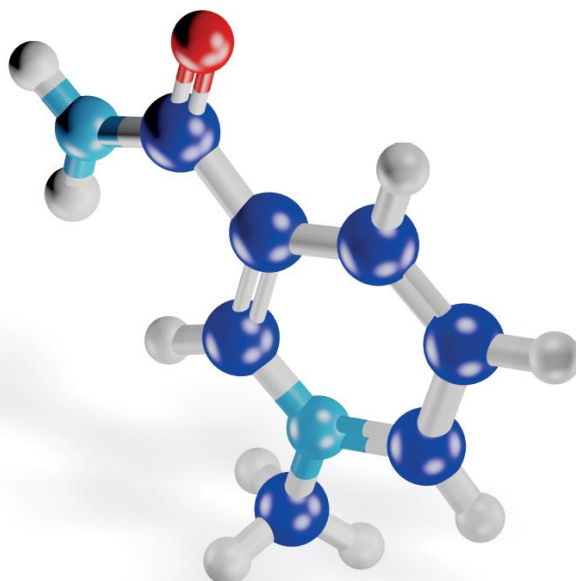


pharmena

pharmena

SKONSOLIDOWANY I JEDNOSTKOWY RAPORT ZA I KWARTAŁ 2022 ROKU



Łódź, dnia 27 maja 2022 r.



Spis treści

I. WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (RÓWNIEŻ PRZELICZONE NA EURO)	8
II. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU	9
III. ZYSK (STRATA) NETTO PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM PODMIOTU DOMINUJĄCEGO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (ZŁ)	10
IV. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	11
V. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	12
VI. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	13
VII. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	15
VIII. INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2022 ROKU.....	17
1. INFORMACJE OGÓLNE	17
1.1. Opis działalności gospodarczej	17
1.2. Skład organów zarządzających oraz nadzorujących	17
1.3. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji	18
1.4. Opis organizacji Grupy Pharmena wraz ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	18
1.5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności tego sprawozdania finansowego ze standardami rachunkowości.....	18
1.6. Wpływ nowych i zmienionych standardów i interpretacji	21
1.7. Kursy walut.....	22
2. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	23
3. WARTOŚCI SZACUNKOWE	25
3.1. Zmiany wartości rezerw, rozliczeń międzyokresowych, odpisów aktualizujących wartości aktywów i innych wartości szacunkowych	25
3.2. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	26
3.3. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.....	26
3.4. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	26
4. ZMIANY STRUKTURY GRUPY PHARMENA W PIERWSZYM KWARTALE 2022 ROKU.....	26



5.	OPODATKOWANIE	26
5.1.	Podatek dochodowy	26
5.2.	Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	27
6.	AKCJE PHARMENA S.A. W POSIADANIU ZNACZĄCYCH AKCJONARIUSZY ORAZ ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKI	27
6.1.	Struktura akcjonariatu Pharmena S.A.	27
6.2.	Stan posiadania akcji Pharmena S.A. lub uprawnień do akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące.....	28
7.	SYTUACJA FINANSOWA GRUPY PHARMENA	28
7.1.	Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie sprawozdawczym	28
7.2.	Istotne zmiany pozycji sprawozdawczych, kwoty mające znaczący wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość, wywierany wpływ lub częstotliwość	30
7.3.	Opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	31
7.4.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy ...	31
7.5.	Stanowisko Zarządu, co do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników	31
7.6.	Zobowiązania finansowe długo i krótkoterminowe.....	31
7.7.	Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki	32
7.8.	Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki oraz udzielone gwarancje	32
7.9.	Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	32
7.10.	Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia	32
7.11.	Zmiany sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych	33
7.12.	Przeniesienia między poziomami w hierarchii wartości godziwej wykorzystywanej przy wycenie wartości godziwej instrumentów finansowych.....	33
7.13.	Inne informacje, które zdaniem Grupy są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian	33
7.14.	Inne informacje, które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta.....	33

7.15. Wskazanie czynników, które w ocenie Grupy będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	33
8. POZOSTAŁE INFORMACJE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	34
8.1. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz o istotnych zobowiązaniach z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	34
8.2. Zmiany zobowiązań i aktywów warunkowych oraz innych pozycji pozabilansowych.....	35
8.3. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy	36
8.4. Transakcje z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe. 36	
8.5. Transakcje z podmiotami powiązanymi	36
8.6. Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	38
8.7. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	38
8.8. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	38
8.9. Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy	38
I. WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (RÓWNIEŻ PRZELICZONE NA EURO)	41
II. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU	42
III. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	43
IV. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	44
V. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	45
VI. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	47
VII. INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU KWARTALNEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2022 ROKU	49
1. INFORMACJE OGÓLNE.....	49
1.1. Opis działalności gospodarczej	49
1.2. Skład organów zarządzających oraz nadzorujących	49
1.3. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego do publikacji	50
1.4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności tego sprawozdania finansowego ze standardami rachunkowości.....	50
1.5. Wpływ nowych i zmienionych standardów i interpretacji	52
1.6. Kursy walut.....	53
2. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	54
3. WARTOŚCI SZACUNKOWE	56

3.1. Zmiany wartości rezerw, rozliczeń międzyokresowych, odpisów aktualizujących wartości aktywów i innych wartości szacunkowych	56
3.2. Informacje o odpisach aktualizacyjnych wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	57
3.3. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.....	57
3.4. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	57
4. OPODATKOWANIE	57
4.1. Podatek dochodowy	57
4.2. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	57
5. AKCJE PHARMENA S.A. W POSIADANIU ZNACZĄCYCH AKCJONARIUSZY ORAZ ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKI	58
5.1. Struktura akcjonariatu Pharmena S.A.	58
5.2. Stan posiadania akcji Pharmena S.A. lub uprawnień do akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące.....	58
6. SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI PHARMENA S.A.	59
6.1. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie sprawozdawczym	59
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	61
6.3. Opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe.....	61
6.4. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki ...	61
6.5. Stanowisko Zarządu, co do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników	62
6.6. Zobowiązania finansowe długo i krótkoterminowe.....	62
6.7. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki	63
6.8. Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki oraz udzielone gwarancje	63
6.9. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	63
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	63

6.11. Zmiany sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych	63
6.12. Przeniesienia między poziomami w hierarchii wartości godziwej wykorzystywanej przy wycenie wartości godziwej instrumentów finansowych.....	64
6.13. Inne informacje, które zdaniem Spółki, są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian	64
6.14. Inne informacje, które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Spółki.....	64
6.15. Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	64
7. POZOSTAŁE INFORMACJE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	64
7.1. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz o istotnych zobowiązaniach z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	64
7.2. Zmiany zobowiązań i aktywów warunkowych oraz innych pozycji pozabilansowych.....	66
7.3. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy	66
7.4. Transakcje z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.	66
7.5. Transakcje z podmiotami powiązanymi	66
7.6. Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	68
7.7. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	69
7.8. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	69
7.9. Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy	69



GRUPA KAPITAŁOWA PHARMENA

-

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

ZA OKRES

OD 1 STYCZNIA 2022 R. DO 31 MARCA 2022 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 maja 2022 r.



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

	w tys. zł		w tys. EUR	
	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021
Przychody ze sprzedaży	3 626	3 297	780	721
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	124	(319)	27	(70)
Zysk (strata) brutto	(25)	(415)	(5)	(91)
Zysk (strata) netto	(182)	(576)	(39)	(126)
Zysk (strata) netto akcjonariuszy Spółki Dominującej Grupy	(171)	(568)	(37)	(124)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(272)	(2 596)	(59)	(568)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(12)	(38)	(3)	(8)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(89)	3 766	(19)	824
Przepływy pieniężne netto, razem	(373)	1 132	(81)	248
Średnioważona liczba akcji (szt.)	11 137 758	11 025 558	11 137 758	11 025 558
Średnioważona rozwodniona liczba akcji (szt.)	11 137 758	11 137 758	11 137 758	11 137 758
Zysk (strata) podstawowy netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,02)	(0,05)	(0,00)	(0,01)
Zysk (strata) rozwodniony netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,02)	(0,05)	(0,00)	(0,01)
	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021
Aktywa obrotowe	7 662	8 198	1 647	1 782
Aktywa trwałe	2 670	2 953	574	642
Aktywa razem	10 332	11 151	2 221	2 424
Zobowiązania krótkoterminowe	11 546	11 578	2 482	2 517
Zobowiązania długoterminowe	4 119	4 694	885	1 021
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Spółki Dominującej	(5 066)	(4 865)	(1 089)	(1 058)
Udziały niekontrolujące	(267)	(256)	(57)	(56)
Liczba akcji (szt.)	11 137 758	11 137 758	11 137 758	11 137 758



II. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021
Przychody ze sprzedaży	3 626	3 297
Koszt własny sprzedaży	(1 389)	(1 332)
Zysk (strata) ze sprzedaży	2 237	1 965
Koszty sprzedaży	(1 316)	(1 248)
Koszty ogólnego zarządu	(736)	(907)
Pozostałe przychody operacyjne	-	30
Pozostałe koszty operacyjne	(61)	(159)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	124	(319)
Przychody finansowe	-	-
Koszty finansowe	(149)	(96)
Zysk (strata) brutto	(25)	(415)
Podatek dochodowy	(157)	(161)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(182)	(576)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto ogółem	(182)	(576)
Przypadający/a:		
Akcjonariuszom Spółki Dominującej	(171)	(568)
Akcjonariuszom niekontrolującym	(11)	(8)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	11 137 758	11 025 558
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	11 137 758	11 137 758



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

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021
Podstawowy zysk (podstawowa strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(0,02)	(0,05)
- z działalności kontynuowanej	(0,02)	(0,05)
- z działalności zaniechanej	-	-
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(0,02)	(0,05)
- z działalności kontynuowanej	(0,02)	(0,05)
- z działalności zaniechanej	-	-



