



Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej CORMAY oraz śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe PZ CORMAY S.A. za III kwartał 2020 roku

Janusz Płocica
Prezes Zarządu

Wojciech Suchowski
Wiceprezes Zarządu

Flavio Finotello
Członek Zarządu

Witold Rębacz
Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

6 listopada 2020 roku

SPIS TREŚCI

I.	LIST PREZESA ZARZĄDU PZ CORMAY S.A. DO AKCJONARIUSZY	5
II.	WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	7
III.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	8
IV.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	9
V.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIWÓW PIENIĘŻNYCH	10
VI.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	11
VII.	ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	12
1.	Informacje ogólne	12
2.	Opis Grupy Kapitałowej CORMAY oraz zmiany w strukturze Grupy 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 pomiaru i waluta sprawozdań finansowych	14
6.	Istotne zmiany zasad (polityki) rachunkowości	15
6.1.	Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości	15
6.2.	Standardy i interpretacje, które jeszcze nie weszły w życie	16
6.3.	Standardy i interpretacje, które weszły w życie, ale nie zostały zatwierdzone do stosowania przez UE	17
7.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	18
7.1.	Profesjonalny osąd	18
7.2.	Niepewność szacunków	19
8.	Korekty błędów poprzednich okresów	20
9.	Stanowisko Zarządu odnośnie co do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych	20
10.	Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 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
10.1.	Działania mające na celu wprowadzenie do sprzedaży nowych analizatorów w dziedzinie diagnostyki laboratoryjnej	20
10.2.	Otrzymane dotacje do prac rozwojowych wraz z opisem ryzyka ich zwrotu	21
10.3.	Zakup akcji Orphée SA od udziałowców niesprawujących kontroli	24
10.4.	Delisting Orphée SA	25
10.5.	Wyrażenie zgody na nabycie przez PZ CORMAY S.A. akcji własnych Orphée SA	25
10.6.	Pandemia koronawirusa SARS-CoV-2	25

10.6.1 Sprzedaż analizatorów i testów do diagnostyki koronawirusa SARS-CoV-2 oraz wpływ pandemii na obniżenie sprzedaży analizatorów i odczynników niezwiązanych z diagnostyką koronawirusa SARS-CoV-2	25
10.6.2 Wpływ pandemii na działalność operacyjną Grupy Kapitałowej.....	26
10.6.3 Wpływ pandemii na sytuację płynnościową Grupy Kapitałowej	26
10.6.4 Opis programów, z których skorzystała Grupa Kapitałowa w ramach pomocy z tzw. „Tarczy Antykryzysowej”	26
11. Sezonowość.....	27
12. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	27
13. Informacje dotyczące segmentów geograficznych	27
14. Przychody ze sprzedaży według branż.....	28
15. Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży towarów i produktów	28
16. Koszty finansowe	28
17. Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)	29
18. Informacje o odpisach z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych, należności oraz odwrócenie takich odpisów oraz o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenia odpisów z tego tytułu	30
19. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe / rezerwy	31
19.1. Kapitał podstawowy	31
19.2. Prawa akcjonariuszy	31
19.3. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Jednostki Dominującej.....	31
19.4. Zestawienie stanu posiadanych akcji Jednostki Dominującej lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Jednostkę Dominującą.....	32
19.5. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy.....	32
19.6. Podział zysku / pokrycie straty za poprzedni rok obrotowy przez Jednostkę Dominującą	32
20. Rezerwy pozostałe.....	32
21. Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji	33
22. Zobowiązania warunkowe.....	34
23. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	35
24. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi	35
24.1. Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę	36
24.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi	36
24.3. Transakcje z udziałem członków Zarządu	36
25. Czynniki, które w ocenie Grupy będą mieć wpływ na osiągnięte wyniki w kolejnych okresach.....	36
26. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym	36
I. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	39
II. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	40
III. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	41
IV. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	42

V. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	43
VI. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	44
1. Informacje ogólne	44
2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	44
3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego	44
3.1. Założenie kontynuowania działalności	44
3.2. Oświadczenie w sprawie rzetelności sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego	44
3.3. Oświadczenie o zgodności	44
3.4. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego	45
4. Istotne zmiany zasad (polityki) rachunkowości	45
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	45
6. Korekty błędów poprzednich okresów	45
7. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 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	45
8. Sezonowość	45
9. Informacje o odpisach z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych, należności oraz innych aktywów finansowych oraz odwrócenie takich odpisów oraz o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenia odpisów z tego tytułu	46
10. Długoterminowe aktywa finansowe – inwestycje w jednostki zależne	46
11. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki	47
12. Zestawienie stanu posiadanych akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę ..	47
13. Podział zysku / pokrycie straty za poprzedni rok obrotowy	47
14. Rezerwy pozostałe	47
15. Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji	48
16. Zobowiązania warunkowe	48
17. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	48
18. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi	49
19. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym	49

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

Szanowni Państwo,

w imieniu Zarządu Spółki, przekazuję na Państwa ręce raport Grupy Kapitałowej CORMAY prezentujący wyniki finansowe oraz najważniejsze informacje dotyczące działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w III kwartale 2020 r.

W minionym kwartale bieżącego roku Grupa CORMAY rozpoznała 13,7 mln zł skonsolidowanych przychodów (18,1 mln zł w III kw. 2019 r.), wykazując 0,4 mln zł straty EBITDA i 1,9 mln zł straty netto (wobec 0,3 mln EBITDA i 2,7 mln zł straty netto w III kw. 2019 r.). W okresie 9 miesięcy 2020 r. Grupa CORMAY osiągnęła 44,0 mln zł przychodów, odnotowując 1,7 mln zł straty EBITDA oraz 8,7 mln zł straty netto.

Kluczowym czynnikiem wpływającym na działalność Grupy CORMAY, w praktyce przesądającym o spadku sprzedaży i stratach Grupy, jest globalna pandemia COVID-19. Na większości z istotnych dla Grupy CORMAY rynków pandemia wciąż kształtuje priorytety wydatków w ochronie zdrowia, ograniczając popyt na sprzęt do diagnostyki hematologicznej czy biochemicznej, jak również zmniejsza liczbę wykonywanych badań nie związanych z diagnostyką COVID, ograniczając popyt na produkowane przez nas odczynniki. Pandemia negatywnie wpływa ponadto na sam proces sprzedażowy, m.in. spowalniając dynamikę postępowań przetargowych, jak również podnosi koszty związane z codzienną działalnością Grupy CORMAY, m.in. w obszarze logistyki produktów. Niestety również obecne globalne nasilenie pandemii oraz związane z nią ograniczenia dla życia społecznego i gospodarczego nie pozostają bez wpływu na naszą działalność, bieżące wyniki finansowe oraz krótkoterminowe perspektywy biznesowe.

Pandemia otwiera przed branżą diagnostyczną szereg nowych szans biznesowych, dziś związanych z diagnostyką COVID-19, a w średnim i dłuższym okresie opartych na rosnącej świadomości kluczowej roli diagnostyki w walce z chorobami i profilaktyce. Obecnie Grupa CORMAY w niewielkim jeszcze stopniu może z tych szans korzystać, nie będąc obecnym w obszarze diagnostyki molekularnej. W ostatnich miesiącach wykonaliśmy istotną pracę w celu zmiany tego stanu rzeczy, której efektem jest start rozmów z grupą Scope Fluidics w sprawie warunków ewentualnej współpracy w zakresie dystrybucji przez Grupę CORMAY systemu diagnostycznego PCR|ONE, jak również inwestycja Spółki w akcje Scope Fluidics. Wysoko oceniamy potencjał komercyjny PCR|ONE i wierzymy, że ewentualne nawiązanie współpracy między CORMAY a Scope Fluidics może przynieść istotne korzyści dla obu stron w średnim i długim terminie.

W imieniu Zarządu Grupy i całego jej zespołu zachęcam Państwa do lektury sprawozdania.

Z wyrazami szacunku,

Janusz Płocica
Prezes Zarządu PZ CORMAY S.A.

GRUPA KAPITAŁOWA CORMAY

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 9 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU**

II. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	tys. PLN		tys. EUR	
	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019
Przychody ze sprzedaży	44 006	49 714	9 907	11 538
Koszt własny sprzedaży	26 172	30 279	5 892	7 028
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(4 925)	4 577	(1 109)	1 062
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(8 649)	(3 507)	(1 947)	(814)
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	(8 706)	(3 664)	(1 960)	(850)
EBITDA*	(1 712)	7 541	(385)	1 750
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 664)	(3 824)	(1 050)	(888)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 352	22 967	304	5 331
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 058	(8 821)	688	(2 047)
Przepływy pieniężne netto razem	(254)	10 322	(57)	2 396
Zysk (strata) na jedną akcję (w PLN)	(0,102)	(0,038)	(0,023)	(0,009)
	30 września 2020	31 grudnia 2019	30 września 2020	31 grudnia 2019
Aktywa razem	96 132	102 475	21 236	24 064
Zobowiązania długoterminowe	5 166	3 432	1 141	806
Zobowiązania krótkoterminowe	24 026	25 225	5 308	5 923
Kapitał własny	66 940	73 818	14 787	17 334
Kapitał akcyjny	84 205	84 205	18 601	19 773
Liczba akcji w tys. sztuk	84 205	84 205	84 205	84 205
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)	0,79	0,88	0,18	0,21

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

III. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2020	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2019	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019
Przychody ze sprzedaży	13, 14, 15	13 735	18 126	44 006	49 714
Koszt własny sprzedaży		8 490	10 887	26 172	30 279
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		5 245	7 239	17 834	19 435
Przychody z tytułu otrzymanych dotacji	10.2, 10.5.4	1 021	10	1 128	29
Przychody (koszty) z tytułu rozwiązania (zawiązania) odpisu z tytułu utraty wartości należności		(25)	131	160	548
Pozostałe przychody operacyjne		139	555	1 257	10 161
Koszty sprzedaży		4 729	5 838	15 323	17 217
Koszty ogólnego zarządu		2 053	2 589	6 577	7 211
Pozostałe koszty operacyjne		1 113	221	3 404	1 168
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(1 515)	(713)	(4 925)	4 577
Przychody finansowe		116	167	909	230
Koszty finansowe	16	544	2 145	4 633	8 314
Zysk (strata) brutto		(1 943)	(2 691)	(8 649)	(3 507)
Podatek dochodowy		4	41	57	157
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(1 947)	(2 732)	(8 706)	(3 664)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres		(1 947)	(2 732)	(8 706)	(3 664)
EBITDA*		(410)	266	(1 712)	7 541
Zysk (strata) netto za okres przypadający:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(1 929)	(2 485)	(8 563)	(3 210)
Akcjonariuszom niesprawnym kontroli		(18)	(247)	(143)	(454)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		84 205 008	84 205 008	84 205 008	84 205 008
Zysk netto na jedną akcję podstawowy i rozwodniony (w PLN)		(0,023)	(0,030)	(0,102)	(0,038)
Zysk (strata) netto za okres		(1 947)	(2 732)	(8 706)	(3 664)
Inne całkowite dochody					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych		(489)	2 592	2 204	3 321
Inne całkowite dochody netto		(489)	2 592	2 204	3 321
Całkowity dochód netto za okres		(2 436)	(140)	(6 502)	(343)
Przypadający:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(2 206)	(195)	(6 230)	(280)
Akcjonariuszom niesprawnym kontroli		(230)	55	(272)	(63)

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

IV. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	30 września 2020	31 grudnia 2019
AKTYWA			
Aktywa trwałe		31 745	31 336
Rzeczowe aktywa trwałe	13, 18	13 571	14 372
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	13, 18	3 531	3 138
Wartości niematerialne - koszty zakończonych prac rozwojowych	13, 18	471	610
Wartości niematerialne - nakłady na trwające prace rozwojowe	13, 18	12 302	11 491
Wartości niematerialne - pozostałe	13, 18	906	702
Wartość firmy		-	-
Należności długoterminowe		230	177
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		734	846
Aktywa obrotowe		64 387	71 139
Zapasy	18	18 254	19 523
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	18	11 670	12 659
Rozliczenia międzyokresowe		336	562
Pozostałe aktywa finansowe	17	27 053	31 135
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		7 074	7 260
SUMA AKTYWÓW		96 132	102 475
PASYWA			
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)		65 855	72 162
Kapitał podstawowy	19	84 205	84 205
Kapitał zapasowy		-	26 373
Zyski zatrzymane/Niepokryte straty		(12 398)	1 840
Wynik okresu bieżącego		(8 563)	(40 535)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		2 611	279
Udziały niekontrolujące	10.3	1 085	1 656
Kapitał własny ogółem		66 940	73 818
Zobowiązania długoterminowe		5 166	3 432
Rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych		145	145
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		615	626
Oprocentowane kredyty i pożyczki	23	1 340	-
Przychody przyszłych okresów - otrzymane dotacje	10.2	1 291	1 450
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		1 775	1 211
Zobowiązania krótkoterminowe		24 026	25 225
Rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych		552	552
Rezerwy pozostałe	20	11 260	10 417
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		11 439	13 694
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek		192	-
Rozliczenia międzyokresowe		570	549
Przychody przyszłych okresów - otrzymane dotacje	10.2	13	13
Zobowiązania razem		29 192	28 657
SUMA PASYWÓW		96 132	102 475

V. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Nota	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) netto	(8 706)	(3 664)
Podatek dochodowy	57	157
Zysk (strata) brutto	(8 649)	(3 507)
Korekty:	3 985	(317)
Zawiązanie / (odwrocenie) odpisu na udziały w jednostkach spółkontrolowanych	-	(6 426)
Amortyzacja	3 213	2 964
Wycena aktywów finansowych	2 482	7 659
(Zysk) / strata z działalności inwestycyjnej - odpisy z tytułu trwałej utraty wartości oraz spisania środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	2 077	-
(Zysk) / strata z działalności inwestycyjnej - pozostałe	(189)	(2 868)
Odsetki	87	259
Zmiana stanu zapasów	(1 361)	838
Zmiana stanu należności	(175)	(1 769)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(1 849)	(1 763)
Zmiana stanu rezerw	298	(183)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	63	63
(Zapłacony) / zwrócony podatek dochodowy	(96)	904
Inne korekty	(565)	5
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 664)	(3 824)
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
I. Wpływy	5 719	65 729
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	155	5 714
Wpływy ze zbycia udziałów w jednostce spółkontrolowanej Diagnostica Senese S.p.A.	-	58 644
Wpływy ze zbycia jednostek uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym	4 821	-
Dotacje otrzymane na realizowane prace badawcze i rozwojowe	743	1 371
II. Wydatki	4 367	42 762
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	436	464
Wydatki na trwające prace rozwojowe	3 188	7 586
Wydatki na aktywa finansowe	-	30 857
Zwrot zaliczki na dotację	743	674
Zwrot dotacji	-	3 181
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 352	22 967
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
I. Wpływy	4 176	70
Otrzymane kredyty i pożyczki	2 042	-
Wpływ z leasingu zwrotnego środków trwałych	1 168	70
Dotacja do wynagrodzeń otrzymana z FGŚP	966	-
II. Wydatki	1 118	8 891
Odsetki	87	591
Splaty kredytów i pożyczek - część kapitałowa	-	1 743
Splaty zobowiązań z tytułu umów leasingu - część kapitałowa	656	889
Zakup akcji Orphée SA od udziałowców niesprawujących kontroli	375	5 668
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 058	(8 821)
Przepływy pieniężne razem	(254)	10 322
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych	68	(1 113)
Środki pieniężne na początek okresu	7 260	2 346
Środki pieniężne na koniec okresu	7 074	11 555

