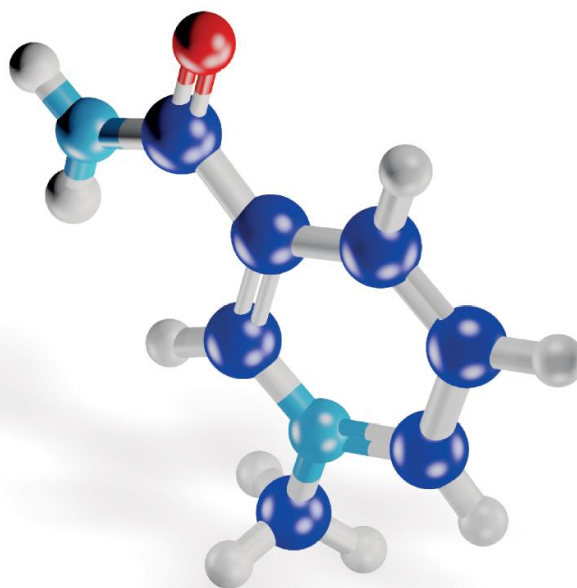




SKONSOLIDOWANY I JEDNOSTKOWY RAPORT ZA III KWARTAŁ 2023 ROKU



Łódź, dnia 27 listopada 2023 r.



Spis treści

I. WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (RÓWNIEŻ PRZELICZONE NA EURO)	7
II. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU	8
III. ZYSK (STRATA) NETTO PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM PODMIOTU DOMINUJĄCEGO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (ZŁ)	9
IV. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	10
V. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	11
VI. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	12
VII. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	14
VIII. INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2023 ROKU... 16	
1. INFORMACJE OGÓLNE	16
1.1. Opis działalności gospodarczej	16
1.2. Skład organów zarządzających oraz nadzorujących	16
1.3. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji	17
1.4. Opis organizacji Grupy Pharmena wraz ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	17
1.5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności tego sprawozdania finansowego ze standardami rachunkowości	17
1.6. Wpływ nowych i zmienionych standardów i interpretacji	19
1.7. Kursy walut	20
2. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	21
3. WARTOŚCI SZACUNKOWE	21
3.1. Zmiany wartości rezerw, rozliczeń międzyokresowych, odpisów aktualizujących wartości aktywów i innych wartości szacunkowych	21
3.2. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	22
3.3. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	22
3.4. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	22
4. ZMIANY STRUKTURY GRUPY PHARMENA W TRZECIM KWARTALE 2023 ROKU	22
5. OPODATKOWANIE	23
5.1. Podatek dochodowy	23
5.2. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23
6. AKCJE PHARMENA S.A. W POSIADANIU ZNACZĄCYCH AKCJONARIUSZY ORAZ ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKI	23



6.1.	Struktura akcjonariatu Pharmena S.A.	23
6.2.	Stan posiadania akcji Pharmena S.A. lub uprawnień do akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące.....	24
7.	SYTUACJA FINANSOWA GRUPY PHARMENA	24
7.1.	Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie sprawozdawczym	24
7.2.	Istotne zmiany pozycji sprawozdawczych, kwoty mające znaczący wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość, wywierany wpływ lub częstotliwość	25
7.3.	Opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.....	26
7.4.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy	26
7.5.	Stanowisko Zarządu, co do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników	26
7.6.	Zobowiązania finansowe długie i krótkoterminowe.....	27
7.7.	Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki	28
7.8.	Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki oraz udzielone gwarancje	28
7.9.	Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	28
7.10.	Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia.....	28
7.11.	Zmiany sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych	28
7.12.	Przeniesienia między poziomami w hierarchii wartości godziwej wykorzystywanej przy wycenie wartości godziwej instrumentów finansowych.....	28
7.13.	Inne informacje, które zdaniem Grupy są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian	29
7.14.	Inne informacje, które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta.....	29
7.15.	Wskazanie czynników, które w ocenie Grupy będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	29
8.	POZOSTAŁE INFORMACJE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCZONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	29
8.1.	Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz o istotnych zobowiązaniach z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	29
8.2.	Zmiany zobowiązań i aktywów warunkowych oraz innych pozycji pozabilansowych.....	30
8.3.	Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy	30
8.4.	Transakcje z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe..	30
8.5.	Transakcje z podmiotami powiązanymi	30
8.6.	Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	32
8.7.	Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	32



8.8.	Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	32
8.9.	Aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	32
8.10.	Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy	34
I.	WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (RÓWNIEŻ PRZELICZONE NA EURO)	37
II.	SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU	38
III.	SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	39
IV.	SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	40
V.	SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	41
VI.	SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	43
VII.	INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU KWARTALNEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2023 ROKU	45
1.	INFORMACJE OGÓLNE	45
1.1.	Opis działalności gospodarczej	45
1.2.	Skład organów zarządzających oraz nadzorujących	45
1.3.	Zatwierdzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego do publikacji	46
1.4.	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności tego sprawozdania finansowego ze standardami rachunkowości	46
1.5.	Wpływ nowych i zmienionych standardów i interpretacji	48
1.6.	Kursy walut	49
1.7.	Aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	50
2.	SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	51
3.	WARTOŚCI SZACUNKOWE	51
3.1.	Zmiany wartości rezerw, rozliczeń międzyokresowych, odpisów aktualizujących wartości aktywów i innych wartości szacunkowych	51
3.2.	Informacje o odpisach aktualizacyjnych wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	52
3.3.	Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	52
3.4.	Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	53
4.	OPODATKOWANIE	53
4.1.	Podatek dochodowy	53
4.2.	Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	53
5.	AKCJE PHARMENA S.A. W POSIADANIU ZNACZĄCYCH AKCJONARIUSZY ORAZ ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKI	53
5.1.	Struktura akcjonariatu Pharmena S.A.	53
5.2.	Stan posiadania akcji Pharmena S.A. lub uprawnień do akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące	54
6.	SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI PHARMENA	54
6.1.	Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie sprawozdawczym	54
6.2.	Istotne zmiany pozycji sprawozdawczych, kwoty mające znaczący wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków	

pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość, wywierany wpływ lub częstotliwość	56
6.3. Opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe.....	57
6.4. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki	57
6.5. Stanowisko Zarządu, co do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników	57
6.6. Zobowiązania finansowe długie i krótkoterminowe.....	57
6.7. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki	58
6.8. Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki oraz udzielone gwarancje.....	58
6.9. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	58
6.10. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia.....	58
6.11. Zmiany sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych	59
6.12. Przeniesienia między poziomami w hierarchii wartości godziwej wykorzystywanej przy wycenie wartości godziwej instrumentów finansowych.....	59
6.13. Inne informacje, które zdaniem Spółki, są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian.....	59
6.14. Inne informacje, które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Spółki.....	59
6.15. Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	59
7. POZOSTAŁE INFORMACJE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	60
7.1. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz o istotnych zobowiązaniach z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	60
7.2. Zmiany zobowiązań i aktywów warunkowych oraz innych pozycji pozabilansowych.....	60
7.3. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy.....	61
7.4. Transakcje z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe...61	61
7.5. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	61
7.6. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	63
7.7. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	63
7.8. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	63
7.9. Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy.....	64



GRUPA KAPITAŁOWA PHARMENA S.A.

-

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

ZA OKRES

OD 1 STYCZNIA 2023 R. DO 30 WRZEŚNIA 2023 R.

zawierający:

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

**Konrad
Palka**
Prezes
Zarządu

**Marzena
Wieczorkowska**
Wiceprezes Zarządu

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

Łódź, dnia 27 listopada 2023 r.



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

	w tys. zł		w tys. EUR	
	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 <i>(przekształcone)</i>	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 <i>(przekształcone)</i>
Przychody ze sprzedaży	171	156	37	33
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	33 784	(2 625)	7 381	(560)
Zysk (strata) brutto	33 406	(3 248)	7 298	(693)
Zysk (strata) netto	29 422	(775)	6 428	(165)
Zysk (strata) netto akcjonariuszy Spółki Dominującej Grupy	29 414	(743)	6 426	(158)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	33 285	748	7 272	160
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 360)	(107)	(734)	(23)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(9 249)	(921)	(2 021)	(196)
Przepływy pieniężne netto, razem	20 677	(288)	4 517	(61)
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)	2,64	(0,07)	0,58	(0,01)
Zysk (strata) rozwodniony netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	2,64	(0,07)	0,58	(0,01)
	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022
Aktywa obrotowe	25 633	9 970	5 530	2 126
Aktywa trwałe	603	2 609	130	556
Aktywa razem	26 236	12 579	5 660	2 682
Zobowiązania krótkoterminowe	3 329	16 970	718	3 618
Zobowiązania długoterminowe	242	2 401	52	512
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Spółki Dominującej	22 959	(6 490)	4 953	(1 384)
Udziały niekontrolujące	(294)	(302)	(63)	(64)
Liczba akcji (szt.)	11 137 758	11 137 758	11 137 758	11 137 758



II. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 <i>(przekształcone)</i>
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	171	156
Koszt własny sprzedaży	(155)	70
Zysk (strata) ze sprzedaży	16	226
Koszty sprzedaży	(255)	(408)
Koszty ogólnego zarządu	(3 038)	(2 191)
Pozostałe przychody operacyjne	37 171	13
Pozostałe koszty operacyjne	(141)	(265)
Zysk ze sprzedaży udziałów	31	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	33 784	(2 625)
Przychody finansowe	182	-
Koszty finansowe	(560)	(623)
Zysk (strata) brutto	33 406	(3 248)
Podatek dochodowy	(5 850)	(104)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	27 556	(3 352)
Działalność zaniechana i przeznaczona do sprzedaży		
Zysk (strata) netto z działalności przeznaczonej do sprzedaży	1 866	2 577
Zysk (strata) netto ogółem	29 422	(775)
Przypadający/a:		
Akcjonariuszom Spółki Dominującej	29 414	(743)
Akcjonariuszom niekontrolującym	8	(32)