IV. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021
Zysk (strata) netto	(182)	(576)
Inne całkowite (straty) dochody, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty, w tym:	(30)	(57)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(30)	(57)
Inne całkowite (straty) dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty	-	-
Inne całkowite (straty) dochody netto po opodatkowaniu	(30)	(57)
Całkowite (straty) dochody netto	(212)	(633)
Całkowite (straty) dochody przypadające:		
Akcjonariuszom Spółki Dominującej	(201)	(625)
Akcjonariuszom niekontrolującym	(11)	(8)



V. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	(25)	(415)
II. Korekty razem	(247)	(2 181)
Amortyzacja	156	147
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(24)	(51)
Koszty z tytułu odsetek	96	69
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	26	(2)
Zmiana stanu zapasów	(790)	(269)
Zmiana stanu należności	962	(365)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań finansowych i z tyt. podatku dochodowego	(506)	(1 674)
Zapłacony/zwrócony podatek dochodowy	(167)	(36)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(272)	(2 596)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(12)	(38)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(12)	(38)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Kredyty i pożyczki	-	4 550
Inne wpływy/wydatki finansowe netto	72	(618)
Spłaty kredytów i pożyczek	(17)	(1)
Spłata zobowiązań z tytułu prawa do użytkowania aktywów	(70)	(48)
Wypłacone odsetki	(74)	(117)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(89)	3 766
Razem przepływy pieniężne netto przed skutkami zmian z tytułu różnic kursowych	(373)	1 132
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	2	11
Razem przepływy pieniężne netto	(375)	1 121
Środki pieniężne na początek okresu	1 460	1 722
Środki pieniężne na koniec okresu	1 085	2 843



VI. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
AKTYWA TRWAŁE	2 670	2 953	2 520
Wartości niematerialne	924	966	1 034
Rzeczowe aktywa trwałe	39	40	55
Prawo do użytkowania aktywów	694	768	287
Należności długoterminowe	192	201	311
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	821	978	833
AKTYWA OBROTOWE	7 662	8 198	9 958
Aktywa obrotowe inne niż aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	7 662	8 198	9 958
Zapasy	4 252	3 462	4 266
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 322	3 276	2 849
Należności z tytułu podatku dochodowego	3	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 085	1 460	2 843
AKTYWA RAZEM	10 332	11 151	12 478



	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	(5 333)	(5 121)	(981)
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Spółki Dominującej	(5 066)	(4 865)	(764)
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	176	206	290
Kapitał z tytułu zysków i strat aktuarialnych z tyt. świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	(4)	(4)	(11)
Zyski (straty) zatrzymane	(50 528)	(50 357)	(46 333)
Udziały niekontrolujące	(267)	(256)	(217)
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	15 665	16 272	13 459
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	4 119	4 694	4 683
Zobowiązania finansowe	3 655	4 180	4 550
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania aktywów	440	490	107
Rezerwy długoterminowe	24	24	26
Rezerwy długoterminowe na świadczenia pracownicze	24	24	26
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	11 546	11 578	8 776
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży	11 546	11 578	8 776
Zobowiązania finansowe	5 349	4 747	4 454
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania aktywów	279	292	203
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 915	6 372	4 114
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	3	167	5
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	10 332	11 151	12 478

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 2022	(5 121)	(4 865)	1 113	44 177	206	(4)	(50 357)	(256)
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	(212)	(201)	-	-	(30)	-	(171)	(11)
Całkowite dochody netto	(212)	(201)	-	-	(30)	-	(171)	(11)
- wynik netto za okres	(182)	(171)	-	-	-	-	(171)	(11)
- inne całkowite (straty) dochody netto	(30)	(30)	-	-	(30)	-	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) wskutek ich zmian	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2022	(5 333)	(5 066)	1 113	44 177	176	(4)	(50 528)	(267)

	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 2021	(348)	(139)	1 098	44 177	347	(11)	(45 750)	(209)
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	(633)	(625)	15	-	(57)	-	(583)	(8)
Całkowite dochody netto	(633)	(625)	-	-	(57)	-	(568)	(8)
- wynik netto za okres	(576)	(568)	-	-	-	-	(568)	(8)
- inne całkowite (straty) dochody netto	(57)	(57)	-	-	(57)	-	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) wskutek ich zmian	-	-	15	-	-	-	(15)	-
Stan na 31 marca 2021	(981)	(764)	1 113	44 177	290	(11)	(46 333)	(217)



VIII. INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2022 ROKU

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. Opis działalności gospodarczej

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

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

Siedzibą Spółki Dominującej jest Łódź, ul. Wólczańska 178.

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

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

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

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

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

Czas trwania Spółki Dominującej i jednostek Grupy jest nieoznaczony.

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 wajkowski	Członek Rady Nadzorczej
Zbigniew Molenda	Członek Rady Nadzorczej
Jacek Dauenhauer	Członek Rady Nadzorczej
Anna Janicka	Członek Rady Nadzorczej



1.3. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe (sprawozdanie finansowe) zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki Dominującej dnia 27 maja 2022 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 i Menavitin GmbH w Berlinie.

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 jest sprzedaż suplementów diety na rynkach Niemiec, Austrii i Szwajcarii. Spółka Dominująca posiada 92,5% udziałów w kapitale i w prawach głosu tej Spółki.

Spółki zależne konsolidowane są metodą pełną.

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

Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

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

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

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwszy kwartał 2022 stanowią:

- sprawozdanie Jednostki Dominującej sporządzone zgodnie z MSSF,
- sprawozdanie Spółki Cortria Corporation, sporządzone w oparciu o politykę rachunkowości określoną przez standardy obowiązujące w Stanach Zjednoczonych (US Gaap),
- sprawozdanie Spółki Menavitin GmbH, sporządzone w oparciu o politykę rachunkowości określoną przez standardy obowiązujące w Niemczech (German Gaap).



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

Oświadczenie o zgodności z MSSF

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

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

Okres i zakres sprawozdania

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku oraz dane porównywalne za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku.

Sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2022 roku oraz na dzień 31 marca 2021 nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta.

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

- zmiany prezentacji pozycji sprawozdawczych zgodnie z taksonomią ESEF - Europejskiego Jednolitego Formatu Elektronicznego na dzień 31 marca 2021 r. Zmiany nie wpłynęły na zmianę sumy bilansowej, wartości kapitałów własnych oraz wyniku finansowego Grupy za I kwartał 2021. Podsumowanie zmian zaprezentowano w tabeli poniżej:

	31.03.2021 zatwierdzone	zmiana	31.03.2021 zmienione
AKTYWA TRWAŁE			
Należności długoterminowe	106	205	311
Pozostałe aktywa trwałe	205	-205	-
AKTYWA OBROTOWE			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 714	135	2 849
Pozostałe aktywa obrotowe	135	-135	-
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał zapasowy	53 503	-53 503	-
Kapitał pozostały-rezerwowy	1 059	-1 059	-
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	-	44 177	44 177
Zyski (straty) zatrzymane	-56 718	10 385	(46 333)
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 610	504	4 114
Przychody przyszłych okresów oraz rozliczenia międzyokresowe	504	-504	-



Sprawozdanie finansowe za pierwszy kwartał 2022 r. winno być czytane razem ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za 2021 rok, opublikowanym w dniu 31 marca 2022 r., w którym zostały szczegółowo omówione stosowane w Grupie Pharmena zasady rachunkowości wg MSSF.

Kontynuacja działalności

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

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

Zarząd Spółki Dominującej nie stwierdził występowania istotnych niepewności dotyczących zdarzeń lub okoliczności, które nasuwają wątpliwości co do zdolności do kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

W I kwartale 2022 roku Grupa osiągnęła przychód w wysokości 3 626 tys. zł i odnotowała 10% wzrost w stosunku do analogicznego okresu 2021 roku. Wzrost przychodów wynikał przede wszystkim ze zwiększania przychodów na rynku krajowym. Na osiągnięty wynik wpływ miały działania strategiczne, zapoczątkowane w 2021 r. i kontynuowane w 2022 r., crosskanałowy model dystrybucji oraz tworzenie produktów w oparciu o najnowsze trendy konsumenckie dedykowane dla poszczególnych segmentów rynku i kanałów dystrybucji. W pierwszym kwartale Grupa powiększyła swoje portfolio o 2 linie produktów w kategorii Hair Care: szampon micelarny dermena® DETOX do włosów osłabionych, nadmiernie wypadających oraz szampon dermena® SENSITIVE do wrażliwej skóry głowy i nadmiernie wypadających włosów. Grupa kontynuuje działania w obszarze nowych wdrożeń produktów dla różnych kanałów dystrybucyjnych i segmentów rynkowych.

W pierwszym kwartale 2022 roku Grupa Pharmena prowadziła działania marketingowe zmierzające do zwiększenia przychodów ze sprzedaży oferowanych produktów dermokosmetycznych w kanale farmaceutycznym, drogerijnym oraz e-commerce. Strategia marketingowa polegała przede wszystkim na intensyfikacji działań w punktach sprzedaży w obszarze konsumenta poprzez użycie środków przekazu bezpośredniego, narzędzi wsparcia odsprzedażowego do konsumenta oraz synchronizacji mediów z konkretnymi działaniami sprzedażowymi, w tym połączonymi z działaniami digitalowymi klientów. W ramach umacniania wizerunku dermokosmetyków i suplementów diety, jako produktów innowacyjnych o unikalnym składzie i potwierdzonej skuteczności, prowadzono działania PR za pośrednictwem Internetu i kampanii influencerskiej.

W ocenie Zarządu Spółki Dominującej podjęte w 2021 r. i kontynuowane w I kwartale 2022 r. działania, mające na celu przede wszystkim zwiększenie udziału kanału e-commerce oraz poszerzenie oferty produktowej, miały istotny pozytywny wpływ na przychody i sytuację finansową Grupy. Grupa osiągnęła zysk z działalności operacyjnej, poprawiając wynik w porównaniu do analogicznego okresu 2021 roku o 443 tys. zł. Jednakże istotny wzrost kosztów finansowych, związany z obsługą długu spowodował, że Grupa zanotowała stratę netto.