VI. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane/ niepokryte straty	Różnice z przeliczeń kursowych	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2020	84 205	26 373	(38 694)	279	72 163	1 656	73 819
Zysk (strata) za okres	-	-	(8 706)	-	(8 706)	-	(8 706)
Zysk/strata z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	-	-	-	2 204	2 204	-	2 204
Udział akcjonariuszy niekontrolujących w wyniku i innych całkowitych dochodach za okres	-	-	143	129	272	(272)	-
Całkowite dochody za okres ogółem	-	-	(8 563)	2 333	(6 230)	(272)	(6 502)
Uchwała WZA o pokryciu straty z lat ubiegłych	-	(26 373)	26 373	-	-	-	-
Wykup akcji Orphée SA od udziałowców niesprawujących kontroli (opisano w nocie 10.3)	-	-	(76)	-	(76)	(299)	(375)
Zaokrąglenia	-	-	(1)	(1)	(2)	-	(2)
Na dzień 30 września 2020	84 205	-	(20 961)	2 611	65 855	1 085	66 940

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane/ niepokryte straty	Różnice z przeliczeń kursowych	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2019	84 205	51 481	(22 577)	(1 376)	111 733	6 967	118 700
Zysk (strata) za okres	-	-	(3 664)	-	(3 664)	-	(3 664)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	-	-	-	3 321	3 321	-	3 321
Udział akcjonariuszy niekontrolujących w wyniku i innych całkowitych dochodach za okres	-	-	454	(391)	63	(63)	-
Całkowite dochody za okres ogółem	-	-	(3 210)	2 930	(280)	(63)	(343)
Uchwała WZW o pokryciu straty z lat ubiegłych	-	(25 108)	25 108	-	-	-	-
Wykup akcji Orphée SA od udziałowców niesprawujących kontroli (opisano w nocie 10.3)	-	-	(662)	-	(662)	(5 006)	(5 668)
Zaokrąglenia	-	-	-	1	1	-	1
Na dzień 30 września 2019	84 205	26 373	(1 341)	1 555	110 792	1 898	112 690

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

Grupa Kapitałowa CORMAY (dalej: „Grupa”; „Grupa Kapitałowa”, „GK CORMAY”) składa się na dzień 30 września 2020 roku z Jednostki Dominującej PZ CORMAY S.A. (dalej: „Jednostka Dominująca”, „Spółka”) i z następujących jednostek zależnych: Orphée SA, Kormej Diana Sp. z o.o., Kormiej Rusland Sp. z o.o., Orphee Technics Sp. z o.o., które tworzą grupę kapitałową niższego szczebla – Grupę Kapitałową Orphée.

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku oraz, w zakresie pozycji ze sprawozdania z sytuacji finansowej, dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2019 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	Łomianki
Sąd rejonowy	Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie XIV Wydz. Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr Rejestru Przedsiębiorców	0000270105
Nr Identyfikacji Podatkowej	1181872269
REGON	140777556
Rodzaj podstawowej działalności wg PKD	20.59.Z - produkcja pozostałych wyrobów chemicznych gdzie indziej niesklasyfikowana
Waluta, w jakiej spółka sporządza sprawozdanie	Polski złoty (PLN)

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

Na dzień bilansowy 30 września 2020 roku PZ CORMAY S.A. jest Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej CORMAY.

Na dzień bilansowy 30 września 2020 roku oraz na dzień publikacji, tj. 6 listopada 2020 roku PZ CORMAY S.A. posiadała udziały w spółce Orphée SA, która jest spółką dominującą dla grupy kapitałowej niższego szczebla, reprezentującą bezpośrednio 88,0% oraz pośrednio 97,7% kapitału akcyjnego:

Nazwa	Udział bezpośredni PZ Cormay S.A. w kapitale i głosach na dzień 30 września 2020	Udział pośredni PZ Cormay S.A. w kapitale i głosach na dzień 30 września 2020	Charakter zależności	Metoda konsolidacji
Orphée SA	88,0%	97,7%*	Zależny	Pełna

* PZ CORMAY S.A. posiada pośrednio większy udział w kapitale Orphée SA, ponieważ Orphée SA posiada 10,0% akcji własnych.

Na dzień 30 września 2020 roku, PZ CORMAY S.A. posiadała udziały pośrednio poprzez udział w spółce Orphée SA w następujących spółkach:

Nazwa	Bezpośredni udział Orphée SA w kapitale na dzień 30 września 2020	Bezpośredni udział Orphée SA w głosach na dzień 30 września 2020	Charakter zależności	Metoda konsolidacji
Kormej Diana Sp. z o.o.	98,5%	98,5%	Zależny	Pełna
Kormiej Rusland Sp. z o.o.	100,0%	100,0%	Zależny	Pełna
Orphee Technics Sp. z o. o.	100,0%	100,0%	Zależny	Pełna

Na dzień 30 września 2020 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego, tj. 6 listopada 2020 roku PZ CORMAY S.A. posiadała bezpośrednio 1,5% udziałów w spółce zależnej Kormej Diana Sp. z o.o. Łącznie z 98,5% udziałem w tej spółce posiadanym przez Orphée SA (jednostką dominującą niższego rzędu) Grupa Kapitałowa posiadała 100,0% udziałów w Kormej Diana Sp. z o.o.

Do dnia 13 maja 2019 roku Grupa Kapitałowa poprzez spółkę Orphée SA posiadała 45% udział w kapitale spółki Diesse Diagnostica Senese S.p.A. (Diesse) - włoskiego producenta testów oraz aparatury w obszarze immunologii, mikrobiologii i hematologii, dystrybutora sprzętu medycznego - i zgodnie z postanowieniami statutu 50% praw głosu w tej spółce i traktowała tę spółkę jako jednostkę współkontrolowaną wycenianą metodą praw własności. W dniu 13 maja 2019 roku Orphée SA zawarła umowę sprzedaży całości posiadanych akcji w Diesse i na tę datę dokonano wyłączenia udziałów w Diesse ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej.

Głównym przedmiotem działalności podmiotów Grupy jest:

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

Na dzień bilansowy 30 września 2020 roku w Grupie Kapitałowej CORMAY nie występują jednostki, gdzie mimo posiadania większości głosów uznano, że jednostki te nie są kontrolowane przez Grupę.

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

Skład Zarządu na dzień 30 września 2020 oraz na dzień publikacji przedstawiał się następująco:

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

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2020 oraz na dzień publikacji przedstawiał się następująco:

- Konrad Łapiński – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Tadeusz Wesołowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Piotr Augustyniak – Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Markowski – Członek Rady Nadzorczej
- Andrzej Trznadel – Członek Rady Nadzorczej

Skład Komitetu Audytu na dzień 30 września 2020 oraz na dzień publikacji przedstawiał się następująco:

- Piotr Augustyniak – Przewodniczący Komitetu Audytu
- Tadeusz Wesołowski – Członek Komitetu Audytu
- Tomasz Markowski – Członek Komitetu Audytu

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie wystąpiły zmiany w składzie organów Spółki.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd PZ CORMAY S.A. w dniu 6 listopada 2020 roku.

5. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

5.1. Założenie kontynuowania działalności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Grupy na dzień zatwierdzenia niniejszego

śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie możliwości kontynuowania działalności przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres co najmniej 12 miesięcy po dniu 30 września 2020 roku.

W szczególności, opisana w nocie 10.5 „Pandemia koronawirusa SARS-CoV-2”, w ocenie Zarządu nie wskazuje na zagrożenie możliwości kontynuowania działalności przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres co najmniej 12 miesięcy po dniu 30 września 2020 roku.

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

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

5.3. Oświadczenie o zgodności

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

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

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

Przy sporządzeniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa przestrzegała tych samych zasad rachunkowości, co w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 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 2019 roku.

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2020 nie podlegało obowiązkowi badania przez biegłego rewidenta.

5.4. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

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

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów według średnich kursów ogłoszonych na dzień 30 września 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku przez Narodowy Bank Polski,

- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca, następujących w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia do 30 września 2020 roku oraz od 1 stycznia do 30 września 2019 roku.

W związku z powyższym zastosowane zostały następujące kursy:

Waluta	Kurs średni w okresie sprawozdawczym		Kurs na koniec okresu sprawozdawczego	
	9 miesięcy 2020	9 miesięcy 2019	30 września 2020	31 grudnia 2019
EUR/PLN	4,4420	4,3086	4,5268	4,2585
CHF/PLN	4,1563	3,8620	4,1878	3,9213
RUB/PLN	0,0547	0,0593	0,0493	0,0611
BYN/PLN	1,6361	1,8378	1,4706	1,8005

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

6. Istotne zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Za wyjątkiem zmian, które wynikają z zastosowania nowych standardów rachunkowości i ich interpretacji, zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2019 rok. Szczegółowy opis zasad rachunkowości przyjętych przez Grupę Kapitałową CORMAY został przedstawiony w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2019 rok, opublikowanym w dniu 24 kwietnia 2020 roku.

6.1. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości.

- **Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF**

Zmiany zostały opublikowane w dniu 29 marca 2018 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.

Grupa zastosowała zmieniony standard od 1 stycznia 2020 roku.

Zastosowanie zmian nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- **Zmiany w MSSF 3 „Połączenia jednostek”: Definicja jednostki**

Zmiany zostały opublikowane w dniu 22 października 2018 roku i obowiązują w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejścia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 roku lub później.

Grupa zastosowała zmieniony standard od 1 stycznia 2020 roku.

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

- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”: Definicja istotności**

Zmiany zostały opublikowane w dniu 31 października 2018 i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.

Grupa zastosowała zmienione standardy od 1 stycznia 2020 roku.

Zastosowanie zmienionych standardów nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”: Reforma wskaźników stóp procentowych**

Zmiany zostały opublikowane w dniu 26 września 2019 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.

Grupa zastosowała zmieniony standard od 1 stycznia 2020 roku.

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

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

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

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

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

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

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

- **Zmiany w MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem**

Zmiany w MSSF 10 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 11 września 2014 roku. Zmiany doprecyzowują rachunkowość transakcji, w których jednostka dominująca traci kontrolę nad jednostką zależną, w drodze sprzedaży wszystkich lub części udziałów w tej jednostce zależnej do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanego metodą praw własności.

Radę 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 datę wejścia w życie tego standardu.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

6.3. Standardy i interpretacje, które weszły w życie, ale nie zostały zatwierdzone do stosowania przez UE

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zmiany opublikowano 14 maja 2020 roku i mają one zastosowanie w odniesieniu 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 rachunku zysków i strat.

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

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

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

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

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

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

Zmiany opublikowano 14 maja 2020 roku i będą obowiązywały w odniesieniu 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.

7. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Ze względu na niepewność towarzyszącą działalności przedsiębiorstw, wielu pozycji sprawozdań finansowych nie można precyzyjnie wycenić, lecz tylko oszacować. Proces szacowania wymaga dokonania własnego osądu na podstawie dostępnych, wiarygodnych informacji. Wykorzystanie wiarygodnych oszacowań stanowi istotną część przygotowania sprawozdań finansowych i nie podważa ich poprawności. Dana wartość szacunkowa może zostać zweryfikowana, jeśli zmienią się okoliczności będące podstawą dokonanych szacunków lub w wyniku pozyskania nowych informacji czy zdobycia większego doświadczenia. Weryfikacja wartości szacunkowych z założenia nie odnosi się do poprzednich okresów, jak też nie stanowi korekty błędu.

Sporządzenie sprawozdania zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym oraz w informacjach objaśniających do tego sprawozdania. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zamierzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji przez Zarząd. Zgodnie z MSSF do zmian wartości szacunkowych stosowane jest podejście prospektywne, które oznacza, że skorygowane zostają wartości dotyczące transakcji, innych zdarzeń i warunków od momentu, w którym nastąpiła zmiana. Skutki zmiany wartości szacunkowej uwzględnia się prospektywnie poprzez ujęcie w sprawozdaniu z całkowitych dochodów:

- a) okresu, w którym nastąpiła zmiana, jeśli zmiana ta dotyczy tylko tego okresu; lub
- b) okresu, w którym nastąpiła zmiana, i okresów przyszłych, jeśli zmiana ta dotyczy wszystkich tych okresów.

7.1. Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości Grupy wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Nakłady na trwające prace rozwojowe, zakończone prace rozwojowe

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 kryteria dotyczące ujmowania pozycji. Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Grupy. Pierwsze skapitalizowanie 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.

Grupa przeprowadza co roku test sprawdzający, czy nastąpiła utrata wartości składnika wartości niematerialnych, który nie jest jeszcze dostępny do użytkowania, poprzez porównanie jego wartości bilansowej z wartością odzyskiwalną. Aby udowodnić, w jaki sposób dany składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne, Grupa ocenia przyszłe korzyści ekonomiczne, które ma uzyskać z tego składnika na podstawie zasad określonych w MSR 36 „Utrata wartości aktywów”. Kierownictwo Grupy oceniając stopień pewności związany z osiągnięciem przyszłych korzyści ekonomicznych, które można przyporządkować użytkowaniu składnika aktywów, kieruje się własnym osądem.

Niezależnie od powyższego rocznego testu na utratę wartości Grupa przeprowadza test na utratę wartości nakładów na trwające prace rozwojowe na każdy dzień bilansowy, jeżeli wystąpiły opisane w MSR 36 przesłanki świadczące o tym, że mogła nastąpić utrata wartości składnika aktywów. W szczególności Grupa uważa, że takie przesłanki występują dla nakładów na prace rozwojowe objętych w całości odpisem z tytułu utraty wartości na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego, dla których w bieżącym okresie sprawozdawczym nastąpiło zwiększenie ich wartości brutto w wyniku ponoszenia dalszych nakładów na te prace.

Ośrodek wypracowujący środki pieniężne

Zgodnie z definicją zawartą w paragrafie 6 MSR 36 ośrodek wypracowujący środki pieniężne jest najmniejszym dającym się określić zespołem aktywów, który wypracowuje wpływy pieniężne w znacznym stopniu niezależne od wpływów pieniężnych pochodzących z innych aktywów lub innych zespołów aktywów. Z określeniem, co stanowi ośrodek wypracowujący środki pieniężne, wiąże się subiektywna ocena. Jeśli nie ma możliwości ustalenia wartości odzyskiwalnej pojedynczego składnika aktywów, Grupa identyfikuje najmniejszy zbiór aktywów, który wypracowuje w znacznym stopniu niezależne wpływy pieniężne.

