



## **Grupa Pharmena**

**SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY  
ZA OKRES 1 STYCZNIA – 30 CZERWCA 2023 ROKU**

**Zawierający:**

- **Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**
- **Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe**

## Skonsolidowany raport półroczny zawiera:

- Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 1 stycznia - 30 czerwca 2023 roku

<b>WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (RÓWNIEŻ PRZELICZONE NA EURO)</b>	<b>1</b>
<b>SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU</b>	<b>2</b>
<b>ZYSK (STRATA) PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM PODMIOTU DOMINUJĄCEGO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (ZŁ)</b>	<b>3</b>
<b>SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>	<b>4</b>
<b>SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>5</b>
<b>SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>	<b>6</b>
<b>SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</b>	<b>8</b>
<b>INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU PÓŁROCZNEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2023 ROKU</b>	<b>10</b>
<b>1. INFORMACJE OGÓLNE</b>	<b>10</b>
1.1 Opis działalności gospodarczej	10
1.2 Skład organów zarządzających oraz nadzorujących	10
1.3 Zatwierdzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji	11
1.4 Opis organizacji Grupy Pharmena wraz ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	11
1.5 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności tego sprawozdania finansowego ze standardami rachunkowości	11
1.6 Wpływ nowych i zmienionych standardów i interpretacji	13
1.7 Kursy walut	14
<b>2. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI</b>	<b>15</b>
<b>3. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM I INSTRUMENTY FINANSOWE</b>	<b>17</b>
3.1 Zarządzanie ryzykiem finansowym	17
3.2 Zestawienie aktywów i zobowiązań stanowiących instrumenty finansowe oraz przychody i koszty ujmowane w sprawozdaniu z wyniku	21
3.3 Zobowiązania finansowe długo i krótkoterminowe	22
3.4 Kredyty bankowe i pożyczki	24
3.5 Wartość godziwa instrumentów finansowych	24
<b>4. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM</b>	<b>25</b>
4.1 Polityka zarządzania kapitałem	25
<b>5. WARTOŚCI SZACUNKOWE</b>	<b>25</b>
5.1 Zmiany wartości rezerw, rozliczeń międzyokresowych, odpisów aktualizujących wartości aktywów i innych wartości szacunkowych	25
5.2 Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	26
5.3 Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych,	26

	rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	
5.4	Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	26
<b>6.</b>	<b>ZMIANY STRUKTURY GRUPY PHARMENA W PIERWSZYM PÓŁROCZU 2023 ROKU</b>	<b>26</b>
<b>7.</b>	<b>OPODATKOWANIE</b>	<b>27</b>
7.1	Podatek dochodowy	27
7.2	Odroczony podatek dochodowy	27
<b>8.</b>	<b>AKCJE PHARMENA S.A. W POSIADANIU ZNACZĄCYCH AKCJONARIUSZY ORAZ ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKI</b>	<b>28</b>
8.1	Struktura akcjonariatu Pharmena S.A.	28
8.2	Stan posiadania akcji Pharmena S.A. lub uprawnień do akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące	28
<b>9.</b>	<b>SYTUACJA FINANSOWA GRUPY PHARMENA</b>	<b>29</b>
9.1	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	29
9.2	Opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	31
9.3	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy	31
9.4	Stanowisko Zarządu, co do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników	31
9.5	Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki	31
9.6	Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki oraz udzielone gwarancje	31
9.7	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	31
9.8	Zmiany sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych	31
9.9	Przeniesienia między poziomami w hierarchii wartości godziwej wykorzystywanej przy wycenie wartości godziwej instrumentów finansowych	32
9.10	Inne informacje, które zdaniem Grupy są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian	32
9.11	Inne informacje, które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy	32
<b>10.</b>	<b>POZOSTAŁE INFORMACJE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</b>	<b>32</b>
10.1	Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych oraz o istotnych zobowiązaniach z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	32

10.2	Zmiany zobowiązań i aktywów warunkowych oraz innych pozycji pozabilansowych	34
10.3	Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	34
10.4	Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy	34
10.5	Transakcje z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe	34
10.6	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	34
10.7	Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	36
10.8	Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	36
10.9	Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	36
10.10	Aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	36
10.11	Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy	39

• **Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 1 stycznia - 30 czerwca 2023 roku**

<b>WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (RÓWNIEŻ PRZELICZONE NA EURO)</b>	<b>41</b>	
<b>SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU</b>	<b>42</b>	
<b>SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>	<b>43</b>	
<b>SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>44</b>	
<b>SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>	<b>45</b>	
<b>SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</b>	<b>47</b>	
<b>INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU PÓŁROCZNEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2023 ROKU</b>	<b>49</b>	
<b>1. INFORMACJE OGÓLNE</b>	<b>49</b>	
1.1	Opis działalności gospodarczej	49
1.2	Skład organów zarządzających oraz nadzorujących	49
1.3	Zatwierdzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego do publikacji	50
1.4	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności tego sprawozdania finansowego ze standardami rachunkowości	50
1.5	Wpływ nowych i zmienionych standardów i interpretacji	51
1.6	Kursy walut	52
1.7	Aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	53
<b>2. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI</b>	<b>55</b>	
<b>3. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM I INSTRUMENTY FINANSOWE</b>	<b>58</b>	
3.1	Zarządzanie ryzykiem finansowym	58
3.2	Zestawienie aktywów i zobowiązań stanowiących instrumenty finansowe oraz przychody i koszty ujmowane w sprawozdaniu z wyniku	61
3.3	Zobowiązania finansowe długo i krótkoterminowe	62
3.4	Kredyty bankowe i pożyczki	64
3.5	Wartość godziwa instrumentów finansowych	64
<b>4. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM</b>	<b>65</b>	
4.1	Polityka zarządzania kapitałem	65

<b>5.</b>	<b>WARTOŚCI SZACUNKOWE</b>	<b>65</b>
5.1	Zmiany wartości rezerw, rozliczeń międzyokresowych, odpisów aktualizujących wartości aktywów i innych wartości szacunkowych	65
5.2	Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	66
5.3	Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	66
5.4	Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	66
<b>6.</b>	<b>OPODATKOWANIE</b>	<b>67</b>
6.1	Podatek dochodowy	67
6.2	Odroczony podatek dochodowy	67
<b>7.</b>	<b>AKCJE PHARMENA S.A. W POSIADANIU ZNACZĄCYCH AKCJONARIUSZY ORAZ ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKI</b>	<b>68</b>
7.1	Struktura akcjonariatu Pharmena S.A.	68
7.2	Stan posiadania akcji Pharmena S.A. lub uprawnień do akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące	68
<b>8.</b>	<b>SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI PHARMENA S.A.</b>	<b>69</b>
8.1	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	69
8.2	Opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe	71
8.3	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki	71
8.4	Stanowisko Zarządu, co do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników	71
8.5	Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki	71
8.6	Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki oraz udzielone gwarancje	71
8.7	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	72
8.8	Zmiany sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych	72
8.9	Przeniesienia między poziomami w hierarchii wartości godziwej wykorzystywanej przy wycenie wartości godziwej instrumentów finansowych	72
8.10	Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian	72
8.11	Inne informacje, które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Spółki	72

<b>9.</b>	<b>POZOSTAŁE INFORMACJE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</b>	<b>72</b>
9.1	Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych oraz o istotnych zobowiązaniach z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	72
9.2	Zmiany zobowiązań i aktywów warunkowych oraz innych pozycji pozabilansowych	74
9.3	Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych oraz kapitałowych papierów wartościowych	74
9.4	Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy	74
9.5	Transakcje z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe	74
9.6	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	74
9.7	Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	76
9.8	Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	76
9.9	Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	76
9.10	Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy	77



## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 1 STYCZNIA - 30 CZERWCA 2023 ROKU

### WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (RÓWNIŻ PRZELICZONE NA EURO)

	w tys. zł		w tys. EUR	
	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 <i>(przekształcone)</i>	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 <i>(przekształcone)</i>
Przychody ze sprzedaży	166	161	36	35
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(2 197)	(1 659)	(476)	(357)
Zysk (strata) brutto	(2 632)	(2 036)	(571)	(439)
Zysk (strata) netto	(717)	(656)	(155)	(141)
Zysk (strata) netto akcjonariuszy Spółki Dominującej Grupy	(725)	(633)	(157)	(136)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	45 630	601	9 892	129
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 481)	(81)	(755)	(17)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3 490)	(532)	(757)	(115)
Przepływy pieniężne netto, razem	38 664	(18)	8 380	(3)
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)	(0,07)	(0,06)	(0,01)	(0,01)
Zysk (strata) rozwodniony netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,07)	(0,06)	(0,01)	(0,01)
	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Aktywa obrotowe	50 532	9 970	11 355	2 126
Aktywa trwałe	1 535	2 609	345	556
Aktywa razem	52 067	12 579	11 700	2 682
Zobowiązania krótkoterminowe	59 379	16 970	13 343	3 618
Zobowiązania długoterminowe	111	2 401	25	512
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Spółki Dominującej	(7 129)	(6 490)	(1 602)	(1 384)
Udziały niekontrolujące	(294)	(302)	(66)	(64)
Liczba akcji (szt.)	11 137 758	11 137 758	11 137 758	11 137 758



## SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 <i>(przekształcone)</i>
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Przychody ze sprzedaży	166	161
Koszt własny sprzedaży	(131)	120
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>35</b>	<b>281</b>
Koszty sprzedaży	(266)	(327)
Koszty ogólnego zarządu	(1 880)	(1 478)
Pozostałe przychody operacyjne	24	2
Pozostałe koszty operacyjne	(141)	(137)
Zysk ze sprzedaży akcji i udziałów	31	-
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>(2 197)</b>	<b>(1 659)</b>
Przychody finansowe	73	-
Koszty finansowe	(508)	(377)
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>(2 632)</b>	<b>(2 036)</b>
Podatek dochodowy	-	(86)
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>(2 632)</b>	<b>(2 122)</b>
<b>Działalność zaniechana i przeznaczona do sprzedaży</b>		
<b>Zysk (strata) netto z działalności przeznaczonej do sprzedaży</b>	<b>1 915</b>	<b>1 466</b>
<b>Zysk (strata) netto ogółem</b>	<b>(717)</b>	<b>(656)</b>
Przypadający/a:		
Akcjonariuszom Spółki Dominującej	(725)	(633)
Akcjonariuszom niekontrolującym	8	(23)





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

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022
<b>Podstawowy zysk (podstawowa strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>(0,07)</b>	<b>(0,06)</b>
- z działalności kontynuowanej	(0,24)	(0,19)
- z działalności zaniechanej i przeznaczonej do sprzedaży	0,17	0,13
<b>Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>(0,07)</b>	<b>(0,06)</b>
- z działalności kontynuowanej	(0,24)	(0,19)
- z działalności zaniechanej i przeznaczonej do sprzedaży	0,17	0,13



## SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(717)</b>	<b>(656)</b>
<b>Inne całkowite (straty) dochody, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty, w tym:</b>	<b>86</b>	<b>(129)</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	86	(129)
<b>Inne całkowite (straty) dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Inne całkowite (straty) dochody netto po opodatkowaniu</b>	<b>86</b>	<b>(129)</b>
<b>Całkowite (straty) dochody netto</b>	<b>(631)</b>	<b>(785)</b>
Całkowite (straty) dochody przypadające:		
Akcjonariuszom Spółki Dominującej	(639)	(762)
Akcjonariuszom niekontrolującym	8	(23)



## SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023*	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) brutto</b>	<b>(2 632)</b>	<b>(2 036)</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>48 262</b>	<b>2 637</b>
Amortyzacja	265	296
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	68	(123)
Koszty z tytułu odsetek	447	195
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(70)	97
Zmiana stanu zapasów	(990)	(223)
Zmiana stanu należności	53	664
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań finansowych i z tyt. podatku dochodowego	46 751	427
Inne korekty netto	1 915	1 466
(Zapłacony) zwrócony podatek dochodowy	(177)	(162)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>45 630</b>	<b>601</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	21	-
Zbycie jednostek zależnych pomniejszone o środki pieniężne tych jednostek	(3 269)	-
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(233)	(81)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(3 481)</b>	<b>(81)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Kredyty i pożyczki	400	-
Inne wpływy/wydatki finansowe netto	(300)	(26)
Spłaty kredytów i pożyczek	(2 926)	(118)
Spłata zobowiązań z tytułu prawa do użytkowania aktywów	(147)	(151)
Wypłacone odsetki	(517)	(237)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(3 490)</b>	<b>(532)</b>
<b>Razem przepływy pieniężne netto przed skutkami zmian z tytułu różnic kursowych</b>	<b>38 659</b>	<b>(12)</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(5)	6
<b>Razem przepływy pieniężne netto</b>	<b>38 664</b>	<b>(18)</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 592</b>	<b>1 460</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>40 256</b>	<b>1 442</b>

\* Wynik brutto działalności przeznaczony do sprzedaży w wysokości 1 915 tys. zł (w okresie porównywalnym 1 466 tys. zł) wykazany jest w pozycji Inne korekty netto w działalności operacyjnej



## SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>1 535</b>	<b>2 609</b>	<b>2 689</b>
Wartości niematerialne	140	999	964
Rzeczowe aktywa trwałe	4	48	35
Prawo do użytkowania aktywów	292	450	619
Należności długoterminowe	148	165	179
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	951	947	892
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>50 532</b>	<b>9 970</b>	<b>7 761</b>
<b>Aktywa obrotowe inne niż aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>43 474</b>	<b>9 970</b>	<b>7 761</b>
Zapasy	248	4 563	3 685
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 970	3 815	2 634
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	40 256	1 592	1 442
<b>Aktywa przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>7 058</b>	-	-
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>52 067</b>	<b>12 579</b>	<b>10 450</b>



	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
<b>KAPITAŁ WŁASNY RAZEM</b>	<b>(7 423)</b>	<b>(6 792)</b>	<b>(5 906)</b>
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Spółki Dominującej</b>	<b>(7 129)</b>	<b>(6 490)</b>	<b>(5 627)</b>
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	231	145	77
Kapitał z tytułu zysków i strat aktuarialnych z tyt. świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	2	2	(4)
Zyski (straty) zatrzymane	(52 652)	(51 927)	(50 990)
<b>Udziały niekontrolujące</b>	<b>(294)</b>	<b>(302)</b>	<b>(279)</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>	<b>59 490</b>	<b>19 371</b>	<b>16 356</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>111</b>	<b>2 401</b>	<b>3 596</b>
Zobowiązania finansowe	-	2 146	3 175
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania aktywów	50	194	352
Rezerwy długoterminowe	61	61	69
Rezerwy długoterminowe na świadczenia pracownicze	16	16	24
Rezerwy długoterminowe pozostałe	45	45	45
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>59 379</b>	<b>16 970</b>	<b>12 760</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży</b>	<b>58 690</b>	<b>16 970</b>	<b>12 760</b>
Zobowiązania finansowe	10 324	7 487	5 638
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania aktywów	277	316	288
Rezerwy krótkoterminowe	5	5	-
Rezerwy krótkoterminowe na świadczenia pracownicze	5	5	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	48 084	8 988	6 830
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	174	4
<b>Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>689</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>	<b>52 067</b>	<b>12 579</b>	<b>10 450</b>



## SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	<b>Kapitał własny razem</b>	<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Spółki Dominującej</b>	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	<b>Udziały niekontrolujące</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2023</b>	<b>(6 792)</b>	<b>(6 490)</b>	<b>1 113</b>	<b>44 177</b>	<b>145</b>	<b>2</b>	<b>(51 927)</b>	<b>(302)</b>
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego</b>	<b>(631)</b>	<b>(639)</b>	-	-	<b>86</b>	-	<b>(725)</b>	<b>8</b>
<b>Całkowite dochody netto</b>	<b>(631)</b>	<b>(639)</b>	-	-	<b>86</b>	-	<b>(725)</b>	<b>8</b>
- wynik netto za okres	<b>(717)</b>	<b>(725)</b>	-	-	-	-	<b>(725)</b>	<b>8</b>
- inne całkowite (straty) dochody netto	<b>86</b>	<b>86</b>	-	-	<b>86</b>	-	-	-
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) wskutek ich zmian</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30 czerwca 2023</b>	<b>(7 423)</b>	<b>(7 129)</b>	<b>1 113</b>	<b>44 177</b>	<b>231</b>	<b>2</b>	<b>(52 652)</b>	<b>(294)</b>



	<b>Kapitał własny razem</b>	<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Spółki Dominującej</b>	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	<b>Udziały niekontrolujące</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2022</b>	<b>(5 121)</b>	<b>(4 865)</b>	<b>1 113</b>	<b>44 177</b>	<b>206</b>	<b>(4)</b>	<b>(50 357)</b>	<b>(256)</b>
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego</b>	<b>(785)</b>	<b>(762)</b>	-	-	<b>(129)</b>	-	<b>(633)</b>	<b>(23)</b>
<b>Całkowite dochody netto</b>	<b>(785)</b>	<b>(762)</b>	-	-	<b>(129)</b>	-	<b>(633)</b>	<b>(23)</b>
- wynik netto za okres	<b>(656)</b>	<b>(633)</b>	-	-	-	-	<b>(633)</b>	<b>(23)</b>
- inne całkowite (straty) dochody netto	<b>(129)</b>	<b>(129)</b>	-	-	<b>(129)</b>	-	-	-
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) wskutek ich zmian</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30 czerwca 2022</b>	<b>(5 906)</b>	<b>(5 627)</b>	<b>1 113</b>	<b>44 177</b>	<b>77</b>	<b>(4)</b>	<b>(50 990)</b>	<b>(279)</b>



## INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU PÓŁROCZNEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2023 ROKU

### CZĘŚĆ 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.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku, siedziba Spółki Dominującej mieściła się w Łodzi, 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 spółki zależnej Cortria Corporation w Bostonie jest nieoznaczony. Zarząd spółki zależnej Menavitin GmbH w Berlinie złożył wniosek o likwidację spółki, likwidacja ma zakończyć się do końca 2023 roku. Udziały spółki zależnej Dermena Lab Sp. z o.o. (dawniej Pharmena Sp. z o.o.) zostały sprzedane poza Grupę przez Pharmena S.A. dnia 29 czerwca 2023 r.

