



**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie  
finansowe Grupy Kapitałowej CORMAY oraz śródroczne  
skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe  
PZ CORMAY S.A. za III kwartał 2021 roku**

**Janusz Płocica**  
Prezes Zarządu

**Wojciech Suchowski**  
Wiceprezes Zarządu

**Flavio Finotello**  
Członek Zarządu

**Joanna Kamińska**  
Osoba, której powierzono  
prowadzenie ksiąg rachunkowych

## SPIS TREŚCI

|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |    |
|------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| I.   | LIST PREZESA ZARZĄDU PZ CORMAY S.A. DO AKCJONARIUSZY .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 5  |
| II.  | WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 7  |
| III. | SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 8  |
| IV.  | SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 9  |
| V.   | SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIWÓW PIENIĘŻNYCH .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 10 |
| VI.  | SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 11 |
| VII. | ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 12 |
| 1.   | Informacje ogólne .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 12 |
| 2.   | Opis Grupy Kapitałowej CORMAY oraz zmiany w strukturze Grupy .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 12 |
| 3.   | Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 13 |
| 4.   | Zatwierdzenie sprawozdania finansowego .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 13 |
| 5.   | Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....                                                                                                                                                                                                                                                                            | 13 |
| 5.1. | Założenie kontynuowania działalności .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 13 |
| 5.2. | Oświadczenie w sprawie rzetelności sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....                                                                                                                                                                                                                                                  | 14 |
| 5.3. | Oświadczenie o zgodności .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 14 |
| 5.4. | Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 14 |
| 6.   | Istotne zmiany zasad (polityki) rachunkowości .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 15 |
| 6.1. | Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 15 |
| 6.2. | Standardy i interpretacje, które jeszcze nie weszły w życie .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 15 |
| 6.3. | Standardy i interpretacje, które weszły w życie, ale nie zostały zatwierdzone do stosowania przez UE .....                                                                                                                                                                                                                                                               | 17 |
| 7.   | Korekty błędów poprzednich okresów .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 18 |
| 8.   | Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 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 ..... | 18 |
| 8.1. | Pandemia koronawirusa SARS-CoV-2 .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 18 |
| 8.2. | Dofinansowanie projektu badawczo-rozwojowego .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 19 |
| 8.3. | Umowa nabycia nieruchomości .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 20 |
| 8.4. | Wypłata dywidendy przez spółkę Orphée SA .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 20 |
| 9.   | Sezonowość .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 20 |
| 10.  | Informacje dotyczące segmentów operacyjnych .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 20 |
| 11.  | Informacje dotyczące segmentów geograficznych .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 20 |
| 12.  | Przychody ze sprzedaży według branż .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 21 |
| 13.  | Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży towarów i produktów .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 21 |
| 14.  | Przychody finansowe .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 21 |
| 15.  | Koszty finansowe .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 21 |
| 16.  | Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe) .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 21 |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 17. Informacje o odpisach z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych, należności oraz odwrócenie takich odpisów oraz o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenia odpisów z tego tytułu .....                                                                               | 23        |
| 18. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe / rezerwy .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 23        |
| 18.1. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Jednostki Dominującej .....                                                                                                                                                                                                   | 23        |
| 18.2. Zestawienie stanu posiadanych akcji Jednostki Dominującej lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Jednostkę Dominującą .....                                                                                                                                                                                                                       | 24        |
| 18.3. Podział zysku / pokrycie straty za poprzedni rok obrotowy przez Jednostkę Dominującą .....                                                                                                                                                                                                                                                                              | 24        |
| 19. Rezerwy pozostałe .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 24        |
| 20. Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji .....                                                                                                                                                                                                                         | 25        |
| 21. Zobowiązania warunkowe .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 25        |
| 22. Inne zobowiązania finansowe długo- i krótkoterminowe .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 25        |
| 23. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 26        |
| 23.1. Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 26        |
| 23.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 26        |
| 23.3. Transakcje z udziałem członków Zarządu .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 26        |
| 24. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 26        |
| <b>I. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE .....</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | <b>28</b> |
| <b>II. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | <b>29</b> |
| <b>III. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | <b>30</b> |
| <b>IV. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH .....</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | <b>31</b> |
| <b>V. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH .....</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | <b>32</b> |
| <b>VI. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE .....</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | <b>33</b> |
| 1. Informacje ogólne .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 33        |
| 2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 33        |
| 3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego .....                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 33        |
| 3.1. Założenie kontynuowania działalności .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 33        |
| 3.2. Oświadczenie w sprawie rzetelności sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego .....                                                                                                                                                                                                                                                     | 33        |
| 3.3. Oświadczenie o zgodności .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 33        |
| 3.4. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 34        |
| 4. Istotne zmiany zasad (polityki) rachunkowości .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 34        |
| 5. Korekty błędów poprzednich okresów .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 34        |
| 6. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 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 ..... | 34        |
| 7. Sezonowość .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 34        |

|     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |    |
|-----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 8.  | Informacje o odpisach z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych, należności oraz innych aktywów finansowych oraz odwrócenie takich odpisów oraz o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenia odpisów z tego tytułu ..... | 34 |
| 9.  | Długoterminowe aktywa finansowe – inwestycje w jednostki zależne .....                                                                                                                                                                                                                                                      | 35 |
| 10. | Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki .....                                                                                                                                                                      | 36 |
| 11. | Zestawienie stanu posiadanych akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę ..                                                                                                                                                                                                           | 36 |
| 12. | Podział zysku / pokrycie straty za poprzedni rok obrotowy .....                                                                                                                                                                                                                                                             | 36 |
| 13. | Rezerwy pozostałe .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 36 |
| 14. | Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji .....                                                                                                                                                                           | 36 |
| 15. | Zobowiązania warunkowe .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 37 |
| 16. | Inne zobowiązania finansowe długo- i krótkoterminowe .....                                                                                                                                                                                                                                                                  | 37 |
| 17. | Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi .....                                                                                                                                                                                                                                                                    | 38 |
| 18. | Istotne zdarzenia po dniu bilansowym .....                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 38 |

## I. LIST PREZESA ZARZĄDU PZ CORMAY S.A. DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Państwo,

w imieniu Zarządu PZ CORMAY S.A. przekazuję na Państwa ręce raport Spółki i Grupy Kapitałowej CORMAY prezentujący wyniki finansowe oraz najważniejsze informacje dotyczące działalności Spółki i Grupy w III kwartale 2021 r.

W raportowanym okresie Grupa rozpoznała 20,7 mln zł skonsolidowanych przychodów, o ponad połowę więcej niż w analogicznym okresie roku ubiegłego, oraz o 14% więcej niż w III kwartale 2019 roku. Tym samym miniony kwartał był już czwartym z kolei, w którym Grupa zwiększyła sprzedaż zarówno w porównaniu do wyników sprzed roku, jak i tych wypracowanych przed 2 i 3 laty.

Powodem wyższej sprzedaży był wzrost atrakcyjności oferty produktowej Grupy. Dzięki wprowadzeniu do oferty czterech nowoczesnych analizatorów biochemicznych i hematologicznych oraz sukcesywnym uzyskiwaniu rejestracji tych urządzeń na kolejnych rynkach, potencjał sprzedażowy Grupy istotnie wzrósł. Atrakcyjniejsza oferta produktowa pozwala sprzedawcom i dystrybutorom Grupy zdecydowanie skuteczniej rywalizować na globalnym rynku diagnostyki. Większe ilości sprzedawanych analizatorów budują bazę pod dalsze wzrosty sprzedaży produkowanych przez Grupę odczynników do tych urządzeń, które z kolei stanowią główne źródło generowanej przez Grupę marży.

Mamy powody sądzić, że wkroczyliśmy na ścieżkę stabilnego, trwałego wzrostu. W ciągu najbliższych 2 lat planujemy wprowadzić do sprzedaży co najmniej sześć nowych analizatorów, w tym: cztery analizatory hematologiczne do badania krwi ludzkiej, jeden hematologiczny analizator weterynaryjny oraz Equisse - najwydajniejszy w ofercie analizator biochemiczny, opracowany przez Grupę. W III kwartale bieżącego roku do klientów trafiły już pierwsze sztuki jednej z wyżej wymienionych nowości, weterynaryjnego analizatora hematologicznego Mythic 5 Vet.

Tak gruntowne poszerzenie naszej oferty wymaga ogromnego wysiłku organizacyjnego i finansowego. Wydatki związane z poszerzeniem oferty oraz rosnące wymagania regulacyjne związane z działalnością w obszarze diagnostyki IVD stanowią dziś i będą stanowić w następnych latach istotne obciążenie bieżących wyników Grupy. Są one jednak niezbędną inwestycją, konieczną dla utrzymania tempa wzrostu sprzedaży.

W ciągu 9 miesięcy 2021 r. przychody Grupy wzrosły o ponad jedną trzecią, do ponad 60 mln zł, a EBITDA zwiększyła się o 5 mln zł, do 3,1 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku. Jesteśmy na najlepszej drodze, by cały 2021 rok zakończyć z najlepszym od pięciu lat wynikiem sprzedaży i najwyższym od 8 lat powtarzalnym wynikiem EBITDA. Mam nadzieję, że 2021 rok będzie początkiem nowego rozdziału w historii Grupy, stojącego pod znakiem poszerzania oferty produktowej i wzrostu sprzedaży.

W imieniu Zarządu Spółki i całego jej zespołu zachęcam Państwa do lektury raportu.

Z wyrazami szacunku,

Janusz Płocica  
Prezes Zarządu PZ CORMAY S.A.

**GRUPA KAPITAŁOWA CORMAY**

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 9 MIESIĘCY  
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2021 ROKU**

**II. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE**

|                                                             | tys. PLN                                     |                                              | tys. EUR                                     |                                              |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|
|                                                             | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 |
| Przychody ze sprzedaży                                      | 60 202                                       | 44 006                                       | 13 207                                       | 9 907                                        |
| Koszt własny sprzedaży                                      | 36 894                                       | 26 172                                       | 8 093                                        | 5 892                                        |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej                    | (111)                                        | (5 085)                                      | (24)                                         | (1 145)                                      |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem                          | 267                                          | (8 649)                                      | 59                                           | (1 947)                                      |
| Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy                  | 92                                           | (8 706)                                      | 20                                           | (1 960)                                      |
| EBITDA*                                                     | 3 148                                        | (1 872)                                      | 691                                          | (421)                                        |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej        | (1 250)                                      | (3 698)                                      | (274)                                        | (833)                                        |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej      | (4 739)                                      | 1 352                                        | (1 040)                                      | 304                                          |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej         | (440)                                        | 2 092                                        | (97)                                         | 471                                          |
| Przepływy pieniężne razem przed skutkami zmian kursów walut | (6 429)                                      | (254)                                        | (1 410)                                      | (57)                                         |
| Zysk (strata) na jedną akcję (w PLN)                        | 0,001                                        | (0,102)                                      | 0,000                                        | (0,023)                                      |
|                                                             | <b>30 września 2021</b>                      | <b>31 grudnia 2020</b>                       | <b>30 września 2021</b>                      | <b>31 grudnia 2020</b>                       |
| Aktywa razem                                                | 95 805                                       | 93 740                                       | 20 679                                       | 20 313                                       |
| Zobowiązania długoterminowe                                 | 4 617                                        | 5 118                                        | 997                                          | 1 109                                        |
| Zobowiązania krótkoterminowe                                | 28 683                                       | 25 306                                       | 6 191                                        | 5 484                                        |
| Kapitał własny                                              | 62 505                                       | 63 316                                       | 13 492                                       | 13 720                                       |
| Kapitał akcyjny                                             | 84 205                                       | 84 205                                       | 18 175                                       | 18 247                                       |
| Liczba akcji w tys. sztuk                                   | 84 205                                       | 84 205                                       | 84 205                                       | 84 205                                       |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)                     | 0,74                                         | 0,75                                         | 0,16                                         | 0,16                                         |

