



**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie
finansowe Grupy Kapitałowej CORMAY oraz śródroczne
skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
PZ CORMAY S.A. za I 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 PRZEPLÝWÓW 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	18
8. Korekty błędów poprzednich okresów	19
9. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki w okresie 3 miesięcy zakończonym w dniu 31 marca 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	20
10. Sezonowość	22
11. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	22
12. Informacje dotyczące segmentów geograficznych	23
13. Przychody ze sprzedaży według branż	23
14. Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży	24
15. Przychody finansowe	24
16. Koszty finansowe	24
17. Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)	24

18.	Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych	25
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	26
20.	Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Jednostki Dominującej	27
21.	Zestawienie stanu posiadanych akcji Jednostki Dominującej lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Jednostkę Dominującą	28
22.	Rezerwy pozostałe	28
23.	Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji	28
24.	Zobowiązania warunkowe	29
25.	Inne zobowiązania finansowe długo- i krótkoterminowe	29
26.	Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi	29
27.	Istotne zdarzenia po dniu bilansowym	30
I.	WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	32
II.	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT	33
III.	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	34
IV.	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	35
V.	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	36
VI.	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	37
VII.	DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	38
1.	Informacje ogólne	38
2.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	38
3.	Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego	38
3.1.	Założenie kontynuowania działalności	38
3.2.	Oświadczenie w sprawie rzetelności sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego	38
3.3.	Oświadczenie o zgodności	38
3.4.	Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdania finansowego	39
4.	Istotne zmiany zasad (polityki) rachunkowości	39
5.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	39
6.	Korekty błędów poprzednich okresów	39
7.	Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki w okresie 3 miesięcy zakończonym w dniu 31 marca 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	39
8.	Sezonowość	39
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	40

10.	Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych	40
11.	Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki	41
12.	Zestawienie stanu posiadanych akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę	42
13.	Rezerwy pozostałe	42
14.	Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji	42
15.	Zobowiązania warunkowe	42
16.	Inne zobowiązania finansowe długo- i krótkoterminowe	43
17.	Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi	43
18.	Istotne zdarzenia po dniu bilansowym	44

LIST PREZESA ZARZĄDU PZ CORMAY S.A. DO AKCJONARIUSZY

Warszawa, 16 maja 2024 r.

Szanowni Państwo,

w imieniu Zarządu PZ CORMAY S.A. przekazuję na Państwa ręce raport Grupy Kapitałowej CORMAY i PZ CORMAY S.A. prezentujący wyniki finansowe oraz najważniejsze informacje dotyczące działalności Grupy i Spółki w I kwartale 2024 roku.

Miniony kwartał upłynął Grupie pod znakiem konsekwentnej realizacji jej strategii rozwoju. Zarówno pod względem wypracowanych wyników finansowych, jak i osiągnięć operacyjnych, zasługuje on na pozytywną ocenę. W okresie tym osiągnęliśmy 11 proc. wzrost sprzedaży, do 22,4 mln zł, przy rentowności sprzedaży brutto na poziomie 38%. Kwartał zakończyliśmy z 0,57 mln zł EBITDA, wyższej o 0,52 mln zł od EBITDA za I kwartał 2023 r.

Jednym ze strategicznych celów Grupy jest istotne zwiększenie skali działalności na rynku polskim. Cel ten chcemy osiągnąć zarówno dzięki intensyfikacji działań sprzedażowych, jak i poszerzeniu oferty. Praca u podstaw wykonana w minionych kwartałach zaczyna przynosić pozytywne efekty. W I kwartale br. sprzedaż krajowa wzrosła o 36 proc., do 5,5 mln zł. Dzięki temu Polska umocniła się na pozycji największego rynku zbytu produktów Grupy, z blisko 25% udziałem w ogólnej sprzedaży. Pracujemy również nad zdynamizowaniem sprzedaży zagranicznej, wykorzystując m.in. rozbudowaną i zmodernizowaną ofertę analizatorów hematologicznych i biochemicznych. Sukcesy na wybranych rynkach pozwalają nam kompensować negatywny wpływ na sprzedaż Grupy trudnej sytuacji makroekonomicznej niektórych krajów Afryki Subsaharyjskiej oraz agresji Rosji na Ukrainę.

Konsekwentnie stawiamy na dywersyfikację produktową naszego biznesu. W minionym kwartale osiągnęliśmy m.in. ponad 60% wzrost przychodów z immunologii, pracujemy również nad rozwojem oferty związanej z diagnostyką chorób nowotworowych. Realizując kolejny ze strategicznych kierunków transformacji biznesowej Grupy prowadzimy działania mające na celu uruchomienie w naszym zmodernizowanym zakładzie w Maryninie produkcji odczynników na zlecenie zewnętrznych podmiotów z branży IVD.

Realizując strategię kładziemy nacisk na efektywność kosztową naszych działań. W minionym kwartale o 13% zmniejszyliśmy koszty ogólnego zarządu, co w dobie wysokiej inflacji oraz konieczności ponoszenia istotnych kosztów administracyjnych związanych z nowymi unijnymi regulacjami rynku IVD było niełatwym zadaniem.

Cele na 2024 rok pozostają niezmiennie. Chcemy wkroczyć na ścieżkę znaczącego powtarzalnego wzrostu przychodów Grupy oraz zwiększyć rentowność naszej działalności. Liczymy, że w osiągnięciu naszych celów, obok ekspansji na rynku polskim oraz wybranych rynkach zagranicznych pomoże nam m.in. rozwój segmentu immunochemii, którego flagowym produktem jest analizator Auryx 90. Oczekujemy również, że w nieodległej przyszłości nastąpi komercjalizacja autorskiego projektu Spółki - analizatora biochemicznego Equisse 400i.