#### **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 Dziżki	Członek Rady Nadzorczej
Jacek Sz wajkowski	Członek Rady Nadzorczej
Zbigniew Molenda	Członek Rady Nadzorczej
Jacek Dauenhauer	Członek Rady Nadzorczej
Anna Janicka	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 28 sierpnia 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 Dermena Lab Sp. z o.o. w Łodzi (za okres do 29 czerwca 2023 r.).

- 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 Dermena Lab Sp. z o.o. była produkcja mydła i detergentów, środków myjących i czyszczących, wyrobów kosmetycznych i toaletowych. Do dnia 29 czerwca 2023 r. Spółka Dominująca Pharmena S.A. posiadała 100% udziałów w kapitale i w prawach głosu Dermena Lab 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 (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 Dermena Lab 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 pierwsze półrocze 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),
- dane jednostkowe Dermena Lab Sp. z o.o. za okres sprawowania kontroli przez Grupę, 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 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku oraz dane porównywalne za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za pierwsze półrocze 2023 r. oraz za pierwsze półrocze 2022 r. zostało sporządzone metodą pośrednią.

Sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2023 roku i na dzień 30 czerwca 2022 roku nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

Jako dane porównywalne zostały zaprezentowane opublikowane skonsolidowane dane finansowe Grupy z wyjątkiem:

- zmiany prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku za pierwsze półrocze 2022 r. wyników działalności dermokosmetycznej spółki Pharmena S.A. zakwalifikowanej w 2023 r. jako działalność przeznaczona do sprzedaży.

Sprawozdanie finansowe za pierwsze półrocze 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.

W związku z podpisaną w dniu 29 czerwca 2023 roku umową sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa, dotyczącą działalności dermokosmetycznej i uzyskanych w ramach przeprowadzonej transakcji istotnych środków finansowych (41 700 tys. zł), Zarząd Spółki Dominującej nie stwierdza występowania istotnych niepewności dotyczących zdarzeń lub okoliczności, które nasuwają wątpliwości co do zdolności do kontynuowania działalności przez Grupę Pharmena S.A.

Pharmena S.A. po dokonaniu sprzedaży działalności dermokosmetycznej planuje m.in. kontynuować działalność w zakresie sprzedaży suplementów diety, prezentację innowacyjnego leku 1-MNA oraz planuje rozpocząć prace nad innymi projektami w oparciu o substancję czynną 1-MNA. Po rozliczeniu transakcji, spłacie zobowiązań i oszacowaniu budżetów planowanych projektów w oparciu o substancję czynną 1-MNA, Zarząd podejmie decyzję czy rekomendować wypłatę akcjonariuszom części zysku z w/w transakcji. Decyzja o ewentualnym przeznaczeniu części zysku za rok 2023 do wypłaty akcjonariuszom należy do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

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 półroczu 2023 r.

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 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 rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku.

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE, weszły w życie w roku 2023:

- 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 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 r. lub później);
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”: Międzynarodowa reforma podatkowa - Zasady modelowe drugiego filaru, wydane 23 maja 2023 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.

Grupa jest w trakcie analizy, w jaki sposób wprowadzenie powyższych standardów i interpretacji może wpłynąć na skonsolidowane 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:

	30 czerwca 2023	31 grudnia 2022	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022
EUR	4,4503	4,6899	4,6280	4,6362
USD	4,1066	4,4018	4,2828	4,2419

### 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 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023	Rok zakończony 31 grudnia 2022	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022
średni kurs na koniec okresu	4,4503	4,6899	4,6806
średni kurs okresu	4,6130	4,6883	4,6427
najwyższy średni kurs w okresie	4,7895	4,9647	4,9647
najniższy średni kurs w okresie	4,4286	4,4879	4,4879

## CZĘŚĆ 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 6 miesięcy zakończony 30.06.2023*	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2022*
Sprzedaż towarów	9 318	8 289
Sprzedaż materiałów	177	19
Przychody z tytułu usług	126	8
<b>Przychody razem</b>	<b>9 621</b>	<b>8 316</b>

\* łącznie z przychodami zakwalifikowanymi jako działalność przeznaczona do sprzedaży

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

	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2023*	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2022*
Hair Care - specjalistyczne linie do pielęgnacji włosów	7 335	6 589
Face Care - specjalistyczne linie do pielęgnacji twarzy	1 038	572
Body Care - specjalistyczne linie do pielęgnacji ciała	730	728
Pozostałe	215	400
<b>Przychody razem</b>	<b>9 318</b>	<b>8 289</b>

\* łącznie z przychodami zakwalifikowanymi jako działalność przeznaczona do sprzedaży

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 6 miesięcy zakończony 30.06.2023*	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2022*
Kraj Hurt	2 775	3 396
Kraj Detal	4 968	3 929
Kraj pozostałe kanały dystrybucji	494	234
Sprzedaż poza kraj	1 081	730
<b>Przychody razem</b>	<b>9 318</b>	<b>8 289</b>

\* łącznie z przychodami zakwalifikowanymi jako działalność przeznaczona do sprzedaży

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

	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2023*	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2022*
Polska	8 426	7 586
Egipt	114	211
Niemcy	398	283
Wielka Brytania	255	134
Zjednoczone Emiraty Arabskie	-	95
Włochy	185	-
Hiszpania	92	-
Francja	90	-
Pozostałe kraje	61	7
<b>Przychody razem</b>	<b>9 621</b>	<b>8 316</b>

\* łącznie z przychodami zakwalifikowanymi jako działalność przeznaczona do sprzedaży

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.

W okresie pierwszego półrocza 2023 roku łączne przychody ze sprzedaży w wysokości 4 656 tys. zł pochodziły z transakcji z dwoma największymi odbiorcami zewnętrznymi (w pierwszym półroczu 2022 – 6 002 tys. zł z transakcji z czterema największymi odbiorcami zewnętrznymi).

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

Nazwa podmiotu	Wartość sprzedaży	Udział % w przychodach ze sprzedaży	Powiązania kapitałowe
Odbiorca 1	3 351	35%	NIE
Odbiorca 2	1 305	14%	TAK

Na dzień 30 czerwca 2023 r. oraz 31 grudnia 2022 r. Grupa nie wykazuje żadnych aktywów oraz zobowiązań z tytułu umów z klientami.

## **CZĘŚĆ 3 ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM I INSTRUMENTY FINANSOWE**

### **3.1 Zarządzanie ryzykiem finansowym**

Grupa Pharmena wdrożyła politykę określającą zasady i zalecenia dotyczące organizacji systemu zarządzania ryzykiem. Celem polityki jest wspieranie kadry zarządzającej w procesie zarządzania ryzykiem, w szczególności w bieżącej identyfikacji potencjalnych zagrożeń, określania ich istotności oraz w zakresie planowania i prowadzenia działań powodujących eliminację zagrożeń lub zmniejszających negatywne konsekwencje ich wystąpienia.

Zarządzanie ryzykiem finansowym jest realizowane w szczególności w obszarach:

- ryzyka płynności,
- ryzyka kredytowego,
- ryzyka walutowego,
- ryzyka stopy procentowej

i jest koordynowane z poziomem Zarządu Spółki Dominującej.

#### **Ryzyko płynności**

Proces zarządzania ryzykiem płynności przez Grupę realizowany jest poprzez monitorowanie prognozowanych przepływów pieniężnych oraz portfela aktywów i zobowiązań finansowych, a następnie dopasowywaniu ich zapadalności, analizie kapitału obrotowego i optymalizacji przepływów.

Zarządzaniem ryzykiem utrzymania płynności zajmuje się Zarząd Spółki Dominującej.

W ramach zarządzania płynnością dokonywane są następujące czynności:

- opracowanie strategii w zakresie zapewnienia źródeł finansowania Grupy oraz polityki w zakresie współpracy z bankami,
- bieżący monitoring wykorzystania wszystkich zewnętrznych źródeł finansowania w Grupie, w tym w szczególności w zakresie utrzymania koniecznych rezerw płynnościowych oraz efektywności wykorzystania tych źródeł,
- bieżący nadzór nad wszelkimi umowami w zakresie zewnętrznych źródeł finansowania,
- opracowywanie i wdrażanie nowych programów w obszarze pozyskiwania finansowania Grupy.

W pierwszym półroczu 2023 r. Grupa utrzymywała zasoby środków pieniężnych zapewniające regulowanie wymagalnych zobowiązań dzięki przyznanej linii kredytowej oraz otrzymanej pożyczce z Polskiego Funduszu Rozwoju. Ryzyko utraty płynności związane jest z regulowaniem wymagalnych zobowiązań Grupy.

Grupa zarządza ryzykiem płynności utrzymując linie kredytowe stanowiące rezerwę płynności i pozwalające zachować elastyczność w doborze źródeł finansowania. Wartość rezerwy zabezpieczającej płynność Grupy (poziom gotówki i lokaty terminowe) wynosiła na dzień 30 czerwca 2023 r. 40 256 tys. zł (na 31 grudnia 2022 r. 1 592 tys. zł).

Realizując proces zarządzania płynnością, Grupa korzysta z narzędzi wspierających jego efektywność. Jednym z podstawowych instrumentów wykorzystywanych przez Grupę jest zarządzanie środkami pieniężnymi w ramach tzw. struktur cash poolingowych Spółki Dominującej wyższego szczebla – Pelion S.A.

Struktury cash poolingowe polegają na pokrywaniu niedoborów pieniężnych jednej spółki z nadwyżek wypracowanych przez inną spółkę Grupy. Mechanizm opiera się na przesyłaniu zasobów pieniężnych spółek na jedno wspólne konto, którym zarządza pool leader. Jego zadaniem jest takie rozplanowanie posiadanych środków, by pokryte zostały ewentualne braki na kontach.

Celem cash poolingu jest optymalizacja zarządzania posiadanymi środkami pieniężnymi, ograniczenie kosztów odsetkowych, efektywne finansowanie bieżących potrzeb w zakresie finansowania kapitału obrotowego oraz wspieranie krótkoterminowej płynności finansowej.

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.

Informacje o kontraktowych terminach zapadalności zobowiązań finansowych według stanu na dzień 30 czerwca 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku prezentuje poniższa tabela. Jako kwoty kapitału w poniższych tabelach zostały przyjęte kwoty zobowiązań oraz zmienne stopy procentowe dla każdego zobowiązania obowiązujące na wskazane poniżej dni bilansowe.

<b>30.06.2023*</b>	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	<b>Razem</b>
Zobowiązania z tyt. pożyczek	3 660	1 014	-	<b>4 674</b>
Zobowiązanie z tyt. prawa do użytkowania aktywów	80	219	51	<b>350</b>
Zobowiązania z tyt. cash poolingu	993	-	-	<b>993</b>
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	4 655	257	1	<b>4 913</b>
Zobowiązania z tyt. faktoringu	4 718	212	-	<b>4 930</b>
Zobowiązania z tyt. finansowania wierzytelności	24	-	-	<b>24</b>
<b>Razem</b>	<b>14 130</b>	<b>1 702</b>	<b>52</b>	<b>15 884</b>

\* łącznie ze zobowiązaniami przeznaczonymi do sprzedaży

<b>31.12.2022</b>	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	<b>Razem</b>
Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek	2 592	2 695	2 109	<b>7 396</b>
Zobowiązanie z tyt. prawa do użytkowania aktywów	72	250	201	<b>523</b>
Zobowiązania z tyt. cash poolingu	994	-	-	<b>994</b>
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	7 126	192	1	<b>7 319</b>
Zobowiązania z tyt. faktoringu	1 140	178	-	<b>1 318</b>
Zobowiązania z tyt. finansowania wierzytelności	238	-	-	<b>238</b>
<b>Razem</b>	<b>12 162</b>	<b>3 315</b>	<b>2 311</b>	<b>17 788</b>

Poniżej została przedstawiona analogiczna analiza terminów zapadalności aktywów finansowych utrzymywanych dla celów zarządzania ryzykiem płynności.





**30.06.2023\***

	Poniżej 3 miesięcy	Razem
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	40 256	<b>40 256</b>
<b>Razem</b>	<b>40 256</b>	<b>40 256</b>

\* łącznie z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży

**31.12.2022**

	Poniżej 3 miesięcy	Razem
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 592	<b>1 592</b>
<b>Razem</b>	<b>1 592</b>	<b>1 592</b>

### **Ryzyko kredytowe**

Przez ryzyko kredytowe Grupa rozumie prawdopodobieństwo nieterminowego lub całkowitego braku wywiązania się kontrahenta Grupy ze zobowiązań. Ryzyko kredytowe wynikające z niemożności wypełnienia przez strony trzecie warunków umowy dotyczących instrumentów finansowych Grupy jest zasadniczo ograniczone do wartości bilansowej aktywów finansowych nieuwzględniających wartości zabezpieczeń.

Grupa stosuje zasadę zawierania transakcji dotyczących instrumentów finansowych z wieloma podmiotami charakteryzującymi się wysoką zdolnością kredytową.

Grupa Kapitałowa Pharmena posiada ekspozycję na ryzyko kredytowe z tytułu:

- środków pieniężnych i ich ekwiwalentów,
- należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Grupa identyfikuje, mierzy i minimalizuje własną ekspozycję kredytową na poszczególne banki, z którymi zawiera umowy lokat i depozytów. Efekt redukcji ekspozycji kredytowej został osiągnięty przez dywersyfikację portfela banków, z którymi zawierane są umowy. Grupa wycenia ryzyko kredytowe z tego tytułu poprzez ciągłą weryfikację kondycji finansowej banków, odzwierciedlającej się w zmianach ratingu finansowego przyznawanego przez agencje ratingowe.

Grupa współpracuje w ramach transakcji pieniężnych z instytucjami finansowymi (głównie bankami) o wysokiej wiarygodności i nie powoduje przy tym znacznej koncentracji ryzyka kredytowego.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Kredyt kupiecki udzielany jest kontrahentom zgodnie z zasadami określonymi w wewnętrznych procedurach. Każdy z kontrahentów dokonujących zakupów z odroczonym terminem płatności ma ustalony limit handlowy określający górną granicę całkowitych zobowiązań handlowych wobec Grupy. Poziom bieżącego zadłużenia i wykorzystania limitu kupieckiego jest monitorowany.

Koncentracja ryzyka kredytowego w Grupie oceniana jest jako niewielka, w związku z rozłożeniem ekspozycji kredytowej na kilkunastu odbiorców. Ponadto większość należności jest objęta faktoringiem.

### **Ryzyko walutowe**

Przez ryzyko walutowe Grupa rozumie prawdopodobieństwo niekorzystnego wpływu zmiany kursów walutowych na wynik finansowy Grupy.

Grupa obecnie realizuje ponad 12% sprzedaży na rynkach eksportowych, ale w niedalekiej przyszłości spodziewa się, że jej udział w przychodach ze sprzedaży ogółem znacząco wzrośnie. W takim przypadku wyniki finansowe mogą być w znaczącym stopniu uzależnione od kształtowania się kursów walutowych pomiędzy złotym polskim, a walutami krajów, do których Grupa będzie



eksportowała swoje produkty lub otrzymywała wynagrodzenie z tytułu udzielonych licencji lub sprzedaży wartości intelektualnej. W celu ograniczenia wpływu tego ryzyka, Grupa rozważy zastosowanie walutowych transakcji zabezpieczających.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym objęte są wyniki amerykańskiej spółki Cortria Corporation oraz niemieckiej Menavitin GmbH z siedzibą w Berlinie. Związane jest z tym ryzyko zmiany kursu walutowego USD/PLN oraz EUR/PLN, według którego przeliczane są poszczególne aktywa i pozycje finansowe spółek zagranicznych na PLN. Poniżej została przedstawiona analiza wrażliwości pokazująca wpływ potencjalnie możliwej zmiany kursów wymiany walut na wynik finansowy oraz inne całkowite dochody:

	USD/PLN	
Potencjalna możliwa zmiana kursu walutowego	+/- 5,0%	+/- 10,0%
Wpływ na zysk (stratę) netto	+/-37 tys. zł	+/-74 tys. zł
Wpływ na inne całkowite dochody	+/-130 tys. zł	+/-260 tys. zł

  

	EUR/PLN	
Potencjalna możliwa zmiana kursu walutowego	+/- 5,0%	+/- 10,0%
Wpływ na zysk (stratę) netto	+/-6 tys. zł	+/-12 tys. zł
Wpływ na inne całkowite dochody	+/-215 tys. zł	+/- 430 tys. zł

Poniżej została przedstawiona analogiczna analiza wrażliwości na koniec okresu porównywalnego tj. wg stanu na 31 grudnia 2022 r.:

	USD/PLN	
Potencjalna możliwa zmiana kursu walutowego	+/- 5,0%	+/- 10,0%
Wpływ na zysk (stratę) netto	+/-73 tys. zł	+/-146 tys. zł
Wpływ na inne całkowite dochody	+/-127 tys. zł	+/-254 tys. zł

  

	EUR/PLN	
Potencjalna możliwa zmiana kursu walutowego	+/- 5,0%	+/- 10,0%
Wpływ na zysk (stratę) netto	+/-31 tys. zł	+/-62 tys. zł
Wpływ na inne całkowite dochody	+/-196 tys. zł	+/-392 tys. zł

### **Ryzyko stopy procentowej**

Przez ryzyko stopy procentowej Grupa rozumie prawdopodobieństwo niekorzystnego wpływu zmiany stóp procentowych na wynik finansowy. Głównym źródłem ryzyka stopy procentowej są pozostałe zobowiązania finansowe tj.: kredyty bankowe, cash pool, pożyczki, umowy o finansowanie dostaw i zawarte umowy leasingowe oraz umowy faktoringowe. Wymienione instrumenty finansowe oparte są o zmienne stopy procentowe i narażają Grupę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych związanych ze zmianą stóp procentowych.