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

**III. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

|                                                                                                 | Nota     | Okres 3 miesiące<br>zakończony<br>30 września 2021 | Okres 3 miesiące<br>zakończony<br>30 września 2020 | Okres 9 miesięcy<br>zakończony<br>30 września 2021 | Okres 9 miesięcy<br>zakończony<br>30 września 2020 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży                                                                          | 11,12,13 | 20 695                                             | 13 735                                             | 60 202                                             | 44 006                                             |
| Koszt własny sprzedaży                                                                          |          | 13 162                                             | 8 490                                              | 36 894                                             | 26 172                                             |
| <b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>                                                        |          | <b>7 533</b>                                       | <b>5 245</b>                                       | <b>23 308</b>                                      | <b>17 834</b>                                      |
|                                                                                                 |          | -                                                  |                                                    |                                                    |                                                    |
| Pozostałe przychody operacyjne                                                                  |          | 124                                                | 1 160                                              | 1 161                                              | 2 385                                              |
| Koszty sprzedaży                                                                                |          | 5 869                                              | 4 729                                              | 16 656                                             | 15 323                                             |
| Koszty ogólnego zarządu                                                                         |          | 2 272                                              | 2 053                                              | 6 199                                              | 6 577                                              |
| Pozostałe koszty operacyjne                                                                     |          | 774                                                | 1 113                                              | 1 725                                              | 3 404                                              |
| <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>                                                 |          | <b>(1 258)</b>                                     | <b>(1 490)</b>                                     | <b>(111)</b>                                       | <b>(5 085)</b>                                     |
| Przychody finansowe                                                                             | 14       | (1 066)                                            | 116                                                | 1 215                                              | 909                                                |
| Koszty finansowe                                                                                | 15       | 241                                                | 544                                                | 608                                                | 4 633                                              |
| Koszty (przychody) z tytułu zawiązania (rozwiązania) odpisu z tytułu utraty wartości należności |          | 61                                                 | 25                                                 | 229                                                | (160)                                              |
| <b>Zysk (strata) brutto</b>                                                                     |          | <b>(2 626)</b>                                     | <b>(1 943)</b>                                     | <b>267</b>                                         | <b>(8 649)</b>                                     |
| Podatek dochodowy                                                                               |          | 30                                                 | 4                                                  | 175                                                | 57                                                 |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>                                         |          | <b>(2 656)</b>                                     | <b>(1 947)</b>                                     | <b>92</b>                                          | <b>(8 706)</b>                                     |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>                                           |          | <b>-</b>                                           | <b>-</b>                                           | <b>-</b>                                           | <b>-</b>                                           |
| <b>Zysk (strata) netto za okres</b>                                                             |          | <b>(2 656)</b>                                     | <b>(1 947)</b>                                     | <b>92</b>                                          | <b>(8 706)</b>                                     |
| <b>Zysk (strata) netto za okres przypadający:</b>                                               |          |                                                    |                                                    |                                                    |                                                    |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej                                                            |          | (2 620)                                            | (1 929)                                            | 73                                                 | (8 563)                                            |
| Akcjonariuszom niesprawnym kontroli                                                             |          | (36)                                               | (18)                                               | 19                                                 | (143)                                              |
| Podstawowy zysk netto na jedną akcję                                                            |          | (0,031)                                            | (0,023)                                            | 0,001                                              | (0,102)                                            |
| Rozwodniony zysk netto na jedną akcję                                                           |          | (0,031)                                            | (0,023)                                            | 0,001                                              | (0,102)                                            |
| <b>Zysk (strata) netto za okres</b>                                                             |          | <b>(2 656)</b>                                     | <b>(1 947)</b>                                     | <b>92</b>                                          | <b>(8 706)</b>                                     |
| <b>Inne całkowite dochody</b>                                                                   |          |                                                    |                                                    |                                                    |                                                    |
| <b>Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku</b>                                        |          | <b>-</b>                                           | <b>-</b>                                           | <b>-</b>                                           | <b>-</b>                                           |
| <b>Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku</b>                                           |          | <b>668</b>                                         | <b>(489)</b>                                       | <b>(603)</b>                                       | <b>2 204</b>                                       |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych                                              |          | 668                                                | (489)                                              | (603)                                              | 2 204                                              |
| <b>Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem</b>                                              |          | <b>668</b>                                         | <b>(489)</b>                                       | <b>(603)</b>                                       | <b>2 204</b>                                       |
| Podatek dochodowy dot. innych całkowitych dochodów                                              |          | -                                                  | -                                                  | -                                                  | -                                                  |
| <b>Inne całkowite dochody netto</b>                                                             |          | <b>668</b>                                         | <b>(489)</b>                                       | <b>(603)</b>                                       | <b>2 204</b>                                       |
| <b>Całkowity dochód netto za okres</b>                                                          |          | <b>(1 988)</b>                                     | <b>(2 436)</b>                                     | <b>(511)</b>                                       | <b>(6 502)</b>                                     |
| <b>Całkowity dochód netto przypadający:</b>                                                     |          |                                                    |                                                    |                                                    |                                                    |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej                                                            |          | (1 682)                                            | (2 206)                                            | (234)                                              | (6 230)                                            |
| Akcjonariuszom niesprawnym kontroli                                                             |          | (306)                                              | (230)                                              | (277)                                              | (272)                                              |



**IV. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

|                                                                                                              | Nota | 30 września 2021 | 31 grudnia 2020 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|------------------|-----------------|
| <b>AKTYWA</b>                                                                                                |      |                  |                 |
| <b>Aktywa trwałe</b>                                                                                         |      | <b>35 385</b>    | <b>29 823</b>   |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                                                                       | 17   | 15 427           | 11 038          |
| Aktywa z tytułu prawa do użytkowania                                                                         |      | 3 631            | 3 692           |
| Wartości niematerialne                                                                                       | 17   | 15 170           | 14 085          |
| Wartość firmy                                                                                                |      | -                | -               |
| Należności długoterminowe                                                                                    |      | 137              | 235             |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                                              |      | 1 020            | 773             |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                                                                       |      | <b>60 420</b>    | <b>63 917</b>   |
| <b>Aktywa obrotowe inne niż aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży</b>                                      |      | <b>60 420</b>    | <b>63 917</b>   |
| Zapasy                                                                                                       | 17   | 17 201           | 15 168          |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności                                                 | 17   | 14 916           | 12 864          |
| Pozostałe aktywa finansowe                                                                                   | 16   | 26 015           | 26 148          |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                                                           |      | 2 288            | 9 737           |
| <b>Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży</b>                                                               |      | <b>-</b>         | <b>-</b>        |
| <b>SUMA AKTYWÓW</b>                                                                                          |      | <b>95 805</b>    | <b>93 740</b>   |
| <b>PASYWA</b>                                                                                                |      |                  |                 |
| <b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>                                      |      | <b>62 203</b>    | <b>62 436</b>   |
| Kapitał podstawowy                                                                                           |      | 84 205           | 84 205          |
| Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów                                                 |      | 92 811           | 92 811          |
| Pozostałe kapitały rezerwowe                                                                                 |      | 3 023            | 3 330           |
| Zyski zatrzymane / (niepokryte straty)                                                                       |      | (117 836)        | (117 910)       |
| <b>Udziały niekontrolujące</b>                                                                               |      | <b>302</b>       | <b>880</b>      |
| <b>Kapitał własny ogółem</b>                                                                                 |      | <b>62 505</b>    | <b>63 316</b>   |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                                                           |      | <b>4 617</b>     | <b>5 118</b>    |
| Rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych                                                                       |      | 199              | 199             |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                                             |      | 580              | 612             |
| Inne długoterminowe zobowiązania finansowe                                                                   | 22   | 2 772            | 3 071           |
| Inne długoterminowe zobowiązania niefinansowe                                                                |      | 1 066            | 1 236           |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                                                          |      | <b>28 683</b>    | <b>25 306</b>   |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży</b> |      | <b>28 683</b>    | <b>25 306</b>   |
| Rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych                                                                       |      | 673              | 673             |
| Rezerwy pozostałe                                                                                            | 19   | 12 624           | 12 547          |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania                                             |      | 14 044           | 10 496          |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego                                                                    |      | -                | -               |
| Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe                                                                  | 22   | 1 326            | 1 574           |
| Inne krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe                                                               |      | 16               | 16              |
| <b>Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży</b>                                       |      | <b>-</b>         | <b>-</b>        |
| <b>Zobowiązania razem</b>                                                                                    |      | <b>33 300</b>    | <b>30 424</b>   |
| <b>SUMA PASYWÓW</b>                                                                                          |      | <b>95 805</b>    | <b>93 740</b>   |

**V. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

| Nota                                                                                         | Okres 9 miesięcy<br>zakończony<br>30 września 2021 | Okres 9 miesięcy<br>zakończony<br>30 września 2020 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| <b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>                                                                |                                                    |                                                    |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                                                                   | <b>92</b>                                          | <b>(8 706)</b>                                     |
| <b>Korekty:</b>                                                                              | <b>(1 083)</b>                                     | <b>5 104</b>                                       |
| Podatek dochodowy                                                                            | 175                                                | 57                                                 |
| Zmiana stanu odpisów aktualizujących                                                         | (117)                                              | 2 077                                              |
| Amortyzacja                                                                                  | 3 259                                              | 3 213                                              |
| Wycena aktywów do wartości godziwej                                                          | 59                                                 | 1 567                                              |
| (Zysk) / strata z działalności inwestycyjnej - pozostałe                                     | (1 065)                                            | (189)                                              |
| (Przychody) / koszty finansowe                                                               | (239)                                              | 1 002                                              |
| Zmiana stanu zapasów                                                                         | (3 804)                                            | (1 361)                                            |
| Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności                  | (1 075)                                            | 1 017                                              |
| Zmiana stanu zobowiązań niefinansowych                                                       | (170)                                              | (902)                                              |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań                  | 2 254                                              | (1 110)                                            |
| Zmiana stanu rezerw                                                                          | 112                                                | 298                                                |
| Inne korekty                                                                                 | (472)                                              | (565)                                              |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności</b>                                                    | <b>(991)</b>                                       | <b>(3 602)</b>                                     |
| Zapłacony / (zwrócony) podatek dochodowy                                                     | 259                                                | 96                                                 |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                                  | <b>(1 250)</b>                                     | <b>(3 698)</b>                                     |
| <b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>                                                              |                                                    |                                                    |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych                                              | 40                                                 | 155                                                |
| Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna        | 1 003                                              | 4 821                                              |
| Dotacje otrzymane na realizowane prace badawcze i rozwojowe                                  | -                                                  | 743                                                |
| Nabycie wartości niematerialnych i prawnych                                                  | (1 509)                                            | (3 424)                                            |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych                                                          | (4 443)                                            | (200)                                              |
| Inne wpływy (wyplywy) z działalności inwestycyjnej                                           | 170                                                | (743)                                              |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                                | <b>(4 739)</b>                                     | <b>1 352</b>                                       |
| <b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>                                                                 |                                                    |                                                    |
| Wpływy z kredytów, pożyczek i leasingu zwrotnego                                             | 990                                                | 3 210                                              |
| Odsetki                                                                                      | (344)                                              | (87)                                               |
| Splaty kredytów i pożyczek - część kapitałowa                                                | (89)                                               | -                                                  |
| Splaty zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego - część kapitałowa                      | (997)                                              | (656)                                              |
| Wydatki z tytułu zmian udziałów w jednostkach zależnych, nie prowadzących do utraty kontroli | -                                                  | (375)                                              |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>                                   | <b>(440)</b>                                       | <b>2 092</b>                                       |
| <b>Przepływy pieniężne razem przed skutkami zmian kursów walut</b>                           | <b>(6 429)</b>                                     | <b>(254)</b>                                       |
| Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych                                        | (1 020)                                            | 68                                                 |
| <b>Przepływy pieniężne razem</b>                                                             | <b>(7 449)</b>                                     | <b>(186)</b>                                       |
| Środki pieniężne na początek okresu                                                          | 9 737                                              | 7 260                                              |
| <b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>                                                     | <b>2 288</b>                                       | <b>7 074</b>                                       |

## VI. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

|                                                                              | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów | Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowy | Zyski zatrzymane/ niepokryte straty | Razem         | Udziały niekontrolujące | Kapitał własny ogółem |
|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------|---------------|-------------------------|-----------------------|
| <b>Na dzień 1 stycznia 2021</b>                                              | <b>84 205</b>      | <b>92 811</b>                                                | <b>3 330</b>                            | <b>(117 910)</b>                    | <b>62 436</b> | <b>880</b>              | <b>63 316</b>         |
| Zysk (strata) za okres                                                       | -                  | -                                                            | -                                       | 73                                  | 73            | 19                      | 92                    |
| Inne całkowite dochody                                                       | -                  | -                                                            | (307)                                   | -                                   | (307)         | (296)                   | (603)                 |
| <b>Całkowite dochody za okres ogółem</b>                                     | <b>-</b>           | <b>-</b>                                                     | <b>(307)</b>                            | <b>73</b>                           | <b>(234)</b>  | <b>(277)</b>            | <b>(511)</b>          |
| Dywidenda wypłacona przez Orphée SA dla udziałowców niesprawujących kontroli | -                  | -                                                            | -                                       | -                                   | -             | (301)                   | (301)                 |
| Inne zmiany                                                                  | -                  | -                                                            | -                                       | 1                                   | 1             | -                       | 1                     |
| <b>Zmiany w kapitale w okresie</b>                                           | <b>-</b>           | <b>-</b>                                                     | <b>(307)</b>                            | <b>74</b>                           | <b>(233)</b>  | <b>(578)</b>            | <b>(811)</b>          |
| <b>Na dzień 30 września 2021</b>                                             | <b>84 205</b>      | <b>92 811</b>                                                | <b>3 023</b>                            | <b>(117 836)</b>                    | <b>62 203</b> | <b>302</b>              | <b>62 505</b>         |

|                                                                                                                                       | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów | Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowy | Zyski zatrzymane/ niepokryte straty | Razem          | Udziały niekontrolujące | Kapitał własny ogółem |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------|----------------|-------------------------|-----------------------|
| <b>Na dzień 1 stycznia 2020</b>                                                                                                       | <b>84 205</b>      | <b>92 811</b>                                                | <b>279</b>                              | <b>(105 132)</b>                    | <b>72 163</b>  | <b>1 656</b>            | <b>73 819</b>         |
| Zysk (strata) za okres                                                                                                                | -                  | -                                                            | -                                       | (8 706)                             | (8 706)        | -                       | (8 706)               |
| Inne całkowite dochody                                                                                                                | -                  | -                                                            | 2 333                                   | 143                                 | 2 476          | (272)                   | 2 204                 |
| <b>Całkowite dochody za okres ogółem</b>                                                                                              | <b>-</b>           | <b>-</b>                                                     | <b>2 333</b>                            | <b>(8 563)</b>                      | <b>(6 230)</b> | <b>(272)</b>            | <b>(6 502)</b>        |
| Zwiększenie (zmniejszenie) wynikające ze zmian udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli | -                  | -                                                            | -                                       | (76)                                | (76)           | (299)                   | (375)                 |
| Inne zmiany                                                                                                                           | -                  | -                                                            | (1)                                     | (1)                                 | (2)            | -                       | (2)                   |
| <b>Zmiany w kapitale w okresie</b>                                                                                                    | <b>-</b>           | <b>-</b>                                                     | <b>2 332</b>                            | <b>(8 640)</b>                      | <b>(6 308)</b> | <b>(571)</b>            | <b>(6 879)</b>        |
| <b>Na dzień 30 września 2020</b>                                                                                                      | <b>84 205</b>      | <b>92 811</b>                                                | <b>2 611</b>                            | <b>(113 772)</b>                    | <b>65 855</b>  | <b>1 085</b>            | <b>66 940</b>         |

**VII. ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE****1. Informacje ogólne**

Grupa Kapitałowa CORMAY (dalej: „Grupa”; „Grupa Kapitałowa”, „GK CORMAY”) składała się na dzień 30 września 2021 roku z Jednostki Dominującej PZ CORMAY S.A. (dalej: „Jednostka Dominująca”, „Spółka”) i z następujących jednostek zależnych: Orphée SA, Kormiej Diana Sp. z o.o., Kormiej Rusland Sp. z o.o., Orphee Technics Sp. z o.o., które tworzą grupę kapitałową niższego szczebla – Grupę Kapitałową Orphée.

