczególne pozycje sprawozdania z zysków i strat oraz sprawozdania z innych całkowitych dochodów, jak również sprawozdania z przepływów pieniężnych według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca, następujących w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia do 30 września 2024 roku oraz od 1 stycznia do 30 września 2023 roku.

W związku z powyższym zastosowane zostały następujące kursy:

Waluta	Kurs średni w okresie sprawozdawczym		Kurs na koniec okresu sprawozdawczego	
	9 miesięcy 2024	9 miesięcy 2023	30 września 2024	31 grudnia 2023
EUR/PLN	4,3022	4,5773	4,2791	4,3480
CHF/PLN	4,4938	4,6744	4,5279	4,6828
RUB/PLN	0,0437	0,0515	0,0410	0,0427
BYN/PLN	1,2351	1,2955	1,2179	1,2955

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 sprawozdaniu z zysków i strat.

6. Istotne zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Z wyjątkiem zmian, które wynikają z zastosowania nowych standardów rachunkowości i ich interpretacji, zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku. Szczegółowy opis zasad rachunkowości przyjętych przez Grupę został przedstawiony w nocie 10 „Istotne zasady rachunkowości” tego sprawozdania.

6.1. Efekt zastosowania nowych oraz zmienionych standardów rachunkowości

- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”: Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe i długoterminowe**

Zmiany zostały opublikowane w dniu 23 stycznia 2020 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później. Zmiany do MSR 1 mają wpływ na wymogi dotyczące prezentacji zobowiązań w sprawozdaniu finansowym. W szczególności wyjaśniają one jedno z kryteriów klasyfikacji zobowiązań jako długoterminowe.

Grupa zastosowała zmiany do standardu od 1 stycznia 2024 roku.

Zastosowanie zmian do standardu nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- **Zmiany do MSR 1 dotyczące długoterminowych zobowiązań z kowenantami**

Zmiany zostały opublikowane w dniu 31 października 2022 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później. Zmiany mają na celu wyjaśnienie, że kowenanty, których warunki mają być spełnione przez jednostkę po dniu kończącym okres sprawozdawczy, a które odnoszą się do prawa jednostki do odroczenia terminu wymagalności zobowiązania o co najmniej dwanaście miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego, nie wpływają na klasyfikację zobowiązań jako krótko- lub długoterminowe na dzień kończący okres sprawozdawczy. Wymagane będzie jednak ujawnienie informacji o takich kowenantach w notach do sprawozdania finansowego w celu umożliwienia użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumienia ryzyka, że dane zobowiązanie mogłoby stać się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego. W takiej sytuacji Standard wymaga ujawnienia opisu kowenantu, wartości zobowiązań, których dotyczy oraz faktów i okoliczności, jeśli wystąpią, wskazujących na istnienie ryzyka niewywiązania się przez jednostkę z warunków kowenantu w terminie wskazanym po zakończeniu okresu sprawozdawczego.

Grupa zastosowała zmiany do standardu od 1 stycznia 2024 roku.

Zastosowanie zmian do standardu nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- **Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – Ustalenia dotyczące finansowania dostawców**

Zmiany zostały opublikowane w dniu 25 maja 2023 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później. Zmiany dodają wymogi dotyczące ujawniania informacji oraz „drogowskazy” w ramach istniejących wymogów dotyczących ujawniania informacji, które zobowiązują podmioty do dostarczania informacji jakościowych i ilościowych na temat ustaleń dotyczących finansowania dostawców.

Grupa zastosowała zmiany do standardów od 1 stycznia 2024 roku.

Zastosowanie zmian do standardów nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- **Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego**

Zmiany zostały opublikowane w dniu 22 września 2022 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później. Zmiany określają wymogi, które sprzedawca-leasingobiorca stosuje przy wycenie zobowiązania z tytułu leasingu wynikającego z transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego, aby zapewnić, że sprzedawca-leasingobiorca nie rozpoznaje żadnej kwoty zysku lub straty związanej z aktywami z tytułu prawa do korzystania, które zachowuje.

Grupa zastosowała zmiany do standardu od 1 stycznia 2024 roku.

Zastosowanie zmian do standardu nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

6.2. Standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, ale nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania przez UE

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

- **MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”**

Standard został opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. 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 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych”**

Standard został opublikowany w dniu 9 kwietnia 2024 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub później. Zastępuje on standard MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”. Główne zmiany w stosunku do obecnie obowiązującego standard MSR 1 dotyczą:

- struktury sprawozdania z zysków i strat, w tym wprowadzenie definicji zysku/straty operacyjnej,
- wprowadzenie wymogu ujawnienia w sprawozdaniach finansowych niektórych miar wyników dotyczących zysków lub strat, które są wykazywane poza sprawozdaniem finansowym danej jednostki/grupy (tj. miar wyników określonych przez kierownictwo),
- rozszerzenie zasad dotyczących sumowania i dezagregacji, które mają zastosowanie do podstawowych sprawozdań finansowych i not.

Wiele pozostałych zasad istniejących w MSR 1 zostało zachowanych, z ograniczonymi zmianami. MSSF 18 nie będzie miał wpływu na ujmowanie ani wycenę pozycji w sprawozdaniu finansowym, ale może zmienić to, co dana jednostka/grupa wykazuje jako „zysk lub stratę operacyjną”.

Grupa jest w trakcie analizy wymogów nowego standardu i ich wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- **MSSF 19 „Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji”**

Standard został opublikowany w dniu 9 maja 2024 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub później. Standard pozwala spółce zależnej na prezentację jedynie ograniczonych ujawnień przy stosowaniu MSSF w swoich sprawozdaniach finansowych. IFRS 19 jest opcjonalny dla spółek zależnych, które się do niego kwalifikują i określa wymogi dotyczące ujawnień dla spółek zależnych, które zdecydują się na jego stosowanie.

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

- **Zmiany do standardów w ramach 11. pakietu rocznych ulepszeń**

Zmiany zostały opublikowane w dniu 11 lipca 2024 roku w ramach rocznego procesu ulepszeń i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub później. Zmiany te są na tyle drobne lub wąskie w zakresie, że zostały zawarte w jednym dokumencie, mimo że nie są one ze sobą powiązane. Roczne poprawki ograniczają się do zmian, które albo wyjaśniają sformułowania w standardzie albo korygują stosunkowo drobne niezamierzone konsekwencje przeoczenia lub rozbieżności między wymogami standardów.

Zastosowanie zmian wynikających z pakietu rocznych ulepszeń nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- **Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” – Brak wymienialności**

Zmiany zostały opublikowane w dniu 15 sierpnia 2023 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 roku lub później. Zmiany zawierają wytyczne określające, kiedy dana waluta jest wymienialna i w jaki sposób ustalać kurs wymiany, gdy tak nie jest.

Zastosowanie zmian do standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe ujawnienia informacji” - zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych**

Zmiany zostały opublikowane w dniu 30 maja 2024 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub później. Zmiany wyjaśniają, że zobowiązanie finansowe jest wyłączone z bilansu w „dniu rozliczenia” oraz wprowadzają opcję wyboru zasad rachunkowości polegającą na wyłączeniu zobowiązań finansowych rozliczanych za pomocą systemu płatności elektronicznych przed dniem rozliczenia.

Inne wyjaśnienia obejmują klasyfikację aktywów finansowych z cechami powiązanych z ESG poprzez dodatkowe wskazówki dotyczące oceny cech warunkowych. Dokonano wyjaśnień dotyczących pożyczek bez regresu i instrumentów powiązanych umownie.

Zmiany wprowadzają również obowiązek dodatkowych ujawnień dla instrumentów finansowych o charakterze warunkowym oraz instrumentów kapitałowych klasyfikowanych w wartości godziwej poprzez inne całkowite dochody.

Zastosowanie zmian do standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- **Zmiany w MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”: 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. Zmiany doprecyzowują rachunkowość transakcji, w których jednostka dominująca traci kontrolę nad jednostką zależną, w drodze sprzedaży wszystkich lub części udziałów w tej jednostce zależnej do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanego metodą praw własności.

RMSR postanowiła odroczyć datę wejścia w życie poprawek, bez wskazania daty początkowej, dopóki nie sfinalizuje ewentualnych zmian wynikających z projektu badawczego dotyczącego wyceny metodą praw własności.

Z uwagi na powyższe Komisja Europejska postanowiła również odroczyć formalną procedurę zatwierdzenia zmienionych standardów. Grupa stosuje zmiany w standardach nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską, jako data wejścia w życie tego standardu.

Zastosowanie zmian do standardów nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

7. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Jednostki Dominującej dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenionych w sposób precyzyjny. Zarząd Jednostki Dominującej weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na dzień 30 września 2024 roku mogą w przyszłości ulec zmianie. Oprócz szacunków w procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości Grupy największe znaczenie miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach opisano w poniższych punktach.

7.1. Profesjonalny osąd

Aktywowanie kosztów prac rozwojowych jako wartości niematerialnych

Koszt wytworzenia składnika wartości niematerialnych przez Grupę we własnym zakresie jest sumą nakładów poniesionych od dnia, w którym po raz pierwszy dany składnik wartości niematerialnych spełni zawarte w MSR 38 „Wartości niematerialne” kryteria dotyczące ujmowania pozycji. Koszty prac rozwojowych są aktywowane zgodnie z zasadami rachunkowości Grupy. Pierwsze aktywowanie kosztów wynika z osądu kierownictwa dotyczącego potwierdzenia istnienia technicznych i ekonomicznych możliwości kontynuacji projektu. Ma to miejsce zwykle wtedy, gdy projekt osiągnął pewien etap zgodnie z ustalonym wcześniej planem.