Osiągnięty dodatni wynik na działalności operacyjnej w I kwartale 2022 r. na poziomie skonsolidowanym Grupy Kapitałowej i jednostkowym Pharmena S.A. nie daje podstaw do uznania, iż kontynuacja działalności Spółki Dominującej i Grupy Kapitałowej jest zagrożona.

W związku z konfliktem zbrojnym, który wybuchł w skutek ataku Federacji Rosyjskiej na Ukrainę, Grupa na dzień sporządzenia sprawozdania, nie zidentyfikowała istotnych zagrożeń odnośnie kontynuowania działalności. Niemniej skutki z tym związane mogą mieć trudne do przewidzenia konsekwencje gospodarcze i polityczne w przyszłości.

Pandemia Covid-19 nie miała wpływu na wyniki finansowe Grupy w okresie I kwartału 2022 r.

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

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



1.6. Wpływ nowych i zmienionych standardów i interpretacji

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych standardów i interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2022 roku.

Zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2022 roku, nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy:

- Zmiany do MSSF 3: Zmiany do odniesień do Założeń Konceptyjnych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 16: Rzeczowe aktywa trwałe: przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 37: Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 16: Ulgi w czynszach związane z Covid-19 po 30 czerwca 2021 (opublikowano dnia 31 marca 2021 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 kwietnia 2021 roku lub później;
- Zmiana do MSSF 16 Leasing: Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 (opublikowano dnia 28 maja 2020 roku) – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2020 roku lub później.

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

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) w tym Zmiany do MSSF 17 (opublikowano 25 czerwca 2020 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- 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 MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2: Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości (opublikowano dnia 12 lutego 2021 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 MSR 8: Definicja wartości szacunkowych (opublikowano dnia 12 lutego 2021 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 MSR 12: Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji (opublikowano dnia 7 maja 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.

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

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

1.7. Kursy walut

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

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

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

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

	31 marca 2022	31 grudnia 2021	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021
EUR	4,6525	4,5994	4,6259	4,5467
USD	4,1801	4,0600	4,1260	3,7752

W prezentowanych okresach do przeliczenia podstawowych pozycji sprawozdawczych zastosowano kursy:

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



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

Treść	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022	Rok zakończony 31 grudnia 2021	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021
średni kurs na koniec okresu	4,6525	4,5994	4,6603
średni kurs okresu	4,6472	4,5775	4,5721
najwyższy średni kurs w okresie	4,9647	4,7210	4,6603
najniższy średni kurs w okresie	4,4879	4,4541	4,4773

2. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

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

Analiza przychodów Grupy wg kategorii:

	Okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2022	Okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2021
Sprzedaż towarów	3 620	3 294
Sprzedaż materiałów	2	-
Przychody z tytułu usług	4	3
Przychody razem	3 626	3 297

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

	Okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2022	Okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2021
Hair Care - specjalistyczne linie do pielęgnacji włosów	2 684	2 717
Face Care - specjalistyczne linie do pielęgnacji twarzy	324	230
Body Care - specjalistyczne linie do pielęgnacji ciała	303	91
Pozostałe	309	256
Przychody razem	3 620	3 294

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

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

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



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

Przychody ze sprzedaży towarów w podziale na kanał dystrybucji:

	Okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2022	Okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2021
Kraj Hurt	1 206	996
Kraj Detal	1 720	1 688
Kraj pozostałe kanały dystrybucji	121	54
Sprzedaż poza kraj	573	556
Przychody razem	3 620	3 294

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

	Okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2022	Okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2021
Polska	3 054	2 741
Zjednoczone Emiraty Arabskie	95	-
Wielka Brytania	79	70
Egipt	212	159
Irak	-	92
Niemcy	186	212
Pozostałe kraje	-	23
Przychody razem	3 626	3 297

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

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

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

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

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

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



Struktura odbiorców powyżej 10% udziału w przychodach ze sprzedaży Grupy w pierwszym kwartale 2022 roku:

Nazwa podmiotu	Wartość sprzedaży	Udział % w przychodach ze sprzedaży	Powiązania kapitałowe
Odbiorca 1	1 306	36%	NIE
Odbiorca 2	470	13%	TAK
Odbiorca 3	409	11%	NIE

Na dzień 31 marca 2022 r. oraz 31 grudnia 2021 r. Grupa nie wykazuje żadnych aktywów oraz zobowiązań z tytułu umów z klientami.

3. WARTOŚCI SZACUNKOWE

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

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

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

Informacje o szacunkach i założeniach, które są znaczące dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2021 rok.

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

	01.01.2022		Zmiany			31.03.2022
	Utworzenia		Wykorzystania	Rozwiązania	Różnice kursowe	
Odpisy aktualizujące:	537	-	-	227	-	310
- należności	30	-	-	-	-	30
- zapasy	507	-	-	227	-	280
Rezerwy z tytułu:	24	-	-	-	-	24
- świadczeń emerytalnych i podobnych	24	-	-	-	-	24
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu:	859	45	296	-	1	609
- kosztów niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych	172	-	-	-	-	172
- kosztów wykonanych a niefakturowanych usług	295	-	295	-	-	-
- kosztów wypłat wynagrodzeń dla twórców	291	39	-	-	-	330
- pozostałych tytułów	101	6	1	-	1	107
Razem	1 420	45	296	227	1	943



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 I kwartale 2022 r. w związku ze sprzedażą zapasów objętych odpisem aktualizującym, Grupa rozwiązała odpis w wysokości 227 tys. zł. Rozwiązanie odpisu zostało ujęte w przychodach z pozostałej działalności operacyjnej.

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 I kwartale 2022 r. nie zaistniały okoliczności powodujące konieczność zarówno utworzenia jak i rozwiązania i wykorzystania odpisów aktualizujących wartość należności.

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

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

4. ZMIANY STRUKTURY GRUPY PHARMENA W PIERWSZYM KWARTALE 2022 ROKU

W pierwszym kwartale 2022 roku nie wystąpiły żadne zmiany w strukturze Grupy Pharmena.

W pierwszym kwartale 2022 roku Grupa nie zaniechała żadnej działalności.

5. OPODATKOWANIE

5.1. Podatek dochodowy

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU Z WYNIKU

- odroczony
Podatek dochodowy, razem

Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021
157	161
157	161



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

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

	01.01.2022	Zmiana zysku netto w okresie	31.03.2022
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 066	(145)	921
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	88	12	100

W nocie, aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane są przed dokonaniem kompensaty aktywa oraz rezerwy poszczególnych spółek Grupy. Kwota kompensaty na dzień 31 marca 2022 r. wyniosła 100 tys. zł (na 31 grudnia 2021 r. 88 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 maja 2022 roku:

Nazwa podmiotu	Liczba posiadanych akcji	% w kapitale akcyjnym	Liczba głosów	% udział głosów na WZA
Pelion S.A. wraz ze spółkami zależnymi*	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%

* Pelion S.A. 6 294 594 szt. akcji, PGF Sp. z o.o. we Wrocławiu 274 218 szt. akcji, Polska Grupa Farmaceutyczna S.A. w Łodzi 273 455 szt. akcji

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

W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego (raport skonsolidowany za rok 2021 – opublikowany w dniu 31 marca 2022 r.) do dnia przekazania niniejszego raportu za I kwartał 2022 r. doszło do następujących zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta:

- w dniu 25 kwietnia 2022 r. Pan Jerzy Gębicki dokonał darowizny 500 000 szt. akcji na rzecz Pani Ewy Gębickiej-Palka. W związku z powyższym Pan Jerzy Gębicki zmniejszył stan posiadania z 6,14% (683 500 akcji) do 1,65% (183 500 akcji), natomiast stan posiadania Pana Konrada Palki, liczony łącznie z akcjami posiadanymi przez jego żonę Panią Ewę Gębicką-Palka, wzrósł z 4,37% (487 181 akcji) do 8,86% (987 181 akcji).



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 27.05.2022 r.
Konrad Palka*	987 181
Marzena Wieczorkowska	-

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

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

Imię i Nazwisko	Stan na dzień 27.05.2022 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 wraz ze spółkami zależnymi) 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 wraz ze spółkami zależnymi) 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.

Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących zostały opisane w punkcie 6.1 raportu.

7. SYTUACJA FINANSOWA GRUPY PHARMENA

7.1. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie sprawozdawczym

W I kwartale 2022 roku Grupa osiągnęła przychód w wysokości 3 626 tys. zł i odnotowała 10% wzrost w stosunku do analogicznego okresu 2021 roku. Wzrost przychodów wynikał przede wszystkim ze zwiększania przychodów na rynku krajowym. Na osiągnięty wynik wpływ miały działania strategiczne, zapoczątkowane w 2021 r. i kontynuowane w 2022 r., crosskanałowy model dystrybucji oraz tworzenie produktów w oparciu o najnowsze trendy konsumenckie dedykowane dla poszczególnych segmentów rynku i kanałów dystrybucji. W pierwszym kwartale Grupa powiększyła swoje portfolio o 2 linie produktów w kategorii Hair Care: szampon micelarny dermena® DETOX do włosów osłabionych, nadmiernie wypadających



oraz szampon dermena® SENSITIVE do wrażliwej skóry głowy i nadmiernie wypadających włosów. Grupa kontynuuje działania w obszarze nowych wdrożeń produktów dla różnych kanałów dystrybucyjnych i segmentów rynkowych.