Grupa korzysta z finansowania w walucie krajowej.

### **Analiza wrażliwości**

Poniżej została przedstawiona analiza wrażliwości pokazująca wpływ potencjalnie możliwej zmiany stóp procentowych na wynik finansowy netto.

Zobowiązania odsetkowe oparte na zmiennej stopie procentowej na dzień bilansowy wyniosły: 6 975 tys. zł\*.

Potencjalna możliwa zmiana stóp procentowych	+/- 1,0p.p.	+/-5,0p.p.
Wpływ na wynik netto w okresie sprawozdawczym	+/- 56 tys. zł	+/- 280 tys. zł

\* łącznie ze zobowiązaniami przeznaczonymi do sprzedaży



Należności odsetkowe oparte na zmiennej stopie procentowej na dzień bilansowy wyniosły: 227 tys. zł.

Potencjalna możliwa zmiana stóp procentowych	+/- 1,0p.p.	+/-5,0p.p.
Wpływ na wynik netto w okresie sprawozdawczym	+/- 2 tys. zł	+/- 10 tys. zł

Poniżej została przedstawiona analogiczna analiza wrażliwości na koniec okresu porównywalnego tj. wg stanu na 31 grudnia 2022 r.:

Zobowiązania odsetkowe oparte na zmiennej stopie procentowej na dzień bilansowy wyniosły: 4 575 tys. zł.

Potencjalna możliwa zmiana stóp procentowych	+/- 1,0p.p.	+/-5,0p.p.
Wpływ na wynik netto w okresie sprawozdawczym	+/- 37 tys. zł	+/- 185 tys. zł

Należności odsetkowe oparte na zmiennej stopie procentowej na dzień bilansowy wyniosły: 237 tys. zł.

Potencjalna możliwa zmiana stóp procentowych	+/- 1,0p.p.	+/-5,0p.p.
Wpływ na wynik netto w okresie sprawozdawczym	+/- 2 tys. zł	+/- 10 tys. zł

### **Ryzyko ceny związane z instrumentami finansowymi**

W Grupie Kapitałowej Pharmena nie występuje ryzyko ceny związane z instrumentami finansowymi.

### **3.2 Zestawienie aktywów i zobowiązań stanowiących instrumenty finansowe oraz przychody i koszty ujmowane w sprawozdaniu z wyniku**

ZESTAWIENIE AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ STANOWIĄCYCH INSTRUMENTY FINANSOWE na 30.06.2023*	Kategorie instrumentów finansowych (wg MSSF 9)		Razem
	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	
<b>Klasy instrumentów finansowych</b>			
<b>Aktywa finansowe</b>			
Należności z tyt. dostaw i usług	2 938	-	2 938
Kaucje	108	-	108
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	40 256	-	40 256
Należności z tyt. faktoringu	227	-	227
<b>Razem</b>	<b>43 529</b>	-	<b>43 529</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>			
Pożyczki	-	4 659	4 659
Zobowiązanie z tyt. prawa do użytkowania aktywów	-	344	344
Zobowiązania z tyt. cash pooling	-	993	993
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	-	4 913	4 913
Zobowiązania z tyt. faktoringu	-	4 648	4 648
Zobowiązania z tyt. finansowania wierzytelności	-	24	24
<b>Razem</b>	-	<b>15 581</b>	<b>15 581</b>

\* łącznie z aktywami i zobowiązaniami przeznaczonymi do sprzedaży



ZESTAWIENIE AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ STANOWIĄCYCH INSTRUMENTY FINANSOWE na 31 grudnia 2022	Kategorie instrumentów finansowych (wg MSSF 9)		Razem
	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	
<b>Klasy instrumentów finansowych</b>			
<b>Aktywa finansowe</b>			
Należności z tyt. dostaw i usług	2 925	-	2 925
Kaucje	108	-	108
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 592	-	1 592
Należności z tyt. faktoringu	237	-	237
<b>Razem</b>	<b>4 862</b>	<b>-</b>	<b>4 862</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>			
Kredyty i pożyczki	-	7 319	7 319
Zobowiązanie z tyt. prawa do użytkowania aktywów	-	510	510
Zobowiązania z tyt. cash pooling	-	994	994
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	-	7 319	7 319
Zobowiązania z tyt. faktoringu	-	1 082	1 082
Zobowiązania z tyt. finansowania wierzytelności	-	238	238
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>17 462</b>	<b>17 462</b>

Wartość bilansowa aktywów i zobowiązań stanowiących instrumenty finansowe jest zasadniczo zbliżona do ich wartości godziwej.

#### PRZYCHODY I KOSZTY UJMOWANE W SPRAWOZDANIU Z WYNIKU

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022
<b>Przychody ujęte w sprawozdaniu z wyniku</b>	<b>67</b>	<b>-</b>
Wycena pożyczki PFR	66	-
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności handlowych	1	-
<b>Koszty ujęte w sprawozdaniu z wyniku</b>	<b>462</b>	<b>335</b>
Wycena pożyczki PFR	-	45
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość należności z tyt. dostaw i usług	-	16
Koszty odsetkowe od zobowiązań finansowych	244	201
Koszty odsetkowe od zobowiązań z tyt. faktoringu	78	46
Koszty z tyt. prowizji	140	27
<b>Wynik z transakcji ujęty w sprawozdaniu z wyniku</b>	<b>(395)</b>	<b>(335)</b>

### 3.3 Zobowiązania finansowe długo i krótkoterminowe

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	30.06.2023*	31.12.2022
Kredyty i pożyczki	4 659	7 319
Zobowiązanie z tyt. prawa do użytkowania aktywów	344	510
Cash pooling	993	994
Zobowiązania z tytułu finansowania wierzytelności	24	238
Zobowiązania z tytułu faktoringu	4 648	1 082
<b>Zobowiązania finansowe, razem</b>	<b>10 668</b>	<b>10 143</b>
- długoterminowe	50	2 340
- krótkoterminowe	10 618	7 803

\* łącznie ze zobowiązaniami przeznaczonymi do sprzedaży



ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.*	Kredyty i pożyczki	Zobowiązanie z tyt. prawa do użytkowania aktywów	Zobowiązanie z tyt. cash poolingu	Zobowiązania z tytułu finansowania wierzycelności	Zobowiązania z tytułu faktoringu	Razem
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>7 319</b>	<b>510</b>	<b>994</b>	<b>238</b>	<b>1 082</b>	<b>10 143</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>607</b>	<b>7</b>	<b>1 031</b>	-	<b>4 648</b>	<b>6 293</b>
- otrzymane kredyty, pożyczki	400	-	-	-	-	400
- naliczone odsetki	176	7	47	-	-	230
- cash pooling	-	-	984	-	-	984
- prowizje	31	-	-	-	-	31
- faktoring	-	-	-	-	4 648	4 648
<b>Zmniejszenia</b>	<b>3 267</b>	<b>173</b>	<b>1 032</b>	<b>214</b>	<b>1 082</b>	<b>5 768</b>
- spłata kredytów, pożyczek	2 925	-	-	-	-	2 925
- spłata zobowiązań z tyt. prawa do użytkowania aktywów	-	147	-	-	-	147
- spłata odsetek i prowizji	276	8	46	-	-	330
- spłata zobowiązań z tyt. cash pooling	-	-	986	-	-	986
- spłata zobowiązań z tytułu finansowania wierzycelności	-	-	-	214	-	214
- spłata zobowiązań z tyt. faktoringu	-	-	-	-	1 082	1 082
- inne	66	18	-	-	-	84
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>4 659</b>	<b>344</b>	<b>993</b>	<b>24</b>	<b>4 648</b>	<b>10 668</b>
- długoterminowe	-	50	-	-	-	50
- krótkoterminowe	4 659	294	993	24	4 648	10 618

\* łącznie ze zobowiązaniami przeznaczonymi do sprzedaży

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH W 2022	Kredyty i pożyczki	Zobowiązanie z tyt. prawa do użytkowania aktywów	Zobowiązanie z tyt. cash poolingu	Zobowiązania z tytułu finansowania wierzycelności	Zobowiązania z tytułu faktoringu	Razem
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>7 616</b>	<b>782</b>	<b>999</b>	<b>312</b>	-	<b>9 709</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>391</b>	<b>34</b>	<b>1 066</b>	-	<b>6 785</b>	<b>8 276</b>
- naliczone odsetki	307	21	80	-	-	408
- cash pooling	-	-	986	-	-	986
- prowizje	18	-	-	-	-	18
- faktoring	-	-	-	-	6 785	6 785
- inne	66	13	-	-	-	79
<b>Zmniejszenia</b>	<b>688</b>	<b>306</b>	<b>1 071</b>	<b>74</b>	<b>5 703</b>	<b>7 842</b>
- spłata kredytów, pożyczek	360	-	-	-	-	360
- spłata zobowiązań z tyt. prawa do użytkowania aktywów	-	284	-	-	-	284
- spłata odsetek i prowizji	328	22	75	-	-	425
- spłata zobowiązań z tyt. cash pooling	-	-	996	-	-	996
- spłata zobowiązań z tyt. finansowania wierzycelności	-	-	-	74	-	74
- spłata zobowiązań z tyt. faktoringu	-	-	-	-	5 703	5 703
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>7 319</b>	<b>510</b>	<b>994</b>	<b>238</b>	<b>1 082</b>	<b>10 143</b>
- długoterminowe	2 146	194	-	-	-	2 340
- krótkoterminowe	5 173	316	994	238	1 082	7 803



### 3.4 Kredyty bankowe i pożyczki

PODZIAŁ POŻYCZEK WEDŁUG INSTYTUCJI UDZIELAJĄCYCH FINANSOWANIA na 30 czerwca 2023	Kwota pożyczki wg umowy w walucie pożyczki	Waluta pożyczki	Kwota pożyczki pozostała do spłaty
Pelion S.A. z siedzibą w Łodzi	850	PLN	850
Osoby fizyczne	150	PLN	150
Polski Fundusz Rozwoju S.A.	4 550	PLN	3 655
<b>Odsetki od pożyczek</b>			<b>4</b>
<b>Zobowiązania z tyt. pożyczek, razem</b>			<b>4 659</b>
- krótkoterminowe			4 659

POŻYCZKI WEDŁUG TERMINU WYMAGALNOŚCI na 30 czerwca 2023	Kwota pożyczki pozostała do spłaty	RAZEM
2023	3 655	3 655
2024	1 004	1 004
<b>Razem</b>	<b>4 659</b>	<b>4 659</b>

Zabezpieczeniem spłaty pożyczki płynnościowej PFR S.A. są:

- poręczenie,
- oświadczenie o podaniu się egzekucji,
- podporządkowanie wierzytelności pożyczkowych Pelion S.A. i członków kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej wierzytelnościom PFR.

Analiza wrażliwości pożyczek na ryzyko związane ze zmianami stóp procentowych została przedstawiona odpowiednio w punkcie 3.1.

Środki uzyskane w pierwszym półroczu 2023 r. w ramach umów kredytowych i pożyczek służyły finansowaniu kapitału obrotowego i wspierały zarządzanie płynnością finansową.

W dniu 14 czerwca 2023 r. Pharmena S.A. zawarła aneksy do istotnych umów pożyczek z Pelion S.A. na kwotę 850 tys. zł oraz członkami kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej Spółki na kwotę 150 tys. zł. Pożyczki są niezabezpieczone. Powyższe aneksy zostały zawarte na warunkach rynkowych.

Strony zmieniły termin spłaty całej pożyczonej kwoty wraz z odsetkami na dzień 14 czerwca 2024 r.

Strony zmieniły sposób ustalania oprocentowania ze stałego na zmienne w wysokości stawki WIBOR dla trzymiesięcznych depozytów międzybankowych w PLN powiększonej o marżę ustaloną na warunkach rynkowych.

W dniu 29 czerwca 2023 r. Pharmena S.A. spłaciła w całości kredyt w Banku Gospodarstwa Krajowego.

### 3.5 Wartość godziwa instrumentów finansowych

W Grupie Pharmena nie wystąpiły instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej.

## **CZĘŚĆ 4 ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM**

### **4.1 Polityka zarządzania kapitałem**

Zarządzanie kapitałem w Grupie ma na celu zabezpieczenie środków na rozwój oraz zapewnienie odpowiedniego poziomu płynności. Celem zarządzania kapitałem jest również utrzymywanie optymalnej struktury kapitałowej, pozwalającej na redukcję kosztów zaangażowanego kapitału.

Grupa monitoruje strukturę finansowania stosując wskaźnik relacji długu do kapitału własnego, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego.

Do zadłużenia netto Grupa wlicza kredyty, pożyczki, zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania aktywów, cash pooling oraz zobowiązania z tytułu finansowania wierzytelności i z tytułu faktoringu pomniejszone o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Kapitał własny obejmuje kapitał własny należny akcjonariuszom Spółki Dominującej.

	<b>30.06.2023*</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>50</b>	<b>2 340</b>
- kredyty i pożyczki	-	2 146
- zobowiązanie z tyt. prawa do użytkowania aktywów	50	194
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>10 618</b>	<b>7 803</b>
- kredyty i pożyczki	4 659	5 173
- cash pooling	993	994
- zobowiązanie z tyt. prawa do użytkowania aktywów	294	316
- zobowiązania z tyt. finansowania wierzytelności	24	238
- zobowiązania z tyt. faktoringu	4 648	1 082
<b>Razem zobowiązania wliczane do zadłużenia netto</b>	<b>10 668</b>	<b>10 143</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>40 256</b>	<b>1 592</b>
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>(29 588)</b>	<b>8 551</b>
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Spółki Dominującej</b>	<b>(7 129)</b>	<b>(6 490)</b>
<b>Zadłużenie netto do kapitału własnego</b>	<b>4,15</b>	<b>(1,32)</b>

\* łącznie ze zobowiązaniami przeznaczonymi do sprzedaży

Utrzymywany przez Spółkę Dominującą poziom kapitału własnego w prezentowanych okresach spełniał wymogi określone w Kodeksie spółek handlowych. Na Spółkę Dominującą nie nałożono jakichkolwiek zewnętrznych wymogów kapitałowych.

## **CZĘŚĆ 5 WARTOŚCI SZACUNKOWE**

### **5.1 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, opublikowanym 29 marca 2023 r.



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

	01.01.2023	Zmiany			30.06.2023*	
		Utworzenia	Wykorzystania	Rozwiązania	Różnice kursowe	
<b>Odpisy aktualizujące:</b>	<b>129</b>	-	<b>60</b>	<b>9</b>	<b>(1)</b>	<b>59</b>
- należności	61	-	60	1	-	-
- zapasy	68	-	-	8	(1)	59
<b>Rozliczenia międzyokresowe z tytułu:</b>	<b>1 049</b>	<b>600</b>	<b>564</b>	-	<b>(2)</b>	<b>1 083</b>
- kosztów niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych	129	52	-	-	-	181
- kosztów wynagrodzeń	318	44	318	-	-	44
- kosztów wykonanych a niefakturowanych usług	240	422	240	-	-	422
- kosztów wypłat wynagrodzeń dla twórców	318	77	-	-	-	395
- pozostałych tytułów	44	5	6	-	(2)	41
<b>Razem</b>	<b>1 178</b>	<b>600</b>	<b>624</b>	<b>9</b>	<b>(3)</b>	<b>1 142</b>

\* łącznie z pozycjami zakwalifikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży

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.

## **5.2 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 5.1. W okresie pierwszego półrocza 2023 r. Grupa rozwiązała odpis w wysokości 8 tys. zł.

## **5.3 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 5.1. W pierwszym półroczu 2023 r. Grupa wykorzystowała odpis aktualizujący wartość należności w wysokości 60 tys. zł i rozwiązała w wysokości 1 tys. zł.

## **5.4 Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw**

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

## **CZĘŚĆ 6 ZMIANY STRUKTURY GRUPY PHARMENA W PIERWSZYM PÓŁROCZU 2023 ROKU**

W dniu 29 czerwca 2023 r. Pharmena S.A. zawarła umowę sprzedaży udziałów spółki zależnej Dermena Lab Sp. z o.o. 100% udziałów nabyła Laboratorio Genové S.A. z siedzibą w Hiszpanii. Grupa Kapitałowa zrealizowała na tej transakcji zysk w wysokości 31 tys. zł.





W pierwszym półroczu 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.

## **CZĘŚĆ 7 OPODATKOWANIE**

### **7.1 Podatek dochodowy**

#### **PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU Z WYNIKU**

- bieżący  
- odroczony

#### **Podatek dochodowy, razem**

Efektywna stawka podatkowa

	<b>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023</b>	<b>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022</b>
	4	-
	(4)	86
	-	<b>86</b>
	0,00%	-15,09%

### **7.2 Odroczony podatek dochodowy**

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

	<b>01.01.2023</b>	<b>Zmiana zysku netto w okresie</b>	<b>30.06.2023</b>
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>			
- odpisy aktualizujące	10	(1)	9
- rezerwy	198	21	219
- wynagrodzenia	16	(11)	5
- straty podatkowe	462	-	462
- rezerwy na opłaty licencyjne dla twórców	60	15	75
- prace badawcze	271	-	271
- pozostałe	30	(27)	3
<b>Razem przed kompensatą</b>	<b>1 046</b>	<b>(3)</b>	<b>1 043</b>
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>			
- różnica między wartością księgową a podatkową	99	(7)	92
<b>Razem przed kompensatą</b>	<b>99</b>	<b>(7)</b>	<b>92</b>

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 30 czerwca 2023 r. wyniosła 92 tys. zł (na 31 grudnia 2022 r. 99 tys. zł).



