



**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie
finansowe Grupy Kapitałowej CORMAY oraz śródroczne
skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
PZ CORMAY S.A. za I kwartał 2022 roku**

Flavio Finotello
Wiceprezes Zarządu
p.o. Prezesa Zarządu

Wojciech Suchowski
Wiceprezes Zarządu

Witold Rębacz
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg
rachunkowych

SPIS TREŚCI

LIST PREZESA ZARZĄDU PZ CORMAY S.A. DO AKCJONARIUSZY	5
I. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	7
II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT	8
III. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	8
IV. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	9
V. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW 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 Kapitałowej	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 funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdania finansowego	14
6. Istotne zmiany zasad (polityki) rachunkowości	15
6.1. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości	16
6.2. Standardy i interpretacje, które jeszcze nie weszły w życie	17
6.3. Standardy i interpretacje, które weszły w życie, ale nie zostały zatwierdzone do stosowania przez UE	18
7. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	18
7.1. Profesjonalny osąd	19
7.2. Niepewność szacunków	19
8. Korekty błędów poprzednich okresów	20
9. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku oraz inne informacje, które zdaniem Grupy są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę	20
10. Sezonowość	23
11. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	23
12. Informacje dotyczące segmentów geograficznych	24
13. Przychody ze sprzedaży według branż	24
14. Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży	25
15. Przychody finansowe	25
16. Koszty finansowe	25
17. Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)	25

18.	Informacje o odpisach z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, należności oraz odwrócenie takich odpisów oraz o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenia odpisów z tego tytułu	27
19.	Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Jednostki Dominującej	27
20.	Zestawienie stanu posiadanych akcji Jednostki Dominującej lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Jednostkę Dominującą	28
21.	Rezerwy pozostałe	28
22.	Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji	28
23.	Zobowiązania warunkowe	29
24.	Inne zobowiązania finansowe długo- i krótkoterminowe	29
25.	Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi	30
26.	Istotne zdarzenia po dniu bilansowym	30
I.	WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	32
II.	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT	33
III.	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	33
IV.	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	34
V.	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPL YWÓW PIENIĘŻNYCH	35
VI.	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	36
VII.	DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	37
1.	Informacje ogólne	37
2.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	37
3.	Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego	37
3.1.	Założenie kontynuowania działalności	37
3.2.	Oświadczenie w sprawie rzetelności sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego	37
3.3.	Oświadczenie o zgodności	37
3.4.	Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdania finansowego	38
4.	Istotne zmiany zasad (polityki) rachunkowości	38
5.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	39
6.	Korekty błędów poprzednich okresów	39
7.	Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku oraz inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę	39
8.	Sezonowość	39
9.	Informacje o odpisach z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, należności oraz odwrócenie takich odpisów oraz o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenia odpisów z tego tytułu	39
10.	Długoterminowe aktywa finansowe – inwestycje w jednostki zależne	40

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

LIST PREZESA ZARZĄDU PZ CORMAY S.A. DO AKCJONARIUSZY

Warszawa, 20 maja 2022 roku

Szanowni Państwo,

w imieniu Zarządu PZ CORMAY S.A. przekazuję na Państwa ręce raport Grupy Kapitałowej CORMAY i PZ CORMAY S.A. prezentujący wyniki finansowe oraz najważniejsze informacje dotyczące działalności Grupy i Spółki w I kwartale 2022 roku.

W raportowanym okresie Grupa odnotowała 6% wzrost sprzedaży do 20,2 mln zł. Był to już szósty z rzędu kwartał, który zakończyliśmy wzrostem sprzedaży rdr. Najważniejszym sektorem naszej działalności pozostaje segment hematologiczny odpowiadający za ponad połowę przychodów Grupy. Przychody ze sprzedaży analizatorów hematologicznych oraz odczynników do nich wzrosły w I kwartale 2022 roku o 14% do blisko 10,4 mln zł.

Wzrost sprzedaży został osiągnięty pomimo trudnej globalnej sytuacji gospodarczej i politycznej. Zaburzenia w łańcuchach dostaw, deficyt mikroprocesorów niezbędnych również do produkcji analizatorów, rosnące ceny surowców do produkcji oraz koszty paliw, przekładające się m.in. na skokowy wzrost kosztów transportu, wpływają negatywnie na rentowność naszej działalności. Ze względu na spadek marży brutto na sprzedaży, jak również wzrost kosztów ogólnych związanych m.in. z trwającym procesem dostosowywania działalności Grupy do nowych regulacji Unii Europejskiej dla rynku diagnostyki in vitro oraz wzrost kosztów sprzedaży w związku z większymi wydatkami marketingowymi i prosprzedażowymi, w tym m.in. pierwszym od początku pandemii COVID-19 fizycznym uczestnictwem w targach Medlab w Dubaju, Grupa zakończyła I kwartał 2022 roku stratą netto, na którą złożyło się również negatywne saldo przychodów i kosztów finansowych związane m.in. z sytuacją na rynku walutowym oraz spadkiem wskaźnika EBITDA o 0,7 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu 2021 roku, do poziomu 0,1 mln zł..

Wyzwania, takie jak doświadczana w każdym z obszarów działalności Grupy inflacja, deficyty komponentów czy konsekwencje agresji Rosji na Ukrainę na aktywność Grupy na rynkach Europy Wschodniej, nie podważają naszego modelu biznesowego oraz zasadności realizowanej strategii rozwoju. Zamierzamy zgodnie z planem kontynuować wzbogacanie naszej oferty sprzętu diagnostycznego oraz konsekwentnie i metodycznie wykorzystywać wzmocniony potencjał produktowy Grupy do coraz skuteczniejszej rywalizacji o klientów na rynkach krajów całego świata. Plan wprowadzenia w 2022 roku do sprzedaży czterech nowych urządzeń: 3 analizatorów hematologicznych do badania krwi ludzkiej oraz Equisse, największego w naszej ofercie analizatora biochemicznego, pozostaje niezmienny.

Specyfika działalności Grupy sprawia, że pozytywne efekty naszych inicjatyw z opóźnieniem przekładają się na wyniki finansowe. Pragnę Państwa jednak zapewnić, że sukcesywnie podążamy wcześniej wyznaczoną ścieżką do celu, jakim jest znaczący wzrost skali działalności Grupy. Rosnący wolumen sprzedaży oraz dzierżawy analizatorów marek CORMAY i Orphee buduje rynek zbytu dla odczynników naszej produkcji, których sprzedaż jest głównym źródłem dochodów Grupy. W każdym kolejnym kwartale wpływ rosnącej liczby instalowanych analizatorów marek CORMAY i Orphee, działających głównie w systemie zamkniętym, użytkowanych w laboratoriach, przychodniach czy szpitalach na całym świecie, zwiększa popyt na nasze odczynniki.

Oceniam, że 2022 rok będzie dla Grupy okresem trudnym, ze względu na globalną sytuacją gospodarczą i polityczną, ale równocześnie potencjalnie przełomowym, biorąc pod uwagę plany strategiczne Grupy. Wierzę, że dzięki sprawnej organizacji będziemy dalej skutecznie przezwyciężać trudności, dążąc do wyznaczonego celu i zwiększając wartość Spółki dla Akcjonariuszy.

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

Z wyrazami szacunku,

Flavio Finotello

p.o. Prezesa Zarządu PZ CORMAY S.A.

GRUPA KAPITAŁOWA CORMAY

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 3 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2022 ROKU**

I. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	tys. PLN		tys. EUR	
	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 (dane przekształcone)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 (dane przekształcone)
Przychody ze sprzedaży	20 214	19 030	4 350	4 162
Koszt własny sprzedaży	12 501	11 204	2 690	2 451
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(984)	(150)	(212)	(33)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 266)	966	(488)	211
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	(2 332)	933	(502)	204
EBITDA*	115	864	25	189
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(830)	(559)	(179)	(122)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	6 184	(1 052)	1 331	(230)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(479)	(368)	(103)	(80)
Przepływy pieniężne razem przed skutkami zmian kursów walut	4 875	(1 979)	1 049	(433)
Zysk (strata) na jedną akcję (w PLN)	(0,028)	0,011	(0,006)	0,002
	31 marca 2022	31 grudnia 2021	31 marca 2022	31 grudnia 2021
Aktywa razem	96 589	99 687	20 761	21 674
Zobowiązania długoterminowe	4 517	4 412	971	959
Zobowiązania krótkoterminowe	28 474	29 572	6 120	6 430
Kapitał własny	63 598	65 703	13 670	14 285
Kapitał akcyjny	84 205	84 205	18 099	18 308
Liczba akcji w tys. sztuk	84 205	84 205	84 205	84 205
Wartość księgową na jedną akcję (w PLN)	0,76	0,78	0,16	0,17

