



Grupa Pharmena

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2020 ROKU**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera:

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 r.

Wybrane dane finansowe	1
Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku	2
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	3
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	4
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	7
1. INFORMACJE OGÓLNE	9
1.1 Opis działalności gospodarczej	9
1.2 Skład organów zarządzających oraz nadzorujących	9
1.3 Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji	9
1.4 Struktura Grupy	10
1.5 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności skonsolidowanego sprawozdania finansowego ze standardami rachunkowości	10
1.6 Wpływ nowych i zmienionych standardów i interpretacji	11
1.7 Zasady konsolidacji	13
1.8 Utrata wartości niefinansowych aktywów	13
1.9 Kursy walut	14
2. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	15
3. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z WYNIKU	17
3.1 Przychody ze sprzedaży	17
3.2 Koszt własny sprzedaży i koszty rodzajowe	17
3.3 Pozostałe przychody i koszty operacyjne	18
3.4 Przychody i koszty finansowe	18
4. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM I INSTRUMENTY FINANSOWE	19
4.1 Zarządzanie ryzykiem finansowym	19
4.2 Instrumenty finansowe	23
4.3 Zestawienie aktywów i zobowiązań stanowiących instrumenty finansowe oraz przychody i koszty ujmowane w sprawozdaniu z wyniku	25
4.4 Zobowiązania finansowe długo i krótkoterminowe	26
4.5 Kredyty bankowe i pożyczki	28
4.6 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29
4.7 Wartość godziwa instrumentów finansowych	29
5. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	30
5.1 Polityka zarządzania kapitałem	30
5.2 Kapitał podstawowy	31
5.3 Pozostałe kapitały	32

6.	WARTOŚCI SZACUNKOWE ORAZ PROFESJONALNY OSĄD	33
7.	GRUPA PHARMENA ORAZ WARTOŚĆ FIRMY	35
7.1	Połączenia przedsięwzięć oraz wartość firmy	35
7.2	Inwestycje w jednostki stowarzyszone	35
7.3	Wspólne przedsięwzięcia	36
7.4	Zmiany struktury Grupy Pharmena	36
8.	OPODATKOWANIE	36
8.1	Podatek dochodowy	37
8.2	Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	38
8.3	Odroczony podatek dochodowy	38
9.	POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE	39
9.1	Wartości niematerialne	39
9.2	Rzeczowe aktywa trwałe	44
9.3	Prawo do użytkowania aktywów	46
9.4	Należności długoterminowe	48
9.5	Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	48
10.	KAPITAŁ OBROTOWY	49
10.1	Zapasy	49
10.2	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	49
10.3	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	51
11.	POZOSTAŁE AKTYWA ORAZ ZOBOWIĄZANIA	51
11.1	Pozostałe aktywa długo i krótkoterminowe	51
11.2	Rezerwy	52
11.3	Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	52
11.4	Przychody przyszłych okresów oraz rozliczenia międzyokresowe	54
12.	POZOSTAŁE NOTY	54
12.1	Zobowiązania warunkowe oraz aktywa nieujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	54
12.2	Nota objaśniająca do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	55
12.3	Zysk (strata) na akcję	56
12.4	Płatności w formie akcji	56
12.5	Dywidendy wypłacone	57
12.6	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	57
12.7	Wynagrodzenie członków kluczowego personelu kierowniczego	58
12.8	Zatrudnienie w Grupie	59
12.9	Wybór biegłego rewidenta oraz wynagrodzenie podmiotu badającego sprawozdanie finansowe	59
12.10	Odstąpienie od sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego w formie ESEF	59
12.11	Zdarzenia po dacie bilansowej	60
12.12	Wpływ Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr 16 na sprawozdanie Grupy Pharmena za 2020 rok	62



WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EUR	
	rok 2020	rok 2019	rok 2020	rok 2019
Przychody ze sprzedaży	9 933	11 099	2 221	2 580
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(6 008)	(10 270)	(1 343)	(2 387)
Zysk (strata) brutto	(6 272)	(10 679)	(1 402)	(2 482)
Zysk (strata) netto	(6 958)	(9 573)	(1 556)	(2 225)
Zysk (strata) netto akcjonariuszy Spółki Dominującej Grupy	(6 891)	(9 430)	(1 541)	(2 192)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 243)	(13 146)	(502)	(3 056)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(198)	(273)	(44)	(63)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 115	13 998	696	3 254
Przepływy pieniężne netto, razem	674	579	150	135
Średnia ważona liczba akcji (szt.)	10 984 758	10 012 888	10 984 758	10 012 888
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji (szt.)	11 000 687	10 012 888	11 000 687	10 012 888
Zysk (strata) podstawowy netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,63)	(0,94)	(0,14)	(0,22)
Zysk (strata) rozwodniony netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,63)	(0,94)	(0,14)	(0,22)
Aktywa obrotowe	8 264	8 252	1 791	1 938
Aktywa trwałe	2 686	3 488	582	819
Aktywa razem	10 950	11 740	2 373	2 757
Zobowiązania krótkoterminowe	11 135	6 508	2 413	1 528
Zobowiązania długoterminowe	163	236	35	55
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Spółki Dominującej	(139)	5 138	(30)	1 207
Udziały niekontrolujące	(209)	(142)	(45)	(33)
Liczba akcji (szt.)	10 984 758	10 984 758	10 984 758	10 984 758



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	Nota	2020	2019
Przychody ze sprzedaży	3.1	9 933	11 099
Koszt własny sprzedaży	3.2	(4 848)	(3 699)
Zysk (strata) ze sprzedaży		5 085	7 400
Koszty sprzedaży	3.2	(7 167)	(12 760)
Koszty ogólnego zarządu	3.2	(3 984)	(4 779)
Pozostałe przychody operacyjne	3.3	263	7
Pozostałe koszty operacyjne	3.3	(205)	(138)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(6 008)	(10 270)
Przychody finansowe	3.4	-	26
Koszty finansowe	3.4	(264)	(435)
Zysk (strata) brutto		(6 272)	(10 679)
Podatek dochodowy	8.1	(686)	1 106
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(6 958)	(9 573)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto ogółem		(6 958)	(9 573)
Przypadający:			
Akcjonariuszom Spółki Dominującej		(6 891)	(9 430)
Akcjonariuszom niekontrolującym		(67)	(143)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		10 984 758	10 012 888
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		11 000 687	10 012 888
Działalność kontynuowana i zaniechana			
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	12.3		
- podstawowy		(0,63)	(0,94)
- rozwodniony		(0,63)	(0,94)



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	2020	2019
Wynik netto	(6 958)	(9 573)
Inne całkowite dochody (straty), które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty, w tym:	110	49
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	110	49
Inne całkowite (straty) dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty, w tym:	(4)	(5)
(Straty) zyski aktuarialne z tyt. świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	(4)	(5)
Inne całkowite dochody (straty) netto po opodatkowaniu	106	44
Całkowite (straty) dochody netto	(6 852)	(9 529)
Całkowite (straty) dochody przypadające:		
Akcjonariuszom Spółki Dominującej	(6 785)	(9 386)
Akcjonariuszom niekontrolującym	(67)	(143)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	2020	2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) brutto		(6 272)	(10 679)
II. Korekty razem		4 029	(2 467)
Amortyzacja		628	643
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		120	46
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		195	341
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		(16)	29
Zmiana stanu zapasów	10.1	(148)	(1 344)
Zmiana stanu należności	10.2	610	(1 403)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań finansowych i z tyt. podatku dochodowego	10.3	2 486	(462)
Zapłacony/zwrócony podatek dochodowy		158	(312)
Inne korekty netto	12.2	(4)	(5)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(2 243)	(13 146)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		16	-
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		16	-
II. Wydatki		(214)	(273)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(214)	(273)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(198)	(273)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy		3 558	21 123
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		1 508	12 590
Kredyty i pożyczki, emisja dłużnych papierów wartościowych		1 002	8 533
Inne wpływy finansowe netto	12.2	1 048	-
II. Wydatki		(443)	(7 125)
Spląty kredytów i pożyczek, wykup dłużnych papierów wartościowych		-	(6 500)
Splata zobowiązań z tytułu prawa do użytkowania aktywów	12.2	(320)	(288)
Odsetki		(123)	(337)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		3 115	13 998
Razem przepływy pieniężne netto		674	579
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		674	579
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		6	(2)
Środki pieniężne na początek okresu	4.6	1 048	469
Środki pieniężne na koniec okresu	4.6	1 722	1 048



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	31.12.2020	31.12.2019
AKTYWA TRWAŁE		2 686	3 488
Wartości niematerialne	9.1	1 007	1 090
Rzeczowe aktywa trwałe	9.2	50	56
Prawo do użytkowania aktywów	9.3	385	494
Należności długoterminowe	9.4	106	104
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8.3	994	1 537
Pozostałe aktywa trwałe	11.1	144	207
		8 264	8 252
AKTYWA OBROTOWE			
Zapasy	10.1	3 997	3 849
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10.2	2 409	2 820
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	261
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4.6	1 722	1 048
Pozostałe aktywa obrotowe	11.1	136	274
		10 950	11 740



	Nota	31.12.2020	31.12.2019
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM		(348)	4 996
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Spółki Dominującej		(139)	5 138
Kapitał podstawowy	5.2	1 098	1 098
Kapitał zapasowy	5.3	53 503	52 010
Kapitał pozostały-rezerwowy	5.3	1 074	1 059
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		347	237
Kapitał z tytułu zysków i strat aktuarialnych z tyt. świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia		(11)	(7)
Zyski (straty) zatrzymane		(56 150)	(49 259)
- zysk (strata) z lat ubiegłych		(49 259)	(39 829)
- zysk (strata) netto		(6 891)	(9 430)
Udziały niekontrolujące		(209)	(142)
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		163	236
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		163	236
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania aktywów	4.4	137	216
Rezerwy długoterminowe	11.2	26	20
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		11 135	6 508
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		9 965	5 982
Zobowiązania finansowe	4.4	5 121	2 997
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania aktywów	4.4	252	273
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	10.3	4 552	2 712
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		40	-
Przychody przyszłych okresów oraz rozliczenia międzyokresowe	11.4	1 170	526
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM		10 950	11 740



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 2020	4 996	5 138	1 098	52 010	1 059	237	(7)	(49 259)	(142)
Całkowite dochody netto	(6 852)	(6 785)	-	-	-	110	(4)	(6 891)	(67)
- wynik netto za okres	(6 958)	(6 891)	-	-	-	-	-	(6 891)	(67)
- inne całkowite (straty) dochody netto	106	106	-	-	-	110	(4)	-	-
Pozostałe zwiększenia kapitału własnego	1 508	1 508	-	1 493	15	-	-	-	-
- nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną	1 493	1 493	-	1 493	-	-	-	-	-
- niezarejestrowany kapitał podstawowy	15	15	-	-	15	-	-	-	-
Pozostałe zmniejszenia kapitału własnego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2020	(348)	(139)	1 098	53 503	1 074	347	(11)	(56 150)	(209)



	Kapitał własny razem	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Spółki Dominującej	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał pozostały rezerwowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządko- wanych	Kapitał z tytułu zysków i strat aktuarialnych z tyt. świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	Zyski (straty) zatrzymane	Udziały niekontrolujące
Stan na 1 stycznia 2019	1 936	1 935	880	38 476	1 059	188	(2)	(38 666)	1
Całkowite dochody netto	(9 529)	(9 386)	-	-	-	49	(5)	(9 430)	(143)
- wynik netto za okres	(9 573)	(9 430)	-	-	-	-	-	(9 430)	(143)
- inne całkowite (straty) dochody netto	44	44	-	-	-	49	(5)	-	-
Pozostałe zwiększenia kapitału własnego	13 752	13 752	218	13 534	-	-	-	-	-
- emisja akcji	218	218	218	-	-	-	-	-	-
- podział zysku	1 163	1 163	-	1 163	-	-	-	-	-
- nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną	12 371	12 371	-	12 371	-	-	-	-	-
Pozostałe zmniejszenia kapitału własnego	1 163	1 163	-	-	-	-	-	1 163	-
- podział zysku / pokrycie straty	1 163	1 163	-	-	-	-	-	1 163	-
Stan na 31 grudnia 2019	4 996	5 138	1 098	52 010	1 059	237	(7)	(49 259)	(142)

CZĘŚĆ 1 INFORMACJE OGÓLNE

1.1 Opis działalności gospodarczej

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

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

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.

Na dzień 31 grudnia 2020 r. kapitał zakładowy Pharmena S.A. wynosił 1 098 475,80 zł.

W latach 2020 i 2019 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 oraz na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

- Zarząd Pharmena S.A. sprawowali:

Konrad Palka	Prezes Zarządu
Marzena Wieczorkowska	Wiceprezes Zarządu
Anna Zwolińska	Wiceprezes Zarządu do dnia 8 stycznia 2020 r.
- Radę Nadzorczą Pharmena S.A. stanowili:

Jerzy Gębicki	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Anna Sysa - Jędrzejowska	Członek Rady Nadzorczej do dnia 22 marca 2021 r.
Agnieszka Dziki	Członek Rady Nadzorczej
Jacek Sz wajcowski	Członek Rady Nadzorczej
Zbigniew Molenda	Członek Rady Nadzorczej
Jacek Dauenhauer	Członek Rady Nadzorczej
Anna Janicka	Członek Rady Nadzorczej od dnia 30 marca 2021 r.

1.3 Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki Dominującej dnia 12 kwietnia 2021 r.

1.4 Struktura Grupy

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, utworzonej w III kwartale 2018 roku jest sprzedaż suplementów diety na rynkach Niemiec, Austrii i Szwajcarii. Spółka Dominująca posiada 92,5% udziałów w kapitale i w prawach głosu Spółki.

Spółki zależne konsolidowane są metodą pełną.

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

Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe (sprawozdanie finansowe, sprawozdanie) zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

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

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 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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi 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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje rok obrotowy od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku i zawiera dane porównawcze, które stanowią dane za rok obrotowy od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku.

Jako dane za okres porównywalny, Grupa zaprezentowała dane ze sprawozdania finansowego za rok 2019, zatwierdzonego przez Zarząd w dniu 27 marca 2020 roku i opublikowanego w dniu 31 marca 2020 r.

Kontynuacja działalności

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

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

Zdaniem Zarządu Spółki Dominującej, strata osiągnięta przez Grupę Kapitałową Pharmena w 2020 roku wynikała z jednego czynnika – wpływu pandemii COVID-19.

W 2020 roku Grupa osiągnęła przychód w wysokości 9 933 tys. zł i odnotowała 10% spadek w stosunku do 2019 roku. Osiągnięta w 2020 roku strata wynikała ze spadku sprzedaży o 22% na rynku krajowym, co było spowodowane wybuchem pandemii COVID-19. Zmienił się sposób dokonywania zakupów przez konsumentów (większa liczba zakupów w sieci kosztem rynku aptecznego i drogerii). Z tego względu Grupa w 2020 roku dostosowywała swoją sieć sprzedaży do nowych uwarunkowań rynkowych oraz zwiększała portfolio produktów w celu dywersyfikacji oferty.