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

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 <i>(przekształcone)</i>
Podstawowy zysk (podstawowa strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	2,64	(0,07)
- z działalności kontynuowanej	2,47	(0,30)
- z działalności zaniechanej i przeznaczonej do sprzedaży	0,17	0,23
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	2,64	(0,07)
- z działalności kontynuowanej	2,47	(0,30)
- z działalności zaniechanej i przeznaczonej do sprzedaży	0,17	0,23



IV. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022
Zysk (strata) netto	29 422	(775)
Inne całkowite (straty) dochody, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty, w tym:	35	(322)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	35	(322)
Inne całkowite (straty) dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty	-	-
Inne całkowite (straty) dochody netto po opodatkowaniu	35	(322)
Całkowite (straty) dochody netto	29 457	(1 097)
Całkowite (straty) dochody przypadające:		
Akcjonariuszom Spółki Dominującej	29 449	(1 065)
Akcjonariuszom niekontrolującym	8	(32)



V. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023*	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 (przekształcone)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	33 406	(3 248)
II. Korekty razem	(121)	3 996
Amortyzacja	291	429
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	17	(304)
Koszty z tytułu odsetek	391	310
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	865	112
Zmiana stanu zapasów	4 247	(1 190)
Zmiana stanu należności	1 022	(1 331)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań finansowych i z tyt. podatku dochodowego	(3 546)	3 554
Inne korekty netto	1 866	2 577
(Zapłacony) zwrócony podatek dochodowy	(5 274)	(161)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	33 285	748
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	21	12
Zbycie jednostek zależnych pomniejszone o środki pieniężne tych jednostek	(3 269)	-
Odsetki	107	-
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(219)	(119)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 360)	(107)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Kredyty i pożyczki	400	-
Inne wpływy/wydatki finansowe netto	(324)	(141)
Spłaty kredytów i pożyczek	(8 565)	(214)
Spłata zobowiązań z tytułu prawa do użytkowania aktywów	(180)	(236)
Wypłacone odsetki	(580)	(330)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(9 249)	(921)
Razem przepływy pieniężne netto przed skutkami zmian z tytułu różnic kursowych	20 676	(280)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(1)	8
Razem przepływy pieniężne netto	20 677	(288)
Środki pieniężne na początek okresu	1 592	1 460
Środki pieniężne na koniec okresu	22 269	1 172

* Wynik brutto działalności przeznaczonej do sprzedaży w wysokości 1 866 tys. zł (w okresie porównywalnym 2 577 tys. zł) wykazany jest w pozycji Inne korekty netto w działalności operacyjnej



VI. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
AKTYWA TRWAŁE	603	2 609	2 611
Wartości niematerialne	133	999	993
Rzeczowe aktywa trwałe	55	48	31
Prawo do użytkowania aktywów	330	450	546
Należności długoterminowe	39	165	167
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	46	947	874
AKTYWA OBROTOWE	25 633	9 970	10 464
Aktywa obrotowe inne niż aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	25 633	9 970	10 464
Zapasy	315	4 563	4 652
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 897	3 815	4 640
Należności z tytułu podatku dochodowego	152	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22 269	1 592	1 172
AKTYWA RAZEM	26 236	12 579	13 075



	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	22 665	(6 792)	(6 218)
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Spółki Dominującej	22 959	(6 490)	(5 930)
Kapitał podstawowy	1 113	1 113	1 113
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	44 177	44 177	44 177
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	180	145	(116)
Kapitał z tytułu zysków i strat aktuarialnych z tyt. świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	2	2	(4)
Zyski (straty) zatrzymane	(22 513)	(51 927)	(51 100)
Udziały niekontrolujące	(294)	(302)	(288)
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	3 571	19 371	19 293
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	242	2 401	3 002
Zobowiązania finansowe	-	2 146	2 650
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania aktywów	226	194	283
Rezerwy długoterminowe	16	61	69
Rezerwy długoterminowe na świadczenia pracownicze	16	16	24
Rezerwy długoterminowe pozostałe	-	45	45
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	3 329	16 970	16 291
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży	3 329	16 970	16 291
Zobowiązania finansowe	346	7 487	8 071
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania aktywów	105	316	294
Rezerwy krótkoterminowe	5	5	-
Rezerwy krótkoterminowe na świadczenia pracownicze	5	5	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 873	8 988	7 920
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	174	6
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	26 236	12 579	13 075



VII. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał własny razem	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Spółki Dominującej	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządko- wanych	Kapitał z tytułu zysków i strat aktuarialnych z tyt. świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	Zyski (straty) zatrzymane	Udziały niekontrolujące
Stan na 1 stycznia 2023	(6 792)	(6 490)	1 113	44 177	145	2	(51 927)	(302)
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	29 457	29 449	-	-	35	-	29 414	8
Całkowite dochody netto	29 457	29 449	-	-	35	-	29 414	8
- wynik netto za okres	29 422	29 414	-	-	-	-	29 414	8
- inne całkowite (straty) dochody netto	35	35	-	-	35	-	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) wskutek ich zmian	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2023	22 665	22 959	1 113	44 177	180	2	(22 513)	(294)



	Kapitał własny razem	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Spółki Dominującej	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Kapitał z tytułu zysków i strat aktuarialnych z tyt. świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	Zyski (straty) zatrzymane	Udziały niekontrolujące
Stan na 1 stycznia 2022	(5 121)	(4 865)	1 113	44 177	206	(4)	(50 357)	(256)
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	(1 097)	(1 065)	-	-	(322)	-	(743)	(32)
Całkowite dochody netto	(1 097)	(1 065)	-	-	(322)	-	(743)	(32)
- wynik netto za okres	(775)	(743)	-	-	-	-	(743)	(32)
- inne całkowite (straty) dochody netto	(322)	(322)	-	-	(322)	-	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) wskutek ich zmian	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2022	(6 218)	(5 930)	1 113	44 177	(116)	(4)	(51 100)	(288)



VIII. INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2023 ROKU

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. Opis działalności gospodarczej

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

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

Siedzibą Spółki Dominującej jest Łódź, ul. Gdańska 47/49.

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 uległ zmianie.

Pharmena S.A. po dokonaniu transakcji sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa, dotyczącej działalności dermokosmetycznej, planuje m.in. kontynuować działalność w zakresie sprzedaży innowacyjnych suplementów diety, prezentacji innowacyjnego kandydata na lek TRIA-662 oraz planuje rozpocząć działania w kierunku wprowadzenia na rynek innowacyjnego wyrobu medycznego przeznaczonego do stosowania w trudno gojących się ranach.

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 Dziki	Członek Rady Nadzorczej
Jacek Sz wajcowski	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 27 listopada 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 w likwidacji 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 w likwidacji 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. Od 29 czerwca 2023 r. Dermena Lab Sp. z o.o. przestała być spółką zależną i nie podlega konsolidacji.

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 w likwidacji). Walutę prezentacji Grupy Kapitałowej stanowi złoty polski.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za trzy kwartały 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 w likwidacji, 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 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku oraz zawiera dane porównywalne za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za trzy kwartały 2023 r. oraz za trzy kwartały 2022 r. zostało sporządzone metodą pośrednią.

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

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

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

Sprawozdanie finansowe za trzy kwartały 2023 r. winno być czytane razem ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za 2022 rok, opublikowanym w dniu 29 marca 2023 r. oraz śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za pierwsze półrocze 2023 r. opublikowanym w dniu 28 sierpnia 2023 r., w których 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 (43 457 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.

Pharmena S.A. po dokonaniu transakcji sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa dotyczącej działalności dermokosmetycznej planuje m.in. kontynuować działalność w zakresie sprzedaży innowacyjnych suplementów diety, prezentacji innowacyjnego kandydata na lek TRIA-662 oraz planuje rozpocząć działania w kierunku wprowadzenia na rynek innowacyjnego wyrobu medycznego przeznaczonego do stosowania w trudno gojących się ranach. Zarząd podejmie decyzję czy rekomendować wypłatę akcjonariuszom części zysku z ww. transakcji. Decyzja o ewentualnym przeznaczeniu części zysku za rok 2023 do wypłaty akcjonariuszom należy do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.



Spółka Dominująca zamierza rozszerzyć działalność o nowy obszar - wprowadzanie do obrotu innowacyjnych wyrobów medycznych. Planowane jest opracowanie i wdrożenie na rynek innowacyjnego wyrobu medycznego, przeznaczonego do stosowania w trudno gojących się ranach, w tym stopie cukrzycowej, do zastosowań w warunkach domowych. Warunkiem wprowadzenia produktu jest przeprowadzenie badań klinicznych oraz certyfikacja wyrobu medycznego. Planowany okres badań i certyfikacji to ok. 3 lata. Spółka Dominująca zamierza sfinansować projekt z własnych środków lub pozyskać dodatkowe finansowanie w ramach dotacji ze środków unijnych. Globalny rynek trudno gojących się ran w 2022 roku wynosił ponad 20 mld USD, z czego blisko 20% rynku przypadała na produkty do zastosowania w warunkach domowych. Szacuje się, że rynek rozwijać się będzie w tempie ok. 5,5% rocznie w najbliższych 10 latach.

Z powyższych względów kontynuowanie działalności nie wydaje się 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, z wyjątkiem zastosowania nowych standardów i interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2023 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).