## **CZĘŚĆ 8 AKCJE PHARMENA S.A. W POSIADANIU ZNACZĄCYCH AKCJONARIUSZY ORAZ ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKI**

### **8.1 Struktura akcjonariatu Pharmena S.A.**

Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Pharmena S.A. na dzień 30 czerwca 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%
<b>Razem</b>	<b>11 137 758</b>	<b>100,00%</b>	<b>11 137 758</b>	<b>100,00%</b>

\* 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 pierwszy kwartał 2023 r. – opublikowany w dniu 26 maja 2023 r.) do dnia przekazania niniejszego raportu za pierwsze półrocze 2023 r. nie doszło do zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta.

### **8.2 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 30.06.2023 r.
Konrad Palka*	987 181
Marzena Wieczorkowska	-

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

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

Imię i Nazwisko	Stan na dzień 30.06.2023 r.
Jerzy Gębicki	183 500
Jacek Sz wajcowski	6 842 267*
Zbigniew Molenda	6 842 267**
Jacek Dauenhauer	3 120
Agnieszka Dziki	-
Anna Janicka	-

\*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.

## **CZĘŚĆ 9 SYTUACJA FINANSOWA GRUPY PHARMENA**

### **9.1 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 dniu 25 maja 2023 r. Pharmena S.A. zawarła warunkową (na warunkach nie odbiegających od rynkowych) umowę inwestycyjną z Laboratorio Genové S.A. na podstawie, której:

- zobowiązała się do sprzedaży, a Laboratorio Genové S.A. do nabycia 100% udziałów spółki zależnej Dermena Lab Sp. z o.o. (uprzednio Pharmena Sp. z o.o.) za kwotę 20 tys. zł, na podstawie umowy sprzedaży udziałów. Sprzedaż udziałów Dermena Lab Sp. z o.o. nastąpiła 29 czerwca 2023 r.,
- zobowiązała się do sprzedaży, a Laboratorio Genové S.A. zobowiązała się do zakupu zorganizowanej części przedsiębiorstwa (ZCP) dotyczącej działalności dermokosmetycznej za pośrednictwem spółki Dermena Lab Sp. z o.o. za cenę początkową w kwocie 41 700 tys. zł wyliczoną w oparciu o dane finansowe na dzień 31 maja 2023 r. Cena początkowa podlegała korekcie w okresie 30 dni roboczych licząc od daty transakcji, tj. 29 czerwca 2023 r. w terminie 30 dni roboczych bez uwzględnienia miesiąca sierpnia 2023 roku. Korekta ceny będzie ustalona w następujący sposób: kwota zapasów na dzień 30 czerwca 2023 r. minus kwota zapasów na dzień 31 maja 2023 r. plus kwota gotówki na dzień 30 czerwca 2023 r. minus kwota gotówki na dzień 31 maja 2023 r. plus kwota zadłużenia finansowego na dzień 30 czerwca 2023 r. minus kwota zadłużenia finansowego na dzień 31 maja 2023 r. plus kwota kapitału obrotowego na dzień 30 czerwca 2023 r. minus kwota kapitału obrotowego na dzień 31 maja 2023 r. Zawarcie umowy sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa dot. działalności dermokosmetycznej do Dermena Lab Sp. z o.o. za cenę początkową wskazaną powyżej nastąpiło 29 czerwca 2023 roku. Przeniesienie praw i obowiązków do przenoszonych składników ZCP nastąpiło dnia 1 lipca 2023 r. Cena początkowa wpłynęła na rachunek Grupy w dniu 29 czerwca 2023 r.

W związku z transakcją sprzedaży spółki zależnej Dermena Lab Sp. z o.o. oraz transakcją sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa, opisaną powyżej - Pharmena S.A. w dniu 29 czerwca 2023 r. spłaciła kredyt obrotowy w odnawialnej linii kredytowej z Bankiem Gospodarstwa Krajowego nr umowy 19/0188 z dnia 14 stycznia 2019 r. wraz ze zmianami.

#### **Inne wydarzenia w pierwszym półroczu 2023 r.:**

- 03.02.2023r.- W związku z decyzją dotyczącą prowadzenia sprzedaży na terenie Niemiec bezpośrednio przez Pharmena S.A., w dniu 3 lutego 2023 r. dokonano cesji od spółki zależnej Menavitin GmbH z siedzibą w Berlinie (Niemcy) praw i obowiązków z istotnych umów dotyczących obrotu produktami występującymi w obrocie na rynku niemieckim pod znakiem towarowym Menavitin za cenę 32 500 euro. Pharmena S.A. planuje likwidację spółki zależnej i dalsze bezpośrednie prowadzenie sprzedaży produktów pod marką Menavitin.
- 01.03.2023r.- W dniu 1 marca 2023 r. Pharmena S.A. otrzymała podpisany z Bankiem Gospodarstwa Krajowego 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 uległy zmianie.
- 24.04.2023r. – Od dnia 24 kwietnia 2023 r. została aneksowana z Bankiem Gospodarstwa Krajowego (BGK) umowa o kredyt odnawialny. Aneksiem zwiększono do 2,4 mln zł kwotę kredytu i przedłużono obowiązywanie umowy 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 S.A.;
- 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 pkt. 3 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 Spółka Akcyjna Direct Spółka Komandytowa z siedzibą w Łodzi, reprezentowaną przez DOZ S.A. w kwocie nie niższej niż 1 961 276,00 zł;
- 7) umowa cesji globalnej, w której cedent Pharmena S.A. przelewa na BGK istniejące i przyszłe wierzytelności z tytułu sprzedaży do DOZ Spółka Akcyjna Direct Spółka Komandytowa, reprezentowanej przez DOZ S.A.;
- 8) wpłata prowizji i opłat.

Aneks do umowy o kredyt odnawialny został zawarty w ramach zarządzania bieżącą płynnością finansową Pharmena S.A. Powyższy aneks został zawarty na warunkach rynkowych. Kredyt został spłacony w całości 29 czerwca 2023 r.

- 11.05.2023r. - Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu w dniu 11 maja 2023 roku podjęła uchwałę nr 9 o powołaniu Zarządu Spółki w następującym składzie:  
Konrad Palka - Prezes Zarządu,  
Marzena Wieczorkowska - Wiceprezes Zarządu.  
Zarząd został powołany na okres wspólnej 3-letniej kadencji.
- 13.06.2023r. - W dniu 13 czerwca 2023 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie, na którym powzięto m.in. uchwałę nr 15 o powołaniu składu Rady Nadzorczej na nową, roczną kadencję, ze względu na upływ kadencji dotychczasowej Rady Nadzorczej.  
Na podstawie uchwały nr 15 na członków Rady Nadzorczej PHARMENA S.A. powołano następujące osoby:  
1) Pan Jacek Dauenhauer  
2) Pani Agnieszka Dziki  
3) Pan prof. dr hab. Jerzy Gębicki  
4) Pani Anna Janicka  
5) Pan Zbigniew Molenda  
6) Pan Jacek Sz wajcowski
- 14.06.2023r. - W dniu 14 czerwca 2023 r. Pharmena S.A. zawarła aneksy do istotnych umów pożyczek z Pelion S.A. na kwotę 850 tys. zł, z p. Konradem Palką (Prezesem Zarządu) na kwotę 65 tys. zł, z p. Jerzym Gębickim (Przewodniczącym Rady Nadzorczej) na kwotę 85 tys. zł. Pożyczki są niezabezpieczone. Powyższe aneksy zostały zawarte na warunkach rynkowych.  
Strony zmieniły termin spłaty całej pożyczonej kwoty wraz z odsetkami ustalając go na dzień 14 czerwca 2024 r. Cała kwota pożyczek wraz z odsetkami za okres od dnia 15 czerwca 2023 r. do dnia 13 czerwca 2024 r. będzie płatna przez Pharmena S.A. na rzecz każdego z pożyczkodawców najpóźniej do dnia 14 czerwca 2024 r. na konto bankowe każdego pożyczkodawcy.  
Strony zmieniły sposób ustalania oprocentowania ze stałego na zmienne w wysokości stawki WIBOR dla trzymiesięcznych depozytów międzybankowych w PLN powiększonej o marżę ustaloną na warunkach rynkowych. Odsetki będą naliczane za każdy kwartał kalendarzowy korzystania z pożyczki (okresy odsetkowe). Pierwszy okres odsetkowy trwa od dnia uruchomienia kwoty pożyczki do ostatniego dnia kwartału kalendarzowego. Ostatni okres odsetkowy trwa do dnia poprzedzającego dzień spłaty pożyczki

włącznie. Zmiana oprocentowania pożyczki następować będzie od pierwszego dnia danego okresu odsetkowego. Oprocentowanie pożyczki ustalane jest w ostatnim dniu roboczym poprzedzającym rozpoczęcie okresu odsetkowego, na podstawie stawki WIBOR 3M publikowanej na stronie internetowej przez administratora tego wskaźnika, którym na dzień zawarcia Umowy jest GWP Benchmark S.A. Pozostałe zapisy umów pożyczek pozostają bez zmian. Pożyczki zostały spłacone po dniu bilansowym.

## **9.2 Opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**

Za wyjątkiem transakcji sprzedaży spółki zależnej Dermena Lab Sp. z o.o. oraz transakcji sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa, opisanych w punkcie 9.1, w okresie pierwszego półrocza 2023 r. nie nastąpiły żadne zdarzenia lub czynniki mające istotny wpływ na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

## **9.3 Objąsnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy**

W działalności Grupy nie można zaobserwować sezonowości lub cykliczności działalności.

## **9.4 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.

## **9.5 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.

## **9.6 Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki oraz udzielone gwarancje**

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

## **9.7 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**

Za wyjątkiem transakcji sprzedaży spółki zależnej Dermena Lab Sp. z o.o. oraz transakcji sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa, opisanych w punkcie 9.1, w okresie pierwszego półrocza 2023 roku nie nastąpiła zmiana sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, która istotnie wpłynęłaby na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania sytuacja epidemiczna nie miała wpływu na wyniki Grupy.

## **9.8 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.



#### **9.9 Przeniesienia między poziomami w hierarchii wartości godziwej wykorzystywanej przy wycenie wartości godziwej instrumentów finansowych**

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej wykorzystywanej przy wycenie wartości godziwej instrumentów finansowych.

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

Za wyjątkiem transakcji sprzedaży spółki zależnej Dermena Lab Sp. z o.o. oraz transakcji sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa, opisanych w punkcie 9.1, zdaniem Grupy istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian były osiągnięte przychody z bieżącej działalności Grupy, tj. ze sprzedaży produktów dermokosmetycznych na rynku krajowym oraz znaczny wzrost kosztów produkcji.

#### **9.11 Inne informacje, które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy**

Za wyjątkiem transakcji sprzedaży spółki zależnej Dermena Lab Sp. z o.o. oraz transakcji sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa, opisanych w punkcie 9.1, w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły informacje (zdarzenia), które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy.

### **CZĘŚĆ 10 POZOSTAŁE INFORMACJE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

#### **10.1 Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych oraz o istotnych zobowiązaniach z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych**

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 r. Grupa:

- nabyła rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne o wartości: 177 tys. zł (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 r.: 130 tys. zł),
- sprzedała składniki rzeczowych aktywów trwałych o wartości netto: 1 tys. zł,
- nie utworzyła odpisów aktualizujących wartość środków trwałych oraz wartości niematerialnych,
- nie rozwiązała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych oraz wartości niematerialnych,
- nie wykorzystwała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych oraz wartości niematerialnych.

Na dzień 30 czerwca 2023 r. łączne zobowiązania Grupy z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynoszą 3 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2022 r.: 59 tys. zł).

Poniżej zaprezentowano notę objaśniającą pozycje wartości niematerialnych na dzień 30 czerwca 2023 r. oraz 31 grudnia 2022 r. Wydzielenie w poniższej tabeli ruchu pozycji „prace rozwojowe w realizacji” ma na celu bardziej rzetelną prezentację pozycji sprawozdawczej.

<b>WARTOŚCI NIEMATERIALNE</b>	<b>30.06.2023*</b>	<b>31.12.2022</b>
Koszty zakończonych prac rozwojowych	412	453
Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	82	82



Prawa autorskie	41	53
Prace rozwojowe w realizacji	481	376
Wartości niematerialne w trakcie realizacji	33	35
<b>Wartości niematerialne, razem</b>	<b>1 049</b>	<b>999</b>

\* łącznie dla działalności kontynuowanej i przeznaczony do sprzedaży

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 przeklasyfikowywane są do pozycji „koszty zakończonych prac rozwojowych” i amortyzowane.



## **10.2 Zmiany zobowiązań i aktywów warunkowych oraz innych pozycji pozabilansowych**

Zmiana stanu zobowiązań warunkowych	01.01.2023	Zmiany		30.06.2023
		Zwiększenia	Zmniejszenia	
Zapłata warunkowa za akcje spółki zależnej	89 437	-	5 998	<b>83 439</b>

W zobowiązaniach warunkowych, zgodnie z warunkami porozumienia z dnia 20 sierpnia 2010 r., Grupa wykazuje potencjalne zobowiązanie wobec byłych większościowych akcjonariuszy jednostki zależnej Cortria Corporation, 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.

## **10.3 Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych**

W okresie pierwszego półrocza 2023 roku, Grupa nie dokonywała transakcji emisji, wykupu oraz spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

## **10.4 Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy**

W dniu 13 czerwca 2023 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Pharmena S.A. podjęło uchwałę o pokryciu straty za 2022 r. w całości zyskami z lat przyszłych, w związku z tym w 2023 roku dywidenda za rok 2022 nie będzie wypłacana.

30 czerwca 2023 r. Zarząd Pharmena S.A. poinformował, że po rozliczeniu transakcji sprzedaży działalności dermokosmetycznej, spłacie zobowiązań i oszacowaniu budżetów planowanych projektów w oparciu o substancję czynną 1-MNA, podejmie decyzję czy rekomendować wypłatę akcjonariuszom części zysku z w/w transakcji. Decyzja o ewentualnym przeznaczeniu części zysku za rok 2023 do wypłaty akcjonariuszom należy do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

## **10.5 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.

## **10.6 Transakcje z podmiotami powiązаныmi**

Transakcje Grupy z podmiotami powiązаныmi obejmują transakcje ze:

- spółkami Grupy Pelion,
- 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 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022
Podmioty z Grupy Pelion	2 087	1 717
Medezin Sp. z o.o. w Łodzi	108	180
DOZ S.A. DIRECT Sp. komandytowa w Łodzi	538	390
PHARMAPOINT S.A. w Łodzi*	-	(6)
Polska Grupa Farmaceutyczna S.A. w Łodzi	1 305	1 095
ePRUF S.A. w Łodzi	-	12
Natura Sp. z o.o. w Łodzi	85	46
PHARMALINK Sp. z o.o. w Łodzi	51	-
	<b>2 087</b>	<b>1 717</b>

\* Ujemna kwota w okresie porównywalnym (6) tys. zł spowodowana jest wystawieniem FV korygujących zmniejszających kwotę przychodów.

#### ZAKUP OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022
Podmioty z Grupy Pelion	844	658
Pelion S.A. w Łodzi	209	127
DOZ S.A. w Warszawie	127	131
PHARMALINK sp. z o.o. w Łodzi	159	163
Business Support Solution S.A. w Łodzi	186	133
DOZ.PL Sp. z o.o. w Łodzi	-	54
Polska Grupa Farmaceutyczna S.A. w Łodzi	34	28
Natura Sp. z o.o. w Łodzi	-	5
BSS TAX Wiśniewski S.K.A. w Łodzi	35	-
Farmaceo Sp. z o.o. w Łodzi	94	17
Członkowie kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliscy członkowie ich rodzin	7	6
	<b>851</b>	<b>664</b>

#### NALEŻNOŚCI OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

	30.06.2023	31.12.2022
Podmioty z Grupy Pelion	330	1 482
DOZ S.A. DIRECT Sp. komandytowa w Łodzi	2	789
Polska Grupa Farmaceutyczna S.A. w Łodzi	154	626
NATURA Sp. z o.o. w Łodzi	39	-
Medezin Sp. z o.o. w Łodzi	75	67
PHARMALINK Sp. z o.o. w Łodzi	60	-
	<b>330</b>	<b>1 482</b>

#### ZOBOWIĄZANIA WOBEC PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

	30.06.2023	31.12.2022
Podmioty z Grupy Pelion	251	619
Pelion S.A. w Łodzi	77	34
Pharmalink Sp. z o.o. w Łodzi	38	72
Business Support Solution S.A. w Łodzi	33	64
DOZ S.A. w Warszawie	-	172
Polska Grupa Farmaceutyczna S.A. w Łodzi	6	16
Farmaceo Sp. z o.o. w Łodzi*	76	241
PHARMAPOINT S.A. w Łodzi	4	4



NATURA Sp. z o.o. w Łodzi	-	14
BSS TAX Wiśniewski S.K.A. w Łodzi	17	2
	<b>251</b>	<b>619</b>

\* W tym zobowiązanie z tytułu finansowania wierzytelności 24 tys. zł (31.12.2022 r. - 238 tys. zł).