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 3 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY W DNIU 31 MARCA 2024 ROKU**

I. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	tys. PLN		tys. EUR	
	Za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2024 roku	Za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2023 roku (dane przekształcone)	Za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2024 roku	Za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2023 roku (dane przekształcone)
Przychody ze sprzedaży	22 378	20 174	5 179	4 292
Koszt własny sprzedaży	13 871	11 887	3 210	2 529
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(734)	(1 136)	(170)	(242)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(182)	2 130	(42)	453
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	(261)	1 422	(60)	303
EBITDA*	567	49	131	10
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 306)	(2 998)	(534)	(638)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	242	5 949	56	1 266
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(482)	8	(112)	2
Przepływy pieniężne razem przed skutkami zmian kursów walut	(2 546)	2 959	(589)	630
Zysk (strata) na jedną akcję (w PLN)	(0,003)	0,017	(0,001)	0,004
	Na dzień 31 marca 2024 roku	Na dzień 31 grudnia 2023 roku	Na dzień 31 marca 2024 roku	Na dzień 31 grudnia 2023 roku
Aktywa razem	91 508	93 903	21 276	21 597
Zobowiązania długoterminowe	5 103	5 462	1 186	1 256
Zobowiązania krótkoterminowe	31 584	32 773	7 344	7 537
Kapitał własny	54 821	55 668	12 746	12 803
Kapitał akcyjny	84 205	84 205	19 578	19 366
Liczba akcji w tys. sztuk	84 205	84 205	84 205	84 205
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)	0,65	0,66	0,15	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	Za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2024 roku	Za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2023 roku (dane przekształcone)
Przychody ze sprzedaży	12, 13, 14	22 378	20 174
Koszt własny sprzedaży		13 871	11 887
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		8 507	8 287
Pozostałe przychody operacyjne		676	669
Koszty sprzedaży		6 254	6 065
Koszty ogólnego zarządu		2 362	2 736
Koszty badań i rozwoju		971	972
Pozostałe koszty operacyjne		330	319
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(734)	(1 136)
Przychody finansowe	15	826	3 643
Koszty finansowe	16	253	379
Strata (zysk) netto z tytułu utraty wartości należności	19	21	(2)
Zysk (strata) brutto		(182)	2 130
Podatek dochodowy		79	708
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(261)	1 422
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto za okres		(261)	1 422
Zysk (strata) netto za okres przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(279)	1 423
Akcjonariuszom niesprawującym kontroli		18	(1)
Podstawowy zysk (strata) netto na jedną akcję		(0,003)	0,017
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję		(0,003)	0,017

III. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2024 roku	Za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2023 roku (dane przekształcone)
Zysk (strata) netto za okres		(261)	1 422
Inne całkowite dochody			
Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku		-	-
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku		(584)	(518)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych		(584)	(518)
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem		(584)	(518)
Podatek dochodowy dot. innych całkowitych dochodów		-	-
Inne całkowite dochody netto		(584)	(518)
Całkowity dochód netto za okres		(845)	904
Całkowity dochód netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(852)	920
Akcjonariuszom niesprawującym kontroli		7	(16)

IV. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Na dzień 31 marca 2024 roku	Na dzień 31 grudnia 2023 roku
AKTYWA			
Aktywa trwałe		46 993	46 786
Rzeczowe aktywa trwałe	12, 19	20 299	19 744
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	12	4 148	4 532
Wartości niematerialne	12, 19	21 651	21 596
Wartość firmy		-	-
Należności długoterminowe		49	52
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		846	862
Aktywa obrotowe		44 515	47 117
Aktywa obrotowe inne niż aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		44 515	47 117
Zapasy	19	20 026	23 713
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	19	17 745	13 384
Pozostałe aktywa finansowe	17	5 561	6 189
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1 183	3 831
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		-	-
SUMA AKTYWÓW		91 508	93 903
PASYWA			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		54 402	55 256
Kapitał podstawowy		84 205	84 205
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów		92 811	92 811
Pozostałe kapitały rezerwowe		5 754	6 328
Zyski zatrzymane / (niepokryte straty)		(128 368)	(128 088)
Udziały niekontrolujące		419	412
Kapitał własny ogółem		54 821	55 668
Zobowiązania długoterminowe		5 103	5 462
Rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych		203	203
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		883	874
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe	25	3 275	3 635
Inne długoterminowe zobowiązania niefinansowe		742	750
Zobowiązania krótkoterminowe		31 584	32 773
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży		31 584	32 773
Rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych		813	896
Rezerwy pozostałe	22	12 647	13 179
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		16 713	17 176
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		11	80
Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe	25	1 268	1 279
Inne krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe		132	163
Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży		-	-
Zobowiązania razem		36 687	38 235
SUMA PASYWÓW		91 508	93 903

V. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2024 roku	Za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2023 roku (dane przekształcone)
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk (strata) netto		(261)	1 422
Korekty:		(1 962)	(3 689)
Podatek dochodowy		79	708
Zmiana stanu odpisów aktualizujących		-	14
Amortyzacja		1 301	1 185
Wycena aktywów do wartości godziwej		(7)	(192)
(Zysk) / strata z działalności inwestycyjnej		(277)	(3 543)
(Przychody) / koszty finansowe		(285)	(250)
Zmiana stanu zapasów	18	2 055	(1 408)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	18	(4 909)	(33)
Zmiana stanu zobowiązań niefinansowych	18	(39)	(63)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	18	4	(331)
Zmiana stanu rezerw	18	(46)	222
Inne korekty		162	2
Przepływy pieniężne z działalności		(2 223)	(2 267)
Zapłacony / (zwrócony) podatek dochodowy		83	731
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(2 306)	(2 998)
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		19	17
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna		886	3 003
Otrzymane dywidendy		-	3 744
Dotacje otrzymane		-	165
Nabycie wartości niematerialnych		(289)	(679)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(374)	(301)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		242	5 949
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy z kredytów, pożyczek i leasingu zwrotnego		-	486
Odsetki		(122)	(111)
Splaty kredytów i pożyczek - część kapitałowa		-	(134)
Splaty zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego - część kapitałowa		(360)	(233)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(482)	8
Przepływy pieniężne razem przed skutkami zmian kursów walut		(2 546)	2 959
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych		(102)	(377)
Przepływy pieniężne razem		(2 648)	2 582
Środki pieniężne na początek okresu		3 831	1 292
Środki pieniężne na koniec okresu		1 183	3 874