Ocena istnienia przesłanek utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych oraz wybór właściwego modelu wyceny w przypadku konieczności przeprowadzenia testu na utratę wartości

Grupa ocenia na każdy dzień bilansowy, czy istnieją opisane w MSR 36 „Utrata wartości aktywów” przesłanki utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych. W razie stwierdzenia istnienia przesłanek, że wartość bilansowa tych aktywów może nie być możliwa do odzyskania, Grupa przeprowadza test na utratę wartości tych aktywów.

Niezależnie od powyższego, zgodnie z wymogami MSR 36, Grupa przeprowadza raz do roku test na utratę wartości składników wartości niematerialnych, które jeszcze nie są dostępne do użytkowania (nakłady na trwające prace rozwojowe).

Poza samą weryfikacją przesłanek utraty wartości aktywów od profesjonalnego osądu zależy wybór właściwego modelu wyceny wartości odzyskiwalnej aktywów, w przypadku konieczności przeprowadzenia dla nich testu z tytułu trwałej utraty wartości.

7.2. Niepewność szacunków

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych

W razie stwierdzenia istnienia przesłanek utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych lub każdorazowo na koniec roku w przypadku wartości niematerialnych, które jeszcze nie są dostępne do użytkowania (nakłady na trwające prace rozwojowe) Grupa przeprowadza test na utratę wartości tych aktywów.

Główne wartości szacunkowe przyjmowane w testach na utratę wartości to szacunki przyszłych przychodów możliwe do osiągnięcia z tych aktywów i odpowiadające im koszty, stopy dyskontowe oraz stopy wzrostu.

Odpisy z tytułu utraty wartości należności

Grupa oblicza odpis z tytułu utraty wartości należności zgodnie z metodologią określoną w MSSF 9 „Instrumenty finansowe”. Ponieważ należności występujące w Grupie nie zawierają istotnego komponentu finansowania, Grupa stosuje metodę uproszczoną opisaną w par. 5.5.15 MSSF 9 polegającą na wycenie odpisu w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie trwania należności.

W celu obliczenia odpisu Grupa stosuje tzw. macierz rezerw. Metoda ta polega na przemnożeniu należności w ustalonych przedziałach wiekowych przez obliczone stawki nieściągalności należności. W celu obliczenia stawek nieściągalności Grupa analizuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych w odpowiednich przedziałach wiekowych. Stawki są wyliczane osobno dla każdej spółki Grupy oraz, w przypadku PZ CORMAY S.A., osobno dla klientów krajowych i zagranicznych.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

Celem doprowadzenia wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania, Grupa dokonuje odpisu w wysokości 100% wartości zapasów na odczynniki, których termin przydatności do użycia upłynął na dzień bilansowy. Dodatkowo Grupa analizuje rotację wszystkich składników zapasów i dla każdego indeksu dokonuje odpisu w 100% na nadwyżkę stanu magazynowego ponad przewidywaną rotację w okresie 2 lat po dniu bilansowym lub, jeżeli termin przydatności do użycia danego indeksu upływa wcześniej, w okresie od dnia bilansowego do terminu jego przydatności do użycia. Szacując przewidywaną rotację Grupa bazuje na rotacji historycznej danego indeksu, chyba że inne okoliczności wskazują na niewłaściwość takiego założenia.

Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych (odprawy emerytalne i rentowe) ustalone 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.

Wycena pozostałych rezerw

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobnym jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków oraz gdy można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania. Szacunków dokonuje się na podstawie wzorów wyprowadzonych na podstawie dotychczasowego doświadczenia. Z szacunkami, choć najlepszymi w ocenie kierownictwa, może być związana niepewność.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W przypadku, gdy w ocenie Zarządu Jednostki Dominującej prawdopodobnym jest, że składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie zostanie w pełni zrealizowany, Grupa dokonuje jego odpisania, jednak nie więcej niż do poziomu rozpoznanej rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Odpisy takie przeprowadzane są na poziomie pojedynczych spółek wchodzących w skład Grupy, przy uwzględnieniu prawa podatkowego krajów, w których te spółki działają, a w szczególności okresu, w jakim można odpisać straty podatkowe za lata ubiegłe od bieżących dochodów podatkowych. W przypadku, gdy zgodnie z przepisami podatkowymi kraju, w którym działa dana spółka z Grupy, brak jest możliwości kompensaty strat podatkowych z dochodami podatkowymi z różnych źródeł dochodów, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego odpisuje się nie więcej niż do poziomu rozpoznanej rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego oddzielnie dla każdego źródła dochodów.

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.

8. Korekty błędów poprzednich okresów

Dokonano korekty błędnej kwoty odpisu z tytułu utraty wartości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w Jednostce Dominującej w okresie porównawczym 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 roku. Dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2023 roku nie zawierały błędów i nie wymagały korekty. W zatwierdzonym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku dokonano odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w Jednostce Dominującej do wysokości rezerwy z tytułu tego podatku. Podejście to byłoby prawidłowe, gdyby poszczególne składniki rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego mogły być kompensowane z pozycjami aktywów z tego tytułu w deklaracjach podatkowych CIT za przyszłe okresy na cele ustalenia wyniku podatkowego. Tak jednak nie jest z uwagi na wprowadzony od 1 stycznia 2018 roku w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych podział zysku podatkowego na dwa źródła – zyski kapitałowe i pozostałe źródła. W rezultacie nie ma możliwości przy obliczaniu podatku CIT należnego za dany rok podatkowy kompensowania zysków kapitałowych ze stratami z pozostałych źródeł i na odwrót. Dlatego na cele ustalenia odpisu na aktywa z tytułu podatku odroczonego należy analizować te aktywa w korespondencji do rezerw osobno dla pozycji bilansowych, które są związane z zyskami kapitałowymi i osobno dla pozycji bilansowych, które są związane z zyskami z pozostałych źródeł.

W wyniku przeprowadzonej analizy ustalono, że w przypadku dochodów z pozostałych źródeł istniała nadwyżka aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad rezerwą z tego tytułu i w tym przypadku odpis, tak jak w zatwierdzonym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku, został utrzymany w niniejszym sprawozdaniu finansowym w pełnej wysokości nadwyżki aktywów nad rezerwą. Natomiast w przypadku dochodów ze źródeł kapitałowych nie wystąpiły aktywa, a jedynie rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 395 tys. PLN na dzień 1 stycznia 2023 roku oraz 23 tys. PLN na dzień 30 września 2023 roku. Rezerwa ta w całości była związana z wyceną posiadanych przez Jednostkę Dominującą akcji spółki Scope Fluidics S.A. Ponieważ kwota rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego przekraczała w przypadku źródła zysków kapitałowych kwotę aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, nie było konieczności tworzenia odpisu. Natomiast w zatwierdzonym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 roku przy łącznej analizie aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego z obu źródeł dochodów, kwota odpisu na aktywa utworzona do poziomu rezerwy była zaniżona o 395 tys. PLN na dzień 1 stycznia 2023 roku oraz zaniżona o 23 tys. PLN na dzień 30 września 2023 roku od prawidłowo wyliczonej kwoty odpisu zgodnie z opisem powyżej, a w efekcie podatek dochodowy wykazany w tym sprawozdaniu był zawyżony o kwotę stanowiącą różnicę wspomnianych kwot, czyli o kwotę 372 tys. PLN.

Poniżej dokonano podsumowania wpływu korekty błędów na sprawozdanie z zysków i strat oraz na sprawozdanie z innych całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku.

Sprawozdanie z zysków i strat

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023
Podatek dochodowy	(372)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	372
Zysk (strata) netto za okres	372
Zysk (strata) netto za okres przypadający:	
Akcjonariuszom jednostki dominującej	372

Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023
Zysk (strata) netto za okres	372
Całkowity dochód netto za okres	372
Całkowity dochód netto przypadający:	
Akcjonariuszom jednostki dominującej	372

9. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku oraz inne informacje, które zdaniem Grupy są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę

Wojna Rosji przeciwko Ukrainie

W dniu 24 lutego 2022 roku Rosja dokonała zbrojnej napaści na Ukrainę. Społeczność międzynarodowa zareagowała wprowadzeniem sankcji przeciwko Rosji i Białorusi, jednocześnie udzielając wsparcia Ukrainie w obronie przed agresorem.

Grupa prowadzi sprzedaż sprzętu medycznego oraz odczynników diagnostycznych na Białorusi, w Rosji oraz na Ukrainie. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku sprzedaż na ww. rynkach odpowiadała za łącznie 18,6% przychodów Grupy, przy czym udział sprzedaży w Rosji w przychodach Grupy wyniósł 12,2%, na Ukrainie – 4,6%, na Białorusi – 1,8%. Na Ukrainie Grupa sprzedaje swoje produkty do niepowiązanego dystrybutora. Na rynkach białoruskim oraz rosyjskim Grupa prowadzi działalność poprzez spółki zależne, odpowiednio, Kormej Diana Sp. z o.o. oraz Kormiej Rusland Sp. z o.o. Poniżej przedstawiono przychody ze sprzedaży na wymienionych rynkach w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 wraz z porównaniem do przychodów ze sprzedaży w analogicznym okresie roku 2023.

