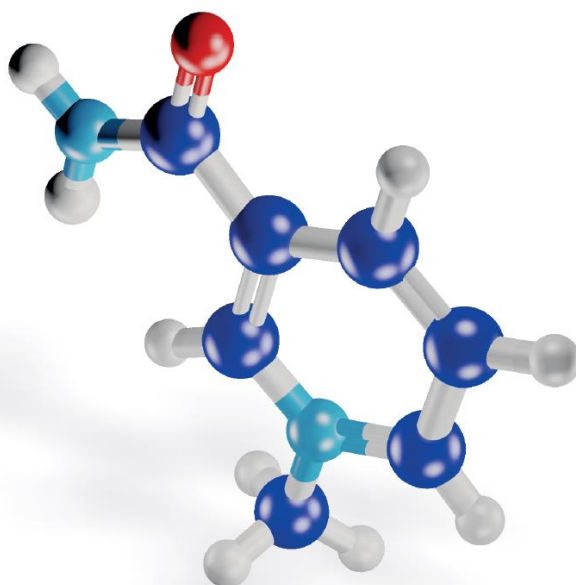


pharmena

pharmena

SKONSOLIDOWANY I JEDNOSTKOWY RAPORT ZA 3 KWARTAŁ 2021 ROKU



Łódź, dnia 26 listopada 2021 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. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	10
IV. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	11
V. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	12
VI. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	14
VII. INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2021 ROKU... 16	
1. INFORMACJE OGÓLNE	16
1.1. Opis działalności gospodarczej	16
1.2. Skład organów zarządzających oraz nadzorujących	16
1.3. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji	17
1.4. Opis organizacji Grupy Pharmena wraz ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	17
1.5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności tego sprawozdania finansowego ze standardami rachunkowości.....	17
1.6. Wpływ nowych i zmienionych standardów i interpretacji	19
1.7. Kursy walut.....	21
2. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	22
3. WARTOŚCI SZACUNKOWE	24
3.1. Zmiany wartości rezerw, rozliczeń międzyokresowych, odpisów aktualizujących wartości aktywów i innych wartości szacunkowych	24
3.2. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	25
3.3. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.....	25
3.4. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	25
4. ZMIANY STRUKTURY GRUPY PHARMENA W TRZECIM KWARTALE 2021 ROKU.....	25
5. OPODATKOWANIE	25
5.1. Podatek dochodowy	25



5.2. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	26
6. AKCJE PHARMENA S.A. W POSIADANIU ZNACZĄCYCH AKCJONARIUSZY ORAZ ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKI.....	26
6.1. Struktura akcjonariatu Pharmena S.A.	26
6.2. Stan posiadania akcji Pharmena S.A. lub uprawnień do akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące.....	26
7. SYTUACJA FINANSOWA GRUPY PHARMENA	27
7.1. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie sprawozdawczym	27
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	29
7.3. Opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	29
7.4. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy	29
7.5. Stanowisko Zarządu, co do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników	29
7.6. Zobowiązania finansowe długo i krótkoterminowe.....	29
7.7. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki	30
7.8. Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki oraz udzielone gwarancje	30
7.9. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	30
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	31
7.11. Zmiany sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych.....	31
7.12. Przeniesienia między poziomami w hierarchii wartości godziwej wykorzystywanej przy wycenie wartości godziwej instrumentów finansowych.....	31
7.13. Inne informacje, które zdaniem Grupy są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian	31
7.14. Inne informacje, które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta.....	31
7.15. Wskazanie czynników, które w ocenie Grupy będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	32

8. POZOSTAŁE INFORMACJE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	32
8.1. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz o istotnych zobowiązaniach z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	32
8.2. Zmiany zobowiązań i aktywów warunkowych oraz innych pozycji pozabilansowych.....	34
8.3. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy	34
8.4. Transakcje z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe..	34
8.5. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	34
8.6. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	36
8.7. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	36
8.8. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	36
8.9. Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy	36
I. WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (RÓWNIEŻ PRZELICZONE NA EURO)	39
II. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU.....	40
III. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	41
IV. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH....	42
V. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	43
VI. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	45
VII. INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU KWARTALNEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2021 ROKU.....	47
1. INFORMACJE OGÓLNE	47
1.1. Opis działalności gospodarczej	47
1.2. Skład organów zarządzających oraz nadzorujących	47
1.3. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego do publikacji	48
1.4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności tego sprawozdania finansowego ze standardami rachunkowości.....	48
1.5. Wpływ nowych i zmienionych standardów i interpretacji	49
1.6. Kursy walut.....	51
2. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	52
3. WARTOŚCI SZACUNKOWE	54
3.1. Zmiany wartości rezerw, rozliczeń międzyokresowych, odpisów aktualizujących wartości aktywów i innych wartości szacunkowych	54



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

6.12. Przeniesienia między poziomami w hierarchii wartości godziwej wykorzystywanej przy wycenie wartości godziwej instrumentów finansowych.....	61
6.13. Inne informacje, które zdaniem Spółki, są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian.....	61
6.14. Inne informacje, które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Spółki.....	61
6.15. Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	62
7. POZOSTAŁE INFORMACJE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	62
7.1. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz o istotnych zobowiązaniach z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	62
7.2. Zmiany zobowiązań i aktywów warunkowych oraz innych pozycji pozabilansowych.....	63
7.3. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy.....	64
7.4. Transakcje z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe..	64
7.5. Transakcje z podmiotami powiązanymi	64
7.6. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	66
7.7. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	66
7.8. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	66
7.9. Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy.....	66



GRUPA KAPITAŁOWA PHARMENA S.A.

-

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

ZA OKRES

OD 1 STYCZNIA 2021 R. DO 30 WRZEŚNIA 2021 R.

zawierający:

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

**Konrad
Palka**
Prezes
Zarządu

**Marzena
Wieczorkowska**
Wiceprezes Zarządu

**Katarzyna
Janicka**
Osoba, której
powierzono
sporządzenie
sprawozdania
skonsolidowanego

Łódź, dnia 26 listopada 2021 r.



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

	w tys. zł		w tys. EUR	
	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020
Przychody ze sprzedaży	10 779	7 384	2 365	1 663
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(2 562)	(3 306)	(562)	(745)
Zysk (strata) brutto	(2 908)	(3 495)	(638)	(787)
Zysk (strata) netto	(3 118)	(3 483)	(684)	(784)
Zysk (strata) netto akcjonariuszy Spółki Dominującej Grupy	(3 086)	(3 422)	(677)	(771)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 689)	(1 689)	(809)	(380)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(222)	(83)	(49)	(19)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 537	1 682	776	379
Przepływy pieniężne netto, razem	(374)	(90)	(82)	(20)
Średnioważona liczba akcji (szt.)	11 100 769	10 984 758	11 100 769	10 984 758
Średnioważona rozwodniona liczba akcji (szt.)	11 137 758	10 984 758	11 137 758	10 984 758
Zysk (strata) podstawowy netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,05)	(0,07)	(0,01)	(0,02)
Zysk (strata) rozwodniony netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,05)	(0,07)	(0,01)	(0,02)
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Aktywa obrotowe	9 046	8 264	1 953	1 791
Aktywa trwałe	2 845	2 686	614	582
Aktywa razem	11 891	10 950	2 567	2 373
Zobowiązania krótkoterminowe	11 744	11 135	2 535	2 413
Zobowiązania długoterminowe	3 716	163	802	35
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Spółki Dominującej	(3 328)	(139)	(718)	(30)
Udziały niekontrolujące	(241)	(209)	(52)	(45)
Liczba akcji (szt.)	11 137 758	10 984 758	11 137 758	10 984 758



II. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020
Przychody ze sprzedaży	10 779	7 384
Koszt własny sprzedaży	(4 666)	(3 121)
Zysk (strata) ze sprzedaży	6 113	4 263
Koszty sprzedaży	(4 457)	(4 436)
Koszty ogólnego zarządu	(3 822)	(3 352)
Pozostałe przychody operacyjne	32	269
Pozostałe koszty operacyjne	(428)	(50)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(2 562)	(3 306)
Przychody finansowe	-	1
Koszty finansowe	(346)	(190)
Zysk (strata) brutto	(2 908)	(3 495)
Podatek dochodowy	(210)	12
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(3 118)	(3 483)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto ogółem	(3 118)	(3 483)
Przypadający/a:		
Akcjonariuszom Spółki Dominującej	(3 086)	(3 422)
Akcjonariuszom niekontrolującym	(32)	(61)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	11 100 769	10 984 758
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	11 137 758	10 984 758
Działalność kontynuowana		
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		
- podstawowy/a	(0,28)	(0,31)
- rozwodniony/a	(0,28)	(0,31)



III. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020
Zysk (strata) netto	(3 118)	(3 483)
Inne całkowite (straty) dochody, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty, w tym:	(103)	30
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(103)	30
Inne całkowite (straty) dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty	-	-
Inne całkowite (straty) dochody netto po opodatkowaniu	(103)	30
Całkowite (straty) dochody netto	(3 221)	(3 453)
Całkowite (straty) dochody przypadające:		
Akcjonariuszom Spółki Dominującej	(3 189)	(3 392)
Akcjonariuszom niekontrolującym	(32)	(61)



