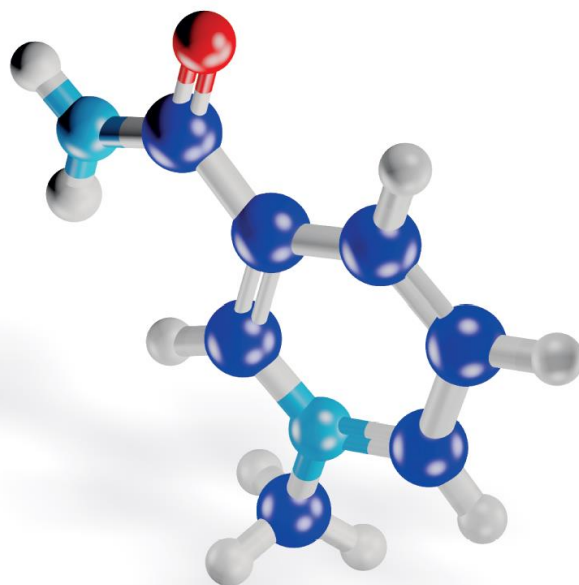




RAPORT ZA I KWARTAŁ 2023



Łódź, dnia 26 maja 2023 r.



Spis treści

I. WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (RÓWNIEŻ PRZELICZONE NA EURO)	8
II. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU	9
III. ZYSK (STRATA) NETTO PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM PODMIOTU DOMINUJĄCEGO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (ZŁ)	10
IV. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	11
V. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	12
VI. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	13
VII. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	15
VIII. INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2023 ROKU	17
1. INFORMACJE OGÓLNE	17
1.1. Opis działalności gospodarczej	17
1.2. Skład organów zarządzających oraz nadzorujących	17
1.3. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji	18
1.4. Opis organizacji Grupy Pharmena wraz ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	18
1.5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności tego sprawozdania finansowego ze standardami rachunkowości	18
1.6. Wpływ nowych i zmienionych standardów i interpretacji	21
1.7. Kursy walut	22
2. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	23
3. WARTOŚCI SZACUNKOWE	25
3.1. Zmiany wartości rezerw, rozliczeń międzyokresowych, odpisów aktualizujących wartości aktywów i innych wartości szacunkowych	25
3.2. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	26
3.3. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	26
3.4. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	26
4. ZMIANY STRUKTURY GRUPY PHARMENA W PIERWSZYM KWARTALE 2023 ROKU	26



5.	OPODATKOWANIE	27
5.1.	Podatek dochodowy	27
5.2.	Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	27
6.	AKCJE PHARMENA S.A. W POSIADANIU ZNACZĄCYCH AKCJONARIUSZY ORAZ ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKI	27
6.1.	Struktura akcjonariatu Pharmena S.A.	27
6.2.	Stan posiadania akcji Pharmena S.A. lub uprawnień do akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące.....	28
7.	SYTUACJA FINANSOWA GRUPY PHARMENA	28
7.1.	Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie sprawozdawczym	28
7.2.	Istotne zmiany pozycji sprawozdawczych, kwoty mające znaczący wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość, wywierany wpływ lub częstotliwość	30
7.3.	Opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	30
7.4.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy ...	30
7.5.	Stanowisko Zarządu, co do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników	30
7.6.	Zobowiązania finansowe długo i krótkoterminowe.....	30
7.7.	Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki	31
7.8.	Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki oraz udzielone gwarancje	31
7.9.	Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	31
7.10.	Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia	32
7.11.	Zmiany sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych	32
7.12.	Przeniesienia między poziomami w hierarchii wartości godziwej wykorzystywanej przy wycenie wartości godziwej instrumentów finansowych.....	32
7.13.	Inne informacje, które zdaniem Grupy są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian	32
7.14.	Inne informacje, które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta.....	32

7.15. Wskazanie czynników, które w ocenie Grupy będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	33
8. POZOSTAŁE INFORMACJE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	33
8.1. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz o istotnych zobowiązaniach z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	33
8.2. Zmiany zobowiązań i aktywów warunkowych oraz innych pozycji pozabilansowych.....	34
8.3. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy	35
8.4. Transakcje z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe. 35	
8.5. Transakcje z podmiotami powiązanymi	35
8.6. Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	37
8.7. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	37
8.8. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	37
8.9. Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy	37
I. WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (RÓWNIEŻ PRZELICZONE NA EURO)	40
II. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU	41
III. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	42
IV. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	43
V. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	44
VI. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	46
VII. INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU KWARTALNEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2023 ROKU	48
1. INFORMACJE OGÓLNE	48
1.1. Opis działalności gospodarczej	48
1.2. Skład organów zarządzających oraz nadzorujących	48
1.3. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego do publikacji	49
1.4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności tego sprawozdania finansowego ze standardami rachunkowości.....	49
1.5. Wpływ nowych i zmienionych standardów i interpretacji	51
1.6. Kursy walut.....	52
2. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	52
3. WARTOŚCI SZACUNKOWE	55

3.1. Zmiany wartości rezerw, rozliczeń międzyokresowych, odpisów aktualizujących wartości aktywów i innych wartości szacunkowych	55
3.2. Informacje o odpisach aktualizacyjnych wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	55
3.3. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.....	56
3.4. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	56
4. OPODATKOWANIE	56
4.1. Podatek dochodowy	56
4.2. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	56
5. AKCJE PHARMENA S.A. W POSIADANIU ZNACZĄCYCH AKCJONARIUSZY ORAZ ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKI	57
5.1. Struktura akcjonariatu Pharmena S.A.	57
5.2. Stan posiadania akcji Pharmena S.A. lub uprawnień do akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące.....	57
6. SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI PHARMENA S.A.	58
6.1. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie sprawozdawczym	58
6.2. Istotne zmiany pozycji sprawozdawczych, kwoty mające znaczący wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość, wywierany wpływ lub częstotliwość	59
6.3. Opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe.....	59
6.4. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki ...	59
6.5. Stanowisko Zarządu, co do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników	60
6.6. Zobowiązania finansowe długo i krótkoterminowe.....	60
6.7. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki	61
6.8. Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki oraz udzielone gwarancje	61
6.9. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	61
6.10. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia	61

6.11. Zmiany sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych	61
6.12. Przeniesienia między poziomami w hierarchii wartości godziwej wykorzystywanej przy wycenie wartości godziwej instrumentów finansowych.....	62
6.13. Inne informacje, które zdaniem Spółki, są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian	62
6.14. Inne informacje, które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Spółki.....	62
6.15. Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	62
7. POZOSTAŁE INFORMACJE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	62
7.1. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz o istotnych zobowiązaniach z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	62
7.2. Zmiany zobowiązań i aktywów warunkowych oraz innych pozycji pozabilansowych.....	64
7.3. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy	64
7.4. Transakcje z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.	64
7.5. Transakcje z podmiotami powiązanymi	64
7.6. Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	67
7.7. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	67
7.8. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	67
7.9. Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy	67



GRUPA KAPITAŁOWA PHARMENA

-

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

ZA OKRES

OD 1 STYCZNIA 2023 R. DO 31 MARCA 2023 R.

zawierający:

- **śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**
- **śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe**

**Konrad
Palka**
Prezes
Zarządu

**Marzena
Wieczorkowska**
Wiceprezes Zarządu

**Aleksandra
Jaraczewska**
Osoba, której
powierzono
sporządzenie
sprawozdania
skonsolidowanego

Łódź, dnia 26 maja 2023 r.

I. WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (RÓWNIEŻ PRZELICZONE NA EURO)

	w tys. zł		w tys. EUR	
	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022
Przychody ze sprzedaży	4 738	3 626	1 008	780
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	157	124	33	27
Zysk (strata) brutto	(80)	(25)	(17)	(5)
Zysk (strata) netto	(147)	(182)	(31)	(39)
Zysk (strata) netto akcjonariuszy Spółki Dominującej Grupy	(155)	(171)	(33)	(37)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	803	(272)	171	(59)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(81)	(12)	(17)	(3)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(820)	(89)	(174)	(19)
Przepływy pieniężne netto, razem	(98)	(375)	(20)	(81)
Średnioważona liczba akcji (szt.)	11 137 758	11 137 758	11 137 758	11 137 758
Średnioważona rozwodniona liczba akcji (szt.)	11 137 758	11 137 758	11 137 758	11 137 758
Zysk (strata) podstawowy netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,01)	(0,02)	(0,00)	(0,00)
Zysk (strata) rozwodniony netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,01)	(0,02)	(0,00)	(0,00)
	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2023	31.12.2022
Aktywa obrotowe	10 382	9 970	2 221	2 126
Aktywa trwałe	2 494	2 609	533	556
Aktywa razem	12 876	12 579	2 754	2 682
Zobowiązania krótkoterminowe	16 659	16 970	3 563	3 618
Zobowiązania długoterminowe	3 121	2 401	668	512
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Spółki Dominującej	(6 610)	(6 490)	(1 414)	(1 384)
Udziały niekontrolujące	(294)	(302)	(63)	(64)
Liczba akcji (szt.)	11 137 758	11 137 758	11 137 758	11 137 758



II. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022
Przychody ze sprzedaży	4 738	3 626
Koszt własny sprzedaży	(1 676)	(1 389)
Zysk (strata) ze sprzedaży	3 062	2 237
Koszty sprzedaży	(1 970)	(1 316)
Koszty ogólnego zarządu	(907)	(736)
Pozostałe przychody operacyjne	21	-
Pozostałe koszty operacyjne	(49)	(61)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	157	124
Przychody finansowe	-	-
Koszty finansowe	(237)	(149)
Zysk (strata) brutto	(80)	(25)
Podatek dochodowy	(67)	(157)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(147)	(182)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto ogółem	(147)	(182)
Przypadający/a:		
Akcjonariuszom Spółki Dominującej	(155)	(171)
Akcjonariuszom niekontrolującym	8	(11)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	11 137 758	11 137 758
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	11 137 758	11 137 758



III. ZYSK (STRATA) NETTO PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM PODMIOTU DOMINUJĄCEGO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (ZŁ)

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022
Podstawowy zysk (podstawowa strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(0,01)	(0,02)
- z działalności kontynuowanej	(0,01)	(0,02)
- z działalności zaniechanej	-	-
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(0,01)	(0,02)
- z działalności kontynuowanej	(0,01)	(0,02)
- z działalności zaniechanej	-	-



IV. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022
Zysk (strata) netto	(147)	(182)
Inne całkowite (straty) dochody, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty, w tym:	35	(30)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	35	(30)
Inne całkowite (straty) dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty	-	-
Inne całkowite (straty) dochody netto po opodatkowaniu	35	(30)
Całkowite (straty) dochody netto	(112)	(212)
Całkowite (straty) dochody przypadające:		
Akcjonariuszom Spółki Dominującej	(120)	(201)
Akcjonariuszom niekontrolującym	8	(11)



V. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	(80)	(25)
II. Korekty razem	883	(247)
Amortyzacja	132	156
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	36	(24)
Koszty z tytułu odsetek	198	96
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	4	26
Zmiana stanu zapasów	(829)	(790)
Zmiana stanu należności	324	962
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań finansowych i z tyt. podatku dochodowego	1 190	(506)
Zapłacony/zwrócony podatek dochodowy	(172)	(167)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	803	(272)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	21	-
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(102)	(12)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(81)	(12)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Kredyty i pożyczki	3	-
Inne wpływy/wydatki finansowe netto	(319)	72
Spłaty kredytów i pożyczek	(258)	(17)
Spłata zobowiązań z tytułu prawa do użytkowania aktywów	(69)	(70)
Wypłacone odsetki	(177)	(74)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(820)	(89)
Razem przepływy pieniężne netto przed skutkami zmian z tytułu różnic kursowych	(98)	(373)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	2
Razem przepływy pieniężne netto	(98)	(375)
Środki pieniężne na początek okresu	1 592	1 460
Środki pieniężne na koniec okresu	1 494	1 085



VI. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
AKTYWA TRWAŁE	2 494	2 609	2 670
Wartości niematerialne	1 027	999	924
Rzeczowe aktywa trwałe	52	48	39
Prawo do użytkowania aktywów	376	450	694
Należności długoterminowe	159	165	192
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	880	947	821
AKTYWA OBROTOWE	10 382	9 970	7 662
Aktywa obrotowe inne niż aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	10 382	9 970	7 662
Zapasy	5 392	4 563	4 252
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 496	3 815	2 322
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 494	1 592	1 085
AKTYWA RAZEM	12 876	12 579	10 332



	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	(6 904)	(6 792)	(5 333)
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Spółki Dominującej	(6 610)	(6 490)	(5 066)
Kapitał podstawowy	1 113	1 113	1 113
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	44 177	44 177	44 177
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	180	145	176
Kapitał z tytułu zysków i strat aktuarialnych z tyt. świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	2	2	(4)
Zyski (straty) zatrzymane	(52 082)	(51 927)	(50 528)
Udziały niekontrolujące	(294)	(302)	(267)
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	19 780	19 371	15 665
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	3 121	2 401	4 119
Zobowiązania finansowe	2 933	2 146	3 655
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania aktywów	127	194	440
Rezerwy długoterminowe	61	61	24
Rezerwy długoterminowe na świadczenia pracownicze	16	16	24
Rezerwy długoterminowe pozostałe	45	45	-
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	16 659	16 970	11 546
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży	16 659	16 970	11 546
Zobowiązania finansowe	8 790	7 487	5 349
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania aktywów	314	316	279
Rezerwy krótkoterminowe	5	5	-
Rezerwy krótkoterminowe na świadczenia pracownicze	5	5	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	7 548	8 988	5 915
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	2	174	3
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	12 876	12 579	10 332

VII. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał własny razem	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Spółki Dominującej	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Kapitał z tytułu zysków i strat aktuarialnych z tyt. świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	Zyski (straty) zatrzymane	Udziały niekontrolujące
Stan na 1 stycznia 2023	(6 792)	(6 490)	1 113	44 177	145	2	(51 927)	(302)
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	(112)	(120)	-	-	35	-	(155)	8
Całkowite dochody netto	(112)	(120)	-	-	35	-	(155)	8
- wynik netto za okres	(147)	(155)	-	-	-	-	(155)	8
- inne całkowite (straty) dochody netto	35	35	-	-	35	-	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) wskutek ich zmian	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2023	(6 904)	(6 610)	1 113	44 177	180	2	(52 082)	(294)

	Kapitał własny razem	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Spółki Dominującej	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządko- wanych	Kapitał z tytułu zysków i strat aktuarialnych z tyt. świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	Zyski (straty) zatrzymane	Udziały niekontrolujące
Stan na 1 stycznia 2022	(5 121)	(4 865)	1 113	44 177	206	(4)	(50 357)	(256)
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	(212)	(201)	-	-	(30)	-	(171)	(11)
Całkowite dochody netto	(212)	(201)	-	-	(30)	-	(171)	(11)
- wynik netto za okres	(182)	(171)	-	-	-	-	(171)	(11)
- inne całkowite (straty) dochody netto	(30)	(30)	-	-	(30)	-	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) wskutek ich zmian	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2022	(5 333)	(5 066)	1 113	44 177	176	(4)	(50 528)	(267)



VIII. INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2023 ROKU

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. Opis działalności gospodarczej

Pharmena Spółka Akcyjna (Spółka Dominująca) została utworzona na czas nieoznaczony w dniu 12 listopada 2002 roku w Łodzi w formie prawnej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością. Rejestracja w KRS nastąpiła w dniu 19 grudnia 2002 r. W dniu 25 marca 2008 r. zmieniona została forma prawna Spółki. Pharmena Spółka Akcyjna została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 17 kwietnia 2008 r. pod numerem KRS 0000304079 w Sądzie Rejonowym dla Łodzi Śródmieścia XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Spółka Dominująca posiada numer identyfikacyjny REGON – 473085607 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP 728-24-67-846 nadany decyzją Naczelnika Urzędu Skarbowego Łódź - Widzew w dniu 6 stycznia 2003 r. oraz NIP UE PL 728-24-67-846 nadany dnia 23 kwietnia 2004 r.