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, opublikowane dnia 21 listopada 2023 roku – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;
 - Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”: Międzynarodowa reforma podatkowa - Zasady modelowe drugiego filaru, wydane 23 maja 2023 r., opublikowane dnia 9 listopada 2023 roku, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 r. lub później;
 - Zmiany do MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” - Umowy finansowania dostawców (opublikowane 25 maja 2023 roku), 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 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” - Brak wymienialności (opublikowane 15 sierpnia 2023 roku), do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 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 w likwidacji - 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 września 2023	31 grudnia 2022	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022
EUR	4,6356	4,6899	4,5845	4,6740
USD	4,3697	4,4018	4,2331	4,4034

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 9 miesięcy zakończony 30 września 2023	Rok zakończony 31 grudnia 2022	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022
średni kurs na koniec okresu	4,6356	4,6899	4,8698
średni kurs okresu	4,5773	4,6883	4,6880
najwyższy średni kurs w okresie	4,7895	4,9647	4,9647
najniższy średni kurs w okresie	4,4135	4,4879	4,4879

2. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

W związku ze sprzedażą zorganizowanej części przedsiębiorstwa dotyczącej działalności dermokosmetycznej (opisaną w punkcie 7.2), począwszy od trzeciego kwartału 2023 r. w Grupie Pharmena nie występują segmenty działalności. Informacje o segmentach działalności w okresie pierwszego półrocza 2023 r. zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za pierwsze półrocze 2023 roku opublikowanym w dniu 28 sierpnia 2023 r.

Grupa prowadzi sprzedaż towarów na rynek krajowy i zagraniczny.

Grupa nie posiada odbiorców, od których przychody przekraczałyby 10% ogółu przychodów.

Wszystkie aktywa trwałe Grupy są zlokalizowane na terenie Polski.

3. WARTOŚCI SZACUNKOWE

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

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

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

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

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

	01.01.2023		Zmiany		30.09.2023	
	Utworzenia	Wykorzystania	Rozwiązania	Różnice kursowe		
Odpisy aktualizujące:	129	-	105	9	-	15
- należności	61	-	60	1	-	-
- zapasy	68	-	45	8	-	15
Rezerwy z tytułu:	45	-	-	45	-	-
- pozostałych rezerw	45	-	-	45	-	-
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu:	1 049	163	564	20	(1)	627
- kosztów niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych	129	-	-	20	-	109
- kosztów wynagrodzeń	318	-	318	-	-	-
- kosztów wykonanych a niefakturowanych usług	240	35	240	-	-	35



- kosztów wypłat wynagrodzeń dla twórców	318	123	-	-	-	441
- pozostałych tytułów	44	5	6	-	(1)	42
Razem	1 223	163	669	74	(1)	642

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

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

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

Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów utworzonych przez Grupę przedstawiono w punkcie 3.1. W okresie trzech kwartałów 2023 r. Grupa wykorzystała odpis w wysokości 45 tys. zł i rozwiązała w wysokości 8 tys. zł.

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

Stan odpisów aktualizujących wartość należności utworzonych przez Grupę przedstawiono w punkcie 3.1. W okresie trzech kwartałów 2023 r. Grupa wykorzystała odpis aktualizujący wartość należności w wysokości 60 tys. zł i rozwiązała w wysokości 1 tys. zł.

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

W prezentowanym okresie spółki Grupy rozwiązały utworzone w latach poprzednich rezerwy w wysokości 45 tys. zł.

4. ZMIANY STRUKTURY GRUPY PHARMENA W TRZECIM KWARTALE 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 okresie trzech kwartałów 2023 roku Pharmena S.A. przejęła od swojej spółki zależnej Menavitin GmbH w likwidacji 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 w likwidacji 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.

W okresie sprawozdawczym, w związku z przeniesieniem 1 lipca 2023 r. praw i obowiązków do składników przechodzących w ramach zorganizowanej części przedsiębiorstwa (ZCP) za pośrednictwem spółki Dermena Lab Sp. z o.o. do Laboratorio Genové S.A. z siedzibą w Hiszpanii, Grupa zaniechała prowadzenia działalności dermokosmetycznej.



5. OPODATKOWANIE

5.1. Podatek dochodowy

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU Z WYNIKU

- bieżący

- odroczony

Podatek dochodowy, razem

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022
4 949	-
901	104
5 850	104

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

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

	01.01.2023	Zmiana zysku netto w okresie	30.09.2023
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 046	(651)	395
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	99	250	349

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 września 2023 r. wyniosła 349 tys. zł (na 31 grudnia 2022 r. 99 tys. zł).

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

6.1. Struktura akcjonariatu Pharmena S.A.

Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Pharmena S.A. na dzień 27 listopada 2023 roku:

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

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

W okresie od dnia przekazania raportu skonsolidowanego za pierwsze półrocze 2023 r. (raport opublikowany w dniu 28 sierpnia 2023 r.) do dnia przekazania niniejszego raportu za okres trzech kwartałów 2023 r. nie doszło do zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta.



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

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

Imię i Nazwisko	Stan na dzień 27.11.2023 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 27.11.2023 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.

7. SYTUACJA FINANSOWA GRUPY PHARMENA

7.1. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie sprawozdawczym

Grupa Kapitałowa Emitenta po trzech kwartałach 2023 r. osiągnęła przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej w wysokości 171 tys. zł, które były wyższe o blisko 10% od przychodów z działalności kontynuowanej w analogicznym okresie 2022 roku. Zysk operacyjny netto z działalności kontynuowanej po trzech kwartałach wyniósł 33 784 tys. zł, wobec straty w analogicznym okresie ubiegłego roku w wysokości 2 625 tys. zł. Zysk netto z działalności kontynuowanej wyniósł 27 556 tys. zł, wobec straty w analogicznym okresie ubiegłego roku w wysokości 3 352 tys. zł. Wpływ na wyniki finansowe Grupy miała przeprowadzona transakcja sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa (ZCP) dotycząca działalności dermokosmetycznej. Spółka Dominująca w dniu 29 czerwca 2023 r. dokonała sprzedaży ZCP za cenę 41 700 tys. zł. Ostateczna cena sprzedaży, zgodnie z umową podpisaną w dniu 30 października br., została ustalona na 43 457 tys. zł.

W trzecim kwartale 2023 roku Grupa Kapitałowa Emitenta koncentrowała się na działaniach związanych z wprowadzeniem na rynek suplementów diety pod marką Endotelio. Działania te obejmowały m.in. rozwój nowych produktów, przygotowanie materiałów reklamowych, wprowadzenia produktu na rynek amerykański. Ponadto Spółka Dominująca kontynuowała prezentacje projektu TRIA-662 oraz dokonywała analizy potencjału rynkowego dla wyrobów medycznych dedykowanych do trudno gojących się ran.



Inne wydarzenia w trzecim kwartale 2023 r.:

Udzielenie patentu w Australii

Zarząd PHARMENA S.A. w dniu 4 września 2023 r. uzyskał informację, że Australijski Urząd Patentowy udzielił patentu o nr 2017298648, obejmującego zastosowania 1-MNA do zapobiegania oraz obniżania ryzyka zdarzeń sercowo-naczyniowych związanych z podwyższonym poziomem CRP. Patent ten zapewnia Spółce ochronę patentową w ww. zakresie na terenie Australii. Jest to kolejny patent uzyskany w ramach, dokonanych w latach ubiegłych, zgłoszeń patentowych dotyczących leczenia chorób i zaburzeń związanych z podwyższonym poziomem CRP. Informację podano ze względu na fakt, iż może mieć ona wpływ na wycenę aktywów spółki PHARMENA S.A. w postaci patentów i zgłoszeń patentowych na zastosowanie substancji czynnych, do których prawa ma PHARMENA S.A., jak również ze względu na udział w potencjalnych przychodach wynikających z komercjalizacji ww. zgłoszeń patentowych i patentów.

Nowy obszar działalności Spółki

14 września 2023 r. Zarząd Spółki PHARMENA S.A. poinformował, że zamierza rozszerzyć działalność o nowy obszar: wprowadzanie do obrotu innowacyjnych wyrobów medycznych.

Emitent planuje opracować i wdrożyć na rynek innowacyjny wyrób medyczny, przeznaczony do stosowania w trudno gojących się ranach, w tym stopie cukrzycowej. Wyrób medyczny planowany jest do zastosowań w warunkach domowych. Warunkiem wprowadzenia produktu jest przeprowadzenie badań klinicznych oraz certyfikacja wyrobu medycznego. Planowany okres badań i certyfikacji to ok. 3 lata. Spółka Dominująca zamierza sfinansować projekt z własnych środków lub pozyskać dodatkowe finansowanie w ramach dotacji ze środków unijnych.

Globalny rynek trudno gojących się ran w 2022 roku wynosił ponad 20 mld USD z czego blisko 20% rynku przypadają na produkty do zastosowania w warunkach domowych. Szacuje się, że rynek rozwijać się będzie w tempie ok. 5,5% rocznie w najbliższych 10 latach.

Udzielenie patentu w Europie

Zarząd PHARMENA S.A. w dniu 14 września 2023 r. uzyskał informację, iż Europejski Urząd Patentowy udzielił patentu o nr EP 3484475, obejmującego zastosowania 1-MNA do zapobiegania oraz obniżania ryzyka zdarzeń sercowo-naczyniowych związanych z podwyższonym poziomem CRP. Patent ten zapewni Spółce Dominującej ochronę patentową w ww. zakresie na terenie Francji, Niemiec, Austrii, Finlandii, Włoch, Danii, Holandii, Belgii, Szwecji, Polski, Irlandii, Szwajcarii/Lichtensteinu, Hiszpanii, Turcji oraz Wielkiej Brytanii. Jest to kolejny patent uzyskany w ramach, dokonanych w latach ubiegłych, zgłoszeń patentowych dotyczących leczenia chorób i zaburzeń związanych z podwyższonym poziomem CRP. Informację podano ze względu na fakt, iż może mieć ona wpływ na wycenę aktywów spółki PHARMENA S.A. w postaci patentów i zgłoszeń patentowych na zastosowanie substancji czynnych, do których prawa ma PHARMENA S.A., jak również ze względu na udział w potencjalnych przychodach wynikających z komercjalizacji ww. zgłoszeń patentowych i patentów.