IV. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	(2 908)	(3 495)
II. Korekty razem	(781)	1 806
Amortyzacja	463	478
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(90)	37
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	203	152
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(1)	(16)
Zmiana stanu zapasów	(914)	(905)
Zmiana stanu należności	(203)	663
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań finansowych i z tyt. podatku dochodowego	(197)	1 239
(Zapłacony) zwrócony podatek dochodowy	(42)	158
III. Przeplýwy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 689)	(1 689)
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wplýwy	-	16
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	16
II. Wydatki	(222)	(99)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(222)	(99)
III. Przeplýwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(222)	(83)
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wplýwy	4 551	2 023
Kredyty i pożyczki	4 551	1 000
Inne wplýwy finansowe netto	-	1 023
II. Wydatki	(1 014)	(341)
Spląty kredytów i pożyczek, wykup dłużnych papierów wartościowych	-	(6)
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	(215)	(234)
Odsetki	(179)	(101)
Inne wydatki finansowe netto	(620)	-
III. Przeplýwy pieniężne netto z działalności finansowej	3 537	1 682
Razem przeplýwy pieniężne netto	(374)	(90)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(374)	(90)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	4	9
Środki pieniężne na początek okresu	1 722	1 048
Środki pieniężne na koniec okresu	1 348	958



V. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
AKTYWA TRWAŁE	2 845	2 686	3 334
Wartości niematerialne	956	1 007	1 055
Rzeczowe aktywa trwałe	45	50	55
Prawo do użytkowania aktywów	844	385	458
Należności długoterminowe	108	106	106
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	790	994	1 533
Pozostałe aktywa trwałe	102	144	127
AKTYWA OBROTOWE	9 046	8 264	8 345
Zapasy	4 911	3 997	4 754
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 669	2 409	2 375
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	123
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 348	1 722	958
Pozostałe aktywa obrotowe	118	136	135
AKTYWA RAZEM	11 891	10 950	11 679



	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	(3 569)	(348)	1 543
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Spółki Dominującej	(3 328)	(139)	1 746
Kapitał podstawowy	1 113	1 098	1 098
Kapitał zapasowy	53 503	53 503	52 010
Kapitał pozostały-rezerwowy	1 059	1 074	1 059
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	244	347	267
Kapitał z tytułu zysków i strat aktuarialnych z tyt. świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	(11)	(11)	(7)
Zyski (straty) zatrzymane	(59 236)	(56 150)	(52 681)
- zysk (strata) z lat ubiegłych	(56 150)	(49 259)	(49 259)
- zysk (strata) netto	(3 086)	(6 891)	(3 422)
Udziały niekontrolujące	(241)	(209)	(203)
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	3 716	163	179
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	3 716	163	179
Zobowiązania finansowe	3 150	-	-
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania aktywów	540	137	159
Rezerwy długoterminowe	26	26	20
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	11 744	11 135	9 957
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	11 147	9 965	9 222
Zobowiązania finansowe	5 916	5 121	5 066
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania aktywów	294	252	313
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4 933	4 552	3 839
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	4	40	4
Przychody przyszłych okresów oraz rozliczenia międzyokresowe	597	1 170	735
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	11 891	10 950	11 679



VI. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał własny razem	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Spółki Dominującej	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał pozostały rezerwowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Kapitał z tytułu zysków i strat aktuarialnych z tyt. świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	Zyski (straty) zatrzymane	Udziały niekontrolujące
Stan na 1 stycznia 2021	(348)	(139)	1 098	53 503	1 074	347	(11)	(56 150)	(209)
Całkowite dochody netto	(3 221)	(3 189)	-	-	-	(103)	-	(3 086)	(32)
- wynik netto za okres	(3 118)	(3 086)	-	-	-	-	-	(3 086)	(32)
- inne całkowite (straty) / dochody netto	(103)	(103)	-	-	-	(103)	-	-	-
Pozostałe zwiększenia kapitału własnego	15	15	15	-	-	-	-	-	-
- zarejestrowany kapitał podstawowy	15	15	15	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmniejszenia kapitału własnego	15	15	-	-	15	-	-	-	-
- zarejestrowany kapitał podstawowy	15	15	-	-	15	-	-	-	-
Stan na 30 września 2021	(3 569)	(3 328)	1 113	53 503	1 059	244	(11)	(59 236)	(241)



	Kapitał własny razem	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Spółki Dominującej	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał pozostały rezerwowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Kapitał z tytułu zysków i strat aktuarialnych z tyt. świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	Zyski (straty) zatrzymane	Udziały niekontrolujące
Stan na 1 stycznia 2020	4 996	5 138	1 098	52 010	1 059	237	(7)	(49 259)	(142)
Całkowite dochody netto	(3 453)	(3 392)	-	-	-	30	-	(3 422)	(61)
- wynik netto za okres	(3 483)	(3 422)	-	-	-	-	-	(3 422)	(61)
- inne całkowite dochody netto	30	30	-	-	-	30	-	-	-
Pozostałe zwiększenia kapitału własnego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmniejszenia kapitału własnego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2020	1 543	1 746	1 098	52 010	1 059	267	(7)	(52 681)	(203)



VII. INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2021 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:

- Zarząd Pharmena S.A. sprawowali:

Konrad Palka

Marzena Wieczorkowska

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

- Radę Nadzorczą Pharmena S.A. stanowili:

Jerzy Gębicki

Anna Sysa - Jędrzejowska

Agnieszka Dziki

Jacek Szwajcowski

Przewodniczący Rady Nadzorczej

Członek Rady Nadzorczej do dnia 22 marca 2021 r.

Członek Rady Nadzorczej

Członek Rady Nadzorczej



Zbigniew Molenda
Jacek Dauenhauer
Anna Janicka

Członek Rady Nadzorczej
Członek Rady Nadzorczej
Członek Rady Nadzorczej od dnia 30 marca 2021 r.

1.3. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe (sprawozdanie finansowe) zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki Dominującej dnia 26 listopada 2021 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 (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 trzy kwartały 2021 stanowiły:



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

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

Oświadczenie o zgodności z MSSF

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

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

Okres i zakres sprawozdania

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku oraz dane porównywalne za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2021 roku i na dzień 30 września 2020 roku nie podlegały badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Sprawozdanie finansowe za trzy kwartały 2021 r. winno być czytane razem ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za 2020 rok, opublikowanym w dniu 12 kwietnia 2021 r. oraz śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za pierwsze półrocze 2021 r. opublikowanym w dniu 27 sierpnia 2021 r., w których zostały szczegółowo omówione stosowane w Grupie Pharmena zasady rachunkowości wg MSSF.

Kontynuacja działalności

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

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

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

Grupa Kapitałowa Emitenta po trzecim kwartale 2021 r. osiągnęła przychody o 46% wyższe niż w analogicznym okresie 2020 r. Na osiągnięty wynik wpływ miały działania zapoczątkowane w 2020 r. i kontynuowane w 2021 r., zmierzające do rozwoju nowych kanałów dystrybucji i punktów sprzedaży dla nowych produktów i marek dedykowanych do różnych segmentów rynku. W związku z oczekiwaniami kluczowych klientów drogeryjnych, w segmencie pielęgnacji włosów oraz w oparciu o trendy związane z naturą i dbałością o naszą planetę, w 2021 roku została wprowadzona na rynek nowa marka Favorite Nature. Efektem tych działań był wzrost sprzedaży o 52% kategorii Hair Care w stosunku do analogicznego okresu



roku poprzedniego. W segmencie pielęgnacji twarzy powstała nowa marka Dermena Professional, przekładając się na wzrost sprzedaży o 20% kategorii Face Care w stosunku do analogicznego okresu w 2020 r. oraz marka Novaja posiadająca w ofercie przekrój produktów dedykowanych do wielu segmentów.

Jednocześnie Grupa Kapitałowa Emitenta zmniejszyła stratę z działalności operacyjnej i stratę netto w porównaniu do trzeciego kwartału roku 2020.

Natomiast wpływ na ujemny kapitał własny miały wydatki ponoszone na badania nad innowacyjnym lekiem 1-MNA, które były rozliczane w latach ubiegłych oraz w 2021 r.

Jednocześnie pandemia COVID-19 miała mniejszy wpływ na wyniki finansowe, ponieważ restrykcje w trzecim kwartale 2021 r. były łagodniejsze niż w 2020 r. Również pojawienie się szczepionek na COVID-19 pozwala oczekiwać, iż sytuacja w Polsce, jak i na świecie powinna się poprawiać i w dłuższej perspektywie czasu restrykcje zaczną być znoszone, co powinno mieć pozytywny wpływ na wielkość sprzedaży, zwłaszcza na rynku krajowym.

Z powyższych względów kontynuowanie działalności nie wydaje się zagrożone.

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

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

1.6. Wpływ nowych i zmienionych standardów i interpretacji

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych standardów i interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021 roku:

- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16: Reforma wskaźnika referencyjnego stopy procentowej – Etap 2: zaproponowane zmiany zawierają tymczasowe odstępstwa, adresujące skutki zastąpienia międzybankowej stopy procentowej („IBOR”) alternatywną stopą procentową bliską wolnej od ryzyka („RFR”) i wpływ na sprawozdawczość finansową. Zmiany zawierają poniższe praktyczne rozwiązania:
 - praktyczne rozwiązanie wymagające, by zmiany umowy lub zmiany przepływów pieniężnych, które są bezpośrednim następstwem reformy były traktowane jako zmiany zmiennej stopy procentowej, co jest równoznaczne ze zmianą rynkowej stopy procentowej,
 - zezwolenie na dostosowanie dokumentacji rachunkowości zabezpieczeń w zakresie wyznaczania i dokumentowania powiązań zabezpieczających bez ich rozwiązywania, jeżeli zmiany te były bezpośrednio wymagane przez reformę IBOR,
 - przyznanie tymczasowego zwolnienia z wymogu spełnienia kryterium odrębnej identyfikacji, jeżeli instrument RFR został wyznaczony jako zabezpieczenie komponentu ryzyka.
- Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe – odroczenie MSSF 9 (opublikowano dnia 25 czerwca 2020 roku) - zmiana do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” odracza zastosowanie standardu MSSF 9 „Instrumenty finansowe” do dnia 1 stycznia 2023 r. do momentu rozpoczęcia obowiązywania MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”. Mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później.

Zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2021 roku, nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.



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 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 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 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 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;
- 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;
- 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. Dozwolone jest wcześniejsze zastosowanie, w tym dla sprawozdań finansowych nie zatwierdzonych do publikacji na 28 maja 2020 roku.



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

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

1.7. Kursy walut

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

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

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

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

	30 września 2021	31 grudnia 2020	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020
EUR	4,6329	4,6148	4,5491	4,4241
USD	3,9925	3,7584	3,8049	3,9372

W prezentowanych okresach do przeliczenia podstawowych pozycji sprawozdawczych zastosowano kursy:

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

Treść	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021	Rok zakończony 31 grudnia 2020	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020
średni kurs na koniec okresu	4,6329	4,6148	4,5268
średni kurs okresu	4,5585	4,4725	4,4399
najwyższy średni kurs w okresie	4,6603	4,6330	4,6044
najniższy średni kurs w okresie	4,4541	4,2279	4,2279



2. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Grupa Pharmena prowadzi jednorodną działalność polegającą na wytwarzaniu i sprzedaży preparatów kosmetycznych. Z powodu jednorodności działalności, w Grupie nie wyodrębniono segmentów działalności.

Analiza przychodów Grupy wg kategorii:

	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2021	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2020
Sprzedaż towarów	10 769	7 370
Przychody z tytułu usług	10	14
Przychody razem	10 779	7 384

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

	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2021	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2020
Hair Care - specjalistyczne linie dermokosmetyczne do włosów	8 973	5 893
Face Care - specjalistyczne linie dermokosmetyczne do pielęgnacji skóry	540	451
Body Care - specjalistyczne linie dermokosmetyczne do pielęgnacji paznokci	320	346
Pozostałe	936	680
Przychody razem	10 769	7 370

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 9 miesięcy zakończony 30.09.2021	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2020
Kraj Hurt	4 360	3 269
Kraj Detal	5 180	2 875



Kraj pozostałe kanały dystrybucji	119	127
Sprzedaż poza kraj	1 110	1 099
Przychody razem	10 769	7 370

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

	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2021	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2020
Polska	9 669	6 280
Egipt	420	253
Irak	92	177
Niemcy	400	665
Wielka Brytania	127	-
Pozostałe kraje	71	9
Przychody razem	10 779	7 384

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

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

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

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

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

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

W okresie trzech kwartałów 2021 roku łączne przychody ze sprzedaży w wysokości 6 254 tys. zł pochodziły z transakcji z trzema największymi odbiorcami zewnętrznymi (w okresie porównywalnym - 5 448 tys. zł przychodów ze sprzedaży pochodziło z transakcji z czterema największymi odbiorcami zewnętrznymi).

Na dzień 30 września 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 2020 rok.

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

	01.01.2021	Zmiany			Różnice kursowe	30.09.2021
		Utworzenia	Wykorzystania	Rozwiązania		
Odpisy aktualizujące:	76	-	-	1	-	75
- należności	28	-	-	1	-	27
- zapasy	48	-	-	-	-	48
Rezerwy z tytułu:	26	-	-	-	-	26
- świadczeń emerytalnych i podobnych	26	-	-	-	-	26
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu:	1 170	275	850	-	1	596
- kosztów niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych	150	53	-	-	-	203
- kosztów wykonanych a niefakturowanych usług	683	15	683	-	-	15
- kosztów wypłat wynagrodzeń dla twórców	281	112	143	-	-	250
- pozostałych tytułów	56	95	24	-	1	128
Razem	1 272	275	850	1	1	697

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

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



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

Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów utworzonych przez Grupę przedstawiono w punkcie 3.1. W okresie trzech kwartałów 2021 r. nie zaistniały okoliczności powodujące konieczność zarówno utworzenia jak i rozwiązania i wykorzystania odpisów aktualizujących wartość zapasów.

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

Stan odpisów aktualizujących wartość należności utworzonych przez Grupę przedstawiono w punkcie 3.1. W okresie trzech kwartałów 2021 r. w Grupie dokonano rozwiązania odpisu aktualizującego wartość należności w wysokości 1 tys. zł. Rozwiązanie odpisu zostało ujęte w przychodach z pozostałej działalności operacyjnej.

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

Nie dotyczy.

4. ZMIANY STRUKTURY GRUPY PHARMENA W TRZECIM KWARTALE 2021 ROKU

W trzecim kwartale 2021 roku nie wystąpiły żadne zmiany w strukturze Grupy Pharmena.

W trzecim kwartale 2021 roku Grupa nie zaniechała żadnej działalności.

5. OPODATKOWANIE

5.1. Podatek dochodowy

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU Z WYNIKU

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020
- bieżący	6	(16)
- odroczone	204	4
Podatek dochodowy, razem	210	(12)



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

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

	01.01.2021	Zmiana zysku netto w okresie	30.09.2021
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 071	(194)	877
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	77	10	87

W nocie, aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane są przed dokonaniem kompensaty aktywa oraz rezerwy poszczególnych spółek Grupy. Kwota kompensaty na dzień 30 września 2021 r. wyniosła 87 tys. zł (na 31 grudnia 2020 r. 77 tys. zł).

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

6.1. Struktura akcjonariatu Pharmena S.A.

Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Pharmena S.A. na dzień 26 listopada 2021 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%
Jerzy Gębicki	683 500	6,14%	683 500	6,14%
Pozostali Akcjonariusze	3 611 991	32,43%	3 611 991	32,43%
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.

W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego (raport skonsolidowany za pierwsze półrocze 2021 r. – opublikowany w dniu 27 sierpnia 2021 r.) do dnia przekazania niniejszego raportu za trzeci kwartał 2021 r. nie doszło do zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta.

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

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

Imię i Nazwisko	Stan na dzień 26.11.2021 r.
Konrad Palka	487 881
Marzena Wieczorkowska	-



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

Imię i Nazwisko	Stan na dzień 26.11.2021 r.
Jerzy Gębicki	683 500
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.

Nie wystąpiły zmiany w stanie posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego.

7. SYTUACJA FINANSOWA GRUPY PHARMENA

7.1. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie sprawozdawczym

Grupa Kapitałowa Emitenta po trzecim kwartale 2021 r. osiągnęła przychody o 46% wyższe niż w analogicznym okresie 2020 r. Na osiągnięty wynik wpływ miały działania zapoczątkowane w 2020 r. i kontynuowane w 2021 r., zmierzające do rozwoju nowych kanałów dystrybucji i punktów sprzedaży dla nowych produktów i marek dedykowanych do różnych segmentów rynku. W związku z oczekiwaniami kluczowych klientów drogerijnych, w segmencie pielęgnacji włosów oraz w oparciu o trendy związane z naturą i dbałością o naszą planetę, w 2021 roku została wprowadzona na rynek nowa marka Favorite Nature. Efektem tych działań był wzrost sprzedaży o 52% kategorii Hair Care w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. W segmencie pielęgnacji twarzy powstała nowa marka Dermena Professional, przekładając się na wzrost sprzedaży o 20% kategorii Face Care w stosunku do analogicznego okresu w 2020 r. oraz marka Novaja posiadająca w ofercie przekrój produktów dedykowanych do wielu segmentów.

W pierwszym kwartale 2021 roku Spółka Dominująca prowadziła działania marketingowe zmierzające do zwiększenia przychodów ze sprzedaży oferowanych produktów dermokosmetycznych, prowadząc akcje promocyjno-reklamowe w punktach sprzedaży w ramach współpracy z aptekami, drogeriami oraz za pośrednictwem dystrybutorów farmaceutycznych i drogerijnych, jak również polegające na intensyfikacji działań w kanale e-commerce.

Strategia marketingowa skupiła się na kontynuacji działań w obszarze konsumenta poprzez wdrożenie narzędzi wsparcia odsprzedażowego, popularyzacji produktów wśród konsumentów, synchronizacji mediów z konkretnymi działaniami sprzedażowymi.

W wyniku trwającej pandemii COVID-19 wsparciem działań marketingowych były także szkolenia w środowisku farmaceutycznym prowadzone zdalnie za pośrednictwem platform internetowych. Dotyczyły one zarówno produktów dermokosmetycznych i molekuly REGEN7, jak i unikalnego składnika 1-MNA oraz nowych produktów.



Działania w punktach sprzedaży skupiły się na ekspozycjach produktów na półce oraz w strefie przykasowej, atrakcyjnych dla konsumenta rabatami oraz komunikacji reklamowej w kanale e-commerce, jak i drukowanych materiałach ofertowych (ulotki, gazetki, plakaty). Działania w kwestii kampanii informacyjno-promocyjnej produktów w środowisku lekarzy były częściowo odmrażane i pozwoliły na odbudowywanie świadomości marki.

W drugim i trzecim kwartale 2021 roku Spółka Dominująca kontynuowała działania promocyjno-reklamowe. Rozpoczęto implementację nowych produktów w punktach sprzedaży budując edukację konsumentów, prowadząc działania przy wykorzystaniu dostępnych narzędzi odsprzedażowych, komunikacji reklamowej do konsumenta oraz intensyfikując działania w kanale e-commerce do wzbudzenia zainteresowania i budowania lojalności konsumentki.

W 2021 r. działania marketingowe ukierunkowane były na umocnieniu wizerunku marki dermena®. Działania wspierane były odpowiednim przekazem w kanale digital z ekspozycją i komunikacją produktów. W ramach umacniania wizerunku dermokosmetyków, jako produktów innowacyjnych o unikalnym składzie i potwierdzonej skuteczności prowadzono działania PR za pośrednictwem prasy, Internetu. Działania Spółki Dominującej skupiły się również na przeprowadzeniu kampanii natywnej dla produktów dermena®. Dodatkowo nastąpiła intensyfikacja działań w obszarze promocji marki w Social Mediach poprzez budowanie zasięgów i edukacji odbiorcy – konsumenta.