W pierwszym kwartale 2022 roku Grupa Pharmena prowadziła działania marketingowe zmierzające do zwiększenia przychodów ze sprzedaży oferowanych produktów dermokosmetycznych w kanale farmaceutycznym, drogowym oraz e-commerce. Strategia marketingowa polegała przede wszystkim na intensyfikacji działań w punktach sprzedaży w obszarze konsumenta poprzez użycie środków przekazu bezpośredniego, narzędzi wsparcia odsprzedażowego do konsumenta oraz synchronizacji mediów z konkretnymi działaniami sprzedażowymi, w tym połączonymi z działaniami digitalowymi klientów. W ramach umacniania wizerunku dermokosmetyków i suplementów diety, jako produktów innowacyjnych o unikalnym składzie i potwierdzonej skuteczności, prowadzono działania PR za pośrednictwem Internetu i kampanii influencerskiej. Grupa kontynuuje działania w obszarze nowych wdrożeń produktów dla różnych kanałów dystrybucyjnych i segmentów rynkowych.

Działalność Grupy Kapitałowej Pharmena w obszarze dermokosmetyków jest rentowna na wszystkich poziomach skonsolidowanego sprawozdania z wyniku. Natomiast działalność Grupy Kapitałowej w obszarze badań nad innowacyjnym lekiem 1-MNA generuje obecnie wyłącznie koszty. Grupa Kapitałowa za I kwartał 2022 r. na poziomie skonsolidowanym wykazała rentowność na poziomie zysku operacyjnego, natomiast wykazała stratę netto. W przypadku komercjalizacji leku 1-MNA będzie on generować znaczące przychody, które mogą mieć istotny pozytywny wpływ na wyniki finansowe i sytuację majątkową Grupy Kapitałowej. Grupa Kapitałowa w I kwartale 2022 r. znacznie poprawiła wynik operacyjny oraz zmniejszyła istotnie stratę netto w porównaniu do analogicznego okresu 2021 roku.

Pandemia COVID-19 nie miała wpływu na wyniki finansowe Grupy w okresie I kwartału 2022 r.

W pierwszym kwartale 2022 r. nie wystąpiły żadne inne, poza wymienionymi powyżej, wydarzenia i czynniki mające wpływ na wyniki finansowe Grupy.

Inne wydarzenia w pierwszym kwartale 2022 r.:

Podpisanie aneksów do istotnych umów pożyczek

W dniu 14 lutego 2022 r. Spółka Dominująca zawarła aneksy do istotnych umów pożyczek z Pelion S.A. na kwotę 850 tys. zł oraz z dwoma osobami fizycznymi stanowiącymi kluczową kadrę Grupy na łączną kwotę 150 tys. zł w oparciu o oprocentowanie stałe. Pożyczki są niezabezpieczone. Powyższe aneksy zostały zawarte na warunkach rynkowych.

Zgodnie z podpisanymi aneksami kwota pożyczki wraz z odsetkami za okres od dnia 15 lutego 2022 r. do dnia 14 czerwca 2023 r. będzie płatna przez pożyczkobiorcę na rzecz pożyczkodawcy najpóźniej do dnia 14 czerwca 2023 r. na konto bankowe pożyczkodawcy. Pozostałe zapisy umów pożyczek pozostają bez zmian. Aneksy wchodzą w życie z dniem ich podpisania.

Powyższa informacja została opublikowana ze względu na istotność umów w zakresie finansowania strategii rozwoju Grupy Kapitałowej Emitenta, co w przypadku realizacji strategii może mieć istotny wpływ na przychody Grupy Kapitałowej Emitenta w ciągu kilku najbliższych lat oraz ze względu na fakt, iż pożyczki zostały udzielone przez podmioty powiązane z Emitentem.

Zawarcie aneksu do umowy kredytowej z Bankiem Gospodarstwa Krajowego

W dniu 1 marca 2022 r. Spółka Dominująca podpisała z Bankiem Gospodarstwa Krajowego (BGK) aneks do umowy o kredyt odnawialny z kwotą kredytu do 2 mln zł, który przedłuża obowiązywanie umowy do 28 lutego 2023 r. Oprocentowanie kredytu jest zmienne i wynosi WIBOR 3M + marża banku.

Zabezpieczeniem kredytu są:

- 1) weksel własny in blanco Kredytobiorcy wraz z nową deklaracją wekslową poręczoną przez Poręczyciela wekslowego – PELION S.A.;
- 2) upoważnienie dla BGK do rachunku bankowego prowadzonego w BGK;



- 3) zastaw rejestrowy na zapasach towarów i materiałów o wartości min. 2,5 mln zł do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 4 mln zł przedłużony w drodze aneksu;
 - 4) umowa cesji praw z polis ubezpieczeniowych zapasów, o których mowa w pkt. 3 przedłużona w drodze aneksu;
 - 5) cesja należności z Umowy Dystrybucyjnej z dnia 04.08.2003 r. wraz z późniejszymi zmianami między Kredytobiorcą a Polską Grupą Farmaceutyczną S.A. z siedzibą w Łodzi przedłużona w drodze aneksu;
 - 6) przelew z wszelkich wierzytelności (także przyszłych) z umów/kontraktów/faktur sprzedaży zawartych przez Kredytobiorcę z DOZ S.A. DIRECT Sp.k. z siedzibą w Łodzi, ul. Kinga C. Gillette 11, 64-406 Łódź (KRS: 0000529517), reprezentowaną przez DOZ S.A. w kwocie nie niższej niż 1.961.276,00 zł;
 - 7) umowa cesji globalnej, w której cedent PHARMENA S.A. przelewa na BGK istniejące i przyszłe wierzytelności z tytułu sprzedaży do DOZ S.A. DIRECT Sp.k., reprezentowanej przez DOZ S.A., o której mowa w § 1 ust. 14 pkt 6 Umowy;
 - 8) wpłata prowizji i opłat, o których mowa w § 5 Aneksu.
- Aneks do umowy o kredyt odnawialny został zawarty w ramach zarządzania bieżącą płynnością finansową Emitenta. Powyższy aneks został zawarty na warunkach rynkowych.

Powyższa informacja jest publikowana ze względu na istotność umowy o kredyt odnawialny w zakresie finansowania bieżącej działalności operacyjnej Emitenta.

Udzielenie patentu w Meksyku

W dniu 30 marca 2022 r. Zarząd Spółki Dominującej uzyskał informację o udzieleniu przez Meksykański Urząd Patentowy patentu o nr 389845, obejmującego zastosowania 1-MNA do zapobiegania oraz obniżania ryzyka zdarzeń sercowo-naczyniowych związanych z podwyższonym poziomem CRP. Patent ten zapewnia Spółce Dominującej ochronę patentową w w/w zakresie na terenie Meksyku. 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 w/w zgłoszeń patentowych i patentów.

Wojna w Ukrainie

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

Wpływ pandemii Covid-19

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

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

W ocenie Zarządu, w okresie pierwszego kwartału 2022 roku, nie wystąpiły zdarzenia wpływające istotnie na wielkość aktywów, zobowiązań, kapitałów własnych, wyniku finansowego oraz przepływów pieniężnych Grupy Pharmena.



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

W okresie pierwszego kwartału 2022 roku, wpływ na przychody Grupy oraz na jej wyniki finansowe, miały osiągnięte przychody ze sprzedaży dermokosmetyków, niższe koszty ogólnego zarządu oraz wzrost kosztów finansowych wynikający ze wzrostu stóp procentowych.

7.4. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy

W działalności Grupy nie można zaobserwować sezonowości lub cykliczności działalności.

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

Zarząd Pharmena S.A. nie publikował prognoz jednostkowych ani skonsolidowanych wyników finansowych na 2022 rok.

7.6. Zobowiązania finansowe długo i krótkoterminowe

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	31.03.2022	31.12.2021
Kredyty i pożyczki	7 626	7 616
Zobowiązanie z tyt. prawa do użytkowania aktywów	719	782
Cash pooling	994	999
Zobowiązanie z tytułu finansowania wierzytelności	384	312
Zobowiązania finansowe, razem	9 723	9 709
- długoterminowe	4 095	4 670
- krótkoterminowe	5 628	5 039

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 r.	Kredyty i pożyczki	Zobowiązanie z tyt. prawa do użytkowania aktywów	Zobowiązanie z tyt. cash poolingu	Zobowiązanie z tytułu finansowania wierzytelności	Razem
Stan na początek okresu	7 616	782	999	312	9 709
Zwiększenia	77	13	13	72	175
- naliczone odsetki	59	6	13	-	78
- prowizje	18	-	-	-	18
- finansowanie wierzytelności	-	-	-	72	72
- inne	-	7	-	-	7
Zmniejszenia	67	76	18	-	161
- spłata kredytów, pożyczek	10	-	-	-	10
- spłata zobowiązań z tyt. prawa do użytkowania aktywów	-	70	-	-	70
- spłata odsetek i prowizji	57	6	11	-	74
- spłata zobowiązań z tyt. cash pooling	-	-	7	-	7



Stan na koniec okresu	7 626	719	994	384	9 723
- długoterminowe	3 655	440	-	-	4 095
- krótkoterminowe	3 971	279	994	384	5 628

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

W okresie I kwartału 2022 r., zgodnie z wcześniejszymi ustaleniami z pożyczkodawcami, Spółka Dominująca nie wypłaciła pożyczkodawcom należnych odsetek od zaciągniętych pożyczek w łącznej kwocie 85,5 tys. zł. Odsetki zostały wypłacone po dniu bilansowym.

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

7.8. Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki oraz udzielone gwarancje

W pierwszym kwartale 2022 roku spółki Grupy nie udzielały poręczeń ani gwarancji.

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

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

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

W okresie pierwszego kwartału 2022 roku nie nastąpiła zmiana sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, która istotnie wpłynęłaby na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy.



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

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

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku, jak i w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2021 roku oraz 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej wykorzystywanej przy wycenie wartości godziwej instrumentów finansowych.

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

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

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

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

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

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



8. POZOSTAŁE INFORMACJE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r. Grupa:

- nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości: 3 tys. zł,
- nie sprzedała i nie zlikwidowała składników rzeczowych aktywów trwałych,
- nie utworzyła odpisów aktualizujących wartość środków trwałych,
- nie rozwiązała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych,
- nie wykorzystwała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

Na dzień 31 marca 2022 r. łączne zobowiązania Grupy z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynoszą 34 tys. zł.