Siedzibą Spółki Dominującej jest Łódź, ul. Wólczańska 178.

Pharmena S.A. prowadzi działalność na terytorium Polski, na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych.

Przedmiotem działalności Spółki Dominującej zgodnie z wpisem do KRS jest sprzedaż hurtowa perfum i kosmetyków, numer wg Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD2007) - 4645Z.

Kapitał zakładowy Pharmena S.A. wynosi 1 113 775,80 zł.

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym raportem zakres działalności Grupy nie uległ zmianie.

Spółka Pharmena S.A. wchodzi w skład Grupy Kapitałowej, dla której Pelion S.A. jest Spółką Dominującą wyższego szczebla. Siedziba Pelion S.A. znajduje się w Łodzi przy ul. Zbąszyńskiej 3.

Czas trwania Spółki Dominującej oraz spółek zależnych Cortria Corporation w Bostonie i Pharmena Sp. z o.o. w Łodzi jest nieoznaczony. Zarząd spółki zależnej Menavitin GmbH w Berlinie złożył wniosek o likwidację spółki, likwidacja ma zakończyć się do końca 2023 roku.

1.2. Skład organów zarządzających oraz nadzorujących

W okresie sprawozdawczym i do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (sprawozdania finansowego):

- Zarząd Pharmena S.A. sprawowali:

Konrad Palka	Prezes Zarządu
Marzena Wieczorkowska	Wiceprezes Zarządu
- Radę Nadzorczą Pharmena S.A. stanowili:

Jerzy Gębicki	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Agnieszka Dziki	Członek Rady Nadzorczej
Jacek Szajcowski	Członek Rady Nadzorczej
Zbigniew Molenda	Członek Rady Nadzorczej



Jacek Dauenhauer
Anna Janicka

Członek Rady Nadzorczej
Członek Rady Nadzorczej

1.3. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe (sprawozdanie finansowe) zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki Dominującej dnia 26 maja 2023 r.

1.4. Opis organizacji Grupy Pharmena wraz ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Pharmena obejmuje dane finansowe Spółki Dominującej oraz spółek zależnych: Cortria Corporation w Bostonie, Menavitin GmbH w Berlinie i Pharmena Sp. z o.o. w Łodzi.

- Podstawowym przedmiotem działalności Cortria Corporation jest prowadzenie badań klinicznych. Spółka Dominująca Pharmena S.A. posiada 100% udziałów w kapitale i w prawach głosu spółki zależnej.
- Podstawowym przedmiotem działalności Menavitin GmbH była sprzedaż suplementów diety na rynkach Niemiec, Austrii i Szwajcarii. Spółka Dominująca posiada 92,5% udziałów w kapitale i w prawach głosu Spółki.
- Podstawowym przedmiotem działalności Pharmena Sp. z o.o. jest produkcja mydła i detergentów, środków myjących i czyszczących, wyrobów kosmetycznych i toaletowych. Spółka Dominująca Pharmena S.A. posiada 100% udziałów w kapitale i w prawach głosu Pharmena Sp. z o.o.

Spółki zależne konsolidowane są metodą pełną.

1.5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności tego sprawozdania finansowego ze standardami rachunkowości

Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe (skonsolidowane sprawozdanie finansowe, sprawozdanie finansowe, sprawozdanie) zostało zaprezentowane zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na koniec okresu sprawozdawczego. Zostało ono sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Koszt historyczny ustalany jest na bazie wartości godziwej dokonanej zapłaty za dobra lub usługi.

Zakres ujawnień w sprawozdaniu wynika także z wymagań przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2018 poz. 757).

Walutą funkcjonalną Spółki Dominującej i Spółki Pharmena Sp. z o.o. jest złoty polski, a spółek Grupy działających poza terytorium Polski są dolar amerykański (Cortria Corporation) oraz euro (Menavitin GmbH). Walutę prezentacji Grupy Kapitałowej stanowi złoty polski.



Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwszy kwartał 2023 r. stanowiły:

- sprawozdanie jednostkowe Jednostki Dominującej sporządzone zgodnie z MSSF,
- sprawozdanie jednostkowe Spółki Cortria Corporation, sporządzone w oparciu o politykę rachunkowości określoną przez standardy obowiązujące w Stanach Zjednoczonych (US Gaap),
- sprawozdanie jednostkowe Spółki Menavitin GmbH, sporządzone w oparciu o politykę rachunkowości określoną przez standardy obowiązujące w Niemczech (German Gaap),
- sprawozdanie jednostkowe Pharmena Sp. z o.o., sporządzone w oparciu o księgi rachunkowe prowadzone zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określoną przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera przekształcenia wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych spółek prowadzących księgi wg krajowych zasad rachunkowości do zgodności z przyjętą polityką rachunkowości wg MSSF.

Oświadczenie o zgodności z MSSF

Prezentowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w zakresie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Okres i zakres sprawozdania

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2023 roku oraz dane porównywalne za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za pierwszy kwartał 2023 r. oraz za pierwszy kwartał 2022 r. zostało sporządzone metodą pośrednią.

Sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2023 roku oraz na dzień 31 marca 2022 r. nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Jako dane porównywalne zostały zaprezentowane opublikowane skonsolidowane dane finansowe Grupy.

Sprawozdanie finansowe za pierwszy kwartał 2023 r. winno być czytane razem ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za 2022 rok, opublikowanym w dniu 29 marca 2023 r., w którym zostały szczegółowo omówione stosowane w Grupie Pharmena zasady rachunkowości wg MSSF.

Kontynuacja działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.



Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Zarząd Spółki Pharmena S.A. dokonał oceny występowania istotnych niepewności dotyczących zdarzeń lub okoliczności, które mogłyby wskazywać poważne wątpliwości co do zdolności Grupy do kontynuowania działalności.

Zarząd Spółki Dominującej nie stwierdził występowania istotnych niepewności dotyczących zdarzeń lub okoliczności, które nasuwają wątpliwości co do zdolności do kontynuowania działalności przez spółkę Cortria Corporation. Pharmena Sp. z o.o. nie prowadziła działalności operacyjnej w pierwszym kwartale roku 2023.

W okresie pierwszego kwartału 2023 r. Emitent rozpoczął likwidację spółki zależnej Menavitin GmbH i dalsze prowadzenie sprzedaży produktów pod marką Menavitin bezpośrednio przez Emitenta.

W związku z tym, Pharmena S.A. dokonała w dniu 3 lutego 2023 r. cesji praw i obowiązków z istotnych umów dotyczących obrotu produktami występującymi w obrocie na rynku niemieckim pod znakiem towarowym Menavitin od Menavitin GmbH za cenę 32,5 tys. euro.

Grupa Kapitałowa w pierwszym kwartale 2023 r. osiągnęła przychody ze sprzedaży o 30% wyższe niż w analogicznym okresie 2022 roku. Udział sprzedaży krajowej stanowił 86% przychodu całkowitego, osiągając 33% wzrost sprzedaży vs pierwszy kwartał 2022 r. Rynek eksportowy odnotował wzrost przychodów o 15,5% vs 2022 r. i stanowił 14% ogólnej sprzedaży. Na osiągnięty wynik wpływ miały działania strategiczne sprzedażowo-marketingowe zmierzające do rozwoju obecnych i nowych kanałów dystrybucji. W pierwszym kwartale 2023 r. Grupa Kapitałowa powiększyła swoje portfolio w kategorii Hair Care o peeling trychologiczny dermena® dedykowany dla poszczególnych segmentów rynku i kanałów dystrybucji. Spółka Dominująca kontynuuje działania w obszarze nowych wdrożeń produktów dla różnych kanałów dystrybucyjnych i segmentów rynkowych.

Grupa Kapitałowa w pierwszym kwartale 2023 roku osiągnęła zysk operacyjny netto w wysokości 157 tys. zł, który był wyższy o 26,6% niż w pierwszym kwartale roku ubiegłego. Pomimo istotnego wzrostu przychodów ze sprzedaży, wpływ na osiągnięty zysk operacyjny, w porównaniu do pierwszego kwartału roku ubiegłego, miały wyższe koszty sprzedaży i marketingu, w szczególności dot. promocji suplementów diety na rynku krajowym.

W pierwszym kwartale 2023 r. GK Pharmena prowadziła działania marketingowe zmierzające do zwiększenia przychodów ze sprzedaży oferowanych produktów dermokosmetycznych w kanale farmaceutycznym, drogerijnym oraz e-commerce. Strategia marketingowa ukierunkowana była na wdrażanie akcji promocyjno-reklamowych w punktach sprzedaży w ramach współpracy z aptekami, drogeriami oraz za pośrednictwem dystrybutorów farmaceutycznych i drogeryjnych. Działania marketingowe Spółki Dominującej skupiły się również na intensyfikacji działań promocyjnych w kanale digital oraz na rozwijaniu relacji z mediami ogólnokrajowymi oraz na kontynuacji działań w obszarze wdrażania narzędzi wsparcia odsprzedażowego, popularyzacji produktów wśród konsumentów, budowaniu rozpoznawalności marek oraz synchronizacji mediów z konkretnymi działaniami sprzedażowymi. Wsparciem działań marketingowych były także szkolenia w środowisku farmaceutycznym.

W związku z konfliktem zbrojnym, który wybuchł w skutek ataku Federacji Rosyjskiej na Ukrainę, Grupa na dzień sporządzenia sprawozdania nie zidentyfikowała istotnych zagrożeń odnośnie kontynuowania działalności. Rozpoczęta w dniu 24 lutego 2022 r. wojna w Ukrainie nie ma bezpośredniego wpływu na sprzedaż produktów Grupy, gdyż nie prowadzi ona na terenie Ukrainy, Rosji ani Białorusi sprzedaży swoich produktów. Grupa nie posiada również dostawców z terenu Ukrainy, Białorusi czy Rosji. Jednakże konflikt zbrojny może przyczynić się do dalszego wzrostu inflacji, co może mieć wpływ na koszty wytworzenia produktów oraz na decyzje zakupowe konsumentów.

Pandemia COVID-19 nie miała wpływu na wyniki finansowe Grupy w pierwszym kwartale 2023 r.

Z powyższych względów poniesiona w pierwszym kwartale 2023 r. strata na poziomie skonsolidowanym (Grupy Kapitałowej) nie daje podstaw do uznania, iż kontynuacja działalności Grupy jest zagrożona.

Po dniu bilansowym, do dnia zatwierdzenia do publikacji sprawozdania finansowego:

- nie wystąpiły żadne zdarzenia, które wskazywałyby na niezasadność przyjętego założenia o kontynuowaniu działalności przez spółki Grupy,



- Zarząd Spółki Dominującej nie stwierdził występowania istotnych niepewności dotyczących zdarzeń lub uwarunkowań, które mogłyby poddać w istotną wątpliwość zdolność spółek Grupy do kontynuowania działalności.

1.6. Wpływ nowych i zmienionych standardów i interpretacji

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych standardów i interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2023 roku:

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) w tym Zmiany do MSSF 17 (opublikowano 25 czerwca 2020 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2: Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 8: Definicja wartości szacunkowych (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 12: Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji (opublikowano dnia 7 maja 2021 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”: Początkowe zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 - Informacje porównawcze zatwierdzone w UE w dniu 9 września 2022 r. (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później).

Nowe i zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2023 roku, nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

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

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzenia standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe oraz Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing”: Zobowiązanie z tytułu leasingu w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego, wydany w dniu 22 września 2022 r. do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 r. lub później).



Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Grupa jest w trakcie analizy, w jaki sposób wprowadzenie powyższych standardów i interpretacji może wpłynąć na sprawozdanie finansowe oraz na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości.

1.7. Kursy walut

Transakcje wyrażone w walutach obcych przeliczane są na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne, wyrażone w walutach innych niż waluta funkcjonalna są przeliczane na polski złoty przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane są po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej, są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny.

Walutą funkcjonalną zagranicznej spółki zależnej Cortria Corporation jest dolar amerykański, spółki Menavitin GmbH - euro. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania zagranicznych jednostek zależnych są przeliczane na walutę prezentacji Grupy po kursie obowiązującym na dzień bilansowy, a ich sprawozdania z całkowitych dochodów po średnim ważonym kursie wymiany za dany okres obrotowy. Różnice kursowe powstałe w wyniku przeliczenia są ujmowane w innych całkowitych dochodach i akumulowane w oddzielnej pozycji kapitału własnego. W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, odroczone różnice kursowe zakumulowane w kapitale własnym, dotyczące danego podmiotu zagranicznego, są ujmowane w sprawozdaniu z wyniku.