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

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

W 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 była 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 dotyczącej 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. Ostateczna cena zbycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa została ustalona na kwotę 43 457 tys. zł. Różnica w cenie (1 757 tys. zł), ujęta w wyniku za trzy kwartały 2023 r., wpłynęła na rachunek Grupy w dniu 2 listopada 2023 r.

Poniżej przedstawiono kalkulację wyniku transakcji zbycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa ujętą bezpośrednio w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku:

ZBYCIE ZORGANIZOWANEJ CZĘŚCI PRZEDSIĘBIORSTWA

Data zbycia	01.07.2023
Cena sprzedaży, w tym:	43 457
- przychód zrealizowany w dniu 01.07.2023 r.	41 700
- przychód z tytułu korekty ceny sprzedaży	1 757
Aktywa netto związane ze sprzedażą zorganizowanej części przedsiębiorstwa	6 387
Wynik na sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa ujęty w sprawozdaniu skonsolidowanym	37 070

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.

Ponadto w lipcu 2023 r. spłacone zostały 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).

Poza wyżej opisaną sytuacją w ocenie Zarządu, w okresie trzech kwartałów 2023 roku, nie wystąpiły inne zdarzenia wpływające istotnie na wielkość aktywów, zobowiązań, kapitałów własnych, wyniku finansowego oraz przepływów pieniężnych Grupy Pharmena.

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

Za wyjątkiem transakcji sprzedaży spółki zależnej Dermena Lab Sp. z o.o. oraz transakcji sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa, opisanych w punkcie 7.2, w okresie trzech kwartałów 2023 r. nie nastąpiły żadne zdarzenia lub czynniki mające istotny wpływ na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

7.4. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy

W działalności Grupy nie można zaobserwować sezonowości lub cykliczności działalności.

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

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



7.6. Zobowiązania finansowe długo i krótkoterminowe

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	30.09.2023	31.12.2022
Kredyty i pożyczki	-	7 319
Zobowiązanie z tyt. prawa do użytkowania aktywów	331	510
Cash pooling	-	994
Zobowiązania z tyt. finansowania wierzytelności	-	238
Zobowiązania z tyt. faktoringu	346	1 082
Zobowiązania finansowe, razem	677	10 143
- długoterminowe	226	2 340
- krótkoterminowe	451	7 803

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 r.	Kredyty i pożyczki	Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania aktywów	Zobowiązanie z tytułu cash pooling	Zobowiązania z tytułu finansowania wierzytelności	Zobowiązania z tytułu faktoringu	Razem
Stan na początek okresu	7 319	510	994	238	1 082	10 143
Zwiększenia	609	340	46	-	12 893	13 888
- otrzymane kredyty, pożyczki	400	-	-	-	-	400
- prawa do użytkowania aktywów	-	330	-	-	-	330
- naliczone odsetki	178	10	46	-	-	234
- prowizje	31	-	-	-	-	31
- faktoring	-	-	-	-	12 893	12 893
Zmniejszenia	7 928	519	1 040	238	13 629	23 354
- spłata kredytów, pożyczek	7 580	-	-	-	-	7 580
- spłata zobowiązań z tyt. prawa do użytkowania aktywów	-	180	-	-	-	180
- spłata odsetek i prowizji	282	11	55	-	-	348
- spłata zobowiązań z tyt. cash pooling	-	-	985	-	-	985
- spłata zobowiązań z tyt. finansowania wierzytelności	-	-	-	238	-	238
- spłata zobowiązań z tyt. faktoringu	-	-	-	-	13 629	13 629
- inne	66	328	-	-	-	394
Stan na koniec okresu	-	331	-	-	346	677
- długoterminowe	-	226	-	-	-	226
- krótkoterminowe	-	105	-	-	346	451



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

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

7.8. Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki oraz udzielone gwarancje

W 2023 roku spółki Grupy nie udzielały poręczeń ani gwarancji.

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

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

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

Za wyjątkiem transakcji sprzedaży spółki zależnej Dermena Lab Sp. z o.o. oraz transakcji sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa, opisanych w punkcie 7.2, w okresie trzech kwartałów 2023 roku nie nastąpiła zmiana sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, która istotnie wpłynęłaby na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy.

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

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

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 roku nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej wykorzystywanej przy wycenie wartości godziwej instrumentów finansowych.



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

Za wyjątkiem transakcji sprzedaży spółki zależnej Dermena Lab Sp. z o.o. oraz transakcji sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa, opisanych w punkcie 7.2, 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.

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

Za wyjątkiem transakcji sprzedaży spółki zależnej Dermena Lab Sp. z o.o. oraz transakcji sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa, opisanych w punkcie 7.2, w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły informacje (zdarzenia), które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy.

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

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

8. POZOSTAŁE INFORMACJE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 r. Grupa:

- nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości: 64 tys. zł,
- sprzedała składniki rzeczowych aktywów trwałych o wartości netto: 37 tys. zł (w tym 36 tys. zł w ramach sprzedaży ZCP),
- nie utworzyła odpisów aktualizujących wartość środków trwałych,
- nie rozwiązała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych,
- nie wykorzystwała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

Na dzień 30 września 2023 r. łączne zobowiązania Grupy z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynoszą 70 tys. zł.

Poniżej zaprezentowano notę objaśniającą do wartości niematerialnych na dzień 30 września 2023 r. i 31 grudnia 2022 r.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30.09.2023	31.12.2022
Koszty zakończonych prac rozwojowych	8	453
Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	50	82
Prawa autorskie	11	53
Prace rozwojowe w realizacji	29	376



Wartości niematerialne w trakcie realizacji

35

35

Wartości niematerialne, razem

133

999

Spadek wartości pozycji wartości niematerialnych wynika ze sprzedaży zakończonych oraz trwających prac rozwojowych w ramach transakcji sprzedaży ZCP, o której mowa w punkcie 7.2.

8.2. Zmiany zobowiązań i aktywów warunkowych oraz innych pozycji pozabilansowych

Zmiana stanu zobowiązań warunkowych	01.01.2023	Zmiany		30.09.2023
		Zwiększenia	Zmniejszenia	
Zapłata warunkowa za akcje spółki zależnej	89 437	-	652	88 785

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.

8.3. 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 ww. transakcji. Decyzja o ewentualnym przeznaczeniu części zysku za rok 2023 do wypłaty akcjonariuszom należy do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

8.4. Transakcje z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe

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

8.5. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje Grupy z podmiotami powiązаныmi obejmują transakcje:

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

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

PRZYCHODY OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022
Podmioty z Grupy Pelion	2 087	2 287
Medezin Sp. z o.o. w Łodzi	108	220
DOZ S.A. DIRECT Sp. komandytowa w Łodzi	538	564



PHARMAPOINT S.A. w Łodzi *	-	(6)
Polska Grupa Farmaceutyczna S.A. w Łodzi	1 305	1 439
ePRUF S.A. w Łodzi	-	12
Natura Sp. z o.o. w Łodzi	85	58
PHARMALINK sp. z o.o. w Łodzi	51	-
	2 087	2 287

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

ZAKUP OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022
Podmioty z Grupy Pelion	952	948
Pelion S.A. w Łodzi	213	201
DOZ S.A. w Warszawie	127	205
PHARMALINK Sp. z o.o. w Łodzi	160	233
Business Support Solution S.A. w Łodzi	257	195
DOZ.PL Sp. z o.o. w Łodzi	-	54
Polska Grupa Farmaceutyczna S.A. w Łodzi	34	27
Natura Sp. z o.o. w Łodzi	-	5
BSS TAX Wiśniewski S.K.A. w Łodzi	51	1
Farmaceo Sp. z o.o. w Łodzi	110	27
Członkowie kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej	7	9
	959	957

NALEŻNOŚCI OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

	30.09.2023	31.12.2022
Podmioty z Grupy Pelion	13	1 482
Medezin Sp. z o.o. w Łodzi	-	67
DOZ S.A. DIRECT Sp. komandytowa w Łodzi	-	789
Polska Grupa Farmaceutyczna S.A. w Łodzi	-	626
Natura Sp. z o.o. w Łodzi	12	-
Farmaceo Sp. z o.o. w Łodzi	1	-
	13	1 482

ZOBOWIĄZANIA WOBEC PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

	30.09.2023	31.12.2022
Podmioty z Grupy Pelion	109	619
Pelion S.A. w Łodzi	44	34
Pharmalink Sp. z o.o. w Łodzi	1	72
Business Support Solution S.A. w Łodzi	45	64
DOZ S.A. w Warszawie	-	172
NATURA Sp. z o.o. w Łodzi	-	14
PHARMAPOINT S.A. w Łodzi	-	4
Polska Grupa Farmaceutyczna S.A. w Łodzi	-	16
Farmaceo Sp. z o.o. w Łodzi*	4	241
BSS TAX Wiśniewski S.K.A. w Łodzi	15	2
	109	619

*Na 30.09.2023 r. zobowiązań z tytułu finansowania wierzycelności brak (na 31.12.2022 r. - 238 tys. zł).