	Przychody ze sprzedaży w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024	Przychody ze sprzedaży w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023	Zmiana 2024 do 2023	Zmiana % 2024 do 2023
Rosja	8 181	9 602	(1 421)	(15%)
Ukraina	3 060	2 146	914	43%
Białoruś	1 208	796	412	52%
Razem	12 449	12 544	(95)	(1%)

Sytuacja na rynkach rosyjskim i białoruskim

W pierwszych dwóch latach wojny produkty i towary sprzedawane przez Grupę do Rosji z uwagi na ich zastosowanie do celów medycznych były wyłączone z sankcji towarowych nałożonych na Rosję przez Unię Europejską. Po rozpoczęciu inwazji Rosji na Ukrainę Grupa odnotowała krótkotrwały wzrost sprzedaży zarówno na rynku rosyjskim, jak i białoruskim. Pomimo wzrostu sprzedaży w początkowych miesiącach po inwazji, w późniejszym okresie obserwowano powrót sprzedaży na tych rynkach do poziomów porównywalnych do tych sprzed wybuchu wojny.

W stosunku do stanu sprzed wybuchu wojny Grupa obserwuje istotny wzrost kosztów i wydłużony czas transportu do Rosji i na Białoruś.

Zgodnie z przyjętym przez Komisję Europejską w dniu 18 grudnia 2023 roku 12 pakietem sankcji od dnia 19 grudnia 2023 roku oraz od dnia 21 marca 2024 roku wywóz do Rosji, odpowiednio, analizatorów hematologicznych i analizatorów biochemicznych

do diagnostyki in vitro i części do nich wymaga uzyskania indywidualnego zezwolenia Ministra Rozwoju i Technologii. Jednostka Dominująca wystąpiła o takie zezwolenia, jednak w dniu 11 października 2024 roku otrzymała informację o odmowie jego wydania dla analizatorów hematologicznych. W przypadku wniosku dotyczącego analizatorów biochemicznych Minister Rozwoju i Technologii pismem z dnia 22 października 2024 roku wskazał odmienną od użytej przez Jednostkę Dominującą podstawę prawną wniosku oraz inny organ właściwy dla jego rozpatrzenia. Odmowa wydania lub brak zezwolenia na wywóz może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe Grupy w przyszłości, odbierając Grupie możliwość utrzymywania i rozbudowy bazy analizatorów w Rosji, jako jednego z rynków generujących popyt na odczynniki sprzedawane przez Grupę. Do chwili obecnej oferowane przez Grupę odczynniki diagnostyczne nie są przedmiotem sankcji i mogą być sprzedawane do Rosji bez konieczności uzyskiwania dodatkowych zgód.

W dniu 13 czerwca 2024 roku giełda moskiewska wskutek objęcia jej amerykańskim pakietem sankcji zwiesiła obrót walutami EUR i USD, co skutkowało ograniczeniem możliwości wymiany RUB na te waluty tylko do rynku pozagiełdowego (OTC) i w efekcie wpłynęło na wyższe spready i koszt wymiany walut.

Pomimo wykluczenia niektórych z działających w Rosji i na Białorusi banków z systemu SWIFT, płatności od spółek rosyjskiej i białoruskiej do Jednostki Dominującej przebiegały do tej pory bez istotnych zakłóceń, za pośrednictwem nieobjętych sankcjami oddziałów zagranicznych banków obecnych na tych rynkach. Od dnia 2 września 2024 roku największy zagraniczny bank obecny na rynku rosyjskim Raiffeisen Bank zaprzestał wykonywania przelewów dewizowych dla wszystkich klientów z wyjątkiem kilku dużych międzynarodowych korporacji. Grupa ma w dalszym ciągu możliwość wykonywania przelewów z Rosji do Polski za pośrednictwem innych zagranicznych banków. Nie można jednak wkluczyć, że również one wstrzymają możliwość dokonywania przelewów dewizowych.

Główne aktywa posiadane przez Grupę w spółkach w Rosji i na Białorusi to aktywa obrotowe: należności od klientów i zapasy oraz aktywa trwałe: analizatory wdzierżawiane do szpitali. Poniżej dokonano podsumowania wartości tych aktywów na dzień 30 września 2024 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku:

	30 września 2024	31 grudnia 2023
Rzeczowe aktywa trwałe	1 594	1 388
Zapasy	2 740	2 472
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 452	1 418
Razem	5 786	5 278

Powyższe kwoty to wartości netto uwzględniające odpisy z tytułu utraty wartości aktywów oraz odpisy aktualizujące wartość aktywów. Odpis aktualizujący wartość zapasów został obliczony zgodnie z polityką Grupy opisaną w nocie 7.2 „Niepewność szacunków” bazując na zaktualizowanych na dzień bilansowy danych dotyczących rotacji zapasów. Z uwagi na wprowadzony zakaz eksportu wyrobów medycznych z Rosji, w przypadku braku sprzedaży analizatorów i odczynników na rynku rosyjskim brak jest obecnie możliwości sprzedaży tych wyrobów do klientów Grupy w innych krajach.

W przypadku należności nie zaobserwowano zwiększonych problemów z terminowym ich regulowaniem przez klientów w Rosji i na Białorusi i dlatego w ocenie Zarządu Jednostki Dominującej nie było konieczności rozpoznania dodatkowego odpisu z tytułu utraty wartości należności w związku z prowadzoną przez Rosję wojną.

Sytuacja na rynku ukraińskim

W przeciwieństwie do rynków rosyjskiego i białoruskiego sprzedaż na rynku ukraińskim bezpośrednio po inwazji Rosji uległa istotnemu zmniejszeniu. Sprzedaż już w roku 2023 wróciła jednak do poziomów sprzed inwazji, nawet je przekraczając. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku widoczny jest dalszy wysoki wzrost sprzedaży na tym rynku r/r, co jest między innymi związane z poszerzeniem oferty handlowej do dystrybutora na Ukrainę, obok sprzedawanego wcześniej asortymentu biochemicznego, o asortyment hematologiczny.

Saldo należności Grupy na rynku ukraińskim wyniosło na dzień 30 września 2024 roku 547 tys. PLN w porównaniu do 187 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2023 roku. Pomimo trwającej wojny kontrahenci z Ukrainy regularnie dokonują spłat należności, a całość salda należności na dzień 30 września 2024 roku była nieprzeterminowana. Z tego powodu Grupa nie utworzyła dodatkowych odpisów na należności od tych klientów.

Długoterminowe perspektywy prowadzenia działalności na rynkach rosyjskim, białoruskim i ukraińskim

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji Kormiej Diana Sp. z o.o. oraz Kormiej Rusland Sp. z o.o. nadal prowadziły działalność.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji Zarząd Jednostki Dominującej nie był w stanie określić z wysokim prawdopodobieństwem długoterminowych perspektyw prowadzenia działalności na rynkach Białorusi, Rosji oraz Ukrainy. Równocześnie Zarząd Jednostki Dominującej zidentyfikował następujące ryzyka dla działalności Grupy w krótkim i średnim horyzoncie czasu związane z konfliktem:

1. spadek sprzedaży do odbiorców z Ukrainy w związku z toczącą się w tym kraju wojną i jej konsekwencjami dla gospodarki oraz sektora ochrony zdrowia w tym kraju – ryzyko to aktualnie jest zmniejszone z uwagi na międzynarodową pomoc dla Ukrainy, która obejmuje poza wsparciem wojskowym również wsparcie humanitarne, w tym wsparcie dla sektora ochrony zdrowia,
2. spadek sprzedaży na rynkach rosyjskim i białoruskim, m.in., w związku z:
 - a. wpływem braku zgody Ministerstwa Rozwoju i Technologii na wywóz analizatorów hematologicznych do diagnostyki in vitro do Rosji na sprzedaż na tym rynku nie tylko samych analizatorów, ale również nieobjętych sankcjami odczynników do nich,
 - b. możliwym brakiem zgody na wywóz analizatorów biochemicznych do diagnostyki in vitro do Rosji oraz wpływem tego faktu na sprzedaż odczynników do nich,
 - c. możliwością w ramach nowych pakietów sankcyjnych objęcia zakazem wywozu do Rosji i na Białoruś kolejnych towarów przeznaczonych do celów medycznych,
 - d. ogólnym wpływem aktualnych i kolejnych pakietów sankcji gospodarczych na kondycję gospodarek Rosji i Białorusi,
 - e. zmniejszeniem wydatków na służbę zdrowia przez rządy Rosji i Białorusi w związku z coraz większym udziałem w budżetach tych krajów wydatków związanych z prowadzoną wojną,
 - f. percepcją firm z krajów z tzw. „listy państw nieprzyjaznych Rosji”, na której m.in. znajdują się Polska i Szwajcaria, przez publicznych odbiorców w Rosji i na Białorusi oraz lokalnych regulatorów,
 - g. utrudnieniami w logistyce produktów oraz wzrostem kosztów transportu na te rynki,
3. ograniczenie regulowania zobowiązań handlowych do Grupy przez dystrybutorów z terenu Ukrainy oraz utrudnienia w realizowaniu płatności w obrębie Grupy od spółek z Rosji i Białorusi do innych podmiotów z Grupy.