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku oraz, w zakresie pozycji ze sprawozdania z sytuacji finansowej, dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Siedziba 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                                       | 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                                                                                                   |
| Nr Identyfikacji Podatkowej                    | 1181872269                                                                                                   |
| REGON                                          | 140777556                                                                                                    |
| Rodzaj podstawowej działalności wg PKD         | 20.59.Z - produkcja pozostałych wyrobów chemicznych gdzie indziej niesklasyfikowana                          |
| Waluta, w jakiej spółka sporządza sprawozdanie | Polski złoty (PLN)                                                                                           |
| 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**

Na dzień bilansowy 30 września 2021 roku PZ CORMAY S.A. jest Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej CORMAY.

Na dzień bilansowy 30 września 2021 roku oraz na dzień zatwierdzenia do publikacji PZ CORMAY S.A. posiadała udziały w Orphée SA, która jest spółką dominującą dla grupy kapitałowej niższego szczebla, reprezentujące 97,9% kapitału akcyjnego:

| Nazwa     | Udział PZ CORMAY S.A. w kapitale i głosach na dzień 30 września 2021 oraz na dzień zatwierdzenia do publikacji | Charakter zależności | Metoda konsolidacji |
|-----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|
| Orphée SA | 97,9%                                                                                                          | Zależny              | Pełna               |

Na dzień 30 września 2021 roku oraz na dzień zatwierdzenia do publikacji, PZ CORMAY S.A. posiadała udziały pośrednio poprzez udział w Orphée SA w następujących spółkach:

| Nazwa                      | Udział Orphée SA w kapitale i głosach na dzień 30 września 2021 oraz na dzień zatwierdzenia do publikacji | Charakter zależności | Metoda konsolidacji |
|----------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|
| Kormiej Diana Sp. z o.o.   | 98,5%                                                                                                     | Zależny              | Pełna               |
| Kormiej Rusland Sp. z o.o. | 100,0%                                                                                                    | Zależny              | Pełna               |

---

|                             |        |         |       |
|-----------------------------|--------|---------|-------|
| Orphee Technics Sp. z o. o. | 100,0% | Zależny | Pełna |
|-----------------------------|--------|---------|-------|

---

Na dzień 30 września 2021 roku oraz na dzień zatwierdzenia do publikacji PZ CORMAY S.A. posiadała bezpośrednio 1,5% udziałów w spółce zależnej Kormej Diana Sp. z o.o. Łącznie z 98,5% udziałem w tej spółce posiadany przez Orphée SA (jednostkę dominującą niższego rzędu) Grupa Kapitałowa posiadała 100,0% udziałów w Kormej Diana Sp. z o.o.

Głównym przedmiotem działalności podmiotów Grupy jest:

1. Orphée SA - sprzedaż odczynników, testów i aparatury do diagnostyki in vitro;
2. Orphee Technics Sp. z o. o. - zarządzanie nieruchomościami;
3. Kormej Diana – import na Białoruś sprzętu medycznego i odczynników, dystrybucja na terenie Białorusi;
4. Kormiej Rusland – import do Federacji Rosyjskiej sprzętu medycznego i odczynników, dystrybucja na terenie Federacji Rosyjskiej.

### 3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

Skład Zarządu na dzień 30 września 2021 oraz na dzień zatwierdzenia do publikacji przedstawiał się następująco:

- Janusz Płocica – Prezes Zarządu
- Wojciech Suchowski – Wiceprezes Zarządu
- Flavio Finotello – Członek Zarządu

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2021 oraz na dzień zatwierdzenia do publikacji przedstawiał się następująco:

- Tomasz Markowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Tadeusz Wesołowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Paweł Małycka – Członek Rady Nadzorczej
- Bartosz Marczuk – Członek Rady Nadzorczej
- Andrzej Trznadel – Członek Rady Nadzorczej

Skład Komitetu Audytu na dzień 30 września 2021 oraz na dzień zatwierdzenia do publikacji przedstawiał się następująco:

- Bartosz Marczuk – Przewodniczący Komitetu Audytu
- Tomasz Markowski – Członek Komitetu Audytu
- Tadeusz Wesołowski – Członek Komitetu Audytu

W dniu 17 czerwca 2021 roku pan Konrad Łapiński oraz w dniu 18 czerwca 2021 roku pan Piotr Augustyniak złożyli rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej ze skutkiem na dzień 21 czerwca 2021 roku. W dniu 22 czerwca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało w skład Rady Nadzorczej pana Pawła Małyckę oraz pana Bartosza Marczuka. W dniu 30 czerwca 2021 roku Rada Nadzorcza powołała pana Tomasza Markowskiego do pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz pana Bartosza Marczuka do pełnienia funkcji Przewodniczącego Komitetu Audytu.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku oraz do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania nie wystąpiły inne zmiany w składzie organów Spółki.

### 4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd PZ CORMAY S.A. w dniu 10 listopada 2021 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 Grupy na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza istnienia faktów i okoliczności, uwzględniając również wpływ pandemii wirusa SARS-CoV-2, które wskazywałyby na zagrożenie możliwości kontynuowania działalności przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres co najmniej 12 miesięcy po dniu 30 września 2021 roku.

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

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

## **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 sporządzeniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa przestrzegała tych samych zasad rachunkowości, co w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021 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 dnia 31 grudnia 2020 roku.

Rachunek zysków i strat został sporządzony w wariantcie kalkulacyjnym, a rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2021 nie podlegało obowiązkowi badania przez biegłego rewidenta.

## **5.4. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych**

Walutą pomiaru oraz walutą sprawozdawczą Jednostki Dominującej jest złoty polski (PLN). Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach złotych polskich (PLN).

Do przeliczenia danych finansowych zagranicznych jednostek zależnych, których walutą funkcjonalną jest inna waluta niż złoty polski, Grupa stosuje zasady określone w Międzynarodowym Standardzie Rachunkowości nr 21. Dane finansowe tych jednostek zostały przeliczone na złote polskie w następujący sposób:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów według średnich kursów ogłoszonych na dzień 30 września 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku przez Narodowy Bank Polski,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca, następujących w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia do 30 września 2021 roku oraz od 1 stycznia do 30 września 2020 roku.

W związku z powyższym zastosowane zostały następujące kursy:

| Waluta  | Kurs średni w okresie sprawozdawczym | Kurs średni w okresie sprawozdawczym | Kurs na koniec okresu sprawozdawczego | Kurs na koniec okresu sprawozdawczego |
|---------|--------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
|         | 9 miesięcy 2021                      | 9 miesięcy 2020                      | 30 września 2021                      | 31 grudnia 2020                       |
| EUR/PLN | 4,5585                               | 4,4420                               | 4,6329                                | 4,6148                                |
| CHF/PLN | 4,1791                               | 4,1563                               | 4,2725                                | 4,2641                                |
| RUB/PLN | 0,0515                               | 0,0547                               | 0,0549                                | 0,0501                                |
| BYN/PLN | 1,5018                               | 1,6361                               | 1,5857                                | 1,4295                                |

Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym jako odrębny składnik. W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, skumulowane odroczone różnice kursowe ujęte w kapitale własnym, dotyczące danego podmiotu zagranicznego, są ujmowane w rachunku zysków i strat.

## 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 dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2020 rok. Szczegółowy opis zasad rachunkowości przyjętych przez Grupę Kapitałową CORMAY został przedstawiony w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2020 rok, opublikowanym w dniu 23 kwietnia 2021 roku.

### 6.1. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości.

- **Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – ulgi w opłatach leasingowych związane z COVID-19.**

Zmiany w MSSF 16 zostały opublikowane 28 maja 2020 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych zaczynających się od 1 czerwca 2020 roku lub po tej dacie.

Grupa zastosowała zmiany do standardu od 1 stycznia 2021 roku.

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

- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”, MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”, MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”: Reforma wskaźników stóp procentowych – faza druga**

Zmiany zostały opublikowane 27 sierpnia 2020 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później. Zmiany dotyczą fazy drugiej reformy wskaźnika stóp procentowych.

Grupa zastosowała zmiany do standardów od 1 stycznia 2021 roku.

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

### 6.2. Standardy i interpretacje, które jeszcze nie weszły w życie

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

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

- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”**

Nowy standard został opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku i pierwotnie miał mieć zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później. Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące umów ubezpieczeniowych (MSSF 4). Zmiany do MSSF 17 zostały opublikowane 25 czerwca 2020 roku. Odroczone termin pierwszego zastosowania standardu do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. Dozwolone jest wcześniejsze zastosowanie standardu (pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15 i MSSF 9).

Zastosowanie nowego standardu nie będzie miało 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 datę wejścia w życie tego standardu.

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

- **Zmiany w MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” Klasyfikacja zobowiązań na krótko- i długoterminowe.**

Zmiany w MSR 1 zostały opublikowane w dniu 23 stycznia 2020 roku i mają zastosowanie do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie. 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 zastosuje poprawki od 1 stycznia 2023 roku.

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

- **Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – Zmiany do odniesień do Założeń Konceptyjnych**

Zmiany zostały opublikowane w dniu 14 maja 2020 roku i mają one zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 lub po tej dacie.

Zmiany aktualizują przestarzałe odniesienie do Założeń koncepcyjnych w MSSF 3 bez znaczącej zmiany wymagań standardu.

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

- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” – Przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania**

Zmiany zostały opublikowane w dniu 14 maja 2020 roku i mają one zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 lub po tej dacie.

Zmiany zabraniają odliczania od kosztu wytworzenia pozycji rzeczowych aktywów trwałych wszelkich wpływów ze sprzedaży przedmiotów wytworzonych w trakcie doprowadzenia tego składnika aktywów do miejsca i stanu niezbędnego do tego, aby mógł on funkcjonować w sposób zamierzony przez kierownictwo. Zamiast tego jednostka ujmuje przychody ze sprzedaży takich przedmiotów oraz koszt ich wytworzenia w sprawozdaniu z zysków i strat.

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

- **Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” – Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych.**

Zmiany zostały opublikowane w dniu 14 maja 2020 roku i mają one zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 lub po tej dacie.

Zmiany precyzują, że „koszt wykonania” umowy obejmuje „koszty bezpośrednio związane z umową”. Koszty, które odnoszą się bezpośrednio do umowy, mogą być albo przyrostowymi kosztami wykonania tej umowy (przykładami mogą być bezpośrednia robocizna, materiały) lub alokacją innych kosztów, które odnoszą się bezpośrednio do wykonania umów (przykładem może być alokacja odpisu amortyzacyjnego na pozycji rzeczowych aktywów trwałych służących do realizacji umowy).

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

- **Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020**

Zmiany zostały opublikowane w dniu 14 maja 2020 roku i mają one zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 lub po tej dacie.

Zmiany odnoszą się do:



**MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”**. Zmiana zezwala jednostce zależnej, która stosuje paragraf D16 (a) MSSF 1, na wycenę łącznych różnic kursowych przy użyciu kwot zgłoszonych przez jej jednostkę dominującą, na podstawie daty przejścia na MSSF przez jednostkę dominującą.

**MSSF 9 „Instrumenty finansowe”**. Zmiana wyjaśnia, jakie opłaty uwzględnia jednostka, stosując test „10 procent” w paragrafie B3.3.6 MSSF 9 przy ocenie, czy należy zaprzestać ujmowania zobowiązania finansowego. Jednostka uwzględnia jedynie opłaty zapłacone lub otrzymane między jednostką (pożyczkobiorcą) a pożyczkodawcą, w tym opłaty zapłacone lub otrzymane przez jednostkę lub pożyczkodawcę w imieniu drugiej strony.

**MSSF 16 „Leasing”**. Zmiana do przykładu ilustracyjnego 13 towarzyszącego MSSF 16 usuwa z przykładu ilustrację zwrotu kosztów ulepszeń leasingu przez leasingodawcę w celu rozwiązania wszelkich potencjalnych niejasności dotyczących traktowania zachęt leasingowych, które mogą powstać z powodu sposobu zilustrowania zachęt leasingowych w tym przykładzie.

**MSR 41 „Rolnictwo”**. Zmiana usuwa wymóg z paragrafu 22 MSR 41, zgodnie z którym jednostki powinny wyłączać przepływy pieniężne z tytułu opodatkowania przy wycenie wartości godziwej składnika aktywów biologicznych metodą wartości bieżącej.

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

- **Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” Odroczenie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe”**

Zmiany opublikowano 25 czerwca 2020 roku. Zmiany przesuwają ustaloną datę wygaśnięcia tymczasowego zwolnienia zawartego w MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” ze stosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, tak aby jednostki musiały stosować MSSF 9 w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.

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

- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i Stanowiska Praktycznego 2: Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości**

Zmiany zostały opublikowane 12 lutego 2021 roku i będą miały zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. Zawierają wytyczne dotyczące stosowania pojęcia istotności do ujawnień dotyczących zasad (polityki) rachunkowości.

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

- **Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” Definicja wartości szacunkowych**

Zmiany opublikowano 12 lutego 2021 roku i będą miały zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. Wyjaśniają, w jaki sposób zasady rachunkowości i wartości szacunkowe odnoszą się do siebie, wyjaśniając, że szacunki księgowe są stosowane przy stosowaniu zasad rachunkowości.