Poniżej zaprezentowano notę objaśniającą pozycje wartości niematerialnych na dzień 31 marca 2022 r. i 31 grudnia 2021 r. Wydzielenie w poniższej tabeli ruchu pozycji „prace rozwojowe w realizacji” ma na celu bardziej rzetelną prezentację pozycji sprawozdawczej.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.03.2022	31.12.2021
Koszty zakończonych prac rozwojowych	539	490
Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	106	136
Prawa autorskie	66	74
Prace rozwojowe w realizacji	180	234
Wartości niematerialne w trakcie realizacji	33	32
Wartości niematerialne, razem	924	966

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

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

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

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



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

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

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

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

Ostatni test na utratę wartości prac rozwojowych w realizacji Grupa przeprowadziła na dzień 31 grudnia 2021 roku.

Test został przeprowadzony w oparciu o poniesione wydatki na dzień bilansowy, planowane wydatki do momentu zakończenia prac rozwojowych oraz o zakładane przychody ze sprzedaży z wdrożonych produktów w latach 2022-2024. Planowane wydatki zostały oszacowane w oparciu o historyczne wdrożenia produktów w analogicznych kategoriach i aplikacjach, natomiast planowane przychody zostały oparte na analizie rynkowej oraz historycznych przychodach ze sprzedaży osiągniętych przez Grupę z produktów w danej kategorii i danej aplikacji. Planowane przychody zostały zdyskontowane wg stopy oprocentowania długoterminowych papierów skarbowych.

Przeprowadzony test nie wykazał utraty wartości prac rozwojowych w realizacji.

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

8.2. Zmiany zobowiązań i aktywów warunkowych oraz innych pozycji pozabilansowych

Zmiana stanu zobowiązań warunkowych	01.01.2022	Zmiany		31.03.2022
		Zwiększenia	Zmniejszenia	
Zapłata warunkowa za akcje spółki zależnej	82 492	2 440	-	84 932

Zmiana stanu innych pozycji pozabilansowych	01.01.2022	Zmiany		31.03.2022
		Zwiększenia	Zmniejszenia	
Środki trwale używane na podstawie umowy najmu	161	2	-	163

W zobowiązaniach warunkowych Grupa wykazuje potencjalne zobowiązanie wobec byłych większościowych akcjonariuszy spółki zależnej Cortria Corporation w wysokości 84 932 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2021 r. 82 492 tys. zł), związane z potencjalnym wylicencjonowaniem, rozwojem, rejestracją leku, a także opłaty ze sprzedaży produktu, finansowane z dochodów uzyskanych z tego tytułu. Wysokość potencjalnego zobowiązania została oszacowana jako procent oczekiwanych zysków z komercjalizacji projektu po jego zakończeniu.

Na dzień 31 marca 2022 r. Grupa użytkuje na podstawie umowy najmu krótkoterminowego lokal, w którym prowadzi działalność spółka zależna. Umowa najmu nie spełnia definicji leasingu według MSSF 16. Grupa nie jest w stanie wiarygodnie oszacować wartości użytkowanego lokalu.



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

8.3. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

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

8.4. Transakcje z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe

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

8.5. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje Grupy z podmiotami powiązаныmi obejmują transakcje:

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

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

PRZYCHODY OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021
Podmioty z Grupy Pelion	726	316
ePRUF S.A. w Łodzi	12	-
DOZ S.A. DIRECT Sp. komandytowa w Łodzi	120	1
PHARMAPOINT S.A. w Łodzi	-	103
Polska Grupa Farmaceutyczna S.A. w Łodzi	470	197
Natura Sp. z o.o. w Łodzi	15	15
Medezin Sp. z o.o. w Łodzi	109	-
	726	316

ZAKUP OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021
Podmioty z Grupy Pelion	316	212
Pelion S.A. w Łodzi	59	50
DOZ S.A. w Warszawie	132	-
PHARMALINK Sp. z o.o. w Łodzi	63	60
Business Support Solution S.A. w Łodzi	56	56
Polska Grupa Farmaceutyczna S.A. w Łodzi	-	20



Farmaceo Sp. z o.o. w Łodzi	6	25
BSS TAX Wiśniewski S.K.A. w Łodzi	-	1
Członkowie kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliscy członkowie ich rodzin	3	9
	319	221

NALEŻNOŚCI OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

	31.03.2022	31.12.2021
Podmioty z Grupy Pelion	698	1 714
DOZ S.A. DIRECT Sp. komandytowa w Łodzi	-	1 032
PHARMAPOINT S.A. w Łodzi	-	-
Polska Grupa Farmaceutyczna S.A. w Łodzi	583	605
Natura Sp. z o.o. w Łodzi	7	7
Pelion S.A. w Łodzi	1	5
Medezin Sp. z o.o. w Łodzi	107	65
	698	1 714

ZOBOWIĄZANIA WOBEC PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

	31.03.2022	31.12.2021
Podmioty z Grupy Pelion	590	536
Pelion S.A. w Łodzi	29	43
Pharmalink Sp. z o.o. w Łodzi	57	59
Business Support Solution S.A. w Łodzi	69	22
DOZ S.A. DIRECT Sp. komandytowa w Łodzi	44	-
Polska Grupa Farmaceutyczna S.A. w Łodzi	-	40
Farmaceo Sp. z o.o. w Łodzi*	387	319
PHARMAPOINT S.A. w Łodzi	4	4
ePRUF S.A. w Łodzi	-	29
Natura Sp. z o.o. w Łodzi	-	20
	590	536

*W tym zobowiązanie z tytułu finansowania wierzytelności 384 tys. zł (31.12.2021 r. - 313 tys. zł).

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU POŻYCZEK I CASH POOLINGU WOBEC PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

	31.03.2022	31.12.2021
Podmioty z Grupy Pelion	1 924	1 912
Pelion S.A. w Łodzi	1 924	1 912
Członkowie kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliscy członkowie ich rodzin	166	159
	2 090	2 071



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

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

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

8.7. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W okresie od 1 stycznia 2022 r. do 31 marca 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. Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy

Po dniu kończącym okres sprawozdawczy nie wystąpiły żadne 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 maja 2022 r.



PHARMENA S.A.

-

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES**

OD 1 STYCZNIA 2022 R. DO 31 MARCA 2022 R.

**Konrad
Palka**
Prezes
Zarządu

**Marzena
Wieczorkowska**
Wiceprezes Zarządu

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

Łódź, dnia 27 maja 2022 r.



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

	w tys. zł		w tys. EUR	
	Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2022	Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2021	Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2022	Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2021
		dane przekształcone		dane przekształcone
Przychody ze sprzedaży	3 868	3 512	832	768
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	469	285	101	62
Zysk (strata) brutto	587	225	126	49
Zysk (strata) netto	364	10	78	2
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(252)	(2 502)	(54)	(547)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(79)	(300)	(17)	(66)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(116)	3 766	(25)	824
Przepływy pieniężne netto, razem	(446)	963	(96)	212
Średnia ważona liczba akcji (szt.)	11 137 758	11 025 558	11 137 758	11 025 558
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji (szt.)	11 137 758	11 137 758	11 137 758	11 137 758
Zysk (strata) podstawowy netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,03	0,00	0,01	0,00
Zysk (strata) rozwodniony netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,03	0,00	0,01	0,00
	2022-03-31	2021-12-31	2022-03-31	2021-12-31
Aktywa obrotowe	9 347	9 562	2 009	2 079
Aktywa trwałe	49 524	49 673	10 645	10 800
Aktywa razem	58 871	59 235	12 654	12 879
Zobowiązania krótkoterminowe	11 333	11 485	2 436	2 497
Zobowiązania długoterminowe	4 119	4 694	885	1 021
Kapitał własny	43 419	43 056	9 332	9 361
Liczba akcji (szt.)	11 137 758	11 137 758	11 137 758	11 137 758



II. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022	okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021
		dane przekształcone
Przychody ze sprzedaży	3 868	3 512
Koszt własny sprzedaży	(1 489)	(1 216)
Zysk (strata) ze sprzedaży	2 379	2 296
Koszty sprzedaży	(1 210)	(1 131)
Koszty ogólnego zarządu	(640)	(763)
Pozostałe przychody operacyjne	-	30
Pozostałe koszty operacyjne	(60)	(147)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	469	285
Przychody finansowe	200	36
Koszty finansowe	(146)	(96)
Zysk (strata) brutto	587	225
Podatek dochodowy	(223)	(215)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	364	10
Zysk (strata) netto ogółem	364	10
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	11 137 758	11 025 558
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	11 137 758	11 137 758
Działalność kontynuowana		
Zysk na jedną akcję zwykłą		
- podstawowy	0,03	0,00
- rozwodniony	0,03	0,00



III. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022	okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021
		dane przekształcone
Zysk (strata) netto ogółem	364	10
Całkowite dochody (straty) netto	364	10



IV. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022	okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021
		dane przekształcone
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	587	225
II. Korekty razem	(839)	(2 727)
Amortyzacja	127	119
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(15)	1
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	8	33
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(68)	(157)
Zmiana stanu zapasów	(794)	(274)
Zmiana stanu należności	670	(674)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań finansowych i z tyt. podatku dochodowego	(604)	(1 740)
Zapłacony/zwrócony podatek dochodowy	(163)	(35)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(252)	(2 502)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	-	-
II. Wydatki	(79)	(300)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(12)	(38)
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	(197)
Udzielone pożyczki	(67)	(65)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(79)	(300)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	71	4 550
Kredyty i pożyczki, emisja dłużnych papierów wartościowych	-	4 550
Inne wpływy finansowe	71	-
II. Wydatki	(187)	(784)
Spłaty kredytów i pożyczek, wykup dłużnych papierów wartościowych	(17)	(1)
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	(70)	(48)
Odsetki	(74)	(117)
Inne wydatki finansowe netto	(26)	(618)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(116)	3 766
Razem przepływy pieniężne netto	(446)	963
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(446)	963
Środki pieniężne na początek okresu	1 429	1 642
Środki pieniężne na koniec okresu	983	2 605



V. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	2022-03-31	2021-12-31	2021-03-31
		dane przekształcone	dane przekształcone
AKTYWA TRWAŁE	49 524	49 673	47 622
Wartości niematerialne	818	834	818
Rzeczowe aktywa trwałe	38	40	55
Prawo do użytkowania aktywów	694	768	287
Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	47 103	46 927	45 416
Należności długoterminowe	108	109	106
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	679	902	735
Pozostałe aktywa trwałe	84	93	205
AKTYWA OBROTOWE	9 347	9 562	10 900
Zapasy	4 223	3 430	4 034
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	508	413	279
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 427	4 213	3 875
Należności z tytułu podatku dochodowego	3	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	983	1 429	2 605
Pozostałe aktywa obrotowe	203	77	107
AKTYWA RAZEM	58 871	59 235	58 522



	2022-03-31	2021-12-31 dane przekształcone	2021-03-31 dane przekształcone
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	43 420	43 056	45 272
Kapitał własny	43 420	43 056	45 272
Kapitał podstawowy	1 114	1 114	1 114
Kapitał zapasowy	53 503	53 503	53 503
Kapitał pozostały-rezerwowy	1 059	1 059	1 059
Kapitał z tytułu zysków i strat aktuarialnych z tyt. świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	(4)	(4)	(11)
Zyski (straty) zatrzymane	(12 252)	(12 616)	(10 393)
- zysk (strata) z lat ubiegłych	(12 616)	(10 402)	(10 402)
- zysk (strata) netto	364	(2 214)	9
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	4 119	4 694	4 683
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	4 119	4 694	4 683
Zobowiązania finansowe	3 655	4 180	4 550
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania aktywów	440	490	107
Rezerwy długoterminowe	24	24	26
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	11 332	11 485	8 567
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	10 786	10 682	8 102
Zobowiązania finansowe	5 349	4 747	4 454
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania aktywów	279	292	203
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 158	5 483	3 444
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	160	1
Przychody przyszłych okresów oraz rozliczenia międzyokresowe	546	803	465
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	58 871	59 235	58 522



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 2022	43 056	1 114	53 503	1 059	(4)	(12 616)
Całkowite dochody netto	364	-	-	-	-	364
- wynik netto za okres	364	-	-	-	-	364
Pozostałe zwiększenia kapitału własnego	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmniejszenia kapitału własnego	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2022	43 420	1 114	53 503	1 059	(4)	(12 252)



dane przekształcone

	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 2021	45 262	1 098	53 503	1 074	(11)	(10 402)
Całkowite dochody netto	9	-	-	-	-	9
- wynik netto za okres	9	-	-	-	-	9
Pozostałe zwiększenia kapitału własnego	15	15	-	-	-	-
- zarejestrowany kapitał podstawowy	15	15	-	-	-	-
Pozostałe zmniejszenia kapitału własnego	15	-	-	15	-	-
- zarejestrowany kapitał podstawowy	15	-	-	15	-	-
Stan na 31 marca 2021	45 272	1 114	53 503	1 059	(11)	(10 393)



VII. INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU KWARTALNEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2022 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 2004r.

Siedzibą Spółki jest Łódź, ul. Wólczańska 178.

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

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

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

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

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

1.2. Skład organów zarządzających oraz nadzorujących

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

- Zarząd Pharmena S.A. sprawowali:

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

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



1.3. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego do publikacji

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe (sprawozdanie finansowe) zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki Pharmena dnia 27 maja 2022 r.

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

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

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

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

Oświadczenie o zgodności z MSSF

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

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

Okres i zakres sprawozdania

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku oraz zawiera przekształcone dane porównywalne za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku.

Jako dane porównywalne zostały zaprezentowane opublikowane dane finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz za I kwartał zakończony 31 marca 2021 r., z wyjątkiem:

- zmiany prezentacji wyceny pożyczek dla Spółek zależnych w kwocie 347 tys. zł. uprzednio ujmowanych w pozycji zysków zatrzymanych. Począwszy od sprawozdania za rok 2021, Spółka ujmuje wycenę pożyczek w kosztach finansowych okresu sprawozdawczego. Dane za I kwartał 2021 rok zostały przekształcone w stosunku do danych opublikowanych, zmniejszeniu o 347 tys. zł uległa pozycja zyski zatrzymane oraz wynik netto Spółki na dzień 31 marca 2021.



Sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2022 roku i na dzień 31 marca 2021 roku nie podlegały badaniu oraz przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Sprawozdanie finansowe za pierwszy kwartał 2022 r. winno być czytane razem ze sprawozdaniem finansowym za 2021 rok, opublikowanym w dniu 31 marca 2022r., w którym zostały szczegółowo omówione stosowane w Spółce Pharmena zasady rachunkowości wg MSSF.

Kontynuacja działalności

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

Zarząd Spółki nie stwierdził występowania istotnych niepewności dotyczących zdarzeń lub okoliczności, które nasuwają wątpliwości, co do zdolności do kontynuowania działalności przez spółkę.

Spółka po I kwartale 2022 r. osiągnęła przychody o 10% wyższe niż w analogicznym okresie 2021r. Udział sprzedaży krajowej stanowił 84,6% przychodu całkowitego osiągając 11,3% wzrostu sprzedaży vs pierwszy kwartał 2021r. Sprzedaż produktów na rynku eksportowym odnotował 5,7% wzrostu vs 2021 r. i stanowiła 15,4% ogólnej sprzedaży. Na osiągnięty wynik wpływ miały działania strategiczne, zapoczątkowane w 2021r. i kontynuowane w 2022r., crosskanałowy model dystrybucji oraz tworzenie produktów w oparciu o najnowsze trendy konsumenckie dedykowane dla poszczególnych segmentów rynku i kanałów dystrybucji. W pierwszym kwartale Spółka powiększyła swoje portfolio o 2 linie produktów w kategorii Hair Care: szampon micelarny dermena® DETOX do włosów osłabionych, nadmiernie wypadających oraz szampon dermena® SENSITIVE do wrażliwej skóry głowy i nadmiernie wypadających włosów. Spółka kontynuuje działania w obszarze nowych wdrożeń produktów dla różnych kanałów dystrybucyjnych i segmentów rynkowych.

Spółka w I kwartale osiągnęła zysk operacyjny netto ponad 60% wyższy niż w I kwartale roku ubiegłego. Decydujący wpływ na osiągnięty zysk operacyjny miały niższe koszty ogólnego zarządu.

W pierwszym kwartale 2022 roku Pharmena prowadziła działania marketingowe zmierzające do zwiększenia przychodów ze sprzedaży oferowanych produktów dermokosmetycznych w kanale farmaceutycznym, drogowym oraz e-commerce. Strategia marketingowa polegała przede wszystkim na intensyfikacji działań w punktach sprzedaży w obszarze konsumenta poprzez użycie środków przekazu bezpośredniego, narzędzi wsparcia odsprzedażowego do konsumenta oraz synchronizacji mediów z konkretnymi działaniami sprzedażowymi, w tym połączonymi z działaniami digitalowymi klientów. W ramach umacniania wizerunku dermokosmetyków i suplementów diety, jako produktów innowacyjnych o unikalnym składzie i potwierdzonej skuteczności prowadzono działania PR za pośrednictwem Internetu i kampanii influencerskiej.

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

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

Z powyższych względów kontynuowanie działalności nie jest zagrożone.

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

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



1.5. Wpływ nowych i zmienionych standardów i interpretacji

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych standardów i interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2022 roku.

Zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2022 roku, nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki:

- Zmiany do MSSF 3: Zmiany do odniesień do Założeń Konceptyjnych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 16: Rzeczowe aktywa trwałe: przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 37: Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 16: Ulgi w czynszach związane z Covid-19 po 30 czerwca 2021 (opublikowano dnia 31 marca 2021 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 kwietnia 2021 roku lub później;
- Zmiana do MSSF 16 Leasing: Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 (opublikowano dnia 28 maja 2020 roku) – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2020 roku lub później.

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane a nie weszły jeszcze w życie:

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

- 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;
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) w tym Zmiany do MSSF 17 (opublikowano 25 czerwca 2020 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- 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 MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2: Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości (opublikowano dnia 12 lutego 2021 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 MSR 8: Definicja wartości szacunkowych (opublikowano dnia 12 lutego 2021 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 MSR 12: Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji (opublikowano dnia 7 maja 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku 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:

	31 marzec 2022	31 grudnia 2021	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021
EUR	4,6525	4,5994	4,6259	4,5467
USD	4,1801	4,0600	4,1260	3,7752

W prezentowanych okresach do przeliczenia podstawowych pozycji sprawozdawczych zastosowano kursy:

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

Treść	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022	Rok zakończony 31 grudnia 2021	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021
średni kurs na koniec okresu	4,6525	4,5994	4,6603
średni kurs okresu	4,6472	4,5775	4,5721



najwyższy średni kurs w okresie	4,9647	4,7210	4,6603
najniższy średni kurs w okresie	4,4879	4,4541	4,4773

2. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

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

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

Przychody Spółki wg kategorii:

	okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022	okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021
Sprzedaż towarów	3 600	3 261
Sprzedaż materiałów	2	-
Sprzedaż usług	265	252
Przychody razem	3 867	3 513

Głównym źródłem przychodów jest sprzedaż towarów z trzech kategorii dermokosmetyków:

	okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022	okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021
Hair Care - specjalistyczne linie do pielęgnacji włosów	2 684	2 717
Face Care - specjalistyczne linie do pielęgnacji twarzy	324	230
Body Care - specjalistyczne linie do pielęgnacji ciała	303	91
pozostałe	289	223
Przychody razem	3 600	3 261

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

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

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

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



Przychody ze sprzedaży towarów w podziale na kanał dystrybucji:

	okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022	okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021
Kraj Hurt	1 206	996
Kraj Detal	1 720	1 689
Kraj pozostałe kanały dystrybucji	121	53
Sprzedaż poza kraj	553	523
Przychody razem	3 600	3 261

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

	okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022	okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021
Polska	3 054	2 742
Niemcy	167	179
Irak	-	92
Egipt	212	159
Wielka Brytania	78	70
USA	261	248
Pozostałe kraje	95	23
Przychody razem	3 867	3 513

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

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

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

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

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

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



Struktura odbiorców powyżej 10% udziału w przychodach ze sprzedaży Spółki w pierwszym kwartale 2022 roku:

Nazwa podmiotu	Wartość sprzedaży w PLN	Udział	Powiązania kapitałowe
Odbiorca nr 1	1 306	36 %	NIE
Odbiorca nr 2	470	13 %	TAK
Odbiorca nr 3	409	11 %	NIE

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

3. WARTOŚCI SZACUNKOWE

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

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

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

Informacje o szacunkach i założeniach, które są znaczące dla sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym za 2021 rok.