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

II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 (dane przekształcone)
Przychody ze sprzedaży	12, 13, 14	20 214	19 030
Koszt własny sprzedaży		12 501	11 204
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		7 713	7 826
Pozostałe przychody operacyjne		451	269
Koszty sprzedaży		5 763	5 128
Koszty ogólnego zarządu		2 327	1 947
Koszty badań i rozwoju		838	658
Pozostałe koszty operacyjne		220	512
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(984)	(150)
Przychody finansowe	15	36	1 394
Koszty finansowe	16	1 289	264
Koszty (przychody) z tytułu zawiązania (rozwiązania) odpisu z tytułu utraty wartości należności	18	29	14
Zysk (strata) brutto		(2 266)	966
Podatek dochodowy		66	33
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(2 332)	933
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto za okres		(2 332)	933
Zysk (strata) netto za okres przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(2 317)	912
Akcjonariuszom niesprawującym kontroli		(15)	21
Podstawowy zysk (strata) netto na jedną akcję		(0,028)	0,011
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję		(0,028)	0,011

III. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021
Zysk (strata) netto za okres		(2 332)	933
Inne całkowite dochody			
Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku		-	-
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku		227	(303)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych		227	(303)
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem		227	(303)
Podatek dochodowy dot. innych całkowitych dochodów		-	-
Inne całkowite dochody netto		227	(303)
Całkowity dochód netto za okres		(2 105)	630
Całkowity dochód netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(2 093)	615
Akcjonariuszom niesprawującym kontroli		(12)	15

IV. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	31 marca 2022	31 grudnia 2021
AKTYWA			
Aktywa trwałe		37 287	36 247
Rzeczowe aktywa trwałe	12, 18	15 795	15 583
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	12	4 002	3 681
Wartości niematerialne	12, 18	16 498	15 853
Wartość firmy		-	-
Należności długoterminowe		50	49
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		942	1 081
Aktywa obrotowe		59 302	63 440
Aktywa obrotowe inne niż aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		59 302	63 440
Zapasy	18	17 542	18 587
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	18	14 262	14 235
Pozostałe aktywa finansowe	17	20 038	28 112
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		7 460	2 506
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		-	-
SUMA AKTYWÓW		96 589	99 687
PASYWA			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		62 759	64 852
Kapitał podstawowy		84 205	84 205
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów		92 811	92 811
Pozostałe kapitały rezerwowe		4 334	4 110
Zyski zatrzymane / (niepokryte straty)		(118 591)	(116 274)
Udziały niekontrolujące		839	851
Kapitał własny ogółem		63 598	65 703
Zobowiązania długoterminowe		4 517	4 412
Rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych		250	250
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		538	550
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe	24	2 997	2 818
Inne długoterminowe zobowiązania niefinansowe		732	794
Zobowiązania krótkoterminowe		28 474	29 572
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży		28 474	29 572
Rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych		636	636
Rezerwy pozostałe	21	12 888	13 772
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		13 364	13 663
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-
Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe	24	1 356	1 273
Inne krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe		230	228
Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży		-	-
Zobowiązania razem		32 991	33 984
SUMA PASYWÓW		96 589	99 687

V. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk (strata) netto		(2 332)	933
Korekty:		1 529	(1 454)
Podatek dochodowy		66	33
Zmiana stanu odpisów aktualizujących		(26)	218
Amortyzacja		1 099	1 014
Wycena aktywów do wartości godziwej		370	(539)
(Zysk) / strata z działalności inwestycyjnej		40	1
(Przychody) / koszty finansowe		114	(253)
Zmiana stanu zapasów		537	(2 252)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		(116)	(321)
Zmiana stanu zobowiązań niefinansowych		(60)	(4)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań		108	839
Zmiana stanu rezerw		(630)	(202)
Inne korekty		27	12
Przepływy pieniężne z działalności		(803)	(521)
Zapłacony / (zwrócony) podatek dochodowy		27	38
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(830)	(559)
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		41	18
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna		7 578	-
Nabycie wartości niematerialnych		(941)	(740)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(494)	(330)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		6 184	(1 052)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Odsetki		(79)	(41)
Splaty kredytów i pożyczek - część kapitałowa		(134)	-
Splaty zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego - część kapitałowa		(266)	(327)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(479)	(368)
Przepływy pieniężne razem przed skutkami zmian kursów walut		4 875	(1 979)
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych		79	(470)
Przepływy pieniężne razem		4 954	(2 449)
Środki pieniężne na początek okresu		2 506	9 737
Środki pieniężne na koniec okresu		7 460	7 288

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
Na dzień 1 stycznia 2022	84 205	92 811	4 110	(116 274)	64 852	851	65 703
Zysk (strata) za okres	-	-	-	(2 317)	(2 317)	(15)	(2 332)
Inne całkowite dochody	-	-	224	-	224	3	227
Zmiany w kapitale w okresie	-	-	224	(2 317)	(2 093)	(12)	(2 105)
Na dzień 31 marca 2022	84 205	92 811	4 334	(118 591)	62 759	839	63 598

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowy	Zyski zatrzymane/ niepokryte straty	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2021	84 205	92 811	3 330	(117 910)	62 436	880	63 316
Zysk (strata) za okres	-	-	-	912	912	21	933
Inne całkowite dochody	-	-	(297)	-	(297)	(6)	(303)
Inne zmiany	-	-	1	-	1	-	1
Zmiany w kapitale w okresie	-	-	(296)	912	616	15	631
Na dzień 31 marca 2021	84 205	92 811	3 034	(116 998)	63 052	895	63 947

VII. ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku i dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku oraz, w zakresie pozycji ze sprawozdania z sytuacji finansowej, dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2021 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
Rodzaj podstawowej działalności wg PKD	20.59.Z - produkcja pozostałych wyrobów chemicznych gdzie indziej niesklasyfikowana
Nazwa jednostki najwyższego szczebla	PZ CORMAY S.A.
Wyjaśnienie zmian w nazwie jednostki	brak zmian

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

Na dzień bilansowy 31 marca 2022 roku PZ CORMAY S.A. posiadała bezpośrednio udziały w spółce Orphée SA, jednostce dominującej dla grupy kapitałowej niższego szczebla, reprezentujące 97,9% kapitału akcyjnego i udziału w głosach:

Nazwa jednostki (kraj siedziby)	Udział PZ CORMAY S.A. w kapitale i głosach na dzień 31 marca 2022	Charakter zależności	Metoda konsolidacji
Orphée SA (Szwajcaria)	97,9%	Zależny	Pełna

Na dzień 31 marca 2022 roku PZ CORMAY S.A. posiadała udziały pośrednio, poprzez udział w Orphée SA, w następujących spółkach:

Nazwa jednostki (kraj siedziby)	Udział Orphée SA w kapitale i głosach na dzień 31 marca 2022	Charakter zależności	Metoda konsolidacji
Kormej Diana Sp. z o.o. (Białoruś)	98,5%	Zależny	Pełna
Kormiej Rusland Sp. z o.o. (Rosja)	100,0%	Zależny	Pełna
Orphee Technics Sp. z o.o. (Polska)	100,0%	Zależny	Pełna

Dodatkowo na dzień 31 marca 2022 roku PZ CORMAY S.A. posiadała bezpośrednio 1,5% udziałów w Kormej Diana Sp. z o.o. Łącznie z 98,5% udziałem w tej spółce, posiadany przez Orphée SA, Grupa Kapitałowa posiadała 100,0% udziałów w Kormej Diana Sp. z o.o.

Głównym przedmiotem działalności podmiotów Grupy jest:

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

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

Skład Zarządu na dzień 31 marca 2022 roku przedstawiał się następująco:

- Flavio Finotello – Wiceprezes Zarządu, p.o. Prezesa Zarządu,
- Wojciech Suchowski – Wiceprezes Zarządu.

W dniu 18 lutego 2022 roku pan Janusz Płocica złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu oraz z członkostwa w Zarządzie ze skutkiem na dzień 18 marca 2022 roku.

W dniu 17 marca 2022 roku ze skutkiem na dzień 18 marca 2022 roku Rada Nadzorcza:

- odwołała pana Flavio Finotello z pełnionej funkcji Członka Zarządu,
- powołała go do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu bieżącej kadencji,
- powołała go do tymczasowego pełnienia funkcji pełniącego obowiązki (p.o.) Prezesa Zarządu na okres do powołania Prezesa Zarządu bieżącej kadencji.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 marca 2022 roku 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 31 marca 2022 roku przedstawiał się następująco:

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2022 roku nie wystąpiły inne niż opisane powyżej zmiany w składzie organów Jednostki Dominującej.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 20 maja 2022 roku.

5. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

5.1. Założenie kontynuowania działalności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Jednostki Dominującej na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie możliwości kontynuowania działalności przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres co najmniej 12 miesięcy po dniu 31 marca 2022 roku.

W szczególności w ocenie Zarządu Jednostki Dominującej na takie zagrożenie nie wskazują opisane w nocie 9 inwazja Rosji na Ukrainę oraz pandemia koronawirusa SARS-CoV-2.