Kursy przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej oraz średnie kursy wymiany za poszczególne okresy obrotowe kształtowały się następująco:

	31 marca 2023	31 grudnia 2022	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022
EUR	4,6755	4,6899	4,7100	4,6259
USD	4,2934	4,4018	4,3880	4,1260

W prezentowanych okresach do przeliczenia podstawowych pozycji sprawozdawczych zastosowano kursy:

- dla danych wynikających ze sprawozdań z sytuacji finansowej - średni kurs EURO obowiązujący na koniec każdego okresu,
- dla danych wynikających ze sprawozdań z wyniku oraz sprawozdań z przepływów pieniężnych - średni kurs danego okresu, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie.



Treść	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023	Rok zakończony 31 grudnia 2022	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022
średni kurs na koniec okresu	4,6755	4,6899	4,6525
średni kurs okresu	4,7005	4,6883	4,6472
najwyższy średni kurs w okresie	4,7895	4,9647	4,9647
najniższy średni kurs w okresie	4,6688	4,4879	4,4879

2. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Grupa Pharmena prowadzi jednorodną działalność polegającą na sprzedaży preparatów kosmetycznych oraz suplementów diety. Grupa nie prowadzi bezpośrednio działalności produkcyjnej, opierając swój model biznesowy o zlecenia produkcji wyspecjalizowanym producentom kontraktowym. Spółki Grupy we własnym zakresie koordynują i nadzorują łańcuch dostaw, proces produkcji i sprzedaży. Z powodu jednorodności działalności, w Grupie nie wyodrębniono segmentów działalności.

Analiza przychodów Grupy wg kategorii:

	Okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2023	Okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2022
Sprzedaż towarów	4 493	3 620
Sprzedaż materiałów	128	2
Przychody z tytułu usług	117	4
Przychody razem	4 738	3 626

Głównym źródłem przychodów Grupy jest sprzedaż towarów z trzech kategorii dermokosmetyków:

	Okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2023	Okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2022
Hair Care - specjalistyczne linie do pielęgnacji włosów	3 683	2 684
Face Care - specjalistyczne linie do pielęgnacji twarzy	237	324
Body Care - specjalistyczne linie do pielęgnacji ciała	335	303
Pozostałe	238	309
Przychody razem	4 493	3 620

Linia Hair Care to specjalistyczne produkty dermokosmetyczne dermena® hair care dla osób posiadających problem z osłabionymi, nadmiernie wypadającymi włosami oraz z łupieżem; w segmencie tym znajdują się także produkty do pielęgnacji włosów z problemami dermatologicznymi (marka allerco®) oraz nowa naturalna linia produktów do pielęgnacji włosów Favorite Nature.

Linia Face Care to specjalistyczne linie innowacyjnych dermokosmetyków przeznaczone do pielęgnacji skóry twarzy (marka dermena®, allerco® i dermena® Professional).

Linia Body Care to specjalistyczne linie innowacyjnych dermokosmetyków przeznaczone do pielęgnacji ciała z różnymi problemami dermatologicznymi (marka allerco® i novaja).

W zakresie dystrybucji i logistyki Grupa współpracuje z hurtowniami farmaceutycznymi (HURT), z hurtowniami kosmetycznymi, bezpośrednio z wybranymi sieciami aptek i drogerii (DETAL) oraz drogeriami e-commerce. Za pośrednictwem hurtowni farmaceutycznych, towary trafiają bezpośrednio do aptek oraz innych dystrybutorów leków i kosmetyków działających na polskim rynku, natomiast za pośrednictwem hurtowni kosmetycznych towary trafiają do drogerii na rynku tradycyjnym oraz e-commerce.



Przychody ze sprzedaży towarów w podziale na kanał dystrybucji:

	Okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2023	Okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2022
Kraj Hurt	2 920	1 206
Kraj Detal	778	1 720
Kraj pozostałe kanały dystrybucji	248	121
Sprzedaż poza kraj	547	573
Przychody razem	4 493	3 620

Przychody od odbiorców zewnętrznych wg krajów, w oparciu o miejsce docelowe odbiorcy:

	Okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2023	Okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2022
Polska	4 077	3 054
Zjednoczone Emiraty Arabskie	-	95
Wielka Brytania	127	79
Egipt	114	212
Włochy	93	-
Niemcy	208	186
Pozostałe kraje	119	-
Przychody razem	4 738	3 626

W ramach zawieranych kontraktów Grupa zobowiązuje się do dostarczenia towarów do klientów hurtowych i detalicznych (apteki i drogerie). W ramach tych kontraktów Spółka działa jako Sprzedający.

Rozpoznanie przychodu następuje w momencie przeniesienia kontroli (produktu lub usługi) na klienta.

W celu określenia momentu, w którym klient uzyskuje kontrolę nad przyrzeczoną składnikiem aktywów, a Grupa spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia, Grupa uwzględnia okoliczności wskazujące na to, że miało miejsce przeniesienie kontroli, między innymi, gdy:

- Grupa ma bieżące prawo do zapłaty za składnik aktywów,
- klient posiada tytuł prawny do składnika aktywów,
- Grupa fizycznie przekazała składnik aktywów,
- klient ponosi istotne ryzyko i uzyskuje istotne korzyści wynikające z własności składnika aktywów,
- klient przyjął składnik aktywów.

W ramach współpracy z kontrahentem występuje sprzedaż z odroczonym terminem płatności. Płatność staje się wymagalna w dniu wskazanym na fakturze (zgodnie z terminem płatności), kontrakty nie zawierają istotnych elementów finansowania a kwota wystawiona na fakturze (sprzedaż) jest kwotą stałą i nie podlega zmianom.

Grupa udziela gwarancji na sprzedawane towary. Zazwyczaj gwarancje stanowią zapewnienie klienta, że dany produkt jest zgodny z ustaloną przez strony specyfikacją i nie stanowią dodatkowej usługi.



Struktura odbiorców powyżej 10% udziału w przychodach ze sprzedaży Grupy w pierwszym kwartale 2023 roku:

Nazwa podmiotu	Wartość sprzedaży	Udział % w przychodach ze sprzedaży	Powiązania kapitałowe
Odbiorca 1	2 100	44%	NIE
Odbiorca 2	552	12%	TAK

Na dzień 31 marca 2023 r. oraz 31 grudnia 2022 r. Grupa nie wykazuje żadnych aktywów oraz zobowiązań z tytułu umów z klientami.

3. WARTOŚCI SZACUNKOWE

3.1. Zmiany wartości rezerw, rozliczeń międzyokresowych, odpisów aktualizujących wartości aktywów i innych wartości szacunkowych

W wyniku finansowym bieżącego okresu rozliczono skutki aktualizacji lub tworzenia szacunków przyszłych zobowiązań (rezerw) w szczególności z tytułu:

- odpisów aktualizujących wartość aktywów oraz rezerw, biernych rozliczeń międzyokresowych oraz rozliczeń międzyokresowych przychodów. Ujęte kwoty odzwierciedlają najbardziej właściwy szacunek nakładów pieniężnych, niezbędnych do wypełnienia w przyszłości obowiązku istniejącego na dzień bilansowy,
- rozpoznania aktywów podatkowych. Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego przy założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy, pozwalający na jego wykorzystanie.

Informacje o szacunkach i założeniach, które są znaczące dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2022 rok.

W wyniku finansowym brutto bieżącego okresu rozliczono skutki aktualizacji i tworzenia szacunków przyszłych zobowiązań, a w szczególności:

	01.01.2023		Zmiany			31.03.2023
			Utworzenia	Wykorzystania	Rozwiązania	Różnice kursowe
Odpisy aktualizujące:	129	8			5	
- należności	61	-	-	-	-	61
- zapasy	68	8	-	-	5	71
Rezerwy z tytułu:	21					21
- świadczeń emerytalnych i podobnych	21	-	-	-	-	21
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu:	1 049	230	240			1 039
- kosztów niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych	129	-	-	-	-	129
- kosztów wynagrodzeń	318	-	-	-	-	318
- kosztów wykonanych a niefakturowanych usług	240	187	240	-	-	187
- kosztów wypłat wynagrodzeń dla twórców	318	40	-	-	-	358
- pozostałych tytułów	44	3	-	-	-	47
Razem	1 199	238	240		5	1 192



Aktualizacja i tworzenie pozostałych rezerw na zobowiązania i odpisów aktualizujących wartość aktywów, poza ujawnionymi w powyższej tabeli, nie wpłynęły istotnie na wynik bieżącego okresu.

W prezentowanych okresach Grupa nie tworzyła ani nie rozwiązywała żadnych rezerw na koszty restrukturyzacji.

3.2. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu

Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów utworzonych przez Grupę przedstawiono w punkcie 3.1. W pierwszym kwartale 2023 r. Grupa utworzyła odpis aktualizujący wartość zapasów w wysokości 8 tys. zł i rozwiązała odpis w wysokości 5 tys. zł.

3.3. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

Stan odpisów aktualizujących wartość należności utworzonych przez Grupę przedstawiono w punkcie 3.1. W pierwszym kwartale 2023 r. nie zaistniały okoliczności powodujące konieczność zarówno utworzenia jak i rozwiązania i wykorzystania odpisów aktualizujących wartość należności.

3.4. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

W prezentowanych okresach spółki Grupy nie tworzyły, nie zwiększały, nie wykorzystywały ani nie rozwiązały jakichkolwiek rezerw.

4. ZMIANY STRUKTURY GRUPY PHARMENA W PIERWSZYM KWARTALE 2023 ROKU

W pierwszym kwartale 2023 roku nie wystąpiły żadne zmiany w strukturze Grupy Pharmena.

W pierwszym kwartale 2023 roku Pharmena S.A. przejęła od swojej spółki zależnej Menavitin GmbH bezpośrednią sprzedaż produktów pod marką Menavitin na rynku niemieckim. Reorganizacja ma na celu dalszą poprawę efektywności sprzedaży produktów. W ramach transakcji Pharmena S.A. dokonała cesji od Menavitin GmbH praw i obowiązków z istotnych umów dotyczących obrotu produktami występującymi w obrocie na rynku niemieckim pod znakiem towarowym Menavitin. Docelowo, w konsekwencji podjętych działań, spółka zależna zostanie zlikwidowana.



5. OPODATKOWANIE

5.1. Podatek dochodowy

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU Z WYNIKU	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022
- odroczony	67	157
Podatek dochodowy, razem	67	157

5.2. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W bieżącym okresie zmiany aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego obejmowały:

	01.01.2023	Zmiana zysku netto w okresie	31.03.2023
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 046	(71)	975
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	99	(4)	95

W nocie, aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane są przed dokonaniem kompensaty aktywa oraz rezerwy poszczególnych spółek Grupy. Kwota kompensaty na dzień 31 marca 2023 r. wyniosła 95 tys. zł (na 31 grudnia 2022 r. 99 tys. zł).

6. AKCJE PHARMENA S.A. W POSIADANIU ZNACZĄCYCH AKCJONARIUSZY ORAZ ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKI

6.1. Struktura akcjonariatu Pharmena S.A.

Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Pharmena S.A. na dzień 26 maja 2023 roku:

Nazwa podmiotu	Liczba posiadanych akcji	% w kapitale akcyjnym	Liczba głosów	% udział głosów na WZA
Pelion S.A.	6 842 267	61,43%	6 842 267	61,43%
Konrad Palka*	987 181	8,86%	987 181	8,86%
Pozostali Akcjonariusze	3 308 310	29,71%	3 308 310	29,71%
Razem	11 137 758	100,00%	11 137 758	100,00%

*Łączna liczba akcji: Konrad Palka 487 181 szt. akcji wraz z żoną Ewą Gębicką-Palka 500 000 szt. akcji

W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego (raport skonsolidowany za rok 2022 – opublikowany w dniu 29 marca 2023 r.) do dnia przekazania niniejszego raportu za pierwszy kwartał 2023 r. nie doszło do zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta.



6.2. Stan posiadania akcji Pharmena S.A. lub uprawnień do akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące

Dane dotyczące Członków Zarządu (liczba posiadanych akcji Pharmena S.A.):

Imię i Nazwisko	Stan na dzień 26.05.2023 r.
Konrad Palka*	987 181
Marzena Wieczorkowska	-

* Pan Konrad Palka wraz z żoną Panią Ewą Gębicką-Palka

Dane dotyczące Rady Nadzorczej (liczba posiadanych akcji Pharmena S.A.):

Imię i Nazwisko	Stan na dzień 26.05.2023 r.
Jerzy Gębicki	183 500
Jacek Szwajcowski	6 842 267*
Zbigniew Molenda	6 842 267**
Jacek Dauenhauer	3 120
Agnieszka Dziki	-
Anna Janicka	-

*Pan Jacek Szwajcowski nie posiada akcji ani opcji na akcje Emitenta. Pan Jacek Szwajcowski jest bezpośrednim i pośrednim akcjonariuszem spółki Pelion S.A. z siedzibą w Łodzi. Pan Jacek Szwajcowski posiada pośrednio (za pośrednictwem Pelion S.A. z siedzibą w Łodzi) 6.842.267 akcji i 6.842.267 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 61,43% kapitału zakładowego Spółki oraz 61,43% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

** Pan Zbigniew Molenda nie posiada akcji ani opcji na akcje Emitenta. Pan Zbigniew Molenda jest bezpośrednim i pośrednim akcjonariuszem spółki Pelion S.A. z siedzibą w Łodzi. Pan Zbigniew Molenda posiada pośrednio (za pośrednictwem Pelion S.A. z siedzibą w Łodzi) 6.842.267 akcji i 6.842.267 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 61,43% kapitału zakładowego Spółki oraz 61,43% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

7. SYTUACJA FINANSOWA GRUPY PHARMENA

7.1. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie sprawozdawczym

Grupa Kapitałowa w pierwszym kwartale 2023 r. osiągnęła przychody ze sprzedaży o 30% wyższe niż w analogicznym okresie 2022 roku. Udział sprzedaży krajowej stanowił 86% przychodu całkowitego, osiągając 33% wzrost sprzedaży vs pierwszy kwartał 2022 r. Rynek eksportowy odnotował wzrost przychodów o 15,5% vs 2022 r. i stanowił 14% ogólnej sprzedaży. Na osiągnięty wynik wpływ miały działania strategiczne sprzedażowo-marketingowe zmierzające do rozwoju obecnych i nowych kanałów dystrybucji. W pierwszym kwartale 2023 r. Grupa Kapitałowa powiększyła swoje portfolio w kategorii Hair Care o peeling trychologiczny dermena® dedykowany dla poszczególnych segmentów rynku i kanałów dystrybucji. Spółka Dominująca kontynuuje działania w obszarze nowych wdrożeń produktów dla różnych kanałów dystrybucyjnych i segmentów rynkowych.