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 roku	84 205	92 811	6 327	(128 087)	55 256	412	55 668
Zysk (strata) za okres	-	-	-	(279)	(279)	18	(261)
Inne całkowite dochody	-	-	(573)	-	(573)	(11)	(584)
Całkowite dochody za okres ogółem	-	-	(573)	(279)	(852)	7	(845)
Inne zmiany	-	-	-	(2)	(2)	-	(2)
Zmiany w kapitale w okresie	-	-	(573)	(281)	(854)	7	(847)
Na dzień 31 marca 2024 roku	84 205	92 811	5 754	(128 368)	54 402	419	54 821

	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 roku	84 205	92 811	7 439	(123 590)	60 865	496	61 361
Zysk (strata) za okres	-	-	-	1 307	1 307	(1)	1 306
Inne całkowite dochody	-	-	(503)	-	(503)	(15)	(518)
Całkowite dochody za okres ogółem	-	-	(503)	1 307	804	(16)	788
Inne zmiany	-	-	-	(1)	(1)	(1)	(2)
Zmiany w kapitale w okresie	-	-	(503)	1 306	803	(17)	786
Na dzień 31 marca 2023 roku	84 205	92 811	6 936	(122 284)	61 668	479	62 147

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 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2024 roku i dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 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 31 marca 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 31 marca 2024 roku	Charakter zależności	Metoda konsolidacji
Orphée SA (Szwajcaria)	97,9%	Zależny	Pełna

Na dzień 31 marca 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 31 marca 2024 roku	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 31 marca 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, posiadany 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 31 marca 2024 roku przedstawiał się następująco:

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

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 marca 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 31 marca 2024 roku przedstawiał się następująco:

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym w dniu 31 marca 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 16 maja 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 31 marca 2024 roku.

W szczególności, w ocenie Zarządu Jednostki Dominującej, na takie zagrożenie nie wskazuje opisana w nocy 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 podlegają przekształceniu 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 w dniu 31 grudnia 2023 roku z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się po lub w dniu 1 stycznia 2024 roku.

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 w dniu 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 31 marca 2024 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 31 marca 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 dnia 1 stycznia do dnia 31 marca 2024 roku oraz od dnia 1 stycznia do dnia 31 marca 2023 roku.

W związku z powyższym zastosowane zostały następujące kursy:

Waluta	Kurs średni w okresie sprawozdawczym		Kurs na koniec okresu sprawozdawczego	
	3 miesięcy 2024 roku	3 miesięcy 2023 roku	31 marca 2024 roku	31 grudnia 2023 roku
EUR/PLN	4,3211	4,7005	4,3009	4,3480
CHF/PLN	4,5364	4,7066	4,4250	4,6828
RUB/PLN	0,0437	0,0597	0,0430	0,0427
BYN/PLN	1,2696	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

Za 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 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2024 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2023 roku. Szczegółowy opis zasad rachunkowości przyjętych przez Grupę został przedstawiony w notcie 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 w dniu 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 zobowiązania jako długoterminowe.

Grupa zastosowała zmiany do standardu od dnia 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 opublikowano 31 października 2022 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie.

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 dnia 1 stycznia 2024 roku.

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

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

Zmiany opublikowano w dniu 22 września 2022 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie.

Zmiana do MSSF 16 określa 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 dnia 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”**

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

Grupa stosuje 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”**

Nowy standard został opublikowany w dniu 9 kwietnia 2024 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 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.

- **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 w dniu 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.

Zastosowanie zmian do standardu 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 w dniu 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 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.

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (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 zastosuje 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 31 marca 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 prawdopodobne 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.

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 od dnia 1 stycznia do dnia 31 marca 2023. Dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2023 roku nie zawierały błędów i nie wymagały korekty. W zatwierdzonym śródrocznym skróconym sprawozdaniu

finansowym za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 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 dnia 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 istnieje 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 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2023 roku, pozostał 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 337 tys. PLN na dzień 31 marca 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. W zatwierdzonym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym za okres 3 miesięcy zakończonym w dniu 31 marca 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 337 tys. PLN na dzień 31 marca 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 58 tys. PLN.

Poniżej dokonano podsumowania wpływu korekty błędu na sprawozdanie z zysków i strat oraz na sprawozdanie z innych całkowitych dochodów za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2023 roku.

Sprawozdanie z zysków i strat

	Za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2023 roku
Podatek dochodowy	(58)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	58
Zysk (strata) netto za okres	<u>58</u>

Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

	Za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2023 roku
Zysk (strata) netto za okres	58
Całkowity dochód netto za okres	<u>58</u>

9. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki w okresie 3 miesięcy zakończonym w dniu 31 marca 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 3 miesięcy zakończonym w dniu 31 marca 2024 roku sprzedaż na ww. rynkach stanowiła łącznie 15,8% przychodów Grupy, przy czym udział sprzedaży w Rosji w przychodach Grupy wyniósł 10,2%, na Ukrainie – 4,4%, na Białorusi – 1,2%.

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 3 miesięcy zakończonym w dniu 31 marca 2024 roku wraz z porównaniem do przychodów ze sprzedaży w analogicznym okresie roku 2023.

	Przychody ze sprzedaży za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2024 roku	Przychody ze sprzedaży za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2023 roku	Zmiana 2024 do 2023	Zmiana % 2024 do 2023
Rosja	2 279	2 714	-435	-16%
Ukraina	979	560	419	75%
Białoruś	284	393	-109	-28%
Razem	3 542	3 667	-125	-3%

Sytuacja na rynkach rosyjskim i białoruskim

Produkty i towary sprzedawane przez Grupę do Rosji z uwagi na ich zastosowanie do celów medycznych były do tej pory 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 jednak istotny wzrost kosztów i wydłużony czas transportu do Rosji i na Białoruś. 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 czasu zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji bez istotnych zakłóceń, za pośrednictwem nieobjętych sankcjami oddziałów zagranicznych banków obecnych na tych rynkach.