ZOBOWIĄZANIA Z TYT. POŻYCZEK, CASH POOLINGU I FAKTORINGU WOBEC PODMIOTÓW POWIĄZANYCH	30.06.2023	31.12.2022
Podmioty z Grupy Pelion	4 713	1 906
Pelion S.A. w Łodzi	1 847	1 906
Farmaceo Sp. z o.o. w Łodzi	2 866	-
Członkowie kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliscy członkowie ich rodzin	151	160
	<b>4 864</b>	<b>2 066</b>

#### **10.7 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 Spółek z Grupy.

#### **10.8 Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych**

W okresie od 1 stycznia 2023 r. do 30 czerwca 2023 r. w Grupie nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

#### **10.9 Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów**

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

#### **10.10 Aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana**

W dniu 25 maja 2023 roku Pharmena S.A. zawarła z Laboratorio Genové S.A. z siedzibą w Barcelonie warunkową umowę inwestycyjną, dotyczącą sprzedaży 100% udziałów spółki zależnej Dermena Lab Sp. z o.o. (poprzednio Pharmena Sp. z o.o.) za cenę 20 tys. zł oraz sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa, dotyczącej działalności dermokosmetycznej za pośrednictwem spółki Dermena Lab Sp. z o.o. za cenę początkową w kwocie 41 700 tys. zł wyliczoną w oparciu o dane finansowe na dzień 31 maja 2023 r. Ostateczne umowy zostały podpisane w dniu 29 czerwca 2023 r. Zgodnie z podpisanymi umowami, prawa do udziałów spółki Dermena Lab Sp. z o.o. przeszły na Laboratorio Genové S.A. 29 czerwca 2023 r., natomiast prawa i obowiązki dotyczące zorganizowanej części przedsiębiorstwa przeszły na Dermena Lab Sp. z o.o. od dnia 1 lipca 2023 r. Działalność dermokosmetyczna spółki Pharmena S.A. została zakwalifikowana jako działalność przeznaczona do sprzedaży. Zgodnie z MSSF 5 Grupa przekształciła informacje dotyczące działalności przeznaczonej do sprzedaży w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku za pierwsze półrocze 2022 roku w taki sposób, aby ujawnienia te odnosiły się do wszystkich działalności, które zostały przeznaczone do sprzedaży.

W celu zachowania porównywalności przedstawionych sprawozdań finansowych, poniżej zaprezentowane zostały podstawowe wzory sprawozdawcze tj. skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz skonsolidowane sprawozdanie z wyniku w taki sposób, jakby działalność dermokosmetyczna Pharmena S.A. nie była zakwalifikowana jako działalność przeznaczona do sprzedaży.

Poniżej zaprezentowano skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz skonsolidowane sprawozdanie z wyniku bez wyłączenia działalności dermokosmetycznej Pharmena S.A. jako działalności przeznaczonej do sprzedaży:



Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej:

	30.06.2023	31.12.2022
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>2 502</b>	<b>2 609</b>
Wartości niematerialne	1 049	999
Rzeczowe aktywa trwałe	47	48
Prawo do użytkowania aktywów	307	450
Należności długoterminowe	148	165
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	951	947
	<b>49 565</b>	<b>9 970</b>
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>49 565</b>	<b>9 970</b>
<b>Aktywa obrotowe inne niż aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>49 565</b>	<b>9 970</b>
Zapasy	5 552	4 563
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 757	3 815
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	40 256	1 592
	<b>52 067</b>	<b>12 579</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>52 067</b>	<b>12 579</b>
	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY RAZEM</b>	<b>(7 423)</b>	<b>(6 792)</b>
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Spółki Dominującej</b>	<b>(7 129)</b>	<b>(6 490)</b>
Kapitał podstawowy	1 113	1 113
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	44 177	44 177
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	231	145
Kapitał z tytułu zysków i strat aktuarialnych z tyt. świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	2	2
Zyski (straty) zatrzymane	(52 652)	(51 927)
<b>Udziały niekontrolujące</b>	<b>(294)</b>	<b>(302)</b>
	<b>59 490</b>	<b>19 371</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>	<b>59 490</b>	<b>19 371</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>111</b>	<b>2 401</b>
Zobowiązania finansowe	-	2 146
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania aktywów	50	194
Rezerwy długoterminowe	61	61
Rezerwy długoterminowe na świadczenia pracownicze	16	16
Rezerwy długoterminowe pozostałe	45	45
	<b>59 379</b>	<b>16 970</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>59 379</b>	<b>16 970</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży</b>	<b>59 379</b>	<b>16 970</b>
Zobowiązania finansowe	10 324	7 487
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania aktywów	294	316
Rezerwy krótkoterminowe	5	5
Rezerwy krótkoterminowe na świadczenia pracownicze	5	5
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	48 756	8 988
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	174
	<b>52 067</b>	<b>12 579</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>	<b>52 067</b>	<b>12 579</b>



Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku:

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Przychody ze sprzedaży	9 621	8 316
Koszt własny sprzedaży	(3 777)	(3 620)
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>5 844</b>	<b>4 696</b>
Koszty sprzedaży	(4 160)	(3 276)
Koszty ogólnego zarządu	(1 880)	(1 478)
Pozostałe przychody operacyjne	24	2
Pozostałe koszty operacyjne	(141)	(137)
Zysk ze sprzedaży akcji i udziałów	31	-
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>(282)</b>	<b>(193)</b>
Przychody finansowe	73	-
Koszty finansowe	(508)	(377)
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>(717)</b>	<b>(570)</b>
Podatek dochodowy	-	(86)
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>(717)</b>	<b>(656)</b>
<b>Działalność zaniechana i przeznaczona do sprzedaży</b>		
Zysk (strata) netto z działalności przeznaczonej do sprzedaży	-	-
<b>Zysk (strata) netto ogółem</b>	<b>(717)</b>	<b>(656)</b>
Przypadający/a:		
Akcjonariuszom Spółki Dominującej	(725)	(633)
Akcjonariuszom niekontrolującym	8	(23)
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</b>	<b>11 137 758</b>	<b>11 137 758</b>
<b>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych</b>	<b>11 137 758</b>	<b>11 137 758</b>

Aktywa spółki Pharmena S.A. dotyczące działalności dermokosmetycznej zaklasyfikowane do działalności przeznaczonej do sprzedaży:

AKTYWA	30.06.2023
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>967</b>
Wartości niematerialne	909
Rzeczowe aktywa trwałe	43
Prawo do użytkowania aktywów	15
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>6 091</b>
Zapasy	5 304
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	787
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>7 058</b>



Zobowiązania spółki Pharmena S.A. dotyczące działalności dermokosmetycznej zaklasyfikowane do działalności przeznaczanej do sprzedaży:

<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>30.06.2023</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>689</b>
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania aktywów	17
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	672
<b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>	<b>689</b>

Sprawozdanie z wyniku spółki Pharmena S.A. za pierwszą połowę 2023 i 2022 roku działalności dermokosmetycznej zaklasyfikowane do działalności przeznaczanej do sprzedaży:

	<b>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023</b>	<b>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022</b>
Przychody ze sprzedaży	9 455	8 155
Koszt własny sprzedaży	(3 646)	(3 740)
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>5 809</b>	<b>4 415</b>
Koszty sprzedaży	(3 894)	(2 949)
Koszty ogólnego zarządu	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	-	-
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>1 915</b>	<b>1 466</b>
Przychody finansowe	-	-
Koszty finansowe	-	-
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>1 915</b>	<b>1 466</b>
Podatek dochodowy	-	-
<b>Zysk (strata) netto z działalności przeznaczanej do sprzedaży</b>	<b>1 915</b>	<b>1 466</b>

## **10.11 Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy**

W dniu 1 lipca 2023 r., na mocy podpisanej w dniu 29 czerwca 2023 r. umowy z Laboratorio Genové S.A. nastąpiło przeniesienie własności zorganizowanej części przedsiębiorstwa (ZCP) dotyczącej działalności dermokosmetycznej prowadzonej przez Pharmena S.A.

W związku z transakcją sprzedaży spółki zależnej Dermena Lab Sp. z o.o. oraz transakcją sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa, opisanych w pkt. 9.1, Pharmena S.A. w lipcu 2023 r. spłaciła zobowiązania z tytułu pożyczki płynnościowej PFR S.A. oraz z tytułu umów pożyczek z Pelion S.A., z p. Konradem Palką (Prezesem Zarządu) oraz z p. Jerzym Gębickim (Przewodniczącym Rady Nadzorczej).



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, 28 sierpnia 2023 r.



## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 1 STYCZNIA - 30 CZERWCA 2023 ROKU

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

	w tys. zł		w tys. EUR	
	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022
	(przekształcone)		(przekształcone)	
Przychody ze sprzedaży	670	684	145	147
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(1 677)	(851)	(364)	(183)
Zysk (strata) brutto	(2 197)	(683)	(476)	(147)
Zysk (strata) netto	(400)	548	(87)	118
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	43 420	728	9 413	157
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 295)	(285)	(281)	(61)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3 466)	(558)	(751)	(120)
Przepływy pieniężne netto, razem	38 659	(114)	8 380	(24)
Średnia ważona liczba akcji (szt.)	<b>11 137 758</b>	<b>11 137 758</b>	<b>11 137 758</b>	<b>11 137 758</b>
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji (szt.)	<b>11 137 758</b>	<b>11 137 758</b>	<b>11 137 758</b>	<b>11 137 758</b>
Zysk (strata) podstawowy netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,04)	0,05	(0,01)	0,01
Zysk (strata) rozwodniony netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,04)	0,05	(0,01)	0,01
	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Aktywa obrotowe	51 422	11 412	11 555	2 433
Aktywa trwałe	46 534	46 797	10 456	9 978
Aktywa razem	97 956	58 209	22 011	12 412
Zobowiązania krótkoterminowe	59 234	16 796	13 310	3 581
Zobowiązania długoterminowe	111	2 401	25	512
Kapitał własny	38 611	39 012	8 676	8 318
Liczba akcji (szt.)	11 137 758	11 137 758	11 137 758	11 137 758



## SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022  (przekształcone)
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Przychody ze sprzedaży	670	684
Koszt własny sprzedaży	(174)	22
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>496</b>	<b>706</b>
Koszty sprzedaży	(205)	(116)
Koszty ogólnego zarządu	(1 853)	(1 308)
Pozostałe przychody operacyjne	24	-
Pozostałe koszty operacyjne	(139)	(133)
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>(1 677)</b>	<b>(851)</b>
Zysk (strata) z inwestycji	(4)	-
Przychody finansowe	175	539
Koszty finansowe	(691)	(371)
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>(2 197)</b>	<b>(683)</b>
Podatek dochodowy	(118)	(235)
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>(2 315)</b>	<b>(918)</b>
<b>Działalność zaniechana i przeznaczona do sprzedaży</b>		
Zysk netto z działalności przeznaczonej do sprzedaży	1 915	1 466
<b>Zysk (strata) netto ogółem</b>	<b>(400)</b>	<b>548</b>
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</b>	<b>11 137 758</b>	<b>11 137 758</b>
<b>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych</b>	<b>11 137 758</b>	<b>11 137 758</b>
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą		
- podstawowy	(0,21)	(0,08)
- rozwodniony	(0,21)	(0,08)
<b>Działalność zaniechana i przeznaczona do sprzedaży</b>		
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą		
- podstawowy	0,17	0,13
- rozwodniony	0,17	0,13





## SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022
Zysk (strata) netto ogółem	(400)	548
Inne całkowite (straty) / dochody netto po opodatkowaniu	-	-
Całkowite dochody (straty) netto	(400)	548



## SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) brutto</b>	<b>(282)</b>	<b>783</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>43 702</b>	<b>(55)</b>
Amortyzacja	257	255
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	173	(315)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	351	(26)
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(35)	97
Zmiana stanu zapasów	(989)	(231)
Zmiana stanu należności	703	(16)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań finansowych i z tyt. podatku dochodowego	43 420	341
Zapłacony/zwrócony podatek dochodowy	(178)	(160)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>43 420</b>	<b>728</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>41</b>	<b>-</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	21	-
Zbycie pozostałych aktywów finansowych	20	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>(1 336)</b>	<b>(285)</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(233)	(81)
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	(1 103)	-
Udzielone pożyczki	-	(204)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(1 295)</b>	<b>(285)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>400</b>	<b>-</b>
Kredyty i pożyczki, emisja dłużnych papierów wartościowych	400	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>(3 866)</b>	<b>(558)</b>
Spląty kredytów i pożyczek	(2 926)	(118)
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	(147)	(151)
Odsetki	(529)	(237)
Inne wydatki finansowe netto	(264)	(52)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(3 466)</b>	<b>(558)</b>
<b>Razem przepływy pieniężne netto</b>	<b>38 659</b>	<b>(114)</b>
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	38 659	(114)
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 510</b>	<b>1 429</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>40 169</b>	<b>1 315</b>



## SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	30.06.2023	31.12.2022
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>46 534</b>	<b>46 797</b>
Wartości niematerialne	64	908
Rzeczowe aktywa trwałe	4	48
Prawo do użytkowania aktywów	292	450
Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	45 263	44 346
Należności długoterminowe	108	109
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	763	878
Pozostałe aktywa trwałe	40	58
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>51 422</b>	<b>11 412</b>
Zapasy	248	4 563
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	460	380
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 339	4 666
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	40 169	1 510
Pozostałe aktywa obrotowe	148	293
<b>AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY</b>	<b>7 058</b>	-
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>97 956</b>	<b>58 209</b>



	30.06.2023	31.12.2022
<b>KAPITAŁ WŁASNY RAZEM</b>	<b>38 611</b>	<b>39 012</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>38 611</b>	<b>39 012</b>
Kapitał podstawowy	1 114	1 114
Kapitał zapasowy	53 503	53 503
Kapitał pozostały-rezerwowy	1 059	1 059
Kapitał z tytułu zysków i strat aktuarialnych z tyt. świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	2	3
Zyski (straty) zatrzymane	(17 067)	(16 667)
- zysk (strata) z lat ubiegłych	(16 667)	(12 616)
- zysk (strata) netto	(400)	(4 051)
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>111</b>	<b>2 401</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy długoterminowe</b>	<b>111</b>	<b>2 401</b>
Zobowiązania finansowe	-	2 146
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania aktywów	50	194
Rezerwy długoterminowe	61	61
<b>Przychody przyszłych okresów</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>59 234</b>	<b>16 796</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe</b>	<b>57 962</b>	<b>15 791</b>
Zobowiązania finansowe	5 652	6 166
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania aktywów	278	316
Zobowiązania z tytułu faktoringu	4 672	1 320
Rezerwy krótkoterminowe	5	5
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	47 355	7 810
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	174
<b>Przychody przyszłych okresów oraz rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>583</b>	<b>1 005</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY</b>	<b>689</b>	<b>-</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>	<b>97 956</b>	<b>58 209</b>



## 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
<b>Stan na 1 stycznia 2023</b>	<b>39 011</b>	<b>1 114</b>	<b>53 503</b>	<b>1 059</b>	<b>2</b>	<b>(16 667)</b>
<b>Całkowite dochody netto</b>	<b>(400)</b>	-	-	-	-	<b>(400)</b>
- wynik netto za okres	<b>(400)</b>	-	-	-	-	<b>(400)</b>
<b>Pozostałe zwiększenia kapitału własnego</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Pozostałe zmniejszenia kapitału własnego</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30 czerwca 2023</b>	<b>38 611</b>	<b>1 114</b>	<b>53 503</b>	<b>1 059</b>	<b>2</b>	<b>(17 067)</b>



	<b>Kapitał własny razem</b>	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał pozostały rezerwowy	Kapitał z tytułu zysków i strat aktuarialnych z tyt. świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	Zyski (straty) zatrzymane
<b>Stan na 1 stycznia 2022</b>	<b>43 056</b>	<b>1 114</b>	<b>53 503</b>	<b>1 059</b>	<b>(4)</b>	<b>(12 616)</b>
<b>Całkowite dochody netto</b>	<b>548</b>	-	-	-	-	<b>548</b>
- wynik netto za okres	548	-	-	-	-	548
<b>Pozostałe zwiększenia kapitału własnego</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Pozostałe zmniejszenia kapitału własnego</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30 czerwca 2022</b>	<b>43 604</b>	<b>1 114</b>	<b>53 503</b>	<b>1 059</b>	<b>(4)</b>	<b>(12 068)</b>



## INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU PÓŁROCZNEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2023 ROKU

### CZĘŚĆ 1 INFORMACJE OGÓLNE

#### **1.1 Opis działalności gospodarczej**

**Pharmena Spółka Akcyjna** 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.

Pharmena S.A. 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:

- 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 Sz wajkowski	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**

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe (sprawozdanie finansowe) zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki dnia 28 sierpnia 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 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.

#### **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 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku oraz dane porównywalne za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku.

Jako dane porównywalne zostały zaprezentowane opublikowane dane finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2022 r. oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r. z wyjątkiem zmiany prezentacji w sprawozdaniu z wyniku za pierwsze półrocze 2022 roku wyników działalności dermokosmetycznej Spółki, zakwalifikowanej w 2023 roku jako działalność przeznaczona do sprzedaży.

Sprawozdanie finansowe za pierwsze półrocze 2023r. winno być czytane razem ze sprawozdaniem finansowym za 2022 rok, opublikowanym w dniu 31 marca 2023r., 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 Spółki do kontynuowania działalności.

W związku z przeprowadzoną sprzedażą w dniu 29 czerwca 2023 roku zorganizowanej części przedsiębiorstwa dotyczącej działalności dermokosmetycznej i uzyskanych, w ramach przeprowadzonej transakcji, istotnych środków finansowych (41.7 mln zł) Zarząd Spółki nie stwierdza występowania istotnych niepewności dotyczących zdarzeń lub okoliczności, które nasuwają wątpliwości co do zdolności do kontynuowania działalności przez Pharmena S.A..

Pharmena S.A. po dokonaniu sprzedaży działalności dermokosmetycznej planuje m. in. kontynuować działalność w zakresie sprzedaży suplementów diety, prezentację innowacyjnego leku 1-MNA oraz planuje rozpocząć prace nad innymi projektami w oparciu o substancję czynną 1-MNA. Po rozliczeniu transakcji, spłacie zobowiązań i oszacowaniu budżetów planowanych projektów w oparciu o substancję czynną 1-MNA Zarząd podejmie decyzję czy rekomendować wypłatę akcjonariuszom części zysku z w/w transakcji. Decyzja o ewentualnym przeznaczeniu części zysku za rok 2023 do wypłaty akcjonariuszom należy do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

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

## **1.5 Wpływ nowych i zmienionych standardów i interpretacji**

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku.

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

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE, weszły w życie w roku 2022:

- 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.