Natomiast eksport ze sprzedaży towarów wzrósł po pierwszym półroczu o 619% w stosunku do ubiegłego roku, generując przychód w wysokości 1 474 tys. zł. Decydujący wpływ na wzrost eksportu miały działania prowadzone w kanale e-commerce na rynku międzynarodowym. Z uwagi na sytuację panującą na rynku, Grupa Pharmena rozpoczęła sprzedaż w kanale drogowym e-commerce, która stanowiła w 2020 roku 2% udziału w sprzedaży ogółem. Rozpoczęte działania marketingowe w tym obszarze stanowią dobry początek do nawiązania współpracy z kluczowymi klientami w kanale e-commerce i czołowymi platformami sprzedażowymi w Polsce.

W ocenie Zarządu Spółki Dominującej podjęte w 2020 r. przez Grupę Kapitałową działania, mające na celu przede wszystkim zwiększenie udziału kanału e-commerce oraz poszerzenie oferty produktowej, w przyszłości powinny mieć istotny pozytywny wpływ na przychody i sytuację finansową Grupy Kapitałowej, jednakże w 2020 r. Grupa nie zdołała odbudować poziomu sprzedaży z 2019 r. na rynku krajowym, aby pokryć straty spowodowane pandemią COVID-19. Również pojawienie się szczepionek na COVID-19 pozwala oczekiwać, iż w drugiej połowie roku 2021 sytuacja w Polsce, jak i na świecie powinna się poprawiać i restrykcje dotyczące np. ekspozycji w aptekach zaczną być znoszone, co powinno mieć pozytywny wpływ na wielkość sprzedaży, zwłaszcza na rynku krajowym.

W ramach pomocy Państwa dla podmiotów, u których wystąpił spadek sprzedaży spowodowany pandemią COVID-19, w 2020 r. Spółka Dominująca otrzymała bezzwrotne dofinansowanie do wynagrodzeń dla pracowników w wysokości 112 tys. zł oraz zostało jej częściowo umorzone zobowiązanie z tytułu składek ZUS w wysokości 116 tys. zł. Dodatkowo Spółka Dominująca korzystała z odroczenia płatności zobowiązań wobec ZUS. Na dzień 31 grudnia 2020 r. kwota odroczonego zobowiązania to 194 tys. zł (dotyczy składek za okres od września do listopada 2020 r.). Odroczone termin płatności to 4 maja 2021 roku.

Z powyższych względów poniesiona w 2020 r. strata na poziomie skonsolidowanym (Grupy Kapitałowej) i jednostkowym (Pharmena S.A.) nie daje podstaw do uznania, iż kontynuacja działalności Spółki Dominującej i Grupy Kapitałowej jest zagrożona.

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 podać w istotną wątpliwość zdolność spółek Grupy do kontynuowania działalności.

1.6 Wpływ nowych i zmienionych standardów i interpretacji

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z zastosowanymi przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2019 r., z wyjątkiem zastosowania nowych standardów i interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 roku.

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe standardy oraz zmiany do obowiązujących standardów, które weszły w życie od 1 stycznia 2020 r.:

- Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (opublikowane dnia 29 marca 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – Definicja terminu „istotny”. Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7: „Reforma wskaźnika referencyjnego stopy procentowej”. Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych”. Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

Grupa ocenia, że standardy te będą miały zastosowanie do działalności Grupy w zakresie, w jakim wystąpią w przyszłości operacje gospodarcze, transakcje lub inne zdarzenia, do których te zmiany w standardach będą się odnosić. Jednakże w ocenie Grupy wpływ ten nie będzie istotny.

Następujące standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej na dzień bilansowy 31 grudnia 2020 r. nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” dotyczące rozliczania ulg w spłatach czynszu w związku z COVID-19 (opublikowane 28 maja 2020 roku), - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 w związku z drugim etapem reformy wskaźnika referencyjnego stopy procentowej, (opublikowane 27 sierpnia 2020 roku), - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – odroczenie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (opublikowane 25 czerwca 2020 roku), - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający 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 (opublikowano dnia 23 stycznia 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2018 - 2020)” - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSR 16 oraz MSR 37) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz Kodeksu Praktycznego 2 MSSF (IFRS Practice Statement 2): Ujawnianie zasad rachunkowości (opublikowany 12 lutego 2021), do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”; Definicja szacunków, (opublikowany 12 lutego 2021), do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.

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

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie.

Według szacunków Grupy, ww. standardy, interpretacje i zmiany do standardów - nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

1.7 Zasady konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdania finansowe Spółki Dominującej oraz jej jednostek zależnych sporządzone za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku. Sprawozdania finansowe spółek zależnych, po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF, sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie Spółki Dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości.

Wszystkie salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy zostały wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Spółki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia kontroli przez Grupę do dnia jej ustania.

O sprawowaniu kontroli nad spółką świadczy jednocześnie spełnienie następujących warunków:

- sprawowanie władzy nad jednostką, w której dokonano inwestycji,
- z tytułu swojego zaangażowania w jednostce, w której dokonano inwestycji, inwestor podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe lub posiada prawa do zmiennych wyników finansowych oraz
- inwestor posiada możliwość wykorzystania sprawowanej władzy nad jednostką, w której dokonano inwestycji, do wywierania wpływu na wysokość swoich wyników finansowych.

Zmiany w udziale własnościowym Spółki Dominującej, które nie skutkują utratą kontroli nad spółką zależną są ujmowane jako transakcje kapitałowe. W takich przypadkach, Grupa dokonuje korekty wartości bilansowej udziałów kontrolujących oraz udziałów niekontrolujących. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niekontrolujących, a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnoszone są na kapitał własny i przypisywane do właścicieli Spółki Dominującej.

Sprawozdania finansowe jednostki zagranicznej dla celów konsolidacji przeliczane są na walutę polską z zastosowaniem następujących kursów:

- aktywa i zobowiązania, przelicza się po kursie zamknięcia na dany dzień bilansowy,
- przychody i koszty rachunku wyników, przelicza się po średnim kursie wymiany obowiązującym na dzień zawarcia transakcji, tj. średni kurs wymiany w okresie przy założeniu, iż nie występują znaczące wahania kursów,

a powstałe różnice ujmuje się w oddzielnej pozycji w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

W przypadku zbycia jednostki działającej za granicą zakumulowaną kwotę odroczonej różnic kursowych ujętych w oddzielnej pozycji kapitału własnego, ujmuje się w wyniku finansowym w dacie rozpoznania zysku lub straty ze zbycia jednostki.

1.8 Utrata wartości niefinansowych aktywów

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych.

W razie ich stwierdzenia oraz w przypadku przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość firmy nie podlega amortyzacji, lecz jest testowana pod kątem utraty wartości w oparciu o metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Dla celów przeprowadzenia testów na utratę wartości, wartość firmy jest alokowana do segmentów operacyjnych, które czerpią korzyści z synergii połączenia. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwaną. Odpis z tytułu utraty wartości nie ulega odwróceniu.

Grupa, na każdy dzień bilansowy, dokonuje przeglądu wartości netto składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na wystąpienie utraty wartości.

W przypadku stwierdzenia istnienia takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

Odpis z tytułu utraty wartości jest ujmowany w sprawozdaniu z wyniku w okresie, w którym wystąpił.

Niefinansowe aktywa, inne niż wartość firmy, testuje się na każdy dzień bilansowy pod kątem wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość odwrócenia wcześniej utworzonego odpisu aktualizującego. W sytuacji, gdy utrata wartości ulega odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej wyszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich latach. Odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości ujmowane jest w sprawozdaniu z wyniku.

1.9 Kursy walut

Transakcje wyrażone w walutach 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 spółek zależnych są przeliczane na walutę prezentacji Grupy po kursie obowiązującym na dzień bilansowy, a jej sprawozdanie z całkowitych dochodów po średnim ważonym kursie wymiany za dany okres obrotowy. Różnice kursowe powstałe w wyniku przeliczenia są ujmowane w innych całkowitych dochodach i akumulowane w oddzielnej pozycji kapitału własnego. W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, odroczone różnice kursowe zakumulowane w kapitale własnym, dotyczące danego podmiotu zagranicznego, są ujmowane w sprawozdaniu z wyniku.

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

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
EUR	4,6148	4,2585	4,4449	4,2988
USD	3,7584	3,7977	3,8978	3,8399

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	2020	2019
średni kurs na koniec okresu	4,6148	4,2585
średni kurs okresu	4,4725	4,3018
najwyższy średni kurs w okresie	4,6330	4,3891
najniższy średni kurs w okresie	4,2279	4,2406

Zasady rachunkowości opisane w niniejszym rozdziale jak i w notach szczegółowych stosowane były przez Grupę w sposób ciągły dla wszystkich prezentowanych okresów.

CZĘŚĆ 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:

	2020	2019
Sprzedaż towarów	9 879	11 064
Sprzedaż materiałów	37	28
Przychody z tytułu usług	17	7
Przychody razem	9 933	11 099

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

	2020	2019
Hair Care - specjalistyczne linie dermokosmetyczne do włosów	8 031	9 622
Skin Care - specjalistyczne linie dermokosmetyczne do pielęgnacji skóry	1 330	1 016
Nail Care - specjalistyczne linie dermokosmetyczne do pielęgnacji paznokci	156	148
pozostałe	362	278
Przychody razem	9 879	11 064

Linia Hair Care to specjalistyczne preparaty dermokosmetyczne dermena® hair care dla osób posiadających problem z osłabionymi, nadmiernie wypadającymi włosami i rzęsami oraz z łupieżem; w segmencie tym znajduje się także suplement diety dermena® complex.

Linia Skin Care to specjalistyczne linie innowacyjnych dermokosmetyków przeznaczone do pielęgnacji skóry z różnymi problemami dermatologicznymi (marka allerco®, dermena® skin care i Thermi).

Linia Nail Care to specjalistyczne preparaty pielęgnacyjne dermena® nail care przeznaczone do słabych, łamliwych i wymagających regeneracji paznokci.

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

Przychody ze sprzedaży towarów w podziale na kanał dystrybucji:

	2020	2019
Kraj Hurt	4 033	6 052
Kraj Detal	3 999	4 717
Kraj pozostałe kanały dystrybucji	373	90
Sprzedaż poza kraj	1 474	205
Przychody razem	9 879	11 064

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

	2020	2019
Polska	8 455	10 892
Wielka Brytania	59	-
Egipt	314	-
Irak	177	122
Niemcy	881	68
Pozostałe kraje	47	17
Przychody razem	9 933	11 099

W ramach zawieranych kontraktów Grupa zobowiązuje się do dostarczenia towarów do klientów hurtowych i detalicznych (apteki i drogerie). W ramach tych kontraktów Grupa 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 uwzględni okoliczności wskazujące na to, że miało miejsce przeniesienie kontroli, między innymi, gdy:

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

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

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

Struktura odbiorców powyżej 10% udziału w przychodach ze sprzedaży Grupy w 2020 roku:

Nazwa podmiotu	Wartość sprzedaży	Udział % w przychodach ze sprzedaży	Powiązania kapitałowe
Odbiorca 1	2 204	22%	NIE
Odbiorca 2	1 560	16%	TAK
Odbiorca 3	1 104	11%	NIE
Odbiorca 4	999	10%	TAK
Odbiorca 5	986	10%	NIE

Wszystkie aktywa trwałe Grupy są zlokalizowane na terenie Polski.

Na dzień 31 grudnia 2020 Grupa nie wykazuje żadnych aktywów oraz zobowiązań z tytułu umów z klientami.

CZĘŚĆ 3 NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z WYNIKU

3.1 Przychody ze sprzedaży

Zasady rachunkowości

Przychody są rozpoznawane w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) oraz rabaty.

Przy ujmowaniu różnych tytułów przychodów obowiązują następujące kryteria:

- sprzedaż towarów - rozpoznanie przychodu następuje w momencie przeniesienia kontroli na klienta,
- odsetki - przychody są ujmowane sukcesywnie w okresie którego dotyczą,
- dywidendy ujmowane są w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub wspólników do ich otrzymania,
- dotacje rządowe do przychodów ujmowane są według ich wartości godziwej.

Dotacje

Dotacje rządowe są ujmowane, jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki. Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

Dotacje rządowe do aktywów łącznie z niepieniężnymi dotacjami wskazywanymi w wartości godziwej prezentuje się w bilansie jako przychody przyszłych okresów. Jest ona ujmowana jako przychód na przestrzeni okresu użytkowania składnika aktywów. Spłaty dotacji do przychodu rozlicza się w pierwszej kolejności z niezamortyzowanymi rozliczeniami międzyokresowymi ujętymi w związku z dotacją. W stopniu, w jakim spłata przewyższa rozliczenia międzyokresowe lub jeżeli rozliczenia międzyokresowe nie występują, spłatę taką bezzwłocznie ujmuje się w zysku lub stracie. Spłatę dotacji do aktywów ujmuje się w formie zmniejszenia salda przychodu przyszłych okresów o kwotę podlegającą spłacie.

W obydwu prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym okresach, w Grupie nie występowały dotacje rządowe do przychodów i do aktywów.

Przychody Grupy według kategorii:

	2020	2019
Towarów	9 879	11 064
Materiałów	37	28
Usług	17	7
Przychody netto ze sprzedaży, razem	9 933	11 099

3.2 Koszt własny sprzedaży i koszty rodzajowe

	2020	2019
Wartość sprzedanych towarów	4 799	3 666
Wartość sprzedanych materiałów	37	28
Wartość sprzedanych towarów, materiałów, razem	4 836	3 694
Amortyzacja	628	643
Zużycie materiałów i energii	195	250
Usługi obce	4 825	8 393
Podatki i opłaty	122	187
Koszty pracownicze	3 088	2 999
Pozostałe koszty rodzajowe, w tym z tytułu:	1 467	5 139
- podróży służbowych	10	133
- marketingu	204	205
- reklamy i reprezentacji	1 091	4 532



w tys. zł, chyba że wskazano inaczej

- ubezpieczeń majątkowych	96	106
- inne	66	163
Koszty według rodzaju, razem	10 325	17 611
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	842	50
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(4)	(117)
Koszty sprzedaży	(7 167)	(12 760)
Koszty ogólnego zarządu	(3 984)	(4 779)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	12	5
Koszt własny sprzedaży	4 848	3 699

3.3 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	2020	2019
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	16	-
Pozostałe, w tym:	247	7
- odszkodowania z tytułu ubezpieczeń	11	3
- dofinansowanie bezzwrotne udzielone ze środków publicznych	112	-
- spisane zobowiązania	116	-
- inne	8	4
Pozostałe przychody operacyjne, razem	263	7

	2020	2019
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	29
Aktualizacja wartości aktywów	28	-
- należności	28	-
Pozostałe, w tym:	177	109
- przekazane darowizny	10	-
- koszty likwidacji szkód	91	107
- inne	76	2
Pozostałe koszty operacyjne, razem	205	138

3.4 Przychody i koszty finansowe

	2020	2019
Odsetki	-	26
Przychody finansowe, razem	-	26

	2020	2019
Odsetki	204	324
- od kredytów i cash pooling	158	277
- od zobowiązań	8	2
- od leasingu	18	20
- od faktoringu	20	19
- pozostałe	-	6
Inne koszty finansowe, w tym:	60	111
- prowizje od kredytów	19	44
- prowizje od faktoringu	21	19



w tys. zł, chyba że wskazano inaczej

- inne, w tym:	20	48
nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	20	48
Koszty finansowe, razem	264	435

CZĘŚĆ 4 ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM I INSTRUMENTY FINANSOWE

4.1 Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

Zarządzanie ryzykiem finansowym jest realizowane w szczególności w obszarach:

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

i jest koordynowane z poziomem Zarządu Spółki Dominującej.