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

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

5.3. Oświadczenie o zgodności

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

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

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

Przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa przestrzegała tych samych zasad rachunkowości, co w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku z wyjątkiem zastosowania zmian opisanych w nocie 6 „Istotne zmiany zasad (polityki) rachunkowości”, jak również zastosowania zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2022 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 2021 roku.

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2022 nie podlegało obowiązkowi badania przez biegłego rewidenta.

5.4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdania finansowego

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

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów według średnich kursów ogłoszonych na dzień 31 marca 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku przez Narodowy Bank Polski,
- poszczególne pozycje sprawozdania z zysków i strat oraz sprawozdania z innych całkowitych dochodów, jak również sprawozdania z przepływów pieniężnych według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca, następujących w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku oraz od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku.

W związku z powyższym zastosowane zostały następujące kursy:

Waluta	Kurs średni w okresie sprawozdawczym		Kurs na koniec okresu sprawozdawczego	
	3 miesiące 2022	3 miesiące 2021	31 marca 2022	31 grudnia 2021
EUR/PLN	4,6472	4,5721	4,6525	4,5994
CHF/PLN	4,4949	4,1813	4,5207	4,4484
RUB/PLN	0,0481	0,0505	0,0493	0,0542
BYN/PLN	1,4557	1,4625	1,3012	1,6137

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

6. Istotne zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Oddzielna prezentacja sprawozdania z zysków i strat oraz sprawozdania z innych całkowitych dochodów

W roku 2021 Grupa korzystała z możliwości przewidzianej w par. 10A MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” łącznej prezentacji sprawozdania z zysków i strat oraz sprawozdania z innych całkowitych dochodów jako jednego sprawozdania z całkowitych dochodów składającego się z dwóch sekcji.

Grupa zdecydowała się na prezentowanie od roku 2022 dwóch oddzielnych sprawozdań: sprawozdania z zysków i strat oraz sprawozdania z innych całkowitych dochodów.

Ujmowanie i prezentacja kosztów badań i rozwoju oraz kosztów zapewnienia zgodności z wymogami regulacyjnymi

Do końca roku 2021 zarówno koszty badań i rozwoju, jak i koszty zapewnienia zgodności z wymogami regulacyjnymi były w części ujmowane jako składnik kosztu wytworzenia produktów (zapasy) i wykazywane w sprawozdaniu z zysków i strat dopiero w momencie sprzedaży tych produktów jako „koszt własny sprzedaży”, w części ujmowane były natomiast od razu jako koszty okresu i prezentowane w linii „Koszty sprzedaży” sprawozdania z zysków i strat.

Zgodnie z par. 10 MSR 2 „Zapasy” na cenę nabycia lub koszt wytworzenia zapasów składają się wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzania zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu. Natomiast zgodnie z par. 12 MSR 2 na koszty przetworzenia zapasów składają się koszty związane bezpośrednio z jednostką produkcji, takie jak bezpośrednia robocizna. Składają się na nie także systematycznie przypisane stałe i zmienne pośrednie koszty produkcji, poniesione przy przetwarzaniu materiałów na wyroby gotowe.

Po przeprowadzonej analizie, w ocenie Zarządu Jednostki Dominującej, o ile istnieje związek pomiędzy poniesieniem kosztów badań i rozwoju oraz kosztów zapewnienia zgodności z wymogami regulacyjnymi z przetwarzaniem materiałów na wyroby gotowe, związek ten jest jednak stosunkowo odległy. Dodatkowo informacja o poniesionych przez Grupę kosztach badań i rozwoju może być istotna dla oceny jej wyników. W rezultacie, mając na celu zapewnienie jak najbardziej rzetelnej i jasnej informacji dla odbiorców sprawozdań finansowych Zarząd Jednostki Dominującej zdecydował o zmianie od roku 2022 sposobu ujmowania i prezentacji kosztów w sposób następujący:

- koszty badań i rozwoju – poniesione w okresie koszty badań oraz koszty amortyzacji zakończonych prac rozwojowych ujmowane są w sprawozdaniu z zysków i strat jako koszty okresu i prezentowane w wydzielonej linii „Koszty badań i rozwoju”,
- koszty zapewnienia zgodności z wymogami regulacyjnymi poniesione w okresie są ujmowane jako koszty okresu w sprawozdaniu z zysków i strat i prezentowane w linii „Koszty sprzedaży”.

W celu zapewnienia porównywalności Grupa dokonała przekształcenia odpowiednich linii skonsolidowanego sprawozdania z zysków i strat Grupy za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku. Zmiana sposobu ujmowania i prezentacji kosztów nie miała wpływu na inne części skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za ten okres.

Poniżej przedstawiono wpływ zmiany sposobu ujmowania i prezentacji kosztów na skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku:

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021
Koszt własny sprzedaży	(494)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	494
Koszty sprzedaży	(164)
Koszty badań i rozwoju	658
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-
Zysk (strata) brutto	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-
Zysk (strata) netto za okres	-

Za wyjątkiem opisanych wyżej zmian prezentacji oraz 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 trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku. Szczegółowy opis zasad rachunkowości przyjętych przez Grupę został przedstawiony w nocie 10 „Istotne zasady rachunkowości” tego sprawozdania.

6.1. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości

- **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 Konceptyjnych w MSSF 3 bez znaczącej zmiany wymagań standardu.

Grupa zastosowała zmiany do standardu od 1 stycznia 2022 roku.

Zastosowanie zmian do standardu nie 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.

Grupa zastosowała zmiany do standardu od 1 stycznia 2022 roku.

Zastosowanie zmian do standardu nie 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 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).

Grupa zastosowała zmiany do standardu od 1 stycznia 2022 roku.

Zastosowanie zmian do standardu nie 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.

Grupa zastosowała zmiany do standardów od 1 stycznia 2022 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” w tym 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.

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

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

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

Zmiany zostały opublikowane w dniu 23 stycznia 2020 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. Zmiany do MSR 1 mają wpływ na wymogi dotyczące prezentacji zobowiązań w sprawozdaniu finansowym. W szczególności wyjaśniają one jedno z kryteriów klasyfikacji zobowiązania jako długoterminowe.

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 odnoszące się do 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. Przedstawiają, 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 odroczonej 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 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 stosuje nowy standard nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską, jako data wejścia w życie tego standardu. Ze względu na przejściowy charakter standardu Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać formalnej procedury zatwierdzenia standardu i poczekać na docelowy standard.

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

7. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Jednostki Dominującej dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenionych w sposób precyzyjny. Zarząd Jednostki Dominującej weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branżowych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe

informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na dzień 31 marca 2022 roku mogą w przyszłości ulec zmianie. Oprócz szacunków w procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości Grupy największe znaczenie miał profesjonalny osąd kierownictwa.

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

7.1. Profesjonalny osąd

Aktywowanie kosztów prac rozwojowych jako wartości niematerialnych

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

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

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

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

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

7.2. Niepewność szacunków

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych

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

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

Odpisy z tytułu utraty wartości wartość należności

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

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

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

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

Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

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

Wycena pozostałych rezerw

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

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W przypadku, gdy w ocenie Zarządu Jednostki Dominującej prawdopodobnym jest, że składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie zostanie w pełni zrealizowany, Grupa dokonuje jego odpisania, jednak nie więcej niż do poziomu rozpoznanej rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Odpisy takie przeprowadzane są na poziomie pojedynczych spółek wchodzących w skład Grupy, przy uwzględnieniu prawa podatkowego krajów, w których te spółki działają, a w szczególności okresu, w jakim można odpisać straty podatkowe za lata ubiegłe od bieżących dochodów podatkowych.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Stawki amortyzacyjne

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

8. Korekty błędów poprzednich okresów

Nie wystąpiły.

9. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 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

Inwazja Rosji na Ukrainę

W dniu 24 lutego 2022 roku Rosja dokonała zbrojnej napaści na Ukrainę. Społeczność międzynarodowa zareagowała wprowadzeniem sankcji przeciwko Rosji i Białorusi.

Grupa prowadzi sprzedaż sprzętu medycznego oraz odczynników diagnostycznych na Białorusi, w Rosji oraz na Ukrainie. W pierwszych trzech miesiącach roku 2022 sprzedaż na ww. rynkach odpowiadała za łącznie 18% przychodów Grupy, przy czym udział sprzedaży w Rosji w przychodach wyniósł 15%, na Ukrainie – 2%, na Białorusi – 1%. Na Ukrainie Grupa sprzedaje swoje produkty do niepowiązanego dystrybutora. Na rynkach białoruskim oraz rosyjskim Grupa prowadzi działalność poprzez spółki zależne: Kormej Diana Sp. z o.o. oraz Kormiej Rusland Sp. z o.o. zajmujące się dystrybucją na tych rynkach. Poniżej podsumowano przychody ze sprzedaży na wymienionych rynkach w pierwszych trzech miesiącach roku 2022 wraz z porównaniem do przychodów ze sprzedaży w pierwszych trzech miesiącach roku 2021.