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

- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji**

Zmiany opublikowano 7 maja 2021 roku i będą obowiązywały w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.

Celem zmiany jest zmniejszenie istniejącej w praktyce różnorodności w zakresie tego, czy zwolnienie z ujmowania określone w paragrafach 15 i 24 MSR 12 ma zastosowanie do transakcji, które w momencie początkowego ujęcia powodują powstanie równych różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu i odliczeniu.

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

### **6.3. Standardy i interpretacje, które weszły w życie, ale nie zostały 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 1 stycznia 2016 roku lub później. Nowy standard ma charakter przejściowy w związku z toczącymi się pracami RMSR nad uregulowaniem sposobu rozliczania operacji w warunkach regulacji cen. Standard wprowadza zasady ujmowania aktywów i zobowiązań powstałych w związku z transakcjami o cenach regulowanych w przypadku, gdy jednostka podejmie decyzję o przejściu na MSSF.

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

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

## 7. Korekty błędów poprzednich okresów

Nie wystąpiły.

## 8. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 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

### 8.1. Pandemia koronawirusa SARS-CoV-2

Pandemia koronawirusa stała się w 2020 oraz w 2021 roku głównym czynnikiem powodującym zakłócenia w aktywności gospodarczej w Polsce i na świecie.

Możliwość wprowadzenia kolejnych lockdown-ów, zalecenia utrzymywania dystansu społecznego, zmniejszenie mobilności społeczeństwa, utrudnienia w dostępie do opieki zdrowotnej mogą w dalszym ciągu powodować wyhamowanie konsumpcji, również dotyczącej usług medycznych.

W okresie sprawozdawczym Grupa kontynuowała działania mające na celu dostosowanie się do sytuacji kryzysowej, zapewnienia ciągłości działalności oraz bezpieczeństwa pracownikom. Jednocześnie Grupa rozwijała sprzedaż analizatorów i testów do diagnostyki koronawirusa SARS-CoV-2.

#### Sprzedaż analizatorów i testów do diagnostyki koronawirusa SARS-CoV-2

W okresie pandemii Grupa rozpoczęła dostarczanie testów i odczynników do diagnostyki obecności koronawirusa. W skład oferty PZ CORMAY S.A. związanej z diagnostyką koronawirusa wchodzi:

- analizatory Maglumi 800 oraz Chorus Trio,
- odczynniki wykrywające zarówno antygen, jak i przeciwciała przeciwko koronawirusowi przeznaczone do analizatorów Maglumi 800 oraz Chorus Trio,
- odczynniki kasetkowe, które nie wymagają aparatu, tzw. Rapid Testy (wykrywające przeciwciała IgG / IgM oraz antygeny),
- testy PCR wykrywające specyficzne DNA wirusa SARS-CoV-2.

Analizatory Maglumi oraz Chorus Trio to analizatory immunologiczne, które już wcześniej były w ofercie Grupy. Pozostałe produkty są związane wyłącznie z diagnostyką koronawirusa.

Poniżej podsumowano przychody oraz marże ze sprzedaży asortymentu dedykowanego diagnostyce koronawirusa oraz ze sprzedaży pozostałego asortymentu w 2021 roku oraz dane porównawcze z analogicznego okresu roku 2020

|                                                          | Okres 9 miesięcy<br>zakończony<br>30 września 2021 | Okres 9 miesięcy<br>zakończony<br>30 września 2020 |
|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży - asortyment COVID                | 2 387                                              | 2 292                                              |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży - asortyment COVID     | 1 107                                              | 1 487                                              |
| Marża procentowa - asortyment COVID                      | 46%                                                | 65%                                                |
| Przychody ze sprzedaży - asortyment nie-COVID            | 57 815                                             | 41 714                                             |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży - asortyment nie-COVID | 22 201                                             | 16 347                                             |
| Marża procentowa - asortyment nie-COVID                  | 38%                                                | 39%                                                |

|                                            |        |        |
|--------------------------------------------|--------|--------|
| Przychody ze sprzedaży - całość            | 60 202 | 44 006 |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży - całość | 23 308 | 17 834 |
| Marża procentowa - całość                  | 39%    | 41%    |

### Wpływ pandemii na działalność operacyjną Grupy

Trwająca już drugi rok pandemia SARS-CoV-2 była jedną z głównych przyczyn zauważalnego wzrostu cen surowców do produkcji oraz ograniczonej dostępności niektórych z nich. Obserwowana jest również zmniejszona ilość połączeń logistycznych, co ma wpływ na wzrost kosztów transportu i wydłużenie czasu dostaw. Kryzys z dostępnością półprzewodników przyczynia się natomiast do opóźnień w dostawie analizatorów. Spółka stara się ciągle modyfikować oraz usprawniać procesy logistyczne i produkcyjne, aby zaspokoić potrzeby klientów a także prowadzi stały monitoring kosztów własnych, aby minimalizować skutki wzrostów cen.

### Wpływ pandemii na sytuację płynnościową Grupy

Pandemia koronawirusa nie miała istotnego wpływu na sytuację płynnościową Grupy. Grupa na bieżąco analizuje wpływ pandemii na sytuację rynkową oraz sygnały mogące świadczyć o pogarszającej się sytuacji finansowej kontrahentów.

Poniżej zaprezentowano kształtowanie się kapitału obrotowego w Grupie na dzień 30 września 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku

|                                                                                  | 30 września 2021 | 31 grudnia 2020 |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe     | 14 916           | 12 864          |
| Zapasy                                                                           | 17 201           | 15 168          |
| Środki pieniężne                                                                 | 2 288            | 9 737           |
| Pozostałe aktywa finansowe                                                       | 26 015           | 26 148          |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe | (14 044)         | (10 496)        |
| Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe                                      | (1 326)          | (1 574)         |
| <b>Kapitał obrotowy netto</b>                                                    | <b>45 050</b>    | <b>51 847</b>   |

Z powyższego wynika, że sytuacja płynnościowa Spółki i Grupy jest stabilna i bezpieczna. Wprawdzie zakres krótko- i długoterminowych skutków pandemii koronawirusa jest trudny do przewidzenia, jednak Zarząd Spółki nie stwierdza obecnie zagrożenia dla jej płynności i dla możliwości kontynuacji działalności.

### Opis programów, z których skorzystała Grupa Kapitałowa w ramach pomocy z tzw. „Tarczy Antykryzysowej”

Opis programów, z których skorzystała Grupa w ramach pomocy z „Tarczy Antykryzysowej” w roku 2020 opisano w nocie 6.2 skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK CORMAY za rok 2020.

W dniu 13 lipca 2021 roku PZ CORMAY S.A. otrzymała decyzję w sprawie częściowego umorzenia pożyczki udzielonej przez Polski Fundusz Rozwoju. Kwota otrzymanej pożyczki w 2020 roku to 2 042 tys. PLN, wartość umorzenia wyniosła 973 tys. PLN, do spłaty pozostała na dzień umorzenia kwota 1 069 tys. PLN w 24 równych ratach do 25 lipca 2023 roku. Do dnia publikacji spłacono 134 tys. PLN

Umorzenie w wysokości 25% pożyczki (kwota 511 tys. PLN), wynikające z prowadzenia działalności gospodarczej w całym okresie 12 miesięcy od dnia przyznania subwencji zostało rozpoznane jako pozostałe przychody operacyjne jeszcze w roku 2020, natomiast pozostała kwota, tj. 462 tys. PLN została rozpoznana jako pozostałe przychody operacyjne już w roku 2021.

W 2021 roku Grupa nie otrzymała innego wsparcia w ramach programów na walkę ze skutkami pandemii COVID-19.

### 8.2. Dofinansowanie projektu badawczo-rozwojowego

W dniu 22 czerwca 2021 roku Narodowe Centrum Badań i Rozwoju jako Instytucja Pośrednicząca dla Priorytetu I Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 zakwalifikowała do dofinansowania wniosek Spółki złożony w ramach trzeciej rundy konkursu 5/1.1.1/2020 Działanie 1.1 "Projekty B+R przedsiębiorstw", Poddziałanie 1.1.1 "Badania przemysłowe i prace rozwojowe realizowane przez przedsiębiorstwa" dotyczący projektu "Opracowanie nowatorskiego odczynnika do oznaczania stężenia ludzkiej prokalcytoniny z wykorzystaniem aptamerów oraz cząsteczek lateksowych, przeznaczonego do diagnozowania koinfekcji bakteryjnych oraz prognozowania przeżywalności pacjentów z COVID-19". Koszt Projektu szacowany jest na 2 826 tys. PLN, a kwota dofinansowania wyniesie ma 1 611 tys. PLN i odpowiada kwocie, o którą wniosowała Spółka. W perspektywie kilkuletniej Projekt przyniesie ma Spółce wiedzę i doświadczenie w opracowywaniu formułacji i technologii produkcji odczynników nowej generacji, wykorzystywanych w diagnostyce IVD.

### 8.3. Umowa nabycia nieruchomości

W dniu 17 września 2020 roku PZ CORMAY S.A. zawarła przedwstępną umowę nabycia nieruchomości położonej w Świdniku za cenę 2 700 tys. PLN, w dniu 13 września 2021 roku została podpisana finalna umowa zakupu nieruchomości.

### 8.4. Wypłata dywidendy przez spółkę Orphée SA

W dniu 8 września 2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Orphée SA podjęło decyzję w sprawie wypłaty dywidendy w wysokości 0,09 CHF na akcję.

Do wypłaty na rzecz akcjonariusza większościowego PZ CORMAY SA ustalono kwotę 14 163 ty. PLN (3 403 tys. CHF).

W dniu 10 września 2021 roku wypłacono na rachunek bankowy PZ CORMAY S.A. kwotę 3 263 tys. PLN, natomiast kwotę 10 271 tys. PLN skompensowano z zobowiązaniami z tytułu pożyczek wobec Orphée SA. Na dzień 30 września 2021 pozostała do wypłaty kwota 628 tys. PLN (147 tys. CHF).

## 9. Sezonowość

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

## 10. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

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

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

## 11. Informacje dotyczące segmentów geograficznych

### Przychody ze sprzedaży w podziale geograficznym

| Kraj                  | Przychody ze sprzedaży w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 | Udział w przychodach ogółem | Kraj                 | Przychody ze sprzedaży w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 | Udział w przychodach ogółem |
|-----------------------|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|----------------------|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|
| Polska                | 11 265                                                                   | 18,7%                       | Polska               | 9 434                                                                    | 21,4%                       |
| Rosja                 | 8 380                                                                    | 13,9%                       | Rosja                | 7 466                                                                    | 17,0%                       |
| Iran                  | 4 519                                                                    | 7,5%                        | Bangladesz           | 1 735                                                                    | 3,9%                        |
| Bangladesz            | 2 725                                                                    | 4,5%                        | Chiny                | 1 464                                                                    | 3,3%                        |
| Ukraina               | 2 050                                                                    | 3,4%                        | Ukraina              | 1 446                                                                    | 3,3%                        |
| Filipiny              | 1 889                                                                    | 3,1%                        | Algieria             | 1 140                                                                    | 2,6%                        |
| Nigeria               | 1 817                                                                    | 3,0%                        | Iran                 | 1 089                                                                    | 2,5%                        |
| Indie                 | 1 561                                                                    | 2,6%                        | Filipiny             | 977                                                                      | 2,2%                        |
| Szwajcaria            | 1 242                                                                    | 2,1%                        | Arabia Saudyjska     | 977                                                                      | 2,2%                        |
| Chiny                 | 1 213                                                                    | 2,0%                        | Szwajcaria           | 975                                                                      | 2,2%                        |
| Pozostałe (86 krajów) | 23 542                                                                   | 39,1%                       | Pozostałe (84 kraje) | 17 303                                                                   | 39,4%                       |
| <b>Razem</b>          | <b>60 202</b>                                                            | <b>100,0%</b>               | <b>Razem</b>         | <b>44 006</b>                                                            | <b>100,0%</b>               |

### 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 i prawne, w tym nakłady na prace rozwojowe.

| Kraj   | 30 września 2021 | 31 grudnia 2020 |
|--------|------------------|-----------------|
| Polska | 32 182           | 28 424          |
| Rosja  | 1 722            | 144             |

|              |               |               |
|--------------|---------------|---------------|
| Szwajcaria   | 320           | 239           |
| Białoruś     | 4             | 8             |
| <b>Razem</b> | <b>34 228</b> | <b>28 815</b> |

## 12. Przychody ze sprzedaży według branż

| Branża                   | Przychody ze sprzedaży w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 | Udział w przychodach ogółem | Branża                   | Przychody ze sprzedaży w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 | Udział w przychodach ogółem |
|--------------------------|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------------|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|
| Hematologia              | 29 680                                                                   | 49,3%                       | Hematologia              | 19 535                                                                   | 44,4%                       |
| Biochemia                | 20 420                                                                   | 33,9%                       | Biochemia                | 16 508                                                                   | 37,5%                       |
| Immunologia bez COVID-19 | 2 968                                                                    | 4,9%                        | Immunologia COVID-19     | 2 292                                                                    | 5,2%                        |
| Immunologia COVID-19     | 1 820                                                                    | 3,0%                        | Immunologia bez COVID-19 | 1 865                                                                    | 4,2%                        |
| Serwis                   | 941                                                                      | 1,6%                        | Serwis                   | 777                                                                      | 1,8%                        |
| Koagulologia             | 780                                                                      | 1,3%                        | Koagulologia             | 631                                                                      | 1,4%                        |
| Analityka Ogólna         | 678                                                                      | 1,1%                        | Analityka Ogólna         | 568                                                                      | 1,3%                        |
| Vacutest                 | 339                                                                      | 0,6%                        | Vacutest                 | 299                                                                      | 0,7%                        |
| Pozostałe                | 2 576                                                                    | 4,3%                        | Pozostałe                | 1 531                                                                    | 3,5%                        |
| <b>Razem</b>             | <b>60 202</b>                                                            | <b>100,0%</b>               | <b>Razem</b>             | <b>44 006</b>                                                            | <b>100,0%</b>               |