Grupa Kapitałowa w pierwszym kwartale osiągnęła zysk operacyjny netto w wysokości 157 tys. zł, który był wyższy o 26,6% niż w pierwszym kwartale roku ubiegłego. Pomimo istotnego wzrostu przychodów ze sprzedaży wpływ na osiągnięty zysk



operacyjny, w porównaniu do pierwszego kwartału roku ubiegłego, miały wyższe koszty sprzedaży i marketingu, w szczególności dot. promocji suplementów diety na rynku krajowym.

W pierwszym kwartale 2023 r. GK Pharmena prowadziła działania marketingowe zmierzające do zwiększenia przychodów ze sprzedaży oferowanych produktów dermokosmetycznych w kanale farmaceutycznym, drogerijnym oraz e-commerce. Strategia marketingowa ukierunkowana była na wdrażanie akcji promocyjno-reklamowych w punktach sprzedaży w ramach współpracy z aptekami, drogeriami oraz za pośrednictwem dystrybutorów farmaceutycznych i drogeryjnych. Działania marketingowe Spółki Dominującej skupiły się również na intensyfikacji działań promocyjnych w kanale digital oraz na rozwijaniu relacji z mediami ogólnokrajowymi oraz na kontynuacji działań w obszarze wdrażania narzędzi wsparcia odsprzedażowego, popularyzacji produktów wśród konsumentów, budowaniu rozpoznawalności marek oraz synchronizacji mediów z konkretnymi działaniami sprzedażowymi. Wsparciem działań marketingowych były także szkolenia w środowisku farmaceutycznym.

Grupa kontynuuje działania w obszarze nowych wdrożeń produktów dla różnych kanałów dystrybucyjnych i segmentów rynkowych.

Działalność Grupy Kapitałowej Pharmena w obszarze dermokosmetyków jest rentowna na wszystkich poziomach skonsolidowanego sprawozdania z wyniku. Natomiast działalność Grupy Kapitałowej w obszarze badań nad innowacyjnym lekiem 1-MNA generuje obecnie wyłącznie koszty. Grupa Kapitałowa za pierwszy kwartał 2023 r. na poziomie skonsolidowanym wykazała rentowność na poziomie zysku operacyjnego, natomiast wykazała stratę netto. W przypadku komercjalizacji leku 1-MNA będzie on generować znaczące przychody, które mogą mieć istotny pozytywny wpływ na wyniki finansowe i sytuację majątkową Grupy Kapitałowej. Grupa Kapitałowa w pierwszym kwartale 2023 r. poprawiła wynik operacyjny oraz zmniejszyła stratę netto w porównaniu do analogicznego okresu 2022 roku.

Pandemia COVID-19 nie miała wpływu na wyniki finansowe Grupy w okresie pierwszego kwartału 2023 r.

W pierwszym kwartale 2023 r. nie wystąpiły żadne inne, poza wymienionymi powyżej, wydarzenia i czynniki mające wpływ na wyniki finansowe Grupy.

Inne wydarzenia w pierwszym kwartale 2023 r.:

Cesja praw i obowiązków z istotnych umów związanych ze sprzedażą produktów pod marką Menavitin

W związku z decyzją, dotyczącą prowadzenia sprzedaży na terenie Niemiec bezpośrednio przez Spółkę Pharmena S.A., w dniu 3 lutego 2023 r. Pharmena S.A. dokonała cesji praw i obowiązków z istotnych umów dotyczących obrotu produktami występującymi w obrocie na rynku niemieckim pod znakiem towarowym Menavitin za cenę 32,5 tys. euro od spółki zależnej Menavitin GmbH z siedzibą w Berlinie. Pharmena S.A. planuje likwidację spółki zależnej i dalsze bezpośrednie prowadzenie sprzedaży produktów pod marką Menavitin.

Przedłużenie istotnej umowy kredytowej z BGK

W dniu 1 marca 2023 r. Spółka Dominująca otrzymała podpisany z Bankiem Gospodarstwa Krajowego (BGK) aneks do Umowy kredytu obrotowego w odnawialnej linii kredytowej nr 19/0188 z dnia 14 stycznia 2019 r. wraz ze zmianami, na podstawie którego umowa o kredyt odnawialny z kwotą kredytu do 2 mln zł została przedłużona do dnia 28 kwietnia 2023 r. Pozostałe postanowienia Umowy nie uległy zmianie.

Aneks do umowy o kredyt odnawialny został zawarty w ramach zarządzania bieżącą płynnością finansową Emitenta. Powyższy aneks został zawarty na warunkach rynkowych.

Umowa o kredyt odnawialny jest istotna w zakresie finansowania bieżącej działalności operacyjnej Emitenta.

Wojna w Ukrainie

Rozpoczęta w dniu 24 lutego 2022 r. wojna w Ukrainie nie ma bezpośredniego wpływu na sprzedaż produktów spółek Grupy, gdyż nie prowadzą one na terenie Ukrainy, Białorusi ani Rosji sprzedaży swoich produktów. Jednakże konflikt zbrojny może przyczynić się do dalszego wzrostu inflacji, co może mieć wpływ na koszty wytworzenia produktów oraz na decyzje konsumentów.



Wpływ pandemii Covid-19

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania sytuacja epidemiczna nie miała wpływu na wyniki Grupy.

7.2. Istotne zmiany pozycji sprawozdawczych, kwoty mające znaczący wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość, wywierany wpływ lub częstotliwość

W ocenie Zarządu, w okresie pierwszego kwartału 2023 roku, nie wystąpiły zdarzenia wpływające istotnie na wielkość aktywów, zobowiązań, kapitałów własnych, wyniku finansowego oraz przepływów pieniężnych Grupy Pharmena.

7.3. Opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

W okresie pierwszego kwartału 2023 roku, wpływ na przychody Grupy oraz na jej wyniki finansowe, miały osiągnięte przychody ze sprzedaży dermokosmetyków, wyższe koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu oraz wzrost kosztów finansowych, wynikający ze wzrostu stóp procentowych.

7.4. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy

W działalności Grupy nie można zaobserwować sezonowości lub cykliczności działalności.

7.5. Stanowisko Zarządu, co do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników

Zarząd Pharmena S.A. nie publikował prognoz jednostkowych ani skonsolidowanych wyników finansowych na 2023 rok.

7.6. Zobowiązania finansowe długo i krótkoterminowe

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	31.03.2023	31.12.2022
Kredyty i pożyczki	7 079	7 319
Zobowiązanie z tyt. prawa do użytkowania aktywów	441	510
Cash pooling	999	994
Zobowiązania z tytułu finansowania wierzytelności	5	238
Zobowiązania z tytułu faktoringu	3 640	1 082
Zobowiązania finansowe, razem	12 164	10 143
- długoterminowe	3 060	2 340
- krótkoterminowe	9 104	7 803



Pharmena S.A. w dniu 31 stycznia 2023 r. podpisała umowę faktoringu z Farmaceo Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi. W ramach umowy Farmaceo Sp. z o.o. zobowiązuje się do świadczenia usług faktoringu odwrotnego polegających na zapłacie bezspornych zobowiązań Pharmena S.A. wobec wierzyciela.

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 r.	Kredyty i pożyczki	Zobowiązanie z tyt. prawa do użytkowania aktywów	Zobowiązanie z tyt. cash poolingu	Zobowiązania z tytułu finansowania wierzycielności	Zobowiązania z tytułu faktoringu	Razem
Stan na początek okresu	7 319	510	994	238	1 082	10 143
Zwiększenia	99	4	1 013	-	2 558	3 674
- otrzymane kredyty, pożyczki	3	-	-	-	-	3
- naliczone odsetki	84	4	23	-	-	111
- cash pooling	-	-	990	-	-	990
- prowizje	12	-	-	-	-	12
- faktoring	-	-	-	-	2 558	2 558
Zmniejszenia	339	73	1 008	233	-	1 653
- spłata kredytów, pożyczek	263	-	-	-	-	263
- spłata zobowiązań z tyt. prawa do użytkowania aktywów	-	69	-	-	-	69
- spłata odsetek i prowizji	76	4	23	-	-	103
- spłata zobowiązań z tyt. cash pooling	-	-	985	-	-	985
- spłata zobowiązań z tyt. finansowania wierzycielności	-	-	-	233	-	233
Stan na koniec okresu	7 079	441	999	5	3 640	12 164
- długoterminowe	2 933	127	-	-	-	3 060
- krótkoterminowe	4 146	314	999	5	3 640	9 104

7.7. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki

W okresie sprawozdawczym nie było przypadków niewywiązania się ze spłaty kapitału, wypłaty odsetek czy innych warunków wykupu zobowiązań. Nie miały miejsca także przypadki naruszenia warunków umów kredytowych lub pożyczek, które skutkowałyby ryzykiem postawienia ich w stan natychmiastowej wymagalności.

7.8. Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki oraz udzielone gwarancje

W pierwszym kwartale 2023 roku spółki Grupy nie udzielały poręczeń ani gwarancji.

7.9. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie sprawozdawczym Grupa nie dokonywała emisji, wykupu oraz spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.



7.10. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia

W okresie pierwszego kwartału 2023 roku nie nastąpiła zmiana sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, która istotnie wpłynęłaby na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy.

7.11. Zmiany sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych

W okresie sprawozdawczym nie dokonywano zmian w metodzie (sposobie) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz nie dokonano zmiany klasyfikacji aktywów finansowych na skutek zmiany celu lub sposobu wykorzystania tych aktywów.

7.12. Przeniesienia między poziomami w hierarchii wartości godziwej wykorzystywanej przy wycenie wartości godziwej instrumentów finansowych

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2023 roku, jak i w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2022 roku oraz 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej wykorzystywanej przy wycenie wartości godziwej instrumentów finansowych.

7.13. Inne informacje, które zdaniem Grupy są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zdarzenia, które miały wpływ na sytuację kadrową, majątkową i finansową Grupy.

7.14. Inne informacje, które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły informacje (zdarzenia), które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta.



7.15. Wskazanie czynników, które w ocenie Grupy będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Głównym czynnikiem, który w ocenie Grupy będzie mieć wpływ na wyniki w perspektywie co najmniej przyszłego kwartału, będzie osiąganie przychodów z bieżącej działalności, tj. ze sprzedaży produktów dermokosmetycznych na rynku krajowym oraz rynkach zagranicznych, przychodów z wprowadzanych do sprzedaży innowacyjnych suplementów diety oraz ponoszenie kosztów związanych z działalnością spółki zależnej Cortria Corporation.

8. POZOSTAŁE INFORMACJE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

8.1. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz o istotnych zobowiązaniach z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2023 r. Grupa:

- nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości: 7 tys. zł,
- sprzedała składniki rzeczowych aktywów trwałych o wartości netto: 1 tys. zł,
- nie utworzyła odpisów aktualizujących wartość środków trwałych,
- nie rozwiązała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych,
- nie wykorzystwała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

Na dzień 31 marca 2023 r. łączne zobowiązania Grupy z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynoszą 48 tys. zł.

Poniżej zaprezentowano notę objaśniającą pozycje wartości niematerialnych na dzień 31 marca 2023 r. i 31 grudnia 2022 r. Wydzielenie w poniższej tabeli ruchu pozycji „prace rozwojowe w realizacji” ma na celu bardziej rzetelną prezentację pozycji sprawozdawczej.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.03.2023	31.12.2022
Koszty zakończonych prac rozwojowych	415	453
Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	82	82
Prawa autorskie	44	53
Prace rozwojowe w realizacji	451	376
Wartości niematerialne w trakcie realizacji	35	35
Wartości niematerialne, razem	1 027	999

Składnik wartości niematerialnych powstały w wyniku prac rozwojowych ujmuje się wtedy i tylko wtedy, gdy Grupa jest w stanie udowodnić:

- możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,
- zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży,
- zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne, poprzez udokumentowanie istnienia rynku na produkty powstające dzięki składnikowi wartości niematerialnych,



- dostępność stosownych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

W przypadku poniesionych nakładów na koszty zakończonych prac rozwojowych oraz prac rozwojowych w realizacji wszystkie sześć warunków kapitalizacji tych kosztów zostało spełnionych.

Po początkowym ujęciu nakłady na prace rozwojowe ujmowane są według cen nabycia / kosztów wytworzenia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów z realizacji danego przedsięwzięcia. Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości zakończonych prac rozwojowych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, Grupa szacuje wartość odzyskiwalną tych składników wartości niematerialnych.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym, Grupa nie zidentyfikowała żadnych przesłanek wskazujących na utratę wartości zakończonych prac rozwojowych.

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości prac rozwojowych w realizacji. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, Grupa szacuje wartość odzyskiwalną tych składników wartości niematerialnych. W okresie objętym sprawozdaniem finansowym, Grupa nie zidentyfikowała żadnych przesłanek wskazujących na utratę wartości prac rozwojowych w realizacji.

Bez względu na to, czy istnieją przesłanki, które wskazują, iż nastąpiła utrata wartości, Grupa corocznie na koniec roku, przeprowadza test sprawdzający czy nastąpiła utrata wartości prac rozwojowych w realizacji, poprzez porównanie ich wartości bilansowej z wartością odzyskiwalną.

Ostatni test na utratę wartości prac rozwojowych w realizacji Grupa przeprowadziła na dzień 31 grudnia 2022 roku.

Test został przeprowadzony w oparciu o poniesione wydatki na dzień bilansowy, planowane wydatki do momentu zakończenia prac rozwojowych oraz o zakładane przychody ze sprzedaży z wdrożonych produktów w latach 2023-2025. Planowane wydatki zostały oszacowane w oparciu o historyczne wdrożenia produktów w analogicznych kategoriach i aplikacjach, natomiast planowane przychody zostały oparte na analizie rynkowej oraz historycznych przychodach ze sprzedaży osiągniętych przez Grupę z produktów w danej kategorii i danej aplikacji. Planowane przychody zostały zdyskontowane wg stopy oprocentowania długoterminowych papierów skarbowych.

Przeprowadzony test nie wykazał utraty wartości prac rozwojowych w realizacji.

Nakłady na prace rozwojowe ujmowane są w pozycji „prace rozwojowe w realizacji”. Po podjęciu decyzji o wprowadzeniu produktów do oferty Grupy oraz związanej z tym decyzji o złożeniu pierwszego zamówienia na gotowy produkt u wytwórcy, koszty przeklasyfikowane są do pozycji „koszty zakończonych prac rozwojowych” i amortyzowane.