Zarząd Jednostki Dominującej nie wyklucza, biorąc pod uwagę aktualną sytuację i jej rozwój, konieczności ograniczenia lub zawieszenia działalności na rynkach Białorusi, Rosji i Ukrainy.

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 z uwagi na ogólnoswiatowe obniżenie wolumenu transakcji w tym okresie.

11. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Działalność Grupy opiera się o jeden segment operacyjny – produkcja i dystrybucja odczynników oraz dystrybucja aparatury do diagnostyki laboratoryjnej. Dane zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dotyczą więc tego segmentu.

Zgodnie z wewnętrzną sprawozdawczością zarządczą Zarząd Jednostki Dominującej dokonuje systematycznej analizy wyników oraz alokowanych zasobów wyłącznie w tym segmencie operacyjnym.

12. Informacje dotyczące segmentów geograficznych

Przychody ze sprzedaży w podziale geograficznym

Kraj	Przychody ze sprzedaży w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024	Udział w przychodach ogółem	Kraj	Przychody ze sprzedaży w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023	Udział w przychodach ogółem
Polska	16 584	24,7%	Polska	12 675	20,4%
Rosja	8 181	12,2%	Rosja	9 602	15,4%
Bangladesz	3 868	5,8%	Bangladesz	3 767	6,1%
Ukraina	3 060	4,6%	Panama	2 242	3,6%
Panama	2 425	3,6%	Ukraina	2 146	3,4%
Nepal	2 135	3,2%	Meksyk	2 050	3,3%
Indie	1 943	2,9%	Iran	1 795	2,9%

Kraj	Przychody ze sprzedaży w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024	Udział w przychodach ogółem	Kraj	Przychody ze sprzedaży w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023	Udział w przychodach ogółem
Filipiny	1 779	2,7%	Filipiny	1 594	2,6%
Szwajcaria	1 468	2,2%	Arabia Saudyjska	1 556	2,5%
Arabia Saudyjska	1 409	2,1%	Indie	1 551	2,5%
Pozostałe (79 kraje)	24 184	36,0%	Pozostałe (85 kraje)	23 274	37,3%
Razem	67 036	100,0%	Razem	62 252	100,0%

Niefinansowe aktywa trwale w podziale geograficznym

Poniższa tabela zawiera podział geograficzny niefinansowych aktywów trwałych, które obejmują rzeczowe aktywa trwałe, aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz wartości niematerialne, w tym nakłady na prace rozwojowe.

Kraj	30 września 2024	31 grudnia 2023
Polska	40 927	43 209
Rosja	1 933	1 967
Szwajcaria	484	670
Białoruś	87	26
Razem	43 431	45 872

13. Przychody ze sprzedaży według branż

Branża	Przychody ze sprzedaży w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024	Udział w przychodach ogółem	Branża	Przychody ze sprzedaży w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023	Udział w przychodach ogółem
Hematologia	29 786	44,4%	Hematologia	30 317	48,7%
Biochemia	23 059	34,4%	Biochemia	21 439	34,4%
Immunologia	7 313	10,9%	Immunologia	5 185	8,3%
Endomagnetics	1 729	2,6%	Analityka Ogólna	1 117	1,8%
Analityka Ogólna	868	1,3%	Serwis	803	1,3%
Serwis	740	1,1%	Koagulologia	661	1,1%
Vacutest	503	0,8%	Vacutest	439	0,7%
Koagulologia	361	0,5%	Parazytologia	187	0,3%
Pozostałe	2 677	4,0%	Pozostałe	2 104	3,4%
Razem	67 036	100,0%	Razem	62 252	100,0%

14. Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023
Sprzedaż wyrobów	23 589	22 258
Sprzedaż towarów	40 258	37 209
Sprzedaż usług	3 189	2 785
Razem	67 036	62 252

15. Przychody finansowe

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023
Przychody odsetkowe	25	37
Zysk z posiadanych akcji Scope Fluidics S.A.	-	1 821
Wycena jednostek uczestnictwa w funduszu QUERCUS Parasolowy SFIO	-	199
Pozostałe	58	43
Przychody finansowe ogółem	83	2 100

Zysk z posiadanych akcji Scope Fluidics S.A.

Na zysk z posiadanych akcji Scope Fluidics S.A. w roku 2023 złożyły się przychody z tytułu dywidendy i wycena akcji w okresie.

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023
Przychody z tytułu dywidendy z akcji Scope Fluidics S.A.	-	3 744
Wycena akcji Scope Fluidics S.A.	-	(1 923)
Zysk z posiadanych akcji Scope Fluidics S.A.	-	1 821

Zmianę wartości bilansowej akcji Scope Fluidics S.A. opisano w nocie 17 „Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)”.

16. Koszty finansowe

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023
Wycena akcji Scope Fluidics S.A.	700	-
Odsetki i prowizje bankowe	569	568
Odsetki dotyczące rezerwy z tyt. zwrotu dotacji	153	174
Rezerwa na odsetki od sprawy sądowej na roszczenia z tytułu pożyczki	101	176
Różnice kursowe	86	826
Pozostałe	34	45
Koszty finansowe ogółem	1 643	1 789

17. Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)

Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe na dzień 30 września 2024 roku i na dzień 31 grudnia 2023 roku przedstawiały się następująco:

	30 września 2024	31 grudnia 2023
Akcje Scope Fluidics S.A.	2 290	6 188
Jednostki uczestnictwa w funduszu QUERCUS Parasolowy SFIO	1	1
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe) ogółem	2 291	6 189

Akcje Scope Fluidics S.A.

W pozycji tej Grupa wykazuje nabyte przez Grupę akcje notowanej na rynku podstawowym GPW w Warszawie S.A. spółki Scope Fluidics S.A. Akcje tej spółki są wyceniane w sprawozdaniu finansowym w wartości godziwej przez wynik finansowy z uwagi na fakt, że zgodnie z modelem biznesowym Grupa zamierza zrealizować wartość z tych aktywów poprzez ich sprzedaż w przyszłości. Wartość godziwa ustalana jest na poziomie 1 hierarchii ustalania wartości godziwej, tj. na podstawie danych obserwowalnych na aktywnym rynku.

Zmiana stanu tych aktywów w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku oraz w analogicznym okresie roku 2023 przedstawiała się następująco:

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023
Na dzień 1 stycznia	6 188	9 078
Wypłata dywidendy	-	(3 744)
Zbycie akcji	(3 198)	(682)
Przeszacowanie akcji Scope Fluidics S.A. do wartości rynkowej	(700)	1 821
Na dzień 30 września	2 290	6 473

18. Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		
Bilansowa zmiana stanu należności		
Aktywa trwałe - Należności długoterminowe	2	(1)
Aktywa obrotowe - Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	(4 290)	1 703
Łącznie	(4 288)	1 702
Różnice:		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	(318)	(537)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności w rachunku przepływów pieniężnych	(4 606)	1 165

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023
Zobowiązania niefinansowe		
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań niefinansowych		
Zobowiązania długoterminowe - Inne długoterminowe zobowiązania niefinansowe	26	120
Zobowiązania krótkoterminowe - Inne krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe	(109)	(120)
Łącznie	(83)	-
Różnice:		
Dotacje otrzymane prezentowane w przepływach z działalności inwestycyjnej	(599)	(168)
Zwrot zaliczki na dotację	68	-
Zmiana stanu zobowiązań niefinansowych w rachunku przepływów pieniężnych	(614)	(168)

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych - zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	2 338	(4 205)
Różnice:		
Zmiana stanu zobowiązań dotyczących wydatków inwestycyjnych	(15)	405
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	467	1 007
Inne	-	(15)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	2 790	(2 808)

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023
Zapasy		
Bilansowa zmiana stanu zapasów	2 227	2 745
Różnice:		
Transfer analizatorów z zapasów na środki trwałe w wyniku przeznaczenia ich do dzierżawy	(3 318)	(3 458)
Transfer analizatorów będących do tej pory przeznaczonych do dzierżawy ze środków trwałych na zapasy w związku z ich sprzedażą	44	57
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	(584)	(225)
Zmiana stanu zapasów w rachunku przepływów pieniężnych	(1 631)	(881)
Rezerwy		
Bilansowa zmiana stanu rezerw		
Rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych - długoterminowe	-	-
Rezerwy pozostałe - długoterminowe	-	-
Rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych - krótkoterminowe	(44)	-
Rezerwy pozostałe - krótkoterminowe	691	260
Łącznie	647	260
Różnice:		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	349	(68)
Zmiana stanu rezerw w rachunku przepływów pieniężnych	996	192

19. Informacje o odpisach z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, należności oraz odwrócenie takich odpisów oraz o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenia odpisów z tego tytułu

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023
Odpis z tytułu utraty wartości środków trwałych		
Na dzień 1 stycznia	799	757
Zwiększenie	18	158
Wykorzystanie	-	101
Rozwiązanie	-	-
Na dzień 30 września	817	814
Odpis z tytułu utraty wartości wartości niematerialnych		
Na dzień 1 stycznia	13 263	13 357
Zwiększenie	-	-
Wykorzystanie	-	-
Rozwiązanie	-	-
Na dzień 30 września	13 263	13 357
Odpis aktualizujący wartość zapasów		
Na dzień 1 stycznia	7 242	8 411
Zwiększenie	632	440
Wykorzystanie	349	128
Rozwiązanie	139	510
Różnice kursowe z przeliczenia	(102)	(820)
Na dzień 30 września	7 284	7 393

Odpis z tytułu utraty wartości należności	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023
Na dzień 1 stycznia	1 852	1 995
Zwiększenie	312	97
Wykorzystanie	57	41
Rozwiązanie	142	57
Różnice kursowe z przeliczenia	(7)	(65)
Na dzień 30 września	1 958	1 929

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiły odpisy / odwrócenia odpisów aktualizujących wartość innych aktywów.

20. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

W pozycji „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży” sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2024 roku Grupa prezentuje działkę w Świdniku, którą nabyła w roku 2021. W marcu 2024 roku Zarząd Jednostki Dominującej podjął decyzję o sprzedaży działki i rozpoczął poszukiwania nabywcy na nią. W ocenie Zarządu jest wysoce prawdopodobne, że transakcja sprzedaży działki nastąpi w ciągu 12 miesięcy po dniu 30 września 2024 roku. Na dzień 31 grudnia 2023 roku działka prezentowana była w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Rzeczowe aktywa trwale” (aktywa trwale), natomiast na dzień 30 września 2024 roku, z uwagi na planowaną sprzedaż, w pozycji „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży” (aktywa obrotowe). Działka podlegała na dzień 30 września 2024 roku wycenie, zgodnie z wymogami MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”, według kwoty niższej z (1) kosztu historycznego – cena nabycia powiększona o późniejsze nakłady i pomniejszona o odpisy amortyzacyjne oraz (2) wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży oraz nie podlegała amortyzacji od momentu reklasyfikacji. Wartość bilansowa działki na dzień 30 września 2024 roku wyniosła 2 900 tys. PLN i nie uległa zmianie w stosunku do wartości na dzień 31 grudnia 2023 roku.

21. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Jednostki Dominującej

Wykaz znaczących akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu znajduje się w poniższej tabeli:

Stan na dzień 30 września 2024 roku oraz na dzień zatwierdzenia do publikacji

Wyszczególnienie	Liczba akcji	% kapitału	Liczba głosów	% głosów
TOTAL FIZ	16 000 000	19,0%	16 000 000	19,0%
Pozostali	68 205 008	81,0%	68 205 008	81,0%
Razem	84 205 008	100,0%	84 205 008	100,0%

Stan na dzień 31 grudnia 2023 roku

Wyszczególnienie	Liczba akcji	kapitału	Liczba głosów	% głosów
TOTAL FIZ	16 000 000	19,0%	16 000 000	19,0%
Pozostali	68 205 008	81,0%	68 205 008	81,0%
Razem	84 205 008	100,0%	84 205 008	100,0%

Zestawienie struktury akcjonariatu opiera się o informacje posiadane przez Zarząd Jednostki Dominującej na podstawie zawiadomień akcjonariuszy Jednostki Dominującej.

22. Zestawienie stanu posiadanych akcji Jednostki Dominującej lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Jednostkę Dominującą

Akcjonariusz	Ostatnia pełniona funkcja	Liczba akcji na 30 września 2024 oraz na dzień zatwierdzenia do publikacji	Liczba akcji na 31 grudnia 2023
Wojciech Suchowski	Wiceprezes Zarządu	100 000	100 000
Marcin Sieczek	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	110 000	110 000
Bartosz Marczuk	Członek Rady Nadzorczej	81 652	81 652

23. Rezerwy pozostałe

Zmiany wartości bilansowej rezerw pozostałych w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku oraz w analogicznym okresie roku 2023 przedstawiały się następująco:

	Rezerwa na roszczenie z tytułu pożyczki	Rezerwy na pozostałe sprawy sądowe	Rezerwa na zwrot dotacji "Umowa Demonstrator"	Rezerwa na premie	Inne rezerwy	Razem
Na dzień 1 stycznia 2024	10 007	202	2 277	567	126	13 179
Zwiększenie (ujęte w koszty okresu)	99	-	153	1 401	-	1 653
Wykorzystanie	-	-	-	560	56	616
Różnice kursowe z przeliczenia	(330)	(7)	-	(7)	(2)	(346)
Na dzień 30 września 2024	9 776	195	2 430	1 401	68	13 870
Krótkoterminowe na dzień 30 września 2024	9 776	195	2 430	1 401	68	13 870
Długoterminowe na dzień 30 września 2024	-	-	-	-	-	-
	Rezerwa na roszczenie z tytułu pożyczki	Rezerwy na pozostałe sprawy sądowe	Rezerwa na zwrot dotacji "Umowa Demonstrator"	Rezerwa na premie	Inne rezerwy	Razem
Na dzień 1 stycznia 2023	10 580	204	2 053	204	124	13 165
Zwiększenie (ujęte w koszty okresu)	108	-	173	639	56	976
Wykorzystanie	528	-	-	204	52	784
Rozwiązanie	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	66	2	-	-	-	68
Na dzień 30 września 2023	10 226	206	2 226	639	128	13 425
Krótkoterminowe na dzień 30 września 2023	10 226	206	2 226	639	128	13 425
Długoterminowe na dzień 30 września 2023	-	-	-	-	-	-

24. Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji

Opis istotnych postępowania toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji na dzień 31 grudnia 2023 roku przedstawiono w notach 30 „Rezerwy pozostałe” oraz 34.5 „Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji innych niż ujęte jako rezerwy na zobowiązania” skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, oprócz zmian opisanych poniżej, nie pojawiły się nowe istotne fakty w toczących się postępowaniach ani nie pojawiły się nowe istotne postępowania.

Roszczenie w stosunku do Orphée SA z tytułu pożyczki

Orphée SA była pozwana w dwóch sprawach sądowych związanych z roszczeniami wywodzonymi z umowy pożyczki z dnia 8 stycznia 2010 roku na kwotę 2 mln CHF.

W dniu 10 sierpnia 2016 roku pierwszy z dwóch pożyczkodawców wniósł pozew przeciwko Orphée SA domagając się zapłaty połowy pożyczonej kwoty, to jest 1 mln CHF wraz z odsetkami w wysokości 3% rocznie licząc od 1 stycznia 2015 roku. W dniu 9 stycznia 2020 roku Sąd Cywilny w Genewie wydał wyrok, w którym odrzucił w całości roszczenie przeciwko Orphée SA i obciążył powoda kosztami procesowymi. Powód nie odwołał się od wyroku, przez co wyrok w dniu 12 lutego 2020 roku stał się prawomocny.

W dniu 11 listopada 2016 roku drugi z pożyczkodawców wniósł pozew przeciwko Orphée SA domagając się zapłaty odsetek za rok 2015 w wysokości 30 tys. CHF. W dniu 30 kwietnia 2020 roku Sąd Cywilny w Genewie wydał wyrok, w którym uznał roszczenie pożyczkodawcy dotyczące odsetek od pożyczki za rok 2015 na kwotę 30 tys. CHF, dodatkowo zasądzając odsetki za lata 2016-2018 w kwocie 30 tys. CHF za każdy rok. Łączna zasądzona kwota do zapłaty przez Orphée SA wraz z kosztami procesowymi to 134 tys. CHF. W dniu 2 czerwca 2020 roku Orphée SA odwołała się od wyroku najpierw do sądu apelacyjnego a następnie do sądu federalnego. W dniu 10 stycznia 2022 roku apelacja Orphée SA została odrzucona, czyniąc wyrok z dnia 30 kwietnia 2020 roku prawomocnym.

W dniu 8 maja 2024 roku Orphée SA powzięła informację o wniesieniu w dniu 16 lutego 2024 roku pozwu o oddalenie sprzeciwu spółki wobec zapłaty odsetek za okres styczeń 2020 roku – czerwiec 2023 roku w łącznej kwocie 210 tys. CHF powiększonej o odsetki za zwłokę. Pozew odnosił się do kwoty 105 tys. CHF wraz z odsetkami za zwłokę. Pierwsza rozprawa w tej kwestii, na której wysłuchano strony, odbyła się przed Sądem Cywilnym w Genewie w dniu 24 czerwca 2024 roku. W dniu 13 sierpnia 2024 roku Sąd oddalił sprzeciw Orphée SA od wezwania do zapłaty łącznej kwoty 105 tys. CHF bez odsetek za zwłokę oraz obciążył spółkę kosztami procesowymi w kwocie 3,2 tys. CHF.

Mimo pozytywnego dla Orphée SA wyroku w pierwszej sprawie, rozpoznaje ona potencjalną możliwość dochodzenia całości kwoty przypadającej na pierwszego z pożyczkodawców przez drugiego z pożyczkodawców. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej CORMAY utworzono rezerwę w wysokości całej kwoty pożyczki (2 mln CHF) powiększonej o kwotę odsetek zasądzonych wyrokiem z dnia 30 kwietnia 2020 roku za lata 2015-2018 wraz z kosztami procesowymi (134 tys. CHF) oraz powiększonej o kwotę odsetek wyliczonych za lata 2019-2024 (173 tys. CHF) i pomniejszonej o kwoty wypłacone dla powoda (148 tys. CHF). Wysokość rezerwy aktualizowana jest kwartalnie.

25. Zobowiązania warunkowe

Weksle zabezpieczające wywiązanie się ze zobowiązań dotacyjnych

Na dzień 30 września 2024 roku wartość dofinansowania zabezpieczona weksłami in blanco, wynikająca z zawartych umów o dofinansowanie projektów będących w okresie realizacji oraz w okresie trwałości wyniosła 13 463 tys. PLN, natomiast na dzień 31 grudnia 2023 roku 12 541 tys. PLN.