Ryzyko płynności

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

Zarządzaniem ryzykiem utrzymania płynności zajmuje się Zarząd Spółki Dominującej.

W ramach zarządzania płynnością dokonywane są następujące czynności:

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

Grupa utrzymuje zasoby środków pieniężnych zapewniające regulowanie wymagalnych zobowiązań dzięki przyznanej linii kredytowej oraz środkom finansowym pozyskanym z nowej emisji akcji serii F. Ryzyko utraty płynności związane jest z regulowaniem wymagalnych zobowiązań Grupy.

Grupa zarządza ryzykiem płynności utrzymując linie kredytowe stanowiące rezerwę płynności i pozwalające zachować elastyczność w doborze źródeł finansowania. Wartość rezerwy zabezpieczającej płynność Grupy (poziom gotówki) wynosiła na dzień 31 grudnia 2020 roku 1 722 tys. zł (na 31 grudnia 2019 r. 1 048 tys. zł).

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

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

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

Informacje o kontraktowych terminach zapadalności zobowiązań finansowych według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku prezentuje poniższa tabela. Jako kwoty kapitału w poniższych tabelach zostały przyjęte kwoty zobowiązań oraz zmienne stopy procentowe dla każdego zobowiązania obowiązujące na dni bilansowe.

	31.12.2020	Poniżej 3 miesiące	Od 3 do 12 miesiące	Od 1 roku do 5 lat	Razem
Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek		3 077	-	-	3 077
Zobowiązanie z tyt. prawa do użytkowania aktywów		56	203	141	400
Zobowiązania z tytułu cash poolingu		999	-	-	999
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług		3 794	153	-	3 947
Zobowiązania z tyt. finansowania wierzycelności		1 048	-	-	1 048
Razem		8 974	356	141	9 471

	31.12.2019	Poniżej 3 miesiące	Od 3 do 12 miesiące	Od 1 roku do 5 lat	Razem
Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek		2 006	-	-	2 006
Zobowiązanie z tyt. prawa do użytkowania aktywów		47	229	224	500
Zobowiązania z tytułu cash poolingu		997	-	-	997
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług		2 310	65	-	2 375
Razem		5 360	294	224	5 878

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

	31.12.2020	Poniżej 3 miesiące	Razem
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1 722	1 722
Razem		1 722	1 722

	31.12.2019	Poniżej 3 miesiące	Razem
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1 048	1 048
Razem		1 048	1 048

Ryzyko kredytowe

Przez ryzyko kredytowe Grupa rozumie prawdopodobieństwo nieterminowego lub całkowitego braku wywiązania się kontrahenta Grupy ze zobowiązań. Ryzyko kredytowe wynikające z niemożności wypełnienia przez strony trzecie warunków umowy dotyczących

instrumentów finansowych Grupy jest zasadniczo ograniczone do wartości bilansowej aktywów finansowych nieuwzględniających wartości zabezpieczeń.

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

Grupa Kapitałowa Pharmena posiada ekspozycję na ryzyko kredytowe z tytułu:

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Znaczące nadwyżki płynnych środków pieniężnych w 2020 roku Grupa lokowała w zdywersyfikowany portfel lokat w bankach o uznanej renomie.

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

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

Koncentracja ryzyka kredytowego w Grupie oceniana jest jako niewielka, w związku z rozłożeniem ekspozycji kredytowej na bardzo dużą ilość odbiorców. Decyzje o zwiększeniu limitu poprzedzone są, zgodnie z procedurą, oceną dotychczasowej współpracy, weryfikacją posiadanych zabezpieczeń kredytu kupieckiego, a w przypadku kontrahentów ze znaczącymi saldami należności - analizą sprawozdań ekonomiczno - finansowych.

Ryzyko walutowe

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

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

Obecnie około 15% przychodów ze sprzedaży uzależnione jest od wahań kursów walut.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym objęte są wyniki amerykańskiej spółki Cortria Corporation oraz niemieckiej Menavitin GmbH z siedzibą w Berlinie. Związane jest z tym ryzyko zmiany kursu walutowego USD/PLN oraz EUR/PLN, według którego przeliczane są poszczególne aktywa i pozycje finansowe spółek zagranicznych na PLN. Poniżej została przedstawiona analiza



wrażliwości pokazująca wpływ potencjalnie możliwej zmiany kursów wymiany walut na wynik finansowy oraz inne całkowite dochody:

	USD/PLN	
Potencjalna możliwa zmiana kursu walutowego	+/- 5,0%	+/- 10,0%
Wpływ na zysk (stratę) netto	+/-85 tys. zł	+/-170 tys. zł
Wpływ na inne całkowite dochody (straty)	+/-67 tys. zł	+/-134 tys. zł

	EUR/PLN	
Potencjalna możliwa zmiana kursu walutowego	+/- 5,0%	+/- 10,0%
Wpływ na zysk (stratę) netto	+/-44 tys. zł	+/-88 tys. zł
Wpływ na inne całkowite dochody (straty)	+/-104 tys. zł	+/-208 tys. zł

Poniżej została przedstawiona analogiczna analiza wrażliwości na koniec okresu porównywalnego tj. wg stanu na 31 grudnia 2019 r.:

	USD/PLN	
Potencjalna możliwa zmiana kursu walutowego	+/- 5,0%	+/- 10,0%
Wpływ na zysk (stratę) netto	+/-134 tys. zł	+/-268 tys. zł
Wpływ na inne całkowite dochody (straty)	+/-14 tys. zł	+/-27 tys. zł

	EUR/PLN	
Potencjalna możliwa zmiana kursu walutowego	+/- 5,0%	+/- 10,0%
Wpływ na zysk (stratę) netto	+/-94 tys. zł	+/-189 tys. zł
Wpływ na inne całkowite dochody (straty)	+/-22 tys. zł	+/-44 tys. zł

Ryzyko stopy procentowej

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

Grupa korzysta z finansowania w walucie krajowej.

Analiza wrażliwości

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

Zobowiązania odsetkowe oparte na zmiennej stopie procentowej na dzień bilansowy wyniosły: 3 383 tys. zł.

Potencjalna możliwa zmiana stóp procentowych	+/- 0,50p.p.	+/- 1,0p.p.	+/-1,5p.p.
Wpływ na wynik netto w okresie sprawozdawczym	-/+ 14 tys. zł	-/+ 27 tys. zł	-/+ 41 tys. zł

Należności odsetkowe oparte na zmiennej stopie procentowej na dzień bilansowy wyniosły: 217 tys. zł.

Potencjalna możliwa zmiana stóp procentowych	+/- 0,50p.p.	+/- 1,0p.p.	+/-1,5p.p.
Wpływ na wynik netto w okresie sprawozdawczym	-/+ 1 tys. zł	-/+ 2 tys. zł	-/+ 3 tys. zł

Poniżej została przedstawiona analiza wrażliwości na koniec okresu porównywalnego tj. wg stanu na 31 grudnia 2019 r.:

Zobowiązania odsetkowe oparte na zmiennej stopie procentowej na dzień bilansowy wyniosły: 3 487 tys. zł.

Potencjalna możliwa zmiana stóp procentowych	+/- 0,50p.p.	+/- 1,0p.p.	+/-1,5p.p.
Wpływ na wynik netto w okresie sprawozdawczym	-/+ 14 tys. zł	-/+ 28 tys. zł	-/+ 42 tys. zł

Należności odsetkowe oparte na zmiennej stopie procentowej na dzień bilansowy wyniosły: 561 tys. zł.

Potencjalna możliwa zmiana stóp procentowych	+/- 0,50p.p.	+/- 1,0p.p.	+/-1,5p.p.
Wpływ na wynik netto w okresie sprawozdawczym	-/+ 2 tys. zł	-/+ 5 tys. zł	-/+ 7 tys. zł

Ryzyko ceny związane z instrumentami finansowymi

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

4.2 Instrumenty finansowe

Jako instrument finansowy Grupa kwalifikuje każdą umowę, która skutkuje jednocześnie powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron, pod warunkiem, że z kontraktu zawartego między dwiema lub więcej stronami jednoznacznie wynikają skutki gospodarcze.

Zasady rachunkowości

Grupa kwalifikuje aktywa finansowe do następujących kategorii:

- wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Klasyfikacji dokonuje się na moment początkowego ujęcia aktywów.

Klasyfikacja aktywów finansowych zależy od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz od charakterystyki umownych przepływów pieniężnych (test SPPI) dla danego składnika aktywów finansowych.

Aktywa finansowe ujmuje się gdy Grupa staje się stroną postanowień umownych instrumentu. Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasły lub zostały przeniesione, a Grupa dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Na moment początkowego ujęcia, Grupa wycenia składnik aktywów finansowych według wartości godziwej powiększonej o, w przypadku składnika aktywów finansowych, który nie wycenia w wartości godziwej przez wynik finansowy, koszty transakcji, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu składnika aktywów finansowych. Koszty transakcji dotyczących aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy są ujmowane w wyniku finansowym.

Wycena po początkowym ujęciu:

1. Instrumenty dłużne - Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Instrumenty dłużne utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów, które obejmują wyłącznie spłaty kapitału i odsetek (SPPI – solely payment of principal and interest), są wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Przychody z tytułu odsetek oblicza się metodą efektywnej stopy procentowej i wykazuje w pozycji „przychody z tytułu odsetek” w wyniku finansowym.

Odpisy z tytułu utraty wartości ujmuje się zgodnie z zasadą opisaną w punkcie „Utrata wartości aktywów finansowych”.

W szczególności do tej kategorii Grupa klasyfikuje:

- należności handlowe,
- pożyczki, które spełniają test klasyfikacyjny SPPI i które zgodnie z modelem biznesowym są wykazywane jako utrzymywane w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych,
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

2. Instrumenty dłużne - Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody
Instrumenty dłużne, z których przepływy stanowią wyłącznie płatności kapitału i odsetek, a które są utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów pieniężnych i w celu sprzedaży, wyceniane są według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Zmiany wartości bilansowej są ujmowane poprzez pozostałe całkowite dochody za wyjątkiem zysków i strat z tytułu utraty wartości, przychodów z tytułu odsetek oraz różnic kursowych, które ujmuje się w wyniku finansowym.

W przypadku zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych łączny zysk lub stratę poprzednio ujęte w pozostałych całkowitych dochodach przenosi się z kapitału własnego do wyniku finansowego i ujmuje jako pozostałe zyski/straty. Przychody z tytułu odsetek od takich aktywów finansowych wylicza się metodą efektywnej stopy procentowej i ujmuje się w pozycji przychodów finansowych. Odpisy z tytułu utraty wartości ujmuje się zgodnie z zasadą opisaną w punkcie „Utrata wartości aktywów finansowych”.

Na dzień 31 grudnia 2020 i 31 grudnia 2019 Grupa nie posiadała aktywów finansowych zaklasyfikowanych do tej kategorii.

3. Instrumenty dłużne - Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy
Aktywa, które nie spełniają kryteriów wyceny wg zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy. W szczególności Grupa zalicza do tej kategorii pożyczki, które nie spełniają testu SSPI, gdy przepływy z tych pożyczek nie stanowią wyłącznie płatności kapitału i odsetek.

Zysk lub stratę z wyceny inwestycji dłużnych do wartości godziwej ujmuje się w wyniku finansowym i prezentuje w pozycji „Zyski/straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych” w okresie, w którym wystąpiły. Zyski/straty z wyceny do wartości godziwej zawierają wynikające z umowy otrzymane odsetki od instrumentów finansowych zaliczonych do tej kategorii.

Na dzień 31 grudnia 2020 i 31 grudnia 2019 Grupa nie posiadała aktywów finansowych zaklasyfikowanych do tej kategorii.

Zobowiązania finansowe są początkowo ujmowane w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcyjne, a następnie wg zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

W przypadku modyfikacji warunków umownych zobowiązania finansowego, które nie powodują zaprzestania ujmowania istniejącego zobowiązania, zysk lub stratę ujmuje się w wyniku bieżącym. Zysk lub stratę oblicza się jako różnicę pomiędzy wartością bieżącą zmodyfikowanych i oryginalnych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem oryginalnej efektywnej stopy procentowej zobowiązania.

Do najistotniejszych instrumentów finansowych stosowanych przez Grupę należą:

- należności handlowe oraz należności z tytułu faktoringu,
- kredyty bankowe oraz zobowiązania z tytułu cash poolingu,
- zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania aktywów,
- zobowiązania z tytułu finansowania wierzytelności,
- zobowiązania handlowe.

Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

Spółki Grupy dokonują oceny oczekiwanych strat kredytowych związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według zaamortyzowanego kosztu i w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, niezależnie czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

W przypadku krótkoterminowych należności handlowych, które nie mają znaczącego elementu finansowania, Grupa stosuje podejście uproszczone wymagane w MSSF 9 i wycenia odpisy z tytułu utraty wartości w wysokości strat kredytowych oczekiwanych

w całym okresie życia należności od momentu jej początkowego ujęcia. Spółki Grupy stosują matrycę odpisów, w której odpisy oblicza się dla należności handlowych zaliczonych do różnych przedziałów wiekowych lub okresu przeterminowania.

W celu określenia ogólnego współczynnika niewypełnienia zobowiązania, Spółki Grupy przeprowadzają analizę nieściągalności za ostatnie 3 lata. W celu określenia ogólnego współczynnika niewypełnienia zobowiązania oblicza się dla następujących przedziałów: do 30 dni, 30 do 60 dni, 60 do 90 dni, powyżej 90 dni.

W celu określenia współczynnika niewypełnienia zobowiązania dla danego przedziału wiekowania, saldo należności odpisanych w okresie ostatnich 3 lat, porównuje się z saldem należności niespłaconych.

Odpis z tytułu utraty wartości oblicza się uwzględniając współczynniki niewypełnienia zobowiązania skorygowane o wysokość salda należności niespłaconych na dzień bilansowy dla każdego przedziału analizy wiekowej.

Dla aktywów finansowych innych niż należności handlowe, Grupa stosuje trzystopniowy model utraty wartości:

Stopień 1 - salda, dla których ryzyko kredytowe nie wzrosło znacząco od początkowego ujęcia. Oczekiwane straty kredytowe określa się na podstawie prawdopodobieństwa niewypełnienia zobowiązania w ciągu 12 miesięcy (tj. całkowita oczekiwana strata kredytowa pomnożona jest przez prawdopodobieństwo, że strata wystąpi w ciągu następnym 12 miesięcy),

Stopień 2 - obejmuje salda, dla których nastąpił znaczący wzrost ryzyka kredytowego od początkowego ujęcia, ale brak jest obiektywnych przesłanek utraty wartości, oczekiwane straty kredytowe określa się na podstawie prawdopodobieństwa niewypełnienia zobowiązania przez cały umowny okres życia danego aktywa,

Stopień 3 - obejmuje salda z obiektywną przesłanką utraty wartości.