8.2. Zmiany zobowiązań i aktywów warunkowych oraz innych pozycji pozabilansowych

Zmiana stanu zobowiązań warunkowych	01.01.2023	Zmiany		31.03.2023
		Zwiększenia	Zmniejszenia	
Zapłata warunkowa za akcje spółki zależnej	89 437	-	2 203	87 234



W zobowiązaniach warunkowych Grupa wykazuje potencjalne zobowiązanie wobec byłych większościowych akcjonariuszy spółki zależnej Cortria Corporation w wysokości 87 234 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2022 r. 89 437 tys. zł), związane z potencjalnym wylicencjonowaniem, rozwojem, rejestracją leku, a także opłaty ze sprzedaży produktu, finansowane z dochodów uzyskanych z tego tytułu. Wysokość potencjalnego zobowiązania została oszacowana jako procent oczekiwanych zysków z komercjalizacji projektu po jego zakończeniu.

Poza ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym, w Grupie nie występują inne zobowiązania warunkowe oraz nieujęte zobowiązania wynikające z zawartych umów.

8.3. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W okresie objętym raportem, Spółka Dominująca nie wypłacała ani nie zadeklarowała wypłaty dywidendy.

8.4. Transakcje z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe

W okresie objętym raportem spółki Grupy Pharmena nie zawierały transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

8.5. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje Grupy z podmiotami powiązаныmi obejmują transakcje:

- ze spółkami Grupy Pelion,
- z członkami kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliskimi członkami ich rodzin.

W oparciu o zapisy MSSF 10 B86, transakcje pomiędzy spółkami Grupy Pharmena, podlegały eliminacji w skonsolidowanym sprawozdaniu.

PRZYCHODY OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022
Podmioty z Grupy Pelion	883	726
ePRUF S.A. w Łodzi	-	12
DOZ S.A. DIRECT Sp. komandytowa w Łodzi	240	120
Polska Grupa Farmaceutyczna S.A. w Łodzi	551	470
Natura Sp. z o.o. w Łodzi	51	15
Medezin Sp. z o.o. w Łodzi	41	109
	883	726

ZAKUP OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022
Podmioty z Grupy Pelion	420	316
Pelion S.A. w Łodzi	103	59
DOZ S.A. w Warszawie	66	132
PHARMALINK Sp. z o.o. w Łodzi	81	63



Business Support Solution S.A. w Łodzi	113	56
Polska Grupa Farmaceutyczna S.A. w Łodzi	7	-
Farmaceo Sp. z o.o. w Łodzi	32	6
BSS TAX Wiśniewski S.K.A. w Łodzi	18	-
Członkowie kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliscy członkowie ich rodzin	3	3
	423	319

NALEŻNOŚCI OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

	31.03.2023	31.12.2022
Podmioty z Grupy Pelion	480	1 482
DOZ S.A. DIRECT Sp. komandytowa w Łodzi	1	789
Polska Grupa Farmaceutyczna S.A. w Łodzi	435	626
Medezin Sp. z o.o. w Łodzi	43	67
BSS TAX Wiśniewski S.K.A. w Łodzi	1	-
	480	1 482

ZOBOWIĄZANIA WOBEC PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

	31.03.2023	31.12.2022
Podmioty z Grupy Pelion	2 423	619
Pelion S.A. w Łodzi	101	34
Pharmalink Sp. z o.o. w Łodzi	74	72
Business Support Solution S.A. w Łodzi	143	64
DOZ S.A. DIRECT Sp. komandytowa w Łodzi	107	-
DOZ S.A. w Warszawie	-	172
Polska Grupa Farmaceutyczna S.A. w Łodzi	-	16
Farmaceo Sp. z o.o. w Łodzi*	1 976	241
PHARMAPOINT S.A. w Łodzi	4	4
Natura Sp. z o.o. w Łodzi	1	14
BSS TAX Wiśniewski S.K.A. w Łodzi	17	2
	2 423	619

*W tym zobowiązanie z tytułu finansowania wierzytelności 5 tys. zł (31.12.2022 r. - 238 tys. zł) i zobowiązanie z tytułu faktoringu 1 939 tys. zł.

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU POŻYCZEK I CASH POOLINGU WOBEC PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

	31.03.2023	31.12.2022
Podmioty z Grupy Pelion	1 929	1 906
Pelion S.A. w Łodzi	1 929	1 906
Członkowie kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliscy członkowie ich rodzin	163	160
	2 092	2 066



8.6. Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W okresie sprawozdawczym nie toczyły się w stosunku do Spółek z Grupy żadne istotne postępowania przed organami administracji publicznej ani inne istotne postępowania sądowe.

Przed organem właściwym dla postępowania arbitrażowego nie toczą się żadne postępowania z udziałem Spółki.

8.7. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W okresie od 1 stycznia 2023 r. do 31 marca 2023 r. w Grupie nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

8.8. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zdarzenia skutkujące koniecznością dokonania korekty błędów poprzednich okresów.

8.9. Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy

Przedłużenie istotnej umowy kredytowej z BGK

Zarząd Spółki Pharmena S.A. poinformował, iż od dnia 24 kwietnia 2023 r. została aneksowa z Bankiem Gospodarstwa Krajowego (BGK) umowa o kredyt odnawialny z kwotą kredytu do 2,4 mln zł. Aneksem przedłużono obowiązywanie umowy o kredyt odnawialny do 28 lutego 2024 r. Oprocentowanie kredytu jest zmienne - WIBOR 3M + marża banku.

Zabezpieczeniem kredytu są:

- 1) weksel własny in blanco Kredytobiorcy wraz z nową deklaracją wekslową poręczoną przez Poręczyciela wekslowego - "PELION" SPÓŁKĘ AKCYJNĄ;
- 2) upoważnienie dla BGK do rachunku bankowego prowadzonego w BGK;
- 3) zastaw rejestrowy na zapasach towarów i materiałów o wartości min. 3 mln zł do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 4,8 mln zł przedłużony w drodze aneksu;
- 4) umowa cesji praw z polis ubezpieczeniowych zapasów, o których mowa w punkcie powyżej przedłużona w drodze aneksu;
- 5) cesja należności z Umowy Dystrybucyjnej z dnia 4 sierpnia 2003 r. wraz z późniejszymi zmianami między Kredytobiorcą a Polską Grupą Farmaceutyczną S.A. z siedzibą w Łodzi przedłużona w drodze aneksu;
- 6) przelew z wszelkich wierzytelności (także przyszłych) z umów/kontraktów/faktur sprzedaży zawartych przez Kredytobiorcę z DOZ SPÓŁKĄ AKCYJNĄ DIRECT SPÓŁKA KOMANDYTOWA z siedzibą w Łodzi, ul. Kinga C. Gillette 11, 64-406 Łódź (KRS: 0000529517), reprezentowaną przez DOZ SPÓŁKĘ AKCYJNĄ w kwocie nie niższej niż 1.961.276,00 zł;
- 7) umowa cesji globalnej, w której cedent PHARMENA SPÓŁKA AKCYJNA przelewa na BGK istniejące i przyszłe wierzytelności z tytułu sprzedaży do DOZ SPÓŁKA AKCYJNA DIRECT SPÓŁKA KOMANDYTOWA, reprezentowanej przez DOZ SPÓŁKĘ AKCYJNĄ, o której mowa w § 1 ust. 14 pkt 6) Umowy;
- 8) wpłata prowizji i opłat, o których mowa w § 4 Aneksu.

Aneks do umowy o kredyt odnawialny został zawarty w ramach zarządzania bieżącą płynnością finansową Emitenta. Powyższy aneks został zawarty na warunkach rynkowych.

Umowa o kredyt odnawialny jest istotna w zakresie finansowania bieżącej działalności operacyjnej Emitenta.



Podpisy Członków Zarządu Pharmena S.A.

Konrad Palka

Prezes Zarządu

Marzena Wieczorkowska

Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Aleksandra Jaraczewska

Dyrektor ds. Konsolidacji i Polityki Rachunkowości Business Support Solution S.A.

Łódź, 26 maja 2023 r.



PHARMENA S.A.

-

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES**

OD 1 STYCZNIA 2023 R. DO 31 MARCA 2023 R.

**Konrad
Palka**
Prezes
Zarządu

**Marzena
Wieczorkowska**
Wiceprezes Zarządu

**Katarzyna
Konopacka**
Osoba, której
powierzono
prowadzenie
ksiąg
rachunkowych

Łódź, dnia 26 maja 2023 r.



I. WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (RÓWNIEŻ PRZELICZONE NA EURO)

	w tys. zł		w tys. EUR	
	okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023	okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022	okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023	okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022
Przychody ze sprzedaży	4 999	3 900	1 064	839
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	397	533	84	115
Zysk (strata) brutto	147	587	31	126
Zysk (strata) netto	18	364	4	78
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	932	(252)	198	(54)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(82)	(79)	(17)	(17)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(912)	(116)	(194)	(25)
Przepływy pieniężne netto, razem	(62)	(446)	(13)	(95)
Średnia ważona liczba akcji (szt.)	11 137 758	11 137 758	11 137 758	11 137 758
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji (szt.)	11 137 758	11 137 758	11 137 758	11 137 758
Zysk (strata) podstawowy netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,00	0,03	0,00	0,01
Zysk (strata) rozwodniony netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,00	0,03	0,00	0,01
	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2023	31.12.2022
Aktywa obrotowe	12 155	11 412	2 600	2 433
Aktywa trwałe	46 565	46 797	9 959	9 978
Aktywa razem	58 720	58 209	12 559	12 412
Zobowiązania krótkoterminowe	16 570	16 796	3 544	3 581
Zobowiązania długoterminowe	3 121	2 401	668	512
Kapitał własny	39 029	39 012	8 348	8 318
Liczba akcji (szt.)	11 137 758	11 137 758	11 137 758	11 137 758



II. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023	okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022
Przychody ze sprzedaży	4 999	3 868
Koszt własny sprzedaży	(1 703)	(1 425)
Zysk (strata) ze sprzedaży	3 296	2 443
Koszty sprzedaży	(1 919)	(1 210)
Koszty ogólnego zarządu	(954)	(640)
Pozostałe przychody operacyjne	21	-
Pozostałe koszty operacyjne	(47)	(60)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	397	533
Przychody finansowe	56	200
Koszty finansowe	(306)	(146)
Zysk (strata) brutto	147	587
Podatek dochodowy	(129)	(223)
Zysk (strata) netto	18	364



III. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023	okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022
Zysk (strata) netto ogółem	18	364
Inne całkowite (straty) / dochody, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty, w tym:	-	-
Zyski (straty) aktuarialne z tyt. świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	-	-
Inne całkowite (straty) / dochody netto po opodatkowaniu	-	-
Całkowite dochody (straty) netto	18	364



IV. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023	okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	147	587
II. Korekty razem	785	(839)
Amortyzacja	128	127
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	68	(15)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	267	8
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	4	(68)
Zmiana stanu zapasów	(829)	(794)
Zmiana stanu należności	76	670
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań finansowych i z tyt. podatku dochodowego	1 244	(604)
Zapłacony/zwrócony podatek dochodowy	(173)	(163)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	932	(252)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	21	-
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	21	-
II. Wydatki	(103)	(79)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(103)	(12)
Udzielone pożyczki	-	(67)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(82)	(79)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	5	71
Kredyty i pożyczki, emisja dłużnych papierów wartościowych	5	-
Inne wpływy finansowe	-	71
II. Wydatki	(917)	(187)
Spłaty kredytów i pożyczek, wykup dłużnych papierów wartościowych	(263)	(17)
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	(69)	(70)
Odsetki	(302)	(74)
Inne wydatki finansowe netto	(283)	(26)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(912)	(116)
Razem przepływy pieniężne netto	(62)	(446)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(62)	(446)
Środki pieniężne na początek okresu	1 510	1 429
Środki pieniężne na koniec okresu	1 448	983



V. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	31.03.2023	31.12.2022
AKTYWA TRWAŁE	46 565	46 797
Wartości niematerialne	943	908
Rzeczowe aktywa trwałe	52	48
Prawo do użytkowania aktywów	376	450
Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	44 286	44 346
Należności długoterminowe	108	109
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	749	878
Pozostałe aktywa trwałe	51	58
AKTYWA OBROTOWE	12 155	11 412
Zapasy	5 392	4 563
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	426	380
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 621	4 666
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 448	1 510
Pozostałe aktywa obrotowe	268	293
AKTYWA RAZEM	58 720	58 209



	31.03.2023	31.12.2022
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	39 029	39 012
Kapitał własny	39 029	39 012
Kapitał podstawowy	1 114	1 114
Kapitał zapasowy	53 503	53 503
Kapitał pozostały-rezerwowo	1 059	1 059
Kapitał z tytułu zysków i strat aktuarialnych z tyt. świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	2	3
Zyski (straty) zatrzymane	(16 649)	(16 667)
- zysk (strata) z lat ubiegłych	(16 667)	(12 616)
- zysk (strata) netto	18	(4 051)
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	3 121	2 401
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	3 121	2 401
Zobowiązania finansowe	2 933	2 146
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania aktywów	126	194
Rezerwy długoterminowe	62	61
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	16 570	16 796
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	15 578	15 791
Zobowiązania finansowe	4 908	6 166
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania aktywów	314	316
Zobowiązania z tytułu faktoringu	3 878	1 320
Rezerwy krótkoterminowe	5	5
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6 473	7 810
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	174
Przychody przyszłych okresów oraz rozliczenia międzyokresowe	992	1 005
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	58 720	58 209



VI. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał własny razem	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał pozostały rezerwowy	Kapitał z tytułu zysków i strat aktuarialnych z tyt. świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	Zyski (straty) zatrzymane
Stan na 1 stycznia 2023	39 011	1 114	53 503	1 059	2	(16 667)
Całkowite dochody netto	18	-	-	-	-	18
- wynik netto za okres	18	-	-	-	-	18
Stan na 31 marca 2023	39 029	1 114	53 503	1 059	2	(16 649)



	Kapitał własny razem	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał pozostały rezerwowo	Kapitał z tytułu zysków i strat aktuarialnych z tyt. świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	Zyski (straty) zatrzymane
Stan na 1 stycznia 2022	43 056	1 114	53 503	1 059	(4)	(12 616)
Całkowite dochody netto	364	-	-	-	-	364
- wynik netto za okres	364	-	-	-	-	364
Stan na 31 marca 2022	43 420	1 114	53 503	1 059	(4)	(12 252)



VII. INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU KWARTALNEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2023 ROKU

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. Opis działalności gospodarczej

Pharmena Spółka Akcyjna (Spółka, Pharmena) została utworzona na czas nieoznaczony w dniu 12 listopada 2002 roku w Łodzi w formie prawnej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością. Rejestracja w KRS nastąpiła w dniu 19 grudnia 2002 r. W dniu 25 marca 2008 r. zmieniona została forma prawna Spółki. Pharmena Spółka Akcyjna została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 17 kwietnia 2008 r. pod numerem KRS 0000304079 w Sądzie Rejonowym dla Łodzi Śródmieścia XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Spółka posiada numer identyfikacyjny REGON – 473085607 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP 728-24-67-846 nadany decyzją Naczelnika Urzędu Skarbowego Łódź - Widzew w dniu 6 stycznia 2003 r. oraz NIP UE PL 728-24-67-846 nadany dnia 23 kwietnia 2004 r.