7.2. Niepewność szacunków

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenionych w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnych okresach sprawozdawczych.

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych

Grupa ocenia na każdy dzień bilansowy, czy istnieją przesłanki utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. W razie stwierdzenia istnienia przesłanek, że wartość bilansowa tych aktywów może nie być możliwa do odzyskania, Grupa przeprowadza test z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych. Dodatkowo, zgodnie z wymogami MSR 36, Grupa przeprowadza raz do roku test na utratę wartości składników wartości niematerialnych i prawnych, które jeszcze nie są dostępne do użytkowania (nakłady na trwające prace rozwojowe).

Odpisy aktualizujące wartość należności

Grupa oblicza odpis na 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 p. 5.5.15 MSSF 9 polegającą na wycenie odpisu w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia 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 na odczynniki, dla których minął termin ważności. Dodatkowo Grupa analizuje rotację wszystkich zapasów i dla każdego indeksu dokonuje odpisu w 100% na nadwyżkę stanu magazynowego ponad rotację w okresie 2 ostatnich lat.

Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

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

Wycena pozostałych rezerw

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków oraz gdy można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania. Szacunków dokonuje się na podstawie wzorów

wyprowadzonych na podstawie dotychczasowego doświadczenia. Z szacunkami, choć najlepszymi w ocenie kierownictwa, może być związana niepewność.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W przypadku, gdy w ocenie Zarządu Grupy 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. Stanowisko Zarządu odnośnie co do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Grupa nie publikowała prognoz na 2020 rok.

10. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 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

10.1. Działania mające na celu wprowadzenie do sprzedaży nowych analizatorów w dziedzinie diagnostyki laboratoryjnej

W minionym roku Grupa wprowadziła do oferty trzy nowe analizatory biochemiczne linii Accent oraz nowy model analizatora Mythic. Są to urządzenia znacząco rozszerzające ofertę, a dzięki swoim parametrom i rozwiązaniom technicznym czyniące ofertę konkurencyjną do innych światowych konkurentów. Pracują one na produkowanych przez Grupę odczynnikach. Kilkudziesięciu dystrybutorów jest już w trakcie rejestracji nowych produktów w swoich krajach. Na przeszkodzie w sprzedaży nowych produktów staje teraz tymczasowo pandemia COVID-19, która na szeregu rynków negatywnie wpływa na popyt, w dużej mierze kształtowany przez publiczne przetargi przeprowadzane w poszczególnych krajach.

Poniżej przedstawiono wartość nakładów na trwające prace rozwojowe nad własnymi analizatorami oraz na inne trwające prace rozwojowe w podziale na projekty. Wartości te uwzględniają rozpoznane odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Dla projektów objętych w całości odpisami na 31 grudnia 2019 roku, odpis na 30 września 2020 roku zwiększono o poniesione w okresie nakłady, tak, że projekty te są również na 30 września 2020 roku objęte w całości odpisem. Dla projektów objętych odpisem na 31 grudnia 2019 roku jedynie w części, nie dokonywano zwiększenia odpisu na 30 września 2020 roku. Dla wszystkich trwających prac rozwojowych Grupa przeprowadzi test z tytułu trwałej utraty wartości na 31 grudnia 2020 roku. Szczegóły dotyczące dokonanych opisów na 31 grudnia 2019 roku przedstawiono w nocie 20.1 „Podsumowanie statusu kluczowych trwających prac rozwojowych” skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK CORMAY za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku.

Projekt	Stan na 30 września 2020			Stan na 31 grudnia 2019			Zmiana wartości netto w roku 2020		
	Wartość brutto	Odpis z tytułu utraty wartości	Wartość netto	Wartość brutto	Odpis z tytułu utraty wartości	Wartość netto	Poniesione nakłady	Odpisy rozpoznane w ciągu roku	Łącznie zmiana wartości netto
Equisse	24 854	13 505	11 349	24 196	13 505	10 691	658	-	658
Hermes Senior	21 058	21 058	-	20 168	20 168	-	890	(890)	-
Hermes Junior	10 751	10 751	-	10 561	10 561	-	190	(190)	-
BlueBox	21 553	21 553	-	20 630	20 630	-	923	(923)	-
Pozostałe	1 078	125	953	926	126	800	152	1	153
Razem	79 294	66 992	12 302	76 481	64 990	11 491	2 813	(2 002)	811

Equisse

W wyniku przeprowadzonych prac Spółka zleciła wyprodukowanie pierwszych 10 preseryjnych sztuk urządzeń nowej generacji. Pierwszy z tych analizatorów trafił do Spółki w końcu października 2019 roku. Do stycznia 2020 roku zostały wyprodukowane 4 aparaty z nowej serii, a kolejny, piąty, jest dostępny od początku lipca br. Na złożonych aparatach przeprowadzono testy sprawdzające ich parametry, zgodność ze specyfikacją produktu i powtarzalność produkcji. Wykonane testy wykazały, iż niezbędnym jest dokonanie dodatkowych badań i usprawnień technicznych. Usprawnienia te zostały zrealizowane i przetestowane na przestrzeni II i III kwartału br., pomimo trudności w funkcjonowaniu niektórych działów Spółki i ograniczonego dostępu do próbek krwi, co wynikało z pandemii COVID-19. Wyniki testów weryfikacyjnych potwierdziły spełnienie wymagań specyfikacyjnych i pozwoliły na rozpoczęcie pod koniec sierpnia br. powtórnej walidacji wewnętrznej aparatu i linii odczynnikowej. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania zvalidowano z powodzeniem 15 testów biochemicznych spośród grupy 37, które zostały wybrane na pierwszy etap komercjalizacji linii odczynnikowej dedykowanej do aparatu Equisse. Obecnie Spółka planuje, iż walidacja wewnętrzna zakończy się w grudniu br., a walidacja zewnętrzna zostanie zrealizowana w I kwartale 2021 roku, dzięki czemu nowa wersja aparatu Equisse będzie spełniała wymagania znaku CE. Spółka planuje rozpoczęcie działań promocyjnych w 2 kwartale 2021 roku, w tym podczas targów Medlab w Dubaju.

Należy zaznaczyć, iż powyższe szacunki nie uwzględniają ewentualnych dalszych ograniczeń w działalności związanych z zapobieganiem rozprzestrzeniania się epidemii COVID-19.

Hermes Senior

Przedmiotem projektu jest opracowanie analizatora hematologicznego klasy 5-diff.

Od początku września br. do początku października, w lubelskim laboratorium Spółki, przeprowadzono weryfikację najnowszych usprawnień i modyfikacji, które zostały opracowane i zrealizowane od początku 2020 roku. Otrzymane wyniki potwierdzają osiągnięcie wymagań specyfikacyjnych na dwóch egzemplarzach aparatów najnowszej generacji. Dodatkowo w ramach prac realizowanych w 3 kwartale br. zmodernizowano dwa dodatkowe egzemplarze aparatu tak aby móc prowadzić dalsze prace testowe i weryfikacyjne na 4 aparatach.

Zakończenie prac nad urządzeniem jest przewidziane na rok 2021, po przeprowadzeniu powtórnej walidacji. Należy zaznaczyć, iż szacunki te nie uwzględniają ewentualnych opóźnień wynikających z ograniczeń w działalności związanych z zapobieganiem rozprzestrzeniania się pandemii COVID-19.

BlueBox

Przedmiotem projektu jest opracowanie analizatora biochemicznego POCT (Point-of-Care Testing) wraz z linią odczynników w jednorazowych kasetach oraz kapilarą do pobierania krwi włośniczkowej.

Na podstawie uzyskanych wcześniej wyników wykonano projekt prototypów nowej generacji, których proces produkcji rozpoczął się w lipcu 2019 roku. Trzy nowe prototypy zostały zmontowane na przełomie 2019 i 2020 roku. Pomimo ograniczeń związanych z pandemią COVID-19, na przestrzeni II i III kwartału br. trwał proces weryfikacji ustawień mechanicznych i obecnie finalizowany jest proces opracowywania oprogramowania. Równolegle trwały testy różnych metod zamykania i pakowania jednorazowych kaset odczynnikowych oraz testy stabilności odczynników. Kolejnym etapem prac będą testy całej platformy, tj. aparatu i elementów jednorazowych łącznie z odczynnikami. Obecnie trudno jest określić termin finalnej komercjalizacji aparatu BlueBox, m.in. ze względu na dostępność miejsc do weryfikacji i walidacji zewnętrznej ograniczonej w związku z pandemią COVID-19.

10.2. Otrzymane dotacje do prac rozwojowych wraz z opisem ryzyka ich zwrotu

Wartość dotacji ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji przychodów przyszłych okresów z tytułu otrzymanych dotacji oraz łączna kwota przyznanego dofinansowania (uwzględniająca kwoty rozliczone w rachunku zysków i strat w poprzednich okresach) na dzień 30 września 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku przedstawiała się następująco:

	30 września 2020		31 grudnia 2019	
	Przychody przyszłych okresów	Łączna kwota otrzymanego dofinansowania*	Przychody przyszłych okresów	Łączna kwota otrzymanego dofinansowania*
Umowa Equisse	572	2 286	572	2 286
Umowa BlueBox **	-	5 897	-	5 897
Umowa Hermes Senior **	-	6 746	-	6 746
Umowa Wdrożenie do produkcji analizatorów***	-	-	-	-
Umowa Demonstrator ****	-	1 449	-	1 449
Umowa Centrum Badań i Rozwoju	617	617	765	765
Pozostałe dotacje	115	115	126	126
Razem	1 304	17 110	1 463	17 269
w tym długoterminowe	1 291	Nd.	1 450	Nd.
w tym krótkoterminowe	13	Nd.	13	Nd.

* Łączna kwota dofinansowania obejmuje kwoty ujęte w przychodach przyszłych okresów, jak również kwoty rozliczone w przychody w poprzednich okresach (w szczególności z tytułu dotacji do prac badawczych). Nie obejmuje natomiast kwot dotacji zwróconych przez Grupę.

** Dotacje z umów "BlueBox" oraz "Hermes Senior" zostały w roku 2019 w całości rozliczone w przychody z uwagi na objęcie odpisem prac rozwojowych, na które te dotacje zostały przyznane. Zgodnie z MSR 20 Grupa rozpoznaje przychody równolegle do poniesionych kosztów. Ponieważ całość prac została objęta odpisami, dokonano rozliczenia całości kwoty otrzymanych dotacji w przychody roku 2019.

*** Dotacja z umowy "Wdrożenie do produkcji analizatorów" została zwrócona w roku 2019 i nie widnieje w powyższym zestawieniu na dzień 30 września 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku.

**** Dotacja z umowy "Demonstrator" została zaprezentowana na 30 września 2020 roku oraz na 31 grudnia 2019 roku w rezerwach pozostałych (krótkoterminowych) wraz z naliczonymi odsetkami z uwagi na podwyższone ryzyko jej zwrotu.

Na 30 września 2020 rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji do prac rozwojowych dotyczyły realizacji projektów:

1. „Innowacyjny system biochemiczny - analizator z linią odczynnikową - respektujący potrzeby klientów” objętego wsparciem na podstawie umowy z 23 października 2009 roku wsparciem finansowym w ramach Działania 1.4 POIG numer UDA-POIG.01.04.00-06-011/09-00 („Umowa Equisse”),
2. „Opracowanie innowacyjnego analizatora biochemicznego POC oraz dedykowanych odczynników” objętego wsparciem na podstawie umowy z 5 października 2011 roku wsparciem finansowym w ramach Działania 1.4 POIG numer UDA-POIG.01.04.00-06-004/11-00 („Umowa BlueBox”),
3. „Opracowanie innowacyjnego analizatora hematologicznego klasy 5-diff oraz dedykowanych odczynników” objętego wsparciem na podstawie umowy z 13 czerwca 2011 roku wsparciem finansowym w ramach Działania 1.4 POIG numer UDA-POIG.01.04.00-06-004/10-00 („Umowa Hermes Senior”),
4. "Pierwsze wdrożenie do produkcji analizatorów diagnostycznych (hematologicznych i biochemicznych) nowej generacji z dedykowaną linią odczynników" objętego wsparciem na podstawie umowy z 7 października 2016 roku w ramach Poddziałania 3.2.1 POIR numer POIR.03.02.01-06-0004/15-00 („Umowa Wdrożenie do produkcji analizatorów”),
5. "Prace rozwojowe nad demonstratorami innowacyjnych technologii nowej generacji analizatorów diagnostycznych wraz z dedykowanymi liniami odczynników" objętego wsparciem na podstawie umowy z 29 lipca 2016 roku w ramach Poddziałania 1.1.2 POIR numer POIR.01.01.02-00-0109/16-00 („Umowa Demonstrator”),
6. "Stworzenie CBR PZ CORMAY S.A." objętego wsparciem na podstawie umowy z 15 grudnia 2017 roku w ramach Poddziałania 2.1 POIR numer POIR.02.01.00-00-0139/17-00 („Umowa Centrum Badań i Rozwoju”).

Umowy Equisse, BlueBox, Hermes Senior

W latach 2009 - 2015 Spółka realizowała projekty badawczo-rozwojowe, które były współfinansowane ze środków Unii Europejskiej. Zgodnie z zawartymi umowami Spółka była zobowiązana do wdrożenia wyników badań w okresie trwałości projektów oraz osiągnięcia wskaźników rezultatu.

Umowa Equisse - Spółka utrzymała trwałość projektu przez okres 3 lat w zakresie jaki obowiązywał w umowie o dofinansowanie od zakończenia realizacji projektu do dnia 30 października 2018 roku. W tym czasie Spółka osiągnęła

wymagane wskaźniki rezultatu. Spółka złożyła do PARP sprawozdanie z wdrożenia wyników badań tego projektu i w dniu 16 listopada 2018 roku otrzymała akceptację tego sprawozdania. W dniu 21 listopada 2019 roku Spółka złożyła w PARP „Informację o efektach społecznych i gospodarczych prac wdrożeniowych”. W dniu 7 stycznia 2020 roku Spółka otrzymała z PARP akceptację tego sprawozdania, a w dniu 31 stycznia 2020 roku PARP zwróciła Spółce anulowany weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową. W ocenie Spółki powyższa sytuacja istotnie ogranicza ryzyko zwrotu otrzymanego przez Spółkę w ramach tego projektu dofinansowania, ale całkowicie go nie eliminuje. Nieosiągnięcie zaplanowanego w zaakceptowanym sprawozdaniu z wdrożenia poziomu sprzedaży analizatorów Equisse wraz z linią dedykowanych odczynników może oznaczać konieczność zwrotu części otrzymanego przez Spółkę dofinansowania. Otrzymane w ramach danego projektu dofinansowanie to 2 286 tys. PLN (z tego w przychodach przyszłych okresów 572 tys. PLN). Odsetki obliczone od całej kwoty dofinansowania według stanu na 30 września 2020 roku, które Spółka musiałaby zapłacić w przypadku zwrotu całości otrzymanego dofinansowania to 2 149 tys. PLN. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółka rozpoznaje ryzyko niezrealizowania w 2020 roku poziomu sprzedaży analizatorów Equisse, który planowała składając sprawozdanie z wdrożenia wyników badań tego projektu.