Zgodnie z przyjętym przez Komisję Europejską w dniu 18 grudnia 2023 roku 12 pakietem sankcji od dnia 21 marca 2024 roku wywóz do Rosji analizatorów do diagnostyki in vitro i części do nich będzie wymagał uzyskania indywidualnego zezwolenia Ministerstwa Rozwoju i Technologii RP. Brak uzyskania takiego zezwolenia może potencjalnie negatywnie wpłynąć na sprzedaż Grupy na rynku rosyjskim.

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

	Na dzień 31 marca 2024 roku	Na dzień 31 grudnia 2023 roku
Rzeczowe aktywa trwałe	1 557	1 388
Zapasy	2 712	2 472
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 784	1 418
Razem	6 053	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 nocy 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 3 miesięcy zakończonym w dniu 31 marca 2024 roku widoczny jest dalszy wysoki wzrost sprzedaży na tym rynku r/r, co jest związane m. in. z poszerzeniem oferty handlowej do dystrybutora na Ukrainę o asortyment hematologiczny, obok sprzedawanego wcześniej asortymentu biochemicznego.

Saldo należności Grupy na rynku ukraińskim wyniosło na dzień 31 marca 2024 roku 723 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 31 marca 2024 roku była nieprzetworzona. 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. kolejnymi pakietami sankcji gospodarczych oraz ich wpływem na kondycję gospodarek Rosji i Białorusi, możliwością objęcia sankcjami również towarów przeznaczonych do celów medycznych, administracyjnymi ograniczeniami w rozliczeniach finansowych między podmiotami rosyjskimi i białoruskimi a zagranicznymi,
 - b. 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,
 - c. percepcją firm z krajów z tzw. „listy państw nieprzyjaznych Rosji”, na której znajdują się m.in. Polska i Szwajcaria, przez publicznych odbiorców w Rosji i na Białorusi oraz lokalnych regulatorów,
 - d. 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 za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2024 roku	Udział w przychodach ogółem	Kraj	Przychody ze sprzedaży za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2023 roku	Udział w przychodach ogółem
Polska	5 525	24,7%	Polska	4 069	20,2%
Rosja	2 279	10,2%	Rosja	2 714	13,5%
Bangladesz	2 072	9,3%	Iran	1 564	7,8%
Indie	1 331	5,9%	Arabia Saudyjska	978	4,8%
Ukraina	979	4,4%	Ukraina	560	2,8%
Algieria	749	3,3%	Jordania	557	2,8%
Panama	714	3,2%	Indie	550	2,7%
Iran	672	3,0%	Panama	537	2,7%
Szwajcaria	545	2,4%	Filipiny	527	2,6%
Filipiny	532	2,4%	Bangladesz	513	2,5%
Pozostałe (73 kraje)	6 980	31,2%	Pozostałe (74 krajów)	7 605	37,6%
Razem	22 378	100,0%	Razem	20 174	100,0%

Niefinansowe aktywa trwale w podziale geograficznym

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

Kraj	Na dzień 31 marca 2024 roku	Na dzień 31 grudnia 2023 roku
Polska	43 385	43 209
Rosja	2 007	1 967
Szwajcaria	611	670
Białoruś	95	26
Razem	46 098	45 872

13. Przychody ze sprzedaży według branż

Branża	Przychody ze sprzedaży za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2024 roku	Udział w przychodach ogółem	Branża	Przychody ze sprzedaży za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2023 roku	Udział w przychodach ogółem
Hematologia	10 886	48,6%	Hematologia	10 043	49,8%
Biochemia	6 942	31,0%	Biochemia	6 960	34,5%
Immunologia	2 268	10,1%	Immunologia	1 409	7,0%
Endomagnetics	474	2,1%	Serwis	353	1,7%
Analityka ogólna	294	1,3%	Analityka ogólna	300	1,5%
Serwis	217	1,0%	Koagulologia	240	1,2%
Koagulologia	189	0,8%	Vacutest	160	0,8%
Vacutest	157	0,7%	Parazytologia	91	0,5%
Pozostałe	951	4,4%	Pozostałe	618	3,0%
Razem	22 378	100,0%	Razem	20 174	100,0%

14. Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży

	Za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2024 roku	Za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2023 roku
Sprzedaż wyrobów	7 915	7 417
Sprzedaż towarów	13 287	11 772
Sprzedaż usług	1 176	985
Razem	22 378	20 174

15. Przychody finansowe

	Za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2024 roku	Za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2023 roku
Różnice kursowe	494	-
Zysk z posiadanych akcji Scope Fluidics S.A.	258	3 438
Wycena jednostek uczestnictwa w funduszu QUERCUS Parasolowy SFIO	-	179
Pozostałe	74	26
Przychody finansowe ogółem	826	3 643

Zysk z posiadanych akcji Scope Fluidics S.A.