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 odroczone 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);
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”: Międzynarodowa reforma podatkowa -Zasady modelowe drugiego filaru, wydane 23 maja 2023 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 przez Spółkę 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:

	30 czerwca 2023	31 grudnia 2022	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022
EUR	4,4503	4,6899	4,628	4,6362
USD	4,1066	4,4018	4,2828	4,2419

**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 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023	Rok zakończony 31 grudnia 2022	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022
średni kurs na koniec okresu	4,4503	4,6899	4,6806
średni kurs okresu	4,613	4,6883	4,6427
najwyższy średni kurs w okresie	4,7895	4,9647	4,9647
najniższy średni kurs w okresie	4,4286	4,4879	4,4879

## 1.7 Aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

W dniu 25 maja 2023 roku Pharmena S.A. zawarła z Laboratorio Genove S.A. z siedzibą w Barcelonie warunkową umowę inwestycyjną dotyczącą sprzedaży 100% udziałów spółki zależnej Dermena Lab Sp. z o.o. (poprzednio Pharmena Sp. z o.o.) za cenę 20 tys. zł oraz sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa dotyczącej działalności dermokosmetycznej za pośrednictwem spółki Dermena Lab sp. z o.o. za cenę początkową w kwocie 41 700 301,11 zł wyliczoną w oparciu o dane finansowe na dzień 31 maja 2023 r. Ostateczne umowy zostały podpisane w dniu 29 czerwca 2023 r. Zgodnie z podpisanymi umowami, prawa do udziałów spółki Dermena Lab Sp. z o.o. przeszły na Laboratorio Genove S.A. 29 czerwca 2023 r., natomiast prawa i obowiązki dotyczące zorganizowanej części przedsiębiorstwa przeszły na Dermena Lab Sp. z o.o. od dnia 1 lipca 2023 r.

Działalność dermokosmetyczna spółki Pharmena S.A. została zakwalifikowana jako działalność przeznaczona do sprzedaży. Zgodnie z MSSF 5 Spółka przekształciła informacje dotyczące działalności przeznaczonej do sprzedaży w sprawozdaniu z wyniku za I półrocze 2022 roku w taki sposób, aby ujawnienia te odnosiły się do wszystkich działalności, które zostały przeznaczone do sprzedaży.

W celu zachowania porównywalności przedstawionych sprawozdań finansowych, poniżej zaprezentowane zostały podstawowe wzory sprawozdawcze tj. sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz sprawozdanie z wyniku w taki sposób jakby działalność dermokosmetyczna Pharmena S.A. nie była zakwalifikowana jako działalność przeznaczona do sprzedaży.

Poniżej zaprezentowano sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz sprawozdanie z wyniku bez wyłączenia działalności dermokosmetycznej Pharmena S.A. jako działalności przeznaczonej do sprzedaży:

Sprawozdanie z sytuacji finansowej:

	30.06.2023	31.12.2022
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>47 501</b>	<b>46 797</b>
Wartości niematerialne	973	908
Rzeczowe aktywa trwałe	47	48
Prawo do użytkowania aktywów	307	450
Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	45 263	44 346
Należności długoterminowe	108	109
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	763	878
Pozostałe aktywa trwałe	40	58
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>50 455</b>	<b>11 412</b>
Zapasy	5 552	4 563
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	460	380
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 056	4 666
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	40 169	1 510
Pozostałe aktywa obrotowe	218	293
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>97 956</b>	<b>58 209</b>



	30.06.2023	31.12.2022
<b>KAPITAŁ WŁASNY RAZEM</b>	<b>38 611</b>	<b>39 012</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>38 611</b>	<b>39 012</b>
Kapitał podstawowy	1 114	1 114
Kapitał zapasowy	53 503	53 503
Kapitał pozostały-rezerwowy	1 059	1 059
Kapitał z tytułu zysków i strat aktuarialnych z tyt. świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	2	3
Zyski (straty) zatrzymane	(17 067)	(16 667)
- zysk (strata) z lat ubiegłych	(16 667)	(12 616)
- zysk (strata) netto	(400)	(4 051)
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>111</b>	<b>2 401</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy długoterminowe</b>	<b>111</b>	<b>2 401</b>
Zobowiązania finansowe	-	2 146
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania aktywów	50	194
Rezerwy długoterminowe	61	61
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>59 234</b>	<b>16 796</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe</b>	<b>58 192</b>	<b>15 791</b>
Zobowiązania finansowe	5 652	6 166
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania aktywów	295	316
Zobowiązania z tytułu faktoringu	4 672	1 320
Rezerwy krótkoterminowe	5	5
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	47 568	7 810
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	174
<b>Przychody przyszłych okresów oraz rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 042</b>	<b>1 005</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>	<b>97 956</b>	<b>58 209</b>

Sprawozdanie z wyniku:

	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022
Przychody ze sprzedaży	10 125	8 839
Koszt własny sprzedaży	(3 820)	(3 718)
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>6 305</b>	<b>5 121</b>
Koszty sprzedaży	(4 099)	(3 065)
Koszty ogólnego zarządu	(1 853)	(1 308)
Pozostałe przychody operacyjne	24	-
Pozostałe koszty operacyjne	(139)	(133)
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>238</b>	<b>615</b>
Zysk (strata) z inwestycji	(4)	-
Przychody finansowe	175	539
Koszty finansowe	(691)	(371)
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>(282)</b>	<b>783</b>
Podatek dochodowy	(118)	(235)
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(400)</b>	<b>548</b>



Aktywa spółki Pharmena S.A. dotyczące działalności dermokosmetycznej zaklasyfikowane do działalności przeznaczonych do sprzedaży:

<b>AKTYWA</b>	<b>30.06.2023</b>
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	
Wartości niematerialne	909
Rzeczowe aktywa trwałe	58
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>967</b>
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	
Zapasy	5 304
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	717
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	70
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>6 091</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>7 058</b>

Zobowiązania spółki Pharmena S.A. dotyczące działalności dermokosmetycznej zaklasyfikowane do działalności przeznaczonych do sprzedaży:

<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>31.06.2023</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	213
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów	17
Przychody przyszłych okresów oraz rozliczenia międzyokresowe	459
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>689</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>689</b>

Sprawozdanie z wyniku za I połowę 2023 i 2022 roku działalności dermokosmetycznej zaklasyfikowane do działalności przeznaczonych do sprzedaży:

	<b>01.01-30.06.2023</b>	<b>01.01-30.06.2022</b>
Przychody ze sprzedaży	9 455	8 155
Koszt własny sprzedaży	(3 646)	(3 740)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>5 809</b>	<b>4 415</b>
Koszty sprzedaży	(3 894)	(2 949)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>1 915</b>	<b>1 466</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>1 915</b>	<b>1 466</b>
<b>Zysk netto z działalności przeznaczonych do sprzedaży</b>	<b>1 915</b>	<b>1 466</b>

## **CZĘŚĆ 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 nie wyodrębniono segmentów działalności.

#### Analiza przychodów Spółki wg kategorii:

	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023*	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022*
Sprzedaż towarów	9 292	8 251
Sprzedaż materiałów	169	20
Sprzedaż usług	664	568
<b>Przychody razem</b>	<b>10 125</b>	<b>8 839</b>

\* łącznie z przychodami zakwalifikowanymi jako działalność przeznaczona do sprzedaży

#### Głównym źródłem przychodów Spółki jest sprzedaż towarów z trzech kategorii dermokosmetyków:

	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023*	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022*
Hair Care - specjalistyczne linie do pielęgnacji włosów	7 335	6 589
Face Care - specjalistyczne linie do pielęgnacji twarzy	1 038	572
Body Care - specjalistyczne linie do pielęgnacji ciała	730	728
pozostałe	189	362
<b>Przychody razem</b>	<b>9 292</b>	<b>8 251</b>

\* łącznie z przychodami zakwalifikowanymi jako działalność przeznaczona do sprzedaży

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 suplementy 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) 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 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023*	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022*
Kraj Hurt	2 775	3 396
Kraj Detal	4 968	3 929
Kraj pozostałe kanały dystrybucji	494	234
Sprzedaż poza kraj	1 055	692
<b>Przychody razem</b>	<b>9 292</b>	<b>8 251</b>

\* łącznie z przychodami zakwalifikowanymi jako działalność przeznaczona do sprzedaży



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

	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023*	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022*
Polska	8 426	7 586
Niemcy	387	246
Egipt	114	211
USA	513	560
Wielka Brytania	255	134
Zjednoczone Emiraty Arabskie	-	95
Hiszpania	92	-
Francja	90	-
Włochy	185	-
Pozostałe kraje	61	7
<b>Przychody razem</b>	<b>10 125</b>	<b>8 839</b>

\* łącznie z przychodami zakwalifikowanymi jako działalność przeznaczona do sprzedaży

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 uwzględni 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.

W okresie pierwszego półrocza 2023 roku łączne przychody ze sprzedaży w wysokości 4.656 tys. zł pochodziły z transakcji z czterema największymi odbiorcami zewnętrznymi (w pierwszym półroczu 2022 - 6002 tys. zł z transakcje z czterema największymi odbiorcami zewnętrznymi).

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

Nazwa podmiotu	Wartość sprzedaży w PLN	Udział	Powiązania kapitałowe
Odbiorca nr 1	3 351	35 %	NIE
Odbiorca nr 2	1 305	14 %	TAK

Na dzień 30 czerwca 2023 r. oraz 30 czerwca 2022r. Spółka nie wykazuje żadnych aktywów oraz zobowiązań z tytułu umów z klientami.

## **CZĘŚĆ 3 ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM I INSTRUMENTY FINANSOWE**

### **3.1 Zarządzanie ryzykiem finansowym**

Pharmena wdrożyła politykę określającą zasady i zalecenia dotyczące organizacji systemu zarządzania ryzykiem. Celem polityki jest wspieranie kadry zarządzającej w procesie zarządzania ryzykiem, w szczególności w bieżącej identyfikacji potencjalnych zagrożeń, określania ich istotności oraz w zakresie planowania i prowadzenia działań powodujących eliminację zagrożeń lub zmniejszających negatywne konsekwencje ich wystąpienia.

Zarządzanie ryzykiem finansowym jest realizowane w szczególności w obszarach:

- ryzyka płynności,
- ryzyka kredytowego,
- ryzyka walutowego,
- ryzyka stopy procentowej

i jest koordynowane z poziomem Zarządu Spółki.

#### **Ryzyko płynności**

Proces zarządzania ryzykiem płynności przez Spółkę realizowany jest poprzez monitorowanie prognozowanych przepływów pieniężnych oraz portfela aktywów i zobowiązań finansowych, a następnie dopasowywaniu ich zapadalności, analizie kapitału obrotowego i optymalizacji przepływów.

Zarządzaniem ryzykiem utrzymania płynności zajmuje się Zarząd Spółki.

W ramach zarządzania płynnością dokonywane są następujące czynności:

- opracowanie strategii w zakresie zapewnienia źródeł finansowania Spółki oraz polityki w zakresie współpracy z bankami,
- bieżący monitoring wykorzystania wszystkich zewnętrznych źródeł finansowania, w tym w szczególności w zakresie utrzymania koniecznych rezerw płynnościowych oraz efektywności wykorzystania tych źródeł,
- bieżący nadzór nad wszelkimi umowami w zakresie zewnętrznych źródeł finansowania,
- opracowywanie i wdrażanie nowych programów w obszarze pozyskiwania finansowania.

Spółka w I półroczu 2023 roku utrzymywała zasoby środków pieniężnych zapewniające regulowanie wymagalnych zobowiązań dzięki przyznanej linii kredytowej oraz otrzymanej pożyczce płynnościowej.

Spółka zarządza ryzykiem płynności utrzymując linie kredytowe stanowiące rezerwę płynności i pozwalające zachować elastyczność w doborze źródeł finansowania. Wartość rezerwy zabezpieczającej płynność (poziom gotówki) wynosiła na dzień 30 czerwca 2022 roku 40 169 tys. zł (na 31 grudnia 2022r. 1 510 tys. zł).

Realizując proces zarządzania płynnością, Spółka korzysta z narzędzi wspierających jego efektywność. Jednym z podstawowych instrumentów wykorzystywanych przez Spółkę jest zarządzanie środkami pieniężnymi w ramach tzw. struktur cash poolingowych Spółki Dominującej wyższego szczebla - Pelion S.A. Struktury cash poolingowe polegają na pokrywaniu niedoborów pieniężnych jednej spółki z nadwyżek wypracowanych przez inną spółkę Grupy Pelion. Mechanizm opiera się na przesyłaniu zasobów pieniężnych spółek na jedno wspólne konto, którym zarządza pool leader. Jego zadaniem jest takie rozplanowanie posiadanych środków, by pokryte zostały ewentualne braki na kontach.



Celem cash pooling jest optymalizacja zarządzania posiadanymi środkami pieniężnymi, ograniczenie kosztów odsetkowych, efektywne finansowanie bieżących potrzeb w zakresie finansowania kapitału obrotowego oraz wspieranie krótkoterminowej płynności finansowej.

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.

Informacje o kontraktowych terminach zapadalności zobowiązań finansowych według stanu na dzień 30 czerwca 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku prezentuje poniższa tabela. Jako kwoty kapitału w poniższych tabelach zostały przyjęte kwoty zobowiązań oraz zmienne stopy procentowe dla każdego zobowiązania obowiązujące na wskazane poniżej dni bilansowe.

<b>30.06.2023*</b>	Poniżej 3 miesiące	Od 3 do 12 miesiące	Od 1 roku do 5 lat	<b>Razem</b>
Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek	3660	1 014	-	<b>4 674</b>
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania aktywów	80	219	51	<b>350</b>
Zobowiązania z tyt. cash pooling	993	-	-	<b>993</b>
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	4 652	160	1	<b>4 813</b>
Zobowiązania z tytułu faktoringu	4742	213	-	<b>4955</b>
<b>Razem</b>	<b>14 127</b>	<b>1 606</b>	<b>52</b>	<b>15 785</b>

\* łącznie z zobowiązaniami przeznaczonymi do sprzedaży

<b>31.12.2022</b>	Poniżej 3 miesiące	Od 3 do 12 miesiące	Od 1 roku do 5 lat	<b>Razem</b>
Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek	2 592	2 695	2 109	<b>7 396</b>
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania aktywów	73	250	201	<b>524</b>
Zobowiązania z tyt. cash pooling	994	-	-	<b>994</b>
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	7 116	85	1	<b>7 202</b>
Zobowiązania z tytułu finansowania wierzytelności	238	-	-	<b>238</b>
Zobowiązania z tytułu faktoringu	1 140	178	-	<b>1 318</b>
<b>Razem</b>	<b>12 153</b>	<b>3 208</b>	<b>2 311</b>	<b>17 672</b>

Poniżej została przedstawiona analogiczna analiza terminów zapadalności aktywów finansowych utrzymywanych dla celów zarządzania ryzykiem płynności.

<b>30.06.2023*</b>	Poniżej 3 miesiące	<b>Razem</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	40 169	<b>40 169</b>
<b>Razem</b>	<b>40 169</b>	<b>40 169</b>

\* łącznie z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży

<b>31.12.2022</b>	Poniżej 3 miesiące	<b>Razem</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 510	<b>1 510</b>
<b>Razem</b>	<b>1 510</b>	<b>1 510</b>

## Ryzyko kredytowe

Przez ryzyko kredytowe Spółka rozumie prawdopodobieństwo nieterminowego lub całkowitego braku wywiązania się kontrahenta ze zobowiązań. Ryzyko kredytowe wynikające z niemożności wypełnienia przez strony trzecie warunków umowy dotyczących instrumentów finansowych jest zasadniczo ograniczone do wartości bilansowej aktywów finansowych nieuwzględniających wartości zabezpieczeń.



Spółka stosuje zasadę zawierania transakcji dotyczących instrumentów finansowych z wieloma podmiotami charakteryzującymi się wysoką zdolnością kredytową.

Pharmena S.A. posiada ekspozycję na ryzyko kredytowe z tytułu:

- środków pieniężnych i ich ekwiwalentów,
- udzielonych pożyczek spółkom zależnym,
- należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności.

W Spółce Pharmena wartość księgowa najlepiej odzwierciedla maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe.

#### Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Spółka identyfikuje, mierzy i minimalizuje własną ekspozycję kredytową na poszczególne banki, z którymi zawiera umowy lokat i depozytów. Efekt redukcji ekspozycji kredytowej został osiągnięty przez dywersyfikację portfela banków, z którymi zawierane są umowy. Spółka wycenia ryzyko kredytowe z tego tytułu poprzez ciągłą weryfikację kondycji finansowej banków, odzwierciedlającej się w zmianach ratingu finansowego przyznawanego przez agencje ratingowe.

Spółka współpracuje w ramach transakcji pieniężnych z instytucjami finansowymi (głównie bankami) o wysokiej wiarygodności i nie powoduje przy tym znacznej koncentracji ryzyka kredytowego.

#### Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Kredyt kupiecki udzielany jest kontrahentom zgodnie z zasadami określonymi w wewnętrznych procedurach.

Każdy z kontrahentów dokonujących zakupów z odroczonym terminem płatności ma ustalony limit handlowy określający górną granicę całkowitych zobowiązań handlowych. Poziom bieżącego zadłużenia i wykorzystania limitu kupieckiego jest monitorowany.

Koncentracja ryzyka kredytowego oceniana jest jako niewielka, w związku z rozłożeniem ekspozycji kredytowej na kilkunastu odbiorców. Ponadto większość należności jest objęta faktoringiem.

### **Ryzyko walutowe**

Przez ryzyko walutowe Spółka rozumie prawdopodobieństwo niekorzystnego wpływu zmiany kursów walutowych na wynik finansowy.

Spółka realizowała nieznaczną część sprzedaży na rynkach eksportowych, ale w niedalekiej przyszłości spodziewa się że jej udział w przychodach ze sprzedaży ogółem znacząco wzrośnie. W takim przypadku wyniki finansowe mogą być w znaczącym stopniu uzależnione od kształtowania się kursów walutowych pomiędzy złotym polskim, a walutami krajów, do których Spółka będzie eksportowała swoje produkty lub otrzymywała wynagrodzenie z tytułu udzielonych licencji lub sprzedaży wartości intelektualnej. W celu ograniczenia wpływu tego ryzyka, Spółka rozważy zastosowanie walutowych transakcji zabezpieczających.