W zakresie w jakim zgodnie z powyższym modelem konieczna jest ocena czy nastąpił znaczący wzrost ryzyka kredytowego, Grupa uwzględnia następujące przesłanki przy dokonywaniu tej oceny:

- pożyczka jest przeterminowana o co najmniej 30 dni,
- nastąpiły zmiany legislacyjne, technologiczne lub makroekonomiczne, które mają znaczący negatywny wpływ na dłużnika,
- pojawiły się informacje o znaczącym niekorzystnym zdarzeniu dotyczącym pożyczki lub innej pożyczki tego samego dłużnika od innego pożyczkodawcy (np. wypowiedzenie umowy pożyczki, naruszenie jej warunków lub renegotiacja warunków ze względu na trudności finansowe),
- dłużnik stracił znaczącego klienta lub dostawcę albo doświadczył innych niekorzystnych zmian na swoim rynku.

Aktywa finansowe są spisywane w całości lub części, kiedy Grupa wyczerpie praktycznie wszystkie działania w zakresie ściągnięcia i uzna, że nie można już racjonalnie oczekiwać odzyskania należności.

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

ZESTAWIENIE AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ STANOWIĄCYCH INSTRUMENTY FINANSOWE na 31 grudnia 2020	Kategorie instrumentów finansowych		Razem
	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	
Klasy instrumentów finansowych			
Aktywa finansowe			
Należności z tyt. dostaw i usług	1 615	-	1 615
Kaucje	106	-	106
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 722	-	1 722
Należności z tyt. faktoringu	217	-	217
Razem	3 660	-	3 660
Zobowiązania finansowe			
Kredyty i pożyczki	-	3 074	3 074
Zobowiązanie z tyt. prawa do użytkowania aktywów	-	389	389
Zobowiązania z tyt. cash pooling	-	999	999
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	-	3 947	3 947
Zobowiązania z tyt. finansowania wierzytelności	-	1 048	1 048
Razem	-	9 457	9 457

**ZESTAWIENIE AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ
STANOWIĄCYCH INSTRUMENTY FINANSOWE
na 31 grudnia 2019**

	Kategorie instrumentów finansowych		Razem
	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	
Klasy instrumentów finansowych			
Aktywa finansowe			
Należności z tyt. dostaw i usług	1 833	-	1 833
Kaucje	104	-	104
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 048	-	1 048
Należności z tyt. faktoringu	561	-	561
Razem	3 546	-	3 546
Zobowiązania finansowe			
Kredyty i pożyczki o zmiennej stopie procentowej	-	2 000	2 000
Zobowiązanie z tyt. prawa do użytkowania aktywów	-	489	489
Zobowiązania z tyt. cash pooling	-	997	997
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	-	2 375	2 375
Razem	-	5 861	5 861

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

PRZYCHODY I KOSZTY UJMOWANE W SPRAWOZDANIU Z WYNIKU

	2020	2019
Przychody ujęte w sprawozdaniu z wyniku	-	26
Przychody z tyt. odsetek od pożyczek i należności, dla których nie nastąpiła utrata wartości	-	26
Koszty ujęte w sprawozdaniu z wyniku	272	387
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość należności z tyt. dostaw i usług	28	-
Koszty odsetkowe od zobowiązań finansowych	184	305
Koszty odsetkowe od zobowiązań z tyt. faktoringu odwrotnego	20	19
Koszty z tyt. prowizji	40	63
Wynik z transakcji ujęty w sprawozdaniu z wyniku	(272)	(361)

4.4 Zobowiązania finansowe długo i krótkoterminowe

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	31.12.2020	31.12.2019
Kredyty i pożyczki	3 074	2 000
Zobowiązanie z tyt. prawa do użytkowania aktywów	389	489
Cash pooling	999	997
Finansowanie wierzytelności	1 048	-
Zobowiązania finansowe, razem	5 510	3 486
- długoterminowe	137	216
- krótkoterminowe	5 373	3 270

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH W 2020	Kredyty i pożyczki	Zobowiązanie z tyt. prawa do użytkowania aktywów	Zobowiązanie z tyt. cash poolingu	Finansowanie wierzycelności	Razem
Stan na początek okresu	2 000	489	997	-	3 486
Zwiększenia	1 144	239	36	1 048	2 467
- otrzymane kredyty, pożyczki	1 000	-	-	-	1 000
- prawa do użytkowania aktywów	-	198	-	-	198
- naliczone odsetki	125	18	34	-	177
- cash pooling	-	-	2	-	2
- prowizje	19	-	-	-	19
- finansowanie wierzycelności	-	-	-	1 048	1 048
- inne	-	23	-	-	23
Zmniejszenia	70	339	34	-	443
- spłata zobowiązań z tyt. prawa do użytkowania aktywów	-	320	-	-	320
- spłata odsetek i prowizji	70	19	34	-	123
Stan na koniec okresu	3 074	389	999	1 048	5 510
- długoterminowe	-	137	-	-	137
- krótkoterminowe	3 074	252	999	1 048	5 373

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH W 2019	Kredyty i pożyczki	Zobowiązanie z tyt. prawa do użytkowania aktywów	Zobowiązanie z tyt. cash poolingu	Razem
Stan na początek okresu	-	104	962	1 066
Zwiększenia	8 789	691	65	9 545
- otrzymane kredyty, pożyczki	8 500	-	-	8 500
- prawa do użytkowania aktywów	-	674	-	674
- naliczone odsetki	245	20	32	297
- cash pooling	-	-	33	33
- prowizje	44	-	-	44
- inne	-	(3)	-	(3)
Zmniejszenia	6 789	306	30	7 125
- spłata kredytów, pożyczek	6 500	-	-	6 500
- spłata zobowiązań z tyt. prawa do użytkowania aktywów	-	288	-	288
- spłata odsetek i prowizji	289	18	30	337
Stan na koniec okresu	2 000	489	997	3 486
- długoterminowe	-	216	-	216
- krótkoterminowe	2 000	273	997	3 270

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA AKTYWÓW	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania aktywów brutto	400	500
- do 1 roku	259	276
- od 1 do 5 lat	141	224
Przyszłe koszty finansowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów	11	11
Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu prawa do użytkowania aktywów	389	489

- do 1 roku	252	273
- od 1 do 5 lat	137	216

W Grupie Pharmena przedmiotem umów z tytułu prawa do użytkowania są powierzchnia biurowa i samochody osobowe.

Poniżej przedstawiono opis znaczących postanowień zawartych umów:

- najem powierzchni biurowej,
- leasing samochodów osobowych
 - przedłużenie umowy na warunkach zgodnych z ofertą Finansującego (aktualną w dniu przedłużenia), które odbywa się na pisemny wniosek Korzystającego, złożony najpóźniej na 14 dni przed dniem zakończenia umowy,
 - nabycie przedmiotu leasingu w terminie 7 dni od daty zakończenia podstawowego okresu umowy, na warunkach szczegółowo określonych w umowie,
 - podwyższenie wysokości opłat leasingowych w przypadku, gdy podwyższeniu ulegnie stopa redyskonta weksli ogłaszana przez NBP,
 - rozwiązanie umowy przed terminem jej zakończenia na wniosek Korzystającego, po zakupieniu przez Finansującego przedmiotu umowy u Dostawcy,
 - nabycie przedmiotu leasingu w terminie 14 dni od wygaśnięcia umowy pod warunkiem uiszczenia wszystkich opłat i należności wynikających z umowy, o ile Finansujący nie postanowi inaczej,
 - podwyższenie lub obniżenie wysokości czynszów leasingowych ustalane w oparciu o stawkę WIBOR dla depozytów 1-miesięcznych (stawka referencyjna).

4.5 Kredyty bankowe i pożyczki

PODZIAŁ KREDYTÓW I POŻYCZEK WEDŁUG INSTYTUCJI UDZIELAJĄCYCH FINANSOWANIA na 31 grudnia 2020	Waluta kredytu / pożyczki	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty
Bank Gospodarstwa Krajowego w Warszawie	PLN	2 000
Pelion S.A. z siedzibą w Łodzi	PLN	850
Osoby fizyczne	PLN	150
Odsetki od kredytów i pożyczek		74
Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek, razem		3 074
- krótkoterminowe		3 074

PODZIAŁ KREDYTÓW I POŻYCZEK WEDŁUG INSTYTUCJI UDZIELAJĄCYCH FINANSOWANIA na 31 grudnia 2019	Waluta kredytu / pożyczki	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty
Bank Gospodarstwa Krajowego w Warszawie	PLN	2 000
Odsetki od kredytów i pożyczek		-
Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek, razem		2 000
- krótkoterminowe		2 000

KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI WEDŁUG WALUTY FINANSOWANIA I TERMINU WYMAGALNOŚCI na 31 grudnia 2020	Waluta kredytu/pożyczek udzielonych Grupie po przeliczeniu na PLN
2021	3 074
Razem	3 074



**KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI WEDŁUG WALUTY FINANSOWANIA
I TERMINU WYMAGALNOŚCI na 31 grudnia 2019**

Waluta kredytu/pożyczek udzielonych Grupie po przeliczeniu na PLN
2 000
2 000

2020
Razem

Zabezpieczenie spłaty powyższych kredytów stanowią:

- cesje wierzytelności,
- weksel,
- zastawy rejestrowe na mieniu ruchomym.

Analiza wrażliwości kredytów i pożyczek na ryzyko związane ze zmianami stóp procentowych została przedstawiona odpowiednio w nocie 4.1.

Środki uzyskane w ramach ww. umów kredytowych służą finansowaniu kapitału obrotowego i wspierają zarządzanie płynnością finansową.

4.6 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Zasady rachunkowości

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o wysokim stopniu płynności i o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy. Środki pieniężne wycenia się w kwocie nominalnej powiększonej o odsetki. Wartość księgowa tych aktywów odpowiada ich wartości godziwej.

	31.12.2020	31.12.2019
Środki pieniężne w kasie	7	31
Środki pieniężne w banku	1 715	1 017
- rachunek bieżący	1 574	736
- rachunek lokat	3	2
- rachunek walutowy	138	279
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	1 722	1 048

4.7 Wartość godziwa instrumentów finansowych

Zasady rachunkowości

Za wartość godziwą uznaje się cenę, którą można uzyskać przy sprzedaży składnika aktywów lub zapłaconą w celu przeniesienia zobowiązania w zwyczajowej transakcji w głównym (lub najkorzystniejszym) rynku w dniu wyceny i na obecnych warunkach rynkowych, niezależnie od tego, czy cena jest bezpośrednio obserwowalna czy oszacowana przy użyciu innej techniki wyceny. W wycenie do wartości godziwej składnika aktywów lub zobowiązania, Grupa bierze pod uwagę właściwości danego składnika aktywów lub zobowiązań, jeżeli uczestnicy rynku biorą te cechy pod uwagę przy wycenie aktywów lub zobowiązań na dzień wyceny. Wartość godziwą dla celów wyceny i / lub ujawniania informacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy ustala się na ww. podstawie, z wyjątkiem transakcji płatności w formie akcji, które są objęte zakresem MSSF 2, transakcji leasingowych, które są objęte zakresem MSSF 16 jak i wycen, które mają pewne podobieństwa do wartości godziwej, ale nie są wartościami godziwymi takie jak cena sprzedaży netto zgodnie z MSR 2 czy wartość użytkowa zgodnie z MSR 36.

Ponadto, dla celów sprawozdawczości finansowej, wyceny w wartości godziwej są skategoryzowane według trzech poziomów w zależności od stopnia, w jakim dane wsadowe do pomiarów wartości godziwej są obserwowalne i od znaczenia danych wsadowych do wyceny w wartości godziwej jako całości. Poziomy te kształtują się w następujący sposób:

Poziom 1: danymi wsadowymi są ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań, do których jednostka ma dostęp w dniu wyceny,

Poziom 2: danymi wsadowymi są dane inne niż ceny notowane zaliczane do Poziomu 1, które są obserwowalne dla składnika aktywów lub zobowiązań, bezpośrednio lub pośrednio,

Poziom 3: danymi wsadowymi są nieobserwowalne dane do wyceny składnika aktywów lub zobowiązań.

Na każdą datę bilansową, w przypadku aktywów i zobowiązań występujących na poszczególne daty bilansowe w sprawozdaniu finansowym, Grupa ocenia, czy miały miejsce transfery między poziomami hierarchii poprzez ponowną ocenę klasyfikacji do poszczególnych poziomów, kierując się istotnością danych wejściowych najniższego poziomu, który ma szczególną wagę dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość.

Na potrzeby ujawnienia wyników wyceny do wartości godziwej Grupa ustaliła klasy aktywów i zobowiązań na podstawie rodzaju, cech i ryzyka związanego z poszczególnymi składnikami aktywów i zobowiązań oraz poziom w hierarchii wartości godziwej jak opisano powyżej.

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

CZĘŚĆ 5 ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

5.1 Polityka zarządzania kapitałem

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

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

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

	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania długoterminowe	137	216
- zobowiązanie z tyt. prawa do użytkowania aktywów	137	216
Zobowiązania krótkoterminowe	5 373	3 270
- kredyty i pożyczki	3 074	2 000
- cash pooling	999	997
- zobowiązanie z tyt. prawa do użytkowania aktywów	252	273
- finansowanie wierzytelności	1 048	-
Razem zobowiązania (wliczane do zadłużenia netto)	5 510	3 486
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 722	1 048
Zadłużenie netto	3 788	2 438
Kapitał własny	(348)	4 996
Zadłużenie netto do kapitału własnego	(10,89)	0,49

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

5.2 Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy (zakładowy) obejmuje nominalną wartość akcji PHARMENA S.A. pokrytych gotówką i wykazywany jest według wartości nominalnej, zgodnie ze statutem oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Na dzień 31 grudnia 2020 r. kapitał podstawowy Spółki Dominującej, zgodnie z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego, wynosił 1 098 tys. zł i dzielił się na 10 984 758 akcji serii A, B, C, D i E w pełni opłaconych, o wartości nominalnej 0,10 zł każda. W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie została dokonana zmiana wartości nominalnej akcji. Akcje uprawniają łącznie do 10 984 758 głosów na WZA Spółki.

Kapitał podstawowy na dzień 31 grudnia 2020 r.:

Seria /emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	zwykłe	bez	bez ograniczeń	5 730 000	573	gotówka	17.04.2008	17.04.2008
B	zwykłe	bez	bez ograniczeń	524 260	52	gotówka	25.07.2008	25.07.2008
C	zwykłe	bez	bez ograniczeń	781 782	78	gotówka	16.11.2012	16.11.2012
D	zwykłe	bez	bez ograniczeń	1 759 010	176	gotówka	25.07.2013	25.07.2013
E	zwykłe	bez	bez ograniczeń	2 189 706	219	gotówka	12.06.2019	12.06.2019
Liczba akcji razem				10 984 758				
Kapitał podstawowy razem					1 098			

Spółka Dominująca nie posiada akcji własnych. Spółki zależne nie posiadają akcji PHARMENA S.A.

24 listopada 2020 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy „Pharmena” Spółka Akcyjna podjęło Uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję 153 tys. nowych zwykłych akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 8 marca 2021 r.

Na dzień publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego, kapitał zakładowy Spółki Pharmena S.A. wynosi 1 113 775,80 zł i dzieli się na 11 137 758 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.

Po dokonaniu rejestracji zwiększył się udział akcjonariusza Pelion S.A. w kapitale zakładowym Spółki Dominującej.