Siedzibą Spółki jest Łódź, ul. Wólczańska 178.

Pharmena S.A. prowadzi działalność na terytorium Polski, na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych.

Przedmiotem działalności Spółki zgodnie z wpisem do KRS jest sprzedaż hurtowa perfum i kosmetyków, numer wg Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD2007) - 4645Z.

Kapitał zakładowy Pharmena S.A. wynosi 1 113 775,80 zł.

W okresie objętym niniejszym raportem zakres działalności Spółki nie uległ zmianie.

Spółka Pharmena S.A. wchodzi w skład Grupy Kapitałowej, dla której Pelion S.A. jest Spółką Dominującą wyższego szczebla. Siedziba Pelion S.A. znajduje się w Łodzi przy ul. Zbąszyńskiej 3.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

1.2. Skład organów zarządzających oraz nadzorujących

W okresie sprawozdawczym i do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego (sprawozdanie finansowe):

- Zarząd Pharmena S.A. sprawowali:

Konrad Palka	Prezes Zarządu
Marzena Wieczorkowska	Wiceprezes Zarządu
- Radę Nadzorczą Pharmena S.A. stanowili:

Jerzy Gębicki	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Agnieszka Dziki	Członek Rady Nadzorczej
Jacek Szwajcowski	Członek Rady Nadzorczej
Zbigniew Molenda	Członek Rady Nadzorczej
Anna Janicka	Członek Rady Nadzorczej
Jacek Dauenhauer	Członek Rady Nadzorczej



1.3. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego do publikacji

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe (sprawozdanie finansowe) zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki Pharmena dnia 26 maja 2023 r.

1.4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności tego sprawozdania finansowego ze standardami rachunkowości

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe (sprawozdanie) zostało zaprezentowane zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na koniec okresu sprawozdawczego. Zostało ono sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Koszt historyczny ustalany jest na bazie wartości godziwej dokonanej zapłaty za dobra lub usługi.

Zakres ujawnień w sprawozdaniu wynika także z wymagań przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2018 poz. 757).

Walutą funkcjonalną Spółki jest złoty polski. Walutę prezentacji sprawozdania stanowi złoty polski.

Oświadczenie o zgodności z MSSF

Prezentowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w zakresie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Okres i zakres sprawozdania

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2023 roku oraz zawiera dane porównywalne za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku. Sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2023 roku i na dzień 31 marca 2022 roku nie podlegało badaniu oraz przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Sprawozdanie finansowe za pierwszy kwartał 2023 r. winno być czytane razem ze sprawozdaniem finansowym za 2022 rok, opublikowanym w dniu 29 marca 2023 roku, w którym zostały szczegółowo omówione stosowane w Spółce Pharmena zasady rachunkowości wg MSSF.



Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, Zarząd Spółki Pharmena S.A. dokonał oceny występowania istotnych niepewności dotyczących zdarzeń lub okoliczności, które mogłyby wskazywać poważne wątpliwości co do zdolności do kontynuowania działalności. Zarząd Spółki nie stwierdził występowania istotnych niepewności dotyczących zdarzeń lub okoliczności, które nasuwają wątpliwości, co do zdolności do kontynuowania działalności przez spółkę.

Spółka po I kwartale 2023 r. osiągnęła przychody ze sprzedaży towarów o 28,18% wyższe niż w analogicznym okresie 2022 r. Udział sprzedaży krajowej stanowił 81,9% przychodu całkowitego osiągając 34% wzrostu sprzedaży vs pierwszy kwartał 2022 r. Rynek eksportowy odnotował wzrost przychodów o 11,6% vs 2022 r. i stanowił 18,1% ogólnej sprzedaży. Na osiągnięty wynik wpływ miały działania strategiczne sprzedażowo-marketingowe zmierzające do rozwoju obecnych i nowych kanałów dystrybucji. W pierwszym kwartale Spółka powiększyła swoje portfolio w kategorii Hair Care o peeling trychologiczny dermena® dedykowany dla poszczególnych segmentów rynku i kanałów dystrybucji. Spółka kontynuuje działania w obszarze nowych wdrożeń produktów dla różnych kanałów dystrybucyjnych i segmentów rynkowych.

Spółka w I kwartale osiągnęła zysk operacyjny netto 397 tys. zł, który był niższy, niż w I kwartale roku ubiegłego. Pomimo istotnego wzrostu przychodów ze sprzedaży wpływ na osiągnięty niższy zysk operacyjny w porównaniu do I kwartału roku ubiegłego miały poniesione koszty w związku z zakupem praw i obowiązków z istotnych umów dotyczących obrotu produktami występującymi w obrocie na rynku niemieckim pod marką Menavitin oraz wyższymi kosztami sprzedaży i marketingu, w szczególności dot. promocji suplementów diety na rynku krajowym.

W pierwszym kwartale 2023 roku Pharmena prowadziła działania marketingowe zmierzające do zwiększenia przychodów ze sprzedaży oferowanych produktów dermokosmetycznych w kanale farmaceutycznym, drogerijnym oraz e-commerce. Strategia marketingowa ukierunkowana była na wdrażaniu akcji promocyjno-reklamowych w punktach sprzedaży w ramach współpracy z aptekami, drogeriami oraz za pośrednictwem dystrybutorów farmaceutycznych i drogeryjnych. Działania marketingowe spółki skupiły się również na intensyfikacji działań promocyjnych w kanale digital oraz na rozwijaniu relacji z mediami ogólnokrajowymi oraz na kontynuacji działań w obszarze wdrażania narzędzi wsparcia odsprzedażowego, popularyzacji produktów wśród konsumentów, budowaniu rozpoznawalności marek oraz synchronizacji mediów z konkretnymi działaniami sprzedażowymi. Wsparciem działań marketingowych były także szkolenia w środowisku farmaceutycznym.

W związku z konfliktem zbrojnym, który wybuchł w skutek ataku Federacji Rosyjskiej na Ukrainę, Spółka na dzień sporządzenia sprawozdania nie zidentyfikowała istotnych zagrożeń odnośnie kontynuowania działalności. Rozpoczęta w dniu 24 lutego 2022 r. wojna w Ukrainie nie ma bezpośredniego wpływu na sprzedaż produktów Spółki, gdyż nie prowadzi ona na terenie Ukrainy, Rosji ani Białorusi sprzedaży swoich produktów. Spółka nie posiada również dostawców z terenu Ukrainy, Białorusi czy Rosji. Jednakże konflikt zbrojny może przyczynić się do dalszego wzrostu inflacji, co może mieć wpływ na koszty wytworzenia produktów oraz na decyzje zakupowe konsumentów.

Jednocześnie pandemia COVID-19 nie miała wpływu na wyniki finansowe.

Z powyższych względów kontynuowanie działalności nie jest zagrożone.

Po dniu bilansowym, do dnia zatwierdzenia do publikacji sprawozdania finansowego:

- nie wystąpiły żadne zdarzenia, które wskazywałyby na niezasadność przyjętego założenia o kontynuowaniu działalności przez Spółkę,
- Zarząd Spółki nie stwierdził występowania istotnych niepewności dotyczących zdarzeń lub uwarunkowań, które mogłyby podać w istotną wątpliwość zdolność Spółki do kontynuowania działalności.



1.5. Wpływ nowych i zmienionych standardów i interpretacji

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych standardów i interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2023 roku:

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) w tym Zmiany do MSSF 17 (opublikowano 25 czerwca 2020 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2: Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 8: Definicja wartości szacunkowych (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 12: Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji (opublikowano dnia 7 maja 2021 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”: Początkowe zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 - Informacje porównawcze zatwierdzone w UE w dniu 9 września 2022 r. (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później).

Nowe i zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2023 roku, nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki.

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

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe oraz Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing”: Zobowiązanie z tytułu leasingu w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego, wydany w dniu 22 września 2022 r. do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 r. lub później).

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Spółka jest w trakcie analizy, w jaki sposób wprowadzenie powyższych standardów i interpretacji może wpłynąć na sprawozdanie finansowe oraz na stosowane zasady (politykę) rachunkowości.



1.6. Kursy walut

Transakcje wyrażone w walutach obcych przeliczane są na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne, wyrażone w walutach innych niż waluta funkcjonalna są przeliczane na polski złoty przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane są po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej, są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny.

Kursy przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej oraz średnie kursy wymiany za poszczególne okresy obrotowe kształtowały się następująco:

	31 marca 2023	31 grudnia 2022	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022
EUR	4,6755	4,6899	4,7100	4,6259
USD	4,2934	4,4018	4,3880	4,1260

W prezentowanych okresach do przeliczenia podstawowych pozycji sprawozdawczych zastosowano kursy:

- dla danych wynikających ze sprawozdań z sytuacji finansowej - średni kurs EURO obowiązujący na koniec każdego okresu,
- dla danych wynikających ze sprawozdań z wyniku oraz sprawozdań z przepływów pieniężnych - średni kurs danego okresu, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie.

Treść	Okres 3 miesięcy zakończony	Rok zakończony	Okres 3 miesięcy zakończony
	31 marca 2023	31 grudnia 2022	31 marca 2022
średni kurs na koniec okresu	4,6755	4,6899	4,6259
średni kurs okresu	4,7005	4,6883	4,6472
najwyższy średni kurs w okresie	4,7895	4,9647	4,9647
najniższy średni kurs w okresie	4,6688	4,4879	4,4879

2. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Spółka Pharmena S.A. prowadzi jednorodną działalność polegającą na sprzedaży preparatów kosmetycznych oraz suplementów diety. Spółka nie prowadzi bezpośrednio działalności produkcyjnej, opierając swój model biznesowy o zlecenia produkcji wyspecjalizowanym producentom kontraktowym. Spółka we własnym zakresie koordynuje i nadzoruje łańcuch dostaw, proces produkcji i sprzedaży.

Z powodu jednorodności działalności, w Spółce nie wyodrębniono segmentów działalności.



Przychody Spółki wg kategorii:

	okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023	okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022
Sprzedaż towarów	4 470	3 600
Sprzedaż materiałów	129	2
Sprzedaż usług	400	265
Przychody razem	4 999	3 867

Głównym źródłem przychodów jest sprzedaż towarów z trzech kategorii dermokosmetyków:

	okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023	okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022
Hair Care - specjalistyczne linie do pielęgnacji włosów	3 682	2 684
Face Care - specjalistyczne linie do pielęgnacji twarzy	237	324
Body Care - specjalistyczne linie do pielęgnacji ciała	335	303
pozostałe	215	289
Przychody razem	4 470	3 600

Linia Hair Care to specjalistyczne produkty dermokosmetyczne dermena® hair care dla osób posiadających problem z osłabionymi, nadmiernie wypadającymi włosami oraz z łupieżem; w segmencie tym znajduje się także suplement produkty do pielęgnacji włosów z problemami dermatologicznymi (marka allerco®) oraz nowa naturalna linia produktów do pielęgnacji włosów Favorite Nature .

Linia Face Care to specjalistyczne linie innowacyjnych dermokosmetyków przeznaczone do pielęgnacji skóry twarzy (marka dermena® i allerco®).

Linia Body Care to specjalistyczne linie innowacyjnych dermokosmetyków przeznaczone do pielęgnacji ciała z różnymi problemami dermatologicznymi (marka allerco®).

W zakresie dystrybucji i logistyki Spółka współpracuje z hurtowniami farmaceutycznymi (HURT), z hurtowniami kosmetycznymi oraz bezpośrednio z wybranymi sieciami aptek, drogerii (DETAL). Za pośrednictwem hurtowni farmaceutycznych, towary trafiają bezpośrednio do aptek oraz innych dystrybutorów leków i kosmetyków działających na polskim rynku.

Przychody ze sprzedaży towarów w podziale na kanał dystrybucji:

	okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023	okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022
Kraj Hurt	2 920	1 206
Kraj Detal	778	1 720
Kraj pozostałe kanały dystrybucji	247	121
Sprzedaż poza kraj	524	553
Przychody razem	4 470	3 600



Przychody ogółem wg krajów, w oparciu o miejsce docelowe odbiorcy:

	okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023	okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022
Polska	4 092	3 054
Niemcy	186	167
Włochy	93	-
Egipt	114	212
Wielka Brytania	127	78
USA	268	261
Pozostałe kraje	119	95
Przychody razem	4 999	3 867

W ramach zawieranych kontraktów Spółka zobowiązuje się do dostarczenia towarów do klientów hurtowych i detalicznych (apteki i drogerie). W ramach tych kontraktów Spółka działa jako Sprzedający.

Rozpoznanie przychodu następuje w momencie przeniesienia kontroli (produktu lub usługi) na klienta.

W celu określenia momentu, w którym klient uzyskuje kontrolę nad przyrzeczoną składnikiem aktywów, a Spółka spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia, Spółka uwzględnia okoliczności wskazujące na to, że miało miejsce przeniesienie kontroli, między innymi, gdy:

- Spółka ma bieżące prawo do zapłaty za składnik aktywów,
- klient posiada tytuł prawny do składnika aktywów,
- Spółka fizycznie przekazała składnik aktywów,
- klient ponosi istotne ryzyko i uzyskuje istotne korzyści wynikające z własności składnika aktywów,
- klient przyjął składnik aktywów.

W ramach współpracy z kontrahentem występuje sprzedaż z odroczonym terminem płatności. Płatność staje się wymagalna w dniu wskazanym na fakturze (zgodnie z terminem płatności), kontrakty nie zawierają istotnych elementów finansowania a kwota wystawiona na fakturze (sprzedaż) jest kwotą stałą i nie podlega zmianom.