Umowa BlueBox - W dniu 18 czerwca 2019 roku Spółka otrzymała z PARP pismo informujące o przychyleniu się przez PARP do wniosku Spółki o odstąpienie od konieczności wdrożenia przez Spółkę wyników badań B+R uzyskanych w ramach realizacji projektu. W dniu 28 sierpnia 2019 roku Spółka otrzymała zwrot anulowanego weksla in blanco wraz z deklaracją wekslową. W ocenie Spółki powyższa sytuacja jest równoznaczna z eliminacją ryzyka zwrotu otrzymanego przez Spółkę w ramach danego projektu dofinansowania.

Cała kwota przychodów przyszłych okresów pozostająca na saldzie dotacji z umowy BlueBox (1 749 tys. PLN) została rozliczona w roku 2019 w przychody bieżącego okresu. Było to wynikiem objęcia odpisem prac rozwojowych, na które ta dotacja została przyznana, tj. prac nad projektem BlueBox i wymogami MSR 20 zgodnie z którymi przychody z tytułu dotacji rozpoznaje się równolegle do poniesionych kosztów. Rozpoznane przychody z tytułu dotacji podsumowano w nocie 16.1 „Przychody z tytułu otrzymanych dotacji” skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK CORMAY za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku.

Umowa Hermes Senior – Spółka w przedłużonym do 31 grudnia 2018 roku terminie osiągnęła wymagane wskaźniki rezultatu. Spółka złożyła do PARP sprawozdanie z wdrożenia wyników badań tego projektu i w dniu 15 marca 2019 roku otrzymała akceptację tego sprawozdania. W dniu 17 marca 2020 roku Spółka złożyła w PARP „Informację o efektach społecznych i gospodarczych prac wdrożeniowych” i w dniu 29 czerwca 2020 otrzymała akceptację tego sprawozdania. Nieosiągnięcie zaplanowanego w zaakceptowanym sprawozdaniu z wdrożenia poziomu sprzedaży analizatorów Hermes wraz z linią dedykowanych odczynników może oznaczać konieczność zwrotu części otrzymanego przez Spółkę dofinansowania. Otrzymane w ramach danego projektu dofinansowanie to 6 746 tys. PLN. Odsetki obliczone od całej kwoty dofinansowania według stanu na 30 września 2020 roku, które Spółka musiałaby zapłacić w przypadku zwrotu całości otrzymanego dofinansowania to 4 891 tys. PLN. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółka rozpoznaje ryzyko niezrealizowania do końca 2020 roku poziomu sprzedaży analizatorów Hermes Senior, który planowała składając sprawozdanie z wdrożenia wyników badań tego projektu. Spółka wskazuje jednocześnie, że osiągnięcie deklarowanego poziomu sprzedaży analizatorów Hermes Senior może przesunąć się w czasie, o czym Spółka poinformowała PARP w grudniu 2019 roku, wnioskując jednocześnie o wyrażenie zgody na przesunięcie terminu osiągnięcia wymaganego poziomu sprzedaży analizatorów Hermes Senior.

Cała kwota przychodów przyszłych okresów pozostająca na saldzie dotacji z umowy Hermes Senior (6 746 tys. PLN) została rozliczona w roku 2019 w przychody bieżącego okresu. Było to wynikiem objęcia odpisem prac rozwojowych, na które ta dotacja została przyznana, tj. prac nad projektem Hermes Senior i wymogami MSR 20 zgodnie z którymi przychody z tytułu dotacji rozpoznaje się równolegle do poniesionych kosztów. Rozpoznane przychody z tytułu dotacji podsumowano w nocie 16.1 „Przychody z tytułu otrzymanych dotacji” skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK CORMAY za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku.

Umowa Wdrożenie do produkcji analizatorów

W dniu 7 października 2016 roku Spółka zawarła z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości umowę o dofinansowanie projektu "Pierwsze wdrożenie do produkcji analizatorów diagnostycznych (hematologicznych i biochemicznych) nowej generacji z dedykowaną linią odczynników". Z powodu braku możliwości przedłużenia terminu realizacji projektu wynikającego z umowy o dofinansowanie, tj. do 15 kwietnia 2019 roku i zidentyfikowania ryzyka braku możliwości wybudowania w tym terminie zakładu produkcyjnego i wdrożenia analizatora BlueBox do oferty, w celu minimalizacji ryzyka niezrealizowania w terminie wskaźników rezultatu i celów projektu, Spółka w dniu 16 maja 2018 roku złożyła wniosek do PARP o ograniczenie zakresu projektu. W dniu 16 kwietnia 2019 roku, tj. już po zakończeniu realizacji projektu według zapisów umowy o dofinansowanie, Spółka otrzymała pismo z PARP informujące o negatywnym rozpatrzeniu przez PARP wniosku Spółki o ograniczenie zakresu projektu. W dniu 24 kwietnia 2019 roku Spółka otrzymała z PARP oświadczenie o wypowiedzeniu umowy o dofinansowanie. W przesłanym do PARP w dniu 8 maja 2019 roku stanowisku wobec oświadczenia PARP o wypowiedzeniu umowy o dofinansowanie Spółka zakwestionowała podstawy oraz legalność tego oświadczenia i wniosła o jego wycofanie

(uchylenie). Z uwagi na ryzyko zwrotu dotacji, otrzymana kwota (3 181 tys. PLN) została na dzień 31 grudnia 2018 roku zreklasyfikowana z pozycji zobowiązań długoterminowych „Przychody przyszłych okresów - otrzymane dotacje” na pozycję zobowiązań krótkoterminowych „Rezerwy pozostałe”, jako prawdopodobna kwota podlegająca zwrotowi. Wartość rezerwy została zwiększona o kwotę odsetek, które Spółka musiałaby zapłacić, w przypadku zwrotu dotacji, obliczone za okres od momentu przyznania dotacji do dnia bilansowego.

W dniu 17 lipca 2019 Spółka zwróciła całość otrzymanego dofinansowania (3 181 tys. PLN) wraz z odsetkami (471 tys. PLN) z zastrzeżeniem ich zwrotu na podstawie art. 411 pkt. 1 Kodeksu Cywilnego. Spółka podtrzymuje swoje stanowisko prawne wyrażone w postępowaniu przed PARP. Zarząd Spółki będzie prowadził działania w celu uzyskania najkorzystniejszego z punktu widzenia Spółki i akcjonariuszy rozstrzygnięcia kwestii zasadności obowiązku zwrotu ww. dofinansowania.

Umowa Demonstrator

W dniu 29 lipca 2016 roku Spółka zawarła umowę o dofinansowanie z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju. Przedmiotem umowy jest udzielenie Spółce dofinansowania na realizację projektu "Prace rozwojowe nad demonstratorami innowacyjnych technologii nowej generacji analizatorów diagnostycznych wraz z dedykowanymi liniami odczynników". Spółka złożyła wniosek o wydłużenie terminu realizacji tego projektu z 31 grudnia 2019 roku do 31 grudnia 2021 roku. Brak zgody na wydłużenie terminu realizacji projektu może oznaczać konieczność zwrotu całości lub części dofinansowania otrzymanego w ramach tego projektu. Wykorzystane dotychczas w ramach tego projektu dofinansowanie to 1 449 tys. PLN. Odsetki obliczone od całej kwoty dofinansowania według stanu na 30 września 2020 roku, które Spółka musiałaby zapłacić w przypadku zwrotu całości otrzymanego dofinansowania to 307 tys. PLN.

Z uwagi na potencjalne ryzyko zwrotu dotacji, otrzymana kwota (1 449 tys. PLN) została na dzień 31 grudnia 2019 roku zreklasyfikowana z pozycji zobowiązań długoterminowych „Przychody przyszłych okresów - otrzymane dotacje” na pozycję zobowiązań krótkoterminowych „Rezerwy pozostałe”. Wartość rezerwy została zwiększona o kwotę odsetek, które Grupa musiałaby zapłacić, w przypadku zwrotu dotacji, obliczonych za okres od momentu przyznania dotacji do dnia 30 września 2020 roku (307 tys. PLN).

Umowa Centrum Badań i Rozwoju

Dnia 15 grudnia 2017 roku Spółka zawarła umowę o dofinansowanie z Ministrem Rozwoju i Finansów. Przedmiotem umowy jest udzielenie dofinansowania na realizację projektu „Stworzenie CBR PZ CORMAY S.A.” w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego (Działanie 2.1 „Wsparcie inwestycji w infrastrukturę B+R przedsiębiorstw”). Spółka w dniu 14 maja 2019 roku podpisała aneks wydłużający termin realizacji projektu do 30 listopada 2020 roku. W dniu 22 października br. Spółka skorzystała z możliwości przesunięcia terminu zakończenia realizacji projektu o 90 dni na podstawie art. 13 ust. 1 pkt. 2 Ustawy z dnia 3 kwietnia 2020 roku o szczególnych rozwiązaniach wspierających realizację programów operacyjnych w związku z wystąpieniem COVID-19 w 2020 roku. W dniu 26 października br. Spółka złożyła wniosek o zaliczkę w ramach realizacji projektu w wysokości 521 tys. PLN zgodnie ze zaktualizowanym harmonogramem płatności. Wykorzystane dotychczas w ramach tego projektu dofinansowanie to 617 tys. PLN (w całości w przychodach przyszłych okresów). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego brak jest przesłanek mogących świadczyć o ryzyku zwrotu przedmiotowej dotacji.

Pozostałe dotacje

Łączna pozostała kwota składająca się na przychody przyszłych okresów z tytułu otrzymanych dotacji na 30 września 2020 roku to 115 tys. PLN. Na kwotę tę składa się kilka innych umów dotacyjnych. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego w ocenie Zarządu ryzyko zwrotu tych dotacji nie występuje.

10.3. Zakup akcji Orphée SA od udziałowców niesprawujących kontroli

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku PZ CORMAY S.A. dokonała zakupu dodatkowych akcji spółki Orphée SA. Ponieważ Grupa przed transakcją posiadała kontrolę nad Orphée SA, transakcja została rozliczona zgodnie z wymogami MSSF jako transakcja kapitałowa pomiędzy akcjonariuszami jednostki dominującej a akcjonariuszami niesprawującymi kontroli. W wyniku dokonanej transakcji udział akcjonariuszy niesprawujących kontroli w kapitałach i aktywach netto Orphée SA spadł z 2,86% na koniec 2019 roku do 2,28% na 30 września 2020 roku, co skutkowało spadkiem wartości księgowej aktywów netto przypadających akcjonariuszom niesprawującym kontroli o 299 tys. PLN. Łączna cena zakupu dodatkowych akcji wyniosła przy tym 375 tys. PLN.

Poniżej przedstawiono rozliczenie transakcji zakupu dodatkowych akcji Orphée SA:

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019
Wartość akcji Orphée SA w cenie nabycia	375	5 668
Wartość księgowa zakupionych akcji Orphée SA - zmiana udziałów NCI	(299)	(5 006)
Różnica ujęta jako transakcja kapitałowa w zyskach zatrzymanych	(76)	(662)

10.4. Delisting Orphée SA

W dniu 17 lutego 2020 roku, na wniosek PZ CORMAY S.A., odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy („NWZA”) Orphée SA. NWZA podjęło uchwałę o wycofaniu wszystkich akcji Orphée SA z obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. NWZA postanowiło powierzyć wykonanie uchwały Radzie Dyrektorów Orphée SA.

Orphée SA złożyła w dniu 18 lutego 2020 roku wniosek do Komisji Nadzoru Finansowego o wycofanie akcji Orphée SA z obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect. W dniu 28 maja 2020 roku KNF jednogłośnie udzieliła zezwolenia na wycofanie akcji z obrotu. Uchwałą Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie z dnia 2 czerwca 2020 roku, akcje Orphée SA zostały z dniem 5 czerwca 2020 roku wycofane z obrotu.

10.5. Wyrażenie zgody na nabycie przez PZ CORMAY S.A. akcji własnych Orphée SA

W dniu 30 września 2020 roku Rada Nadzorcza PZ CORMAY S.A. wyraziła zgodę na nabycie przez Spółkę 3 859 118 akcji własnych jednostki zależnej Orphée SA za łączną cenę 1 157 735,40 CHF. Nabycie Akcji Własnych Orphée SA przez Spółkę stanowi ostatni etap konsolidacji Spółki i Orphée SA na poziomie kapitałowym, kończąc proces porządkowania organizacyjnego Grupy Kapitałowej CORMAY.

10.6. Pandemia koronawirusa SARS-CoV-2

W grudniu 2019 roku w chińskim mieście Wuhan zidentyfikowano nowy rodzaj koronawirusa SARS-CoV-2 wywołujący chorobę COVID-19. W dniu 11 marca 2020 roku Światowa Organizacja Zdrowia ogłosiła stan pandemii.

Wpływ pandemii na działalność Grupy Kapitałowej jest dwojaki. Z jednej strony Grupa Kapitałowa dostarcza testy i odczynniki do diagnostyki obecności koronawirusa, z drugiej strony Grupa obserwuje w Polsce oraz na świecie ograniczenie działalności szpitali i przychodni oraz laboratoriów medycznych, w zakresie niezwiązanym z diagnostyką i leczeniem COVID-19.

Jednocześnie pojawiły się utrudnienia w zakresie dostaw surowców do produkcji, towarów handlowych oraz dystrybucji produktów Grupy, spowodowane zmniejszeniem dostępności usług transportowych, podwyższeniem ich kosztów lub wprowadzeniem przepisów ograniczających transport międzynarodowy.

W związku z pandemią koronawirusa Grupa skorzystała z programów pomocowych w ramach tzw. „Tarczy Antykrzysowej”.

10.6.1 Sprzedaż analizatorów i testów do diagnostyki koronawirusa SARS-CoV-2 oraz wpływ pandemii na obniżenie sprzedaży analizatorów i odczynników niezwiązanych z diagnostyką koronawirusa SARS-CoV-2

W skład oferty PZ CORMAY S.A. związanej z diagnostyką koronawirusa wchodzi:

- analizatory Maglumi 800,
- odczynniki wykrywające przeciwciała przeciwko koronawirusowi przeznaczone do analizatorów Maglumi 800,
- odczynniki kasetkowe, które nie wymagają aparatu, tzw. Rapid Testy.

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

Pierwsze odczynniki do wykrywania przeciwciał przeciwko koronawirusowi zostały przez Grupę sprzedane w marcu, jednak istotna sprzedaż zaczęła się w kwietniu. Poniżej podsumowano przychody oraz marżę ze sprzedaży asortymentu dedykowanego diagnostyce koronawirusa oraz ze sprzedaży pozostałego asortymentu w pierwszym, drugim i trzecim kwartale 2020 roku oraz dane porównawcze z analogicznego okresu roku 2019.