## 13. Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży towarów i produktów

|                  | Okres zakończony 30 września 2021 | Okres zakończony 30 września 2020 |
|------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Sprzedaż wyrobów | 21 040                            | 17 920                            |
| Sprzedaż towarów | 36 814                            | 24 380                            |
| Sprzedaż usług   | 2 348                             | 1 706                             |
| <b>Razem</b>     | <b>60 202</b>                     | <b>44 006</b>                     |

## 14. Przychody finansowe

|                                                                  | Okres zakończony 30 września 2021 | Okres zakończony 30 września 2020 |
|------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Wycena akcji Scope Fluidics S.A.                                 | 438                               | -                                 |
| Wycena jednostek uczestnictwa w funduszu QUERCUS Parasolowy SFIO | 397                               | 832                               |
| Różnice kursowe                                                  | 357                               | -                                 |
| Odsetki otrzymane                                                | 23                                | 29                                |
| Inne przychody finansowe                                         | -                                 | 48                                |
| <b>Przychody finansowe ogółem</b>                                | <b>1 215</b>                      | <b>909</b>                        |

## 15. Koszty finansowe

|                                                                      | Okres zakończony 30 września 2021 | Okres zakończony 30 września 2020 |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Odsetki i prowizje bankowe                                           | 170                               | 147                               |
| Różnice kursowe                                                      | 165                               | 3 997                             |
| Rezerwa na odsetki od sprawy sądowej na roszczenia z tytułu pożyczki | 94                                | 278                               |
| Odsetki od zwrotu dotacji                                            | 87                                | 86                                |
| Pozostałe                                                            | 92                                | 125                               |
| <b>Koszty finansowe ogółem</b>                                       | <b>608</b>                        | <b>4 633</b>                      |

## 16. Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)

Pozostałe aktywa finansowe – krótkoterminowe na dzień 30 września 2021 i na dzień 31 grudnia 2020 przedstawiały się następująco:

|                                                                                                         | 30 września 2021 | 31 grudnia 2020 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|
| Jednostki uczestnictwa w funduszu QUERCUS Parasolowy SFIO                                               | 19 706           | 20 242          |
| Aktywa z tytułu "Earn-Out" wynikające z umowy sprzedaży Diesse - wartość potwierdzona przez kontrahenta | 4 558            | 4 474           |
| Aktywa z tytułu "Earn-Out" wynikające z umowy sprzedaży Diesse - odpis                                  | (4 558)          | (4 474)         |
| Akcje Scope Fluidics S.A.                                                                               | 6 309            | 5 906           |
| <b>Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe) ogółem</b>                                              | <b>26 015</b>    | <b>26 148</b>   |

### Jednostki uczestnictwa w funduszu QUERCUS Parasolowy SFIO

W pozycji tej Grupa prezentuje nabyte przez Orphée SA w roku 2019 denominowane w złotych polskich (PLN) jednostki uczestnictwa w funduszu QUERCUS Parasolowy SFIO. W ramach tego funduszu Grupa posiada jednostki uczestnictwa w subfunduszach QUERCUS Ochrony Kapitału, QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy, QUERCUS Obligacji Skarbowych oraz QUERCUS Agresywny.

Poniżej przedstawiono zmiany wartości posiadanych jednostek uczestnictwa w trakcie okresu 9 miesięcy zakończonego 30 września 2021 oraz analogicznego okresu roku poprzedniego:

|                                                                           | Subfundusz QUERCUS Ochrony Kapitału | Subfundusz QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy | Subfundusz QUERCUS Obligacji Skarbowych | Subfundusz QUERCUS Agresywny | Łącznie fundusz QUERCUS Parasolowy SFIO |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Stan na dzień 1 stycznia 2021</b>                                      | <b>1</b>                            | <b>20 239</b>                             | <b>2</b>                                | <b>-</b>                     | <b>20 242</b>                           |
| Nabycia jednostek uczestnictwa w ciągu roku                               | -                                   | -                                         | -                                       | -                            | -                                       |
| Zbycia jednostek uczestnictwa w ciągu roku                                | -                                   | -                                         | (1 000)                                 | -                            | (1 000)                                 |
| Transfer pomiędzy subfunduszami w ramach funduszu QUERCUS Parasolowy SFIO | -                                   | (4 000)                                   | 3 000                                   | 1 000                        | -                                       |
| Wycena jednostek uczestnictwa                                             | -                                   | 210                                       | (26)                                    | 247                          | 431                                     |
| Różnice kursowe z przeliczenia                                            | -                                   | 29                                        | 2                                       | 2                            | 33                                      |
| <b>Stan na dzień 30 września 2021</b>                                     | <b>1</b>                            | <b>16 478</b>                             | <b>1 978</b>                            | <b>1 249</b>                 | <b>19 706</b>                           |
| <b>Stan na dzień 1 stycznia 2020</b>                                      | <b>31 135</b>                       | <b>-</b>                                  | <b>-</b>                                | <b>-</b>                     | <b>31 135</b>                           |
| Nabycia jednostek uczestnictwa w ciągu roku                               | -                                   | -                                         | -                                       | -                            | -                                       |
| Zbycia jednostek uczestnictwa w ciągu roku                                | (900)                               | -                                         | (4 000)                                 | -                            | (4 900)                                 |
| Transfer pomiędzy subfunduszami w ramach funduszu QUERCUS Parasolowy SFIO | (30 299)                            | 27 159                                    | 3 141                                   | -                            | 1                                       |
| Wycena jednostek uczestnictwa                                             | 85                                  | (112)                                     | 845                                     | -                            | 818                                     |
| Różnice kursowe z przeliczenia                                            | (20)                                | 3                                         | 16                                      | -                            | (1)                                     |
| <b>Stan na dzień 30 września 2020</b>                                     | <b>1</b>                            | <b>27 050</b>                             | <b>2</b>                                | <b>-</b>                     | <b>27 053</b>                           |

### Earn-Out

W pozycji tej Grupa prezentuje wartość godziwą wynagrodzenia warunkowego („Earn-Out”) przysługującego Orphée SA zgodnie z zawartą w dniu 13 maja 2019 roku umową sprzedaży spółki Diesse Diagnostica Senese S.p.A. („Diesse”). Pozycję tę szczegółowo opisano w nocie 25. „Pozostałe aktywa finansowe – krótkoterminowe” skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK CORMAY za rok 2020.

### Akcje Scope Fluidics S.A.

W dniu 30 października 2020 roku PZ CORMAY S.A. podpisała ze spółką Scope Fluidics S.A. umowę objęcia przez Spółkę 43 750 akcji zwykłych na okaziciela serii H Scope Fluidics S.A., o wartości nominalnej 0,10 PLN każda za cenę 160,00 PLN za jedną akcję, tj. za łączną kwotę 7 000 tys. PLN. 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 pierwszym hierarchii ustalania wartości godziwej, tj. na podstawie danych obserwowalnych na aktywnym rynku. Różnicę pomiędzy wyceną na 30 września 2021 roku a wyceną na 31 grudnia 2020 roku, tj. kwotę 438 tys. PLN odniesiono w przychody finansowe.

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

| Odpis aktualizujący wartość środków trwałych | Okres zakończony<br>30 września 2021 | Okres zakończony<br>30 września 2020 |
|----------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Na dzień 1 stycznia</b>                   | <b>1 042</b>                         | <b>112</b>                           |
| Zwiększenie                                  | 46                                   | 81                                   |
| Wykorzystanie                                | 397                                  | 9                                    |
| Rozwiązanie                                  | -                                    | 3                                    |
| Różnice kursowe z przeliczenia               | -                                    | -                                    |
| <b>Na dzień 30 września</b>                  | <b>691</b>                           | <b>181</b>                           |

| Odpis aktualizujący wartości niematerialne i prawne | Okres zakończony<br>30 września 2021 | Okres zakończony<br>30 września 2020 |
|-----------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Na dzień 1 stycznia</b>                          | <b>67 635</b>                        | <b>65 052</b>                        |
| Zwiększenie                                         | 320                                  | 2 002                                |
| Wykorzystanie                                       | 54 568                               | -                                    |
| Rozwiązanie                                         | -                                    | -                                    |
| Różnice kursowe z przeliczenia                      | -                                    | -                                    |
| <b>Na dzień 30 września</b>                         | <b>13 387</b>                        | <b>67 054</b>                        |

| Odpis aktualizujący wartość należności | Okres zakończony<br>30 września 2021 | Okres zakończony<br>30 września 2020 |
|----------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Na dzień 1 stycznia</b>             | <b>2 651</b>                         | <b>3 258</b>                         |
| Zwiększenie                            | 307                                  | 117                                  |
| Wykorzystanie                          | 357                                  | 406                                  |
| Rozwiązanie                            | 78                                   | 277                                  |
| Różnice kursowe z przeliczenia         | 38                                   | (63)                                 |
| <b>Na dzień 30 września</b>            | <b>2 561</b>                         | <b>2 629</b>                         |

| Odpis aktualizujący wartość zapasów | Okres zakończony<br>30 września 2021 | Okres zakończony<br>30 września 2020 |
|-------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Na dzień 1 stycznia</b>          | <b>6 561</b>                         | <b>6 472</b>                         |
| Zwiększenie                         | 668                                  | 441                                  |
| Wykorzystanie                       | -                                    | -                                    |
| Rozwiązanie                         | 209                                  | 77                                   |
| Różnice kursowe z przeliczenia      | 655                                  | (507)                                |
| <b>Na dzień 30 września</b>         | <b>7 675</b>                         | <b>6 329</b>                         |

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

**18. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe / rezerwowe****18.1. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Jednostki Dominującej**

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

**Stan na dzień 30 września 2021 oraz na dzień zatwierdzenia do publikacji**

| Wyszczególnienie | Liczba akcji | % kapitału | Ilość głosów | % głosów |
|------------------|--------------|------------|--------------|----------|
| TOTAL FIZ        | 16 000 000   | 19,00%     | 16 000 000   | 19,00%   |

|              |                   |               |                   |                |
|--------------|-------------------|---------------|-------------------|----------------|
| Pozostali    | 68 205 008        | 81,00%        | 68 205 008        | 81,00%         |
| <b>Razem</b> | <b>84 205 008</b> | <b>100,00</b> | <b>84 205 008</b> | <b>100,00%</b> |

**Stan na dzień 31 grudnia 2020**

| Wyszczególnienie | Liczba akcji      | % kapitału     | Ilość głosów      | % głosów       |
|------------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
| TOTAL FIZ        | 18 000 000        | 21,38%         | 18 000 000        | 21,38%         |
| Pozostali        | 66 205 008        | 78,62%         | 66 205 008        | 78,62%         |
| <b>Razem</b>     | <b>84 205 008</b> | <b>100,00%</b> | <b>84 205 008</b> | <b>100,00%</b> |

Zestawienie struktury akcjonariatu opiera się o informacje posiadane przez akcjonariuszy.

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

| Akcjonariusz        | Funkcja                                         | Liczba akcji na 30 września 2021 oraz na dzień zatwierdzenia do publikacji | Liczba akcji na 31 grudnia 2020 |
|---------------------|-------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Janusz Płocica      | Prezes Zarządu                                  | 2 235 578                                                                  | 2 235 578                       |
| Wojciech Suchowski  | Wiceprezes Zarządu                              | 100 000                                                                    | 100 000                         |
| Bartosz Marczuk     | Członek Rady Nadzorczej od 22 czerwca 2021 roku | 81 652                                                                     | -                               |
| Tadeusz Wesolowski* | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej              | 2 454 232                                                                  | 2 454 232                       |

\* wraz z podmiotem powiązany

**18.3. Podział zysku / pokrycie straty za poprzedni rok obrotowy przez Jednostkę Dominującą**

W dniu 22 czerwca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło zysk netto Spółki. za rok obrotowy 2020 w wysokości 1 152 tys. PLN przeznaczyć na pokrycie strat z lat ubiegłych.