Według posiadanych przez Spółkę informacji na dzień 31 grudnia 2020 r. struktura akcjonariatu Spółki Dominującej przedstawia się następująco:

Nazwa podmiotu	Liczba posiadanych akcji	% w kapitale akcyjnym	Liczba głosów	% udział głosów na WZA
Pelion S.A. wraz ze spółkami zależnymi*	6 689 267	60,90%	6 689 267	60,90%
Jerzy Gębicki	703 400	6,40%	680 000	6,40%
Pozostali Akcjonariusze	3 592 091	32,70%	3 592 091	32,70%
Razem	10 984 758	100,00%	10 961 358	100,00%

* Pelion S.A. 6 141 594 szt. akcji, PGF Sp. z o.o. we Wrocławiu 274 218 szt. akcji, Polska Grupa Farmaceutyczna S.A. w Łodzi 273 455 szt. Akcji

W okresie 2020 roku wystąpiły następujące zmiany w strukturze własności pakietów akcji Spółki:

- Pan Jerzy Gębicki w dniach 1-2 kwietnia 2020 r. nabył 14 tys. akcji Spółki,
- Polska Grupa Farmaceutyczna S.A. w Łodzi - spółka zależna od Pelion S.A., w dniu 20 października 2020 r. zbyła 22 700 akcji Pharmena S.A., wskutek czego Pelion S.A. wraz ze spółkami zależnymi zmniejszył udział w kapitale zakładowym i liczbie głosów Pharmena S.A. z 61,10% do 60,90%. Akcje od Polskiej Grupy Farmaceutycznej S.A. w Łodzi nabył Pan Jerzy Gębicki – Przewodniczący Rady Nadzorczej (13 400 akcji) zwiększając swój udział w kapitale zakładowym i liczbie głosów Pharmena S.A. z 6,28% do 6,40% oraz Pan Konrad Palka - Prezes Zarządu (9 300 akcji).

W pozostałym zakresie struktura własności znacznych pakietów akcji Spółki nie uległa zmianie.

Według posiadanych przez Spółkę informacji na dzień 31 grudnia 2019 r. struktura akcjonariatu Spółki Dominującej przedstawiała się następująco:

Nazwa podmiotu	Liczba posiadanych akcji	% w kapitale akcyjnym	Liczba głosów	% udział głosów na WZA
Pelion S.A. wraz ze spółkami zależnymi*	6 711 966	61,10%	6 711 966	61,10%
Jerzy Gębicki	676 000	6,15%	676 000	6,15%
Pozostali Akcjonariusze	3 596 792	32,75%	3 596 792	32,75%
Razem	10 984 758	100,00%	10 984 758	100,00%

* Pelion S.A. 6 141 593 szt. akcji, PGF Sp. z o.o. we Wrocławiu 274 218 szt. akcji, Polska Grupa Farmaceutyczna S.A. w Łodzi 296 155 szt. akcji

5.3 Pozostałe kapitały

Kapitał zapasowy tworzony jest z:

- podziału zysku,
- nadwyżki ceny emisyjnej akcji ponad wartość nominalną

i wykorzystywany zgodnie ze statutem lub umową spółek Grupy.

Kapitał pozostały-rezerwowy w Grupie powstał z podziału zysku Spółki Dominującej, z przeznaczeniem na finansowanie inwestycji.

Zyski (straty) zatrzymane obejmują:

- wynik finansowy z lat ubiegłych, na który składają się korekty konsolidacyjne z lat poprzednich wpływające na wynik finansowy, skutki przejścia Grupy na MSSF, oraz niepokryte straty z lat ubiegłych spółek Grupy,
- wynik finansowy roku bieżącego.

W skład kapitału własnego wchodzi również różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych oraz kapitał z tytułu zysków i strat aktuarialnych z tyt. świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia.

	31.12.2020	31.12.2019
Kapitał zapasowy	53 503	52 010
- ze sprzedaży akcji ponad wartość nominalną	44 177	42 684
- z podziału zysku	9 326	9 326
Kapitały rezerwowe	1 074	1 059
- z podziału zysku	1 059	1 059
- niezarejestrowany kapitał zakładowy	15	-

Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych tylko kapitał, który powstał z zysku netto wykazanego w jednostkowym sprawozdaniu danej spółki, może być przeznaczony do podziału pomiędzy akcjonariuszy. Na dzień 31 grudnia 2020 r. kapitał dostępny do podziału między akcjonariuszy Spółki Dominującej wyniósł 10 400 tys. zł (na 31 grudnia 2019 r. – 10 385 tys. zł).

CZĘŚĆ 6 WARTOŚCI SZACUNKOWE ORAZ PROFESJONALNY OSĄD

Zasady rachunkowości

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Zarząd wykorzystuje szacunki oparte na założeniach i osądach, które mają wpływ na prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów. Założenia oraz szacunki dokonane na ich podstawie opierają się na historycznym doświadczeniu i analizie różnych czynników, które są uznawane za racjonalne, a ich wyniki stanowią podstawę profesjonalnego osądu, co do wartości pozycji, których dotyczą jednak rzeczywiste wyniki mogą różnić się od przewidywanych. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków jest rozpoznawana w okresie, w którym zostały one zmienione. Przyjęte istotne założenia przy dokonywaniu szacunków przedstawione zostały w odpowiednich notach do sprawozdania. W odniesieniu do niektórych szacunków Zarząd opiera się na opiniach i wycenach niezależnych ekspertów.

GŁÓWNE SZACUNKI I ZAŁOŻENIA, KTÓRE SĄ ZNACZĄCE DLA SPRAWOZDANIA GRUPY

Okres ekonomicznej użyteczności rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. Okresy użytkowania aktywów przyjęte przez spółki Grupy Kapitałowej dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione. Zdaniem Zarządu, w świetle aktualnych projekcji podatkowych, utworzone aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest odzyskiwalne.

Informacje dotyczące aktywów z tytułu podatku odroczonego przedstawiono w notcie 8.3.

Utrata wartości

Zarząd dokonuje oceny, czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości składników aktywów trwałych i obrotowych. Przesłanki mogą pochodzić z zewnątrz i dotyczyć na przykład zmiennych rynkowych i innych zmiennych związanych z bieżącymi trendami gospodarczymi jak również wynikać z planów, działań i zdarzeń mających miejsce w Grupie. Na dzień 31 grudnia 2020 roku, po wykonaniu stosownych testów na utratę wartości dla aktywów, nie było wymagane dokonanie korekt ich wartości.

Rezerwy w tym rezerwy na świadczenia pracownicze

Przy określaniu wartości rezerw wymagane jest dokonanie szacunków, przyjęcie założeń dotyczących stóp dyskontowych, przewidywanych kosztów oraz terminów płatności. Wysokość rezerw na świadczenia pracownicze określana jest na podstawie wycen aktuarialnych wykonywanych przez niezależne, profesjonalne firmy. Przy wycenach aktuarialnych dokonywane są szacunki dotyczące rotacji zatrudnienia, poziomu wzrostu płac, stóp dyskontowych oraz inflacji. Szczegółowe informacje na temat przyjętych założeń do wyceny rezerw zostały przedstawione w notach 11.2 i 11.3.

Założenia aktuarialne oraz wycena zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych zostały opisane w notcie 11.3.

Rozpoznawanie i wycena zobowiązań warunkowych

Grupa dokonuje oceny prawdopodobieństwa wystąpienia zobowiązań. Jeżeli wystąpienie niekorzystnego zdarzenia jest prawdopodobne, Grupa ujmuje rezerwę w odpowiedniej wysokości. Jeżeli wystąpienie niekorzystnego zdarzenia jest możliwe, lecz nie jest prawdopodobne, ujmowane jest zobowiązanie warunkowe.

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

Z dniem 15 lipca 2016 r. do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisów ustawy podatkowej. Nowe regulacje wymagają znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji. Grupa ujmuje i wycenia należności/zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego, a także aktywa/rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów MSR 12 Podatek dochodowy w oparciu o dochód do opodatkowania (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe oraz odpowiednie stawki podatkowe, uwzględniając ocenę niepewności związanych z rozliczeniami podatkowymi. W październiku 2018 r. UE zatwierdziła interpretację KIMSF 23 Niepewność co do traktowania podatkowego dochodu, która obowiązuje dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później. Interpretacja ta wyjaśnia w jaki sposób należy stosować wymogi w zakresie ujmowania i wyceny zawarte w MSR 12 w przypadku, gdy występuje niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego. Interpretacja ta nie miała wpływu na wartość kapitałów własnych Grupy na moment jej pierwotnego zastosowania, tj. 1 stycznia 2019 r.

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, podatku dochodowego od osób fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonej linii orzecznictwa. Obowiązujące przepisy nie zawsze są jednoznaczne, co dodatkowo powoduje rozbieżności w ich interpretacji. Rozliczenia podatkowe są przedmiotem kontroli organów podatkowych. W przypadku stwierdzenia nieprawidłowości w rozliczeniach podatkowych, podatnik zobowiązany jest do uiszczenia kwoty zaległości wraz z należnymi odsetkami ustawowymi. Zapłata zaległych zobowiązań nie zawsze zwalnia z odpowiedzialności karno-skarbowej. Opisane zjawiska powodują, że rozliczenia podatkowe są obciążone stosunkowo wysokim ryzykiem.

Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat, licząc od końca roku, w którym zostały złożone deklaracje podatkowe. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organy skarbowe.

Wycena zobowiązań z tytułu leasingu oraz prawa do użytkowania składnika aktywów

Niepewność szacunków wynika z wdrożenia MSSF 16. Wdrożenie wymagało subiektywnych ocen przy dokonywaniu szacunków i założeń, mających wpływ na wycenę zobowiązań z tytułu leasingu finansowego oraz praw do użytkowania składników aktywów:

- przy określaniu pozostałego okresu leasingu w odniesieniu do umów zawartych na czas nieokreślony przyjęto 5-letni horyzont czasowy ich dalszego trwania,
- przy określeniu krańcowych stóp procentowych leasingobiorcy, stosowanych przy dyskontowaniu przyszłych przepływów pieniężnych przyjęto jedną stopę ustaloną dla Grupy na poziomie średniego kosztu finansowania,
- przy wskazaniu okresów użyteczności i stawek amortyzacji praw do użytkowania składników aktywów, przyjęto okresy adekwatne do założonego oczekiwanego okresu użytkowania składnika aktywów.

Aktywowanie kosztów prac rozwojowych

Grupa zleca opracowanie formulacji i technologii wytwarzania nowych produktów podmiotom trzecim, posiadającym szerokie kompetencje oraz wieloletnie doświadczenie w wyżej wymienionych obszarach. Potwierdza to możliwość ukończenia podejmowanych prac rozwojowych, z uwzględnieniem dostępnego stanu techniki. Ponadto decyzje o rozpoczęciu prac rozwojowych podejmowane są w oparciu o analizę rynku, bieżące trendy rynkowe oraz oczekiwania potencjalnego konsumenta na dany produkt. Grupa podejmuje decyzję o rozpoczęciu prac rozwojowych jedynie w przypadkach, które wskazują na prawdopodobne uzyskanie przyszłych korzyści ekonomicznych, w oparciu o analizę ponoszonych nakładów w odniesieniu do spodziewanych przyszłych przychodów, opartych o historyczne przychody Grupy w danej kategorii. Koszty prowadzonych prac są ujmowane na odrębnym zleceniu, pozwalającym w każdym momencie na wiarygodne ustalenie poniesionych nakładów.

Grupa podejmuje decyzję o przeniesieniu nakładów ponoszonych na prace rozwojowe w realizacji, w momencie ich zakończenia to jest w momencie podjęcia decyzji o ich wprowadzeniu do oferty produktów Grupy oraz związanej z tym decyzji o złożeniu

pierwszego zamówienia na gotowy produkt u wytwórcy. Decyzja powyższa podejmowana jest w oparciu o uzyskane pozytywne wyniki badań produktu (wyniki długoterminowe badań stabilności, wyniki badań własności użytkowych produktów) oraz bieżącą ocenę otoczenia rynkowego. Decyzja o nie wdrożeniu produktu do oferty Grupy jest podejmowana w przypadku uzyskania negatywnych wyników badań lub też zmiany otoczenia rynkowego i skutkuje ujęciem nakładów na pracę rozwojową w realizacji w kosztach okresu.

Więcej informacji na temat aktywowania kosztów prac rozwojowych znajduje się w nocie 9.1.

CZĘŚĆ 7 GRUPA PHARMENA ORAZ WARTOŚĆ FIRMY

7.1 Połączenie przedsięwzięć oraz wartość firmy

Zasady rachunkowości

Zgodnie z MSSF 3 połączenia jednostek Grupa rozlicza metodą nabycia. Na koszt połączenia składa się łączna kwota zapłaty, według wartości godziwej na dzień nabycia, oraz wartość wszelkich dotychczasowych udziałów niekontrolujących w nabywanej jednostce.

W przypadku każdego połączenia przedsięwzięć, Grupa wybiera, czy będzie wyceniać udziały niekontrolujące w jednostce przejmowanej w wartości godziwej czy też w wartości proporcjonalnego udziału niekontrolujących udziałów w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto jednostki przejmowanej. Wydatki poniesione w związku z transakcją nabycia kontroli ujmują się w kosztach ogólnego zarządu.

W połączeniu przedsięwzięć realizowanym etapami jednostka przejmująca ponownie wycenia uprzednio należące do niej udziały w jednostce przejmowanej do wartości godziwej na dzień przejęcia i ujmują powstały zysk lub stratę w sprawozdaniu z wyniku.

Wszelkie zapłaty warunkowe stanowiące element rozliczenia połączenia przedsięwzięć wyceniane są na dzień nabycia w wartości godziwej. Zapłata warunkowa zaklasyfikowana jako składnik aktywów lub zobowiązań będący instrumentem finansowym w zakresie MSSF 9 jest wyceniana w wartości godziwej ze zmianami wartości godziwej odnoszonymi do sprawozdania z wyniku lub innych całkowitych dochodów. Jeżeli zapłata warunkowa jest poza zakresem MSSF 9, wówczas jest wyceniana zgodnie z właściwym MSSF. Jeżeli zapłata warunkowa jest zaklasyfikowana jako składnik kapitału własnego, jej wartość nie podlega aktualizacji wyceny. Późniejsze rozliczenie ujmują się w ramach kapitału własnego.

Wartość firmy początkowo wycenia się według ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę kwoty przekazanej zapłaty powiększonej o wartość rozpoznanych udziałów niekontrolujących oraz posiadane wcześniej udziały ponad wartość netto możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań. Jeżeli wartość godziwa aktywów netto przewyższa kwotę przekazanej zapłaty, Grupa ponownie ocenia, czy poprawnie zidentyfikowała wszystkie nabyte aktywa i wszystkie przejęte zobowiązania i dokonuje przeglądu procedur stosowanych do określenia wartości na dzień przejęcia. Jeśli po dokonaniu ponownej oceny nadal występuje nadwyżka wartości godziwej przejętych aktywów netto nad zagregowaną wartością przekazanej zapłaty, różnicę taką ujmują się w sprawozdaniu z wyniku.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do segmentów działalności, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości segmentu działalności, do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość segmentu jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. Gdy następuje sprzedaż części działalności w ramach segmentu, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności, wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. Sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności, ustalonej na bazie zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych i wartości zachowanego segmentu działalności.

W obydwu prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym okresach, nie wystąpiła wartość firmy.