	III kwartał 2020	II kwartał 2020	I kwartał 2020	III kwartał 2019	II kwartał 2019	I kwartał 2019
Przychody ze sprzedaży - asortyment COVID	327	1 905	60	-	-	-

Zysk (strata) brutto ze sprzedaży - asortyment COVID	201	1 239	47	-	-	-
Marża procentowa - asortyment COVID	61%	65%	78%	nd.	nd.	nd.
Przychody ze sprzedaży - asortyment nie-COVID	13 408	11 796	16 510	18 126	15 701	15 887
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży - asortyment nie-COVID	5 044	4 797	6 506	7 239	5 765	6 431
Marża procentowa - asortyment nie-COVID	38%	41%	39%	40%	37%	40%
Przychody ze sprzedaży - całość	13 735	13 701	16 570	18 126	15 701	15 887
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży - całość	5 245	6 036	6 553	7 239	5 765	6 431
Marża procentowa - całość	38%	44%	40%	40%	37%	40%

10.6.2 Wpływ pandemii na działalność operacyjną Grupy Kapitałowej

Pomimo utrudnień w pierwszym kwartale 2020 roku w zakresie dostaw surowców do produkcji, towarów handlowych oraz dystrybucji produktów Grupy, w trakcie trwania pandemii działalność operacyjna Grupy Kapitałowej przebiegała bez istotnych zakłóceń. Grupa realizowała zamówienia bez opóźnień. W związku z pandemią koronawirusa powołany został zespół koordynacyjny na bieżąco monitorujący ryzyka związane z pandemią oraz opracowane zostały instrukcje postępowania pracowników Grupy na wypadek kontaktu z wirusem. Działania te pozwoliły kontynuować działalność operacyjną bez zakłóceń, nawet w sytuacji potwierdzonych przypadków zakażeń koronawirusem w Spółce.

Obecnie obserwowany gwałtowny wzrost liczby zakażeń COVID-19, zarówno w Polsce jak i na świecie, ponownie przełoży się na aktywność gospodarczą w tych regionach, w których działa spółka.

Nasilenie pandemii i wprowadzanie nowych obostrzeń będzie powodowało wyhamowanie tempa odbicia koniunktury w IV kwartale bieżącego roku. Mimo że wprowadzenie lockdownu w kształcie realizowanym na wiosnę jest mało prawdopodobne, jednak zalecenia dystansu społecznego, zmniejszenie mobilności społeczeństwa, utrudnienia w dostępie do opieki zdrowotnej będą powodowały wyhamowanie konsumpcji, również dotyczącej usług medycznych.

10.6.3 Wpływ pandemii na sytuację płynnościową Grupy Kapitałowej

Pandemia koronawirusa nie miała istotnego wpływu na sytuację płynnościową Grupy.

Poniżej zaprezentowano kształtowanie się kapitału obrotowego w GK CORMAY w pierwszych trzech kwartałach 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku.

	30 września 2020	30 czerwca 2020	31 marca 2020	31 grudnia 2019
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	14 299	11 304	17 709	15 917
Odpis na należności	(2 629)	(2 672)	(3 140)	(3 258)
Zapasy	18 254	22 561	20 612	19 523
Środki pieniężne	7 074	5 457	4 052	7 260
Jednostki uczestnictwa w SFIO QUERCUS Parasolowy	27 053	26 935	31 077	31 135
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	(11 439)	(9 946)	(15 076)	(13 694)
Kapitał obrotowy netto	52 612	53 639	55 234	56 883

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

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

Poniżej podsumowano otrzymane przez Grupę Kapitałową wsparcie w ramach pomocy z tzw. „Tarczy Antykryzysowej” w związku z wystąpieniem pandemii koronawirusa.

1. Subwencja z Tarczy Finansowej PFR dla MŚP

- Otrzymana kwota pożyczki: 2 042 tys. PLN (prezentowana w pozycji pożyczek długoterminowych – 1 340 tys. PLN, w pozycji pożyczek krótkoterminowych – 192 tys. PLN a w części, dla której umorzenie jest wystarczająco pewne w przychodach finansowych okresu – 510 tys. PLN).
- Brak oprocentowania pożyczki.
- Warunki umorzenia: 25% pożyczki umarzone za kontynuowanie działalności, do 25% umarzone przy utrzymaniu zatrudnienia, do 25% umarzone przy spadku przychodów, 25% należy bezwarunkowo spłacić.
- Spłata po 1 roku przez 24 miesiące.

Szczegóły pożyczki opisano w nocie 23 „Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki”.

2. Odroczenie płatności składek ZUS

- Odroczenie płatności ZUS za kwiecień, maj i czerwiec (łącznie 1 097 tys. PLN) do 16 stycznia, do 16 lutego oraz do 16 marca 2021 roku.

3. Dotacje do wynagrodzenia z tytułu obniżonego czasu pracy z FGŚP

- Dotacja bezzwrotna 966 tys. PLN z uwagi na spadek przychodów o więcej niż 25% i obniżenie wymiaru czasu pracy o 10% w okresie czerwiec – sierpień 2020. Cała kwota otrzymanego dofinansowania została wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Otrzymane dotacje”.

4. Odroczenie i wydłużenie spłaty zobowiązań z tyt. leasingu w Santander Leasing S.A.

- Odroczenie istniejącego zobowiązania na 31 maja 2020 (51 tys. PLN) o 6 miesięcy bez odsetek.
- Wakacje kredytowe – zawieszenie spłaty rat leasingowych w części kapitałowej (część odsetkowa nie jest zawieszona) w okresie 6 miesięcy (czerwiec – listopad 2020) – odroczone kwota 229 tys. PLN.

11. Sezonowość

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

12. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

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

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

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

Kraj	Przychody ze sprzedaży w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020	Udział w przychodach ogółem	Kraj	Przychody ze sprzedaży w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019	Udział w przychodach ogółem
Polska	9 434	21,4%	Rosja	8 474	17,0%
Rosja	7 466	17,0%	Polska	8 223	16,5%
Bangladesz	1 735	3,9%	Bangladesz	2 652	5,3%
Chiny	1 464	3,3%	Czechy	2 114	4,3%
Ukraina	1 446	3,3%	Białoruś	1 712	3,4%
Algieria	1 140	2,6%	Filipiny	1 614	3,2%
Iran	1 089	2,5%	Szwajcaria	1 386	2,8%
Filipiny	977	2,2%	Panama	1 287	2,6%

Arabia Saudyjska	977	2,2%	Iran	1 284	2,6%
Szwajcaria	975	2,2%	Chiny	1 243	2,5%
Pozostałe (84 kraje)	17 303	39,4%	Pozostałe (86 kraje)	19 725	39,8%
Razem	44 006	100,0%	Razem	49 714	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 i prawne, w tym nakłady na prace rozwojowe.

Kraj	30 września 2020	31 grudnia 2019
Polska	30 377	29 818
Rosja	155	239
Szwajcaria	239	239
Białoruś	10	17
Razem	30 781	30 313

14. Przychody ze sprzedaży według branż

Branża	Przychody ze sprzedaży w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020	Udział w przychodach ogółem	Branża	Przychody ze sprzedaży w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019	Udział w przychodach ogółem
Hematologia	19 535	44,4%	Hematologia	23 798	47,9%
Biochemia	16 508	37,5%	Biochemia	18 685	37,6%
Immunologia COVID-19	2 292	5,2%	Serwis	2 182	4,4%
Immunologia pozostałe	1 865	4,2%	Immunologia	1 367	2,7%
Serwis	777	1,8%	Koagulologia	833	1,7%
Koagulologia	631	1,4%	Analityka Ogólna	677	1,4%
Analityka Ogólna	568	1,3%	Vacurette/Vacutest	508	1,0%
Vacutest	299	0,7%	Pozostałe	1 664	3,3%
Pozostałe	1 531	3,5%	Razem	49 714	100,0%
Razem	44 006	100,0%			

15. Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży towarów i produktów

	Okres zakończony 30 września 2020	Okres zakończony 30 września 2019
Sprzedaż wyrobów	17 920	21 479
Sprzedaż towarów	24 380	26 543
Sprzedaż usług	1 706	1 692
Razem	44 006	49 714

16. Koszty finansowe

	Okres zakończony 30 września 2020	Okres zakończony 30 września 2019
Różnice kursowe	3 997	3 652
Rezerwa na odsetki od sprawy sądowej na roszczenia z tytułu pożyczki	278	-
Odsetki i prowizje bankowe	147	200
Odsetki od zwrotu dotacji	86	-
Wycena Earn-Out do wartości godziwej	-	4 206
Zawiązanie rezerwy na odsetki od potencjalnego zwrotu dotacji 3.2.1 "Umowa Wdrożenie do produkcji analizatorów"	-	139
Pozostałe	125	117
Koszty finansowe ogółem	4 633	8 314

Wycena Earn-Out do wartości godziwej

Wycena Earn-Out do wartości godziwej została szczegółowo opisano w notcie 17 „Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)”.

17. Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)

Pozostałe aktywa finansowe – krótkoterminowe na dzień 30 września 2020 i na dzień 31 grudnia 2019 przedstawiały się następująco:

	30 września 2020	31 grudnia 2019
Jednostki uczestnictwa w funduszu QUERCUS Parasolowy SFIO	27 053	31 135
Aktywa z tytułu "Earn-Out" wynikające z umowy sprzedaży Diesse - wartość potwierdzona przez kontrahenta	4 442	-
Aktywa z tytułu "Earn-Out" wynikające z umowy sprzedaży Diesse - odpis	(4 442)	-
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe) ogółem	27 053	31 135

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 oraz QUERCUS Obligacji Skarbowych.

Celem subfunduszu QUERCUS Ochrony Kapitału jest osiąganie stabilnych zysków w ujęciu nominalnym przy jednoczesnej ochronie powierzonoego kapitału. Subfundusz realizuje swoją politykę inwestycyjną poprzez lokowanie środków głównie w instrumenty dłużne.

Celem subfunduszu QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Subfundusz realizuje swoją politykę inwestycyjną poprzez lokowanie środków głównie w instrumenty dłużne, w tym m.in. emitowane przez

- Skarb Państwa lub bank centralny Rzeczypospolitej Polskiej,
- przedsiębiorstwa, w tym spółki notowane na GPW w Warszawie,
- inne państwa należące do UE lub OECD lub ich banki centralne.

Celem subfunduszu QUERCUS Obligacji Skarbowych jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Subfundusz realizuje swoją politykę inwestycyjną poprzez lokowanie środków głównie w instrumenty dłużne emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski i zagraniczne instrumenty o podobnej charakterystyce.

Jednostki uczestnictwa wyceniane są w wartości godziwej przez wynik finansowy. Wartość godziwa ustalana jest na poziomie 1 hierarchii ustalania wartości godziwej, tj. na podstawie danych obserwowalnych na aktywnym rynku.

Poniżej przedstawiono zmiany wartości posiadanych jednostek uczestnictwa w trakcie okresu 9 miesięcy zakońzonego 30 września 2020 oraz analogicznego okresu roku poprzedniego:

	Subfundusz QUERCUS Ochrony Kapitału	Subfundusz QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy	Subfundusz QUERCUS Obligacji Skarbowych	Łącznie fundusz QUERCUS Parasolowy SFIO
Stan na dzień 1 stycznia 2020	31 135	-	-	31 135
Nabycia jednostek uczestnictwa w ciągu roku	-	-	-	-
Zbycia jednostek uczestnictwa w ciągu roku	(900)	-	(4 000)	(4 900)
Transfer pomiędzy subfunduszami w ramach funduszu QUERCUS Parasolowy SFIO	(30 299)	27 159	3 141	1
Wycena jednostek uczestnictwa	85	(112)	845	818
Różnice kursowe z przeliczenia	(20)	3	16	(1)
Stan na dzień 30 września 2020	1	27 050	2	27 053

Earn-Out

W pozycji tej Grupa prezentuje wartość godziwą wynagrodzenia warunkowego („Earn-Out”) przysługującego Orphée SA zgodnie z zawartą w dniu 13 maja 2019 roku umową sprzedaży spółki Diesse Diagnostica Senese S.p.A. („Diesse”). 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.

Na dzień zbycia udziałów w Diesse, tj. na 13 maja 2019 roku wartość godziwa Earn-Out została ustalona na poziomie 3 hierarchii ustalania wartości godziwej. Na podstawie historycznych wartości przychodów ze sprzedaży osiągniętych przez Diesse w poprzednich latach, Grupa dokonała oszacowania rozkładu prawdopodobieństwa przychodów ze sprzedaży w roku 2019 i dokonała wyliczenia wartości godziwej Earn-Out jako oczekiwanej wartości wypłaty.

Z uwagi na istniejącą w ocenie Zarządu niepewność co do ostatecznej kwoty Earn-Out, jaka miała być potwierdzona przez Diesse, Grupa na dzień 31 grudnia 2019 roku zastosowała podejście ostrożnościowe i rozpoznała Earn-Out w wartości zerowej.

W maju 2020 roku otrzymano od Nabywcy 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, zamierza rozliczyć ze zobowiązaniem z tytułu Earn-Out. Wezwanie do arbitrażu opisano w nocie 21 „Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji”.

Z uwagi na powyższe utrzymano, do czasu rozstrzygnięcia sporu przed sądem arbitrażowym, wycenę Earn-Out w wartości zerowej.

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

Odpis aktualizujący wartość środków trwałych	Okres zakończony 30 września 2020	Okres zakończony 30 września 2019
Na dzień 1 stycznia	112	448
Zwiększenia	81	203
Zmniejszenia	12	550
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-
Na dzień 30 września	181	101

Odpis aktualizujący wartości niematerialne i prawne	Okres zakończony 30 września 2020	Okres zakończony 30 września 2019
Na dzień 1 stycznia	65 052	25 203
Zwiększenia	2 002	-
Zmniejszenia	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	-	312
Na dzień 30 września	67 054	25 515

Odpis aktualizujący wartość należności	Okres zakończony 30 września 2020	Okres zakończony 30 września 2019
Na dzień 1 stycznia	3 258	3 672
Różnice kursowe z przeliczenia	(63)	78
Zwiększenie	117	-
Wykorzystanie	406	70
Rozwiązanie	277	548
Na dzień 30 września	2 629	3 132

Odpis aktualizujący wartość zapasów	Okres zakończony 30 września 2020	Okres zakończony 30 września 2019
Na dzień 1 stycznia	6 472	5 514
Różnice kursowe z przeliczenia	(507)	482

Zwiększenie	441	358
Wykorzystanie/przeszacowanie	-	-
Rozwiązanie	77	112
Na dzień 30 września	6 329	6 242

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

19. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe / rezerwowe

19.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 30 września 2020 roku jak również na dzień 31 grudnia 2019 roku kapitał akcyjny (podstawowy) Jednostki Dominującej PZ CORMAY S.A. wynosił 84 205 tys. PLN i był podzielony na 84 205 008 akcji o wartości nominalnej 1,00 PLN każda (wszystkie akcje zostały w pełni opłacone).