ZOBOWIĄZANIA Z TYT. POŻYCZEK, CASH POOLINGU I FAKTORINGU WOBEC PODMIOTÓW POWIĄZANYCH	30.09.2023	31.12.2022
Podmioty z Grupy Pelion	346	1 906
Pelion S.A. w Łodzi	-	1 906
Farmaceo Sp. z o.o. w Łodzi	346	-
Członkowie kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej	-	160
	346	2 066

8.6. 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 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.

8.7. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W okresie od 1 stycznia 2023 r. do 30 września 2023 r. i w okresie od 1 stycznia 2022 r. do 30 września 2022 r. w Grupie nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

8.8. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

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

8.9. 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. W dniu 30 października 2023 r. została podpisana umowa ustalająca ostateczną cenę zbycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa dotyczącej działalności dermokosmetycznej. Ostateczna cena została ustalona na kwotę 43 457 tys. zł i jest wyższa o kwotę 1 757 tys. zł w stosunku do ceny początkowej (cena początkowa 41 700 tys. zł).

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 trzy kwartały 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 zostało sprawozdanie z wyniku w taki sposób jakby działalność dermokosmetyczna Pharmena S.A. nie była zakwalifikowana jako działalność przeznaczona do sprzedaży.



Sprawozdanie z wyniku:

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	9 708	12 871
Koszt własny sprzedaży	(3 849)	(5 403)
Zysk (strata) ze sprzedaży	5 859	7 468
Koszty sprzedaży	(4 232)	(5 073)
Koszty ogólnego zarządu	(3 038)	(2 191)
Pozostałe przychody operacyjne	37 171	13
Pozostałe koszty operacyjne	(141)	(265)
Zysk ze sprzedaży udziałów	31	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	35 650	(48)
Przychody finansowe	182	-
Koszty finansowe	(560)	(623)
Zysk (strata) brutto	35 272	(671)
Podatek dochodowy	(5 850)	(104)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	29 422	(775)
Działalność zaniechana i przeznaczona do sprzedaży		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto ogółem	29 422	(775)
Przypadający/a:		
Akcjonariuszom Spółki Dominującej	29 414	(743)
Akcjonariuszom niekontrolującym	8	(32)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	11 137 758	11 137 758
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	11 137 758	11 137 758



Sprawozdanie z wyniku za trzy kwartały 2023 i 2022 roku działalności dermokosmetycznej zaklasyfikowane do działalności przeznaczonej do sprzedaży:

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022
Przychody ze sprzedaży	9 537	12 715
Koszt własny sprzedaży	(3 694)	(5 473)
Zysk (strata) ze sprzedaży	5 843	7 242
Koszty sprzedaży	(3 977)	(4 665)
Koszty ogólnego zarządu	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 866	2 577
Przychody finansowe	-	-
Koszty finansowe	-	-
Zysk (strata) brutto	1 866	2 577
Podatek dochodowy	-	-
Zysk (strata) netto z działalności przeznaczonej do sprzedaży	1 866	2 577

8.10. Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy

W dniu 30 października 2023 r. została podpisana umowa ustalająca ostateczną cenę zbycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa dotyczącej działalności dermokosmetycznej.

W dniu 2 listopada 2023 r. na rachunek Pharmena S.A. wpłynęła kwota 1 757 tys. zł, stanowiąca różnicę pomiędzy ostateczną ceną sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa, a wartością początkową określoną w dniu 29 czerwca 2023 r.

Po dniu kończącym okres sprawozdawczy nie wystąpiły inne znaczące zdarzenia.



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, 27 listopada 2023 r.



PHARMENA S.A.

-

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

ZA OKRES

OD 1 STYCZNIA 2023 R. DO 30 WRZEŚNIA 2023 R.

**Konrad
Palka**
Prezes
Zarządu

**Marzena
Wieczorkowska**
Wiceprezes Zarządu

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

Łódź, dnia 27 listopada 2023 r.



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

	w tys. zł		w tys. EUR	
	okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023	okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 (przekształcone)	okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023	okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 (przekształcone)
Przychody ze sprzedaży	980	1 032	214	220
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	34 580	(1 397)	7 555	(298)
Zysk (strata) brutto	34 343	(859)	7 503	(183)
Zysk (strata) netto	30 173	1 366	6 592	291
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	29 994	950	6 553	203
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(133)	(357)	(29)	(76)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(9 180)	(921)	(2 006)	(196)
Przepływy pieniężne netto, razem	20 681	(328)	4 518	(69)
Średnia ważona liczba akcji (szt.)	11 137 758	11 137 758	11 137 758	11 137 758
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji (szt.)	11 137 758	11 137 758	11 137 758	11 137 758
Zysk (strata) podstawowy netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	2,71	0,12	0,59	0,03
Zysk (strata) rozwodniony netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	2,71	0,12	0,59	0,03
	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022
Aktywa obrotowe	26 921	11 412	5 807	2 433
Aktywa trwałe	45 888	46 797	9 899	9 978
Aktywa razem	72 809	58 209	15 706	12 412
Zobowiązania krótkoterminowe	3 128	16 796	675	3 581
Zobowiązania długoterminowe	497	2 401	107	512
Kapitał własny	69 184	39 012	14 924	8 318
Liczba akcji (szt.)	11 137 758	11 137 758	11 137 758	11 137 758



II. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023	okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 (przekształcone)
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	980	1 032
Koszt własny sprzedaży	(289)	(174)
Zysk (strata) ze sprzedaży	691	858
Koszty sprzedaży	(183)	(141)
Koszty ogólnego zarządu	(2 960)	(1 932)
Pozostałe przychody operacyjne	37 171	11
Pozostałe koszty operacyjne	(139)	(193)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	34 580	(1 397)
Zysk (strata) z inwestycji	(4)	-
Przychody finansowe	334	1 142
Koszty finansowe	(567)	(604)
Zysk (strata) brutto	34 343	(859)
Podatek dochodowy	(6 036)	(352)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	28 307	(1 211)
Działalność zaniechana i przeznaczona do sprzedaży		
Zysk netto z działalności zaniechanej i przeznaczonej do sprzedaży	1 866	2 577
Zysk (strata) netto ogółem	30 173	1 366
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	11 137 758	11 137 758
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	11 137 758	11 137 758
Działalność kontynuowana		
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą		
- podstawowy	2,54	(0,11)
- rozwodniony	2,54	(0,11)
Działalność zaniechana i przeznaczona do sprzedaży		
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą		
- podstawowy	0,17	0,23
- rozwodniony	0,17	0,23



III. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	okres 9 miesięcy zakończony 30 września2023	okres 9 miesięcy zakończony 30 września2022
Zysk (strata) netto ogółem	30 173	1 366
Inne całkowite (straty) / dochody, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty, w tym:	-	-
Zyski (straty) aktuarialne z tyt. świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	-	-
Inne całkowite (straty) / dochody netto po opodatkowaniu	-	-
Całkowite dochody (straty) netto	30 173	1 366



IV. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023*	okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022
	(przekształcone)	
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	34 343	(859)
II. Korekty razem	(4 349)	1 809
Amortyzacja	279	383
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(2)	(756)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	197	(66)
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	900	112
Zmiana stanu zapasów	4 247	(1 223)
Zmiana stanu należności	325	(2 521)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań finansowych i z tyt. podatku dochodowego	(6 887)	3 463
Zapłacony/zwrócony podatek dochodowy	(5 274)	(160)
Inne korekty netto	1 866	2 577
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	29 994	950
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	148	12
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	21	12
Zbycie pozostałych aktywów finansowych	20	-
Odsetki	107	-
II. Wydatki	(281)	(369)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(219)	(119)
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	(62)	-
Udzielone pożyczki	-	(250)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(133)	(357)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	400	-
Kredyty i pożyczki, emisja dłużnych papierów wartościowych	400	-
II. Wydatki	(9 580)	(921)
Spląty kredytów i pożyczek	(8 565)	(214)
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	(180)	(236)
Odsetki	(547)	(330)
Inne wydatki finansowe netto	(288)	(141)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(9 180)	(921)
Razem przepływy pieniężne netto	20 681	(328)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	20 681	(328)
Środki pieniężne na początek okresu	1 510	1 429
Środki pieniężne na koniec okresu	22 191	1 101

*Wynik brutto działalności przeznaczony do sprzedaży w wysokości 1 866 tys. zł (w okresie porównywalnym 2 577 tys. zł) wykazany jest w pozycji Inne korekty netto w działalności operacyjnej.



V. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	30.09.2023	31.12.2022
AKTYWA TRWAŁE	45 888	46 797
Wartości niematerialne	56	908
Rzeczowe aktywa trwałe	55	48
Prawo do użytkowania aktywów	331	450
Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	45 407	44 346
Należności długoterminowe	20	109
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	878
Pozostałe aktywa trwałe	19	58
AKTYWA OBROTOWE	26 921	11 412
Zapasy	315	4 563
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	543	380
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 610	4 666
Należności z tytułu podatku dochodowego	152	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22 191	1 510
Pozostałe aktywa obrotowe	110	293
AKTYWA RAZEM	72 809	58 209



	30.09.2023	31.12.2022
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	69 184	39 012
Kapitał własny	69 184	39 012
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	13 506	(16 667)
- zysk (strata) z lat ubiegłych	(16 667)	(12 616)
- zysk (strata) netto	30 173	(4 051)
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	497	2 401
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	497	2 401
Zobowiązania finansowe	-	2 146
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania aktywów	227	194
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	209	-
Rezerwy długoterminowe	61	61
Przychody przyszłych okresów	-	-
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	3 128	16 796
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	2 588	15 791
Zobowiązania finansowe	-	6 166
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania aktywów	105	316
Zobowiązania z tytułu faktoringu	345	1 320
Rezerwy krótkoterminowe	5	5
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 133	7 810
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	174
Przychody przyszłych okresów oraz rozliczenia międzyokresowe	540	1 005
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	72 809	58 209



VI. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał własny razem	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał pozostały rezerwowy	Kapitał z tytułu zysków i strat aktuarialnych z tyt. świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	Zyski (straty) zatrzymane
Stan na 1 stycznia 2023	39 011	1 114	53 503	1 059	2	(16 667)
Całkowite dochody netto	30 173	-	-	-	-	30 173
- wynik netto za okres	30 173	-	-	-	-	30 173
Stan na 30 września 2023	69 184	1 114	53 503	1 059	2	13 506



	Kapitał własny razem	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał pozostały rezerwowy	Kapitał z tytułu zysków i strat aktuarialnych z tyt. świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	Zyski (straty) zatrzymane
Stan na 1 stycznia 2022	43 056	1 114	53 503	1 059	(4)	(12 616)
Całkowite dochody netto	1 366	-	-	-	-	1 366
- wynik netto za okres	1 366	-	-	-	-	1 366
Stan na 30 września 2022	44 422	1 114	53 503	1 059	(4)	(11 250)



VII. INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU KWARTALNEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2023 ROKU

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. Opis działalności gospodarczej

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

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

Siedzibą Spółki jest Łódź, ul. Gdańska 47/49.