Spółka udziela gwarancji na sprzedawane towary. Zazwyczaj gwarancje stanowią zapewnienie klienta, że dany produkt jest zgodny z ustaloną przez strony specyfikacją i nie stanowią dodatkowej usługi.

Struktura odbiorców powyżej 10% udziału w przychodach ze sprzedaży Spółki w pierwszym kwartale 2023 roku:

Nazwa podmiotu	Wartość sprzedaży w PLN	Udział	Powiązania kapitałowe
Odbiorca nr 1	2 100 tys.	44 %	NIE
Odbiorca nr 2	552 tys.	12 %	TAK

Na dzień 31 marca 2023 oraz 31 grudnia 2022 roku Spółka nie wykazuje żadnych aktywów oraz zobowiązań z tytułu umów z klientami.



3. WARTOŚCI SZACUNKOWE

3.1. Zmiany wartości rezerw, rozliczeń międzyokresowych, odpisów aktualizujących wartości aktywów i innych wartości szacunkowych

W wyniku finansowym bieżącego okresu rozliczono skutki aktualizacji lub tworzenia szacunków przyszłych zobowiązań (rezerw) w szczególności z tytułu:

- odpisów aktualizujących wartość aktywów oraz rezerw, biernych rozliczeń międzyokresowych oraz rozliczeń międzyokresowych przychodów. Ujęte kwoty odzwierciedlają najbardziej właściwy szacunek nakładów pieniężnych, niezbędnych do wypełnienia w przyszłości obowiązku istniejącego na dzień bilansowy,
- rozpoznania aktywów podatkowych. Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego przy założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy, pozwalający na jego wykorzystanie.

Informacje o szacunkach i założeniach, które są znaczące dla sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym za 2022 rok.

W wyniku finansowym brutto bieżącego okresu rozliczono skutki aktualizacji i tworzenia szacunków przyszłych zobowiązań, a w szczególności:

	01.01.2023	Zmiany		31.03.2023
		Utworzenia	Rozwiązania	
Odpisy aktualizujące:	111	8	-	119
- należności	61	-	-	61
- zapasy	50	8	-	58
Rezerwy z tytułu:	21	-	-	21
- świadczeń emerytalnych i podobnych	21	-	-	21
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu:	1 046	227	236	1 037
- kosztów niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych	129	-	-	129
- rezerw z tytułu wynagrodzeń	318	-	-	318
- kosztów wykonanych a niefakturowanych usług	236	187	236	187
- koszty wypłat wynagrodzeń dla twórców	318	40	-	358
- pozostałych tytułów	45	-	-	45
Razem	1 178	235	236	1 177

Aktualizacja i tworzenie pozostałych rezerw na zobowiązania i odpisów aktualizujących wartość aktywów, poza ujawnionymi w powyższej tabeli, nie wpłynęły istotnie na wynik bieżącego okresu.

W prezentowanych okresach Spółka nie tworzyła ani nie rozwiązywała żadnych rezerw na koszty restrukturyzacji.

3.2. Informacje o odpisach aktualizacyjnych wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu

W pierwszym kwartale 2023 r. Spółka zawiązała odpis aktualizujący wartość zapasów w łącznej kwocie 8 tys. zł.



3.3. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

W prezentowanych okresach Spółka nie tworzyła ani nie odwracała żadnych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów.

3.4. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

W prezentowanych okresach Spółka nie tworzyła, zwiększała, wykorzystywała ani nie rozwiązywała jakichkolwiek rezerw.

4. OPODATKOWANIE

4.1. Podatek dochodowy

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W SPRAWOZDANIU Z WYNIKU

	okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023	okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022
- odroczony	129	223
Podatek dochodowy, razem	129	223

4.2. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W bieżącym okresie zmiany aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego obejmowały:

	01.01.2023	Zmiana zysku netto w okresie	31.03.2023
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 047	(72)	975
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	169	57	226

W nocie, aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane są przed dokonaniem kompensaty aktywa oraz rezerwy.

Kwota kompensaty na dzień 31 marca 2023 r. wyniosła 226 tys. zł (na 31 grudnia 2022 r. 169 tys. zł).



5. AKCJE PHARMENA S.A. W POSIADANIU ZNACZĄCYCH AKCJONARIUSZY ORAZ ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKI

5.1. Struktura akcjonariatu Pharmena S.A.

Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Pharmena S.A. na dzień 26 maja 2023 roku:

Nazwa podmiotu	Liczba posiadanych akcji	% w kapitale akcyjnym	Liczba głosów	% udział głosów na WZA
Pelion S.A.	6 842 267	61,43%	6 842 267	61,43%
Konrad Palka*	987 181	8,86%	987 181	8,86%
Pozostali Akcjonariusze	3 308 310	29,71%	3 308 310	29,71%
Razem	11 137 758	100,00%	11 137 758	100,00%

* łączna liczba akcji: Pan Konrad Palka 487 181 szt. akcji wraz z żoną Panią Ewą Gębicką-Palka 500 000 szt. akcji

W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego (raport za rok 2022 – opublikowany w dniu 29 marca 2023 r.) do dnia przekazania niniejszego raportu za I kwartał 2023 r. nie doszło do zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta.

5.2. Stan posiadania akcji Pharmena S.A. lub uprawnień do akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące

Dane dotyczące Członków Zarządu (liczba posiadanych akcji Pharmena S.A.):

Imię i Nazwisko	Stan na dzień
	26.05.2023 r.
Konrad Palka*	987 181*
Marzena Wieczorkowska	0

*Pan Konrad Palka wraz z żoną Panią Ewą Gębicką-Palka

Dane dotyczące Rady Nadzorczej (liczba posiadanych akcji Pharmena S.A.):

Imię i Nazwisko	Stan na dzień
	26.05.2023 r.
Jerzy Gębicki	183 500
Jacek Sz wajkowski	6 842 267*
Zbigniew Molenda	6 842 267**
Jacek Dauenhauer	3 120
Agnieszka Dziki	0
Anna Janicka	0



*Pan Jacek Sz wajcowski nie posiada akcji ani opcji na akcje Emitenta. Pan Jacek Sz wajcowski jest bezpośrednim i pośrednim akcjonariuszem spółki Pelion S.A. z siedzibą w Łodzi. Pan Jacek Sz wajcowski posiada pośrednio (za pośrednictwem Pelion S.A. z siedzibą w Łodzi) 6.842.267 akcji i 6.842.267 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 61,43% kapitału zakładowego Spółki oraz 61,43% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

** Pan Zbigniew Molenda nie posiada akcji ani opcji na akcje Emitenta. Pan Zbigniew Molenda jest bezpośrednim i pośrednim akcjonariuszem spółki Pelion S.A. z siedzibą w Łodzi. Pan Zbigniew Molenda posiada pośrednio (za pośrednictwem Pelion S.A. z siedzibą w Łodzi) 6.842.267 akcji i 6.842.267 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 61,43% kapitału zakładowego Spółki oraz 61,43% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

6. SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI PHARMENA S.A.

6.1. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie sprawozdawczym

Spółka po I kwartale 2023 r. osiągnęła przychody ze sprzedaży o 28,18% wyższe niż w analogicznym okresie 2022 r. Udział sprzedaży krajowej stanowił 81,9% przychodu całkowitego osiągając 34% wzrostu sprzedaży vs pierwszy kwartał 2022 r. Rynek eksportowy odnotował wzrost przychodów o 11,6% vs 2022 r. i stanowił 18,1% ogólnej sprzedaży. Na osiągnięty wynik wpływ miały działania strategiczne sprzedażowo-marketingowe zmierzające do rozwoju obecnych i nowych kanałów dystrybucji. W pierwszym kwartale Spółka powiększyła swoje portfolio w kategorii Hair Care o peeling trychologiczny dermena® dedykowany dla poszczególnych segmentów rynku i kanałów dystrybucji. Spółka kontynuuje działania w obszarze nowych wdrożeń produktów dla różnych kanałów dystrybucyjnych i segmentów rynkowych.

Spółka w I kwartale osiągnęła zysk operacyjny netto 397 tys. zł, który był niższy niż w I kwartale roku ubiegłego. Pomimo istotnego wzrostu przychodów ze sprzedaży wpływ na osiągnięty niższy zysk operacyjny w porównaniu do I kwartału roku ubiegłego miały poniesione koszty w związku z zakupem praw i obowiązków z istotnych umów dotyczących obrotu produktami występującymi w obrocie na rynku niemieckim pod marka Menavitin oraz wyższymi kosztami sprzedaży i marketingu, w szczególności dot. promocji suplementów diety na rynku krajowym.

W pierwszym kwartale 2023 roku Pharmena prowadziła działania marketingowe zmierzające do zwiększenia przychodów ze sprzedaży oferowanych produktów dermokosmetycznych w kanale farmaceutycznym, drogerijnym oraz e-commerce. Strategia marketingowa ukierunkowana była na wdrażaniu akcji promocyjno-reklamowych w punktach sprzedaży w ramach współpracy z aptekami, drogeriami oraz za pośrednictwem dystrybutorów farmaceutycznych i drogeryjnych. Działania marketingowe spółki skupiły się również na intensyfikacji działań promocyjnych w kanale digital oraz na rozwijaniu relacji z mediami ogólnokrajowymi oraz na kontynuacji działań w obszarze wdrażania narzędzi wsparcia odsprzedażowego, popularyzacji produktów wśród konsumentów, budowaniu rozpoznawalności marek oraz synchronizacji mediów z konkretnymi działaniami sprzedażowymi. Wsparciem działań marketingowych były także szkolenia w środowisku farmaceutycznym.

Spółka kontynuuje działania w obszarze nowych wdrożeń produktów dla różnych kanałów dystrybucyjnych i segmentów rynkowych. Działalność Spółki Pharmena w obszarze dermokosmetyków jest rentowna na wszystkich poziomach sprawozdania z wyniku.

Pandemia COVID-19 nie miała wpływu na wyniki finansowe Spółki w okresie pierwszego kwartału 2023 r.

Inne wydarzenia w pierwszym kwartale 2023 r.:

Cesja praw i obowiązków z istotnych umów związanych ze sprzedażą produktów pod marką Menavitin

W związku z decyzją, dotyczącą prowadzenia sprzedaży na terenie Niemiec bezpośrednio przez Spółkę Pharmena S.A., w dniu 3 lutego 2023 r. Pharmena S.A. dokonała cesji praw i obowiązków z istotnych umów dotyczących obrotu produktami występującymi w obrocie na rynku niemieckim pod znakiem towarowym Menavitin za cenę 32 500 euro od spółki zależnej



Menavitin GmbH z siedzibą w Berlinie. Pharmena S.A. planuje likwidację spółki zależnej i dalsze bezpośrednie prowadzenie sprzedaży produktów pod marką Menavitin.

Przedłużenie istotnej umowy kredytowej z BGK

Zarząd Emitenta poinformował, iż w dniu 1 marca 2023 otrzymał podpisany aneks nr 7 do Umowy kredytu obrotowego w odnawialnej linii kredytowej nr 19/0188 z dnia 14 stycznia 2019 r. wraz ze zmianami, na podstawie którego umowa o kredyt odnawialny z kwotą kredytu do 2 mln zł została przedłużona do dnia 28 kwietnia 2023 r. Pozostałe postanowienia Umowy nie ulegają zmianie.

Aneks do umowy o kredyt odnawialny został zawarty w ramach zarządzania bieżącą płynnością finansową Emitenta. Powyższy aneks został zawarty na warunkach rynkowych.

Umowa o kredyt odnawialny jest istotna w zakresie finansowania bieżącej działalności operacyjnej Emitenta.

Wojna w Ukrainie

Rozpoczęta w dniu 24 lutego 2022 r. wojna w Ukrainie nie ma bezpośredniego wpływu na sprzedaż produktów Spółki, gdyż nie prowadzi ona na terenie Ukrainy, Białorusi ani Rosji sprzedaży swoich produktów. Jednakże konflikt zbrojny może przyczynić się do dalszego wzrostu inflacji, co może mieć wpływ na koszty wytworzenia produktów oraz na decyzje konsumentów.

Wpływ pandemii Covid-19

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania sytuacja epidemiczna nie miała wpływu na wyniki Spółki.

6.2. Istotne zmiany pozycji sprawozdawczych, kwoty mające znaczący wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość, wywierany wpływ lub częstotliwość

W ocenie Zarządu, w okresie pierwszego kwartału 2023 roku, nie wystąpiły zdarzenia wpływające istotnie na wielkość aktywów, zobowiązań, kapitałów własnych, wyniku finansowego oraz przepływów pieniężnych Spółki.

6.3. Opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe

W okresie pierwszego kwartału 2023 roku, wpływ na przychody Emitenta oraz na jej wyniki finansowe, miały osiągnięte przychody ze sprzedaży dermokosmetyków, wyższe koszty sprzedaży i ogólnego zarządu (koszty w związku z zakupem praw i obowiązków z istotnych umów dotyczących obrotu produktami występujących w obrocie na rynku niemieckim pod marką Menavitin) oraz wzrost kosztów finansowych wynikający ze wzrostu stóp procentowych. W ocenie Zarządu, w okresie pierwszego kwartału 2023 roku nie wystąpiły czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze mające wpływ na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe.

6.4. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki

W działalności Spółki nie można zaobserwować sezonowości lub cykliczności działalności.



6.5. Stanowisko Zarządu, co do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników

Nie dotyczy. Zarząd Pharmena S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na 2023 rok.

6.6. Zobowiązania finansowe długo i krótkoterminowe

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	31.03.2023	31.12.2022
Kredyty i pożyczki	7 077	7 319
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania aktywów	441	511
Zobowiązania z tytułu faktoringu*	3 645	1 320
Zobowiązania z tytułu cash-poolingu	998	994
Zobowiązania finansowe, razem	12 161	10 143
- długoterminowe	3 059	4 670
- krótkoterminowe	9 102	5 038

* 31 stycznia 2023 Spółka zawarła umowę faktoringu z Farmaceo Sp. z o.o.