Weksle związane z trwającymi umowami leasingowymi

Wartość zobowiązań leasingowych zabezpieczonych weksłami na dzień 30 września 2024 roku wyniosła 4 223 tys. PLN, natomiast na dzień 31 grudnia 2023 roku 4 206 tys. PLN.

Gwarancje bankowe

Santander Bank Polska S.A. na zlecenie PZ CORMAY S.A. wystawił gwarancję zabezpieczającą wywiązanie się przez nią ze zobowiązań wynikających z umowy najmu. Wartość gwarancji to 13 tys. EUR. Gwarancja obowiązuje do dnia 2 stycznia 2025 roku.

Na dzień 30 września 2024 roku Orphée SA posiadała zobowiązania warunkowe związane z gwarancją bankową stanowiącą zabezpieczenie kosztów najmu na rzecz właściciela biura w wysokości 11 tys. CHF.

Przyszłe zobowiązania umowne

Umowy o dofinansowanie

Grupa Kapitałowa posiada zobowiązania umowne wynikające z zawartych umów o dofinansowanie. Szczegóły dotyczące podpisanych umów zostały opisane w nocie 33 „Inne zobowiązania niefinansowe długo- i krótkoterminowe” skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku.

26. Inne zobowiązania finansowe długo- i krótkoterminowe

	30 września 2024	31 grudnia 2023
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - część długoterminowa	3 244	3 635
Długoterminowe zobowiązania finansowe	3 244	3 635
	30 września 2024	31 grudnia 2023
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - część krótkoterminowa	1 325	1 279
Pożyczki krótkoterminowe	130	-
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 455	1 279

27. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotem o znaczącym wpływie na Grupę

Podmiotem mającym znaczący wpływ na Jednostkę Dominującą i Grupę Kapitałową pozostaje TOTAL Fundusz Inwestycyjny Zamknięty będący na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji największym akcjonariuszem PZ CORMAY S.A., posiadającym 19% udziałów w jej kapitale zakładowym i liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu. Pomimo posiadania mniej niż 20% udziałów w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Jednostki Dominującej, znaczący wpływ na nią wynika z faktu zasiadania w jej Radzie Nadzorczej osoby posiadającej rzeczywiste i istotne powiązania z TOTAL FIZ.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku oraz w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 roku nie wystąpiły transakcje pomiędzy Grupą a TOTAL FIZ. Zarówno na dzień 30 września 2024 roku jak i na dzień 31 grudnia 2023 roku Grupa nie posiadała należności od ani zobowiązań wobec TOTAL FIZ.

Transakcje z udziałem członków Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku oraz w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 roku jedynymi transakcjami Grupy z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej były wypłaty należnych im wynagrodzeń.

28. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

Poza opisaną w nocie 9 odmową wydania przez Ministerstwo Rozwoju i Technologii zezwolenia na wywóz na terytorium Rosji analizatorów hematologicznych do diagnostyki in vitro i części do nich istotnym zdarzeniem po dniu bilansowym było podjęcie w dniu 13 listopada 2024 roku przez Zarząd Jednostki Dominującej decyzji o zakończeniu w tej samej dacie projektu „Realizacja prac badawczo-wdrożeniowych nad opracowaniem i wprowadzeniem na rynek nowego analizatora hematologicznego” (dalej „Analityzator”, „Projekt Dotacyjny”) współfinansowanego w ramach Działania 1.3 „Badania i innowacje w sektorze przedsiębiorstw” Priorytetu I „Badania naukowe i innowacje” programu „Fundusze Europejskie dla Lubelskiego 2021-2027” na mocy umowy pomiędzy Jednostką Dominującą a Zarządem Województwa Lubelskiego zawartą w dniu 12 października 2023 roku (dalej „Dofinansowanie”, „Umowa”).

Przyczyną powyższej decyzji było zidentyfikowanie problemów technologicznych Analityzatora, których próby rozwiązania, obarczone ryzykiem nieosiągnięcia rezultatów, spowodowałyby wydłużenie czasu trwania Projektu Dotacyjnego oraz, w konsekwencji, niedotrzymanie terminów nałożonych Umową i konieczność zwrotu Dofinansowania.

Jednostka Dominująca będzie kontynuować prace rozwojowe nad Analityzatorem z wykorzystaniem środków własnych.

Koszt Projektu szacowany był na 2.059.739,76 PLN, a kwota Dofinansowania przewidziana w Umowie wyniosła 1.312.881,77 PLN. Do momentu publikacji niniejszego sprawozdania Jednostka Dominująca otrzymała Dofinansowanie w kwocie 600.397,65 PLN, ryzyko zwrotu której przewiduje jako niskie.

PZ CORMAY S.A.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 9 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2024 ROKU**

I. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

	tys. PLN		tys. EUR	
	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 (dane przekształcone)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 (dane przekształcone)
Przychody ze sprzedaży	43 272	39 172	10 058	8 558
Koszt własny sprzedaży	30 758	27 002	7 149	5 899
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(3 959)	(2 477)	(920)	(541)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(5 939)	(1 635)	(1 380)	(357)
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	(5 822)	(1 974)	(1 353)	(431)
EBITDA*	(850)	234	(198)	51
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(6 566)	2 422	(1 526)	529
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 732	6 620	635	1 446
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 859	(8 975)	432	(1 961)
Przepływy pieniężne netto razem	(1 975)	67	(459)	15
Zysk (strata) na jedną akcję (w PLN)	(0,069)	(0,023)	(0,016)	(0,005)
	30 września 2024	31 grudnia 2023	30 września 2024	31 grudnia 2023
Aktywa razem	92 776	93 693	21 681	21 549
Zobowiązania długoterminowe	6 773	4 510	1 583	1 037
Zobowiązania krótkoterminowe	29 283	26 641	6 843	6 127
Kapitał własny	56 720	62 542	13 255	14 384
Kapitał akcyjny	84 205	84 205	19 678	19 366
Liczba akcji w tys. sztuk	84 205	84 205	84 205	84 205
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)	0,67	0,74	0,16	0,17

* EBITDA została zdefiniowana przez Zarząd PZ CORMAY S.A. jako zysk (strata) z działalności operacyjnej powiększony o koszty amortyzacji za okres

II. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT

	Nota	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2024	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2023 (dane przekształcone)	Okres 9 miesiące zakończony 30 września 2024	Okres 9 miesiące zakończony 30 września 2023 (dane przekształcone)
Przychody ze sprzedaży		15 003	10 472	43 272	39 172
Koszt własny sprzedaży		10 417	7 282	30 758	27 002
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		4 586	3 190	12 514	12 170
Pozostałe przychody operacyjne		138	124	857	474
Koszty sprzedaży		3 181	2 319	9 361	7 661
Koszty ogólnego zarządu		1 393	1 481	4 270	4 262
Koszty badań i rozwoju		1 043	1 072	3 116	2 617
Pozostałe koszty operacyjne		151	227	583	581
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(1 044)	(1 785)	(3 959)	(2 477)
Przychody finansowe		(31)	(558)	23	1 921
Koszty finansowe		361	164	1 803	835
Strata (zysk) netto z tytułu utraty wartości należności	9	56	168	200	244
Zysk (strata) brutto		(1 492)	(2 675)	(5 939)	(1 635)
Podatek dochodowy		22	(127)	(117)	339
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(1 514)	(2 548)	(5 822)	(1 974)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres		(1 514)	(2 548)	(5 822)	(1 974)
Zysk netto na jedną akcję podstawowy i rozwodniony (w PLN)		(0,018)	(0,030)	(0,069)	(0,023)

III. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Nota	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2024	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2023 (dane przekształcone)	Okres 9 miesiące zakończony 30 września 2024	Okres 9 miesiące zakończony 30 września 2023 (dane przekształcone)
Zysk (strata) netto za okres	(1 514)	(2 548)	(5 822)	(1 974)
Inne całkowite dochody				
Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku	-	-	-	-
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku	-	-	-	-
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem	-	-	-	-
Podatek dochodowy dot. innych całkowitych dochodów	-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-
Całkowity dochód netto za okres	(1 514)	(2 548)	(5 822)	(1 974)

IV. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	30 września 2024	31 grudnia 2023
AKTYWA			
Aktywa trwałe		62 032	64 141
Rzeczowe aktywa trwałe	9	11 042	12 989
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		4 179	4 424
Wartości niematerialne	9	20 685	20 602
Długoterminowe aktywa finansowe - inwestycje w jednostki zależne		26 126	26 126
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-
Aktywa obrotowe		30 744	29 552
Aktywa obrotowe inne niż aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		27 844	29 552
Zapasy	9	12 514	11 110
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9	12 486	9 723
Pozostałe aktywa finansowe		2 290	6 188
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		554	2 531
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		2 900	-
SUMA AKTYWÓW		92 776	93 693
PASYWA			
Kapitał własny		56 720	62 542
Kapitał podstawowy		84 205	84 205
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów		92 811	92 811
Pozostałe kapitały rezerwowe		21	21
Zyski zatrzymane / (niepokryte straty)		(120 317)	(114 495)
Zobowiązania długoterminowe		6 773	4 510
Rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych		203	203
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		13	216
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe	16	5 917	3 472
Inne długoterminowe zobowiązania niefinansowe		640	619
Zobowiązania krótkoterminowe		29 283	26 641
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży		29 283	26 641
Rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych		783	896
Rezerwy pozostałe	13	3 696	2 708
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		16 070	14 549
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	36
Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe	16	8 680	8 306
Inne krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe		54	146
Zobowiązania razem		36 056	31 151
SUMA PASYWÓW		92 776	93 693

V. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 (dane przekształcone)
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk (strata) netto		(5 822)	(1 974)
Korekty:		(658)	5 107
Podatek dochodowy		(117)	339
Zmiana stanu odpisów aktualizujących		17	157
Amortyzacja		3 109	2 711
Wycena aktywów do wartości godziwej		3	-
(Zysk) / strata z działalności inwestycyjnej - pozostałe		711	(1 986)
(Przychody) / koszty finansowe		723	83
Zmiana stanu zapasów	10	(4 139)	(3 527)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	10	(2 763)	4 723
Zmiana stanu zobowiązań niefinansowych	10	(670)	(152)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	10	1 573	2 200
Zmiana stanu rezerw	10	875	613
Inne korekty		20	(54)
Przepływy pieniężne z działalności		(6 480)	3 133
Zapłacony / (zwrócony) podatek dochodowy		86	711
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(6 566)	2 422
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		53	19
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna		3 198	682
Otrzymaone dotacje na realizowane prace badawcze i rozwojowe		599	-
Otrzymaone dywidendy i inne wypłaty z kapitałów zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna		-	9 530
Nabycie wartości niematerialnych		(459)	(1 333)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(591)	(2 278)
Zwrot dotacji		(68)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		2 732	6 620
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy z kredytów, pożyczek i leasingu zwrotnego		3 244	1 434
Odsetki		(367)	(361)
Splaty kredytów i pożyczek - część kapitałowa		-	(9 306)
Splaty zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego - część kapitałowa		(1 018)	(742)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		1 859	(8 975)
Przepływy pieniężne razem przed skutkami zmian kursów walut		(1 975)	67
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych		(2)	-
Przepływy pieniężne razem		(1 977)	67
Środki pieniężne na początek okresu		2 531	506
Środki pieniężne na koniec okresu		554	573

VI. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane/ niepokryte straty	Razem
Na dzień 1 stycznia 2024	84 205	92 811	21	(114 495)	62 542
Zysk (strata) za okres	-	-	-	(5 822)	(5 822)
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres ogółem	-	-	-	(5 822)	(5 822)
Zmiany w kapitale w okresie	-	-	-	(5 822)	(5 822)
Na dzień 30 września 2024	84 205	92 811	21	(120 317)	56 720

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane/ niepokryte straty	Razem
Na dzień 1 stycznia 2023	84 205	92 811	19	(112 591)	64 444
Zysk (strata) za okres	-	-	-	(1 974)	(1 974)
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres ogółem	-	-	-	(1 974)	(1 974)
Zmiany w kapitale w okresie	-	-	-	(1 974)	(1 974)
Na dzień 30 września 2023	84 205	92 811	19	(114 565)	62 470

VII. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki PZ CORMAY S.A. (dalej: „Spółka”) obejmuje okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 roku i dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku oraz, w zakresie pozycji ze sprawozdania z sytuacji finansowej, dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000270105. Siedziba statutowa Spółki mieści się przy ul. Wiosennej 22 w Łomiankach.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja i dystrybucja odczynników oraz dystrybucja testów i aparatury do diagnostyki laboratoryjnej (In Vitro Diagnostics, IVD).

Spółka jest notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie na rynku podstawowym w systemie notowań ciągłych. Według klasyfikacji przyjętej przez ten rynek reprezentuje sektor „Produkcja leków”.

2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 14 listopada 2024 roku.

3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

3.1. Założenie kontynuowania działalności

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Spółki na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego nie stwierdza istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres co najmniej 12 miesięcy po dniu 30 września 2024 roku.

W szczególności, w ocenie Zarządu Spółki, na takie zagrożenie nie wskazuje opisana w nocie 9 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy wojna Rosji przeciwko Ukrainie.

3.2. Oświadczenie w sprawie rzetelności sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Spółki.

3.3. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF-UE”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w Unii Europejskiej proces wprowadzania MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między MSSF, które weszły w życie, a MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

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

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe jest kolejnym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF-UE.

Przy sporządzaniu śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółka przestrzegała tych samych zasad rachunkowości, co w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z opublikowanym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku.

Jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat zostało sporządzone w wariantcie kalkulacyjnym, a jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2024 roku nie podlegało obowiązkowi badania przez biegłego rewidenta.

3.4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdania finansowego

Walutą funkcjonalną Spółki jest złoty polski (PLN). Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach złotych polskich (tys. PLN).

4. Istotne zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Istotne zmiany zasad (polityki) rachunkowości opisano w nocie 6 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach opisano w nocie 7 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

6. Korekty błędów poprzednich okresów

Korekty błędów poprzednich okresów opisano w nocie 8 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

7. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku oraz inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę

Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku oraz inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę opisano w nocie 9 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

8. Sezonowość

W segmencie działalności, na którym działa Spółka (IVD – in vitro diagnostics) brak jest zjawiska sezonowości. Spółka realizuje mniejsze przychody w okresie wakacyjnym z uwagi na ogólnoswiatowe obniżenie wolumenu transakcji w tym okresie.

9. Informacje o odpisach z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, należności oraz odwrócenie takich odpisów oraz o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenia odpisów z tego tytułu

Odpis z tytułu utraty wartości środków trwałych	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023
Na dzień 1 stycznia	740	698
Zwiększenie	18	158
Wykorzystanie	-	101
Rozwiązanie	-	-
Na dzień 30 września	758	755

Odpis z tytułu utraty wartości wartości niematerialnych	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023
Na dzień 1 stycznia	13 263	13 357
Zwiększenie	-	-
Wykorzystanie	-	-
Rozwiązanie	-	-
Na dzień 30 września	13 263	13 357

Odpis aktualizujący wartość zapasów	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023
Na dzień 1 stycznia	2 667	2 399
Zwiększenie	317	281
Wykorzystanie	34	128
Rozwiązanie	-	-
Na dzień 30 września	2 950	2 552

Odpis z tytułu utraty wartości należności	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023
Na dzień 1 stycznia	1 803	2 026
Zwiększenie	200	244
Wykorzystanie	183	188
Rozwiązanie	-	-
Na dzień 30 września	1 820	2 082

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiły odpisy / odwrócenie odpisów aktualizujących wartość innych aktywów.

10. Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania o przepływach pieniężnych

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

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023
Bilansowa zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	(2 763)	10 505
Różnice:		
Zmiana stanu należności z tytułu dywidendy	-	(5 786)
Inne	-	4

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności w rachunku przepływów pieniężnych	(2 763)	4 723
Zobowiązania niefinansowe		
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań niefinansowych		
Zobowiązania długoterminowe - Inne długoterminowe zobowiązania niefinansowe	21	(15)
Zobowiązania krótkoterminowe - Inne krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe	(92)	(137)
Łącznie	(71)	(152)
Różnice:		-
Dotacje otrzymane prezentowane w przepływach z działalności inwestycyjnej	(599)	-
Zmiana stanu zobowiązań niefinansowych w rachunku przepływów pieniężnych	(670)	(152)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych - zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań		
	1 521	1 797
Różnice:		
Zmiana stanu zobowiązań dotyczących wydatków inwestycyjnych	52	403
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	1 573	2 200
Zapasy		
Bilansowa zmiana stanu zapasów		
	(1 404)	(696)
Różnica:		
Transfer analizatorów z zapasów na środki trwałe w wyniku przeznaczenia ich do dzierżawy	(2 761)	(2 888)
Transfer analizatorów będących do tej pory przeznaczonych do dzierżawy ze środków trwałych na zapasy w związku z ich sprzedażą	26	57
Zmiana stanu zapasów w rachunku przepływów pieniężnych	(4 139)	(3 527)
Rezerwy		
Bilansowa zmiana stanu rezerw		
Rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych - długoterminowe	-	-
Rezerwy pozostałe - długoterminowe	-	-
Rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych - krótkoterminowe	(113)	-
Rezerwy pozostałe - krótkoterminowe	988	613
Łącznie	875	613
Zmiana stanu rezerw w rachunku przepływów pieniężnych	875	613

11. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki

Wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki przedstawiono w nocy 21 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

12. Zestawienie stanu posiadanych akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę

Zestawienie stanu posiadanych akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę przedstawiono w nocy 22 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

13. Rezerwy pozostałe

Zmiany wartości bilansowej rezerw pozostałych w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku oraz w analogicznym okresie roku 2023 przedstawiały się następująco:

	Rezerwa na potencjalny zwrot dotacji "Umowa Demonstrator"	Rezerwa na premie	Inne rezerwy	Razem
Na dzień 1 stycznia 2024	2 277	375	56	2 708
Zwiększenie (ujęte w koszty okresu)	153	1 266	-	1 419
Wykorzystanie	-	375	56	431
Na dzień 30 września 2024	2 430	1 266	-	3 696
Krótkoterminowe na dzień 30 września 2024	2 430	1 266	-	3 696
Długoterminowe na dzień 30 września 2024	-	-	-	-
	Rezerwa na potencjalny zwrot dotacji "Umowa Demonstrator"	Rezerwa na premie	Inne rezerwy	Razem
Na dzień 1 stycznia 2023	2 053	204	51	2 308
Zwiększenie (ujęte w koszty okresu)	173	639	56	868
Wykorzystanie	-	204	51	255
Na dzień 30 września 2023	2 226	639	56	2 921
Krótkoterminowe na dzień 30 września 2023	2 226	639	56	2 921
Długoterminowe na dzień 30 września 2023	-	-	-	-

14. Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji

Opis istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji na dzień 31 grudnia 2023 roku przedstawiono w notach 30 „Rezerwy pozostałe” oraz 34.6 „Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji innych niż ujęte jako rezerwy na zobowiązania” jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku oraz do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego nie pojawiły się nowe istotne fakty w toczących się postępowaniach ani nie pojawiły się nowe istotne postępowania.