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

	01.01.2022	Zmiany		31.03.2022
		Utworzenia	Wykorzystania	
Odpisy aktualizujące:	489	-	227	262
- należności	30	-	-	30
- wartość zapasów	459	-	227	232
Rezerwy z tytułu:	24	-	-	24
- świadczeń emerytalnych i podobnych	24	-	-	24
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu:	803	39	295	547
- kosztów niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych	172	-	-	172
- koszty wykonanych a nie fakturowanych usług	295	-	295	-
- koszty wypłat wynagrodzeń dla twórców	291	39	-	330
- pozostałe	45	-	-	45
Razem	1316	39	522	833



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

W pierwszym kwartale 2022r. w związku ze sprzedażą produktów objętych odpisem, Spółka rozwiązała odpis aktualizujący wartość zapasów w łącznej kwocie 227 tys. zł.

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

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

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

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

4. OPODATKOWANIE

4.1. Podatek dochodowy

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W SPRAWOZDANIU Z WYNIKU	okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022	okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021
- odroczony	223	215
Podatek dochodowy, razem	223	215

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

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

	01.01.2022	Zmiana zysku netto w okresie	31.03.2022
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 066	(145)	921
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	164	78	242



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

Kwota kompensaty na dzień 31 marca 2022r. wyniosła 242 tys. zł (na 31 grudnia 2021 r. 178 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 maja 2022 roku:

Nazwa podmiotu	Liczba posiadanych akcji	% w kapitale akcyjnym	Liczba głosów	% udział głosów na WZA
Pelion S.A. wraz ze spółkami zależnymi*	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: Pelion S.A. 6 294 594 szt. akcji, Polska Grupa Farmaceutyczna S.A. w Łodzi 273 455 szt. akcji i PGF Sp. z o.o. we Wrocławiu 274 218 szt. akcji

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

W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego (raport skonsolidowany za rok 2021 – opublikowany w dniu 31 marca 2022 r.) do dnia przekazania niniejszego raportu za I kwartał 2022 r. doszło do następujących zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta:

- w dniu 25 kwietnia 2022 Pan Jerzy Gębicki dokonał darowizny 500 000 szt. akcji na rzecz Pani Ewy Gębickiej-Palka. W związku z powyższym Pan Jerzy Gębicki zmniejszył stan posiadania z 6,14% (683 500 akcji) do 1,65% (183 500 akcji), natomiast stan posiadania Pana Konrada Palki liczony łącznie z akcjami posiadanymi przez jego żonę Panią Ewę Gębicką-Palka wzrósł z 4,37% (487 181 akcji) do 8,86% (987 181 akcji).

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
	27.05.2022 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 27.05.2022 r.
Jerzy Gębicki	183 500
Jacek Sz wajcowski	6 842 267*
Zbigniew Molenda	6 842 267**
Jacek Dauenhauer	3 120
Agnieszka Dzik i	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 wraz ze spółkami zależnymi) 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 wraz ze spółkami zależnymi) 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.

Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących zostały opisane w punkcie 5.1 raportu.

6. SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI PHARMENA S.A.

6.1. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie sprawozdawczym

W pierwszym kwartale 2022 roku Spółka odnotowała 10% wzrost sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu w 2021r. Udział sprzedaży krajowej stanowił 84,6% przychodu całkowitego osiągając 11,3% wzrostu sprzedaży vs pierwszy kwartał 2021r. Sprzedaż produktów na rynku eksportowym odnotował 5,7% wzrostu vs 2021 r. i stanowiła 15,4% ogólnej sprzedaży.

Na osiągnięty wynik wpływ miały działania strategiczne, zapoczątkowane w 2021r. i kontynuowane w 2022r., crosskanałowy model dystrybucji oraz tworzenie produktów w oparciu o najnowsze trendy konsumenckie dedykowane dla poszczególnych segmentów rynku i kanałów dystrybucji. W pierwszym kwartale Spółka powiększyła swoje portfolio o 2 linie produktów w kategorii Hair Care: szampon micelarny dermena® DETOX do włosów osłabionych, nadmiernie wypadających oraz szampon dermena® SENSITIVE do wrażliwej skóry głowy i nadmiernie wypadających włosów. Spółka kontynuuje działania w obszarze nowych wdrożeń produktów dla różnych kanałów dystrybucyjnych i segmentów rynkowych.

W pierwszym kwartale 2022 roku Spółka Pharmena prowadziła działania marketingowe zmierzające do zwiększenia przychodów ze sprzedaży oferowanych produktów dermokosmetycznych w kanale farmaceutycznym, drogerijnym oraz e-commerce. Strategia marketingowa polegała przede wszystkim na intensyfikacji działań w punktach sprzedaży w obszarze konsumenta poprzez użycie środków przekazu bezpośredniego, narzędzi wsparcia odsprzedażowego do konsumenta oraz synchronizacji mediów z konkretnymi działaniami sprzedażowymi, w tym połączonymi z działaniami digitalowymi klientów. W ramach umacniania wizerunku dermokosmetyków i suplementów diety, jako produktów innowacyjnych o unikalnym składzie i potwierdzonej skuteczności prowadzono działania PR za pośrednictwem Internetu i kampanii influencerskiej.



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

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

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

W pierwszym kwartale 2022 r. nie wystąpiły żadne inne, poza wymienionymi powyżej, wydarzenia i czynniki mające wpływ na wyniki finansowe Spółki.

Inne wydarzenia w pierwszym kwartale 2022 r.:

Podpisanie aneksów do istotnych umów pożyczek

W dniu 14 lutego 2022 r. Spółka zawarła aneksy do istotnych umów pożyczek z Pelion S.A. na kwotę 850 tys. zł oraz z dwoma osobami fizycznymi stanowiącymi kluczową kadrę Spółki na łączną kwotę 150 tys. zł w oparciu o oprocentowanie stałe. Pożyczki są niezabezpieczone. Powyższe aneksy zostały zawarte na warunkach rynkowych.

Zgodnie z podpisanymi aneksami kwota pożyczki wraz z odsetkami za okres od dnia 15 lutego 2022 r. do dnia 14 czerwca 2023 r. będzie płatna przez pożyczkobiorcę na rzecz pożyczkodawcy najpóźniej do dnia 14 czerwca 2023 r. na konto bankowe pożyczkodawcy. Pozostałe zapisy umów pożyczek pozostają bez zmian. Aneksy wchodzi w życie z dniem ich podpisania.

Powyższa informacja została opublikowana ze względu na istotność umów w zakresie finansowania strategii rozwoju Spółki Kapitałowej Emitenta, co w przypadku realizacji strategii może mieć istotny wpływ na przychody Spółki Kapitałowej Emitenta w ciągu kilku najbliższych lat oraz ze względu na fakt, iż pożyczki zostały udzielone przez podmioty powiązane z Emitentem.

Zawarcie aneksu do umowy kredytowej z Bankiem Gospodarstwa Krajowego

W dniu 1 marca 2022 r. Spółka podpisała z Bankiem Gospodarstwa Krajowego (BGK) aneks do umowy o kredyt odnawialny z kwotą kredytu do 2 mln zł, który przedłuża obowiązywanie umowy do 28 lutego 2023 r. Oprocentowanie kredytu jest zmienne i wynosi WIBOR 3M + marża banku.

Zabezpieczeniem kredytu są:

- 1) weksel własny in blanco Kredytobiorcy wraz z nową deklaracją wekslową poręczoną przez Poręczyciela wekslowego – PELION S.A.;
- 2) upoważnienie dla BGK do rachunku bankowego prowadzonego w BGK;
- 3) zastaw rejestrowy na zapasach towarów i materiałów o wartości min. 2,5 mln zł do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 4 mln zł przedłużony w drodze aneksu;
- 4) umowa cesji praw z polis ubezpieczeniowych zapasów, o których mowa w pkt. 3 przedłużona w drodze aneksu;
- 5) cesja należności z Umowy Dystrybucyjnej z dnia 04.08.2003 r. wraz z późniejszymi zmianami między Kredytobiorcą a Polską Grupą Farmaceutyczną S.A. z siedzibą w Łodzi przedłużona w drodze aneksu;
- 6) przelew z wszelkich wierzytelności (także przyszłych) z umów/kontraktów/faktur sprzedaży zawartych przez Kredytobiorcę z DOZ S.A. DIRECT Sp.k. z siedzibą w Łodzi, ul. Kinga C. Gillette 11, 64-406 Łódź (KRS: 0000529517), reprezentowaną przez DOZ S.A. w kwocie nie niższej niż 1.961.276,00 zł;
- 7) umowa cesji globalnej, w której cedent PHARMENA S.A. przelewa na BGK istniejące i przyszłe wierzytelności z tytułu sprzedaży do DOZ S.A. DIRECT Sp.k., reprezentowanej przez DOZ S.A., o której mowa w § 1 ust. 14 pkt 6 Umowy;
- 8) wpłata prowizji i opłat, o których mowa w § 5 Aneksu.