Przeprowadzono kampanie promocyjne: kampania display w Google Display Network, działania reklamowe na YouTube oraz treści sponsorskie w portalach związanych ze zdrowiem i lifestylem. Dla marki dermena® przeprowadzono kampanię influencerską nawiązując współpracę z influencerami o szerokich zasięgach. Działania skupiły się na przypomnieniu stałym konsumentom i informacji do nowych konsumentów, że produkty marki dermena® były jednymi z pierwszych na polskim rynku, które budowały kategorię specjalistyczną segmentu pielęgnacji włosów.

Spółka Dominująca była jednym ze sponsorów gali finałowej konkursu Miss Polonia. Nawiązana została współpraca z laureatką konkursu.

Pandemia COVID-19 nie miała wpływu na wysokość osiągniętych przychodów w trzecim kwartale 2021 r. Wynikało to z faktu, iż w 2021 r. nie obowiązywały już obostrzenia dotyczące handlu. Natomiast Spółka Dominująca identyfikuje wpływ pandemii COVID-19 na znaczący wzrost kosztów produkcji, co wynika z konieczności zamawiania droższych opakowań (przerwane łańcuchy dostaw z Chin) oraz wzrostu kosztów wytworzenia (na co wpływ ma wysoka inflacja oraz stale rosnące koszty pracy).

W pierwszych trzech kwartałach 2021 r. nie wystąpiły żadne inne, poza wymienionymi powyżej, wydarzenia i czynniki mające wpływ na wyniki finansowe Grupy.

Inne wydarzenia w trzecim kwartale 2021 r.:

Rozszerzenie strategii - korzystny wpływ 1-MNA na pacjentów z powikłaniami po Covid-19

W dniu 15 lipca 2021 r. Zarząd Pharmena poinformował, że w związku z opublikowaniem wyników niezależnych badań naukowych, potwierdzających pozytywny wpływ zastosowania 1-MNA w dawce dobowej 58 mg u pacjentów z powikłaniami po przechorowaniu Covid-19 <https://www.medrxiv.org/content/10.1101/2021.07.14.21259081v1.full.pdf+html>, Spółka Dominująca uwzględni wyniki tych badań i rozszerzy swoją strategię sprzedaży produktów o powyższe zastosowanie.

1-MNA został zarejestrowany w Unii Europejskiej jako nowa żywność (Rozporządzenie Wykonawcze Komisji (UE) 2018/1123 z dnia 10 sierpnia 2018 r.) i znajduje się w innowacyjnych suplementach diety MENAVITIN produkowanych przez Pharmena S.A. Grupa Kapitałowa Pharmena posiada ochronę patentową na zastosowanie 1-MNA.

Realizacja tej strategii ze względu na wzrastającą liczbę osób w Polsce i na świecie z powikłaniami po przechorowaniu COVID-19 może mieć pozytywny wpływ na działalność, wyniki finansowe i dalsze perspektywy rozwoju Emitenta i jego Grupy Kapitałowej.



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

Wzrost aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązań z nimi związanych, wykazany w sprawozdaniu na dzień 30.09.2021 r., wynika z podpisania przez Spółkę Dominującą aneksu do umowy najmu lokalu biurowego przedłużającego okres najmu.

Poza wyżej opisaną sytuacją w ocenie Zarządu, w okresie pierwszych trzech kwartałów 2021 roku, nie wystąpiły inne zdarzenia wpływające istotnie na wielkość aktywów, zobowiązań, kapitałów własnych, wyniku finansowego oraz przepływów pieniężnych Grupy Pharmena.

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

W okresie trzeciego kwartału 2021 roku nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze, za wyjątkiem wpływu pandemii COVID-19 opisanym w pkt. 7.1, mające istotny wpływ na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

7.4. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy

W działalności Grupy nie można zaobserwować sezonowości lub cykliczności działalności.

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

Nie dotyczy. Zarząd Pharmena S.A. nie publikował prognoz jednostkowych ani skonsolidowanych wyników finansowych na 2021 rok.

7.6. Zobowiązania finansowe długo i krótkoterminowe

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	30.09.2021	31.12.2020
Kredyty i pożyczki	7 639	3 074
Zobowiązanie z tyt. prawa do użytkowania aktywów	834	389
Cash pooling	999	999
Zobowiązania z tyt. finansowania wierzycelności	428	1 048
Zobowiązania finansowe, razem	9 900	5 510
- długoterminowe	3 690	137
- krótkoterminowe	6 210	5 373

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r.	Kredyty i pożyczki	Zobowiązanie z tyt. prawa do użytkowania aktywów	Zobowiązanie z tyt. cash poolingu	Zobowiązania z tytułu finansowania wierzycelności	Razem
Stan na początek okresu	3 074	389	999	1 048	5 510
Zwiększenia	4 714	698	22	-	5 434
- otrzymane kredyty, pożyczki	4 550	-	-	-	4 550
- prawa do użytkowania aktywów	-	664	-	-	664
- naliczone odsetki	138	17	21	-	176
- cash pooling	-	-	1	-	1
- prowizje	26	-	-	-	26
- inne	-	17	-	-	17
Zmniejszenia	149	253	22	620	1 044
- spłata zobowiązań z tyt. prawa do użytkowania aktywów	-	215	-	-	215
- spłata odsetek i prowizji	149	8	22	-	179
- spłata zobowiązań z tyt. finansowania wierzycelności	-	-	-	620	620
- inne	-	30	-	-	30
Stan na koniec okresu	7 639	834	999	428	9 900
- długoterminowe	3 150	540	-	-	3 690
- krótkoterminowe	4 489	294	999	428	6 210

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

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

7.8. Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki oraz udzielone gwarancje

W trzecim kwartale 2021 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 trzeciego kwartału 2021 roku nie nastąpiła zmiana sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, która istotnie wpłynęłaby na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy.

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

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

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 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 istotne zdarzenia, które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy.



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

Głównym czynnikiem, który w ocenie Grupy będzie miał wpływ na wyniki w perspektywie co najmniej przyszłego kwartału, będzie osiąganie przychodów z bieżącej działalności Grupy, tj. ze sprzedaży produktów dermokosmetycznych na rynku krajowym i rynkach zagranicznych oraz ze sprzedaży wprowadzanych na rynek suplementów diety. Natomiast na wysokość osiąganych przychodów w perspektywie co najmniej najbliższego kwartału istotny wpływ będzie miał rozwój bądź ograniczenie pandemii COVID-19 w Polsce i na świecie.

8. POZOSTAŁE INFORMACJE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 r. Grupa:

- nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości: 13 tys. zł,
- sprzedała w pełni umorzone składniki 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 30 września 2021 r. łączne zobowiązania Grupy z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynoszą 15 tys. zł.

Poniżej zaprezentowano notę objaśniającą do wartości niematerialnych na dzień 30 września 2021 r. i 31 grudnia 2020 r. Wydzielenie w poniższej tabeli ruchu pozycji „prace rozwojowe w realizacji” ma na celu bardziej rzetelną prezentację pozycji sprawozdawczej.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30.09.2021	31.12.2020
Koszty zakończonych prac rozwojowych	443	333
Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	129	211
Inne wartości niematerialne	2	10
Prawa autorskie	83	103
Prace rozwojowe w realizacji	267	320
Wartości niematerialne w trakcie realizacji	32	30
Wartości niematerialne, razem	956	1 007

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 2020 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 2021-2023. 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 Grupę z produktów w danej kategorii i danej aplikacji. Planowane przychody zostały zdyskontowane wg stopy oprocentowania długoterminowych papierów skarbowych.

Przeprowadzony test nie wykazał utraty wartości prac rozwojowych w realizacji.

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



8.2. Zmiany zobowiązań i aktywów warunkowych oraz innych pozycji pozabilansowych

Zmiana stanu zobowiązań warunkowych	01.01.2021	Zmiany		30.09.2021
		Zwiększenia	Zmniejszenia	
Zapłata warunkowa za akcje spółki zależnej	76 364	4 756	-	81 120

Zmiana stanu innych pozycji pozabilansowych	01.01.2021	Zmiany		30.09.2021
		Zwiększenia	Zmniejszenia	
Środki trwale używane na podstawie umowy najmu	162	-	-	162

W zobowiązaniach warunkowych, zgodnie z warunkami porozumienia z dnia 20 sierpnia 2010 r., Grupa wykazuje potencjalne zobowiązanie wobec byłych większościowych akcjonariuszy jednostki zależnej Cortria Corporation, związane z potencjalnym wylicencjonowaniem, rozwojem, rejestracją leku, a także opłaty ze sprzedaży produktu, finansowane z dochodów uzyskanych z tego tytułu. Wysokość potencjalnego zobowiązania została oszacowana jako procent oczekiwanych zysków z komercjalizacji projektu po jego zakończeniu.

Na dzień 30.09.2021 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 wartość 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 dniu 22 czerwca 2021 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Pharmena S.A. podjęło uchwałę o pokryciu straty za 2020 w całości zyskami z lat przyszłych, w związku z tym w 2021 roku dywidenda nie będzie wypłacana.