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

	Za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2024 roku	Za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2023 roku
Przychody z tytułu dywidendy z akcji Scope Fluidics S.A.	-	3744
Wycena akcji Scope Fluidics S.A.	258	(306)
Zysk z posiadanych akcji Scope Fluidics S.A.	258	3 438

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

16. Koszty finansowe

	Za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2024 roku	Za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2023 roku
Odsetki i prowizje bankowe	166	143
Odsetki dotyczące rezerwy z tyt. zwrotu dotacji	51	57
Rezerwa na odsetki od sprawy sądowej na roszczenia z tytułu pożyczki	34	35
Różnice kursowe	-	88
Pozostałe	2	56
Koszty finansowe ogółem	253	379

17. Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)

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

	Na dzień 31 marca 2024 roku	Na dzień 31 grudnia 2023 roku
Akcje Scope Fluidics S.A.	5 560	6 188
Jednostki uczestnictwa w funduszu QUERCUS Parasolowy SFIO	1	1
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe) ogółem	5 561	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 3 miesięcy zakończonym w dniu 31 marca 2024 roku oraz w analogicznym okresie roku 2023 przedstawiała się następująco:

	Za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2024 roku	Za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2023 roku
Na dzień 1 stycznia	6 188	9 078
Wypłata dywidendy	-	(3 744)
Zbycie akcji	(886)	-
Przeszacowanie akcji Scope Fluidics S.A. do wartości rynkowej	258	3 438
Na dzień 31 marca	5 560	8 772

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:

	Za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2024 roku	Za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2023 roku
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		
Bilansowa zmiana stanu należności		
Aktywa trwałe - Należności długoterminowe	3	-
Aktywa obrotowe - Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	(4 361)	384
Łącznie	(4 358)	384
Różnice:		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	(551)	(417)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności w rachunku przepływów pieniężnych	(4 909)	(33)
Zobowiązania niefinansowe		
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań niefinansowych		
Zobowiązania długoterminowe - Inne długoterminowe zobowiązania niefinansowe	(8)	138
Zobowiązania krótkoterminowe - Inne krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe	(31)	(36)
Łącznie	(39)	102
Różnice:		
Dotacje otrzymane prezentowane w przepływach z działalności inwestycyjnej	-	(165)
Zmiana stanu zobowiązań niefinansowych w rachunku przepływów pieniężnych	(39)	(63)

	Za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2024 roku	Za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2023 roku
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych - zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(463)	(1 596)
Różnice:		
Zmiana stanu zobowiązań dotyczących wydatków inwestycyjnych	60	162
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	407	1 103
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	4	(331)
Zapasy		
Bilansowa zmiana stanu zapasów	3 687	400
Różnice:		
Transfer analizatorów z zapasów na środki trwałe w wyniku przeznaczenia ich do dzierżawy	(944)	(1 191)
Transfer analizatorów będących do tej pory przeznaczonych do dzierżawy ze środków trwałych na zapasy w związku z ich sprzedażą	(18)	342
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	(670)	(959)
Zmiana stanu zapasów w rachunku przepływów pieniężnych	2 055	(1 408)
Rezerwy		
Bilansowa zmiana stanu rezerw		
Rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych - długoterminowe	-	-
Rezerwy pozostałe - długoterminowe	-	-
Rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych - krótkoterminowe	(83)	-
Rezerwy pozostałe - krótkoterminowe	(532)	34
Łącznie	(615)	34
Różnice:		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	569	188
Zmiana stanu rezerw w rachunku przepływów pieniężnych	(46)	222

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

	Za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2024 roku	Za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2023 roku
Odpis z tytułu utraty wartości środków trwałych		
Na dzień 1 stycznia	799	757
Zwiększenie	-	14
Wykorzystanie	-	-
Rozwiązanie	-	-
Na dzień 31 marca	799	771

	Za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2024 roku	Za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2023 roku
Odpis z tytułu utraty wartości wartości niematerialnych		
Na dzień 1 stycznia	13 263	13 357
Zwiększenie	-	-
Wykorzystanie	-	-
Rozwiązanie	-	-
Na dzień 31 marca	13 263	13 357
Odpis aktualizujący wartość zapasów		
Na dzień 1 stycznia	7 242	8 411
Zwiększenie	288	53
Wykorzystanie	12	128
Rozwiązanie	-	315
Różnice kursowe z przeliczenia	(39)	(299)
Na dzień 31 marca	7 479	7 722
Odpis z tytułu utraty wartości należności		
Na dzień 1 stycznia	1 852	1 995
Zwiększenie	59	14
Wykorzystanie	35	4
Rozwiązanie	38	16
Różnice kursowe z przeliczenia	(7)	(29)
Na dzień 31 marca	1 831	1 960

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

20. 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 31 marca 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.

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

Akcjonariusz	Ostatnia pełniona funkcja	Liczba akcji na dzień 31 marca 2024 roku oraz na dzień zatwierdzenia sprawozdania do publikacji	Liczba akcji na dzień 31 grudnia 2023 roku
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

22. Rezerwy pozostałe

Zmiany wartości bilansowej rezerw pozostałych w okresie 3 miesięcy zakończonym w dniu 31 marca 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 roku	10 007	202	2 277	567	126	13 179
Zwiększenie (ujęte w koszty okresu)	32	-	51	476	93	652
Wykorzystanie	-	-	-	562	56	618
Różnice kursowe z przeliczenia	(552)	(11)	-	2	(5)	(566)
Na dzień 31 marca 2024 roku	9 487	191	2 328	483	158	12 647
Krótkoterminowe na dzień 31 marca 2024 roku	9 487	191	2 328	483	158	12 647
Długoterminowe na dzień 31 marca 2024 roku	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2023 roku	10 580	204	2 053	204	124	13 165
Zwiększenie (ujęte w koszty okresu)	38	-	57	382	-	477
Wykorzystanie	-	-	-	203	52	255
Rozwiązanie	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	(183)	(3)	-	(1)	(1)	(188)
Na dzień 31 marca 2023 roku	10 435	201	2 110	382	71	13 199
Krótkoterminowe na dzień 31 marca 2023 roku	10 435	201	2 110	382	71	13 199
Długoterminowe na dzień 31 marca 2023 roku	-	-	-	-	-	-

23. 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 34.5 „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 3 miesięcy zakończonym w dniu 31 marca 2024 roku oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie pojawiły się nowe istotne fakty w toczących się postępowaniach ani nie pojawiły się nowe istotne postępowania.