7.2 Inwestycje w jednostki stowarzyszone

Zasady rachunkowości

Grupa kwalifikuje te jednostki jako stowarzyszone, na które Spółka Dominująca bezpośrednio lub poprzez spółki zależne wywiera znaczący wpływ i które nie są ani jej spółkami zależnymi, ani wspólnymi przedsięwzięciami. Sprawozdania finansowe jednostek

stowarzyszonych są podstawą wyceny posiadanych przez Spółkę Dominującą udziałów metodą praw własności. Stosowane zasady rachunkowości oraz rok obrotowy jednostek stowarzyszonych i Spółki Dominującej jest jednakowy. Przed obliczeniem udziału w aktywach netto jednostek stowarzyszonych dokonuje się odpowiednich korekt w celu doprowadzenia danych finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF stosowanymi przez Grupę.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według ceny nabycia powiększonej o późniejsze zmiany udziału Spółki Dominującej w aktywach netto tych jednostek, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Udział w zyskach lub stratach jednostek stowarzyszonych odzwierciedlany jest w skonsolidowanym zysku lub stracie. Korekta wartości bilansowej może również wynikać ze względu na zmiany proporcji udziału w jednostce stowarzyszonej, wynikające ze zmian w innych całkowitych dochodach tej jednostki. Udział Grupy w tych zmianach ujmuje się w sprawozdaniu z wyniku.

Na każdy dzień bilansowy dokonywana jest ocena inwestycji w jednostki stowarzyszone pod kątem utraty wartości lub jej odwrócenia, gdy odpis z tytułu utraty wartości dokonany w latach poprzednich już nie jest zasadny.

W Grupie Pharmena nie występują inwestycje w jednostki stowarzyszone.

7.3 Wspólne przedsięwzięcia

Zasady rachunkowości

Wspólne przedsięwzięcie to ustalenie umowne, na mocy którego dwie lub więcej stron podejmuje działalność gospodarczą podlegającą współkontroli. Współkontrola jest to określony w umowie podział kontroli nad działalnością gospodarczą, który występuje tylko wówczas, gdy strategiczne decyzje finansowe i operacyjne dotyczące tej działalności wymagają jednomyślnej zgody stron sprawujących współkontrolę.

Wyniki wspólnych przedsięwzięć Grupa wycenia metodą praw własności od dnia kiedy podmiot uzyskuje status wspólnego przedsięwzięcia według kosztu, a następnie koryguje w celu uwzględnienia udziału Grupy w wyniku finansowym i innych całkowitych dochodach wspólnego przedsięwzięcia. Jeżeli udział Grupy w stratach wspólnego przedsięwzięcia przekracza wartość jej udziałów w tym podmiocie, Grupa zaprzestaje ujmowania swojego udziału w dalszych stratach.

Grupa zaprzestaje stosowania metody praw własności w dniu, w którym dana inwestycja przestaje być jej wspólnym przedsięwzięciem, lub kiedy zostaje sklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży.

W Grupie Pharmena nie występują wspólne przedsięwzięcia.

7.4 Zmiany struktury Grupy Pharmena

W 2019 i 2020 roku nie nastąpiły zmiany w strukturze Grupy Pharmena.

W 2019 i 2020 roku Grupa nie zaniechała żadnej działalności.

CZĘŚĆ 8 OPODATKOWANIE

Zasady rachunkowości

Podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym obejmuje podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Podatek bieżący wyliczany jest zgodnie z obowiązującym prawem podatkowym.

Podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową i bilansową aktywów i zobowiązań.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania niemającej wpływu ani na zysk lub stratę brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach - z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty:

- z wyjątkiem, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową, oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w sprawozdaniu w sytuacji finansowej w wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do zrealizowania składnika aktywów lub ujęcie do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na jego odzyskanie.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczone wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych poza zyskiem lub stratą jest ujmowany: w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym, w zależności których pozycji dotyczy.

Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczonego podatku dochodowego ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

Przychody, koszty, aktywa i zobowiązania są ujmowane po pomniejszeniu o **wartość podatku od towarów i usług**, z wyjątkiem: gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej, oraz należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług. Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako część należności lub zobowiązań.

8.1 Podatek dochodowy

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU Z WYNIKU	2020	2019
- bieżący	143	92
- odroczone (nota 8.3)	543	(1 198)
Podatek dochodowy, razem	686	(1 106)
Efektywna stawka podatkowa	-10,94%	10,36%

8.2 Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

	2020	2019
Zysk (strata) brutto opodatkowany, w tym:	(6 272)	(10 679)
- według stawki 19%	(3 670)	(6 066)
- według innych stawek niż 19% (Cortria 40%, Menavitin 20%)	(2 589)	(4 598)
- korekty konsolidacyjne	(13)	(15)
Podatek wyliczony według stawki podatku dochodowego od osób prawnych	(1 338)	(2 264)
- według stawki 19%	(697)	(1 153)
- według innych stawek niż 19% (Cortria 40%, Menavitin 20%)	(637)	(1 107)
- korekty konsolidacyjne	(4)	(4)
Trwałe różnice niebędące podstawą opodatkowania	26	76
Bieżące straty podatkowe, od których nie rozpoznano aktywa podatkowego	1 272	1 107
Spisanie uprzednio rozpoznanego aktywa podatku odroczonego z tytułu strat	720	-
Ujemne różnice, od których nie utworzono aktywa	-	9
Korekta deklaracji okresów ubiegłych	-	(33)
Inne, w tym:	6	(1)
Pozostałe	6	(1)
(Uznanie) / obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	686	(1 106)

8.3 Odroczonego podatek dochodowy

ROK 2020	Stan na początek bieżącego okresu	Zmiana zysku netto w okresie	Stan na koniec bieżącego okresu
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
- odpisy aktualizujące	-	9	9
- rezerwy	63	121	184
- wynagrodzenia	14	12	26
- straty podatkowe	1 233	(771)	462
- rezerwy na opłaty licencyjne dla twórców	54	(1)	53
- prace badawcze	271	-	271
- pozostałe	1	65	66
Razem przed kompensatą	1 636	(565)	1 071
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
- różnica między wartością księgową a podatkową	84	(7)	77
- niezapłacone odsetki	15	(15)	-
Razem przed kompensatą	99	(22)	77
ROK 2019			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
- rezerwy	55	8	63
- wynagrodzenia	9	5	14
- straty podatkowe	-	1 233	1 233
- rezerwy na opłaty licencyjne dla twórców	82	(28)	54
- prace badawcze	271	-	271
- pozostałe	-	1	1
Razem przed kompensatą	417	1 219	1 636

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

- różnica między wartością księgową a podatkową	78	6	84
- niezapłacone odsetki	-	15	15
Razem przed kompensatą	78	21	99

W nocie aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane są przed dokonaniem kompensaty aktywa oraz rezerwy poszczególnych spółek Grupy. Kwota kompensaty na dzień 31 grudnia 2020 r. wyniosła 77 tys. zł (na 31 grudnia 2019 r. 99 tys. zł).

W Grupie Pharmena podatek odroczony, którego realizacji oczekuje się w terminie dłuższym niż 12 miesięcy dotyczy aktywa na podatek odroczony z tytułu prac badawczych oraz strat podatkowych, a także rezerwy na podatek odroczony z tytułu różnicy między wartością księgową a podatkową.

	31.12.2020	31.12.2019
- aktywa na podatek odroczony z tytułu prac badawczych	74	74
- rezerwa na podatek odroczony z tytułu różnicy między wartością księgową a podatkową	62	61
- straty podatkowe	462	1 233

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2020 r. Grupa posiadała niewykorzystane straty podatkowe w kwocie 9 561 tys. zł (na 31 grudnia 2019 r. 6 490 tys. zł), które mogą być odliczone od przyszłych zysków podatkowych.

Z tytułu strat podatkowych o wartości 2 430 tys. zł (na 31 grudnia 2019 r. 6 490 tys. zł) Grupa rozpoznała aktywa podatkowe. Od strat w kwocie 7 131 tys. zł nie zostało rozpoznane aktywo, w związku z ryzykiem osiągnięcia zysku do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych. Na 31.12.2019 r. Grupa rozpoznała aktywo od start w pełnej wysokości.

W kwocie nierozpoznanych strat podatkowych zawarte są straty, dla których możliwość ich odliczenia od podstawy opodatkowania wygasa:

	31.12.2020
w roku 2021	-
w roku 2022	-
w roku 2023	-
w roku 2024	3 790
w roku 2025	3 341

Na 31.12.2020 r. w Grupie nie rozpoznano aktywa podatkowego z innych tytułów (na 31 grudnia 2019 r. kwota nierozpoznanego aktywa podatkowego z innych tytułów wynosiła 9 tys. zł).

CZĘŚĆ 9 POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

9.1 Wartości niematerialne

Zasady rachunkowości

Za **wartości niematerialne** Grupa uznaje możliwe do zidentyfikowania składniki aktywów, nieposiadające postaci fizycznej o okresie użytkowania powyżej jednego roku, w szczególności:

- nabyte oprogramowanie komputerowe,
- nabyte prawa majątkowe - autorskie prawa majątkowe i pokrewne, licencje, koncesje, patenty,
- prace rozwojowe.

Wartości niematerialne nabyte w ramach transakcji przejęcia jednostki ujmowane są w aktywach oddzielnie od wartości firmy.

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają kryteria rozpoznania dla kosztów prac rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Naliczanie amortyzacji następuje metodą liniową przez okres ich użytkowania. Wartości niematerialne poddawane są testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Amortyzacja odnoszona jest w ciężar kosztów operacyjnych.

Okres amortyzacji podlega weryfikacji co najmniej raz w roku.

Wartości niematerialne nieoddane do użytkowania nie podlegają amortyzacji, na koniec każdego roku podlegają weryfikacji pod kątem utraty wartości.

Dla posiadanych przez Grupę składników wartości niematerialnych przyjęto, iż wartość końcowa jest równa zero.

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych ze sprawozdania z sytuacji finansowej są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto, a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w sprawozdaniu z wyniku w momencie ich usunięcia ze sprawozdania z sytuacji finansowej.

Prace badawcze i rozwojowe

Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem nakładów poniesionych na **prace rozwojowe**, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Koszty prac badawczych są ujmowane w sprawozdaniu z wyniku w momencie poniesienia. Wydatki na prace badawcze w 2020 roku wyniosły 46 tys. zł, w 2019 roku nie były ponoszone.

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.

Grupa Pharmena na poszczególne dni bilansowe dokonała analizy aktywowanych kosztów prac rozwojowych. Dokonana analiza potwierdziła iż w przypadku wszystkich tytułów zakończonych prac rozwojowych oraz prac rozwojowych w realizacji:

- Grupa ma możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży. Grupa zleca opracowanie formułacji i technologii wytwarzania nowych produktów podmiotom trzecim, posiadającym szerokie kompetencje oraz wieloletnie doświadczenie w wyżej wymienionych obszarach. Potwierdza to możliwość ukończenia podejmowanych prac rozwojowych, z uwzględnieniem dostępnego stanu techniki.
- zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży. Decyzje Zarządu Spółki Dominującej o rozpoczęciu lub kontynuacji prac rozwojowych podejmowane są w oparciu o analizę rynku, bieżące trendy rynkowe oraz oczekiwania potencjalnego konsumenta na dany produkt.

- zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych. Zakończone prace rozwojowe są wykorzystywane zawsze poprzez sprzedaż nowych produktów Grupy, których opracowania prace dotyczą. Zamiar rozpoczęcia produkcji Zarząd Spółki Dominującej analizuje i potwierdza w momencie podjęcia decyzji o pozytywnym zakończeniu prac rozwojowych i rozpoczęciu ich amortyzacji.
- sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne, poprzez udokumentowanie istnienia rynku na produkty powstające dzięki składnikowi wartości niematerialnych. Grupa podejmuje decyzję o rozpoczęciu prac rozwojowych jedynie w przypadkach, które analizy rynku wskazują na prawdopodobne uzyskanie przyszłych korzyści ekonomicznych w postaci przychodów ze sprzedaży nowego produktu. Analiza ponoszonych nakładów w odniesieniu do spodziewanych przyszłych przychodów, opartych o historyczne przychody Grupy w danej kategorii, wskazuje w każdym przypadku na prawdopodobieństwo osiągnięcia zysków ze sprzedaży pokrywających wszelkie koszty wytworzenia oraz amortyzację nakładów poniesionych na prace rozwojowe.
- dostępność stosownych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych. Podejmując decyzję o rozpoczęciu prac rozwojowych Zarząd Spółki Dominującej analizuje w każdym przypadku dostępność posiadanych środków finansowych oraz negocjuje z dostawcami usług (formulacji i technologii wytwarzania nowych produktów) terminy, ceny i ich możliwości techniczne, aby zapewnić zakończenie realizowanych prac w oczekiwanym terminie.
- możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych. Koszty prowadzonych prac są ujmowane na odrębnym zleceniu, pozwalającym w każdym momencie na wiarygodne ustalenie poniesionych nakładów.

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. Na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz 31 grudnia 2019 r., 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.

Na dzień 31 grudnia 2020 oraz 31 grudnia 2019 roku - Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości prac rozwojowych w realizacji. Testy na utratę wartości prac rozwojowych w realizacji zostały przeprowadzone 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.

Przeprowadzone testy wykazały, iż wartość użytkowa składników aktywów przewyższa wartość bilansową i w związku z tym nie nastąpiła utrata wartości kosztów prac rozwojowych w realizacji.

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

Decyzja o wprowadzeniu produktów do oferty Grupy oraz decyzja o złożeniu pierwszego zamówienia na gotowy produkt u wytwórcy, podejmowana jest w oparciu o uzyskane pozytywne wyniki badań produktu (wyniki długoterminowe badań stabilności, wyniki badań własności użytkowych produktów) oraz bieżącą ocenę otoczenia rynkowego. Decyzja o niewdrożeniu produktu do

oferty Grupy jest podejmowana w przypadku uzyskania negatywnych wyników badań lub też zmiany otoczenia rynkowego i skutkuje ujęciem nakładów na pracę rozwojową w realizacji w kosztach okresu.

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

Stosowany przez Grupę podział na koszty zakończonych prac rozwojowych oraz prace rozwojowe w realizacji ma ujawnić w sprawozdaniu finansowym odrębnie wartość poniesionych nakładów, które dotyczą prowadzonych, a nie zakończonych prac, która to wartość nie podlega w danym okresie sprawozdawczym amortyzacji, ale jest testowana na okoliczność utraty wartości.

Nakłady na prace rozwojowe aktywowane są jedynie w pozycji wartości niematerialnych.

Poniżej przedstawiono specyfikację zakończonych prac rozwojowych oraz prac rozwojowych w realizacji, biorąc pod uwagę podział wg rodzaju tych składników z uwzględnieniem informacji, które z tych składników wymagały (lub wymagają) zezwoleń i rejestracji.