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 uległ zmianie.

Pharmena S.A. po dokonaniu transakcji sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa dotyczącej działalności dermokosmetycznej planuje m.in. kontynuować działalność w zakresie sprzedaży innowacyjnych suplementów diety, prezentacji innowacyjnego kandydata na lek TRIA-662 oraz rozpocząć działania w kierunku wprowadzenia na rynek innowacyjnego wyrobu medycznego przeznaczonego do stosowania w trudno gojących się ranach.

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

1.2. Skład organów zarządzających oraz nadzorujących

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

- Zarząd Pharmena S.A. sprawowali:

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

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



Anna Janicka
Jacek Dauenhauer

Członek Rady Nadzorczej
Członek Rady Nadzorczej

1.3. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego do publikacji

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe (sprawozdanie finansowe) zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki Pharmena dnia 27 listopada 2023 r.

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

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

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

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

Oświadczenie o zgodności z MSSF

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

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

Okres i zakres sprawozdania

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku oraz zawiera dane porównywalne za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku. Sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2023 roku i na dzień 30 września 2022 roku nie podlegało badaniu oraz przeglądowi przez biegłego rewidenta.



Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za trzy kwartały 2023 r. oraz za trzy kwartały 2022 r. zostało sporządzone metodą pośrednią.

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

Jako dane porównywalne zostały zaprezentowane opublikowane dane finansowe z wyjątkiem:

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

Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, Zarząd Spółki Pharmena S.A. dokonał oceny występowania istotnych niepewności dotyczących zdarzeń lub okoliczności, które mogłyby wskazywać poważne wątpliwości co do zdolności do kontynuowania działalności. 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 (43 457 tys. zł), Zarząd Spółki nie stwierdza występowania istotnych niepewności dotyczących zdarzeń lub okoliczności, które nasuwają wątpliwości co do zdolności do kontynuowania działalności przez Spółkę.

Pharmena S.A. po dokonaniu transakcji sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa dotyczącej działalności dermokosmetycznej planuje m.in. kontynuować działalność w zakresie sprzedaży innowacyjnych suplementów diety, prezentacji innowacyjnego kandydata na lek TRIA-662 oraz planuje rozpocząć działania w kierunku wprowadzenia na rynek innowacyjnego wyrobu medycznego przeznaczonego do stosowania w trudno gojących się ranach. Zarząd podejmie decyzję czy rekomendować wypłatę akcjonariuszom części zysku z ww. transakcji. Decyzja o ewentualnym przeznaczeniu części zysku za rok 2023 do wypłaty akcjonariuszom należy do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Spółka zamierza rozszerzyć działalność o nowy obszar - wprowadzanie do obrotu innowacyjnych wyrobów medycznych. Planowane jest opracowanie i wdrożenie na rynek innowacyjnego wyrobu medycznego, przeznaczonego do stosowania w trudno gojących się ranach, w tym stopie cukrzycowej, do zastosowań w warunkach domowych. Warunkiem wprowadzenia produktu jest przeprowadzenie badań klinicznych oraz certyfikacja wyrobu medycznego. Planowany okres badań i certyfikacji to około trzy lata. Spółka zamierza sfinansować projekt z własnych środków lub pozyskać dodatkowe finansowanie w ramach dotacji ze środków unijnych. Globalny rynek trudno gojących się ran w 2022 roku wynosił ponad 20 mld USD, z czego blisko 20% rynku przypadła na produkty do zastosowania w warunkach domowych. Szacuje się, że rynek rozwijać się będzie w tempie ok. 5,5% rocznie w najbliższych 10 latach.

Spółka po trzecim kwartale 2023 r. osiągnęła przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej w wysokości 980 tys. zł i były niższe o 5% niż w analogicznym okresie 2022 r. Spółka po trzecim kwartale osiągnęła zysk operacyjny netto z działalności kontynuowanej 34 580 tys. zł wobec straty w analogicznym okresie w wysokości 1 397 tys. zł. Natomiast zysk netto z działalności kontynuowanej wyniósł 28 307 tys. zł wobec straty w analogicznym okresie w wysokości 1 211 tys. zł. Wpływ na wyniki finansowe miała przeprowadzona transakcja sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa (ZCP) dot. działalności kosmetycznej. Spółka w dniu 29 czerwca dokonała sprzedaży ZCP w kwocie 41,7 mln zł. Ostateczna cena została ustalona w kwocie 43,5 mln zł w dniu 30 października 2023 r.

W trzecim kwartale 2023 roku Pharmena koncentrowała się na działaniach związanych z wprowadzeniem na rynek suplementów diety pod marką Endotelio. Działania te obejmowały m.in. rozwój nowych produktów, przygotowanie materiałów reklamowych, wprowadzenia produktu na rynek amerykański. Ponadto, spółka kontynuowała prezentacje



projektu TRIA-662 oraz dokonywała analizy potencjału rynkowego dla wyrobów medycznych dedykowanych do trudno gojących się ran.

Z powyższych względów kontynuowanie działalności nie jest zagrożone.

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

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

1.5. Wpływ nowych i zmienionych standardów i interpretacji

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

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).

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 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 odroczone przez RMSR na czas nieokreślony;

- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych. 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, opublikowane dnia 21 listopada 2023 roku – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później);
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”: Międzynarodowa reforma podatkowa - Zasady modelowe drugiego filaru, wydane 23 maja 2023 r. opublikowane 9 listopada 2023 roku - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 r. lub później;
- Zmiany do MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” - Umowy finansowania dostawców (opublikowane 25 maja 2023 roku), 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 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” - Brak wymienialności (opublikowane 15 sierpnia 2023 roku), do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 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 września 2023	31 grudnia 2022	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2023	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2022
EUR	4,6356	4,6899	4,5845	4,674
USD	4,3697	4,4018	4,2331	4,4034

W prezentowanych okresach do przeliczenia podstawowych pozycji sprawozdawczych zastosowano kursy:

- dla danych wynikających ze sprawozdań z sytuacji finansowej - średni kurs EURO obowiązujący na koniec każdego okresu,



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

Treść	Okres 3 miesięcy zakończony	Rok zakończony	Okres 3 miesięcy zakończony
	30 września 2023	31 grudnia 2022	30 września 2022
średni kurs na koniec okresu	4,6356	4,6899	4,8698
średni kurs okresu	4,5773	4,6883	4,688
najwyższy średni kurs w okresie	4,7895	4,9647	4,9647
najniższy średni kurs w okresie	4,4135	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 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. W dniu 30 października 2023 r. została podpisana umowa ustalająca ostateczną cenę zbycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa dot. działalności dermokosmetycznej. Ostateczna cena została ustalona na kwotę 43 457 tys. zł i jest wyższa o kwotę 1 757 tys. zł. w stosunku do ceny początkowej (cena początkowa 41 700 tys. zł).

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 trzy kwartały 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 zostało sprawozdanie z wyniku w taki sposób jakby działalność dermokosmetyczna Pharmena S.A. nie była zakwalifikowana jako działalność przeznaczona do sprzedaży.

	okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023	okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022
Przychody ze sprzedaży	10 518	13 747
Koszt własny sprzedaży	(3 983)	(5 647)
Zysk (strata) ze sprzedaży	6 535	8 100
Koszty sprzedaży	(4 161)	(4 806)
Koszty ogólnego zarządu	(2 960)	(1 932)
Pozostałe przychody operacyjne	37 171	11
Pozostałe koszty operacyjne	(139)	(193)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	36 446	1 180
Zysk (strata) z inwestycji	(4)	-
Przychody finansowe	334	1 142



Koszty finansowe	(567)	(604)
Zysk (strata) brutto	36 209	1 718
Podatek dochodowy	(6 036)	(352)
Zysk (strata) netto	30 173	1 366

Sprawozdanie z wyniku za III kwartały 2023 i 2022 roku działalności dermokosmetycznej zaklasyfikowane do działalności przeznaczonej do sprzedaży:

	01.01-30.09.2023	01.01-30.09.2022
Przychody ze sprzedaży	9 537	12 715
Koszt własny sprzedaży	(3 694)	(5 473)
Zysk brutto ze sprzedaży	5 843	7 242
Koszty sprzedaży	(3 977)	(4 665)
Koszty ogólnego zarządu	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	-	-
Zysk z działalności operacyjnej	1 866	2 577
Przychody finansowe	-	-
Koszty finansowe	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	1 866	2 577
Podatek dochodowy	-	-
Zysk netto z działalności przeznaczonej do sprzedaży	1 866	2 577

2. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

W związku ze sprzedażą zorganizowanej części przedsiębiorstwa dotyczącej działalności dermokosmetycznej (opisaną w punkcie 1.7 oraz 6.2), począwszy od trzeciego kwartału 2023 r. w Spółce Pharmena nie występują segmenty działalności. Informacje o segmentach działalności w okresie pierwszego półrocza 2023 r. zostały zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2023 roku opublikowanym w dniu 28 sierpnia 2023 r.