8.4. Transakcje z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe

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

8.5. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje Grupy z podmiotami powiązаныmi obejmują transakcje:

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

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



PRZYCHODY OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020
Podmioty z Grupy Pelion	1 770	2 313
Medezin Sp. z o.o. w Łodzi	45	-
DOZ S.A. DIRECT Sp. komandytowa w Łodzi	579	778
PHARMAPOINT S.A. w Łodzi	263	298
Polska Grupa Farmaceutyczna S.A. w Łodzi	714	1 219
Natura Sp. z o.o. w Łodzi	169	18
	1 770	2 313

ZAKUP OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020
Podmioty z Grupy Pelion	707	593
Pelion S.A. w Łodzi	183	95
DOZ S.A. w Warszawie	17	103
PHARMALINK Sp. z o.o. w Łodzi	208	167
Pharma Partner Sp. z o.o. w Łodzi	-	2
Business Support Solution S.A. w Łodzi	165	150
DOZ.PL Sp. z o.o. w Łodzi	21	-
Polska Grupa Farmaceutyczna S.A. w Łodzi	66	70
BSS TAX Wiśniewski S.K.A. w Łodzi	2	-
Farmaceo Sp. z o.o. w Łodzi	45	6
Członkowie kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej	9	8
	716	601

NALEŻNOŚCI OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

	30.09.2021	31.12.2020
Podmioty z Grupy Pelion	1 300	1 172
Medezin Sp. z o.o. w Łodzi	56	-
DOZ S.A. DIRECT Sp. komandytowa w Łodzi	663	772
PHARMAPOINT S.A. w Łodzi	71	94
Polska Grupa Farmaceutyczna S.A. w Łodzi	328	304
Natura Sp. z o.o. w Łodzi	182	2
	1 300	1 172

ZOBOWIĄZANIA OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

	30.09.2021	31.12.2020
Podmioty z Grupy Pelion	600	1 368
Pelion S.A. w Łodzi	42	10
Pharmalink Sp. z o.o. w Łodzi	68	33
Business Support Solution S.A. w Łodzi	45	53
DOZ S.A. w Warszawie	-	208
Polska Grupa Farmaceutyczna S.A. w Łodzi	15	15
Farmaceo Sp. z o.o. w Łodzi*	430	1 049
	600	1 368

*W tym zobowiązanie z tytułu finansowania wierzycelności 430 tys. zł (31.12.2020 r. - 1 049 tys. zł).



ZOBOWIĄZANIA Z TYT. POŻYCZEK I CASH POOLINGU OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH	30.09.2021	31.12.2020
Podmioty z Grupy Pelion	1 894	1 912
Pelion S.A. w Łodzi	1 894	1 912
Członkowie kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej	159	161
	2 053	2 073

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

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

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

8.7. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W okresie od 1 stycznia 2021 r. do 30 września 2021 r. i w okresie od 1 stycznia 2020 r. do 30 września 2020 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 wystąpiły następujące znaczące zdarzenia:

Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ("GPW") w dniu 1 października 2021 r. na podstawie uchwały nr 1002/2021 w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji zwykłych na okaziciela serii F spółki PHARMENA S.A.:

1) stwierdził, że zgodnie z § 19 ust. 1 Regulaminu Giełdy do obrotu giełdowego na rynku równoległym dopuszczonych jest 153.000 (sto pięćdziesiąt trzy tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii F spółki PHARMENA S.A., o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem "PLPHRMN00102",

2) na podstawie § 36, § 37 oraz § 38 ust. 1 i 3 Regulaminu Giełdy, w związku z § 3a ust. 1, 2 i 3 Regulaminu Giełdy, Zarząd Giełdy postanowił wprowadzić z dniem 11 października 2021 r. do obrotu giełdowego na rynku równoległym akcje spółki PHARMENA S.A., o których mowa w § 1, pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 11 października 2021 r. asymilacji tych akcji z akcjami tej spółki będącymi w obrocie giełdowym, oznaczonymi kodem "PLPHRMN00011".

Z dniem 11 października 2021 r. zostało wprowadzone do obrotu giełdowego na rynku równoległym 153 tys. sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii F Spółki PHARMENA S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł każda.



Podpisy Członków Zarządu Pharmena S.A.

Konrad Palka

Prezes Zarządu

Marzena Wieczorkowska

Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Katarzyna Janicka

Kierownik Działu Konsolidacji Business Support Solution S.A.

Łódź, 26 listopada 2021 r.



PHARMENA S.A.

-

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

ZA OKRES

OD 1 STYCZNIA 2021 R. DO 30 WRZEŚNIA 2021 R.

**Konrad
Palka**
Prezes
Zarządu

**Marzena
Wieczorkowska**
Wiceprezes Zarządu

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

Łódź, dnia 26 listopada 2021 r.



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

	w tys. zł		w tys. EUR	
	Okres 9 miesiący zakończony 30 września 2021	Okres 9 miesiący zakończony 30 września 2020	Okres 9 miesiący zakończony 30 września 2021	Okres 9 miesiący zakończony 30 września 2020
Przychody ze sprzedaży	11 585	8 037	2 541	1 810
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(942)	(1 185)	(207)	(267)
Zysk (strata) brutto	(1 178)	(1 075)	(258)	(242)
Zysk (strata) netto	(1 551)	(1 201)	(340)	(271)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 227)	(455)	(708)	(102)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(712)	(1 116)	(156)	(251)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 538	1 682	776	379
Przepływy pieniężne netto, razem	(401)	111	(88)	26
Średnia ważona liczba akcji (szt.)	11 100 769	10 984 758	11 100 769	10 984 758
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji (szt.)	11 137 758	10 984 758	11 137 758	10 984 758
Zysk (strata) podstawowy netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,14)	(0,11)	(0,03)	(0,02)
Zysk (strata) rozwodniony netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,14)	(0,11)	(0,03)	(0,02)
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Aktywa obrotowe	11 034	9 005	2 382	1 951
Aktywa trwałe	48 122	47 412	10 387	10 274
Aktywa razem	59 156	56 417	12 769	12 225
Zobowiązania krótkoterminowe	11 572	10 992	2 498	2 382
Zobowiązania długoterminowe	3 716	163	802	35
Kapitał własny	43 868	45 262	9 469	9 808
Liczba akcji (szt.)	11 137 758	10 984 758	11 137 758	10 984 758



II. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021	okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020
Przychody ze sprzedaży	11 585	8 037
Koszt własny sprzedaży	(4 922)	(3 193)
Zysk (strata) ze sprzedaży	6 663	4 844
Koszty sprzedaży	(4 044)	(3 630)
Koszty ogólnego zarządu	(3 347)	(2 610)
Pozostałe przychody operacyjne	32	261
Pozostałe koszty operacyjne	(246)	(50)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(942)	(1 185)
Przychody finansowe	110	288
Koszty finansowe	(346)	(178)
Zysk (strata) brutto	(1 178)	(1 075)
Podatek dochodowy	(373)	(126)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(1 551)	(1 201)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto ogółem	(1 551)	(1 201)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	11 100 769	10 984 758
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	11 137 758	10 984 758
Działalność kontynuowana		
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą		
- podstawowy	(0,14)	(0,11)
- rozwodniony	(0,14)	(0,11)



III. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021	okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020
Zysk (strata) netto ogółem	(1 551)	(1 201)
Inne całkowite (straty) / dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty, w tym:	-	-
Zyski (straty) aktuarialne z tyt. świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	-	-
Inne całkowite (straty) / dochody netto po opodatkowaniu	-	-
Całkowite dochody (straty) netto	(1 551)	(1 201)



IV. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021	okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	(1 178)	(1 075)
II. Korekty razem	(2 049)	620
Amortyzacja	379	395
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	17	(4)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	93	37
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(2)	(179)
Zmiana stanu zapasów	(1 089)	(908)
Zmiana stanu należności	(1 180)	(164)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań finansowych i z tyt. podatku dochodowego	(225)	1 290
Zapłacony/zwrócony podatek dochodowy	(42)	153
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 227)	(455)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	-	16
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	16
II. Wydatki	(712)	(1 132)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(222)	(98)
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	(197)	-
Udzielone pożyczki	(293)	(1 034)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(712)	(1 116)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	4 551	2 023
Kredyty i pożyczki, emisja dłużnych papierów wartościowych	4 551	1 000
Inne wpływy finansowe	-	1 023
II. Wydatki	(1 013)	(341)
Spląty kredytów i pożyczek, wykup dłużnych papierów wartościowych	-	(6)
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	(215)	(234)
Odsetki	(178)	(101)
Inne wydatki finansowe netto	(620)	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 538	1 682
Razem przepływy pieniężne netto	(401)	111
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(401)	111
Środki pieniężne na początek okresu	1 642	766
Środki pieniężne na koniec okresu	1 242	877



V. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
AKTYWA TRWAŁE	48 122	47 412	46 826
Wartości niematerialne	797	769	789
Rzeczowe aktywa trwałe	45	50	4
Prawo do użytkowania aktywów	844	385	509
Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	45 643	45 007	43 896
Należności długoterminowe	108	106	106
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	583	950	1 395
Pozostałe aktywa trwałe	102	145	127
AKTYWA OBROTOWE	11 034	9 005	9 836
Zapasy	4 849	3 760	4 516
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	355	236	200
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 472	3 270	3 987
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	124
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 242	1 642	877
Pozostałe aktywa obrotowe	116	97	132
			-
AKTYWA RAZEM	59 156	56 417	56 662



	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	43 868	45 262	46 765
Kapitał własny	43 868	45 262	46 765
Kapitał podstawowy	1 114	1 098	1 098
Kapitał zapasowy	53 503	53 503	52 010
Kapitał pozostały-rezerwowowy	1 059	1 074	1 059
Kapitał z wyceny pożyczek udzielonych jednostkom zależnym	348	192	-
Kapitał z tytułu zysków i strat aktuarialnych z tyt. świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	(11)	(11)	(7)
Zyski (straty) zatrzymane	(12 145)	(10 594)	(7 395)
- zysk (strata) z lat ubiegłych	(10 594)	(6 194)	(6 194)
- zysk (strata) netto	(1 551)	(4 400)	(1 201)
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	3 716	163	179
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	3 716	163	179
Zobowiązania finansowe	3 150	-	-
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania aktywów	540	137	159
Rezerwy długoterminowe	26	26	20
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	11 572	10 992	9 718
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	11 059	9 878	9 121
Zobowiązania finansowe	5 916	5 121	5 066
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania aktywów	294	252	313
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4 849	4 469	3 742
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	36	-
Przychody przyszłych okresów oraz rozliczenia międzyokresowe	513	1 114	597
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	59 156	56 417	56 662