**19. Rezerwy pozostałe**

Zmiany wartości bilansowej rezerw pozostałych w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku oraz w analogicznym okresie roku 2020 przedstawiały się następująco:

|                                                       | Rezerwa na roszczenie z tytułu pożyczki | Rezerwa na koszty sądowe dot. pozwu Diagnostica Holding | Rezerwy na pozostałe sprawy sądowe | Rezerwa na zwrot dotacji "Umowa Demonstrator " | Inne rezerwy | Suma          |
|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------------------|--------------|---------------|
| <b>Na dzień 1 stycznia 2021 roku</b>                  | <b>9 850</b>                            | <b>230</b>                                              | <b>104</b>                         | <b>1 785</b>                                   | <b>578</b>   | <b>12 547</b> |
| Zwiększenie (ujęte w koszty okresu)                   | 96                                      | -                                                       | 6                                  | 87                                             | 430          | 619           |
| Zwiększenie (reklasyfikacja z innych pozycji bilansu) | -                                       | -                                                       | -                                  | -                                              | -            | -             |
| Wykorzystanie                                         | 4                                       | 226                                                     | 110                                | 53                                             | 116          | 509           |
| Rozwiązanie                                           | -                                       | -                                                       | -                                  | -                                              | 52           | 52            |
| Różnice kursowe z przeliczenia                        | 21                                      | (4)                                                     | 1                                  | -                                              | 1            | 19            |
| <b>Na dzień 30 września 2021 roku</b>                 | <b>9 963</b>                            | <b>-</b>                                                | <b>1</b>                           | <b>1 819</b>                                   | <b>841</b>   | <b>12 624</b> |
| <b>Krótkoterminowe na dzień 30 września 2021 roku</b> | <b>9 963</b>                            | <b>-</b>                                                | <b>1</b>                           | <b>1 819</b>                                   | <b>841</b>   | <b>12 624</b> |
| <b>Długoterminowe na dzień 30 września 2021 roku</b>  | <b>-</b>                                | <b>-</b>                                                | <b>-</b>                           | <b>-</b>                                       | <b>-</b>     | <b>-</b>      |
| <b>Na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>                  | <b>8 254</b>                            | <b>-</b>                                                | <b>100</b>                         | <b>1 669</b>                                   | <b>394</b>   | <b>10 417</b> |
| Zwiększenie (ujęte w koszty okresu)                   | 341                                     | -                                                       | 6                                  | 87                                             | 149          | 583           |
| Zwiększenie (reklasyfikacja z innych pozycji bilansu) | -                                       | -                                                       | -                                  | -                                              | -            | -             |
| Wykorzystanie                                         | -                                       | -                                                       | -                                  | -                                              | 145          | 145           |
| Rozwiązanie                                           | -                                       | -                                                       | -                                  | -                                              | 159          | 159           |



|                                                       |              |          |            |              |            |               |
|-------------------------------------------------------|--------------|----------|------------|--------------|------------|---------------|
| Różnice kursowe z przeliczenia                        | 501          | -        | 63         | -            | -          | 564           |
| <b>Na dzień 30 września 2020 roku</b>                 | <b>9 096</b> | <b>-</b> | <b>169</b> | <b>1 756</b> | <b>239</b> | <b>11 260</b> |
| <b>Krótkoterminowe na dzień 30 września 2020 roku</b> | <b>9 096</b> | <b>-</b> | <b>169</b> | <b>1 756</b> | <b>239</b> | <b>11 260</b> |
| <b>Długoterminowe na dzień 30 września 2020 roku</b>  | <b>-</b>     | <b>-</b> | <b>-</b>   | <b>-</b>     | <b>-</b>   | <b>-</b>      |

## 20. 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 2020 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 GK CORMAY za rok 2020.

Zmiana w toczących się postępowaniach sądowych w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 oraz do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego dotyczy postępowania z powództwa Tomasza Tuory przeciwko PZ CORMAY S.A (Sąd Okręgowy w Warszawie, sygn. akt.: XXVI GC 1020/14).

Postępowanie z powództwa Tomasza Tuory o ustalenie nieistnienia uchwał / uchylenie lub stwierdzenie nieważności uchwał Rady Nadzorczej Spółki z dnia 26 sierpnia 2014 roku w przedmiocie wyboru członków Zarządu Spółki zostało zawieszono postanowieniem z dnia 2 grudnia 2014 roku do czasu prawomocnego zakończenia postępowania w sprawie XXVI GC 915/14. Z uwagi na prawomocny wyrok Sądu Apelacyjnego w sprawie XXVI GC 915/14 z dnia 25 marca 2019 roku, postępowanie w niniejszej zostało wznowione w dniu 25 maja 2020 roku. W dniu 15 września 2020 roku Spółka skierowała do Sądu odpowiedź na pozew. Wyrokiem z dnia 15 czerwca 2021 roku Sąd oddalił powództwo Tomasza Tuory w całości.

## 21. Zobowiązania warunkowe

### Weksle zabezpieczające wywiązanie się ze zobowiązań dotacyjnych

Na dzień 30 września 2021 roku wartość dofinansowania zabezpieczona weksłami in blanco, wynikająca z zawartych umów o dofinansowanie projektów będących w okresie realizacji oraz w okresie trwałości wyniosła 10 141 tys. PLN, natomiast na dzień 31 grudnia 2020 wynosiła 17 405 tys. PLN.

### Weksle związane z trwającymi umowami leasingowymi

Wartość zobowiązań leasingowych zabezpieczonych weksłami na dzień 30 września 2021 roku wyniosła 2 363 tys. PLN, natomiast na dzień 31 grudnia 2020 roku 2 350 tys. PLN.

### Gwarancje bankowe

Santander Bank Polska S.A. na zlecenie PZ CORMAY S.A. wystawił gwarancję zabezpieczającą wywiązanie się przez Spółkę ze zobowiązań wynikających z umowy najmu. Wartość gwarancji to 20 tys. EUR. Gwarancja obowiązuje do 15 grudnia 2021 roku.

Na dzień 30 września 2021 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 notcie 33. „Inne zobowiązania niefinansowe długo- i krótkoterminowe” skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK CORMAY za rok 2020.

## 22. Inne zobowiązania finansowe długo- i krótkoterminowe

|                                                                   | 30 września 2021 | 31 grudnia 2020 |
|-------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|
| Zobowiązania z tytułu pożyczki wobec PFR - część długoterminowa   | 445              | 1 148           |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - część długoterminowa | 2 327            | 1 923           |
| <b>Długoterminowe zobowiązania finansowe</b>                      | <b>2 772</b>     | <b>3 071</b>    |

|                                                                    | 30 września 2021 | 31 grudnia 2020 |
|--------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|
| Zobowiązania z tytułu pożyczki wobec PFR - część krótkoterminowa   | 535              | 383             |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - część krótkoterminowa | 791              | 1 191           |
| <b>Długoterminowe zobowiązania finansowe</b>                       | <b>1 326</b>     | <b>1 574</b>    |

### Zobowiązania z tytułu pożyczki wobec PFR

W dniu 15 czerwca 2020 roku Spółka PZ CORMAY S.A. otrzymała środki z pożyczki udzielanej przez Polski Fundusz Rozwoju (PFR) dla Małych i Średnich przedsiębiorstw w wysokości 2 042 tys. PLN. Po spełnieniu określonych przepisami ustawy warunków:

- kontynuowanie działalności po 12 miesiącach od otrzymania pożyczki,
- utrzymanie zatrudnienia po 12 miesiącach od uzyskania pożyczki

część pożyczki w kwocie 973 tys. PLN została umorzona w drodze decyzji PFR otrzymanej w dniu 13 lipca 2021 roku. Pozostała kwota, tj. 1 069 tys. PLN jest spłacana zgodnie z harmonogramem w 24 równych ratach do dnia 25 lipca 2023 roku. Umorzenie pożyczki za kontynuowania działalności w kwocie 511 tys. PLN zostało rozpoznane jako pozostałe przychody operacyjne jeszcze w roku 2020, natomiast pozostała kwota, tj. 462 tys. PLN została rozpoznana jako pozostałe przychody operacyjne już w roku 2021.

### 23. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi

Nie występują jednostki powiązane ze spółkami z Grupy Kapitałowej, które nie wchodziłyby w jej skład. Transakcje z podmiotami powiązanymi z Grupy Kapitałowej zawarte przez PZ CORMAY S.A. opisano w nocie 17 „Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi” jednostkowego sprawozdania finansowego PZ CORMAY S.A.

#### 23.1. Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę

Podmiotem mającym znaczący wpływ na Spółkę i Grupę Kapitałową CORMAY pozostaje TOTAL Fundusz Inwestycyjny Zamknięty będący na dzień 30 września 2021 roku i dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego największym akcjonariuszem PZ CORMAY S.A., posiadającym 19,00% udziału w kapitale Spółki.

#### 23.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi w ciągu 9 miesięcy 2021 roku odbywały się na warunkach rynkowych.

#### 23.3. Transakcje z udziałem członków Zarządu

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku jedynymi transakcjami z członkami Zarządu były wypłaty należnych im wynagrodzeń.

### 24. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły.

**PZ CORMAY S.A.**

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 9 MIESIĘCY  
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2021 ROKU**

**I. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE**

|                                                        | tys. PLN                                     |                                              | tys. EUR                                     |                                              |
|--------------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|
|                                                        | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 |
| Przychody ze sprzedaży                                 | 36 275                                       | 29 020                                       | 7 958                                        | 6 533                                        |
| Koszt własny sprzedaży                                 | 25 012                                       | 20 710                                       | 5 487                                        | 4 662                                        |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej               | (310)                                        | (2 735)                                      | (68)                                         | (616)                                        |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem                     | 13 256                                       | 5 158                                        | 2 908                                        | 1 161                                        |
| Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy             | 13 256                                       | 5 158                                        | 2 908                                        | 1 161                                        |
| EBITDA*                                                | 2 319                                        | 254                                          | 509                                          | 57                                           |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej   | (1 769)                                      | (1 852)                                      | (388)                                        | (417)                                        |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (1 919)                                      | (3 797)                                      | (421)                                        | (855)                                        |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej    | (394)                                        | 5 484                                        | (86)                                         | 1 235                                        |
| Przepływy pieniężne netto razem                        | (4 082)                                      | (165)                                        | (895)                                        | (37)                                         |
| Zysk (strata) na jedną akcję (w PLN)                   | 0,157                                        | 0,061                                        | 0,035                                        | 0,014                                        |
|                                                        | <b>30 września 2021</b>                      | <b>31 grudnia 2020</b>                       | <b>30 września 2021</b>                      | <b>31 grudnia 2020</b>                       |
| Aktywa razem                                           | 98 436                                       | 106 594                                      | 21 247                                       | 23 098                                       |
| Zobowiązania długoterminowe                            | 17 560                                       | 14 465                                       | 3 790                                        | 3 134                                        |
| Zobowiązania krótkoterminowe                           | 16 063                                       | 27 935                                       | 3 467                                        | 6 053                                        |
| Kapitał własny                                         | 64 813                                       | 64 194                                       | 13 990                                       | 13 910                                       |
| Kapitał akcyjny                                        | 84 205                                       | 84 205                                       | 18 175                                       | 18 247                                       |
| Liczba akcji w tys. sztuk                              | 84 205                                       | 84 205                                       | 84 205                                       | 84 205                                       |
| Wartość księgową na jedną akcję (w PLN)                | 0,77                                         | 0,76                                         | 0,17                                         | 0,17                                         |

\* EBITDA została zdefiniowana przez Zarząd Spółki jako Zysk (strata) z działalności operacyjnej powiększony o koszty amortyzacji za okres

**II. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

| Nota                                                                                                                      | Okres 3 miesięcy<br>zakończony<br>30 września 2021 | Okres 3 miesięcy<br>zakończony<br>30 września 2020 | Okres 9 miesięcy<br>zakończony<br>30 września 2021 | Okres 9 miesięcy<br>zakończony<br>30 września 2020 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży                                                                                                    | 12 887                                             | 8 616                                              | 36 275                                             | 29 020                                             |
| Koszt własny sprzedaży                                                                                                    | 9 266                                              | 6 525                                              | 25 012                                             | 20 710                                             |
| <b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>                                                                                  | <b>3 621</b>                                       | <b>2 091</b>                                       | <b>11 263</b>                                      | <b>8 310</b>                                       |
| Pozostałe przychody operacyjne                                                                                            | 171                                                | 1 106                                              | 1 002                                              | 2 015                                              |
| Koszty sprzedaży                                                                                                          | 2 413                                              | 2 261                                              | 7 465                                              | 7 145                                              |
| Koszty ogólnego zarządu                                                                                                   | 1 422                                              | 1 167                                              | 3 937                                              | 3 629                                              |
| Pozostałe koszty operacyjne                                                                                               | 649                                                | 681                                                | 1 173                                              | 2 286                                              |
| <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>                                                                           | <b>(692)</b>                                       | <b>(912)</b>                                       | <b>(310)</b>                                       | <b>(2 735)</b>                                     |
| Przychody finansowe                                                                                                       | 14 199                                             | 8 952                                              | 14 620                                             | 8 977                                              |
| Koszty finansowe                                                                                                          | 249                                                | 198                                                | 902                                                | 992                                                |
| Koszty (przychody) z tytułu zawiązania<br>(rozwiązania) odpisu z tytułu utraty wartości<br>należności                     | 93                                                 | 74                                                 | 152                                                | 92                                                 |
| <b>Zysk (strata) brutto</b>                                                                                               | <b>13 165</b>                                      | <b>7 768</b>                                       | <b>13 256</b>                                      | <b>5 158</b>                                       |
| Podatek dochodowy                                                                                                         | -                                                  | -                                                  | -                                                  | -                                                  |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności<br/>kontynuowanej</b>                                                               | <b>13 165</b>                                      | <b>7 768</b>                                       | <b>13 256</b>                                      | <b>5 158</b>                                       |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności<br/>zaniechanej</b>                                                                 | <b>-</b>                                           | <b>-</b>                                           | <b>-</b>                                           | <b>-</b>                                           |
| <b>Zysk (strata) netto za okres</b>                                                                                       | <b>13 165</b>                                      | <b>7 768</b>                                       | <b>13 256</b>                                      | <b>5 158</b>                                       |
| Podstawowy zysk netto na jedną akcję                                                                                      | 0,156                                              | 0,092                                              | 0,157                                              | 0,061                                              |
| Rozwodniony zysk netto na jedną akcję                                                                                     | 0,156                                              | 0,092                                              | 0,157                                              | 0,061                                              |
| <b>Zysk (strata) netto za okres</b>                                                                                       | <b>13 165</b>                                      | <b>7 768</b>                                       | <b>13 256</b>                                      | <b>5 158</b>                                       |
| <b>Inne całkowite dochody</b>                                                                                             |                                                    |                                                    |                                                    |                                                    |
| <b>Pozycje, które nie zostaną przeniesione do<br/>wyniku</b>                                                              | <b>(13 891)</b>                                    | <b>(8 532)</b>                                     | <b>(12 637)</b>                                    | <b>(25 150)</b>                                    |
| Zysk (strata) z tytułu wyceny inwestycji w<br>jedn. zależne wyceniane w wartości godziwej<br>przez inne całkowite dochody | (13 891)                                           | (8 532)                                            | (12 637)                                           | (25 150)                                           |
| <b>Pozycje, które mogą być przeniesione do<br/>wyniku</b>                                                                 | <b>-</b>                                           | <b>-</b>                                           | <b>-</b>                                           | <b>-</b>                                           |
| <b>Inne całkowite dochody przed<br/>opodatkowaniem</b>                                                                    | <b>(13 891)</b>                                    | <b>(8 532)</b>                                     | <b>(12 637)</b>                                    | <b>(25 150)</b>                                    |
| Podatek dochodowy dot. innych<br>całkowitych dochodów                                                                     | -                                                  | -                                                  | -                                                  | -                                                  |
| <b>Inne całkowite dochody netto</b>                                                                                       | <b>(13 891)</b>                                    | <b>(8 532)</b>                                     | <b>(12 637)</b>                                    | <b>(25 150)</b>                                    |
| <b>Całkowity dochód netto za okres</b>                                                                                    | <b>(726)</b>                                       | <b>(764)</b>                                       | <b>619</b>                                         | <b>(19 992)</b>                                    |