24. Zobowiązania warunkowe

Weksle zabezpieczające wywiązanie się ze zobowiązań dotacyjnych

Na dzień 31 marca 2024 roku wartość dofinansowania zabezpieczona weksłami in blanco, wynikająca z zawartych umów o dofinansowanie projektów będących w okresie realizacji oraz w okresie trwałości wyniosła 12 541 tys. PLN i nie uległa zmianie w stosunku do wartości na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Weksle związane z trwającymi umowami leasingowymi

Wartość zobowiązań leasingowych zabezpieczonych weksłami na dzień 31 marca 2024 roku wyniosła 3 981 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 31 marca 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 CORMAY 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 w dniu 31 grudnia 2023 roku.

25. Inne zobowiązania finansowe długo- i krótkoterminowe

	Na dzień 31 marca 2024 roku	Na dzień 31 grudnia 2023 roku
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - część długoterminowa	3 275	3 635
Długoterminowe zobowiązania finansowe	3 275	3 635
	Na dzień 31 marca 2024 roku	Na dzień 31 grudnia 2023 roku
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - część krótkoterminowa	1 268	1 279
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 268	1 279

26. 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 3 miesięcy zakończonym w dniu 31 marca 2024 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym w dniu 31 marca 2023 roku nie wystąpiły transakcje pomiędzy Grupą a TOTAL FIZ. Na dzień 31 marca 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 3 miesięcy zakończonym w dniu 31 marca 2024 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym w dniu 31 marca 2023 roku jedynymi transakcjami Grupy z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej były wypłaty należnych im wynagrodzeń.

27. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym**Zawarcie umowy pomiędzy Jednostką Dominującą a Lubelską Agencją Wspierania Przedsiębiorczości w sprawie dofinansowania udziału Jednostki Dominującej w targach sprzętu medycznego Medlab Middle East w Dubaju**

W dniu 9 kwietnia 2024 roku Zarząd Województwa Lubelskiego reprezentowany przez Lubelską Agencję Wspierania Przedsiębiorczości zawarł z Jednostką Dominującą umowę o dofinansowanie projektu dotyczącego udziału Jednostki Dominującej jako wystawcy w międzynarodowych targach sprzętu medycznego Medlab Middle East w Dubaju w Zjednoczonych Emiratach Arabskich w lutym 2024 ramach Działania 2.7 „Lubelskie MŚP na rynkach zagranicznych” Priorytetu II „Transformacja gospodarcza i cyfrowa regionu” programu „Fundusze Europejskie dla Lubelskiego 2021-2027”.

Koszt Projektu szacowany jest na 495 tys. PLN, a kwota dofinansowania wyniesie 206 tys. PLN i odpowiada kwocie, o którą wniosowała Jednostka Dominująca.

Ponieważ projekt został wybrany do dofinansowania już w lutym 2024 i w tym samym miesiącu zostały poniesione koszty projektu, wartość dotacji została ujęta w pozostałych przychodach operacyjnych już w sprawozdaniu z zysków i strat za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2024 roku.

PZ CORMAY S.A.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 3 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY W DNIU 31 MARCA 2024 ROKU**

I. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

	tys. PLN		tys. EUR	
	Za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2024 roku	Za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2023 roku (dane przekształcone)	Za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2024 roku	Za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2023 roku (dane przekształcone)
Przychody ze sprzedaży	13 997	13 165	3 239	2 801
Koszt własny sprzedaży	9 790	9 290	2 266	1 976
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 123)	(847)	(260)	(180)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 120)	2 280	(259)	485
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	(1 168)	1 628	(270)	346
EBITDA*	(111)	35	(26)	7
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 505)	(2 958)	(811)	(629)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	387	8 891	90	1 892
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 165	(3 000)	270	(638)
Przepływy pieniężne netto razem	(1 953)	2 933	(452)	624
Zysk (strata) na jedną akcję (w PLN)	(0,014)	0,019	(0,003)	0,004
	Na dzień 31 marca 2024 roku	Na dzień 31 grudnia 2023 roku	Na dzień 31 marca 2024 roku	Na dzień 31 grudnia 2023 roku
Aktywa razem	94 564	93 693	21 987	21 549
Zobowiązania długoterminowe	5 843	4 510	1 359	1 037
Zobowiązania krótkoterminowe	27 347	26 641	6 358	6 127
Kapitał własny	61 374	62 542	14 270	14 384
Kapitał akcyjny	84 205	84 205	19 578	19 366
Liczba akcji w tys. sztuk	84 205	84 205	84 205	84 205
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)	0,73	0,74	0,17	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	Za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2024 roku	Za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2023 roku (dane przekształcone)
Przychody ze sprzedaży		13 997	13 165
Koszt własny sprzedaży		9 790	9 290
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		4 207	3 875
Pozostałe przychody operacyjne		547	304
Koszty sprzedaży		3 314	2 702
Koszty ogólnego zarządu		1 453	1 354
Koszty badań i rozwoju		971	779
Pozostałe koszty operacyjne		139	191
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(1 123)	(847)
Przychody finansowe		305	3 451
Koszty finansowe		313	326
Strata (zysk) netto z tytułu utraty wartości należności	9	(11)	(2)
Zysk (strata) brutto		(1 120)	2 280
Podatek dochodowy		48	652
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(1 168)	1 628
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto za okres		(1 168)	1 628
Podstawowy zysk (strata) netto na akcję		(0,014)	0,019
Rozwodniony zysk (strata) netto na akcję		(0,014)	0,019

III. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2024 roku	Za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2023 roku (dane przekształcone)
Zysk (strata) netto za okres		(1 168)	1 628
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		(1 168)	1 628