Spółka prowadzi sprzedaż towarów na rynek krajowy i zagraniczny.

Spółka nie posiada odbiorców, od których przychody przekraczałyby 10% ogółu przychodów.

Wszystkie aktywa trwałe Spółki są zlokalizowane na terenie Polski.

3. WARTOŚCI SZACUNKOWE

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

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

- odpisów aktualizujących wartość aktywów oraz rezerw, biernych rozliczeń międzyokresowych oraz rozliczeń międzyokresowych przychodów. Ujęte kwoty odzwierciedlają najbardziej właściwy szacunek nakładów pieniężnych, niezbędnych do wypełnienia w przyszłości obowiązku istniejącego na dzień bilansowy,



- rozpoznania aktywów podatkowych. Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego przy założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy, pozwalający na jego wykorzystanie.

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

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

	01.01.2023	Zmiany			30.09.2023
		Utworzenia	Wykorzystania	Rozwiązania	
Odpisy aktualizujące:	111	-	108	2	1
- należności	61	-	60	1	-
- zapasy	50	-	48	1	1
Rezerwy z tytułu:	21	-	-	-	21
- świadczeń emerytalnych i podobnych	21	-	-	-	21
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu:	1 050	209	-	675	584
- kosztów niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych	129	51	-	72	108
- pozostałych tytułów	318	-	-	318	-
- kosztów wykonanych a niefakturowanych usług	240	35	-	240	35
- koszty wypłat wynagrodzeń dla twórców	318	123	-	-	441
- pozostałych tytułów	45	-	-	45	-
Razem	1 182	209	108	677	606

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

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

3.2. Informacje o odpisach aktualizacyjnych 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 3.1. W pierwszych trzech kwartałach 2023 r. w Spółce wykorzystano odpis aktualizujący wartość zapasów w wysokości 48 tys. zł i rozwiązano odpis w wysokości 1 tys. zł.

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

Stan odpisów aktualizujących wartość należności utworzonych przez Spółkę przedstawiono w punkcie 3.1. W pierwszych trzech kwartałach 2023 r. w Spółce wykorzystano odpis aktualizujący wartość należności w wysokości 60 tys. zł i rozwiązano odpis w wysokości 1 tys. zł.



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

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

4. OPODATKOWANIE

4.1. Podatek dochodowy

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W SPRAWOZDANIU Z WYNIKU	30.09.2023	30.09.2022
- bieżący	4 949	-
- odroczony	1 087	352
Podatek dochodowy, razem	6 036	352

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

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

	01.01.2023	Zmiana zysku netto w okresie	30.09.2023
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 047	(651)	396
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	169	436	605

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

Kwota kompensaty na dzień 30 września 2023 r. wyniosła 396 tys. zł (na 31 grudnia 2022 r. 169 tys. zł).

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

5.1. Struktura akcjonariatu Pharmena S.A.

Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Pharmena S.A. na dzień 27 listopada 2023 roku:

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

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



W okresie od dnia przekazania raportu za pierwsze półrocze 2023 r. (raport opublikowany w dniu 28 sierpnia 2023 r.) do dnia przekazania niniejszego raportu za okres trzech kwartałów 2023 r. nie doszło do zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta.

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

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

Imię i Nazwisko	Stan na dzień 27.11.2023 r.
Konrad Palka*	987 181*
Marzena Wieczorkowska	0

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

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

Imię i Nazwisko	Stan na dzień 27.11.2023 r.
Jerzy Gębicki	183 500
Jacek Sz wajcowski	6 842 267*
Zbigniew Molenda	6 842 267**
Jacek Dauenhauer	3 120
Agnieszka Dziki	0
Anna Janicka	0

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

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

6. SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI PHARMENA S.A.

6.1. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie sprawozdawczym

Spółka po trzecim kwartale 2023 r. osiągnęła przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej w wysokości 980 tys. zł i były niższe o 5% niż w analogicznym okresie 2022 r. Spółka po trzecim kwartale osiągnęła zysk operacyjny netto z działalności kontynuowanej 34 580 tys. zł wobec straty w analogicznym okresie w wysokości 1 397 tys. zł. Natomiast zysk netto z działalności kontynuowanej wyniósł 28 307 tys. zł wobec straty w analogicznym okresie w wysokości 1 211 tys. zł. Wpływ na wyniki finansowe miała przeprowadzona transakcja sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa dot. działalności



kosmetycznej. Spółka w dniu 29 czerwca dokonała sprzedaży ZCP w kwocie 41,7 mln zł. Ostateczna cena została ustalona w kwocie 43,5 mln zł w dniu 30 października br.

W trzecim kwartale 2023 roku Pharmena koncentrowała się na działaniach związanych z wprowadzeniem na rynek suplementów diety pod marką Endotelio. Działania te obejmowały m.in. rozwój nowych produktów, przygotowanie materiałów reklamowych, wprowadzenia produktu na rynek amerykański. Ponadto, spółka kontynuowała prezentację projektu TRIA-662 oraz dokonywała analizy potencjału rynkowego dla wyrobów medycznych dedykowanych do trudno gojących się ran.

Inne wydarzenia w trzecim kwartale 2023 r.:

Udzielenie patentu w Australii

Zarząd PHARMENA S.A. w dniu 4 września 2023 r. uzyskał informację, że Australijski Urząd Patentowy udzielił patentu o nr 2017298648, obejmującego zastosowania 1-MNA do zapobiegania oraz obniżania ryzyka zdarzeń sercowo-naczyniowych związanych z podwyższonym poziomem CRP. Patent ten zapewnia Spółce ochronę patentową w ww. zakresie na terenie Australii. Jest to kolejny patent uzyskany w ramach, dokonanych w latach ubiegłych, zgłoszeń patentowych dotyczących leczenia chorób i zaburzeń związanych z podwyższonym poziomem CRP. Informację podano ze względu na fakt, iż może mieć ona wpływ na wycenę aktywów spółki PHARMENA S.A. w postaci patentów i zgłoszeń patentowych na zastosowanie substancji czynnych, do których prawa ma PHARMENA S.A., jak również ze względu na udział w potencjalnych przychodach wynikających z komercjalizacji ww. zgłoszeń patentowych i patentów.

Nowy obszar działalności Spółki

W nawiązaniu do Raportu bieżący 11/2023 z dnia 30.06.2023 r., w dniu 14 września 2023 r. Zarząd Spółki PHARMENA S.A. poinformował, że zamierza rozszerzyć działalność o nowy obszar: wprowadzanie do obrotu innowacyjnych wyrobów medycznych. Emitent planuje opracować i wdrożyć na rynek innowacyjny wyrób medyczny, przeznaczony do stosowania w trudno gojących się ranach, w tym stopie cukrzycowej. Wyrób medyczny planowany jest do zastosowań w warunkach domowych. Warunkiem wprowadzenia produktu jest przeprowadzenie badań klinicznych oraz certyfikacja wyrobu medycznego. Planowany okres badań i certyfikacji to ok. 3 lata. Spółka zamierza sfinansować projekt z własnych środków lub pozyskać dodatkowe finansowanie w ramach dotacji ze środków unijnych.

Globalny rynek trudno gojących się ran w 2022 roku wynosił ponad 20 mld USD z czego blisko 20% rynku przypadła na produkty do zastosowania w warunkach domowych. Szacuje się, że rynek rozwijać się będzie w tempie ok. 5,5% rocznie w najbliższych 10 latach.

Udzielenie patentu w Europie

Zarząd PHARMENA S.A. w dniu 14 września 2023 r. uzyskał informację, iż Europejski Urząd Patentowy udzielił patentu o nr EP 3484475, obejmującego zastosowania 1-MNA do zapobiegania oraz obniżania ryzyka zdarzeń sercowo-naczyniowych związanych z podwyższonym poziomem CRP. Patent ten zapewni Spółce Dominującej ochronę patentową w ww. zakresie na terenie Francji, Niemiec, Austrii, Finlandii, Włoch, Danii, Holandii, Belgii, Szwecji, Polski, Irlandii, Szwajcarii/Lichtensteinu, Hiszpanii, Turcji oraz Wielkiej Brytanii. Jest to kolejny patent uzyskany w ramach, dokonanych w latach ubiegłych, zgłoszeń patentowych dotyczących leczenia chorób i zaburzeń związanych z podwyższonym poziomem CRP. Informację podano ze względu na fakt, iż może mieć ona wpływ na wycenę aktywów spółki PHARMENA S.A. w postaci patentów i zgłoszeń patentowych na zastosowanie substancji czynnych, do których prawa ma PHARMENA S.A., jak również ze względu na udział w potencjalnych przychodach wynikających z komercjalizacji ww. zgłoszeń patentowych i patentów.

W pierwszych trzech kwartałach 2023 r. nie wystąpiły żadne inne, poza wymienionymi powyżej, wydarzenia i czynniki mające wpływ na wyniki finansowe Spółki.



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

W 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 była 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 Spółki w dniu 29 czerwca 2023 r. Ostateczna cena zbycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa została ustalona na kwotę 43 457 tys. zł. Różnica w cenie (1 757 tys. zł), ujęta w wyniku za trzy kwartały 2023 r. wpłynęła na rachunek Spółki w dniu 2 listopada 2023 r.