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

Poniżej przedstawiono strukturę kapitału własnego na dzień 30 września 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku:

Struktura kapitału podstawowego	30 września 2020	31 grudnia 2019
1. Wysokość kapitału podstawowego	84 205	84 205
2. Ilość udziałów/akcji tworzących kapitał (w tys. szt.), w tym:	84 205	84 205
- akcje zwykłe - nominal 1,00 PLN	84 205	84 205
- akcje uprzywilejowane	-	-
3. Struktura emisyjna, w tym:	84 205	84 205
Nr Serii A na okaziciela, brak uprzywilejowania	6 882	6 882
Nr Serii B na okaziciela, brak uprzywilejowania	2 500	2 500
Nr serii C na okaziciela, brak uprzywilejowania	495	495
Nr serii D na okaziciela, brak uprzywilejowania	1 985	1 985
Nr serii E na okaziciela, brak uprzywilejowania	10 000	10 000
Nr serii F na okaziciela, brak uprzywilejowania	3 000	3 000
Nr serii G na okaziciela, brak uprzywilejowania	4 000	4 000
Nr serii H na okaziciela, brak uprzywilejowania	1 500	1 500
Nr serii I na okaziciela, brak uprzywilejowania	200	200
Nr serii J na okaziciela, brak uprzywilejowania	1 300	1 300
Nr serii K na okaziciela, brak uprzywilejowania	31 862	31 862
Nr serii L na okaziciela, brak uprzywilejowania	13 481	13 481
Nr serii M na okaziciela, brak uprzywilejowania	7 000	7 000

19.2. Prawa akcjonariuszy

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

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

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

Stan na dzień 30 września 2020 oraz na dzień publikacji

Wyszczególnienie	Ilość akcji	% kapitału	Ilość głosów	% głosów
TOTAL FIZ	18 000 000	21,38%	18 000 000	21,38%
Pozostali	66 205 008	78,62%	66 205 008	78,62%
Razem	84 205 008	100,00%	84 205 008	100,00%

Stan na dzień 31 grudnia 2019

Wyszczególnienie	Ilość akcji	kapitału	Ilość głosów	% głosów
TOTAL FIZ (wraz z podmiotami powiązanymi)	19 662 262	23,35%	19 662 262	23,35%
Pozostali	64 542 746	76,65%	64 542 746	76,65%
Razem	84 205 008	100,00%	84 205 008	100,00%

Zestawienie struktury akcjonariatu opiera się o informacje posiadane przez Zarząd.

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

Akcjonariusz	Funkcja	Ilość na dzień publikacji sprawozdania 6 listopada 2020	Ilość akcji na 30 września 2020	Ilość akcji na 31 grudnia 2019
Janusz Płocica	Prezes Zarządu	2 235 578	2 235 578	2 235 578
Wojciech Suchowski	Wiceprezes Zarządu	100 000	100 000	100 000
Konrad Łapiński	Przewodniczący Rady Nadzorczej	-	-	867 357
Tadeusz Wesolowski*	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	2 454 232	2 954 232	3 327 965
Tomasz Markowski**	Członek Rady Nadzorczej	-	-	28 480

* wraz z podmiotem powiązanym

** wraz z osobą blisko związaną

19.5. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy

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

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

Ze względu na poniesioną w 2019 roku stratę Zarząd Jednostki Dominującej rekomendował nie wypłacać dywidendy za rok 2019, do wypłaty której podstawą byłby jednostkowy wynik netto Jednostki Dominującej.

W dniu 25 sierpnia 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło stratę netto Spółki za rok obrotowy 2019 w wysokości 37 444 tys. PLN pokryć w kwocie 26 373 tys. PLN z kapitału zapasowego Spółki a pozostałą kwotę 11 071 tys. PLN z zysków lat przyszłych.

20. Rezerwy pozostałe

Zmiany wartości bilansowej rezerw pozostałych w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku oraz w analogicznym okresie roku 2019 przedstawiały się następująco:

	Rezerwa na roszczenia z tytułu pożyczki	Rezerwy na pozostałe sprawy sądowe	Rezerwa na zwrot dotacji "Umowa Wdrożenie do produkcji analizatorów"	Rezerwa na zwrot dotacji "Umowa Demonstrator"	Inne rezerwy	Suma
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	8 254	100	-	1 669	394	10 417
Zwiększenie (ujęte w koszty okresu)	341	6	-	87	149	583
Wykorzystanie	-	-	-	-	145	145
Rozwiązanie	-	-	-	-	159	159
Różnice kursowe z przeliczenia	501	63	-	-	-	564
Na dzień 30 września 2020 roku	9 096	169	-	1 756	239	11 260
Krótkoterminowe na dzień 30 września 2020 roku	9 096	169	-	1 756	239	11 260

Długoterminowe na dzień 30 września 2020 roku	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	8 034	66	3 513	-	452	12 065
Zwiększenie (ujęte w koszty okresu)	-	7	126	-	92	225
Wykorzystanie	-	-	3 639	-	265	3 904
Rozwiązanie	-	-	-	-	15	15
Różnice kursowe z przeliczenia	445	-	-	-	-	445
Na dzień 30 września 2019 roku	8 479	73	-	-	264	8 816
Krótkoterminowe na dzień 30 września 2019 roku	8 479	73	-	-	264	8 816
Długoterminowe na dzień 30 września 2019 roku	-	-	-	-	-	-

21. 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 2019 przedstawiono w notach 33 „Rezerwy pozostałe” oraz 36.6 „Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji innych niż ujęte jako rezerwy na zobowiązania” skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK CORMAY za rok 2019.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 oraz do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego pojawiły się nowe istotne fakty w toczącym się postępowaniu w sprawie roszczenia z tytułu pożyczki. Dodatkowo, w okresie tym Grupa otrzymała wezwanie do arbitrażu od Diesse NewCo S.r.l.

Roszczenie z tytułu pożyczki

Spółka Orphée SA była pozwaną w dwóch, a obecnie jest pozwana w jednej sprawie sądowej związanej z roszczeniami wywodzonymi z umowy pożyczki z dnia 8 stycznia 2010 roku na kwotę 2 mln CHF.

W dniu 10 sierpnia 2016 roku pierwszy z dwóch pożyczkodawców wniósł pozew przeciwko spółce domagając się zapłaty połowy pożyczonej kwoty, to jest 1 mln CHF wraz z odsetkami w wysokości 3% rocznie licząc od 1 stycznia 2015 roku. W ocenie spółki otrzymane wezwanie do zapłaty jest bezzasadne. Spółka wskazuje, że zgodnie z umową – kwota pożyczki miała stać się wymagalna w przypadku osiągnięcia przez Orphée SA w okresie udzielenia pożyczki zysku netto w wysokości co najmniej 2 mln CHF. Równocześnie w przypadku nieosiągnięcia przez Grupę CORMAY zysku netto w wysokości 3 mln CHF w okresie 5 lat od dnia podpisania Umowy, pożyczka zgodnie z treścią tejże Umowy ulegała umorzeniu.

W ocenie Zarządu Grupy warunek powstania wymagalności zwrotu pożyczki nie został spełniony, zaś warunek umorzenia pożyczki został spełniony, przy czym z uwagi na zawyżone wyniki finansowe Grupy CORMAY w sprawozdaniach finansowych za kolejne okresy okoliczności powyższe nie są wprost odzwierciedlone, ponieważ sprawozdania te zawierają wyniki finansowe zawyżone w stosunku do rzeczywistych. Na wniosek Rady Dyrektorów, Zarząd jednostki dominującej PZ CORMAY S.A. zlecił biegłemu rewidentowi dodatkowy audyt, który potwierdził faktyczne wyniki Grupy CORMAY w latach 2010-2014. W dniu 16 grudnia 2016 roku spółka Orphée SA wniosła o oddalenie roszczeń wskazanych w wezwaniu w całości.

W dniu 9 stycznia 2020 roku Sąd Cywilny w Genewie wydał wyrok, w którym odrzucił w całości roszczenie przeciwko Orphée SA i obciążył powoda kosztami procesowymi. Powód nie odwołał się od wyroku, przez co wyrok w dniu 12 lutego 2020 roku stał się prawomocny.

W dniu 11 listopada 2016 roku drugi z pożyczkodawców wniósł pozew przeciwko Orphée SA domagając się zapłaty odsetek za rok 2015 od pożyczonej kwoty w wysokości 30 tys. CHF. W wyniku analizy toczących się postępowań oraz z uwagi na to, że obydwie sprawy dotyczyły tego samego stanu faktycznego, przedstawiciel Orphée SA złożył w dniu 30 października 2017 roku wniosek o połączenie obydwu spraw. W dniu 26 lutego 2019 roku Sąd odrzucił wniosek spółki o połączenie spraw. Orphée SA postanowiła nie odwoływać się od decyzji Sądu.

W dniu 30 kwietnia 2020 roku Sąd Cywilny w Genewie wydał wyrok, w którym uznał roszczenie pożyczkodawcy dotyczące odsetek od pożyczki za rok 2015 na kwotę 30 tys. CHF dodatkowo zasądzając odsetki za lata 2016-2018 w kwocie 30 tys. CHF za każdy rok. Łączna zasądzona kwota do zapłaty przez Orphée SA wraz z kosztami procesowymi to 134 tys. CHF. Wyrok nie jest prawomocny. W dniu 2 czerwca 2020 roku Orphée SA odwołała się od wyroku. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie zapadł wyrok w postępowaniu apelacyjnym.

Mimo pozytywnego dla Grupy wyroku w pierwszej sprawie, postanowiono o nierozwiązywaniu rezerwy również w części objętej pierwszym ze sporów, z uwagi na potencjalną możliwość dochodzenia całości kwoty przypadającej na pierwszego z pożyczkodawców przez drugiego z pożyczkodawców. Do czasu ostatecznego rozstrzygnięcia drugiego sporu Grupa utworzyła rezerwę w wysokości całej kwoty pożyczki (2 mln CHF) powiększonej o kwotę odsetek zasądzonych wyrokiem z dnia 30 kwietnia za lata 2015-2018 wraz z kosztami procesowymi (134 tys. CHF) powiększonej o kwotę odsetek wyliczonych za rok 2019 i za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku (52,5 tys. CHF).

Wezwanie do arbitrażu od Diesse NewCo S.r.l.

W dniu 13 maja 2019 roku Orphée SA zawarła ze spółką Diesse NewCo S.r.l. z siedzibą w Mediolanie („Nabywca”) umowę sprzedaży („Umowa”) 13 500 000 akcji spółki Diesse Diagnostica Senese S.p.A. z siedzibą w Mediolanie („Diesse”) za łączną cenę 13 300 tys. EUR. Spółka Orphée SA w dniu 6 maja 2020 roku otrzymała od Nabywcy wezwanie do przystąpienia do arbitrażu w sprawie zarzucanych Orphée SA przez Nabywcę naruszeń oświadczeń i zapewnień zawartych w Umowie, dotyczących trzech zakładów produkcyjnych będących własnością Diesse. W wezwaniu Nabywca wycenił aktualne koszty likwidacji Naruszeń na kwotę 7 699 tys. EUR, powiększoną o podatki i inne daniny wymagane przepisami prawa oraz o nieokreśloną w wezwaniu kwotę utraconego w wyniku naruszeń zysku Diesse i wysunął w stosunku do Orphée SA roszczenie o wartości 50% tej łącznej kwoty. Arbitraż zostanie przeprowadzony przed Izbą Arbitrażową w Mediolanie, przez panel trzech arbitrów. Panel arbitrów składa się z arbitra powołanego przez Nabywcę, przez Orphée SA oraz Przewodniczącego, powołanego zgodnie przez arbitrów mianowanych przez Nabywcę i przez Orphée SA.

Grupa ocenia, że roszczenie jest bezzasadne i nieudokumentowane, a informacja o naruszeniach została przekazana przez Nabywcę z przekroczeniem terminu określonego w Umowie. Jednocześnie należy wskazać, iż zgodnie z Umową, maksymalna wartość roszczeń Nabywcy wynikających ze stwierdzonych naruszeń oświadczeń i zapewnień Orphée SA zawartych w Umowie nie może być wyższa niż 1 860 tys. EUR, przy czym powyższe ograniczenie nie obowiązuje w przypadku stwierdzenia oszustwa lub rażącego zaniedbania spółki. Należy jednocześnie wskazać, że w dniu 6 maja 2020 roku Nabywca przedstawił Orphée SA informacje o przychodach Diesse w 2019 roku, na podstawie których, zgodnie z zapisami Umowy, Orphée SA przysługuje od Nabywcy dodatkowe wynagrodzenie z tytułu zawarcia transakcji sprzedaży akcji Diesse (Earn-Out) w kwocie 1 000 tys. EUR, którego wypłata nastąpi po ostatecznym rozstrzygnięciu sporów pomiędzy Nabywcą a Spółką i które może zostać zbilansowane z kwotą uznanych roszczeń Nabywcy wobec Spółki. Postępowanie arbitrażowe, o którym mowa powyżej zostało rozszerzone z powództwa Grupy o wypłatę Earn-Out, tak aby obejmowało całość sporu i rozliczeń między Orphée SA i Diesse.

Poza opisanymi powyżej postępowaniami, w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku oraz do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie zmieniły się istotnie okoliczności ani nie pojawiły się nowe istotne fakty w innych toczących się postępowaniach ani nie pojawiły się inne niż opisane powyżej nowe postępowania.

22. Zobowiązania warunkowe

Weksle zabezpieczające wywiązanie się ze zobowiązań dotacyjnych

Na dzień 30 września 2020 roku wartość dofinansowania zabezpieczona weksłami in blanco, wynikająca z zawartych umów o dofinansowanie projektów będących w okresie realizacji oraz w okresie trwałości wyniosła 17 165 tys. PLN, natomiast na dzień 31 grudnia 2019 wynosiła 20 350 tys. PLN.

Weksle związane z trwającymi umowami leasingowymi

Wartość zobowiązań leasingowych zabezpieczonych weksłami na dzień 30 września 2020 roku wyniosła 1 977 tys. PLN, natomiast na dzień 31 grudnia 2019 roku 1 917 tys. PLN.

Umowa przedwstępna nabycia nieruchomości

W dniu 17 września 2020 roku Spółka zawarła przedwstępną umowę nabycia nieruchomości położonej w Świdniku za cenę 2,7 mln PLN, przy czym ostateczna umowa nabycia Nieruchomości Docelowej zostanie zawarta w ciągu 12 miesięcy od daty umowy przedwstępnej, a Nieruchomość przeznaczona będzie na realizację przez Spółkę inwestycji związanej z budową centrum produkcyjno-logistycznego (Inwestycja CP-L).

23. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Kredytodawca/pożyczkodawca	Saldo kredytu/pożyczki na 30 września 2020 w tys. PLN			Saldo kredytu/pożyczki na 31 grudnia 2019 w tys. PLN			
	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Razem	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Razem	Zmiana stanu
Polski Fundusz Rozwoju	192	1340	1 532	-	-	-	1 532
Razem	192	1340	1 532	-	-	-	1 532

Spółka PZ CORMAY SA w dniu 15 czerwca 2020 roku otrzymała środki z subwencji udzielanej przez Polski Fundusz Rozwoju dla Małych i Średnich przedsiębiorstw w wysokości 2 041 tys. PLN. Subwencja jest nieoprocentowana i będzie spłacana po roku w 24 równych ratach kapitałowych. Subwencja może zostać w części umorzona przy spełnieniu poniższych warunków:

- 25% środków umarżane za kontynuowanie działalności po 12 miesiącach,
- 25% środków umarżane przy utrzymaniu zatrudnienia po roku od uzyskania subwencji, od 0% do 25% kwoty subwencji zwracane proporcjonalnie do redukcji zatrudnienia (redukcja zatrudnienia o 10% to zwiększenie zwrotu o 5% kwoty subwencji),
- 25% środków umarżane przy spadku przychodów w zależności od wykazanej skumulowanej straty gotówkowej na sprzedaży. Kwotę subwencji pomniejsza się o wykazaną stratę (nie więcej niż 25% subwencji 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.

Ponieważ warunek utrzymania działalności przez 12 miesięcy od dnia otrzymania pożyczki jest na dzień 30 września 2020 roku wystarczająco pewny, zgodnie z p. 10 MSR 20 „Dotacje rządowe” 25% kwoty pożyczki (510 tys. PLN) umarżane pod warunkiem utrzymania działalności rozpoznano na 30 września 2020 roku jako dotację rządową i ponieważ z umorzeniem tej części pożyczki nie wiążą się już inne warunki, kwotę tę rozpoznano jako przychody finansowe okresu.

W zakresie pozostałych warunków umorzenia na dzień 30 września 2020 roku nie ma wystarczającej pewności ich spełnienia i dlatego pozostała kwota pożyczki pozostaje rozpoznana jako zobowiązania finansowe (długoterminowe).

24. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

Poniższe tabele przedstawiają łączne kwoty transakcji GK CORMAY zawartych z podmiotami powiązаныmi za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku, za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku oraz kwoty rozrachunków na 30 września 2020 roku oraz na 31 grudnia 2019 roku.

Nazwa jednostki	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020			Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019		
	Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i pozostałych aktywów	Zakup produktów, usług, towarów i pozostałych aktywów	Przychody odsetkowe	Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i pozostałych aktywów	Zakup produktów, usług, towarów i pozostałych aktywów	Przychody odsetkowe
Diesse Diagnostica Senese S.p.A.*	Nd.	Nd.	-	31	281	-
Suma	Nd.	Nd.	-	31	281	-
Nazwa jednostki	30 września 2020			31 grudnia 2019		
	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Należności z tytułu udzielonej pożyczki	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Należności z tytułu udzielonej pożyczki
Diesse Diagnostica Senese S.p.A.*	Nd.	Nd.	-	Nd.	Nd.	-
Suma	Nd.	Nd.	-	Nd.	Nd.	-

* Grupa traktuje spółkę Diesse Diagnostica Senese S.p.A (Diesse) jako jednostkę powiązaną do dnia zbycia udziałów w tej spółce, tj. do dnia 13 maja 2019 roku. Przychody ze sprzedaży i zakupy od Diesse wykazane powyżej za rok 2019 obejmują okres od 1 stycznia do 13 maja 2019 roku.

24.1. Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę

Podmiotem mającym znaczący wpływ na Spółkę i Grupę Kapitałową CORMAY pozostaje TOTAL Fundusz Inwestycyjny Zamknięty wraz z podmiotami powiązаныmi będący na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego największym akcjonariuszem PZ CORMAY S.A., posiadającym na dzień 30 września 2020 roku 21,38% udziału w kapitale Spółki.

24.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi w ciągu 9 miesięcy 2020 roku odbywały się na warunkach rynkowych.

24.3. Transakcje z udziałem członków Zarządu

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku jedynymi transakcjami z Członkami Zarządu były wypłaty należnych im wynagrodzeń.

25. Czynniki, które w ocenie Grupy będą mieć wpływ na osiągnięte wyniki w kolejnych okresach

Komercjalizacja nowych analizatorów

Wprowadzenie na rynek nowych analizatorów w istotny sposób wpłynie zarówno na wyniki jednostkowe PZ CORMAY S.A., jak i całej Grupy Kapitałowej CORMAY. Zarząd Spółki oczekuje wzrostu kosztów sprzedaży i marketingu, związanych z wprowadzeniem urządzeń na rynek. Równocześnie Zarząd Spółki spodziewa się, że wprowadzenie analizatorów na rynek przełoży się w perspektywie najbliższych lat na wzrost przychodów z tytułu sprzedaży urządzeń oraz odczynników.

Istotnym elementem planu rozwoju Grupy było uwolnienie kapitału zaangażowanego we włoską spółkę Diesse Diagnostica Senese. W dniu 13 maja 2019 roku Grupa sprzedała całość posiadanych udziałów w spółce Diesse za kwotę 13,3 mln EUR. W ocenie Zarządu Spółki środki uzyskane ze sprzedaży Diesse, pozwolą na dokończenie prowadzonych prac rozwojowych nad nowymi analizatorami oraz na częściowe sfinansowanie budowy nowoczesnego zakładu produkcyjnego.

Pandemia koronawirusa SARS-CoV-2

Zdarzeniem, które może mieć istotny wpływ na działalność oraz wyniki finansowe Grupy w następnych latach jest ogłoszona w dniu 11 marca 2020 roku przez Światową Organizację Zdrowia i w dalszym ciągu trwająca pandemia koronawirusa SARS-CoV-2, wywołującego chorobę COVID-19.

W średnio- i długoterminowej perspektywie wystąpienie pandemii może skutkować zwiększeniem światowych wydatków na służbę zdrowia, a w szczególności diagnostykę, co może pozytywnie wpłynąć na wyniki Grupy w przyszłości.

Nawiązanie współpracy z Curiosity Diagnostics

Jak opisano w notcie 26. „Istotne zdarzenia po dniu bilansowym” w dniu 28 października 2020 roku Spółka podpisała list intencyjny ze spółką Curiosity Diagnostics sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie w sprawie ewentualnej współpracy w zakresie dystrybucji przez PZ CORMAY S.A. na terenie Polski systemu diagnostyki opartego na biologii molekularnej. W ocenie Zarządu rynek diagnostyki medycznej opartej na biologii molekularnej jest rynkiem perspektywicznym i ewentualne zawarcie umowy z Curiosity Diagnostics pozwoliłoby na zbudowanie mocnej pozycji Spółki na tym rynku w Polsce, co powinno wpłynąć pozytywnie na osiągnięte w przyszłości przez Grupę wyniki.

26. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

Podpisanie listu intencyjnego pomiędzy PZ CORMAY S.A. a Curiosity Diagnostics Sp. z o.o.

W dniu 28 października br. PZ CORMAY S.A. podpisała list intencyjny z firmą Curiosity Diagnostics Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie - podmiotem zależnym Scope Fluidics S.A. z siedzibą w Warszawie w sprawie ustalenia warunków przyszłej ewentualnej współpracy w zakresie dystrybucji przez Spółkę na terenie Polski posiadanego przez Curiosity innowacyjnego systemu diagnostyki medycznej o nazwie PCR|ONE opartego na biologii molekularnej, służącego do szybkiego wykrywania bakterii i wirusów.

Szczegółowe warunki ewentualnej współpracy Spółki i Curiosity zostaną ustalone w umowie lub umowach, które mogą zostać zawarte w wyniku negocjacji prowadzonych na podstawie Listu Intencyjnego i regulować będą, m. in., podjęcie przez dystrybutora następujących działań:

-
- a) budowania bazy potencjalnych klientów i określania ich potencjalnego zapotrzebowania w odniesieniu do mocy produkcyjnych Curiosity,
 - b) pozyskiwania klientów na PCR|ONE, w tym prowadzenia kompleksowej obsługi procesu sprzedażowego,
 - c) prowadzenia działań marketingowych i promocji w celu zwiększenia sprzedaży PCR|ONE,
 - d) sprzedaży oraz dostawy do klientów części niezbędnych do korzystania z PCR|ONE, w tym analizatorów i kartridżów oraz
 - e) prowadzenia na rzecz klientów serwisu posprzedażowego, w szczególności w zakresie rozpatrywania reklamacji oraz zapewniania serwisu technicznego.

Zawarcie Listu Intencyjnego jest efektem dokonanego przez Zarząd Spółki przeglądu opcji strategicznych Spółki i podjęciem wstępnych aktywności zmierzających do wejścia na rynek diagnostyki medycznej opartej na biologii molekularnej, którego potencjał rozwoju został potwierdzony podczas trwającej pandemii COVID-19.

Podpisanie przez PZ CORMAY S.A. a Scope Fluidics S.A. umowy objęcia akcji

W dniu 30 października 2020 roku PZ CORMAY S.A. podpisała ze spółką Scope Fluidics S.A. umowę objęcia przez Spółkę 43 750 akcji zwykłych na okaziciela serii H Scope Fluidics S.A., o wartości nominalnej 0,10 PLN każda za cenę 160,00 PLN za jedną akcję, tj. za łączną kwotę 7 000 tys. PLN.

Scope Fluidics jest właścicielem spółek prowadzących projekty:

- i) innowacyjnego systemu diagnostyki medycznej PCR|ONE opartego na biologii molekularnej, służącego do szybkiego wykrywania bakterii i wirusów oraz
- ii) systemu BacterOMIC do oceny antybiotykowrażliwości bakterii chorobotwórczych.

Podpisanie umowy objęcia akcji oraz zawarcie listu intencyjnego w sprawie ustalenia warunków przyszłej ewentualnej współpracy w zakresie dystrybucji przez Spółkę na terenie Polski systemu PCR|ONE są efektami dokonanego przez Zarząd Spółki przeglądu opcji strategicznych Spółki i podjęciem wstępnych aktywności zmierzających do wejścia na rynek diagnostyki medycznej opartej na biologii molekularnej, którego potencjał rozwoju został potwierdzony podczas trwającej pandemii COVID-19.

PZ CORMAY S.A.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 9 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU**

I. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

	tys. PLN		tys. EUR	
	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019
Przychody ze sprzedaży	29 020	30 694	6 533	7 124
Koszt własny sprzedaży	20 710	22 282	4 662	5 172
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(2 827)	592	(636)	137
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 158	153	1 161	36
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	5 158	153	1 161	36
EBITDA*	162	3 295	36	765
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 818)	3 181	(634)	738
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 797)	(10 422)	(855)	(2 419)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 450	9 983	1 452	2 317
Przepływy pieniężne netto razem	(165)	2 742	(37)	636
Zysk (strata) na jedną akcję (w PLN)	0,061	0,002	0,014	0,000
	30 września 2020	31 grudnia 2019	30 września 2020	31 grudnia 2019
Aktywa razem	97 826	112 384	21 610	26 391
Zobowiązania długoterminowe	7 445	15 866	1 645	3 726
Zobowiązania krótkoterminowe	29 322	15 466	6 477	3 632
Kapitał własny	61 059	81 052	13 488	19 033
Kapitał akcyjny	84 205	84 205	18 601	19 773
Liczba akcji w tys. sztuk	84 205	84 205	84 205	84 205
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)	0,73	0,96	0,16	0,23

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

II. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2020	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2019	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019
Przychody ze sprzedaży	8 616	10 508	29 020	30 694
Koszt własny sprzedaży	6 525	7 560	20 710	22 282
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 091	2 948	8 310	8 412
Przychody z tytułu otrzymanych dotacji	1 021	10	1 128	29
Przychody (koszty) z tytułu rozwiązania (zawiązania) odpisu z tytułu utraty wartości należności	(74)	(20)	(92)	334
Pozostałe przychody operacyjne	85	372	887	3 448
Koszty sprzedaży	2 261	2 361	7 145	6 690
Koszty ogólnego zarządu	1 167	1 282	3 629	3 995
Pozostałe koszty operacyjne	681	182	2 286	946
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(986)	(515)	(2 827)	592
Przychody finansowe	8 952	1	8 977	57
Koszty finansowe	198	152	992	496
Zysk (strata) brutto	7 768	(666)	5 158	153
Podatek dochodowy	-	-	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	7 768	(666)	5 158	153
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres	7 768	(666)	5 158	153
EBITDA*	27	360	162	3 295
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	84 205 008	84 205 008	84 205 008	84 205 008
Zysk netto na jedną akcję podstawowy i rozwodniony (w PLN)	0,092	(0,008)	0,061	0,002
Zysk (strata) netto za okres	7 768	(666)	5 158	153
Inne całkowite dochody				
Zysk (strata) z tytułu wyceny inwestycji w jedn. zależne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	(8 532)	8 316	(25 150)	23 374
Inne całkowite dochody netto	(8 532)	8 316	(25 150)	23 374
Całkowity dochód netto za okres	(764)	7 650	(19 992)	23 527

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

III. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	30 września 2020	31 grudnia 2019
AKTYWA			
Aktywa trwałe		66 699	90 805
Rzeczowe aktywa trwałe		8 674	9 327
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		3 385	2 920
Wartości niematerialne - koszty zakończonych prac rozwojowych		471	610
Wartości niematerialne - nakłady na trwające prace rozwojowe		12 302	11 491
Wartości niematerialne - pozostałe		730	550
Należności długoterminowe		88	83
Długoterminowe aktywa finansowe - inwestycje w jednostki zależne	10	41 049	65 824
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-
Aktywa obrotowe		31 127	21 579
Zapasy		10 132	10 083
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		18 926	9 036
Rozliczenia międzyokresowe		76	289
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1 993	2 171
SUMA AKTYWÓW		97 826	112 384
PASYWA			
Kapitał własny		61 059	81 052
Kapitał podstawowy		84 205	84 205
Kapitał zapasowy		-	26 373
Zyski zatrzymane/Niepokryte straty		(10 026)	1 046
Wynik okresu bieżącego		5 158	(37 444)
Skumulowane inne całkowite dochody		(18 278)	6 872
Zobowiązania długoterminowe		7 445	15 866
Rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych		145	145
Oprocentowane kredyty i pożyczki	17	4 372	13 253
Przychody przyszłych okresów - otrzymane dotacje		1 291	1 450
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		1 637	1 018
Zobowiązania krótkoterminowe		29 322	15 466
Rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych		552	552
Rezerwy pozostałe	14	2 026	2 085
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		12 656	12 816
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	17	14 075	-
Przychody przyszłych okresów - otrzymane dotacje		13	13
Zobowiązania razem		36 767	31 332
SUMA PASYWÓW		97 826	112 384