	Sprzedaż w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022	Sprzedaż w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021	Zmiana	Zmiana %
Rosja	3 063	2 283	780	34%
Ukraina	487	600	(113)	(19%)
Białoruś	255	129	125	97%
	3 805	3 012	792	26%

Sytuacja na rynkach rosyjskim i białoruskim

Od czasu rozpoczęcia inwazji Rosji na Ukrainę Grupa nie odnotowała spadku sprzedaży na rynku rosyjskim i białoruskim. Grupa nie stwierdziła również spadku popytu na tych rynkach. Mimo wprowadzonych sankcji, w tym wykluczenia niektórych z działających w Rosji i na Białorusi banków z systemu SWIFT, płatności od spółek rosyjskiej i białoruskiej do Jednostki Dominującej przebiegają bez istotnych zakłóceń, za pośrednictwem nieobjętych sankcjami oddziałów zagranicznych banków obecnych na tych rynkach.

Główne aktywa posiadane przez Grupę w spółkach w Rosji i na Białorusi to aktywa obrotowe: należności od klientów i zapasy oraz aktywa trwałe: analizatory dzierżawione do szpitali. Poniżej dokonano podsumowania wartości tych aktywów na dzień 31 marca 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku:

	31 marca 2022	31 grudnia 2021
Rzeczowe aktywa trwałe	1 301	1 618
Zapasy	2 673	2 316
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 534	1 651

Powyższe kwoty to wartości netto uwzględniające odpis z tytułu utraty wartości aktywów oraz odpis aktualizujący wartość aktywów. Ponieważ Grupa nie zanotowała spadku sprzedaży ani spadku popytu na produkty oferowane przez Grupę w Rosji i na Białorusi na dzień 31 marca 2022 roku nie rozpoznano dodatkowych odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych (analizatory w szpitalach) ani odpisów aktualizujących wartość zapasów. W przypadku załamania popytu na wymienionych rynkach, jeżeli nie zostaną wprowadzone ograniczenia w transporcie, Grupa ma możliwość sprowadzenia tych produktów do Polski i ich sprzedaży do innych klientów Grupy.

W przypadku należności nie zaobserwowano zwiększonych problemów z terminowym ich regulowaniem przez klientów w Rosji i na Białorusi i dlatego nie rozpoznano dodatkowego odpisu z tytułu utraty wartości należności w związku z prowadzoną przez Rosję wojną.

Sytuacja na rynku ukraińskim

W przeciwieństwie do rynków rosyjskiego i białoruskiego sprzedaż na rynku ukraińskim po inwazji Rosji uległa istotnemu zmniejszeniu. Należy zwrócić uwagę, że główny klient Grupy na tym rynku ma swoją siedzibę w zachodniej części Ukrainy objętej w znacznie mniejszym stopniu działaniami wojennymi niż część wschodnia kraju. Spadek sprzedaży do tego klienta jest spowodowany głównie załamaniem się jego sprzedaży do końcowych klientów we wschodniej części Ukrainy.

Saldo należności Grupy na rynku ukraińskim wyniosło na dzień 31 marca 2022 roku 686 tys. PLN w porównaniu do 985 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2021 roku. Pomimo spadku sprzedaży kontrahenci z Ukrainy regularnie dokonują spłat należności. Z tego powodu Grupa nie utworzyła dodatkowych odpisów na należności od tych klientów, jednocześnie jednak cały czas monitoruje aktualną sytuację i nie wyklucza konieczności dokonania dodatkowych odpisów w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Długoterminowe perspektywy prowadzenia działalności na rynkach rosyjskim, białoruskim i ukraińskim

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

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

1. istotny spadek sprzedaży (lub jej brak) do odbiorców z Ukrainy w związku z toczącą się w tym kraju wojną i jej konsekwencjami dla gospodarki oraz sektora ochrony zdrowia w tym kraju,
2. spadek sprzedaży na rynkach rosyjskim i białoruskim, m.in., w związku z:
 - a. sankcjami gospodarczymi oraz ich wpływem na kondycję gospodarek Rosji i Białorusi, administracyjnymi ograniczeniami w rozliczeniach finansowych między podmiotami rosyjskimi i białoruskimi a zagranicznymi,
 - b. percepcją zagranicznych firm przez publicznych odbiorców w Rosji i na Białorusi oraz lokalnych regulatorów,
 - c. utrudnieniami w logistyce produktów oraz oczekiwanym wzrostem kosztów transportu na te rynki,
3. ograniczenie lub wstrzymanie regulowania zobowiązań handlowych do Grupy przez dystrybutorów z terenu Ukrainy oraz utrudnienia w realizowaniu płatności w obrębie Grupy od spółek z Rosji, i Białorusi do innych podmiotów z Grupy.

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

Pandemia koronawirusa SARS-CoV-2

Trwająca od początku 2020 roku pandemia koronawirusa pozostawała w roku 2021 oraz 2022 jednym z głównych czynników powodujących 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, zapewnienie ciągłości działalności oraz bezpieczeństwa pracownikom. Jednocześnie Grupa kontynuowała 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 Grupy 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 wyłącznie związane z diagnostyką koronawirusa.

Poniżej podsumowano przychody oraz marże ze sprzedaży asortymentu dedykowanego diagnostyce koronawirusa oraz ze sprzedaży pozostałego asortymentu w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku oraz w analogicznym okresie roku 2021:

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 (dane przekształcone)
Przychody ze sprzedaży - asortyment COVID	517	1 096
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży - asortyment COVID	159	566
Marża procentowa - asortyment COVID	31%	52%
Przychody ze sprzedaży - asortyment nie-COVID	19 697	17 934
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży - asortyment nie-COVID	7 554	7 260
Marża procentowa - asortyment nie-COVID	38%	40%
Przychody ze sprzedaży - całość	20 214	19 030
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży - całość	7 713	7 826
Marża procentowa - całość	38%	41%

Należy zwrócić uwagę, że rynek diagnostyki koronawirusa wszedł w fazę rynku dojrzałego i zarówno przychody Grupy jak i osiągnięte marże były znacznie niższe w trakcie ostatniej fali pandemii z początku roku 2022 w porównaniu do wcześniejszej fali z początku roku 2021.

Wpływ pandemii na działalność operacyjną Grupy Kapitałowej

Trwająca już trzeci 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 liczba 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. Grupa stara się ciągle modyfikować oraz usprawniać procesy logistyczne i produkcyjne, a także prowadzi stały monitoring kosztów własnych, aby minimalizować skutki wzrostów cen.

Wpływ pandemii na sytuację płynnościową Grupy Kapitałowej

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 31 marca 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku.

	31 marca 2022	31 grudnia 2021
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	14 262	14 235
Zapasy	17 542	18 587
Środki pieniężne	7 460	2 506
Pozostałe aktywa finansowe	20 038	28 112
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	(13 364)	(13 663)
Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe	(1 356)	(1 273)
Kapitał obrotowy netto*	44 582	48 504

*Grupa nie uwzględniła w kalkulacji kapitału obrotowego netto rezerw krótkoterminowych oraz krótkoterminowych zobowiązań niefinansowych (rozliczenia międzyokresowe przychodów).

Z powyższego wynika, że sytuacja płynnościowa Grupy jest stabilna i bezpieczna. Zarząd Jednostki Dominującej nie stwierdza obecnie zagrożenia dla płynności Grupy i dla możliwości kontynuacji przez nią 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 latach 2020 – 2021 opisano w nocie 6.2 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku.

W 2022 roku Grupa nie otrzymała wsparcia w ramach programów na walkę ze skutkami pandemii COVID-19.

10. Sezonowość

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

11. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

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

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

12. Informacje dotyczące segmentów geograficznych**Przychody ze sprzedaży w podziale geograficznym**

Kraj	Przychody ze sprzedaży w okresie zakończonym 31 marca 2022	Udział w przychodach ogółem	Kraj	Przychody ze sprzedaży w okresie zakończonym 31 marca 2021	Udział w przychodach ogółem
Polska	3 960	19,6%	Polska	4 025	21,2%
Rosja	3 063	15,2%	Rosja	2 283	12,0%
Bangladesz	1 719	8,5%	Iran	1 728	9,1%
Filipiny	694	3,4%	Filipiny	887	4,7%
Tunezja	526	2,6%	Nigeria	683	3,6%
Ukraina	487	2,4%	Ukraina	600	3,2%
Azerbejdżan	486	2,4%	Bangladesz	469	2,5%
Nigeria	485	2,4%	Szwajcaria	425	2,2%
Irak	405	2,0%	Liberia	397	2,1%
Korea Południowa	359	1,8%	Indie	390	2,0%
Pozostałe (76 krajów)	8 030	39,7%	Pozostałe (85 krajów)	7 143	37,4%
Razem	20 214	100,0%	Razem	19 030	100,0%

Niefinansowe aktywa trwale w podziale geograficznym

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

Kraj	31 marca 2022	31 grudnia 2021
Polska	34 406	33 101
Rosja	1 320	1 638
Szwajcaria	565	374
Białoruś	4	4
Razem	36 295	35 117