VI. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał własny razem	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał pozostały rezerwy	Kapitał z wyceny pożyczek udzielonych podmiotom zależnym	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	192	(11)	(10 594)
Stan na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	45 262	1 098	53 503	1 074	192	(11)	(10 594)
Całkowite dochody netto	(1 551)	-	-	-	-	-	(1 551)
- wynik netto za okres	(1 551)	-	-	-	-	-	(1 551)
- inne całkowite (straty) / dochody netto	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zwiększenia kapitału własnego	171	15	-	-	156	-	-
- zarejestrowany kapitał podstawowy	15	15	-	-	-	-	-
- inne zwiększenia	156	-	-	-	156	-	-
Pozostałe zmniejszenia kapitału własnego	15	-	-	15	-	-	-
- zarejestrowany kapitał podstawowy	15	-	-	15	-	-	-
Stan na 30 września 2021	43 868	1 114	53 503	1 059	348	(11)	(12 145)



	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 2020	47 965	1 098	52 010	1 059	(7)	(6 195)
Całkowite dochody netto	(1 201)	-	-	-	-	(1 201)
- wynik netto za okres	(1 201)	-	-	-	-	(1 201)
- inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zwiększenia kapitału własnego	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmniejszenia kapitału własnego	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2020	46 764	1 098	52 010	1 059	(7)	(7 396)



VII. INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU KWARTALNEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2021 ROKU

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. Opis działalności gospodarczej

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

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

Siedzibą Spółki jest Łódź, ul. Wólczańska 178.

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

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

Kapitał zakładowy Pharmena S.A. wynosi 1.113.775,80 zł.

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

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

1.2. Skład organów zarządzających oraz nadzorujących

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

- Zarząd Pharmena S.A. sprawowali:

Konrad Palka

Prezes Zarządu

Marzena Wieczorkowska

Wiceprezes Zarządu

- Radę Nadzorczą Pharmena S.A. stanowili:

Jerzy Gębicki

Przewodniczący Rady Nadzorczej

Anna Sysa - Jędrzejowska

Członek Rady Nadzorczej do dnia 22 marca 2021 r.

Agnieszka Dziłki

Członek Rady Nadzorczej

Jacek Sz wajcowski

Członek Rady Nadzorczej

Zbigniew Molenda

Członek Rady Nadzorczej



Anna Janicka
Jacek Dauenhauer

Członek Rady Nadzorczej do dnia 30 marca 2021 r.
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 26 listopada 2021 r.

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

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

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

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

Oświadczenie o zgodności z MSSF

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

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

Okres i zakres sprawozdania

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku oraz zawiera dane porównywalne za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku.



Sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2021 roku i na dzień 30 września 2020 roku nie podlegały badaniu oraz przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Sprawozdanie finansowe za trzy kwartały 2021 r. winno być czytane razem ze sprawozdaniem finansowym za 2020 rok, opublikowanym w dniu 12 kwietnia 2021 r., 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.

Emitent po trzecim kwartale 2021 r. osiągnął przychody o 44% wyższe niż w analogicznym okresie 2020 r. Na osiągnięty wynik wpływ miały działania zapoczątkowane w 2020 r. i kontynuowane w 2021 r., zmierzające do rozwoju nowych kanałów dystrybucji i punktów sprzedaży dla nowych produktów i marek dedykowanych do różnych segmentów rynku. W związku z oczekiwaniami kluczowych klientów drogerijnych, w segmencie pielęgnacji włosów oraz w oparciu o trendy związane z naturą i dbałością o naszą planetę, w 2021 roku została wprowadzona na rynek nowa marka Favorite Nature. Efektem tych działań był wzrost sprzedaży o 52% kategorii Hair Care w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. W segmencie pielęgnacji twarzy powstała nowa marka Dermena Professional przekładając się na wzrost sprzedaży o 20% kategorii Face Care w stosunku do analogicznego okresu w 2020 r. oraz marka Novaja posiadająca w ofercie przekrój produktów dedykowanych do wielu segmentów.

Emitent zmniejszył stratę z działalności operacyjnej w porównaniu do trzeciego kwartału roku 2020.

Natomiast wpływ na ujemny kapitał własny miały wydatki ponoszone na badania nad innowacyjnym lekiem 1-MNA, które były rozliczane w latach ubiegłych oraz w trzecim kwartale 2021 r.

Jednocześnie pandemia COVID-19 miała mniejszy wpływ na wyniki finansowe, ponieważ restrykcje w trzecim kwartale 2021 r. były łagodniejsze niż w 2020 r. Również pojawienie się szczepionek na COVID-19 pozwala oczekiwać, iż sytuacja w Polsce, jak i na świecie powinna się poprawiać i w dłuższej perspektywie czasu restrykcje zaczną być znoszone, co powinno mieć pozytywny wpływ na wielkość sprzedaży, zwłaszcza na rynku krajowym.

Z powyższych względów kontynuowanie działalności nie wydaje się zagrożone.

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

- nie wystąpiły żadne zdarzenia, które wskazywałyby na niezasadność przyjętego założenia o kontynuowaniu działalności przez 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 (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku.

Zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2021 roku nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki.



- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16: Reforma wskaźnika referencyjnego stopy procentowej – Etap 2: zaproponowane zmiany zawierają tymczasowe odstępstwa, adresujące skutki zastąpienia międzybankowej stopy procentowej („IBOR”) alternatywną stopą procentową bliską wolnej od ryzyka („RFR”) i wpływ na sprawozdawczość finansową. Zmiany zawierają poniższe praktyczne rozwiązania:
 - praktyczne rozwiązanie wymagające, by zmiany umowy lub zmiany przepływów pieniężnych, które są bezpośrednim następstwem reformy były traktowane jako zmiany zmiennej stopy procentowej, co jest równoznaczne ze zmianą rynkowej stopy procentowej,
 - zezwolenie na dostosowanie dokumentacji rachunkowości zabezpieczeń w zakresie wyznaczania i dokumentowania powiązań zabezpieczających bez ich rozwiązywania, jeżeli zmiany te były bezpośrednio wymagane przez reformę IBOR,
 - przyznanie tymczasowego zwolnienia z wymogu spełnienia kryterium odrębnej identyfikacji, jeżeli instrument RFR został wyznaczony jako zabezpieczenie komponentu ryzyka.
- Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe – odroczenie MSSF 9 (opublikowano dnia 25 czerwca 2020 roku) – zmiana do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” odracza zastosowanie standardu MSSF 9 „Instrumenty finansowe” do dnia 1 stycznia 2023 r. do momentu rozpoczęcia obowiązywania MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”. Mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 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 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) - 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 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 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 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;
- Zmiany do MSR 12: Podatek odroczonej dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji (opublikowano dnia 6 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;
- 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. Dozwolone jest wcześniejsze zastosowanie, w tym dla sprawozdań finansowych nie zatwierdzonych do publikacji na 28 maja 2020.

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

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

1.6. Kursy walut

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

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

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

	30 września 2021	31 grudnia 2020	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020
EUR	4,6329	4,6148	4,5491	4,4241
USD	3,9925	3,7584	3,8049	3,9372

W prezentowanych okresach do przeliczenia podstawowych pozycji sprawozdawczych zastosowano kursy:

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



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

Treść	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021	Rok zakończony 31 grudnia 2020	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020
średni kurs na koniec okresu	4,6329	4,6148	4,5268
średni kurs okresu	4,5585	4,4725	4,4399
najwyższy średni kurs w okresie	4,6603	4,6330	4,6044
najniższy średni kurs w okresie	4,4541	4,2279	4,2279

2. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Spółka Pharmena prowadzi jednorodną działalność polegającą na wytwarzaniu i sprzedaży preparatów kosmetycznych. Z powodu jednorodności działalności, w Spółce nie wyodrębniono segmentów działalności.

Przychody Spółki wg kategorii:

	okres 9 miesięcy zakończony 31 września 2021	okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020
Sprzedaż towarów	10 690	7 291
Sprzedaż usług	895	746
Przychody razem	11 585	8 037

Głównym źródłem przychodów jest sprzedaż towarów z trzech kategorii dermokosmetyków:

	okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021	okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020
Hair Care - specjalistyczne linie do pielęgnacji włosów	8 973	5 893
Face Care - specjalistyczne linie do pielęgnacji twarzy	540	451
Body Care - specjalistyczne linie do pielęgnacji ciała	320	346
Pozostałe	857	601
Przychody razem	10 690	7 291

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®, 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 Spółka współpracuje z hurtowniami farmaceutycznymi (HURT), z hurtowniami kosmetycznymi oraz bezpośrednio z wybranymi sieciami aptek, drogerii (DETAL) oraz drogeriami e-commerce.



Za pośrednictwem hurtowni farmaceutycznych, towary trafiają bezpośrednio do aptek oraz innych dystrybutorów leków i kosmetyków działających na polskim rynku, natomiast za pośrednictwem hurtowni kosmetycznych towary trafiają do drogerii na rynku tradycyjnym oraz e-commerce

Przychody ze sprzedaży towarów w podziale na kanał dystrybucji:

	okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021	okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020
Kraj Hurt	4 360	3 269
Kraj Detal	5 180	2 875
Kraj pozostałe kanały dystrybucji	119	127
Sprzedaż poza kraj	1 031	1 020
Przychody razem	10 690	7 291

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

	okres 9 miesięcy zakończony 31 września 2021	okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020
Polska	9 672	6 287
Niemcy	323	586
Irak	92	177
Egipt	420	253
USA	880	725
Wielka Brytania	127	-
Pozostałe kraje	71	9
Przychody razem	11 585	8 037

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.