Zakończone prace rozwojowe

L.p.	Projekt/Rodzaj prac rozwojowych	Wartość poniesionych kosztów w roku 2020, w tym:			saldo prac rozwojowych na 31.12.2019	saldo prac rozwojowych na 31.12.2020	Wymagana rejestracja/ zezwolenie
		Opracowanie formulacji	Przygotowanie dokumentacji produktu	Opracowania projektów opakowań			
1	Projekty Skin Care	-	7	20	98	165	NIE
2	Projekty Nail Care	-	-	-	2	-	NIE
3	Projekty Hair Care	9	17	4	107	113	NIE
4	Projekty Lash Care	-	-	-	1	14	NIE
5	Kosmetyki dla zwierząt	-	-	-	22	-	NIE
6	Suplementy diety	-	-	-	53	41	NIE

Prace rozwojowe w realizacji

L.p.	Projekt/Rodzaj prac rozwojowych	Wartość poniesionych kosztów w roku 2020, w tym:			saldo prac rozwojowych na 31.12.2019	saldo prac rozwojowych na 31.12.2020	Wymagana rejestracja/ zezwolenie
		Opracowanie formulacji	Przygotowanie dokumentacji produktu	Opracowania projektów opakowań			
1	Projekty Skin Care	29	88	-	231	200	NIE
2	Projekty Hair Care	25	44	-	37	103	NIE
3	Projekty Lash Care	5	-	-	8	13	NIE
4	Suplement paszowy dla zwierząt	-	2	-	2	4	NIE

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	koszty zakończonych prac rozwojowych	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne	prawa autorskie	prace rozwojowe w realizacji	wartości niematerialne w trakcie realizacji	Wartości niematerialne, razem
Wartość netto na 01.01.2019	208	375	59	182	405	30	1 259
Wartość początkowa							
Wartość brutto na 01.01.2019	558	1 403	156	294	405	30	2 846
Zwiększenia (z tytułu)	203	89	-	17	113	117	539
- przyjęcia zadań inwest.	203	87	-	17	-	-	307



w tys. zł, chyba że wskazano inaczej

- nakładów inwest.	-	-	-	-	113	117	230
- różnice kursowe	-	2	-	-	-	-	2
Zmniejszenia (z tytułu)	90	3	-	-	240	104	437
- sprzedaży i likwidacji	90	-	-	-	37	-	127
- oddania zadań inwest.	-	-	-	-	203	104	307
- różnic kursowych	-	3	-	-	-	-	3
Wartość brutto na 31.12.2019	671	1 489	156	311	278	43	2 948
Umorzenie							
Umorzenie na 01.01.2019	350	1 028	97	112	-	-	1 587
Amortyzacja (z tytułu)	38	147	31	55	-	-	271
- bieżącej amortyzacji	98	147	31	55	-	-	331
- umorz.sprzed. i likwid.	(60)	-	-	-	-	-	(60)
Umorzenie na 31.12.2019	388	1 175	128	167	-	-	1 858
Utrata wartości							
Odpisy z tyt. utraty wartości na 01.01.2019	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy z tyt. utraty wartości na 31.12.2019	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na 31.12.2019	283	314	28	144	278	43	1 090
Wartość początkowa							
Wartość brutto na 01.01.2020	671	1 489	156	311	278	43	2 948
Zwiększenia (z tytułu)	158	23	-	9	250	9	449
- przyjęcia zadań inwest.	158	-	-	9	-	-	167
- nakładów inwest.	-	-	-	-	250	9	259
- różnic kursowych	-	23	-	-	-	-	23
Zmniejszenia (z tytułu)	-	2	-	-	208	22	232
- sprzedaży i likwidacji	-	-	-	-	50	-	50
- oddania zadań inwest.	-	-	-	-	158	9	167
- różnic kursowych	-	2	-	-	-	-	2
- przesunięcia między grupami	-	-	-	-	-	13	13
Wartość brutto na 31.12.2020	829	1 510	156	320	320	30	3 165
Umorzenie							
Umorzenie na 01.01.2020	388	1 175	128	167	-	-	1 858
Amortyzacja (z tytułu)	108	124	18	50	-	-	300
- bieżącej amortyzacji	108	117	18	50	-	-	293
- umorz.sprzed. i likwid.	-	-	-	-	-	-	-
- różnice kursowe	-	7	-	-	-	-	7
Umorzenie na 31.12.2020	496	1 299	146	217	-	-	2 158
Utrata wartości							
Odpisy z tyt. utraty wartości na 01.01.2020	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy z tyt. utraty wartości na 31.12.2020	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na 31.12.2020	333	211	10	103	320	30	1 007
Okres amortyzacji	do 5 lat	od 2 do 15 lat	do 5 lat	do 5 lat	X	X	

AMORTYZACJA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH, ODNIESIONA W:

	2020	2019
Koszty sprzedaży	284	243
Koszty ogólnego zarządu	9	88
Amortyzacja wartości niematerialnych, razem	293	331

W obydwu prezentowanych okresach:

- Grupa Kapitałowa nie posiadała wartości niematerialnych, do których miała ograniczony tytuł prawny,
- nie występowały zobowiązania umowne do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych.

Inne wartości niematerialne obejmują koszty projektów nowych opakowań do linii kosmetyków.

Wartości niematerialne w realizacji obejmują prawa autorskie dotyczące projektów opakowań dla produktów nie wdrożonych do produkcji.

9.2 Rzeczowe aktywa trwałe

Zasady rachunkowości

Za **rzeczowe aktywa trwałe** Grupa uznaje środki trwałe spełniające następujące kryteria:

- utrzymywane w celu wykorzystania w działalności operacyjnej Grupy,
- wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden rok,
- istnieje prawdopodobieństwo, iż Grupa uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne,
- ich wartość można określić w sposób wiarygodny.

Na dzień początkowego ujęcia rzeczowe aktywa trwałe wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia jest aktywowany, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania.

Amortyzację wylicza się dla środków trwałych podlegających amortyzacji, przez oszacowany okres ich użytkowania, przy zastosowaniu metody liniowej wg okresów zaprezentowanych w nocie poniżej za wyjątkiem używanych środków trwałych, dla których okres amortyzacji jest ustalany indywidualnie. Grunty oraz środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji.

Podstawą naliczania amortyzacji jest wartość początkowa pomniejszona o wartość rezydualną oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Odpisów z tytułu utraty wartości dokonuje się do poziomu wartości odzyskiwanej, jeżeli wartość bilansowa danego środka trwałego (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego on należy) jest wyższa od jego oszacowanej wartości odzyskiwanej.

Okres amortyzacji oraz wartość końcowa podlegają weryfikacji co najmniej raz w roku.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży, a wartością netto tych środków powiększonej o ewentualne koszty ich sprzedaży i ujemne w pozostałe koszty operacyjne sprawozdania z wyniku.

Koszty remontu związane z bieżącą obsługą obciążają koszty okresu, w którym zostały poniesione.

Środki trwałe w budowie są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych oraz wartości niematerialnych. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, obciążenia finansowe z tytułu umów z tytułu prawa do użytkowania aktywów oraz różnice kursowe powstające w związku z finansowaniem zewnętrznym do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	Rzeczowe aktywa trwałe, razem
Wartość netto na 01.01.2019	57	91	24	-	172
Wartość początkowa					
Wartość brutto na 01.01.2019	139	428	131	-	698
Zwiększenia (z tytułu)	14	-	57	16	87
- przyjęcia zadań inwest.	14	-	2	-	16
- nakładów inwestycyjnych	-	-	-	16	16



w tys. zł, chyba że wskazano inaczej

- inne	-	-	55	-	55
Zmniejszenia (z tytułu)	3	122	55	16	196
- sprzedaży i likwidacji	3	-	-	-	3
- oddania zadań inwest.	-	-	-	16	16
- inne	-	122	55	-	177
Wartość brutto na 31.12.2019	150	306	133	-	589
Umorzenie					
Umorzenie na 01.01.2019	82	337	107	-	526
Amortyzacja (z tytułu)	22	(33)	18	-	7
- bieżącej amortyzacji	25	-	3	-	28
- umorz.sprzed. i likwid.	(3)	-	-	-	(3)
- inne	-	(33)	15	-	(18)
Umorzenie na 31.12.2019	104	304	125	-	533
Utrata wartości					
Odpisy z tyt. utraty wartości na 01.01.2019	-	-	-	-	-
Odpisy z tyt. utraty wartości na 31.12.2019	-	-	-	-	-
Wartość netto na 31.12.2019	46	2	8	-	56
Wartość początkowa					
Wartość brutto na 01.01.2020	150	306	133	-	589
Zwiększenia (z tytułu)	23	-	-	23	46
- przyjęcia zadań inwest.	23	-	-	-	23
- nakładów inwestycyjnych	-	-	-	23	23
Zmniejszenia (z tytułu)	5	58	-	23	86
- sprzedaży i likwidacji	5	58	-	-	63
- oddania zadań inwest.	-	-	-	23	23
Wartość brutto na 31.12.2020	168	248	133	-	549
Umorzenie					
Umorzenie na 01.01.2020	104	304	125	-	533
Amortyzacja (z tytułu)	21	(58)	3	-	(34)
- bieżącej amortyzacji	25	-	3	-	28
- umorz.sprzed. i likwid.	(4)	(58)	-	-	(62)
Umorzenie na 31.12.2020	125	246	128	-	499
Utrata wartości					
Odpisy z tyt. utraty wartości na 01.01.2020	-	-	-	-	-
Odpisy z tyt. utraty wartości na 31.12.2020	-	-	-	-	-
Wartość netto na 31.12.2020	43	2	5	-	50
Okres amortyzacji	od 7 do 10 lat	od 6 do 7 lat	od 5 do 7 lat	X	

AMORTYZACJA RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH I PRAWA DO UŻYTKOWANIA AKTYWÓW, ODNIESIONA W:

	2020	2019
Koszty sprzedaży	77	37
Koszty ogólnego zarządu	258	275
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i prawa do użytkowania aktywów, razem	335	312

W obydwu prezentowanych okresach:

- nie występują zobowiązania umowne związane z nabyciem w przyszłości środków trwałych,
- w kwocie amortyzacji dokonanej za okres objęty sprawozdaniem finansowym nie ma amortyzacji stanowiącej część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia innych aktywów,
- Grupa nie skapitalizowała kosztów finansowania zewnętrznego.

ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE nie są amortyzowane, ale corocznie testowane pod kątem utraty wartości.

Grupa na dzień bilansowy przeprowadza **test na utratę wartości środków trwałych w budowie**.
Przeprowadzone testy nie wykazały konieczności rozpoznania odpisu z tytułu utraty wartości.

9.3 Prawo do użytkowania aktywów

Zasady rachunkowości

Na początku umowy Grupa ocenia, czy umowa jest leasingiem, czy zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Grupa ocenia ponownie, czy umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing tylko wtedy, gdy warunki umowy ulegną zmianie. Aby ocenić, czy umową przekazuje się prawo sprawowania kontroli nad użytkowaniem danego składnika aktywów przez dany okres, Grupa ocenia, czy przez cały okres użytkowania klient dysponuje łącznie następującymi prawami:

- prawem do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów, oraz
- prawem do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów.

Data rozpoczęcia leasingu to data, w której leasingodawca udostępnia bazowy składnik aktywów, czyli taki który stanowi przedmiot leasingu i w przypadku którego leasingodawca zapewnił leasingobiorcy prawo do użytkowania tego składnika aktywów, do użytkowania przez leasingobiorcę.

Grupa jako leasingodawca

Grupa ujmuje aktywa oddane w leasing finansowy w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej i prezentuje je jako należności w kwocie równej inwestycji leasingowej netto. W ramach leasingu finansowego następuje przekazanie przez Grupę zasadniczo całego ryzyka i pożytków związanych z tytułem prawnym, w związku z czym należne opłaty leasingowe Grupa traktuje jako spłaty należności głównej i przychody finansowe, które są dla niej zwrotem zainwestowanych środków i wynagrodzeniem za świadczone usługi.

Umowy leasingowe niebędące umowami leasingu finansowego są traktowane jak leasing operacyjny. Płatności z tytułu zawartych przez Grupę umów leasingu operacyjnego ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu liniowo przez okres trwania leasingu.

Grupa jako leasingobiorca

W dacie rozpoczęcia ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania aktywów (leasingu).

W dacie rozpoczęcia Grupa wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu obejmującego kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu skorygowaną o wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe, wszelkie początkowe koszty bezpośrednio poniesione przez Grupę, oraz szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez Grupę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował, lub przeprowadzeniem renowacji bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu.

Okres leasingu szacuje się na dzień rozpoczęcia leasingu.

Umowa na czas nieokreślony traktowana jest jako umowa z opcją wielokrotnego przedłużenia. Ocena takiej opcji podlega obowiązkowo aktualizacji tylko w przypadku zajścia istotnego zdarzenia lub istotnej zmiany w okolicznościach, które pozostają pod kontrolą Grupy i mają wpływ na to, czy można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z opcji, która nie została wcześniej uwzględniona w ustaleniach dotyczących okresu leasingu, lub że nie skorzysta z opcji, która została uwzględniona w tych ustaleniach. Przykładami znaczących zdarzeń lub zmian w okolicznościach są:

- istotne inwestycje w przedmiocie leasingu, których nie przewidziano w dacie rozpoczęcia,
- znaczącą modyfikację lub dostosowanie bazowego składnika aktywów, których nie spodziewano się w dacie rozpoczęcia,
- rozpoczęcie subleasingu bazowego składnika aktywów przez okres dłuższy niż wcześniej określony okres leasingu oraz
- decyzję biznesową podjętą przez Grupę, która ma bezpośrednie znaczenie w kontekście skorzystania lub nieskorzystania z opcji (np. decyzję o przedłużeniu leasingu składnika aktywów komplementarnych, o zbyciu alternatywnego składnika aktywów lub zbyciu spółki, w której wykorzystuje się składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania).

Po początkowym ujęciu Grupa wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu pomniejszonego o odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości oraz skorygowanego w rezultacie ewentualnej aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu. Składniki aktywów z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane metodą liniową od daty rozpoczęcia leasingu do końca okresu obowiązywania umowy.

W dacie rozpoczęcia Grupa wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe dyskontuje się z zastosowaniem stopy procentowej leasingu, a jeżeli stopy tej nie można łatwo ustalić, za pomocą krańcowej stopy procentowej Grupy.

W dacie rozpoczęcia opłaty leasingowe zawarte w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu obejmują:

- stałe opłaty leasingowe pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe;
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem tego indeksu lub tej stawki zgodnie z ich wartością w dacie rozpoczęcia;
- kwoty, których zapłaty przez Grupę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej;
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Grupa skorzysta z tej opcji;
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano, że Grupa może skorzystać z opcji wypowiedzenia leasingu.

Po dacie rozpoczęcia Grupa wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez:

- zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu;
- zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych;
- zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia ponownej oceny lub zmiany leasingu, lub w celu uwzględnienia zaktualizowanych zasadniczo stałych opłat leasingowych.

Po dacie rozpoczęcia, o ile koszty te nie zostały uwzględnione w wartości bilansowej innego składnika aktywów, Grupa ujmuje w zysku lub stracie za okres sprawozdawczy zarówno:

- odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu;
- zmienne opłaty leasingowe nieuwzględnione w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu w okresie, w którym ma miejsce zdarzenie lub zachodzi warunek, które uruchamiają te płatności.

Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania aktywów (leasingu) prezentowane są oddzielnie od innych zobowiązań, w podziale na zobowiązania krótkoterminowe i długoterminowe.

W przypadku leasingów krótkoterminowych oraz leasingów, w ramach których bazowy składnik aktywów ma niską wartość, Grupa ujmuje opłaty leasingowe jako koszty metodą liniową w trakcie okresu leasingu.