13. Przychody ze sprzedaży według branż

Branża	Przychody ze sprzedaży w okresie zakończonym 31 marca 2022	Udział w przychodach ogółem	Branża	Przychody ze sprzedaży w okresie zakończonym 31 marca 2021	Udział w przychodach ogółem
Hematologia	10 390	51,4%	Hematologia	9 111	47,9%
Biochemia	6 577	32,5%	Biochemia	6 412	33,7%
Immunologia pozostałe	1 024	5,1%	Immunologia COVID-19	1 096	5,8%
Biologia Molekularna COVID-19	415	2,1%	Immunologia pozostałe	882	4,6%
Serwis	269	1,3%	Serwis	245	1,3%
Koagulologia	227	1,1%	Koagulologia	217	1,1%
Analityka Ogólna	179	0,9%	Analityka Ogólna	223	1,2%
Vacutest	160	0,8%	Vacutest	113	0,6%
Immunologia COVID-19	102	0,5%	Pozostałe	731	3,8%
Pozostałe	871	4,3%	Razem	19 030	100,0%
Razem	20 214	100,0%			

14. Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży

	Okres zakończony 31 marca 2022	Okres zakończony 31 marca 2021
Sprzedaż wyrobów	7 631	6 170
Sprzedaż towarów	11 630	12 039
Sprzedaż usług	953	821
Razem	20 214	19 030

15. Przychody finansowe

	Okres zakończony 31 marca 2022	Okres zakończony 31 marca 2021
Różnice kursowe	-	637
Wycena akcji Scope Fluidics S.A.	-	569
Wycena jednostek uczestnictwa w funduszu QUERCUS Parasolowy SFIO	-	158
Inne przychody finansowe	36	30
Przychody finansowe ogółem	36	1 394

16. Koszty finansowe

	Okres zakończony 31 marca 2022	Okres zakończony 31 marca 2021
Różnice kursowe	806	87
Wycena jednostek uczestnictwa w funduszu QUERCUS Parasolowy SFIO	284	-
Odsetki i prowizje bankowe	103	59
Rezerwa na odsetki od sprawy sądowej na roszczenia z tytułu pożyczki	34	31
Odsetki od zwrotu dotacji	29	29
Wycena akcji Scope Fluidics S.A.	18	-
Pozostałe	15	58
Koszty finansowe ogółem	1 289	264

Wycena jednostek uczestnictwa w funduszu QUERCUS Parasolowy SFIO

Wycenę jednostek uczestnictwa w funduszu QUERCUS Parasolowy SFIO opisano w nocie 17 „Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)”.

Wycena akcji Scope Fluidics S.A.

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

17. Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)

Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe na dzień 31 marca 2022 i na dzień 31 grudnia 2021 przedstawiały się następująco:

	31 marca 2022	31 grudnia 2021
Jednostki uczestnictwa w funduszu QUERCUS Parasolowy SFIO	14 088	18 372
Akcje Scope Fluidics S.A.	5 950	5 968
Aktywa z tytułu "Earn-Out" wynikające z umowy sprzedaży Diesse	-	3 772
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe) ogółem	20 038	28 112

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 3 miesięcy zakończonego 31 marca 2022 roku oraz analogicznego okresu roku poprzedniego:

	Subfundusz QUERCUS Ochrony Kapitału	Subfundusz QUERCUS Dłużny Krótkotermino wy	Subfundusz QUERCUS Obligacji Skarbowych	Subfundusz QUERCUS Agresywny	Łącznie fundusz QUERCUS Parasolowy SFIO
Stan na dzień 1 stycznia 2022	1	15 341	1 821	1 209	18 372
Zbycia jednostek uczestnictwa w ciągu roku	-	(4 000)	-	-	(4 000)
Wycena jednostek uczestnictwa	-	(11)	(166)	(107)	(284)
Stan na dzień 31 marca 2022	1	11 330	1 655	1 102	14 088
Stan na dzień 1 stycznia 2021	1	20 239	2	-	20 242
Transfer pomiędzy subfunduszami w ramach funduszu QUERCUS Parasolowy SFIO	-	(4 000)	3 000	1 000	-
Wycena jednostek uczestnictwa	-	123	16	19	158
Stan na dzień 31 marca 2021	1	16 362	3 018	1 019	20 400

Akcje Scope Fluidics S.A.

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

Zmiana stanu tych aktywów w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku oraz w analogicznym okresie roku 2021 przedstawiała się następująco:

	Okres zakończony 31 marca 2022	Okres zakończony 31 marca 2021
Na dzień 1 stycznia	5 968	5 906
Przeszacowanie akcji Scope Fluidics S.A. do wartości rynkowej	(18)	569
Na dzień 31 marca	5 950	6 475

Earn-Out

W pozycji tej Grupa prezentowała 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”). Wysokość Earn-Out miała wynieść od 0 do 1,2 mln EUR w zależności od poziomu osiągniętych przez Diesse przychodów ze sprzedaży w roku 2019.

W maju 2020 roku otrzymano od Nabywcy (Diesse NewCo S.r.l.) informację, że przychody Diesse za rok 2019 osiągnęły poziom uprawniający do wypłaty Earn-Out w kwocie 1,0 mln EUR. Nabywca odmówił jednak wypłaty Earn-Out zgłaszając jednocześnie wezwanie przystąpienia Orphée SA do arbitrażu i wysuwając roszczenia wobec Grupy na kwotę przewyższającą wartość Earn-Out, które, w przypadku pozytywnego rozstrzygnięcia przez sąd arbitrażowy, zamierzał rozliczyć ze zobowiązaniem z tytułu Earn-Out.

W dniu 22 lutego 2022 roku sąd arbitrażowy w Mediolanie wydał wyrok zobowiązujący Nabywcę do zapłaty na rzecz Orphée SA kwoty 820 tys. EUR jako rozliczenie netto wynagrodzenia Earn-Out z tytułu sprzedaży Diesse. W wyniku tego wyroku, stanowiącego zdarzenie potwierdzające wartość aktywów na dzień 31 grudnia 2021 roku, wartość aktywów z tytułu Earn-Out została na ten dzień wyceniona do wartości 820 tys. EUR (3 772 tys. PLN).

W dniu 31 marca 2022 roku Diesse wpłaciło Orphée SA całą kwotę Earn-Out pomniejszoną o zasądzone na rzecz Orphée SA koszty sądowe. Tym samym dokonano rozliczenia Earn-Out i usunięto wartość aktywów Earn-Out z bilansu Grupy.

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

Odpis z tytułu utraty wartości środków trwałych	Okres zakończony 31 marca 2022	Okres zakończony 31 marca 2021
Na dzień 1 stycznia	730	1 043
Zwiększenie	-	47
Wykorzystanie	26	11
Na dzień 31 marca	704	1 079
Odpis z tytułu utraty wartości wartości niematerialnych	Okres zakończony 31 marca 2022	Okres zakończony 31 marca 2021
Na dzień 1 stycznia	13 217	67 635
Zwiększenie	-	266
Na dzień 31 marca	13 217	67 901
Odpis aktualizujący wartość zapasów	Okres zakończony 31 marca 2022	Okres zakończony 31 marca 2021
Na dzień 1 stycznia	6 926	6 561
Zwiększenie	40	-
Rozwiązanie	284	223
Różnice kursowe z przeliczenia	(208)	242
Na dzień 31 marca	6 474	6 580
Odpis z tytułu utraty wartości należności	Okres zakończony 31 marca 2022	Okres zakończony 31 marca 2021
Na dzień 1 stycznia	2 486	2 651
Zwiększenie	104	18
Wykorzystanie	159	82
Rozwiązanie	75	4
Różnice kursowe z przeliczenia	(27)	13
Na dzień 31 marca	2 329	2 596

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

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

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

Stan na dzień 31 marca 2022 oraz na dzień publikacji

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

Stan na dzień 31 grudnia 2021

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

Zestawienie struktury akcjonariatu opiera się o informacje posiadane przez Zarząd Jednostki Dominującej.