W pierwszym półroczu 2023r. około 11% przychodów ze sprzedaży towarów uzależnione jest od wahań kursu walut.

### **Ryzyko stopy procentowej**

Przez ryzyko stopy procentowej Spółka rozumie prawdopodobieństwo niekorzystnego wpływu zmiany stóp procentowych na wynik finansowy. Głównym źródłem ryzyka stopy procentowej są zobowiązania finansowe tj.: kredyty bankowe, cash pool, pożyczki, umowy o finansowaniu dostaw i zawarte umowy leasingowe. Wymienione instrumenty finansowe oparte są o zmienne stopy procentowe i narażają Spółkę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych związanych ze zmianą stóp procentowych.

Spółka korzysta z finansowania w walucie krajowej.



### Analiza wrażliwości

Poniżej została przedstawiona analiza wrażliwości pokazująca wpływ potencjalnie możliwej zmiany stóp procentowych na wynik finansowy netto.

Zobowiązania odsetkowe oparte na zmiennej stopie procentowej na dzień bilansowy wyniosły: 6 975 tys. zł\*

Potencjalna możliwa zmiana stóp procentowych	+/- 1,0p.p.	+/-5,0p.p.
Wpływ na wynik netto w okresie sprawozdawczym	+/- 56 tys.zł	+/- 280 tys.zł

\* łącznie z zobowiązaniami przeznaczonymi do sprzedaży

Należności odsetkowe oparte na zmiennej stopie procentowej na dzień bilansowy wyniosły: 2 465 tys. zł

Potencjalna możliwa zmiana stóp procentowych	+/- 1,0p.p.	+/-5,0p.p.
Wpływ na wynik netto w okresie sprawozdawczym	+/- 20 tys. zł	+/- 100 tys. zł

Poniżej została przedstawiona analiza wrażliwości na koniec okresu porównywalnego tj. wg stanu na 31 grudnia 2022 r.:

Zobowiązania odsetkowe oparte na zmiennej stopie procentowej na dzień bilansowy wyniosły: 4 575tys. zł.

Potencjalna możliwa zmiana stóp procentowych	+/- 1,0p.p.	+/-5,0p.p.
Wpływ na wynik netto w okresie sprawozdawczym	+/- 37	+/- 185

Należności odsetkowe oparte na zmiennej stopie procentowej na dzień bilansowy wyniosły: 2 636 tys. zł

Potencjalna możliwa zmiana stóp procentowych	+/- 1,0p.p.	+/-5,0p.p.
Wpływ na wynik netto w okresie sprawozdawczym	+/- 21 tys. zł	+/- 107 tys. zł

### Ryzyko ceny związane z instrumentami finansowymi

W Spółce Pharmena nie występuje ryzyko ceny związane z instrumentami finansowymi.

### 3.2 Zestawienie aktywów i zobowiązań stanowiących instrumenty finansowe oraz przychody i koszty ujmowane w sprawozdaniu z wyniku

ZESTAWIENIE AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ STANOWIĄCYCH INSTRUMENTY FINANSOWE na 30 czerwca 2023*	Kategorie instrumentów finansowych		Razem
	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	
<b>Klasy instrumentów finansowych</b>			
<b>Aktywa finansowe</b>			
Pożyczki	2 779	-	2 779
Należności z tyt. dostaw i usług	3 493	-	3 493
Kaucje	108	-	108
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 510	-	1 510
Należności z tyt. faktoringu	227	-	227
<b>Razem</b>	<b>8 117</b>	-	<b>8 117</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>			
Pochodne instrumenty finansowe - walutowe	-	-	-



Kredyty i pożyczki	-	4 659	4 659
Zobowiązania z tyt. prawa do użytkowania aktywów	-	344	344
Zobowiązania z tyt. cash pooling	-	993	993
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	-	4 812	4 812
Zobowiązania z tyt. faktoringu	-	4 672	4 672
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>15 480</b>	<b>15 480</b>

\* łącznie z aktywami i zobowiązaniami przeznaczonymi do sprzedaży

**ZESTAWIENIE AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ  
 STANOWIĄCYCH INSTRUMENTY FINANSOWE  
 na 31 grudnia 2022**

	<u>Kategorie instrumentów finansowych</u>		Razem
	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	
<b>Klasy instrumentów finansowych</b>			
<b>Aktywa finansowe</b>			
Pożyczki	2 779	-	2 779
Należności z tyt. dostaw i usług	4 102	-	4 102
Kaucje	108	-	108
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 510	-	1 510
Należności z tyt. faktoringu	237	-	237
<b>Razem</b>	<b>8 736</b>	<b>-</b>	<b>8 736</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>			
Pochodne instrumenty finansowe - walutowe	-	-	-
Kredyty i pożyczki	-	7 318	7 318
Zobowiązania z tyt. prawa do użytkowania aktywów	-	510	510
Zobowiązania z tyt. cash pooling	-	994	994
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	-	7 202	7 202
Zobowiązania z tyt. faktoringu	-	1 320	1 320
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>17 344</b>	<b>17 344</b>

Wartość bilansowa aktywów i zobowiązań stanowiących instrumenty finansowe jest zasadniczo zbliżona do ich wartości godziwej.

### **3.3 Zobowiązania finansowe długo i krótkoterminowe**

<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>	<b>30.06.2023*</b>	<b>31.12.2022</b>
Kredyty i pożyczki	4 659	7 318
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania aktywów	344	511
Zobowiązania z tytułu faktoringu	4 672	1 320
Zobowiązania z tytułu cash-poolingu	993	994
<b>Zobowiązania finansowe, razem</b>	<b>10 668</b>	<b>10 143</b>
- długoterminowe	50	2 340
- krótkoterminowe	10 618	7 802

\* łącznie z zobowiązaniami przeznaczonymi do sprzedaży



**ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ  
FINANSOWYCH \***

	Kredyty i pożyczki	Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania aktywów	Zobowiązania z tytułu cash- poolingu	Zobowiązania z tytułu faktoringu	Razem
<b>Okres zakończony 30 czerwca 2023</b>					
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>7 318</b>	<b>511</b>	<b>994</b>	<b>1 320</b>	<b>10 143</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>607</b>	<b>(11)</b>	<b>993</b>	<b>3 567</b>	<b>5 156</b>
- otrzymane kredyty, pożyczki	400	-	-	-	400
- zaciągnięcie zobowiązań z tyt. faktoringu	-	-	-	3 567	3 567
- naliczone odsetki	176	7	8	-	191
- cash pooling	-	-	985	-	985
- prowizje	31	-	-	-	31
- inne	-	(18)	-	-	(18)
<b>Zmniejszenia</b>	<b>3 266</b>	<b>155</b>	<b>994</b>	<b>214</b>	<b>4 629</b>
- spłata kredytów, pożyczek	2 925	-	-	-	2 925
- spłata zobowiązań z tyt. prawa do użytkowania aktywów	-	147	-	-	147
- spłata odsetek i prowizji	276	8	8	-	292
- spłata zobowiązań z tyt. Faktoringu	-	-	-	214	214
- spłata zobowiązań z tyt. cash-poolingu	-	-	985	-	985
- inne	66	-	-	-	66
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>4 659</b>	<b>344</b>	<b>993</b>	<b>4 672</b>	<b>10 668</b>
- długoterminowe	-	50	-	-	50
- krótkoterminowe	4 659	295	993	4 672	10 618

\* łącznie z zobowiązaniami przeznaczonymi do sprzedaży

**ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ  
FINANSOWYCH**

	Kredyty i pożyczki	Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania aktywów	Zobowiązania z tytułu cash- poolingu	Zobowiązania z tytułu faktoringu	Razem
<b>Okres zakończony 31 grudnia 2022</b>					
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>7 616</b>	<b>782</b>	<b>999</b>	<b>312</b>	<b>9 709</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>391</b>	<b>35</b>	<b>1 065</b>	<b>6 784</b>	<b>8 274</b>
- naliczone odsetki	307	21	79	-	407
- cash pooling	-	-	985	-	985
- prowizje	19	-	-	-	19
- inne	66	14	-	-	79
<b>Zmniejszenia</b>	<b>688</b>	<b>306</b>	<b>1 070</b>	<b>5 777</b>	<b>7 841</b>
- spłata kredytów, pożyczek	360	-	-	5 703	6 063
- spłata zobowiązań z tyt. prawa do użytkowania aktywów	-	284	-	-	284
- spłata odsetek i prowizji	328	22	75	-	425
- spłata zobowiązań z tyt. finansowania wierzytelności	-	-	-	74	73
- spłata zobowiązań z tyt. cash-poolingu	-	-	996	-	996
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>7 318</b>	<b>511</b>	<b>994</b>	<b>1 320</b>	<b>10 142</b>
- długoterminowe	2 146	194	-	-	2 340
- krótkoterminowe	5 173	316	993	1 320	7 802



### 3.4 Kredyty bankowe i pożyczki

PODZIAŁ POŻYCZEK WEDŁUG INSTYTUCJI UDZIELAJĄCYCH FINANSOWANIA na 30 czerwca 2023	Kwota pożyczki wg umowy w walucie kredytu	Waluta pożyczki	Kwota pożyczki pozostała do spłaty
Pelion SA z siedzibą w Łodzi	850	PLN	850
Członkowie kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej	150	PLN	150
Pożyczka płynnościowa PFR	4 550	PLN	3 655
<b>Odsetki od pożyczek</b>			<b>4</b>
<b>Wycena pożyczki długoterminowej w skorygowanej cenie nabycia</b>			<b>-</b>
<b>Zobowiązania z tyt. pożyczek, razem</b>			<b>4 659</b>
- długoterminowe			-
- krótkoterminowe			4 659
POŻYCZKI WEDŁUG TERMINU WYMAGALNOŚCI na 30 czerwca 2023	Kwota pożyczki pozostała do spłaty		
2024	4 659		
<b>Razem</b>	<b>4 659</b>		

Zabezpieczeniem pożyczki płynnościowej PFR są:

- poręcznie,
- oświadczenie o podaniu się egzekucji,
- podporządkowanie wierzytelności pożyczkowych Pelion i członków kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej wierzytelnościom PFR

Analiza wrażliwości pożyczki na ryzyko związane ze zmianami kursów walut oraz stóp procentowych została przedstawiona odpowiednio w nocie 3.1.

Środki uzyskane w pierwszym półroczu 2023 roku w ramach ww. umów kredytowych i pożyczki służą finansowaniu kapitału obrotowego i wspierają zarządzanie płynnością finansową.

W dniu 14 czerwca 2023 r. Pharmena S.A. zawarła aneksy do istotnych umów pożyczek z Pelion S.A. na kwotę 850 tys. zł oraz członkami kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej Spółki na kwotę 150 tys. zł. Pożyczki są niezabezpieczone. Powyższe aneksy zostały zawarte na warunkach rynkowych.

Strony zmieniły termin spłaty całej pożyczonej kwoty wraz z odsetkami na dzień 14 czerwca 2024r.

Strony zmieniły sposób ustalania oprocentowania ze stałego na zmienne w wysokości stawki WIBOR dla trzymiesięcznych depozytów międzybankowych w PLN powiększonej o marżę ustaloną na warunkach rynkowych.

W dniu 29 czerwca 2023 roku Pharmena S.A. spłaciła kredyt w Banku Gospodarstwa Krajowego.

### 3.5 Wartość godziwa instrumentów finansowych

W Pharmena nie wystąpiły instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej.



## CZĘŚĆ 4 ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

### 4.1 Polityka zarządzania kapitałem

Zarządzanie kapitałem w Spółce ma na celu zabezpieczenie środków na rozwój oraz zapewnienie odpowiedniego poziomu płynności. Celem zarządzania kapitałem jest również utrzymywanie optymalnej struktury kapitałowej, pozwalającej na redukcję kosztów zaangażowanego kapitału.

Spółka monitoruje strukturę finansowania stosując wskaźnik relacji długu do kapitału własnego, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego.

Do zadłużenia netto Spółka wlicza kredyty, pożyczki oraz zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania aktywów i cash pooling pomniejszone o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Kapitał własny obejmuje kapitał własny należny akcjonariuszom Spółki.

	30.06.2023*	31.12.2022
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>50</b>	<b>2 340</b>
- kredyty i pożyczki	-	2 146
- zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania aktywów	50	194
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>10 619</b>	<b>7 802</b>
- kredyty i pożyczki	4 659	5 173
- cash pooling	993	994
- zobowiązanie z tytułu finansowania wierzycelności	4 672	1 319
- zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania aktywów	295	316
<b>Razem zobowiązania (wliczane do zadłużenia netto)</b>	<b>10 669</b>	<b>10 142</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>40 169</b>	<b>1 510</b>
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>(29 501)</b>	<b>8 632</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>38 589</b>	<b>39 011</b>
<b>Zadłużenie netto do kapitału własnego</b>	<b>(0,76)</b>	<b>0,22</b>

Utrzymywany przez Spółkę poziom kapitału własnego w prezentowanych okresach spełniał wymogi określone w Kodeksie spółek handlowych. Na Spółkę nie nałożono jakichkolwiek zewnętrznych wymogów kapitałowych.

\* łącznie z zobowiązaniami przeznaczonymi do sprzedaży

## CZĘŚĆ 5 WARTOŚCI SZACUNKOWE

### 5.1 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,

- rozpoznanie 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, opublikowanym 31 marca 2022r.

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

	01.01.2023	Zmiany			30.06.2023*
		Utworzenia	Wykorzystania	Rozwiązania	
<b>Odpisy aktualizujące:</b>	<b>111</b>	-	<b>60</b>	<b>4</b>	<b>47</b>
- należności	61	-	60	1	-
- zapasy	50	-	-	3	47
<b>Rezerwy z tytułu:</b>	<b>21</b>	-	-	-	<b>21</b>
- świadczeń emerytalnych i podobnych	21	-	-	-	21
<b>Rozliczenia międzyokresowe z tytułu:</b>	<b>1050</b>	<b>622</b>	-	<b>558</b>	<b>1114</b>
- kosztów niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych	129	51	-	-	180
- pozostałych tytułów	318	51	-	318	51
- kosztów wykonanych a niefakturowanych usług	240	443	-	240	443
- koszty wypłat wynagrodzeń dla twórców	318	77	-	-	395
- pozostałych tytułów	45	-	-	-	45
<b>Razem</b>	<b>1182</b>	<b>622</b>	<b>60</b>	<b>562</b>	<b>1182</b>

\* łącznie z pozycjami zakwalifikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży

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.

## **5.2 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 Spółkę przedstawiono w punkcie 5.1. W I półroczu 2023 r. rozwiązano odpisy aktualizujące wartość zapasów na kwotę 3 tys. zł.

## **5.3 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 Spółkę przedstawiono w punkcie 5.1. W I półroczu 2023 r. w Spółce wykorzystano odpis aktualizujący wartość należności w wysokości 60 tys. zł i rozwiązano odpis w wysokości 1tyś.zł.

## **5.4 Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw**

Nie dotyczy.





## CZĘŚĆ 6 OPODATKOWANIE

### 6.1 Podatek dochodowy

#### PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W SPRAWOZDANIU Z WYNIKU

	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022*
- bieżący	4	-
- odroczony	109	235
<b>Podatek dochodowy, razem</b>	<b>113</b>	<b>235</b>

### 6.2 Odroczony podatek dochodowy

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

ROK 2023	01.01.2023	Zmiana zysku netto w okresie	30.06.2023
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>			
- odpisy aktualizujące	9	-	9
- rezerwy	138	77	215
- wynagrodzenia	76	-62	14
- straty podatkowe	462	-	462
- rezerwy na opłaty licencyjne dla twórców	60	15	75
- prace badawcze	271	-	271
- pozostałe	31	-28	3
<b>Razem przed kompensatą</b>	<b>1 047</b>	<b>2</b>	<b>1 049</b>

ROK 2023	01.01.2023	Zmiana zysku netto w okresie	30.06.2023
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>			
- różnica między wartością księgową a podatkową	100	-7	93
- niezapłacone odsetki	69	21	90
- pozostałe		97	97
<b>Razem przed kompensatą</b>	<b>169</b>	<b>111</b>	<b>280</b>

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2023 r. Spółka posiadała niewykorzystane straty podatkowe w kwocie 13.936 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2022r w kwocie 13.227 tys zł.), które mogą być odliczone od przyszłych zysków podatkowych. Z tytułu strat podatkowych o wartości 2 430 tys. zł (na 31 grudnia 2022 r. 2 430 tys. zł) Spółka rozpoznała aktywa podatkowe. Od strat w kwocie 11.506 tys. zł nie zostało rozpoznane aktywo, w związku z ryzykiem braku osiągnięcia zysku do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

W nocie, aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane są przed dokonaniem kompensaty aktywa oraz rezerwy poszczególnych tytułów. Kwota kompensaty na dzień 30 czerwca 2023 r. wyniosła 280 tys. zł (na 31 grudnia 2022 r. 169 tys. zł).



## **CZĘŚĆ 7 AKCJE PHARMENA S.A. W POSIADANIU ZNACZĄCYCH AKCJONARIUSZY ORAZ ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKI**

### **7.1 Struktura akcjonariatu Pharmena S.A.**

Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Pharmena S.A. na dzień 30 czerwca 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%
<b>Razem</b>	<b>11 137 758</b>	<b>100,00%</b>	<b>11 137 758</b>	<b>100,00%</b>

\* 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 za I kwartał 2023 r. – opublikowany w dniu 26 maja 2023 r.) do dnia przekazania niniejszego raportu za I półrocze 2023 r. nie doszło do zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta.