IV. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Na dzień 31 marca 2024 roku	Na dzień 31 grudnia 2023 roku
AKTYWA			
Aktywa trwałe		64 391	64 141
Rzeczowe aktywa trwałe	9	13 485	12 989
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		4 055	4 424
Wartości niematerialne	9	20 725	20 602
Długoterminowe aktywa finansowe - inwestycje w jednostki zależne		26 126	26 126
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-
Aktywa obrotowe		30 173	29 552
Aktywa obrotowe inne niż aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		30 173	29 552
Zapasy	9	11 552	11 110
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9	12 485	9 723
Pozostałe aktywa finansowe		5 560	6 188
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		576	2 531
SUMA AKTYWÓW		94 564	93 693
PASYWA			
Kapitał własny		61 374	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)		(115 663)	(114 495)
Zobowiązania długoterminowe		5 843	4 510
Rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych		203	203
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		220	216
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe	16	4 805	3 472
Inne długoterminowe zobowiązania niefinansowe		615	619
Zobowiązania krótkoterminowe		27 347	26 641
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży		27 347	26 641
Rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych		813	896
Rezerwy pozostałe	13	2 763	2 708
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		15 283	14 549
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		11	36
Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe	16	8 362	8 306
Inne krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe		115	146
Zobowiązania razem		33 190	31 151
SUMA PASYWÓW		94 564	93 693

V. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2024 roku	Za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2023 roku (dane przekształcone)
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk (strata) netto		(1 168)	1 628
Korekty:		(2 266)	(3 875)
Podatek dochodowy		48	652
Zmiana stanu odpisów aktualizujących		(1)	13
Amortyzacja		1 012	882
Wycena aktywów do wartości godziwej		2	1
(Zysk) / strata z działalności inwestycyjnej - pozostałe		(276)	(3 542)
(Przychody) / koszty finansowe		187	112
Zmiana stanu zapasów	10	(1 286)	(1 096)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	10	(2 762)	(2 280)
Zmiana stanu zobowiązań niefinansowych	10	(35)	(59)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	10	793	1 294
Zmiana stanu rezerw	10	(28)	184
Inne korekty		80	(36)
Przepływy pieniężne z działalności		(3 434)	(2 247)
Zapłacony / (zwrócony) podatek dochodowy		71	711
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(3 505)	(2 958)
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		19	17
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna		886	-
Otrzymane dywidendy i inne wypłaty z kapitałów zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna		-	9 548
Nabycie wartości niematerialnych		(303)	(665)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(215)	(9)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		387	8 891
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy z kredytów, pożyczek i leasingu zwrotnego		1 638	486
Odsetki		(122)	(113)
Splaty kredytów i pożyczek - część kapitałowa		-	(3 145)
Splaty zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego - część kapitałowa		(351)	(228)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		1 165	(3 000)
Przepływy pieniężne razem przed skutkami zmian kursów walut		(1 953)	2 933
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych		(2)	(1)
Przepływy pieniężne razem		(1 955)	2 932
Środki pieniężne na początek okresu		2 531	506
Środki pieniężne na koniec okresu		576	3 438

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 roku	84 205	92 811	21	(114 495)	62 542
Zysk (strata) za okres	-	-	-	(1 168)	(1 168)
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres ogółem	-	-	-	(1 168)	(1 168)
Zmiany w kapitale w okresie	-	-	-	(1 168)	(1 168)
Na dzień 31 marca 2024 roku	84 205	92 811	21	(115 663)	61 374

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane/niepokryte straty	Razem
Na dzień 1 stycznia 2023 roku	84 205	92 811	19	(112 591)	64 444
Zysk (strata) za okres	-	-	-	1 628	1 628
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres ogółem	-	-	-	1 628	1 628
Inne zmiany	-	-	-	1	1
Zmiany w kapitale w okresie	-	-	-	1 629	1 629
Na dzień 31 marca 2023 roku	84 205	92 811	19	(110 962)	66 073

VII. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki PZ CORMAY S.A. (dalej: „Spółka”) obejmuje okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2024 roku i dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 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 16 maja 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 31 marca 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 w dniu 31 grudnia 2023 roku z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po dniu 1 stycznia 2024 roku.

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 w dniu 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 31 marca 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 3 miesięcy zakończonym w dniu 31 marca 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 3 miesięcy zakończonym w dniu 31 marca 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

	Za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2024 roku	Za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2023 roku
Odpis z tytułu utraty wartości środków trwałych		
Na dzień 1 stycznia	740	698
Zwiększenie	-	14
Wykorzystanie	-	-
Rozwiązanie	-	-
Na dzień 31 marca	740	712
Odpis z tytułu utraty wartości wartości niematerialnych		
Na dzień 1 stycznia	13 263	13 357
Zwiększenie	-	-
Wykorzystanie	-	-
Rozwiązanie	-	-
Na dzień 31 marca	13 263	13 357
Odpis aktualizujący wartość zapasów		
Na dzień 1 stycznia	2 667	2 399
Zwiększenie	125	44
Wykorzystanie	12	128
Rozwiązanie	-	-
Na dzień 31 marca	2 780	2 315
Odpis z tytułu utraty wartości należności		
Na dzień 1 stycznia	1 803	2 026
Zwiększenie	-	-
Wykorzystanie	35	4
Rozwiązanie	11	2
Na dzień 31 marca	1 757	2 020

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

10. Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

	Za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2024 roku	Za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2023 roku
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		
Bilansowa zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	(2 762)	3 519
Różnice:		
Zmiana stanu należności z tytułu dywidendy	-	(5 804)

Inne	-	5
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności w rachunku przepływów pieniężnych	(2 762)	(2 280)
Zobowiązania niefinansowe	Za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2024 roku	Za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2023 roku
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań niefinansowych		
Zobowiązania długoterminowe - Inne długoterminowe zobowiązania niefinansowe	(4)	(6)
Zobowiązania krótkoterminowe - Inne krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe	(31)	(53)
Łącznie	(35)	(59)
Zmiana stanu zobowiązań niefinansowych w rachunku przepływów pieniężnych	(35)	(59)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2024 roku	Za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2023 roku
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych - zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	734	1 135
Różnice:		
Zmiana stanu zobowiązań dotyczących wydatków inwestycyjnych	59	159
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	793	1 294
Zapasy	Za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2024 roku	Za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2023 roku
Bilansowa zmiana stanu zapasów	(442)	68
Różnica:		
Transfer analizatorów z zapasów na środki trwałe w wyniku przeznaczenia ich do dzierżawy	(844)	(1 191)
Transfer analizatorów będących do tej pory przeznaczonych do dzierżawy ze środków trwałych na zapasy w związku z ich sprzedażą	-	27
Zmiana stanu zapasów w rachunku przepływów pieniężnych	(1 286)	(1 096)
Rezerwy	Za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2024 roku	Za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2023 roku
Bilansowa zmiana stanu rezerw		
Rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych - długoterminowe	-	-
Rezerwy pozostałe - długoterminowe	-	-
Rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych - krótkoterminowe	(83)	-
Rezerwy pozostałe - krótkoterminowe	55	184
Łącznie	(28)	184
Zmiana stanu rezerw w rachunku przepływów pieniężnych	(28)	184