Poniżej przedstawiono kalkulację wyniku transakcji zbycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa ujętą bezpośrednio w sprawozdaniu z wyniku:

ZBYCIE ZORGANIZOWANEJ CZĘŚCI PRZEDSIĘBIORSTWA

Data zbycia	01.07.2023
Cena sprzedaży, w tym:	43 457
- Przychód zrealizowany w dniu 01.07.2023 r.	41 700
- Przychód z tytułu korekty ceny sprzedaży	1 757
Aktywa netto związane ze sprzedażą zorganizowanej części przedsiębiorstwa	6 387
Wynik na sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa ujęty w sprawozdaniu finansowym	37 070

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.

Ponadto w lipcu 2023 r. spłacone zostały 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).

Poza wyżej opisaną sytuacją w ocenie Zarządu, w okresie trzech kwartałów 2023 roku, nie wystąpiły inne zdarzenia wpływające istotnie na wielkość aktywów, zobowiązań, kapitałów własnych, wyniku finansowego oraz przepływów pieniężnych Spółki Pharmena.



6.3. 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 6.2, w okresie trzech kwartałów 2023 r. nie nastąpiły żadne zdarzenia lub czynniki mające istotny wpływ na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe.

6.4. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki

W działalności Spółki nie można zaobserwować sezonowości lub cykliczności działalności.

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

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

6.6. Zobowiązania finansowe długo i krótkoterminowe

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	30.09.2023	31.12.2022
Kredyty i pożyczki	-	7 319
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania aktywów	331	511
Zobowiązania z tytułu faktoringu	345	1 320
Zobowiązania z tytułu cash-poolingu	-	994
Zobowiązania finansowe, razem	676	10 143
- długoterminowe	226	2 340
- krótkoterminowe	449	7 802

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	Kredyty i pożyczki	Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania aktywów	Zobowiązania z tytułu cash-poolingu	Zobowiązania z tytułu faktoringu	Razem
Okres zakończony 30 września 2023					
Stan na początek okresu	7 318	511	994	1 320	10 143
Zwiększenia	609	339	46	12 893	13 887
- otrzymane kredyty, pożyczki	400	-	-	-	400
- zaciągnięcie zobowiązań z tyt. prawa do użytkowania aktywów	-	329	-	-	329
- zaciągnięcie zobowiązań z tyt. faktoringu	-	-	-	12 893	12 893
- naliczone odsetki	178	10	46	-	234
- prowizje	31	-	-	-	31
Zmniejszenia	7 927	519	1 040	13 868	23 354
- spłata kredytów, pożyczek	7 580	-	-	-	7 580



- spłata zobowiązań z tyt. prawa do użytkowania aktywów	-	180	-	-	180
- spłata odsetek i prowizji	282	10	55	-	347
- spłata zobowiązań z tyt. faktoringu	-	-	-	13 868	13 868
- spłata zobowiązań z tyt. cash-poolingu	-	-	985	-	985
- inne	65	329	-	-	394
Stan na koniec okresu	-	331	-	345	676
- długoterminowe	-	226	-	-	226
- krótkoterminowe	-	105	-	345	450

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

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

6.8. Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki oraz udzielone gwarancje

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

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

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

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

Za wyjątkiem transakcji sprzedaży spółki zależnej Dermena Lab Sp. z o.o. oraz transakcji sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa, opisanych w punkcie 6.2, w okresie trzech kwartałów 2023 roku nie nastąpiła zmiana sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, która istotnie wpłynęłaby na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Spółki.



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

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

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 roku, jak i w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2022 roku oraz 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej wykorzystywanej przy wycenie wartości godziwej instrumentów finansowych.

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

Za wyjątkiem transakcji sprzedaży spółki zależnej Dermena Lab Sp. z o.o. oraz transakcji sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa, opisanych w punkcie 6.2, zdaniem Spółki istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian były osiągane przychody z bieżącej działalności Spółki, tj. ze sprzedaży produktów dermokosmetycznych na rynku krajowym oraz znaczny wzrost kosztów produkcji.

6.14. 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 6.2, w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły informacje (zdarzenia), które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Spółki.

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

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



7. POZOSTAŁE INFORMACJE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 r. Spółka:

- nabyła rzeczowe aktywa trwałe wartości: 64 tys. zł,
- sprzedała składniki rzeczowych aktywów trwałych o wartości netto: 37 tys. zł (w tym 36 tys. zł w ramach sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa),
- nie utworzyła odpisów aktualizujących wartość środków trwałych,
- nie rozwiązała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych,
- nie wykorzystała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

Na dzień 30 września 2023 r. łączne zobowiązania Spółki z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynoszą 70 tys. zł.

Poniżej zaprezentowano notę objaśniającą pozycję wartości niematerialnych na dzień 30 września 2023 r. i 31 grudnia 2022 r.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30.09.2023	31.12.2022
Koszty zakończonych prac rozwojowych	8	453
Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	8	27
Prawa autorskie	11	53
Prace rozwojowe w realizacji	29	375
Wartości niematerialne, razem	56	908

Spadek wartości pozycji wartości niematerialnych wynika ze sprzedaży zakończonych oraz trwających prac rozwojowych w ramach transakcji sprzedaży ZCP, o której mowa w punkcie 6.2.

7.2. Zmiany zobowiązań i aktywów warunkowych oraz innych pozycji pozabilansowych

Zmiana stanu zobowiązań warunkowych	01.01.2023	Zmiany		30.09.2023
		Zwiększenia	Zmniejszenia	
Zapłata warunkowa za akcje spółki zależnej	89 437	-	652	88 785

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



7.3. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W 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.

7.4. Transakcje z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe

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

7.5. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi obejmują transakcje:

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

PRZYCHODY OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH	okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023	okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022
Podmioty z Grupy Pelion	2 086	2 286
PGF S.A.	1 305	1 439
Medezin Sp. z o.o.	108	220
Pharmapoint S.A.*	-	(6)
Pharmalink Sp. z o.o.	50	-
DOZ S.A. DIRECT S. k.	538	563
NATURA Sp. z o.o.	85	58
ePRUF S.A. w Łodzi	-	12
Spółki zależne w Grupie Pharmena	996	1 306
Cortria Corporation w Bostonie	980	1 077
Menavitin GmbH w Berlinie	15	229
Dermena Lab Sp. z o.o.	1	-
	3 082	3 592

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



ZAKUP OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

	okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023	okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022
Podmioty z Grupy Pelion	949	948
DOZ S.A.	127	205
Business Support Solution S.A.	254	195
PGF S.A.	34	27
Farmaceo Sp. z o.o.	110	27
Pharmalink Sp. z o.o.	160	233
NATURA Sp. z o.o.	-	5
DOZ.PL Sp. z o.o.	-	54
Pelion S.A.	213	201
BSS TAX Wisniewski S.K.A.	51	1
Członkowie kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliscy członkowie ich rodzin	7	9
Spółki zależne w Grupie Pharmena	153	-
Menavitin GmbH w Berlinie*	153	-
	1 109	957

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

NALEŻNOŚCI OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

	30.09.2023	31.12.2022
Podmioty z Grupy Pelion	12	1 482
PGF S.A.	-	626
Medezin Sp. z o.o.	-	67
DOZ S.A. DIRECT S.k.	-	789
NATURA Sp. z o.o.	12	-
Spółki zależne w Grupie Pharmena	890	1 178
Cortria Corporation w Bostonie	890	1 172
Menavitin GmbH w Berlinie	-	6
	902	2 660

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU POŻYCZEK I CASH POOLINGU OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

	30.09.2023	31.12.2022
Spółki zależne w Grupie Pharmena	7 142	6 996
Cortria Corporation w Bostonie	2 925	2 779
Menavitin GmbH w Berlinie*	4 217	4 217
	7 142	6 996

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


ZOBOWIĄZANIA WOBEC PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

	30.09.2023	31.12.2022
Podmioty z Grupy Pelion	110	616
DOZ S.A.	-	172
Business Support Solution S.A.	45	60
PGF S.A.	-	16
Pharmapoint S.A.	-	4
Pharmalink Sp. z o.o.	1	72
NATURA Sp. z o.o.	-	14
Farmaceo Sp. z o.o.*	5	242
Pelion S.A.	44	34
BSS TAX Wisniewski S.K.A.	15	2
Spółki zależne w Grupie Pharmena	3	-
Menavitin GmbH w Berlinie	3	-
	113	616

*na 30.09.2023 r. zobowiązań z tytułu finansowania wierzytelności brak (na 31.12.2022 r. - 238 tys. zł).

ZOBOWIĄZANIA Z TYT. POŻYCZEK, CASH POOLINGU I FAKTORINGU WOBEC PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

	30.09.2023	31.12.2022
Podmioty z Grupy Pelion	345	1 906
Pelion S.A. w Łodzi	-	1 906
Farmaceo Sp. z o.o.	345	-
Członkowie kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliscy członkowie ich rodzin	-	160
	345	2 066

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

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

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

7.7. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

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

7.8. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

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



7.9. Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy

W dniu 30 października 2023 r. została podpisana umowa ustalająca ostateczną cenę zbycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa dotyczącej działalności dermokosmetycznej. W dniu 2 listopada 2023 r. na rachunek Pharmena S.A. wpłynęła kwota 1 757 tys. zł, stanowiąca różnicę pomiędzy ostateczną ceną sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa, a wartością początkową określoną w dniu 29 czerwca 2023 r.

Po dniu kończącym okres sprawozdawczy nie wystąpiły inne znaczące zdarzenia.



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, 27 listopada 2023 r.