15. Zobowiązania warunkowe

Weksle zabezpieczające wywiązanie się ze zobowiązań dotacyjnych

Na dzień 30 września 2024 roku wartość dofinansowania zabezpieczona weksłami in blanco, wynikająca z zawartych umów o dofinansowanie projektów będących w okresie realizacji oraz w okresie trwałości wyniosła 13 463 tys. PLN, natomiast na dzień 31 grudnia 2023 roku 12 541 tys. PLN.

Weksle związane z trwającymi umowami leasingowymi

Wartość zobowiązań leasingowych zabezpieczonych weksłami na dzień 30 września 2024 roku wyniosła 4 223 tys. PLN, natomiast na dzień 31 grudnia 2023 roku 4 206 tys. PLN.

Gwarancje bankowe

Santander Bank Polska S.A. na zlecenie PZ CORMAY S.A. wystawił gwarancję zabezpieczającą wywiązanie się przez nią ze zobowiązań wynikających z umowy najmu. Wartość gwarancji to 13 tys. EUR. Gwarancja obowiązuje do 2 stycznia 2025 roku.

Przyszłe zobowiązania umowne

Umowy o dofinansowanie

Spółka posiada zobowiązania umowne wynikające z zawartych umów o dofinansowanie. Szczegóły dotyczące podpisanych umów zostały opisane w nocie 33 „Inne zobowiązania niefinansowe długo- i krótkoterminowe” jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku.

16. Inne zobowiązania finansowe długo- i krótkoterminowe

	30 września 2024	31 grudnia 2023
Zobowiązania z tytułu pożyczki wobec Orphée SA - część długoterminowa	2 673	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - część długoterminowa	3 244	3 472
Długoterminowe zobowiązania finansowe	5 917	3 472
	30 września 2024	31 grudnia 2023
Zobowiązania z tytułu pożyczki wobec Orphée SA - część krótkoterminowa	7 355	7 050
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - część krótkoterminowa	1 325	1 256
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	8 680	8 306

Pożyczki od Orphée SA

Umowy pożyczek udzielonych PZ CORMAY S.A. przez Orphée SA:

- umowa z dnia 16 lipca 2019 roku aneksowana w dniu 30 czerwca 2021 roku, 29 września 2023 roku oraz 17 października 2024 roku, na mocy której Orphée SA udzieliła Spółce pożyczki w kwocie 2 000 tys. EUR z terminem wymagalności 30 września 2025 roku i rocznym oprocentowaniem wynoszącym w pozostałym na dzień bilansowy okresie do terminu wymagalności 5,77%. Wykorzystana kwota pożyczki (kapitał) wyniosła na dzień 30 września 2024 roku 641 tys. EUR, natomiast na dzień 31 grudnia 2023 roku 816 tys. EUR.
- umowa z dnia 4 września 2019 roku aneksowana w dniu 30 czerwca 2021 roku, 29 września 2023 roku oraz 17 października 2024 roku, na mocy której Orphée SA udzieliła Spółce pożyczki w kwocie 8 000 tys. PLN z terminem wymagalności 30 września 2025 roku i rocznym oprocentowaniem wynoszącym w pozostałym na dzień bilansowy okresie do terminu wymagalności 7,66%. Wykorzystana kwota pożyczki (kapitał) wyniosła na dzień 30 września 2024 roku 3 287 tys. PLN i nie uległa zmianie w stosunku do kwoty na dzień 31 grudnia 2023 roku.
- umowa z dnia 21 marca 2024 roku, na mocy której Orphée SA udzieliła Spółce pożyczki w kwocie 1 000 tys. EUR z terminem wymagalności 20 marca 2026 roku i rocznym oprocentowaniem wynoszącym 5,40%. Wykorzystana kwota pożyczki (kapitał) wyniosła na dzień 30 września 2024 roku 610 tys. EUR.

W powyższych pożyczkach oprocentowanie na dzień ich zawarcia zostało ustalone na warunkach rynkowych. Zabezpieczeniem spłaty pożyczek są weksle in blanco wystawione przez pożyczkobiorcę.

17. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotem o znaczącym wpływie na Spółkę

Jak opisano w nocie 27 „Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi” śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy podmiotem mającym znaczący wpływ na Spółkę pozostaje TOTAL Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku oraz w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 roku nie wystąpiły transakcje pomiędzy Spółką a TOTAL FIZ. Zarówno na dzień 30 września 2024 roku jak i na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka nie posiadała należności od ani zobowiązań wobec TOTAL FIZ.

Transakcje z podmiotami zależnymi Spółki

Poniższe tabele przedstawiają łączne kwoty transakcji Spółki z podmiotami zależnymi za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 roku, za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku oraz kwoty rozrachunków na dzień 30 września 2024 roku i na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Nazwa jednostki	Okres zakończony 30 września 2024			Okres zakończony 30 września 2023		
	Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i pozostałych aktywów	Zakup produktów, usług, towarów i pozostałych aktywów	Koszty odsetkowe	Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i pozostałych aktywów	Zakup produktów, usług, towarów i pozostałych aktywów	Koszty odsetkowe
Orphée SA	8 466	1 348	418	8 941	2 697	192
Kornej Diana Sp. z o.o.	713	-	-	509	-	-
Kormiej Rusland Sp. z o.o.	2 859	-	-	2 980	-	-
Orphee Technics Sp. z o.o.	3	602	-	-	638	-
Razem	12 041	1 950	418	12 430	3 335	192

Nazwa jednostki	30 września 2024			31 grudnia 2023		
	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Zobowiązania z tytułu udzielonej pożyczki	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Zobowiązania z tytułu udzielonej pożyczki
Orphée SA	814	4 442	10 028	126	4 444	7 050
Kornej Diana Sp. z o.o.	493	-	-	237	-	-
Kormiej Rusland Sp. z o.o.	2 946	-	-	1 931	-	-
Orphee Technics Sp. z o.o.	-	1 734	-	-	1 689	-
Razem	4 253	6 176	10 028	2 294	6 133	7 050

Transakcje Spółki z podmiotami zależnymi w zaprezentowanych okresach odbywały się na warunkach rynkowych.

Transakcje z udziałem członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku oraz w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 roku jedynymi transakcjami Spółki z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki były wypłaty należnych im wynagrodzeń.

18. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

Poza opisaną w nocie 9 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy odmową wydania przez Ministerstwo Rozwoju i Technologii zezwolenia na wywóz na terytorium Rosji analizatorów hematologicznych do diagnostyki in vitro i części do nich oraz opisanym w nocie 16 niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego podpisaniem aneksów do umów pożyczek od Orphée SA istotnym zdarzeniem po dniu bilansowym było podjęcie w dniu 13 listopada 2024 roku przez Zarząd Spółki decyzji o zakończeniu w tej samej dacie projektu „Realizacja prac badawczo-wdrożeniowych nad opracowaniem i wprowadzeniem na rynek nowego analizatora hematologicznego” (dalej „Analizator”, „Projekt Dotacyjny”) współfinansowanego w ramach Działania 1.3 „Badania i innowacje w sektorze przedsiębiorstw” Priorytetu I „Badania naukowe i innowacje” programu „Fundusze Europejskie dla Lubelskiego 2021-2027” na mocy umowy pomiędzy Spółką a Zarządem Województwa Lubelskiego zawartą w dniu 12 października 2023 roku (dalej „Dofinansowanie”, „Umowa”).

Przyczyną powyższej decyzji było zidentyfikowanie problemów technologicznych Analizatora, których próby rozwiązania, obarczone ryzykiem nieosiągnięcia rezultatów, spowodowałyby wydłużenie czasu trwania Projektu Dotacyjnego oraz, w konsekwencji, niedotrzymanie terminów nałożonych Umową i konieczność zwrotu Dofinansowania.

Spółka będzie kontynuować prace rozwojowe nad Analizatorem z wykorzystaniem środków własnych.

Koszt Projektu szacowany był na 2.059.739,76 PLN, a kwota Dofinansowania przewidziana w Umowie wyniosła 1.312.881,77 PLN. Do momentu publikacji niniejszego sprawozdania Spółka otrzymała Dofinansowanie w kwocie 600.397,65 PLN, ryzyko zwrotu której przewiduje jako niskie.



PZ CORMAY S.A.

Ursynów Business Park

02-785 Warszawa, ul. Puławska 303

tel. (22) 751 79 10, fax (22) 751 79 11

www.cormay.pl