### **7.2 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 30.06.2023 r.
Konrad Palka*	987 181
Marzena Wieczorkowska	-

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

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

Imię i Nazwisko	Stan na dzień 30.06.2023 r.
Jerzy Gębicki	183 500
Jacek Sz wajcowski	6 842 267*
Zbigniew Molenda	6 842 267**
Jacek Dauenhauer	3 120
Anna Janicka	-
Agnieszka Dziki	-

\*Pan Jacek Sz wajcowski nie posiada akcji ani opcji na akcje Emitenta. Pan Jacek Sz wajcowski jest 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 akcjonariuszem spółki Pelion S.A. z siedzibą w Łodzi. Pan Zbigniew Molenda posiada pośrednio (za pośrednictwem Pelion S.A. z siedzibą w Łodzi) 6.842.967 akcji i 6.842.967 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 61,43% kapitału zakładowego Spółki oraz 61,43% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.



Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących zostały opisane w punkcie 7.1 raportu.

## **CZĘŚĆ 8 SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI PHARMENA S.A.**

### **8.1 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 dniu 25 maja 2023 r. Pharmena A.A. zawarła warunkową (na warunkach nie odbiegających od rynkowych) umowę inwestycyjną z Laboratorio Genove S.A. na podstawie, której:

- zobowiązała się do sprzedaży, a Laboratorio Genove S.A. do nabycia 100% udziałów spółki zależnej Dermena Lab sp. z o.o. (uprzednio Pharmena sp. z o.o.) za kwotę 20 tys. zł na podstawie umowy sprzedaży udziałów. Sprzedaż udziałów Dermena Lab Sp. z o.o. nastąpiła 29 czerwca 2023r.,
- zobowiązała się do sprzedaży, a Laboratorio Genove S.A. zobowiązała się do zakupu zorganizowanej części przedsiębiorstwa (ZCP) dotyczącej działalności dermokosmetycznej za pośrednictwem spółki Dermena Lab sp. z o.o. za cenę początkową w kwocie 41 700 301,11 zł wyliczoną w oparciu o dane finansowe na dzień 31 maja 2023 r. Cena początkowa podlegała korekcie w okresie 30 dni roboczych licząc od daty transakcji tj. 29 czerwca 2023r. w terminie 30 dni roboczych bez uwzględnienia miesiąca sierpnia 2023 roku. Korekta ceny będzie ustalona w następujący sposób: kwota zapasów na dzień 30 czerwca 2023 r. minus kwota zapasów na dzień 31 maja 2023 r. + kwota gotówki na dzień 30 czerwca 2023 r. minus kwota gotówki na dzień 31 maja 2023 r. + kwota zadłużenia finansowego na dzień 30 czerwca 2023 r. minus kwota zadłużenia finansowego na dzień 31 maja 2023 r. + kwota kapitału obrotowego na dzień 30 czerwca 2023 r. minus kwota kapitału obrotowego na dzień 31 maja 2023 r. Zawarcie umowy sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa dot. działalności dermokosmetycznej do Dermena Lab sp. z o.o. za cenę początkową wskazaną powyżej nastąpiło 29 czerwca 2023 roku. Przeniesienie praw i obowiązków do przenoszonych składników ZCP nastąpiło dnia 1 lipca 2023r. Cena początkowa została zapłacona w dniu 29 czerwca 2023 r.

W związku z transakcją sprzedaży spółki zależnej Dermena Lab Sp. z o.o. oraz transakcji sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa, opisana powyżej Pharmena S.A. w dniu 29.06.2023r. spłaciła kredyt obrotowy w odnawialnej linii kredytowej nr umowy 19/0188 z dnia 14 stycznia 2019 r. wraz ze zmianami.

#### 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 ani Rosji sprzedaży swoich produktów. Spółka nie posiada również dostawców z terenu Ukrainy czy Rosji. Jednakże konflikt zbrojny może przyczynić się do wzrostu inflacji, co może mieć wpływ na koszty wytworzenia produktów oraz na decyzje nabywcze konsumentów.

#### Wpływ pandemii Covid-19

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

Inne wydarzenia w pierwszym półroczu 2023 r.:

- 03.02.2023r.- W związku z decyzją dotyczącą prowadzenia sprzedaży na terenie Niemiec bezpośrednio przez Spółkę w dniu 03 lutego 2023 r. dokonał cesji od spółki zależnej Menavitin GmbH z siedzibą w Berlinie (Niemcy) praw i obowiązków z istotnych umów dotyczących obrotu produktami występujących w obrocie na rynku niemieckim pod znakiem towarowym Menavitin za cenę 32 500 euro. Pharmena S.A. planuje likwidację spółki zależnej i dalsze bezpośrednie prowadzenie sprzedaży produktów pod marką Menavitin.
- 01.03.2023r.- W dniu 1 marca 2023 Spółka otrzymała podpisany aneks nr 7 ("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.

24.04.2023r. –

Od dnia 24 kwietnia 2023 r. została aneksowana z Bankiem Gospodarstwa Krajowego (BGK) umowa o kredyt odnawialny. Aneksem zwiększono do 2,4 mln. kwotę kredytu i przedłużono obowiązywanie umowy 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 S.A.

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 pkt. 3 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 Spółkę z DOZ Spółka Akcyjna Direct Spółka Komandytowa z siedzibą w Łodzi reprezentowaną przez DOZ S.A. w kwocie nie niższej niż 1.961,276,00 zł.

7) umowa cesji globalnej, w której cedent Pharmena S.A. przelewa na BGK istniejące i przyszłe wierzytelności z tytułu sprzedaży do z DOZ Spółka Akcyjna Direct Spółka Komandytowa z siedzibą w Łodzi reprezentowaną przez DOZ S.A.

8) wpłata prowizji i opłat,

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

12.05.2023r. -

Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu w dniu 11 maja 2023 roku podjęła uchwałę nr 9 o powołaniu Zarządu Spółki w następującym składzie:

Konrad Palka - Prezes Zarządu

Marzena Wieczorkowska - Wiceprezes Zarządu.

Zarząd został powołany na okres wspólnej 3-letniej kadencji.

14.06.2023r. -

W dniu 13 czerwca 2023r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie, na którym powzięto m.in. uchwałę nr 15 o powołaniu składu Rady Nadzorczej na nową, roczną kadencję, ze względu na upływ kadencji dotychczasowej Rady Nadzorczej.

Na podstawie uchwały nr 15 na członków Rady Nadzorczej Pharmena S.A. powołano następujące osoby:

1) Pan Jacek Dauenhauer

2) Pani Agnieszka Dziki

3) Pan prof. dr hab. Jerzy Gębicki

4) Pani Anna Janicka

5) Pan Zbigniew Molenda

6) Pan Jacek Szwajcowski



15.06.2023r. - W dniu 14 czerwca 2023 r. Pharmena S.A. zawarła aneksy do istotnych umów pożyczek z Pelion S.A. na kwotę 850 tys zł, z p. Konradem Palką (Prezesem Zarządu) na kwotę 65 tys zł, z p. Jerzym Gębickim (Przewodniczącym Rady Nadzorczej) na kwotę 85 tys zł. Pożyczki są niezabezpieczone. Powyższe aneksy zostały zawarte na warunkach rynkowych.

Strony zmieniły termin spłaty całej pożyczonej kwoty wraz z odsetkami i ustalając go na dzień 14 czerwca 2024r. Cała kwota pożyczek wraz z odsetkami za okres od dnia 15 czerwca 2023r. do dnia 13 czerwca 2024r. będzie płatna przez Pharmena S.A. na rzecz każdego z pożyczkodawców najpóźniej do dnia 14 czerwca 2024r. na konto bankowe każdego pożyczkodawcy.

Strony zmieniły sposób ustalania oprocentowania ze stałego na zmienne w wysokości stawki WIBOR dla trzymiesięcznych depozytów międzybankowych w PLN powiększonej o marżę ustaloną na warunkach rynkowych. Odsetki będą naliczane za każdy kwartał kalendarzowy korzystania z pożyczki (okresy odsetkowe). Pierwszy okres odsetkowy trwa od dnia uruchomienia kwoty pożyczki do ostatniego dnia kwartału kalendarzowego. Ostatni okres odsetkowy trwa do dnia poprzedzającego dzień spłaty pożyczki włącznie. Zmiana oprocentowania pożyczki następować będzie od pierwszego dnia danego okresu odsetkowego. Oprocentowanie pożyczki ustalane jest w ostatnim dniu roboczym poprzedzającym rozpoczęcie okresu odsetkowego, na podstawie stawki WIBOR 3M publikowanej na stronie internetowej przez administratora tego wskaźnika, którym na dzień zawarcia Umowy jest GWP Benchmark S.A..

Pozostałe zapisy umów pożyczek pozostają bez zmian.

## **8.2 Opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe**

Za wyjątkiem transakcji sprzedaży spółki zależnej Dermena Lab Sp. z o.o. oraz transakcji sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa, opisanych w punkcie 8.1 w okresie I półrocza nie nastąpiły żadne zdarzenia lub czynniki mające istotny wpływ na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe.

## **8.3 Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki**

W działalności Spółki nie można zaobserwować sezonowości lub cykliczności działalności.

## **8.4 Stanowisko Zarządu, co do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników**

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

## **8.5 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.

## **8.6 Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki oraz udzielone gwarancje**

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

### **8.7 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**

Za wyjątkiem transakcji sprzedaży spółki zależnej Dermena Lab Sp. z o.o. oraz transakcji sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa, opisanych w punkcie 8.1 w okresie pierwszego półrocza 2023 roku nie nastąpiła zmiana sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, która istotnie wpłynęłaby na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Spółki. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania sytuacja epidemiczna nie miała wpływu na wyniki Spółki.

### **8.8 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.

### **8.9 Przeniesienia między poziomami w hierarchii wartości godziwej wykorzystywanej przy wycenie wartości godziwej instrumentów finansowych**

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej wykorzystywanej przy wycenie wartości godziwej instrumentów finansowych.

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

Istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian były osiągnięte przychody z bieżącej działalności Spółki, tj. ze sprzedaży produktów dermokosmetycznych na rynku krajowym oraz znaczny wzrost kosztów produkcji.

### **8.11 Inne informacje, które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Spółki**

Za wyjątkiem transakcji sprzedaży spółki zależnej Dermena Lab Sp. z o.o. oraz transakcji sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa, opisanych w punkcie 8.1 w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zdarzenia, które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Spółki.

## **CZĘŚĆ 9 POZOSTAŁE INFORMACJE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **9.1 Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych oraz o istotnych zobowiązaniach z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych**

W okresie 6 m-cy zakończonym 30 czerwca 2023 r. Spółka:

- nabyła rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne o wartości: 177 tys. zł (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 r.: 130 tys. zł),
- sprzedała składniki rzeczowych aktywów trwałych o wartości netto 1 tys. zł,
- nie utworzyła odpisów aktualizujących wartość środków trwałych oraz wartości niematerialnych,
- nie rozwiązała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych oraz wartości niematerialne,
- nie wykorzystwała odpisów aktualizujących wartość środków.



Na dzień 30 czerwca 2023 r. łączne zobowiązania Spółki z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynoszą 3 tys. zł (na dzień 30 czerwca 2022 r.: 59 tys. zł).

Poniżej zaprezentowano notę objaśniającą do wartości niematerialnych na dzień 30 czerwca 2023 r. oraz 31 grudnia 2022 r. Wydzielenie w poniższej tabeli ruchu pozycji „prace rozwojowe w realizacji” ma na celu bardziej rzetelną prezentację pozycji sprawozdawczej.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30.06.2023*	31.12.2022
Koszty zakończonych prac rozwojowych	412	453
Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	39	27
Prawa autorskie	41	53
Prace rozwojowe w realizacji	481	375
<b>Wartości niematerialne, razem</b>	<b>973</b>	<b>908</b>

\* łącznie z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży

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 2023-2024. 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.

## 9.2 Zmiany zobowiązań i aktywów warunkowych oraz innych pozycji pozabilansowych

Zmiana stanu zobowiązań warunkowych	01.01.2023	Zmiany		30.06.2023
		Zwiększenia	Zmniejszenia	
Zapłata warunkowa za akcje spółki zależnej	89 437	-	5 998	83 439

## 9.3 Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych oraz kapitałowych papierów wartościowych

W okresie I półrocza 2023 roku, Spółka nie dokonywała transakcji emisji, wykupu oraz spłaty dłużnych oraz kapitałowych papierów wartościowych.

## 9.4 Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W dniu 13 czerwca 2022r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Pharmena S.A. podjęło uchwałę o pokryciu straty za 2022 w całości zyskami z lat przyszłych, w związku z tym w 2023 roku dywidenda nie będzie wypłacana.

## 9.5 Transakcje z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe

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

## 9.6 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje Spółki z podmiotami powiązаныmi obejmują transakcje ze:

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

PRZYCHODY OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022
<b>Podmioty z Grupy Pelion</b>	<b>2 086</b>	<b>1 717</b>
PGF S.A.	1 305	1 095
Medezin Sp. z o.o.	108	180
Pharmapoint S.A.	-	(6)
Pharmalink Sp. z o.o.	50	-
DOZ S.A. DIRECT S. k.	538	390





NATURA Sp. z o.o.	85	47
ePRUF S.A. w Łodzi	-	12
<b>Spółki zależne w Grupie Pharmena</b>	<b>639</b>	<b>782</b>
Cortria Corporation w Bostonie	623	646
Menavitin GmbH w Berlinie	15	136
Dermena Lab Sp. z o.o.**	1	-
	<b>2 725</b>	<b>2 499</b>

\* Ujemna kwota w porównywalnym okresie (6) tys. zł spowodowana jest wystawieniem FV korygujących zmniejszających kwotę przychodów.

\*\* Udziały w spółce Dermena Lab Sp. z o.o. zostały sprzedane poza Grupę Pharmena w dniu 29 czerwca 2023r.

<b>ZAKUP OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH</b>	<b>okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023</b>	<b>okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022</b>
<b>Podmioty z Grupy Pelion</b>	<b>842</b>	<b>658</b>
DOZ S.A.	127	132
Business Support Solution S.A.	184	133
PGF S.A.	34	27
Farmaceo Sp. z o.o.	94	17
Pharmalink Sp. z o.o.	159	163
NATURA Sp. z o.o.	-	5
DOZ.PL Sp. z o.o.	-	54
Pelion S.A.	209	127
BSS TAX Wisniewski S.K.A.	35	-
Członkowie kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliscy członkowie ich rodzin	<b>7</b>	<b>6</b>
<b>Spółki zależne w Grupie Pharmena</b>	<b>153</b>	<b>-</b>
Menavitin GmbH w Berlinie	153	-
	<b>1 002</b>	<b>664</b>

<b>NALEŻNOŚCI OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>Podmioty z Grupy Pelion</b>	<b>330</b>	<b>1 482</b>
PGF S.A.	154	626
Medezin Sp. z o.o.	75	67
Pharmalink Sp. z o.o.	60	-
DOZ S.A. DIRECT S.k.	2	789
NATURA Sp. z o.o.	39	-
<b>Spółki zależne w Grupie Pharmena</b>	<b>7 495</b>	<b>1 178</b>
Cortria Corporation w Bostonie	3 278	1 172
Menavitin GmbH w Berlinie	4 217	6
	<b>7 824</b>	<b>2 660</b>



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

	30.06.2023	31.12.2022
<b>Spółki zależne w Grupie Pharmena</b>	<b>6 996</b>	<b>6 996</b>
Cortria Corporation w Bostonie	2 779	2 779
Menavitin GmbH w Berlinie	4 217	4 217
	<b>6 996</b>	<b>6 996</b>

**ZOBOWIĄZANIA WOBEC PODMIOTÓW POWIĄZANYCH**

	30.06.2023	31.12.2022
<b>Podmioty z Grupy Pelion</b>	<b>3 121</b>	<b>616</b>
DOZ S.A.	-	172
Business Support Solution S.A.	33	60
PGF S.A.	6	16
Pharmapoint S.A.	4	4
Pharmalink Sp. z o.o.	38	72
NATURA Sp. z o.o.	-	14
Farmaceo Sp. z o.o.	1 096	242
Pelion S.A.	1 924	34
BSS TAX Wisniewski S.K.A.	17	2
<b>Spółki zależne w Grupie Pharmena</b>	<b>3</b>	-
Menavitin GmbH w Berlinie	3	-
	<b>3 124</b>	<b>616</b>

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

	30.06.2023	31.12.2022
<b>Podmioty z Grupy Pelion</b>	<b>1 846</b>	<b>1 906</b>
Pelion S.A. w Łodzi	1 846	1 906
Członkowie kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliscy członkowie ich rodzin	151	160
	<b>1 997</b>	<b>2 066</b>

**9.7 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 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.

**9.8 Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych**

W okresie od 1 stycznia 2023 r. do 30 czerwca 2023 r. w Spółce nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

**9.9 Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów**

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



#### **9.10 Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy**

W dniu 1 lipca 2023r., na mocy podpisanej w dniu 29 czerwca 2023r. umowy z Laboratorio Genove S.A. nastąpiło przeniesienie własności zorganizowanej części przedsiębiorstwa (ZCP) dotyczącej działalności dermokosmetycznej prowadzonej przez Pharmena S.A. W tym dniu Spółka ujęła w księgach rachunkowych przychód ze sprzedaży ZCP w wysokości 41,7 mln.zł.

W związku z transakcją sprzedaży spółki zależnej Dermena Lab Sp. z o.o. oraz transakcji sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa, opisanych w pkt. 8.1, Pharmena S.A. w lipcu 2023 r. spłaciła zobowiązania z tytułu pożyczki płynnościowej PFR S.A. oraz z tytułu umów pożyczek z Pelion S.A., z p. Konradem Palką (Prezesem Zarządu), z p. Jerzym Gębickim (Przewodniczącym Rady Nadzorczej).



Pharmena S.A.  
Raport półroczny  
za okres 1 stycznia – 30 czerwca 2023 r.  
*w tys. zł, chyba że wskazano inaczej*

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, 28 sierpnia 2023 r.