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

Akcjonariusz	Funkcja	Liczba akcji na 31 marca 2022 oraz na dzień publikacji	Liczba akcji na 31 grudnia 2021
Janusz Płocica	Prezes Zarządu do dnia 17 marca 2022 roku	b.d.	2 235 578
Wojciech Suchowski	Wiceprezes Zarządu	100 000	100 000
Bartosz Marczuk	Członek Rady Nadzorczej	81 652	81 652
Tadeusz Wesolowski*	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	2 454 232	2 454 232

* wraz z podmiotem powiązany

21. Rezerwy pozostałe

Zmiany wartości bilansowej rezerw pozostałych w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku oraz w analogicznym okresie roku 2021 przedstawiały się następująco:

	Rezerwa na roszczenie z tytułu pożyczki	Rezerwa na koszty sądowe dot. pozwu Diesse NewCo.	Rezerwy na pozostałe sprawy sądowe	Rezerwa na zwrot dotacji "Umowa Demonstrator"	Rezerwa na premie	Inne rezerwy	Razem
Na dzień 1 stycznia 2022 roku	9 893	405	196	1 849	1 257	172	13 772
Zwiększenie (ujęte w koszty okresu)	31	-	-	29	294	38	392
Wykorzystanie	157	414	-	-	878	-	1 449
Różnice kursowe z przeliczenia	160	9	(2)	-	5	1	173
Na dzień 31 marca 2022 roku	9 927	-	194	1 878	678	211	12 888
Krótkoterminowe na dzień 31 marca 2022 roku	9 927	-	194	1 878	678	211	12 888
Długoterminowe na dzień 31 marca 2022 roku	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2021 roku	9 351	542	291	1 785	409	169	12 547
Zwiększenie (ujęte w koszty okresu)	33	-	-	28	-	38	99
Wykorzystanie	-	75	95	-	80	-	250
Rozwiązanie	-	-	-	-	-	51	51
Różnice kursowe z przeliczenia	(120)	(3)	-	-	-	-	(123)
Na dzień 31 marca 2021 roku	9 264	464	196	1 813	329	156	12 222
Krótkoterminowe na dzień 31 marca 2021 roku	9 264	464	196	1 813	329	156	12 222
Długoterminowe na dzień 31 marca 2021 roku	-	-	-	-	-	-	-

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

Opis istotnych postępowania toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji na dzień 31 grudnia 2021 roku przedstawiono w notach 30 „Rezerwy pozostałe” oraz 34.5 „Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji innych niż ujęte jako rezerwy na zobowiązania” skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku oraz do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie pojawiły się nowe istotne fakty w toczących się postępowaniach ani nie pojawiły się nowe istotne postępowania.

23. Zobowiązania warunkowe

Weksle zabezpieczające wywiązanie się ze zobowiązań dotacyjnych

Na dzień 31 marca 2022 roku wartość dofinansowania zabezpieczona wekslami in blanco, wynikająca z zawartych umów o dofinansowanie projektów będących w okresie realizacji oraz w okresie trwałości wyniosła 10 141 tys. PLN i nie uległa zmianie w stosunku do wartości na dzień 31 grudnia 2021 roku.

Weksle związane z trwającymi umowami leasingowymi

Wartość zobowiązań leasingowych zabezpieczonych wekslami na dzień 31 marca 2022 roku wyniosła 2 779 tys. PLN, natomiast na dzień 31 grudnia 2021 roku 2 934 tys. PLN.

Gwarancje bankowe

Santander Bank Polska S.A. na zlecenie PZ CORMAY S.A. wystawił gwarancję zabezpieczającą wywiązanie się przez nią ze zobowiązań wynikających z umowy najmu. Wartość gwarancji to 19 tys. EUR. Gwarancja obowiązuje do 15 grudnia 2022 roku.

Na dzień 31 marca 2022 roku Orphée SA posiadała zobowiązania warunkowe związane z gwarancją bankową stanowiącą zabezpieczenie kosztów najmu na rzecz właściciela biura w wysokości 11 tys. CHF.

Przyszłe zobowiązania umowne

Umowy o dofinansowanie

Grupa Kapitałowa CORMAY posiada zobowiązania umowne wynikające z zawartych umów o dofinansowanie. Szczegóły dotyczące podpisanych umów zostały opisane w nocie 33 „Inne zobowiązania niefinansowe długo- i krótkoterminowe” skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku.

24. Inne zobowiązania finansowe długo- i krótkoterminowe

	31 marca 2022	31 grudnia 2021
Zobowiązania z tytułu pożyczki wobec PFR - część długoterminowa	180	312
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - część długoterminowa	2 817	2 506
Długoterminowe zobowiązania finansowe	2 997	2 818
	31 marca 2022	31 grudnia 2021
Zobowiązania z tytułu pożyczki wobec PFR - część krótkoterminowa	535	535
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - część krótkoterminowa	821	738
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 356	1 273

Zobowiązania z tytułu pożyczki wobec PFR

W dniu 15 czerwca 2020 roku Jednostka Dominująca otrzymała środki z pożyczki udzielanej przez Polski Fundusz Rozwoju (PFR) dla Małych i Średnich przedsiębiorstw w wysokości 2 042 tys. PLN. Pożyczka jest nieoprocentowana i jest spłacana po roku od jej przyznania w 24 równych ratach kapitałowych. Pożyczka mogła być w części umorzona przy spełnieniu poniższych warunków:

- 25% środków umarzone za kontynuowanie działalności po 12 miesiącach od otrzymania pożyczki,
- 25% środków umarzone przy utrzymaniu zatrudnienia po 12 miesiącach od uzyskania pożyczki, od 0% do 25% kwoty pożyczki zwracane proporcjonalnie do skali redukcji zatrudnienia (redukcja zatrudnienia o 10% to zwiększenie zwrotu o 5% kwoty pożyczki),
- 25% środków umarzone przy spadku przychodów w zależności od wykazanej skumulowanej straty gotówkowej na sprzedaży. Kwotę pożyczki pomniejsza się o wykazaną stratę (nie więcej niż 25% pożyczki i nie więcej niż wykazana skumulowana strata gotówkowa). Stratę gotówkową oblicza się za okres 12 miesięcy jako wynik na sprzedaży netto z wyłączeniem amortyzacji, rezerw i odpisów lub wyniku z przeszacowania lub sprzedaży aktywów.

W wyniku analizy powyższych warunków przez PFR w dniu 13 lipca 2021 roku Jednostka Dominująca otrzymała decyzję w sprawie częściowego umorzenia pożyczki w kwocie 973 tys. PLN. Do spłaty pozostała na dzień umorzenia kwota 1 069 tys. PLN płatna w 24 równych miesięcznych ratach od 25 sierpnia 2021 roku do 25 lipca 2023 roku. Kwota umorzenia pożyczki została częściowo (511 tys. PLN) rozpoznana w pozostałych przychodach operacyjnych jeszcze w roku 2020, natomiast pozostała kwota (462 tys. PLN) została rozpoznana w pozostałych przychodach operacyjnych w roku 2021. W roku

2021 spłacono zgodnie z harmonogramem spłat 223 tys. PLN kapitału pożyczki. Saldo pożyczki pozostałe do spłaty na dzień 31 grudnia 2021 roku wyniosło 847 tys. PLN, w tym część krótkoterminowa 535 tys. PLN oraz część długoterminowa 312 tys. PLN. W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku spłacono zgodnie z harmonogramem spłat 132 tys. PLN kapitału pożyczki. Saldo pożyczki pozostałe do spłaty na dzień 31 marca 2022 roku wyniosło 715 tys. PLN, w tym część krótkoterminowa 535 tys. PLN oraz część długoterminowa 180 tys. PLN.

25. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotem o znaczącym wpływie na Grupę

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku nie wystąpiły transakcje pomiędzy Grupą a TOTAL FIZ. Na dzień 31 marca 2022 roku jak i na dzień 31 grudnia 2021 roku Grupa nie posiadała należności od ani zobowiązań wobec TOTAL FIZ.

Transakcje z udziałem członków Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku jedynymi transakcjami Grupy z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej były wypłaty należnych im wynagrodzeń.

26. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły.

PZ CORMAY S.A.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 3 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2022 ROKU**

I. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

	tys. PLN		tys. EUR	
	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 (dane przekształcone)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 (dane przekształcone)
Przychody ze sprzedaży	12 132	11 093	2 611	2 426
Koszt własny sprzedaży	8 572	7 010	1 845	1 533
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 139)	(351)	(245)	(77)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 459)	(121)	(314)	(26)
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	(1 459)	(121)	(314)	(26)
EBITDA*	(255)	462	(55)	101
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(985)	(1 531)	(212)	(335)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(724)	(956)	(156)	(209)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 755	(364)	378	(80)
Przepływy pieniężne netto razem	46	(2 851)	10	(624)
Zysk (strata) na jedną akcję (w PLN)	(0,017)	(0,001)	(0,004)	(0,000)
	31 marca 2022	31 grudnia 2021	31 marca 2022	31 grudnia 2021
Aktywa razem	101 497	103 124	21 816	22 421
Zobowiązania długoterminowe	20 315	18 054	4 366	3 925
Zobowiązania krótkoterminowe	14 161	16 670	3 044	3 624
Kapitał własny	67 021	68 400	14 405	14 872
Kapitał akcyjny	84 205	84 205	18 099	18 308
Liczba akcji w tys. sztuk	84 205	84 205	84 205	84 205
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)	0,80	0,81	0,17	0,18

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

II. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 (dane przekształcone)
Przychody ze sprzedaży		12 132	11 093
Koszt własny sprzedaży		8 572	7 010
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		3 560	4 083
Pozostałe przychody operacyjne		85	89
Koszty sprzedaży		2 485	2 220
Koszty ogólnego zarządu		1 519	1 254
Koszty badań i rozwoju		662	658
Pozostałe koszty operacyjne		118	391
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(1 139)	(351)
Przychody finansowe		8	583
Koszty finansowe		215	360
Koszty (przychody) z tytułu zawiązania (rozwiązania) odpisu z tytułu utraty wartości należności	9	113	(7)
Zysk (strata) brutto		(1 459)	(121)
Podatek dochodowy		-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(1 459)	(121)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto za okres		(1 459)	(121)
Podstawowy zysk (strata) netto na jedną akcję		(0,017)	(0,001)
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję		(0,017)	(0,001)

III. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021
Zysk (strata) netto za okres		(1 459)	(121)
Inne całkowite dochody			
Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku		80	575
Zysk (strata) z tytułu wyceny inwestycji w jedn. zależne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	10	80	575
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku		-	-
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem		80	575
Podatek dochodowy dot. innych całkowitych dochodów		-	-
Inne całkowite dochody netto		80	575
Całkowity dochód netto za okres		(1 379)	454

IV. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	31 marca 2022	31 grudnia 2021
AKTYWA			
Aktywa trwałe		73 170	71 749
Rzeczowe aktywa trwałe	9	9 710	9 224
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		3 795	3 594
Wartości niematerialne	9	16 290	15 636
Długoterminowe aktywa finansowe - inwestycje w jednostki zależne	10	43 375	43 295
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-
Aktywa obrotowe		28 327	31 375
Aktywa obrotowe inne niż aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		28 327	31 375
Zapasy	9	11 050	11 563
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9	9 900	12 457
Pozostałe aktywa finansowe		5 950	5 968
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1 427	1 387
SUMA AKTYWÓW		101 497	103 124
PASYWA			
Kapitał własny		67 021	68 400
Kapitał podstawowy		84 205	84 205
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów		92 811	92 811
Pozostałe kapitały rezerwowe		2 233	2 153
Zyski zatrzymane/Niepokryte straty		(112 228)	(110 769)
Zobowiązania długoterminowe		20 315	18 054
Rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych		250	250
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe	16	19 333	17 010
Inne długoterminowe zobowiązania niefinansowe		732	794
Zobowiązania krótkoterminowe		14 161	16 670
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży		14 161	16 670
Rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych		636	636
Rezerwy pozostałe	13	2 516	2 795
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		9 441	11 782
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-
Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe	16	1 338	1 229
Inne krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe		230	228
Zobowiązania razem		34 476	34 724
SUMA PASYWÓW		101 497	103 124

V. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) netto	(1 459)	(121)
Korekty:	474	(1 410)
Podatek dochodowy	-	-
Zmiana stanu odpisów aktualizujących	(27)	218
Amortyzacja	884	813
Wycena aktywów do wartości godziwej	6	(422)
(Zysk) / strata z działalności inwestycyjnej - pozostałe	14	1
(Przychody) / koszty finansowe	128	265
Zmiana stanu zapasów	79	(2 584)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	1 942	(23)
Zmiana stanu zobowiązań niefinansowych	(60)	(53)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(2 226)	523
Zmiana stanu rezerw	(266)	(160)
Inne korekty	-	12
Przepływy pieniężne z działalności	(985)	(1 531)
Zapłacony / (zwrócony) podatek dochodowy	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(985)	(1 531)
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	5	18
Dywidendy otrzymane zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna	612	-
Nabycie wartości niematerialnych	(865)	(736)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(476)	(238)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(724)	(956)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy z kredytów, pożyczek i leasingu zwrotnego	2 225	-
Odsetki	(79)	(41)
Splaty kredytów i pożyczek - część kapitałowa	(134)	-
Splaty zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego - część kapitałowa	(257)	(323)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 755	(364)
Przepływy pieniężne razem przed skutkami zmian kursów walut	46	(2 851)
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych	(6)	(164)
Przepływy pieniężne razem	40	(3 015)
Środki pieniężne na początek okresu	1 387	5 625
Środki pieniężne na koniec okresu	1 427	2 610

VI. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane/ niepokryte straty	Razem
Na dzień 1 stycznia 2022	84 205	92 811	2 153	(110 769)	68 400
Zysk (strata) za okres	-	-	-	(1 459)	(1 459)
Inne całkowite dochody	-	-	80	-	80
Zmiany w kapitale w okresie	-	-	80	(1 459)	(1 379)
Na dzień 31 marca 2022	84 205	92 811	2 233	(112 228)	67 021

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane/ niepokryte straty	Razem
Na dzień 1 stycznia 2021	84 205	92 811	(2 191)	(110 631)	64 194
Zysk (strata) za okres	-	-	-	(121)	(121)
Inne całkowite dochody	-	-	575	-	575
Zmiany w kapitale w okresie	-	-	575	(121)	454
Na dzień 31 marca 2021	84 205	92 811	(1 616)	(110 752)	64 648

VII. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki PZ CORMAY S.A. (dalej: „Spółka”) obejmuje okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku i dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku oraz, w zakresie pozycji ze sprawozdania z sytuacji finansowej, dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2021 roku.

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

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

2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 20 maja 2022 roku.

3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

3.1. Założenie kontynuowania działalności

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Spółki na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego nie stwierdza istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres co najmniej 12 miesięcy po dniu 31 marca 2022 roku.

W szczególności w ocenie Zarządu Spółki na takie zagrożenie nie wskazują opisane w nocie 9 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy inwazja Rosji na Ukrainę oraz pandemia koronawirusa SARS-CoV-2.

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

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

3.3. Oświadczenie o zgodności

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

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

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

Przy sporządzaniu śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółka przestrzegała tych samych zasad rachunkowości, co w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku z wyjątkiem zastosowania zmian opisanych w nocie 4 „Istotne zmiany zasad (polityki) rachunkowości”, jak również zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2022 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 2021 roku.

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

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2022 roku nie podlegało obowiązkowi badania przez biegłego rewidenta.

3.4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdania finansowego

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

4. Istotne zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Oddzielna prezentacja sprawozdania z zysków i strat oraz sprawozdania z innych całkowitych dochodów

W roku 2021 Spółka korzystała z możliwości przewidzianej w par. 10A MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” łącznej prezentacji sprawozdania z zysków i strat oraz sprawozdania z innych całkowitych dochodów jako jednego sprawozdania z całkowitych dochodów składającego się z dwóch sekcji.

Spółka zdecydowała się na prezentowanie od roku 2022 dwóch oddzielnych sprawozdań: sprawozdania z zysków i strat oraz sprawozdania z innych całkowitych dochodów.

Ujmowanie i prezentacja kosztów badań i rozwoju oraz kosztów zapewnienia zgodności z wymogami regulacyjnymi

Do końca roku 2021 zarówno koszty badań i rozwoju, jak i koszty zapewnienia zgodności z wymogami regulacyjnymi były w części ujmowane jako składnik kosztu wytworzenia produktów (zapasy) i wykazywane w sprawozdaniu z zysków i strat dopiero w momencie sprzedaży tych produktów jako „koszt własny sprzedaży”, w części ujmowane były natomiast od razu jako koszty okresu i prezentowane w linii „Koszty sprzedaży” sprawozdania z zysków i strat.

Zgodnie z par. 10 MSR 2 „Zapasy” na cenę nabycia lub koszt wytworzenia zapasów składają się wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzania zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu. Natomiast zgodnie z par. 12 MSR 2 na koszty przetworzenia zapasów składają się koszty związane bezpośrednio z jednostką produkcji, takie jak bezpośrednia robocizna. Składają się na nie także systematycznie przypisane stałe i zmienne pośrednie koszty produkcji, poniesione przy przetwarzaniu materiałów na wyroby gotowe.

Po przeprowadzonej analizie, w ocenie Zarządu Spółki, o ile istnieje związek pomiędzy poniesieniem kosztów badań i rozwoju oraz kosztów zapewnienia zgodności z wymogami regulacyjnymi z przetwarzaniem materiałów na wyroby gotowe, związek ten jest jednak stosunkowo odległy. Dodatkowo informacja o poniesionych przez Spółkę kosztach badań i rozwoju może być istotna dla oceny jej wyników. W rezultacie, mając na celu zapewnienie jak najbardziej rzetelnej i jasnej informacji dla odbiorców sprawozdań finansowych, Zarząd Spółki zdecydował o zmianie od roku 2022 sposobu ujmowania i prezentacji kosztów w sposób następujący:

- koszty badań i rozwoju – poniesione w okresie koszty badań oraz koszty amortyzacji zakończonych prac rozwojowych ujmowane są w sprawozdaniu z zysków i strat jako koszty okresu i prezentowane w wydzielonej linii „Koszty badań i rozwoju”,
- koszty zapewnienia zgodności z wymogami regulacyjnymi poniesione w okresie są ujmowane jako koszty okresu w sprawozdaniu z zysków i strat i prezentowane w linii „Koszty sprzedaży”.

W celu zapewnienia porównywalności Spółka dokonała przekształcenia odpowiednich linii jednostkowego sprawozdania z zysków i strat Spółki za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku. Zmiana sposobu ujmowania i prezentacji kosztów nie miała wpływu na inne części skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za ten okres.