IV. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

Nota	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) netto	5 158	153
Podatek dochodowy	-	-
Zysk (strata) brutto	5 158	153
Korekty:	(7 976)	3 028
Amortyzacja	2 989	2 703
Wycena aktywów finansowych	337	124
(Zysk) / strata z działalności inwestycyjnej - odpisy z tytułu trwałej utraty wartości oraz spisania środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	2 081	-
(Zysk) / strata z działalności inwestycyjnej - pozostałe	(201)	(2 868)
Odsetki	424	301
Zmiana stanu zapasów	(2 297)	1 330
Zmiana stanu należności	(10 861)	588
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	87	443
Zmiana stanu rezerw	(59)	(183)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	53	75
(Zapłacony) / zwrócony podatek dochodowy	-	506
Inne korekty	(529)	9
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 818)	3 181
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
I. Wpływy	869	7 085
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	126	5 714
Dotacje otrzymane na realizowane prace badawcze i rozwojowe	743	1 371
II. Wydatki	4 666	17 507
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	361	398
Wydatki na trwające prace rozwojowe	3 188	7 586
Wydatki na aktywa finansowe (akcje Orphée SA)	374	5 668
Zwrot zaliczki na dotację	743	674
Zwrot dotacji	-	3 181
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 797)	(10 422)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
I. Wpływy	7 176	13 191
Otrzymane kredyty i pożyczki	5 042	13 121
Wpływ z leasingu zwrotnego środków trwałych	1 168	70
Dotacja do wynagrodzeń otrzymana z FGŚP	966	-
II. Wydatki	726	3 208
Odsetki	87	591
Splaty kredytów i pożyczek - część kapitałowa	-	1 743
Splaty zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego - część kapitałowa	639	874
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 450	9 983
Przepływy pieniężne razem	(165)	2 742
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych	(13)	4
Środki pieniężne na początek okresu	2 171	766
Środki pieniężne na koniec okresu	1 993	3 512

V. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane/ niepokryte straty	Skumulowane inne całkowite dochody	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2020	84 205	26 373	(36 398)	6 872	81 052
Zysk (strata) za okres	-	-	5 158	-	5 158
Zysk (strata) z tytułu wyceny inwestycji w jedn. zależne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	-	(25 150)	(25 150)
Całkowite dochody za okres ogółem	-	-	5 158	(25 150)	(19 992)
Uchwała WZW o pokryciu straty z lat ubiegłych	-	(26 373)	26 373	-	-
Zaokrąglenia	-	-	(1)	-	(1)
Na dzień 30 września 2020	84 205	-	(4 868)	(18 278)	61 059

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane/ niepokryte straty	Skumulowane inne całkowite dochody	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2019	84 205	51 481	(24 062)	(16 159)	95 465
Zysk (strata) za okres	-	-	153	-	153
Zysk (strata) z tytułu wyceny inwestycji w jedn. zależne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	-	23 374	23 374
Całkowite dochody za okres ogółem	-	-	153	23 374	23 527
Uchwała WZW o pokryciu straty z lat ubiegłych	-	(25 108)	25 108	-	-
Na dzień 30 września 2019	84 205	26 373	1 199	7 215	118 992

VI. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki PZ CORMAY S.A. (dalej: „Spółka”) obejmuje okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku oraz, w zakresie pozycji ze sprawozdania z sytuacji finansowej, dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2019 roku.

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

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

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

2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 6 listopada 2020 roku.

3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

3.1. Założenie kontynuowania działalności

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Spółki na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego nie stwierdza istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres co najmniej 12 miesięcy po dniu 30 września 2020 roku.

W szczególności, opisana w nocie 10.6 „Pandemia koronawirusa SARS-CoV-2” śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego pandemia, w ocenie Zarządu nie wskazuje na zagrożenie możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres co najmniej 12 miesięcy po dniu 30 września 2020 roku.

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

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

3.3. Oświadczenie o zgodności

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

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

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

Przy sporządzeniu śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółka przestrzegała tych samych zasad rachunkowości, co w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 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 2019 roku.

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

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2020 roku nie podlegało obowiązkowi badania przez biegłego rewidenta.

3.4. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

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

4. Istotne zmiany zasad (polityki) rachunkowości

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

5. 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 GK CORMAY.

6. Korekty błędów poprzednich okresów

Nie wystąpiły.

7. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku oraz inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę

Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 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 10 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK CORMAY.

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 ilości transakcji w tym okresie.

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

	Okres zakończony 30 września 2020	Okres zakończony 30 września 2019
Odpis aktualizujący wartość środków trwałych		
Na dzień 1 stycznia	113	448
Zwiększenia	81	203
Zmniejszenia	12	550
Na dzień 30 września	182	101
Odpis aktualizujący wartości niematerialne i prawne		
Na dzień 1 stycznia	65 052	19 573
Zwiększenia	2 002	-
Zmniejszenia	-	-
Na dzień 30 września	67 054	19 573
Odpis aktualizujący wartość należności		
Na dzień 1 stycznia po korekcie	2 502	2 891
Zwiększenie	92	-
Wykorzystanie	406	70
Rozwiązanie	-	334
Na dzień 30 września	2 188	2 487
Odpis aktualizujący wartość zapasów		
Na dzień 1 stycznia	1 531	1 010
Zwiększenie	-	358
Rozwiązanie	64	-
Na dzień 30 września	1 467	1 368

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). Na dzień 30 czerwca 2020 roku z uwagi na brak notowań na aktywnym rynku PZ CORMAY S.A. dokonała szacunku wartości godziwej akcji Orphée SA jako średniego kursu notowań akcji z ostatnich 6 miesięcy (w okresie 5 grudnia 2019 roku do 4 czerwca 2020 roku). Średni kurs wyniósł 1,46 PLN za akcję. Była to wycena w oparciu o 2 poziom hierarchii wyceny, o której mowa w MSSF 13, tj. za pomocą modeli wyceny, w przypadku których wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne na rynku w sposób bezpośredni (jako ceny) lub pośrednio (bazujące na cenach). Obliczona w ten sposób wycena akcji Orphée SA na dzień 30 czerwca 2020 wyniosła 49 576 tys. PLN. Była to kwota zbliżona do wartości aktywów netto Orphée SA, która wyniosła na 30 czerwca 2020 roku 56 623 tys. PLN (13 857 tys. CHF przeliczone po kursie NBP z dnia 30 czerwca 2020 roku 4,1818 PLN/CHF). Na dzień 30 września 2020, z uwagi na krótki odstęp czasu Spółka utrzymała wycenę akcji Orphée SA na poziomie z dnia 30 czerwca 2020 roku pomniejszając ją jedynie o zadeklarowaną przez Orphée SA w dniu 25 sierpnia dywidendę przypadającą na PZ CORMAY S.A. - 8 532 tys. PLN (2 037 tys. CHF przeliczone po kursie NBP z dnia 30 września 2020 roku 4,1878 PLN/CHF).

Zmiana stanu inwestycji w jednostki zależne w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 oraz w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 przedstawiała się następująco:

	Rok zakończony 30 września 2020	Okres zakończony 30 września 2019
Na dzień 1 stycznia	65 824	36 882
Nabycie akcji Orphée SA	375	5 668
Przeszacowanie akcji Orphée SA do wartości rynkowej odniesione na inne całkowite dochody	(25 150)	23 374
Na dzień 30 września	41 049	65 924

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

Wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki przedstawiono w nocie 19.3 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK CORMAY.

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 nocie 19.4 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK CORMAY.

13. Podział zysku / pokrycie straty za poprzedni rok obrotowy

Informację o podziale zysku / pokryciu straty za poprzedni rok obrotowy zawarto w nocie 19.6 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK CORMAY.

14. Rezerwy pozostałe

	Rezerwa na sprawy sądowe	Rezerwa na potencjalny zwrot dotacji "Umowa Wdrożenie do produkcji analizatorów"	Rezerwa na potencjalny zwrot dotacji "Umowa Demonstrator"	Inne rezerwy	Suma
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	100	-	1 669	316	2 085
Zwiększenie (ujęte w koszty okresu)	6	-	87	149	242
Wykorzystanie	-	-	-	145	145
Rozwiązanie	-	-	-	156	156
Na dzień 30 września 2020 roku	106	-	1 756	164	2 026
Krótkoterminowe na dzień 30 września 2020 roku	106	-	1 756	164	2 026
Długoterminowe na dzień 30 września 2020 roku	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	66	3 513	-	377	3 956
Zwiększenie (ujęte w koszty okresu)	7	126	-	92	225
Wykorzystanie	-	3 639	-	265	3 904
Rozwiązanie	-	-	-	15	15
Na dzień 30 września 2019 roku	73	-	-	189	262
Krótkoterminowe na dzień 30 września 2019 roku	73	-	-	189	262
Długoterminowe na dzień 30 września 2019 roku	-	-	-	-	-

15. 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 2019 przedstawiono w nocie 35.6 „Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji” jednostkowego sprawozdania finansowego PZ CORMAY S.A. za rok 2019.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 oraz do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego nie zmieniły się istotnie okoliczności ani nie pojawiły się nowe istotne fakty w toczących się postępowaniach. W okresie tym nie wystąpiły również nowe istotne postępowania.

16. Zobowiązania warunkowe

Weksle zabezpieczające wywiązanie się ze zobowiązań dotacyjnych

Na dzień 30 września 2020 roku wartość dofinansowania zabezpieczona weksłami in blanco, wynikająca z zawartych umów o dofinansowanie projektów będących w okresie realizacji oraz w okresie trwałości wyniosła 17 165 tys. PLN, natomiast na dzień 31 grudnia 2019 wynosiła 20 350 tys. PLN.

Weksle związane z trwającymi umowami leasingowymi

Wartość zobowiązań leasingowych zabezpieczonych weksłami na dzień 30 września 2020 roku wyniosła 1 977 tys. PLN, natomiast na dzień 31 grudnia 2019 roku 1 917 tys. PLN.

Umowa przedwstępna nabycia nieruchomości

W dniu 17 września 2020 roku Spółka zawarła przedwstępną umowę nabycia nieruchomości położonej w Świdniku za cenę 2,7 mln PLN, przy czym ostateczna umowa nabycia Nieruchomości Docelowej zostanie zawarta w ciągu 12 miesięcy od daty umowy przedwstępnej, a Nieruchomość przeznaczona będzie na realizację przez Spółkę inwestycji związanej z budową centrum produkcyjno-logistycznego (Inwestycja CP-L).

17. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Kredytodawca/pożyczkodawca	Saldo kredytu/pożyczki na 30 września 2020			Saldo kredytu/pożyczki na 31 grudnia 2019			Zmiana stanu
	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Razem	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Razem	
Orphée SA	13 883	3 032	16 915	-	13 253	13 253	3 662
Polski Fundusz Rozwoju	192	1 340	1 532	-	-	-	1 532
Razem	14 075	4 372	18 447	-	13 253	13 253	5 194

Pożyczka od Orphée SA

W dniu 16 lipca 2019 roku zawarta została umowa pożyczki pomiędzy spółką Orphée SA a PZ CORMAY S.A. Na mocy tej umowy Orphée SA udzieliła Spółce pożyczki w kwocie 1,2 mln EUR, z terminem wymagalności 15 lipca 2021 rok i rocznym oprocentowaniem 1,9%,

W dniu 4 września 2019 zawarta została kolejna umowa pożyczki pomiędzy spółką Orphée SA a PZ CORMAY S.A., na mocy której Orphée SA udzieliła Spółce pożyczki 8,0 mln PLN, z terminem wymagalności 3 września 2021 roku i rocznym oprocentowaniem 3,8%.

W dniu 4 czerwca 2020 zawarto kolejną umowę pożyczki pomiędzy spółką Orphée SA a PZ CORMAY S.A., na mocy której Orphée SA udzieliła Spółce pożyczki 3,0 mln PLN, z terminem wymagalności 3 czerwca 2022 roku i rocznym oprocentowaniem 3,25%.

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

Pożyczka od Polskiego Funduszu Rozwoju

Pożyczkę od Polskiego Funduszu Rozwoju opisano w nocie 23 „Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki” śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK CORMAY.

18. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

Poniższe tabele przedstawiają łączne kwoty transakcji Spółki z podmiotami powiązаныmi za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku, za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku oraz kwoty rozrachunków na 30 września 2020 roku oraz na 31 grudnia 2019 roku.

Nazwa jednostki	Okres zakończony 30 września 2020			Okres zakończony 30 września 2019		
	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	5 522	1 633	337	6 917	1 340	43
Kormej Diana Sp. z o.o.	205	-	-	429	-	-
Kormiej Rusland Sp. z o.o.	3 555	-	-	3 511	-	-
Orphee Technics Sp. z o. o.	7	487	-	-	494	-
Diesse Diagnostica Senese S.p.A.*	Nd.	Nd.	Nd.	-	230	-
Suma	9 289	2 120	337	10 857	2 064	43

Nazwa jednostki	30 września 2020			31 grudnia 2019		
	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	11 161	3 857	16 915	1 507	1 400	13 253
Kormej Diana Sp. z o.o.	360	-	-	19	-	-
Kormiej Rusland Sp. z o.o.	1 579	-	-	1 243	44	-
Orphee Technics Sp. z o. o.	2	1 354	-	-	1 181	-
Diesse Diagnostica Senese S.p.A.*	Nd.	Nd.	Nd.	Nd.	Nd.	Nd.
Suma	13 102	5 211	16 915	2 769	2 625	13 253

*Grupa traktuje spółkę Diesse Diagnostica Senese S.p.A (Diesse) jako jednostkę powiązaną do dnia zbycia udziałów w tej spółce, tj. do dnia 13 maja 2019 roku. Przychody ze sprzedaży i zakupy od Diesse wykazane powyżej za rok 2019 obejmują okres od 1 stycznia do 13 maja 2019 roku.

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi w ciągu 9 miesięcy 2020 roku odbywały się na warunkach rynkowych.

19. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

Istotne zdarzenia po dniu bilansowym opisano w nocy 26 „Istotne zdarzenia po dniu bilansowym” śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK CORMAY. Dodatkowo po dniu bilansowym miało miejsce następujące istotne zdarzenie, które jednak nie wpływa na sytuację Grupy Kapitałowej i dlatego nie zostało uwzględnione w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Pożyczka od Orphée SA

W dniu 30 października 2020 roku zawarto umowę pożyczki pomiędzy spółką Orphée SA a PZ CORMAY S.A., na mocy której Orphée SA udzieliła Spółce pożyczki 7,0 mln PLN, z terminem wymagalności 29 października 2022 roku i rocznym oprocentowaniem 2,50%. Pożyczka została przez PZ CORMAY S.A. przeznaczona w całości na objęcie akcji spółki Scope Fluidics S.A., które opisano w nocy 26 „Istotne zdarzenia po dniu bilansowym” śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.



PZ CORMAY S.A.

Ursynów Business Park

02-785 Warszawa, ul. Puławska 303

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

www.cormay.pl