W okresie trzech kwartałów 2021 roku łączne przychody ze sprzedaży w wysokości 6 254 tys. zł pochodziły z transakcji z trzema największymi odbiorcami zewnętrznymi (w okresie porównywalnym 5 448 tys. zł to przychody z transakcji z czterema największymi odbiorcami).

Na dzień 30 września 2021 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 2020 rok opublikowanym 12 kwietnia 2021 r.

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

	01.01.2021	Zmiany			30.09.2021
		Utworzenia	Wykorzystania	Rozwiązania	
Odpisy aktualizujące:	76	-	-	1	75
- należności	28	-	-	1	27
- zapasy	48	-	-	-	48
Rezerwy z tytułu:	26	-	-	-	26
- świadczeń emerytalnych i podobnych	26	-	-	-	26
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu:	1114	180	826	-	468
- kosztów niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych	150	53	-	-	203
- kosztów wykonanych a niefakturowanych usług	683	15	683	-	15
- koszty wypłat wynagrodzeń dla twórców	281	112	143	-	250
Razem	1216	180	826	1	569

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



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

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

Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów utworzonych przez Spółkę przedstawiono w punkcie 3.1. W trzecim kwartale 2021 r. nie zaistniały okoliczności powodujące konieczność zarówno utworzenia jak i rozwiązania odpisów aktualizujących wartość zapasów.

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

Stan odpisów aktualizujących wartość należności utworzonych przez Spółkę przedstawiono w punkcie 3.1. W trzecim kwartale 2021 r. nie zaistniały okoliczności powodujące konieczność zarówno utworzenia jak i rozwiązania odpisów aktualizujących wartość aktywów.

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

Nie dotyczy.

4. OPODATKOWANIE

4.1. Podatek dochodowy

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W SPRAWOZDANIU Z WYNIKU

	okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021	okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020
- bieżący	6	(16)
- odroczony	367	142
Podatek dochodowy, razem	373	126



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

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

	01.01.2021	Zmiana zysku netto w okresie	30.09.2021
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 071	-194	877
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	121	173	294

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

Kwota kompensaty na dzień 30 września 2021 r. wyniosła 294 tys. zł (na 31 grudnia 2020 r. 121 tys. zł).

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

5.1. Struktura akcjonariatu Pharmena S.A.

Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Pharmena S.A. na dzień 26 listopada 2021 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%
Jerzy Gębicki	683 500	6,14%	683 500	6,14%
Pozostali Akcjonariusze	3 611 991	32,43%	3 611 991	32,43%
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.

W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego (raport za I półrocze 2021 r. – opublikowanego w dniu 27 sierpnia 2021 r.) do dnia przekazania niniejszego raportu za III kwartał 2021 r. nie doszło do zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta.

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

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

Imię i Nazwisko	Stan na dzień 26.11.2021 r.
Konrad Palka	487 181
Marzena Wieczorkowska	-



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

Imię i Nazwisko	Stan na dzień 26.11.2021 r.
Jerzy Gębicki	683 500
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.

6. SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI PHARMENA

6.1. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie sprawozdawczym

Emitent po trzecim kwartale 2021 r. osiągnął przychody o 44% wyższe niż w analogicznym okresie 2020 r. Na osiągnięty wynik wpływ miały działania zapoczątkowane w 2020 r. i kontynuowane w 2021 r., zmierzające do rozwoju nowych kanałów dystrybucji i punktów sprzedaży dla nowych produktów i marek dedykowanych do różnych segmentów rynku. W związku z oczekiwaniami kluczowych klientów drogerijnych, w segmencie pielęgnacji włosów oraz w oparciu o trendy związane z naturą i dbałością o naszą planetę, w 2021 roku została wprowadzona na rynek nowa marka Favorite Nature. Efektem tych działań był wzrost sprzedaży o 52% kategorii Hair Care w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. W segmencie pielęgnacji twarzy powstała nowa marka Dermena Professional przekładając się na wzrost sprzedaży o 20% kategorii Face Care w stosunku do analogicznego okresu w 2020 r. oraz marka Novaja posiadająca w ofercie przekrój produktów dedykowanych do wielu segmentów.

Pandemia COVID-19 nie miała wpływu na wysokość osiągniętych przychodów w III kwartale 2021 r. Wynikało to z faktu, iż w 2021 r. nie obowiązywały już obostrzenia dotyczące handlu. Natomiast Spółka identyfikuje wpływ pandemii COVID-19 na znaczący wzrost kosztów produkcji, co wynika z konieczności zamawiania droższych opakowań (przerwane łańcuchy dostaw z Chin) oraz wzrostu kosztów wytworzenia (na co wpływ ma wysoka inflacja oraz stale rosnące koszty pracy).

W pierwszym kwartale 2021 roku Spółka Pharmena prowadziła działania marketingowe zmierzające do zwiększenia przychodów ze sprzedaży oferowanych produktów dermokosmetycznych, prowadząc akcje promocyjno-reklamowe w punktach sprzedaży w ramach współpracy z aptekami, drogeriami oraz za pośrednictwem dystrybutorów farmaceutycznych i drogerijnych, jak również polegające na intensyfikacji działań w kanale e-commerce.



Strategia marketingowa skupiła się na kontynuacji działań w obszarze konsumenta poprzez wdrożenie narzędzi wsparcia odsprzedażowego, popularyzacji produktów wśród konsumentów, synchronizacji mediów z konkretnymi działaniami sprzedażowymi.

W wyniku trwającej pandemii COVID-19 wsparciem działań marketingowych były także szkolenia w środowisku farmaceutycznym prowadzone zdalnie za pośrednictwem platform internetowych. Dotyczyły one zarówno produktów dermokosmetycznych i molekuly REGEN7, jak i unikalnego składnika 1-MNA oraz nowych produktów.

Działania w punktach sprzedaży skupiły się na ekspozycjach produktów na półce oraz w strefie przykasowej, atrakcyjnych dla konsumenta rabatami oraz komunikacji reklamowej w kanale e-commerce, jak i drukowanych materiałach ofertowych (ulotki, gazetki, plakaty). Działania w kwestii kampanii informacyjno-promocyjnej produktów w środowisku lekarzy były częściowo odmrażane i pozwoliły na odbudowywanie świadomości marki.

W drugim i trzecim kwartale 2021 roku Spółka kontynuowała działania promocyjno-reklamowe. Rozpoczęto implementację nowych produktów w punktach sprzedaży budując edukację konsumentów, prowadząc działania przy wykorzystaniu dostępnych narzędzi odsprzedażowych, komunikacji reklamowej do konsumenta oraz intensyfikując działania w kanale e-commerce do wzbudzenia zainteresowania i budowania lojalności konsumentki.

W 2021 r. działania marketingowe ukierunkowane były na umocnieniu wizerunku marki dermena®. Działania wspierane były odpowiednim przekazem w kanale digital z ekspozycją i komunikacją produktów. W ramach umacniania wizerunku dermokosmetyków, jako produktów innowacyjnych o unikalnym składzie i potwierdzonej skuteczności prowadzono działania PR za pośrednictwem prasy, internetu. Działania Spółki skupiły się również na przeprowadzeniu kampanii natywnej dla produktów dermena®. Dodatkowo nastąpiła intensyfikacja działań w obszarze promocji marki w Social Mediach poprzez budowanie zasięgów i edukacji odbiorcy – konsumenta.

Przeprowadzono kampanie promocyjne: kampania display w Google Display Network, działania reklamowe na YouTube oraz treści sponsorskie w portalach związanych ze zdrowiem i lifestylem. Dla marki dermena® przeprowadzono kampanię influencerską nawiązując współpracę z influencerami o szerokich zasięgach. Działania skupiły się na przypomnieniu stałym konsumentom i informacji do nowych konsumentów, że produkty marki dermena® były jednymi z pierwszych na polskim rynku, które budowały kategorię specjalistyczną segmentu pielęgnacji włosów.

Spółka Pharmena była jednym ze sponsorów gali finałowej konkursu Miss Polonia. Nawiązana została współpraca z laureatką konkursu.

W pierwszych III kwartałach 2021 r. nie wystąpiły żadne inne, poza wymienionymi powyżej, wydarzenia i czynniki mające wpływ na wyniki finansowe Spółki.

Inne wydarzenia w trzecim kwartale 2021 r.:

Zarząd PHARMENA S.A. w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 10/2020 pt. "Potencjalny wpływ 1-MNA na skutki infekcji koronawirusa COVID-19" opublikowanego w dniu 26 marca 2020 r. w systemie ESPI, poinformował, że w związku z opublikowaniem wyników niezależnych badań naukowych, potwierdzających pozytywny wpływ zastosowania 1-MNA w dawce dobowej 58 mg u pacjentów z powikłaniami po przechorowaniu Covid-19 <https://www.medrxiv.org/content/10.1101/2021.07.14.21259081v1.full.pdf+html>, Spółka uwzględni wyniki tych badań i rozszerzy swoją strategię sprzedaży produktów o powyższe zastosowanie.

1-MNA został zarejestrowany w Unii Europejskiej jako nowa żywność (Rozporządzenie Wykonawcze Komisji (UE) 2018/1123 z dnia 10 sierpnia 2018 r.) i znajduje się w innowacyjnych suplementach diety MENAVITIN produkowanych przez Pharmena S.A. Spółka posiadania ochronę patentową na zastosowanie 1-MNA.