**III. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

|                                                                                                              | Nota | 30 września 2021 | 31 grudnia 2020 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|------------------|-----------------|
| <b>AKTYWA</b>                                                                                                |      |                  |                 |
| <b>Aktywa trwałe</b>                                                                                         |      | <b>68 035</b>    | <b>76 815</b>   |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                                                                       | 8    | 9 000            | 6 187           |
| Aktywa z tytułu prawa do użytkowania                                                                         |      | 3 529            | 3 559           |
| Wartości niematerialne                                                                                       | 8    | 14 974           | 13 900          |
| Należności długoterminowe                                                                                    |      | 90               | 90              |
| Długoterminowe aktywa finansowe - inwestycje w jednostki zależne                                             | 9    | 40 442           | 53 079          |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                                              |      | -                | -               |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                                                                       |      | <b>30 401</b>    | <b>29 779</b>   |
| <b>Aktywa obrotowe inne niż aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży</b>                                      |      | <b>30 401</b>    | <b>29 779</b>   |
| Zapasy                                                                                                       | 8    | 10 163           | 7 509           |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności                                                 | 8    | 12 506           | 10 739          |
| Pozostałe aktywa finansowe                                                                                   |      | 6 344            | 5 906           |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                                                           |      | 1 388            | 5 625           |
| <b>Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży</b>                                                               |      | <b>-</b>         | <b>-</b>        |
| <b>SUMA AKTYWÓW</b>                                                                                          |      | <b>98 436</b>    | <b>106 594</b>  |
| <b>PASYWA</b>                                                                                                |      |                  |                 |
| <b>Kapitał własny</b>                                                                                        |      | <b>64 813</b>    | <b>64 194</b>   |
| Kapitał podstawowy                                                                                           |      | 84 205           | 84 205          |
| Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów                                                 |      | 92 811           | 92 811          |
| Pozostałe kapitały rezerwowe                                                                                 |      | (23 775)         | (11 138)        |
| Zyski zatrzymane/Niepokryte straty                                                                           |      | (88 428)         | (101 684)       |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                                                           |      | <b>17 560</b>    | <b>14 465</b>   |
| Rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych                                                                       |      | 199              | 199             |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                                             |      | -                | -               |
| Inne długoterminowe zobowiązania finansowe                                                                   | 16   | 16 295           | 13 030          |
| Inne długoterminowe zobowiązania niefinansowe                                                                |      | 1 066            | 1 236           |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                                                          |      | <b>16 063</b>    | <b>27 935</b>   |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży</b> |      | <b>16 063</b>    | <b>27 935</b>   |
| Rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych                                                                       |      | 673              | 673             |
| Rezerwy pozostałe                                                                                            | 13   | 2 531            | 2 392           |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania                                             |      | 10 947           | 9 206           |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego                                                                    |      | -                | -               |
| Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe                                                                  | 16   | 1 896            | 15 648          |
| Inne krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe                                                               |      | 16               | 16              |
| <b>Zobowiązania razem</b>                                                                                    |      | <b>33 623</b>    | <b>42 400</b>   |
| <b>SUMA PASYWÓW</b>                                                                                          |      | <b>98 436</b>    | <b>106 594</b>  |

**IV. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH**

| Nota                                                                                    | Okres 9 miesięcy<br>zakończony<br>30 września 2021 | Okres 9 miesięcy<br>zakończony<br>30 września 2020 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| <b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>                                                           |                                                    |                                                    |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                                                              | <b>13 256</b>                                      | <b>5 158</b>                                       |
| <b>Korekty:</b>                                                                         | <b>(15 025)</b>                                    | <b>(7 010)</b>                                     |
| Podatek dochodowy                                                                       | -                                                  | -                                                  |
| Zmiana stanu odpisów aktualizujących                                                    | (117)                                              | 2 081                                              |
| Amortyzacja                                                                             | 2 629                                              | 2 989                                              |
| Wycena aktywów do wartości godziwej                                                     | 155                                                | 12                                                 |
| (Zysk) / strata z działalności inwestycyjnej - pozostałe                                | (15 228)                                           | (201)                                              |
| Koszty finansowe                                                                        | 634                                                | 749                                                |
| Zmiana stanu zapasów                                                                    | (3 256)                                            | (2 297)                                            |
| Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności             | (1 140)                                            | (9 682)                                            |
| Zmiana stanu zobowiązań niefinansowych                                                  | (170)                                              | (55)                                               |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań             | 1 720                                              | (18)                                               |
| Zmiana stanu rezerw                                                                     | 191                                                | (59)                                               |
| Inne korekty                                                                            | (443)                                              | (529)                                              |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności</b>                                               | <b>(1 769)</b>                                     | <b>(1 852)</b>                                     |
| Zapłacony / (zwrócony) podatek dochodowy                                                | -                                                  | -                                                  |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                             | <b>(1 769)</b>                                     | <b>(1 852)</b>                                     |
| <b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>                                                         |                                                    |                                                    |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych                                         | 40                                                 | 126                                                |
| Dotacje otrzymane na realizowane prace badawcze i rozwojowe                             | -                                                  | 743                                                |
| Dywidendy otrzymane zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna                       | 3 263                                              | -                                                  |
| Nabycie wartości niematerialnych i prawnych                                             | (1 467)                                            | (3 424)                                            |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych                                                     | (3 716)                                            | (125)                                              |
| Wydatki na nabycie instrumentów kapitałowych lub instrumentów dłużnych innych jednostek | -                                                  | (374)                                              |
| Zwrot dotacji                                                                           | (39)                                               | (743)                                              |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                           | <b>(1 919)</b>                                     | <b>(3 797)</b>                                     |
| <b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>                                                            |                                                    |                                                    |
| Wpływy z kredytów, pożyczek i leasingu zwrotnego                                        | 990                                                | 6 210                                              |
| Odsetki                                                                                 | (344)                                              | (87)                                               |
| Splaty kredytów i pożyczek - część kapitałowa                                           | (89)                                               | -                                                  |
| Splaty zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego - część kapitałowa                 | (951)                                              | (639)                                              |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>                              | <b>(394)</b>                                       | <b>5 484</b>                                       |
| <b>Przepływy pieniężne razem przed skutkami zmian kursów walut</b>                      | <b>(4 082)</b>                                     | <b>(165)</b>                                       |
| Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych                                   | (155)                                              | (13)                                               |
| Przepływy pieniężne razem                                                               | (4 237)                                            | (178)                                              |
| Środki pieniężne na początek okresu                                                     | 5 625                                              | 2 171                                              |
| <b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>                                                | <b>1 388</b>                                       | <b>1 993</b>                                       |

**V. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH**

|                                          | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zyski zatrzymane/ niepokryte straty | Razem           |
|------------------------------------------|--------------------|--------------------------------------------------------------|------------------------------|-------------------------------------|-----------------|
| <b>Na dzień 1 stycznia 2021</b>          | <b>84 205</b>      | <b>92 811</b>                                                | <b>(11 138)</b>              | <b>(101 684)</b>                    | <b>64 194</b>   |
| Zysk (strata) za okres                   | -                  | -                                                            | -                            | 13 256                              | 13 256          |
| Inne całkowite dochody                   | -                  | -                                                            | (12 637)                     | -                                   | (12 637)        |
| <b>Całkowite dochody za okres ogółem</b> | <b>-</b>           | <b>-</b>                                                     | <b>(12 637)</b>              | <b>13 256</b>                       | <b>619</b>      |
| Inne zmiany                              | -                  | -                                                            | -                            | -                                   | -               |
| <b>Zmiany w kapitale w okresie</b>       | <b>-</b>           | <b>-</b>                                                     | <b>(12 637)</b>              | <b>13 256</b>                       | <b>619</b>      |
| <b>Na dzień 30 września 2021</b>         | <b>84 205</b>      | <b>92 811</b>                                                | <b>(23 775)</b>              | <b>(88 428)</b>                     | <b>64 813</b>   |
|                                          | Kapitał            | Nadwyżka ceny                                                | Pozostałe kapitały           | Zyski zatrzymane/                   | Razem           |
| <b>Na dzień 1 stycznia 2020</b>          | <b>84 205</b>      | <b>92 811</b>                                                | <b>6 872</b>                 | <b>(102 836)</b>                    | <b>81 052</b>   |
| Zysk (strata) za okres                   | -                  | -                                                            | -                            | 5 158                               | 5 158           |
| Inne całkowite dochody                   | -                  | -                                                            | (25 150)                     | -                                   | (25 150)        |
| <b>Całkowite dochody za okres ogółem</b> | <b>-</b>           | <b>-</b>                                                     | <b>(25 150)</b>              | <b>5 158</b>                        | <b>(19 992)</b> |
| Inne zmiany                              | -                  | -                                                            | -                            | (1)                                 | (1)             |
| <b>Zmiany w kapitale w okresie</b>       | <b>-</b>           | <b>-</b>                                                     | <b>(25 150)</b>              | <b>5 157</b>                        | <b>(19 993)</b> |
| <b>Na dzień 30 września 2020</b>         | <b>84 205</b>      | <b>92 811</b>                                                | <b>(18 278)</b>              | <b>(97 679)</b>                     | <b>61 059</b>   |



## **VI. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE**

### **1. Informacje ogólne**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki PZ CORMAY S.A. (dalej: „Spółka”) obejmuje okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku oraz, w zakresie pozycji ze sprawozdania z sytuacji finansowej, dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2020 roku.

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności PZ CORMAY S.A. jest produkcja i dystrybucja odczynników oraz dystrybucja testów i aparatury do diagnostyki laboratoryjnej (IVD).

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

PZ CORMAY S.A. z siedzibą w Łomiankach, przy ul. Wiosennej 22, prowadzi działalność w kilku lokalizacjach: w Warszawie, Lublinie oraz Maryninie k/Lublina. W Warszawie zlokalizowane są biura zarządu, dyrekcja sprzedaży krajowej, dział eksportu i współpracy zagranicznej. W Maryninie k/Lublina ulokowany jest zakład produkcyjny, laboratorium kontrolne i dział zapewnienia jakości. W Lublinie mieści się dział badań i rozwoju, dział serwisu technicznego, dział logistyki wraz z magazynem wyrobów gotowych, dział zakupów, biuro obsługi klienta, dział komunikacji marketingowej, dział finansowy oraz dział zarządzania zasobami ludzkimi.

### **2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 10 listopada 2021 roku.

### **3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego**

#### **3.1. Założenie kontynuowania działalności**

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Spółki na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego nie stwierdza istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres co najmniej 12 miesięcy po dniu 30 września 2021 roku.

W szczególności, opisana w nocie 8.1 „Pandemia koronawirusa SARS-CoV-2” śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego pandemia, w ocenie Zarządu nie wskazuje na zagrożenie możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres co najmniej 12 miesięcy po dniu 30 września 2021 roku.

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

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

#### **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 sporządzeniu śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółka przestrzegała tych samych zasad rachunkowości, co w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021 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 dnia 31 grudnia 2020 roku.

Rachunek zysków i strat został sporządzony w wariantcie kalkulacyjnym, a rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2021 roku nie podlegało obowiązkowi badania przez biegłego rewidenta.

### 3.4. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

Walutą pomiaru oraz walutą sprawozdawczą Spółki jest złoty polski (PLN). Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach złotych polskich (PLN).

### 4. Istotne zmiany zasad (polityki) rachunkowości

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

### 5. Korekty błędów poprzednich okresów

Nie wystąpiły.

### 6. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku oraz inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę

Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 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 8 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK CORMAY.