Poniżej przedstawiono wpływ zmiany sposobu ujmowania i prezentacji kosztów na jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku:

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021
Koszt własny sprzedaży	(494)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	494
Koszty sprzedaży	(164)
Koszty badań i rozwoju	658
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-
Zysk (strata) brutto	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-
Zysk (strata) netto za okres	-

Za wyjątkiem opisanych wyżej zmian prezentacji oraz zmian, które wynikają z zastosowania nowych standardów rachunkowości i ich interpretacji, zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku. Szczegółowy opis zasad rachunkowości przyjętych przez Spółkę został przedstawiony w nocie 10 „Istotne zasady rachunkowości” tego sprawozdania.

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

6. Korekty błędów poprzednich okresów

Nie wystąpiły.

7. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku oraz inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę

Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku oraz inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę opisano w nocie 9 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

8. Sezonowość

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

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

Odpis z tytułu utraty wartości środków trwałych	Okres zakończony 31 marca 2022	Okres zakończony 31 marca 2021
Na dzień 1 stycznia	730	1 043
Zwiększenie	-	47
Wykorzystanie	26	11
Na dzień 31 marca	704	1 079

	Okres zakończony 31 marca 2022	Okres zakończony 31 marca 2021
Odpis z tytułu utraty wartości wartości niematerialnych		
Na dzień 1 stycznia	13 217	67 635
Zwiększenie	-	266
Na dzień 31 marca	13 217	67 901
Odpis aktualizujący wartość zapasów		
Na dzień 1 stycznia	1 561	1 888
Rozwiązanie	87	118
Na dzień 31 marca	1 474	1 770
Odpis z tytułu utraty wartości należności		
Na dzień 1 stycznia	2 087	2 221
Zwiększenie	113	-
Wykorzystanie	74	82
Rozwiązanie	-	7
Na dzień 31 marca	2 126	2 132

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

10. 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 z 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 31 marca 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku wycenę akcji przyjęto na poziomie wartości księgowej aktywów netto spółki (poziom 3 hierarchii wyceny, o której mowa w MSSF 13).

Za przyjęciem takiej wyceny przemawiają w szczególności następujące fakty:

- spółka Orphée w ostatnich latach 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 inwestycyjnym) 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 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 przedstawiała się następująco:

	Okres zakończony 31 marca 2022	Okres zakończony 31 marca 2021
Na dzień 1 stycznia	43 295	53 079
Przeszacowanie akcji Orphée SA do wartości rynkowej odniesione w inne całkowite dochody	80	575
Na dzień 31 marca	43 375	53 654

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

Wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki przedstawiono w nocy 19 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

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

Zestawienie stanu posiadanych akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę przedstawiono w nocy 20 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

13. Rezerwy pozostałe

Zmiany wartości bilansowej rezerw pozostałych w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku oraz w analogicznym okresie roku 2021 przedstawiały się następująco:

	Rezerwa na sprawy sądowe	Rezerwa na potencjalny zwrot dotacji "Umowa Demonstrator"	Rezerwa na premie	Inne rezerwy	Razem
Na dzień 1 stycznia 2022 roku	-	1 849	906	40	2 795
Zwiększenie (ujęte w koszty okresu)	-	29	295	38	362
Wykorzystanie	-	-	641	-	641
Na dzień 31 marca 2022 roku	-	1 878	560	78	2 516
Krótkoterminowe na dzień 31 marca 2022 roku	-	1 878	560	78	2 516
Długoterminowe na dzień 31 marca 2022 roku	-	-	-	-	-

	Rezerwa na sprawy sądowe	Rezerwa na potencjalny zwrot dotacji "Umowa Demonstrator"	Rezerwa na premie	Inne rezerwy	Razem
Na dzień 1 stycznia 2021 roku	104	1 785	409	94	2 392
Zwiększenie (ujęte w koszty okresu)	-	28	-	38	66
Wykorzystanie	95	-	80	-	175
Rozwiązanie	-	-	-	51	51
Na dzień 31 marca 2021 roku	9	1 813	329	81	2 232
Krótkoterminowe na dzień 31 marca 2021 roku	9	1 813	329	81	2 232
Długoterminowe na dzień 31 marca 2021 roku	-	-	-	-	-

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

Opis istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji na dzień 31 grudnia 2021 przedstawiono w notach 30 „Rezerwy pozostałe” oraz 34.6 „Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji innych niż ujęte jako rezerwy na zobowiązania” jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku oraz do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego nie pojawiły się nowe istotne fakty w toczących się postępowaniach ani nie pojawiły się nowe istotne postępowania.

15. Zobowiązania warunkowe

Weksle zabezpieczające wywiązanie się ze zobowiązań dotacyjnych

Na dzień 31 marca 2022 roku wartość dofinansowania zabezpieczona wekslami in blanco, wynikająca z zawartych umów o dofinansowanie projektów będących w okresie realizacji oraz w okresie trwałości wyniosła 10 141 tys. PLN i nie uległa zmianie w stosunku do wartości na dzień 31 grudnia 2021 roku.

Weksle związane z trwającymi umowami leasingowymi

Wartość zobowiązań leasingowych zabezpieczonych wekslami na dzień 31 marca 2022 roku wyniosła 2 779 tys. PLN, natomiast na dzień 31 grudnia 2021 roku 2 934 tys. PLN.

Gwarancje bankowe

Santander Bank Polska S.A. na zlecenie PZ CORMAY S.A. wystawił gwarancję zabezpieczającą wywiązanie się przez nią ze zobowiązań wynikających z umowy najmu. Wartość gwarancji to 19 tys. EUR. Gwarancja obowiązuje do 15 grudnia 2022 roku.

Przyszłe zobowiązania umowne

Umowy o dofinansowanie

Spółka posiada zobowiązania umowne wynikające z zawartych umów o dofinansowanie. Szczegóły dotyczące podpisanych umów zostały opisane w nocie 33 „Inne zobowiązania niefinansowe długo- i krótkoterminowe” jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku.

16. Inne zobowiązania finansowe długo- i krótkoterminowe

	31 marca 2022	31 grudnia 2021
Zobowiązania z tytułu pożyczki wobec PFR - część długoterminowa	180	312
Zobowiązania z tytułu pożyczki wobec Orphée SA - część długoterminowa	16 536	14 250
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - część długoterminowa	2 617	2 448
Długoterminowe zobowiązania finansowe	19 333	17 010
	31 marca 2022	31 grudnia 2021
Zobowiązania z tytułu pożyczki wobec PFR - część krótkoterminowa	535	535
Zobowiązania z tytułu pożyczki wobec Orphée SA - część krótkoterminowa	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - część krótkoterminowa	803	694
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 338	1 229

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 24 „Inne zobowiązania finansowe długo- i krótkoterminowe” śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

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 31 marca 2022 wynosiła 1,7 mln EUR, natomiast na dzień 31 grudnia 2021 – 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%,

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 powiązanyimi

Transakcje z podmiotem o znaczącym wpływie na Spółkę

Jak opisano w notce 25 „Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanyimi” śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy podmiotem mającym znaczący wpływ na Spółkę pozostaje TOTAL Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku nie wystąpiły transakcje pomiędzy Spółką a TOTAL FIZ. Na dzień 31 marca 2022 roku jak i na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka nie posiadała należności od ani zobowiązań wobec TOTAL FIZ.

Transakcje z podmiotami zależnymi Spółki

Poniższe tabele przedstawiają łączne kwoty transakcji Spółki z podmiotami zależnymi za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku, za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku oraz kwoty rozrachunków na dzień 31 marca 2022 roku i na dzień 31 grudnia 2021 roku.

Nazwa jednostki	Okres zakończony 31 marca 2022			Okres zakończony 31 marca 2021		
	Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i pozostałych aktywów	Zakup produktów, usług, towarów i pozostałych aktywów	Koszty odsetkowe	Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i pozostałych aktywów	Zakup produktów, usług, towarów i pozostałych aktywów	Koszty odsetkowe
Orphée SA	2 698	387	82	1 906	343	168
Kormej Diana Sp. z o.o.	123	-	-	51	-	-
Kormiej Rusland Sp. z o.o.	1 372	-	-	868	-	-
Orphee Technics Sp. z o.o.	1	185	-	1	165	-
Razem	4 194	572	82	2 826	508	168

Nazwa jednostki	31 marca 2022			31 grudnia 2021		
	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Zobowiązania z tytułu udzielonej pożyczki	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Zobowiązania z tytułu udzielonej pożyczki
Orphée SA	1 111	1 121	16 536	4 394	1 321	14 250
Kormej Diana Sp. z o.o.	524	-	-	420	-	-
Kormiej Rusland Sp. z o.o.	1 727	-	-	1 614	-	-
Orphee Technics Sp. z o.o.	1	1 623	-	-	1 678	-
Razem	3 363	2 744	16 536	6 428	2 999	14 250

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

Transakcje z udziałem członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku jedynymi transakcjami Spółki z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki były wypłaty należnych im wynagrodzeń.

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