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	Kredyty i pożyczki	Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania aktywów	Zobowiązania z tytułu cash-poolingu	Zobowiązania z tytułu faktoringu	Razem
Okres zakończony 31 marca 2023					
Stan na początek okresu	7 318	511	994	1 320	10 143
Zwiększenia	96	4	998	2 564	3 662
- zaciągnięcie zobowiązań z tyt. faktoringu	-	-	-	2 564	2 564
- naliczone odsetki	84	4	8	-	96
- cash pooling	-	-	990	-	990
- prowizje	12	-	-	-	12
Zmniejszenia	338	74	994	238	1 644
- spłata kredytów, pożyczek	263	-	-	-	263
- spłata zobowiązań z tyt. prawa do użytkowania aktywów	-	69	-	-	69
- spłata odsetek i prowizji	76	4	8	-	88
- spłata zobowiązań z tyt. faktoringu	-	-	-	238	238
- spłata zobowiązań z tyt. cash-poolingu	-	-	985	-	985
- inne	-	1	-	-	1
Stan na koniec okresu	7 077	441	998	3 645	12 161
- długoterminowe	2 933	127	-	-	3 060
- krótkoterminowe	4 144	314	998	3 645	9 101



6.7. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki

W okresie I kwartału 2023 r. nie było przypadków niewywiązania się ze spłaty kapitału, wypłaty odsetek czy innych warunków wykupu zobowiązań. Nie miały miejsca także przypadki naruszenia warunków umów kredytowych lub pożyczek, które skutkowałyby ryzykiem postawienia ich w stan natychmiastowej wymagalności.

6.8. Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki oraz udzielone gwarancje

W pierwszym kwartale 2023 roku Spółka nie udzielała poręczeń ani gwarancji.

6.9. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała emisji, wykupu oraz spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

6.10. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia

W okresie pierwszego kwartału 2023 roku nie nastąpiła zmiana sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, która istotnie wpłynęłaby na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Spółki.

6.11. Zmiany sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych

W okresie sprawozdawczym nie dokonywano zmian w metodzie (sposobie) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz nie dokonano zmiany klasyfikacji aktywów finansowych na skutek zmiany celu lub sposobu wykorzystania tych aktywów.



6.12. Przeniesienia między poziomami w hierarchii wartości godziwej wykorzystywanej przy wycenie wartości godziwej instrumentów finansowych

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2023 roku, jak i w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2022 roku oraz 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej wykorzystywanej przy wycenie wartości godziwej instrumentów finansowych.

6.13. Inne informacje, które zdaniem Spółki, są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zdarzenia, które miały wpływ na sytuację kadrową, majątkową i finansową Spółki.

6.14. Inne informacje, które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Spółki

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły informacje (zdarzenia), które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Spółki.

6.15. Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Głównym czynnikiem, który w ocenie Spółki będzie mieć wpływ na wyniki w perspektywie co najmniej przyszłego kwartału, będzie osiąganie przychodów z bieżącej działalności, tj. ze sprzedaży produktów dermokosmetycznych na rynku krajowym oraz rynkach zagranicznym, przychodów z wprowadzanych do sprzedaży innowacyjnych suplementów diety.

7. POZOSTAŁE INFORMACJE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

7.1. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz o istotnych zobowiązaniach z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2023 r. Spółka:

- nabyła rzeczowe aktywa trwałe wartości: 7 tys. zł,
- sprzedała składniki rzeczowych aktywów trwałych o wartości netto: 1 tys. zł,
- nie utworzyła odpisów aktualizujących wartość środków trwałych,
- nie rozwiązała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych,
- nie wykorzystwała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.



Na dzień 31 marca 2023 r. łączne zobowiązania Spółki z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynoszą 48 tys. zł. Poniżej zaprezentowano notę objaśniającą pozycję wartości niematerialnych na dzień 31 marca 2023 r. i 31 grudnia 2022 r.

Wydzielenie w poniższej tabeli ruchu pozycji „prace rozwojowe w realizacji” ma na celu bardziej rzetelną prezentację pozycji sprawozdawczej.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.03.2023	31.12.2022
Koszty zakończonych prac rozwojowych	415	453
Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	33	27
Prawa autorskie	44	53
Prace rozwojowe w realizacji	451	375
Wartości niematerialne, razem	943	908

Składnik wartości niematerialnych powstały w wyniku prac rozwojowych ujmuje się wtedy i tylko wtedy, gdy Spółka jest w stanie udowodnić:

- możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,
- zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży,
- zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne, poprzez udokumentowanie istnienia rynku na produkty powstające dzięki składnikowi wartości niematerialnych,
- dostępność stosownych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

W przypadku poniesionych nakładów na koszty zakończonych prac rozwojowych oraz prac rozwojowych w realizacji wszystkie sześć warunków kapitalizacji tych kosztów zostało spełnionych.

Po początkowym ujęciu nakłady na prace rozwojowe ujmowane są według cen nabycia / kosztów wytworzenia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów z realizacji danego przedsięwzięcia.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości zakończonych prac rozwojowych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tych składników wartości niematerialnych.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym, Spółka nie zidentyfikowała żadnych przesłanek wskazujących na utratę wartości zakończonych prac rozwojowych.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości prac rozwojowych w realizacji. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tych składników wartości niematerialnych. W okresie objętym sprawozdaniem finansowym, Spółka nie zidentyfikowała żadnych przesłanek wskazujących na utratę wartości prac rozwojowych w realizacji.

Bez względu na to, czy istnieją przesłanki, które wskazują, iż nastąpiła utrata wartości, Spółka corocznie na koniec roku, przeprowadza test sprawdzający czy nastąpiła utrata wartości prac rozwojowych w realizacji, poprzez porównanie ich wartości bilansowej z wartością odzyskiwalną.



Ostatni test na utratę wartości prac rozwojowych w realizacji Spółka przeprowadziła na dzień 31 grudnia 2022 roku. Test został przeprowadzony w oparciu o poniesione wydatki na dzień bilansowy, planowane wydatki do momentu zakończenia prac rozwojowych oraz o zakładane przychody ze sprzedaży z wdrożonych produktów w latach 2023-2025. Planowane wydatki zostały oszacowane w oparciu o historyczne wdrożenia produktów w analogicznych kategoriach i aplikacjach, natomiast planowane przychody zostały oparte na analizie rynkowej oraz historycznych przychodach ze sprzedaży osiągniętych przez Spółkę z produktów w danej kategorii i danej aplikacji. Planowane przychody zostały zdyskontowane wg stopy oprocentowania długoterminowych papierów skarbowych. Przeprowadzony test nie wykazał utraty wartości prac rozwojowych w realizacji.

Nakłady na prace rozwojowe ujmowane są w pozycji „prace rozwojowe w realizacji”. Po podjęciu decyzji o wprowadzeniu produktów do oferty Spółki oraz związanej z tym decyzji o złożeniu pierwszego zamówienia na gotowy produkt u wytwórcy, koszty przeklasyfikowywane są do pozycji „koszty zakończonych prac rozwojowych” i amortyzowane.

7.2. Zmiany zobowiązań i aktywów warunkowych oraz innych pozycji pozabilansowych

Zmiana stanu zobowiązań warunkowych	01.01.2023	Zmiany		31.03.2023
		Zwiększenia	Zmniejszenia	
Zapłata warunkowa za akcje spółki zależnej	89 437	-	2203	87 234

Poza ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym, w Spółce nie występują inne zobowiązania warunkowe oraz nieujęte zobowiązania wynikające z zawartych umów.

7.3. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W okresie objętym raportem, Spółka nie wypłacała ani nie deklarowała wypłaty dywidendy.

7.4. Transakcje z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe

W okresie objętym raportem Pharmena S.A. nie zawierała transakcji z podmiotami powiązаныmi, na warunkach innych niż rynkowe.

7.5. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi obejmują transakcje:

- ze spółkami Grupy Pelion,
- ze spółkami zależnymi Cortria Corporation i Menavitin GmbH
- z członkami kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliskimi członkami ich rodzin.



PRZYCHODY OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH	okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023	okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022
Podmioty z Grupy Pelion	884	726
PGF S.A.	552	470
Medezin Sp. z o.o.	41	109
DOZ S.A. DIRECT S. k.	240	120
NATURA Sp. z o.o.	51	15
ePRUF S.A. w Łodzi	-	12
Spółki zależne w Grupie Pharmena	339	349
Cortria Corporation w Bostonie	324	295
Menavitin GmbH w Berlinie	15	54
	1 223	1 075

ZAKUP OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH	okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023	okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022
Podmioty z Grupy Pelion	418	316
DOZ S.A.	-	132
Business Support Solution S.A.	111	56
PGF S.A.	7	-
Farmaceo Sp. z o.o.	32	6
Pharmalink Sp. z o.o.	81	63
DOZ S.A. DIRECT S.k.	66	-
Pelion S.A.	103	59
BSS TAX Wisniewski S.K.A.	18	-
Członkowie kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliscy członkowie ich rodzin	3	3
Spółki zależne w Grupie Pharmena	153	-
Menavitin GmbH w Berlinie*	153	-
	574	319

* w I kwartale spółka dokonała zakupów praw i licencji od Menavitin w związku z planowaną likwidacją spółki zależnej

NALEŻNOŚCI OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH	31.03.2023	31.12.2022
Podmioty z Grupy Pelion	480	1 482
PGF S.A.	436	626
Medezin Sp. z o.o.	43	67
DOZ S.A. DIRECT S.k.	1	789
BSS TAX Wisniewski S.K.A.	1	-
Spółki zależne w Grupie Pharmena	1 432	1 178
Cortria Corporation w Bostonie	1 411	1 172
Menavitin GmbH w Berlinie	21	6
	1 913	2 660



**NALEŻNOŚCI Z TYT. POŻYCZEK I CASH POOLINGU OD PODMIOTÓW
POWIĄZANYCH**

31.03.2023 **31.12.2022**

Spółki zależne w Grupie Pharmena

Cortria Corporation w Bostonie

Menavitin GmbH w Berlinie*

6 983 **6 996**

2 766 2 779

4 217 4 217

6 983 **6 996**

*Należności Spółki Menavitin GMBH z tytułu pożyczek objęte są w 100% odpisem aktualizacyjnym

ZOBOWIĄZANIA WOBEC PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

31.03.2023 **31.12.2022**

Podmioty z Grupy Pelion

DOZ S.A.

Business Support Solution S.A.

PGF S.A.

Pharmapoint S.A.

Pharmalink Sp. z o.o.

DOZ S.A. DIRECT S.k.

NATURA Sp. z o.o.

Farmaceo Sp. z o.o.

Pelion S.A.

BSS TAX Wisniewski S.K.A.

2 509 **616**

- 172

136 60

- 16

4 4

74 72

107 -

1 14

1 976 242

101 34

17 2

Spółki zależne w Grupie Pharmena

Menavitin GmbH w Berlinie

91 -

91 -

2 600 **616**

*W tym zobowiązanie z tytułu finansowania wierzycelności i faktoringu 1944 tys. zł (31.12.2022 r. - 238 tys. zł).

**ZOBOWIĄZANIA Z TYT. POŻYCZEK I CASH POOLINGU WOBEC PODMIOTÓW
POWIĄZANYCH**

31.03.2023 **31.12.2022**

Podmioty z Grupy Pelion

Pelion S.A. w Łodzi

Członkowie kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliscy członkowie ich rodzin

1 929 **1 906**

1 929 1 906

163 160

2 092 **2 066**



7.6. Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W okresie sprawozdawczym nie toczyły się w stosunku do Spółki żadne istotne postępowania przed organami administracji publicznej ani inne istotne postępowania sądowe.

Przed organem właściwym dla postępowania arbitrażowego nie toczą się żadne postępowania z udziałem Spółki.

7.7. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W okresie od 1 stycznia 2023 r. do 31 marca 2023 r. w Spółce nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

7.8. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zdarzenia skutkujące koniecznością dokonania korekty błędów poprzednich okresów.

7.9. Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy

Przedłużenie istotnej umowy kredytowej z BGK

Zarząd spółki Pharmena S.A. poinformował, iż od dnia 24 kwietnia 2023 r. została aneksowana z Bankiem Gospodarstwa Krajowego umowa o kredyt odnawialny z kwotą kredytu do 2,4 mln zł. Aneksem przedłużono obowiązywanie umowy o kredyt odnawialny do 28 lutego 2024 r. Oprocentowanie kredytu jest zmienne: WIBOR 3M plus marża banku.

Zabezpieczeniem kredytu są:

- 1) weksel własny in blanco Kredytobiorcy wraz z nową deklaracją wekslową poręczoną przez Poręczyciela wekslowego - "PELION" SPÓŁKĘ AKCYJNĄ;
- 2) upoważnienie dla BGK do rachunku bankowego prowadzonego w BGK;
- 3) zastaw rejestrowy na zapasach towarów i materiałów o wartości min. 3 mln zł do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 4,8 mln zł przedłużony w drodze aneksu;
- 4) umowa cesji praw z polis ubezpieczeniowych zapasów, o których mowa w punkcie powyżej przedłużona w drodze aneksu;
- 5) cesja należności z Umowy Dystrybucyjnej z dnia 04 sierpnia 2003 r. wraz z późniejszymi zmianami między Kredytobiorcą a Polską Grupą Farmaceutyczną S.A. z siedzibą w Łodzi przedłużona w drodze aneksu;
- 6) przelew z wszelkich wierzytelności (także przyszłych) z umów/kontraktów/faktur sprzedaży zawartych przez Kredytobiorcę z DOZ SPÓŁKĄ AKCYJNĄ DIRECT SPÓŁKA KOMANDYTOWA z siedzibą w Łodzi, ul. Kinga C. Gillette 11, reprezentowaną przez DOZ SPÓŁKĘ AKCYJNĄ w kwocie nie niższej niż 1.961.276,00 zł;



7) umowa cesji globalnej, w której cedent PHARMENA SPÓŁKA AKCYJNA przelewa na BGK istniejące i przyszłe wierzytelności z tytułu sprzedaży do DOZ SPÓŁKA AKCYJNA DIRECT SPÓŁKA KOMANDYTOWA, reprezentowanej przez DOZ SPÓŁKĘ AKCYJNĄ, o której mowa w § 1 ust. 14 pkt 6 Umowy;

8) wpłata prowizji i opłat, o których mowa w § 4 Aneksu.

Aneks do umowy o kredyt odnawialny został zawarty w ramach zarządzania bieżącą płynnością finansową Emitenta. Powyższy aneks został zawarty na warunkach rynkowych. Umowa o kredyt odnawialny jest istotna w zakresie finansowania bieżącej działalności operacyjnej Emitenta.



Podpisy Członków Zarządu Pharmena S.A.

Konrad Palka

Prezes Zarządu

Marzena Wieczorkowska

Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Katarzyna Konopacka

Starszy specjalista ds. Rachunkowości Business Support Solution S.A.

Łódź, 26 maja 2023 r.