Realizacja tej strategii ze względu na wzrastającą liczbę osób w Polsce i na świecie z powikłaniami po przechorowaniu COVID-19 może mieć pozytywny wpływ na działalność, wyniki finansowe i dalsze perspektywy rozwoju Emitenta.



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 trzecim kwartale 2021 roku Spółka Pharmena udzieliła pożyczek Spółce Menavitin GMBH w wysokości 14,6 tys. EUR.

Na dzień 30.09.2021 r. wysokość pożyczek udzielonych Spółkom zależnym wynosi:

- Cortria Corporation 545 tys. USD,
- Menavitin GMBH 760 tys. EUR.

Wzrost aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązań z nimi związanych, wykazany w sprawozdaniu na dzień 30.09.2021 r., wynika z podpisania przez Spółkę aneksu do umowy najmu lokalu biurowego przedłużającego okres najmu. Poza w/w zdarzeniami w ocenie Zarządu, w okresie pierwszych trzech kwartałów 2021 roku, nie wystąpiły inne zdarzenia wpływające istotnie na wielkość aktywów, zobowiązań, kapitałów własnych, wyniku finansowego oraz przepływów pieniężnych Spółki Pharmena.

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

W okresie trzeciego kwartału 2021 roku nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze, za wyjątkiem wpływu pandemii COVID-19 opisanym w pkt. 6.1, mające istotny 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 2021 rok.

6.6. Zobowiązania finansowe długo i krótkoterminowe

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	30.09.2021	31.12.2020
Kredyty i pożyczki	7 639	3 074
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania aktywów	834	389
Zobowiązania z tytułu finansowania wierzytelności	428	1 048
Zobowiązania z tytułu cash-poolingu	999	999
Zobowiązania finansowe, razem	9 900	5 510
- długoterminowe	3 690	137
- krótkoterminowe	6 210	5 373



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 30 września 2021					
Stan na początek okresu	3 074	389	999	1 048	5 510
Zwiększenia	4 714	698	1 018	-	6 430
- otrzymane kredyty, pożyczki	4 550	-	-	-	4 550
- zaciągnięcie zobowiązań z tytułu prawa do użytkowania aktywów	-	664	-	-	664
- naliczone odsetki	138	17	21	-	176
- cash pooling	-	-	997	-	997
- prowizje	26	-	-	-	26
- inne	-	16	-	-	16
Zmniejszenia	149	253	1 018	620	2 040
- spłata zobowiązań z tyt. prawa do użytkowania aktywów	-	215	-	-	215
- spłata odsetek i prowizji	149	8	22	-	179
- spłata zobowiązań z tyt. finansowania wierzytelności	-	-	-	620	620
- spłata zobowiązań z tyt. cash- poolingu	-	-	996	-	996
- inne	-	30	-	-	30
Stan na koniec okresu	7 639	834	999	428	9 900
- długoterminowe	3 150	540	-	-	3 690
- krótkoterminowe	4 489	294	999	428	6 210

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

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

6.8. Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki oraz udzielone gwarancje

W trzecim kwartale 2021 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 trzeciego kwartału 2021 roku nie nastąpiła zmiana sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, która istotnie wpłynęłaby na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Spółki.

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

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

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 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 istotne 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 miał wpływ na wyniki w perspektywie co najmniej przyszłego kwartału, będzie osiąganie przychodów z bieżącej działalności Spółki, tj. ze sprzedaży produktów dermokosmetycznych na rynku krajowym i rynkach zagranicznych oraz ze sprzedaży wprowadzanych na rynek suplementów diety. Natomiast na wysokość osiągniętych przychodów w perspektywie co najmniej najbliższego kwartału istotny wpływ będzie miał rozwój bądź ograniczenie pandemii COVID-19 w Polsce i na świecie.

7. POZOSTAŁE INFORMACJE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

W okresie 9 m-cy zakończonym 30 września 2021 r. Spółka:

- nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 13 tys. zł.,
- sprzedała w pełni umorzone składniki rzeczowych aktywów trwałych,
- nie utworzyła odpisów aktualizujących wartość środków trwałych,
- nie rozwiązała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych,
- nie wykorzystwała odpisów aktualizujących wartość środków.

Na dzień 30 września 2021 r. łączne zobowiązania Spółki z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynoszą 15 tys. zł (na dzień 30 września 2020 r.: 104 tys. zł).

Poniżej zaprezentowano notę objaśniającą do wartości niematerialnych na dzień 30 września 2021 r. i 31 grudnia 2020 r. Wydzielenie w poniższej tabeli ruchu pozycji „prace rozwojowe w realizacji” ma na celu bardziej rzetelną prezentację pozycji sprawozdawczej.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30.09.2021	31.12.2020
Koszty zakończonych prac rozwojowych	443	333
Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	2	4
Inne wartości niematerialne	2	11
Prawa autorskie	83	103
Prace rozwojowe w realizacji	267	318
Wartości niematerialne, razem	797	769

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 2020 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 2021-2023. 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	01.01.2021	Zmiany		30.09.2021
		Zwiększenia	Zmniejszenia	
Zapłata warunkowa za akcje spółki zależnej	76 364	4 756	-	81 120



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

7.3. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W dniu 22 czerwca 2021 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Pharmena S.A. podjęło uchwałę o pokryciu straty za 2020 rok w całości zyskami z lat przyszłych, w związku z tym dywidenda nie będzie wypłacana.

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,
- z członkami kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliskimi członkami ich rodzin.

PRZYCHODY OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH	okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021	okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020
Podmioty z Grupy Pelion	1 770	2 313
PGF S.A.	714	1 219
Medezin Sp. z o.o.	45	-
Pharmapoint S.A.	263	298
DOZ S.A. DIRECT S. k.	579	778
NATURA Sp. z o.o.	169	18
Spółki zależne w Grupie Pharmena	860	840
Cortria Corporation w Bostonie	791	773
Menavitin GmbH w Berlinie	69	67
	2 630	3 153

ZAKUP OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH	okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021	okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020
Podmioty z Grupy Pelion	707	593
DOZ S.A.	17	103
Business Support Solution S.A.	165	150
PGF S.A.	66	70
Farmaceo Sp. z o.o.	45	6



Pharmalink Sp. z o.o.	208	167
DOZ.PL Sp. z o.o.	21	-
Pelion S.A.	183	95
Pharma Partner Sp. z o.o.	-	2
BSS TAX Wisniewski S.K.A.	2	-
Członkowie kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliscy członkowie ich rodzin	9	8
	716	601

NALEŻNOŚCI OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

	30.09.2021	31.12.2020
Podmioty z Grupy Pelion	1 300	1 171
PGF S.A.	328	304
Medezin Sp. z o.o.	56	-
Pharmapoint S.A.	72	94
DOZ S.A. DIRECT S. k.	663	772
NATURA Sp. z o.o.	182	1
Spółki zależne w Grupie Pharmena	1 884	940
Cortria Corporation w Bostonie	1 883	940
Menavitin GmbH w Berlinie	2	-
	3 184	2 111

NALEŻNOŚCI Z TYT. POŻYCZEK I CASH POOLINGU OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

	30.09.2021	31.12.2020
Spółki zależne w Grupie Pharmena	6 051	5 493
Cortria Corporation w Bostonie	2 314	2 137
Menavitin GmbH w Berlinie	3 738	3 357
	6 051	5 493

ZOBOWIĄZANIA OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

	30.09.2021	31.12.2020
Podmioty z Grupy Pelion	600	1 378
DOZ S.A.	-	208
Business Support Solution S.A.	45	53
PGF S.A.	15	15
Pharmalink Sp. z o.o.	68	33
Farmaceo Sp. z o.o.*	430	1 049
Pelion S.A.	42	21
	600	1 378

*W tym zobowiązanie z tytułu finansowania wierzycelności 430 tys. zł (31.12.2020 r. - 1 049 tys. zł).



ZOBOWIĄZANIA Z TYT. POŻYCZEK I CASH POOLINGU OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

	30.09.2021	31.12.2020
Podmioty z Grupy Pelion	1 894	1 902
Pelion S.A. w Łodzi	1 894	1 902
Członkowie kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliscy członkowie ich rodzin	159	161
	2 053	2 063

7.6. 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 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 2021 r. do 30 września 2021 r. i w okresie od 1 stycznia 2020 r. do 30 września 2021 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

Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ("GPW") w dniu 1 października 2021 roku na podstawie uchwały nr 1002/2021 w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji zwykłych na okaziciela serii F spółki PHARMENA S.A.:

1) stwierdził, że zgodnie z § 19 ust. 1 Regulaminu Giełdy do obrotu giełdowego na rynku równoległym dopuszczonych jest 153.000 (sto pięćdziesiąt trzy tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii F spółki PHARMENA S.A., o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem "PLPHRMN00102",

2) na podstawie § 36, § 37 oraz § 38 ust. 1 i 3 Regulaminu Giełdy, w związku z § 3a ust. 1, 2 i 3 Regulaminu Giełdy, Zarząd Giełdy postanowił wprowadzić z dniem 11 października 2021 r. do obrotu giełdowego na rynku równoległym akcje spółki PHARMENA S.A., o których mowa w § 1, pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 11 października 2021 r. asymilacji tych akcji z akcjami tej spółki będącymi w obrocie giełdowym, oznaczonymi kodem "PLPHRMN00011".

Z dniem 11 października 2021 r. zostało wprowadzone do obrotu giełdowego na rynku równoległym 153 tys. sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii F Spółki PHARMENA S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł każda.



Podpisy Członków Zarządu Pharmena S.A.

Konrad Palka

Prezes Zarządu

Marzena Wieczorkowska

Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Katarzyna Konopacka

Specjalista ds. Sprawozdawczości i Rozliczeń z Budżetem Business Support Solution S.A.

Łódź, 26 listopada 2021 r.