### 7. 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 ilości transakcji w tym okresie.

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

| Odpis aktualizujący wartość środków trwałych | Okres zakończony<br>30 września 2021 | Okres zakończony<br>30 września 2020 |
|----------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Na dzień 1 stycznia                          | 1 043                                | 113                                  |
| Zwiększenie                                  | 46                                   | 81                                   |
| Wykorzystanie                                | 397                                  | 9                                    |
| Rozwiązanie                                  | -                                    | 3                                    |

| Na dzień 30 września                                       | 692                                  | 182                                  |
|------------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Odpis aktualizujący wartości niematerialne i prawne</b> |                                      |                                      |
|                                                            | Okres zakończony<br>30 września 2021 | Okres zakończony<br>30 września 2020 |
| <b>Na dzień 1 stycznia</b>                                 | <b>67 635</b>                        | <b>65 052</b>                        |
| Zwiększenie                                                | 320                                  | 2 002                                |
| Wykorzystanie                                              | 54 568                               | -                                    |
| Rozwiązanie                                                | -                                    | -                                    |
| <b>Na dzień 30 września</b>                                | <b>13 387</b>                        | <b>67 054</b>                        |
| <b>Odpis aktualizujący wartość należności</b>              |                                      |                                      |
|                                                            | Okres zakończony<br>30 września 2021 | Okres zakończony<br>30 września 2020 |
| <b>Na dzień 1 stycznia po korekcie</b>                     | <b>2 221</b>                         | <b>2 502</b>                         |
| Zwiększenie                                                | 152                                  | 92                                   |
| Wykorzystanie                                              | 357                                  | 406                                  |
| Rozwiązanie                                                | -                                    | -                                    |
| <b>Na dzień 30 września</b>                                | <b>2 016</b>                         | <b>2 188</b>                         |
| <b>Odpis aktualizujący wartość zapasów</b>                 |                                      |                                      |
|                                                            | Okres zakończony<br>30 września 2021 | Okres zakończony<br>30 września 2020 |
| <b>Na dzień 1 stycznia</b>                                 | <b>1 888</b>                         | <b>1 531</b>                         |
| Zwiększenie                                                | 472                                  | -                                    |
| Wykorzystanie                                              | -                                    | -                                    |
| Rozwiązanie                                                | -                                    | 64                                   |
| <b>Na dzień 30 września</b>                                | <b>2 360</b>                         | <b>1 467</b>                         |

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

## 9. Długoterminowe aktywa finansowe – inwestycje w jednostki zależne

W pozycji tej ujmowane są posiadane przez Spółkę akcje jednostki zależnej Orphée SA. Spółka ujmuje akcje Orphée SA zgodnie MSSF 9 i wycenia je w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Akcje Orphée SA do dnia 5 czerwca 2020 roku notowane były na aktywnym rynku – Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect, a wartość godziwa ustalana była w oparciu o ceny rynkowe (poziom 1 hierarchii wyceny, o której mowa w MSSF 13). Z uwagi na delisting spółki w czerwcu 2020 roku i brak możliwości wyceny akcji spółki w oparciu o ceny rynkowe, na dzień 30 września 2021 wycenę akcji przyjęto na poziomie wartości księgowej aktywów netto spółki (poziom 3 hierarchii wyceny, o której mowa w MSSF 13), tj. 9 663 tys. CHF, co odpowiadało 0,25 CHF na 1 akcję.

Za przyjęciem takiej wyceny przemawiają w szczególności następujące fakty:

- spółka Orphée od 3 lat ponosiła straty na poziomie wyniku operacyjnego spółki z wyłączeniem amortyzacji i dokonanych odpisów (EBITDA), w związku z tym brak jest możliwości wiarygodnego oszacowania przyszłych przepływów pieniężnych, aby można było zastosować model dochodowy wyceny,
- znaczna część aktywów spółki to inwestycje finansowe (udzielone pożyczki lub jednostki uczestnictwa w funduszu QUERCUS Parasolowy SFIO) o wysokim stopniu płynności, których wartość księgowa jest albo identyczna, albo zbliżona do wartości godziwej.

Wartość księgowa aktywów netto nie odbiega w sposób istotny od wartości godziwej aktywów netto.

Zmiana stanu inwestycji w jednostki zależne w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 oraz w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 przedstawiała się następująco:

|                                                                                          | Okres zakończony<br>30 września 2021 | Okres zakończony<br>30 września 2020 |
|------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Na dzień 1 stycznia</b>                                                               | <b>53 079</b>                        | <b>65 824</b>                        |
| Nabycie akcji Orphée SA                                                                  | -                                    | 375                                  |
| Przeszacowanie akcji Orphée SA do wartości rynkowej odniesione na inne całkowite dochody | (12 637)                             | (25 150)                             |
| <b>Na dzień 30 września</b>                                                              | <b>40 442</b>                        | <b>41 049</b>                        |

## 10. 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 18.1 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK CORMAY.

## 11. 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 nocie 18.2 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK CORMAY.

## 12. Podział zysku / pokrycie straty za poprzedni rok obrotowy

Informację o podziale zysku / pokryciu straty za poprzedni rok obrotowy zawarto w nocie 18.3 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK CORMAY.

## 13. Rezerwy pozostałe

|                                                       | Rezerwa na<br>sprawy sądowe | Rezerwa na<br>potencjalny zwrot<br>dotacji "Umowa<br>Demonstrator" | Inne rezerwy | Suma         |
|-------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Na dzień 1 stycznia 2021 roku</b>                  | <b>104</b>                  | <b>1 785</b>                                                       | <b>503</b>   | <b>2 392</b> |
| Zwiększenie (ujęte w koszty okresu)                   | 6                           | 87                                                                 | 367          | 460          |
| Wykorzystanie                                         | 110                         | 53                                                                 | 106          | 269          |
| Rozwiązanie                                           | -                           | -                                                                  | 52           | 52           |
| <b>Na dzień 30 września 2021 roku</b>                 | <b>-</b>                    | <b>1 819</b>                                                       | <b>712</b>   | <b>2 531</b> |
| <b>Krótkoterminowe na dzień 30 września 2021 roku</b> | <b>-</b>                    | <b>1 819</b>                                                       | <b>712</b>   | <b>2 531</b> |
| <b>Długoterminowe na dzień 30 września 2021 roku</b>  | <b>-</b>                    | <b>-</b>                                                           | <b>-</b>     | <b>-</b>     |

|                                                       | Rezerwa na<br>sprawy sądowe | Rezerwa na<br>potencjalny zwrot<br>dotacji "Umowa<br>Demonstrator" | Inne rezerwy | Suma         |
|-------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>                  | <b>100</b>                  | <b>1 669</b>                                                       | <b>316</b>   | <b>2 085</b> |
| Zwiększenie (ujęte w koszty okresu)                   | 6                           | 87                                                                 | 149          | 242          |
| Zwiększenie (reklasyfikacja z innych pozycji bilansu) | -                           | -                                                                  | -            | -            |
| Wykorzystanie                                         | -                           | -                                                                  | 145          | 145          |
| Rozwiązanie                                           | -                           | -                                                                  | 156          | 156          |
| Różnice kursowe z przeliczenia                        | -                           | -                                                                  | -            | -            |
| <b>Na dzień 30 września 2020 roku</b>                 | <b>106</b>                  | <b>1 756</b>                                                       | <b>164</b>   | <b>2 026</b> |
| <b>Krótkoterminowe na dzień 30 września 2020 roku</b> | <b>106</b>                  | <b>1 756</b>                                                       | <b>164</b>   | <b>2 026</b> |
| <b>Długoterminowe na dzień 30 września 2020 roku</b>  | <b>-</b>                    | <b>-</b>                                                           | <b>-</b>     | <b>-</b>     |

## 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 2020 przedstawiono w nocie 34.6 „Informacje o istotnych postępowaniach toczących się

przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji” jednostkowego sprawozdania finansowego PZ CORMAY S.A. za rok 2020.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 oraz do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego wydano wyrok w sprawie z powództwa Tomasza Tuory, co zostało opisane w nocie 20 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK CORMAY.

## 15. Zobowiązania warunkowe

### Weksle zabezpieczające wywiązanie się ze zobowiązań dotacyjnych

Na dzień 30 września 2021 roku wartość dofinansowania zabezpieczona weksłami in blanco, wynikająca z zawartych umów o dofinansowanie projektów będących w okresie realizacji oraz w okresie trwałości wyniosła 10 141 tys. PLN, natomiast na dzień 31 grudnia 2020 wynosiła 17 405 tys. PLN.

### Weksle związane z trwającymi umowami leasingowymi

Wartość zobowiązań leasingowych zabezpieczonych weksłami na dzień 30 września 2021 roku wyniosła 2 363 tys. PLN, natomiast na dzień 31 grudnia 2020 roku 2 350 tys. PLN.

### Weksle zabezpieczające umowy pożyczek od Orphée SA

Zabezpieczeniem spłaty pożyczek otrzymanych od Orphée SA są weksle in blanco wystawione przez PZ CORMAY S.A. Informacje o zawartych umowach pożyczek opisano w nocie 16 „Inne zobowiązania finansowe długo- i krótkoterminowe”.

### Gwarancje bankowe

Santander Bank Polska S.A. na zlecenie PZ CORMAY S.A. wystawił gwarancję zabezpieczającą wywiązanie się przez Spółkę ze zobowiązań wynikających z umowy najmu. Wartość gwarancji to 20 tys. EUR. Gwarancja obowiązuje do 15 grudnia 2021 roku.

### Przyszłe zobowiązania umowne

#### Umowy o dofinansowanie

Spółka posiada zobowiązania umowne wynikające z zawartych umów o dofinansowanie. Szczegóły dotyczące podpisanych umów zostały opisane w 33. „Inne zobowiązania niefinansowe długo- i krótkoterminowe” jednostkowego sprawozdania finansowego PZ CORMAY S.A. za rok 2020.

## 16. Inne zobowiązania finansowe długo- i krótkoterminowe

|                                                                        | 30 września 2021 | 31 grudnia 2020 |
|------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|
| Zobowiązania z tytułu pożyczki wobec PFR - część długoterminowa        | 446              | 1 148           |
| Zobowiązania z tytułu pożyczki wobec Orphée SA - część długoterminowa  | 13 587           | 10 086          |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - część długoterminowa      | 2 262            | 1 796           |
| <b>Długoterminowe zobowiązania finansowe</b>                           | <b>16 295</b>    | <b>13 030</b>   |
|                                                                        |                  |                 |
|                                                                        | 30 września 2021 | 31 grudnia 2020 |
| Zobowiązania z tytułu pożyczki wobec PFR - część krótkoterminowa       | 535              | 384             |
| Zobowiązania z tytułu pożyczki wobec Orphée SA - część krótkoterminowa | 621              | 14 094          |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - część krótkoterminowa     | 740              | 1 170           |
| <b>Krótkoterminowe zobowiązania finansowe</b>                          | <b>1 896</b>     | <b>15 648</b>   |

### Zobowiązania z tytułu pożyczki wobec PFR

W dniu 15 czerwca 2020 roku Spółka otrzymała środki z pożyczki udzielanej przez Polski Fundusz Rozwoju dla Małych i Średnich przedsiębiorstw w wysokości 2 042 tys. PLN. Szczegóły zobowiązania wynikającego z pożyczki zostały opisane w nocie 22 „Inne zobowiązania finansowe długo- i krótkoterminowe” śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK CORMAY.

### 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, na mocy której Orphée SA udzieliła Spółce pożyczki w kwocie 2 mln EUR, z terminem wymagalności 15 lipca 2023 roku i rocznym oprocentowaniem w okresie do 15 lipca 2021 roku 1,9%, a po tym dniu 2,42%, przy czym wykorzystana kwota pożyczki na dzień 30 września 2021 wynosiła 1,2 mln EUR.
- umowa z dnia 4 września 2019 roku aneksowana w dniu 30 czerwca 2021 roku, na mocy której Orphée SA udzieliła Spółce pożyczki w kwocie 8,0 mln PLN, z terminem wymagalności 3 września 2023 roku i rocznym oprocentowaniem w okresie do 3 września 2021 3,8%, a po tym dniu 2,35%,
- umowa z dnia 4 czerwca 2020 roku, na mocy której Orphée SA udzieliła Spółce pożyczki 3,0 mln PLN, z terminem wymagalności 3 czerwca 2022 roku i rocznym oprocentowaniem 3,25%, pożyczka została skompensowana w całości wraz z naliczonymi odsetkami z należną dywidendą od Orphée SA w dniu 9 września 2021 roku,
- umowa z dnia 30 października 2020 roku, na mocy której Orphée SA udzieliła Spółce pożyczki 7,0 mln PLN, z terminem wymagalności 29 października 2022 roku i rocznym oprocentowaniem 2,5%, pożyczka została skompensowana w całości wraz z naliczonymi odsetkami z należną dywidendą od Orphée SA w dniu 9 września 2021 roku.

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

## 17. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

Poniższe tabele przedstawiają łączne kwoty transakcji Spółki z podmiotami powiązаныmi za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku, za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku oraz kwoty rozrachunków na 30 września 2021 roku oraz na 31 grudnia 2020 roku.

| Nazwa jednostki             | Okres zakończony 30 września 2021                                      |                                                       |                  | Okres zakończony 30 września 2020                                      |                                                       |                  |
|-----------------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|------------------|
|                             | 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                   | 7 842                                                                  | 1 124                                                 | 491              | 5 522                                                                  | 1 633                                                 | 337              |
| Kormej Diana Sp. z o.o.     | 105                                                                    | -                                                     | -                | 205                                                                    | -                                                     | -                |
| Kormiej Rusland Sp. z o.o.  | 3 218                                                                  | -                                                     | -                | 3 555                                                                  | -                                                     | -                |
| Orphee Technics Sp. z o. o. | 3                                                                      | 517                                                   | -                | 7                                                                      | 487                                                   | -                |
| <b>Suma</b>                 | <b>11 168</b>                                                          | <b>1 641</b>                                          | <b>491</b>       | <b>9 289</b>                                                           | <b>2 120</b>                                          | <b>337</b>       |

  

| Nazwa jednostki             | 30 września 2021                                             |                                                                  |                                           | 31 grudnia 2020                                              |                                                                  |                                           |
|-----------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|
|                             | 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                   | 3 994                                                        | 2 106                                                            | 14 208                                    | 2 443                                                        | 1 326                                                            | 24 180                                    |
| Kormej Diana Sp. z o.o.     | 319                                                          | -                                                                | -                                         | 372                                                          | -                                                                | -                                         |
| Kormiej Rusland Sp. z o.o.  | 1 579                                                        | -                                                                | -                                         | 1 968                                                        | -                                                                | -                                         |
| Orphee Technics Sp. z o. o. | -                                                            | 1 597                                                            | -                                         | 6                                                            | 1 405                                                            | -                                         |
| <b>Suma</b>                 | <b>5 892</b>                                                 | <b>3 703</b>                                                     | <b>14 208</b>                             | <b>4 789</b>                                                 | <b>2 731</b>                                                     | <b>24 180</b>                             |

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi w ciągu 9 miesięcy 2021 roku odbywały się na warunkach rynkowych.

## 18. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły.



**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](http://www.cormay.pl)