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 nocie 20 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 21 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

13. Rezerwy pozostałe

Zmiany wartości bilansowej rezerw pozostałych w okresie 3 miesięcy zakończonym w dniu 31 marca 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 roku	2 277	375	56	2 708
Zwiększenie (ujęte w koszty okresu)	51	435	-	486
Wykorzystanie	-	376	55	431
Na dzień 31 marca 2024 roku	2 328	434	1	2 763
Krótkoterminowe na dzień 31 marca 2024 roku	2 328	434	1	2 763
Długoterminowe na dzień 31 marca 2024 roku	-	-	-	-
	Rezerwa na potencjalny zwrot dotacji "Umowa Demonstrator"	Rezerwa na premie	Inne rezerwy	Razem
Na dzień 1 stycznia 2023 roku	2 053	204	51	2 308
Zwiększenie (ujęte w koszty okresu)	57	381	-	438
Wykorzystanie	-	203	51	254
Na dzień 31 marca 2023 roku	2 110	382	-	2 492
Krótkoterminowe na dzień 31 marca 2023 roku	2 110	382	-	2 492
Długoterminowe na dzień 31 marca 2023 roku	-	-	-	-

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 w dniu 31 grudnia 2023 roku.

W okresie 3 miesięcy zakończonym w dniu 31 marca 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 31 marca 2024 roku wartość dofinansowania zabezpieczona weksłami in blanco, wynikająca z zawartych umów o dofinansowanie projektów będących w okresie realizacji oraz w okresie trwałości wyniosła 12 541 tys. PLN i nie uległa zmianie w stosunku do wartości na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Weksle związane z trwającymi umowami leasingowymi

Wartość zobowiązań leasingowych zabezpieczonych weksłami na dzień 31 marca 2024 roku wyniosła 3 981 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.

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 w dniu 31 grudnia 2023 roku.

16. Inne zobowiązania finansowe długo- i krótkoterminowe

	Na dzień 31 marca 2024 roku	Na dzień 31 grudnia 2023 roku
Zobowiązania z tytułu pożyczki wobec Orphée SA - część długoterminowa	1 636	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - część długoterminowa	3 169	3 472
Długoterminowe zobowiązania finansowe	4 805	3 472
	Na dzień 31 marca 2024 roku	Na dzień 31 grudnia 2023 roku
Zobowiązania z tytułu pożyczki wobec Orphée SA - część krótkoterminowa	7 116	7 050
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - część krótkoterminowa	1 246	1 256
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	8 362	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 i 29 września 2023 roku, na mocy której Orphée SA udzieliła Spółce pożyczki w kwocie 2 000 tys. EUR z terminem wymagalności w dniu 15 lipca 2024 roku i rocznym oprocentowaniem wynoszącym w pozostałym na dzień bilansowy okresie do terminu wymagalności 5,8%. Wykorzystana kwota pożyczki (kapitał) wyniosła na dzień 31 marca 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 i 29 września 2023 roku, na mocy której Orphée SA udzieliła Spółce pożyczki w kwocie 8 000 tys. PLN z terminem wymagalności w dniu 3 września 2024 roku i rocznym oprocentowaniem wynoszącym w pozostałym na dzień bilansowy okresie do terminu wymagalności 9,1%. Wykorzystana kwota pożyczki (kapitał) wyniosła na dzień 31 marca 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 w dniu 20 marca 2026 roku i rocznym oprocentowaniem wynoszącym 5,4%. Wykorzystana kwota pożyczki (kapitał) wyniosła na dzień 31 marca 2024 roku 380 tys. EUR.

W powyższych pożyczkach oprocentowanie zostało na dzień ich zawarcia 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 26 „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 3 miesięcy zakończonym w dniu 31 marca 2024 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym w dniu 31 marca 2023 roku nie wystąpiły transakcje pomiędzy Spółką a TOTAL FIZ. Na dzień 31 marca 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 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2024 roku, za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2023 roku oraz kwoty rozrachunków na dzień 31 marca 2024 roku i na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Nazwa jednostki	Za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2024 roku			Za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2023 roku		
	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	2 974	490	118	3 364	654	80
Kormej Diana Sp. z o.o.	237	-	-	221	-	-
Kormiej Rusland Sp. z o.o.	1 107	-	-	936	-	-
Orphee Technics Sp. z o.o.	1	248	-	-	234	-
Razem	4 319	738	118	4 521	888	80

Nazwa jednostki	Na dzień 31 marca 2024 roku			Na dzień 31 grudnia 2023 roku		
	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	1 030	4 460	8 752	126	4 444	7 050
Kormej Diana Sp. z o.o.	427	-	-	237	-	-
Kormiej Rusland Sp. z o.o.	2 581	-	-	1 931	-	-
Orphee Technics Sp. z o.o.	-	1 743	-	-	1 689	-
Razem	4 038	6 203	8 752	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 3 miesięcy zakończonym w dniu 31 marca 2024 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym w dniu 31 marca 2023 roku jedynymi transakcjami Spółki z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki były wypłaty należnych im wynagrodzeń.

18. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

Istotne zdarzenia po dniu bilansowym opisano w nocy 27 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.



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