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



Powyższa informacja jest publikowana ze względu na istotność umowy o kredyt odnawialny w zakresie finansowania bieżącej działalności operacyjnej Emitenta.

Udzielenie patentu w Meksyku

W dniu 30 marca 2022 r. Zarząd Spółki uzyskał informację o udzieleniu przez Meksykański Urząd Patentowy patentu o nr 389845, obejmującego zastosowania 1-MNA do zapobiegania oraz obniżania ryzyka zdarzeń sercowo-naczyniowych związanych z podwyższonym poziomem CRP. Patent ten zapewnia Spółce ochronę patentową w w/w zakresie na terenie Meksyku. 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 w/w zgłoszeń patentowych i patentów.

Wojna w Ukrainie

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

Wpływ pandemii Covid-19

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

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

W ocenie Zarządu, w okresie pierwszego kwartału 2022 roku, nie wystąpiły zdarzenia wpływające istotnie na wielkość aktywów, zobowiązań, kapitałów własnych, wyniku finansowego oraz przepływów pieniężnych Spółki.

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

W okresie pierwszego kwartału 2022 roku, wpływ na przychody Emitenta oraz na jej wyniki finansowe, miały osiągnięte przychody ze sprzedaży dermokosmetyków, niższe koszty ogólnego zarządu oraz wzrost kosztów finansowych wynikający ze wzrostu stóp procentowych. W ocenie Zarządu, w okresie pierwszego kwartału 2022 roku nie wystąpiły czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze mające wpływ na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe.

6.4. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki

W działalności Spółki nie można zaobserwować sezonowości lub cykliczności działalności.



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

Nie dotyczy. Zarząd Pharmena S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na 2022 rok.

6.6. Zobowiązania finansowe długo i krótkoterminowe

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	2022-03-31	2021-12-31
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	7 626	7 615
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania aktywów	719	782
Zobowiązania z tytułu finansowania wierzytelności	384	312
Zobowiązania z tytułu cash-poolingu	994	999
Zobowiązania finansowe, razem	9 723	9 709
- długoterminowe	4 095	4 670
- krótkoterminowe	5 628	5 039

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	Kredyty i pożyczki	Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania aktywów	Zobowiązania z tytułu cash- poolingu	Zobowiązania z tytułu finansowania wierzytelności	Razem
Okres zakończony 31 marca 2022					
Stan na początek okresu	7 615	782	999	312	9 708
Zwiększenia	78	13	1 002	72	1 165
- naliczone odsetki	59	6	13	-	78
- cash pooling	-	-	989	-	989
- prowizje	19	-	-	-	19
- zaciągnięcie zobowiązań z tyt. finansowania wierzytelności	-	-	-	72	72
- inne	-	7	-	-	7
Zmniejszenia	67	76	1 007	-	1 150
- spłata kredytów, pożyczek	10	-	-	-	10
- spłata zobowiązań z tyt. prawa do użytkowania aktywów	-	70	-	-	70
- spłata odsetek i prowizji	57	6	12	-	75
- spłata zobowiązań z tyt. cash- poolingu	-	-	995	-	995
Stan na koniec okresu	7 626	719	994	384	9 723
- długoterminowe	3 655	440	-	-	4 095
- krótkoterminowe	3 971	279	994	384	5 628



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

W okresie I kwartału 2022 roku Spółka zgodnie z wcześniejszymi ustaleniami z pożyczkodawcami, nie wypłaciła pożyczkodawcom należnych odsetek od zaciągniętych pożyczek w łącznej kwocie 85,5 tys. zł. Odsetki zostały wypłacone po dniu bilansowym.

Poza tym zdarzeniem 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.

6.8. Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki oraz udzielone gwarancje

W pierwszym kwartale 2022 roku Spółka nie udzielała poręczeń ani gwarancji.

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

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

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

W okresie pierwszego kwartału 2022 roku nie nastąpiła zmiana sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, która istotnie wpłynęłaby na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Spółki.

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

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



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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku, jak i w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2021 roku oraz 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej wykorzystywanej przy wycenie wartości godziwej instrumentów finansowych.

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

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

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

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

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

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

7. POZOSTAŁE INFORMACJE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r. Spółka:

- nabyła rzeczowe aktywa trwałe wartości: 3 tys. zł,
- nie sprzedała i nie zlikwidowała składników rzeczowych aktywów trwałych,
- nie utworzyła odpisów aktualizujących wartość środków trwałych,
- nie rozwiązała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych,
- nie wykorzystwała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.



Na dzień 31 marca 2022 r. łączne zobowiązania Spółki z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynoszą 34 tys. zł. Poniżej zaprezentowano notę objaśniającą pozycję wartości niematerialnych na dzień 31 marca 2022 r. i 31 grudnia 2021 r.

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

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	2022-03-31	2021-12-31
Koszty zakończonych prac rozwojowych	539	490
Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	33	38
Prawa autorskie	66	73
Prace rozwojowe w realizacji	180	233
Wartości niematerialne, razem	818	834

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

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

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

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

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

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

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

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



Ostatni test na utratę wartości prac rozwojowych w realizacji Spółka przeprowadziła na dzień 31 grudnia 2021 roku. Test został przeprowadzony w oparciu o poniesione wydatki na dzień bilansowy, planowane wydatki do momentu zakończenia prac rozwojowych oraz o zakładane przychody ze sprzedaży z wdrożonych produktów w latach 2022-2023. Planowane wydatki zostały oszacowane w oparciu o historyczne wdrożenia produktów w analogicznych kategoriach i aplikacjach, natomiast planowane przychody zostały oparte na analizie rynkowej oraz historycznych przychodach ze sprzedaży osiągniętych przez Spółkę z produktów w danej kategorii i danej aplikacji. Planowane przychody zostały zdyskontowane wg stopy oprocentowania długoterminowych papierów skarbowych. Przeprowadzony test nie wykazał utraty wartości prac rozwojowych w realizacji.

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

7.2. Zmiany zobowiązań i aktywów warunkowych oraz innych pozycji pozabilansowych

Zmiana stanu zobowiązań warunkowych	01.01.2022	Zmiany		31.03.2022
		Zwiększenia	Zmniejszenia	
Zapłata warunkowa za akcje spółki zależnej	82 492	2 440	-	84 932

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

7.3. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

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

7.4. Transakcje z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe

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

7.5. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi obejmują transakcje:

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



PRZYCHODY OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

	okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022	okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021
Podmioty z Grupy Pelion	726	315
PGF S.A.	470	197
Pharmapoint S.A.	-	103
DOZ S.A. DIRECT Sp.k.	120	1
NATURA Sp. z o.o.	15	14
ePRUF S.A. w Łodzi	12	-
Medezin Sp. z o.o.	109	-
Spółki zależne w Grupie Pharmena	349	284
Cortria Corporation w Bostonie	295	262
Menavitin GmbH w Berlinie	54	22
	1 075	599

ZAKUP OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

	okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022	okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021
Podmioty z Grupy Pelion	316	213
DOZ S.A.	132	-
Business Support Solution S.A.	56	56
PGF S.A.	-	20
Farmaceo Sp. z o.o.	6	25
Pharmalink Sp. z o.o.	63	60
Pelion S.A.	59	50
BSS TAX Wisniewski S.K.A.	-	2
Członkowie kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliscy członkowie ich rodzin	3	9
	319	222

NALEŻNOŚCI OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

	2022-03-31	2021-12-31
Podmioty z Grupy Pelion	697	1 714
PGF S.A.	582	605
DOZ S.A. DIRECT Sp. k.	-	1 032
NATURA Sp. z o.o.	7	7
Medezin Sp. z o.o.	107	65
Pelion S.A.	1	5
Spółki zależne w Grupie Pharmena	1 374	1 081
Cortria Corporation w Bostonie	1 374	1 081
	2 071	2 795



NALEŻNOŚCI Z TYT. POŻYCZEK I CASH POOLINGU OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

2022-03-31 2021-12-31

Spółki zależne w Grupie Pharmena

	2022-03-31	2021-12-31
Spółki zależne w Grupie Pharmena	6 439	6 167
Cortria Corporation w Bostonie	2 479	2 375
Menavitin GmbH w Berlinie	3 960	3 792
	6 439	6 167

ZOBOWIĄZANIA WOBEC PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

2022-03-31 2021-12-31

Podmioty z Grupy Pelion

	2022-03-31	2021-12-31
Podmioty z Grupy Pelion	590	537
Business Support Solution S.A.	69	23
PGF S.A.	-	40
ePRUF S.A.	-	29
Pharmapoint S.A.	4	4
Pharmalink Sp. z o.o.	57	59
DOZ S.A. DIRECT Sp. k.	44	-
NATURA Sp. z o.o.	-	20
Farmaceo Sp. z o.o.*	387	319
Pelion S.A.	29	43

Spółki zależne w Grupie Pharmena

Spółki zależne w Grupie Pharmena	-	129
Cortria Corporation w Bostonie	-	129
	590	129

*W tym zobowiązanie z tytułu finansowania wierzytelności 384 tys. zł (31.12.2021 r. - 312 tys. zł).

ZOBOWIĄZANIA Z TYT. POŻYCZEK I CASH POOLINGU WOBEC PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

2022-03-31 2021-12-31

Podmioty z Grupy Pelion

	2022-03-31	2021-12-31
Podmioty z Grupy Pelion	1 925	1 912
Pelion S.A. w Łodzi	1 925	1 912
Członkowie kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliscy członkowie ich rodzin	166	163
	2 091	2 075

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 2022 r. do 31 marca 2022 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

Po dniu kończącym okres sprawozdawczy nie wystąpiły żadne 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 maja 2022 r.