Używane na podstawie umów leasingu finansowego środki trwałe podlegają amortyzacji według zasad stosowanych dla własnych składników majątku. Jeżeli brak jest pewności, że po zakończeniu umowy leasingu Grupa otrzyma prawo własności, aktywa są amortyzowane w okresie krótszym spośród okresu leasingu i okresu użytkowania.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej zawiera oddzielną pozycję „Aktywów z tytułu prawa do użytkowania”, która obejmuje następujące aktywa według klas:

PRAWO DO UŻYTKOWANIA AKTYWÓW	budynki, lokale i budowle	środki transportu	inne środki trwałe	Prawo do użytkowania aktywów, razem
Wartość początkowa				
Wartość brutto na 01.01.2019	-	122	55	177
- zmiana z tytułu zastosowania MSSF16	588	83	-	671
Wartość brutto na 01.01.2019, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	588	205	55	848
Zwiększenia (z tytułu)	3	-	-	3



w tys. zł, chyba że wskazano inaczej

- inne	3	-	-	3
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	55	55
- inne	-	-	55	55
Wartość brutto na 31.12.2019	591	205	-	796
Umorzenie				
Umorzenie na 01.01.2019	-	33	40	73
Amortyzacja (z tytułu)	215	54	(40)	229
- bieżącej amortyzacji	215	54	15	284
- inne	-	-	(55)	(55)
Umorzenie na 31.12.2019	215	87	-	302
Utrata wartości				
Odpisy z tyt. utraty wartości na 01.01.2019	-	-	-	-
Odpisy z tyt. utraty wartości na 31.12.2019	-	-	-	-
Wartość netto na 31.12.2019	376	118	-	494
Wartość początkowa				
Wartość brutto na 01.01.2020	591	205	-	796
Zwiększenia (z tytułu)	3	195	-	198
- przyjęcia w leasing	-	195	-	195
- inne	3	-	-	3
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
Wartość brutto na 31.12.2020	594	400	-	994
Umorzenie				
Umorzenie na 01.01.2020	215	87	-	302
Amortyzacja (z tytułu)	216	91	-	307
- bieżącej amortyzacji	216	91	-	307
Umorzenie na 31.12.2020	431	178	-	609
Utrata wartości				
Odpisy z tyt. utraty wartości na 01.01.2020	-	-	-	-
Odpisy z tyt. utraty wartości na 31.12.2020	-	-	-	-
Wartość netto na 31.12.2020	163	222	-	385
Okres amortyzacji	od 20 do 40 lat	od 6 do 7 lat	od 5 do 7 lat	

9.4 Należności długoterminowe

	31.12.2020	31.12.2019
Należności długoterminowe netto	106	104
Kaucje	106	104
Należności długoterminowe brutto, razem	106	104

W pozycji należności długoterminowych zaprezentowane zostały wpłacone kaucje.

9.5 Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Zasady rachunkowości

Aktywa trwałe i grupy aktywów netto klasyfikowane są jako przeznaczone do zbycia, jeżeli jest wysoce prawdopodobne, że ich wartość bilansowa będzie odzyskana w wyniku transakcji sprzedaży a nie w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa aktywów netto przeznaczonych do zbycia) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar spółki do zakończenia transakcji sprzedaży w ciągu roku od daty zmiany klasyfikacji. Wycena aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia następuje w kwocie niższej z jego wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Składniki aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia nie są amortyzowane.

W obydwu okresach prezentowanych w sprawozdaniu, Grupa nie posiadała aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia.

CZĘŚĆ 10 KAPITAŁ OBROTOWY

10.1 Zapasy

Zasady rachunkowości

Zapasy są wyceniane według ceny nabycia lub w koszcie wytworzenia nie wyższym, niż cena sprzedaży netto.

Grupa na bieżąco dokonuje weryfikacji towarów pod kątem zmniejszenia wartości handlowej.

Rabaty otrzymane od dostawców są ujmowane w okresie, którego dotyczą, jako korekta kosztu własnego sprzedaży w przypadku gdy dotyczą towaru sprzedanego.

Rozchód zapasów wyceniany jest w drodze szczegółowej identyfikacji cen. W pierwszej kolejności rozchodowane są zapasy z najkrótszym terminem ważności oraz leki rozchodowane według szczegółowych kryteriów określonych w zamówieniu (seria, data ważności lub regulaminy promocji).

Grupa dokonuje odpisów aktualizujących wartość towarów w przypadku zbliżającego się upływu terminu ważności z uwzględnieniem okresu ich zalegania, a także w związku z ostrożną wyceną do ceny sprzedaży netto. Odpisy aktualizujące ujmowane są w koszcie własnym sprzedaży. Odwrócenie odpisów następuje w przypadku sprzedaży towarów i ujmowane jest jako zmniejszenie kosztu okresu, w którym sprzedaż miała miejsce.

	31.12.2020	31.12.2019
Materiały	876	1 255
Towary	3 121	2 594
Zapasy netto, razem	3 997	3 849
Odpisy aktualizujące:	48	-
Zapasy brutto, razem	4 045	3 849

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW

	2020	2019
Stan na początek okresu	-	-
Zwiększenia	48	-
Zmniejszenia	-	-
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	48	-

10.2 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Zasady rachunkowości

Grupa do wyceny aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie stosuje metodę efektywnej stopy procentowej. Należności z tytułu dostaw i usług po początkowym ujęciu wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, przy czym należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania (tj. niezawierające elementu finansowania) nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

Utrata wartości aktywów finansowych (należności)

MSSF 9 wprowadził nowe podejście do szacowania utraty wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Model utraty wartości bazuje na kalkulacji strat oczekiwanych.

Najistotniejszą pozycją aktywów finansowych w sprawozdaniu finansowym Spółki, która podlega nowym zasadom kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych są należności handlowe z tytułu dostaw i usług.

Grupa do wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości stosuje model uproszczony. W modelu uproszczonym Grupa nie monitoruje zmian poziomu ryzyka kredytowego w trakcie życia instrumentu oraz szacuje oczekiwaną stratę kredytową w horyzoncie do terminu zapadalności instrumentu. W szczególności, za zdarzenie niewypłacalności Grupa uznaje brak wywiązania się z zobowiązania przez kontrahenta po upływie 90 dni od dnia wymagalności należności. Dla celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej Grupa wykorzystuje matrycę rezerw oszacowaną na podstawie historycznych poziomów spłacalności.

Do kalkulacji oczekiwanej straty kredytowej Grupa wyznacza parametr prawdopodobieństwa nieściągalności należności oszacowany na podstawie analizy ilości niespłaconych faktur w okresie ostatnich trzech lat, oraz wskaźnik niewykonania zobowiązań oszacowany na podstawie wartości niespłaconych faktur w okresie ostatnich trzech lat. Oczekiwana strata kredytowa jest kalkulowana w momencie ujęcia należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz jest aktualizowana na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy, w zależności od ilości dni przeterminowania danej należności.

Pozostałe należności obejmują w szczególności zaliczki przekazane z tytułu przyszłych zakupów rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz zapasów.

Zaliczki są prezentowane zgodnie z charakterem aktywów do jakich się odnoszą. Jako aktywa niepieniężne zaliczki nie podlegają dyskontowaniu.

Należności budżetowe prezentowane są w ramach należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odrębną pozycję.

Kwoty utworzonych odpisów aktualizujących wartość należności prezentowane są w sprawozdaniu z wyniku w pozostałych kosztach operacyjnych.

Wartość krótkoterminowych należności i pożyczek ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jest zbliżona do ich wartości godziwej.

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG KRÓTKOTERMINOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	31.12.2020	31.12.2019
Z tytułu dostaw i usług	1 615	1 833
Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń (bez podatku dochodowego)	492	262
Pozostałe należności, w tym:	302	725
- należności oddane do faktoringu	217	561
- inne	85	164
Należności krótkoterminowe netto, razem	2 409	2 820
Odpisy aktualizujące wartość należności	28	-
Należności krótkoterminowe brutto, razem	2 437	2 820

Średni okres spłacania należności z tytułu dostaw i usług związany z normalnym tokiem sprzedaży wynosi 14 - 60 dni.

Po upływie tych terminów Grupa nalicza odsetki w wysokości ustawowej od kwoty zadłużenia w przypadku, gdy Zarząd jednostki podejmie decyzję o ich dochodzeniu.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	2020	2019
Stan na początek okresu	-	17
Zwiększenia	28	-
- utworzenie	28	-
Zmniejszenia	-	17
- wykorzystanie	-	17
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	28	-

WIEKOWANIE NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG PRZETERMINOWANYCH NIEOBJĘTYCH ODPISEM AKTUALIZUJĄCYM	31.12.2020	31.12.2019
do 1 miesiąca	57	(59)
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	12	542
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	12	4
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1	10
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane nieobjęte odpisem aktualizującym, razem	82	497

10.3 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Zasady rachunkowości

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Pozostałe zobowiązania obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług oraz zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów, usług lub środków trwałych. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2020	31.12.2019
Z tytułu dostaw i usług	3 947	2 375
Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń (bez podatku dochodowego)	356	164
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	120	112
Pozostałe, w tym:	129	61
- zaliczki na poczet dostaw	103	-
- inne	26	61
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	4 552	2 712

CZĘŚĆ 11 POZOSTAŁE AKTYWA ORAZ ZOBOWIĄZANIA

11.1 Pozostałe aktywa długo i krótkoterminowe

Zasady rachunkowości

Grupa zgodnie z zapisami MSR 1 punkt 55, w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentuje także dodatkowe pozycje - pozostałe aktywa.

Pozostałe aktywa obejmują pozycje przypadające do rozliczenia w okresach przyszłych.

Realizacja pozostałych aktywów krótkoterminowych nastąpi w ciągu dwunastu miesięcy po dniu bilansowym.

Pozycje te spełniają definicje aktywa, zdefiniowane w Założeniach Koncepcyjnych dotyczących MSSF wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB).

Pozostałe aktywa wyceniane są w cenie nabycia.

	31.12.2020	31.12.2019
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	280	481
- ubezpieczenia majątkowe	67	68
- opłaty za zgłoszone patenty	198	331



w tys. zł, chyba że wskazano inaczej

- pozostałe	15	82
Pozostałe aktywa, razem	280	481
- długoterminowe	144	207
- krótkoterminowe	136	274

11.2 Rezerwy

Zasady rachunkowości

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na jednostkach Grupy ciąży istniejący obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych, a prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Rezerwy tworzone są w wysokości stanowiącej najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy. Jeżeli skutek zmian wartości pieniądza w czasie jest istotny, kwota rezerwy odpowiada bieżącej wartości nakładów, które według oczekiwań będą niezbędne do wypełnienia obowiązku.

ZMIANA STANU REZERW W 2020

	Tytuły rezerw Świadczenia pracownicze
Stan na początek okresu	20
Zwiększenia	6
- aktualizacja wyceny	6
Zmniejszenia	-
Stan na koniec okresu	26
- długoterminowe	26

ZMIANA STANU REZERW W 2019

	Tytuły rezerw Świadczenia pracownicze
Stan na początek okresu	14
Zwiększenia	6
- aktualizacja wyceny	6
Zmniejszenia	-
Stan na koniec okresu	20
- długoterminowe	20

11.3 Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

Zasady rachunkowości

Wysokość rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych ustalana jest przy zastosowaniu metod aktuarialnych przez niezależnego aktuarium na koniec roku obrotowego i odnoszona w ciężar kosztów operacyjnych dotyczących kosztów ogólnego zarządu, kosztów sprzedaży i kosztu własnego sprzedaży w sposób umożliwiający rozłożenie kosztów tych świadczeń przez cały okres zatrudnienia pracowników w spółkach Grupy. Zyski i straty aktuarialne z tyt. świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia odnoszone są do innych całkowitych dochodów. Grupa nie tworzy odrębnego funduszu gromadzącego wpłaty na te świadczenia. Rezerwy na świadczenia pracownicze prezentowane są w pozycjach rezerw długo i krótkoterminowych.

Grupa co roku przeprowadza wycenę aktuarialną wartości bieżącej przyszłych zobowiązań. Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu świadczeń, kosztów bieżącego zatrudnienia oraz kosztów przeszłego zatrudnienia ustalone zostały przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych.

	31.12.2020	31.12.2019
Główne założenia przyjęte przez aktuariusza		
- stopa dyskontowa	1,55%	2,02%
- przewidywany wzrost wynagrodzeń		
01-01-2020 - 31-12-2020	-	6,00%
01-01-2021 - 31-12-2021	3,00%	4,50%
01-01-2022 - 31-12-2022	3,50%	3,00%
01-01-2023 i dalej (w każdym roku)	3,50%	2,50%
- stopa mobilności		
dla pracowników zatrudnionych na umowach na czas nieokreślony	11,20%	10,70%
dla pracowników zatrudnionych na umowach czasowych	19,60%	18,80%
Wielkości wykazane w sprawozdaniu z wyniku	2	2
- koszty zatrudnienia ujęte w kosztach ogólnego zarządu	2	1
- koszty zatrudnienia ujęte w kosztach wytworzenia	-	1
Wielkości rozpoznane w całkowitych dochodach	(4)	(5)
Wielkości ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	26	20
- rezerwy długoterminowe	26	20

	31.12.2020	31.12.2019
Koszty bieżącego zatrudnienia	2	1

Zmiana wartości zysków/strat aktuarialnych spowodowana jest zmianą założeń w zakresie stopy wzrostu dyskonta oraz wzrostu najniższych wynagrodzeń.

Do aktualizacji rezerwy na koniec bieżącego okresu przyjęto parametry na podstawie dostępnych prognoz inflacji, analizy wzrostu wskaźników cen i najniższego wynagrodzenia oraz przewidywanej rentowności długoterminowych obligacji skarbowych.

Analiza wrażliwości rezerw na świadczenia pracownicze według stanu na 31 grudnia 2020 r., na kluczowe parametry modelu aktuarialnego – przy pozostawieniu pozostałych parametrów bez zmian.

Zmiana stopy dyskontowej	+ 1 p.p.	- 1 p.p.
Wpływ na wartość rezerwy	(4)	4
Zmiana przyjętego wskaźnika rotacji zatrudnienia	+ 1 p.p.	- 1 p.p.
Wpływ na wartość rezerwy	(1)	1
Zmiana przyjętego wskaźnika wzrostu wynagrodzeń	+ 1 p.p.	- 1 p.p.
Wpływ na wartość rezerwy	4	(4)

Analiza wrażliwości rezerw na świadczenia pracownicze według stanu na 31 grudnia 2019 r., na kluczowe parametry modelu aktuarialnego - przy pozostawieniu pozostałych parametrów bez zmian.

Zmiana stopy dyskontowej	+ 1 p.p.	- 1 p.p.
Wpływ na wartość rezerwy	(3)	3
Zmiana przyjętego wskaźnika rotacji zatrudnienia	+ 1 p.p.	- 1 p.p.
Wpływ na wartość rezerwy	(1)	1

Zmiana przyjętego wskaźnika wzrostu wynagrodzeń	+ 1 p.p.	- 1 p.p.
Wpływ na wartość rezerwy	3	(3)

Profil przewidywanych kwot przepływów pieniężnych w najbliższych latach, w podziale na odpowiednie świadczenia. Wartości te uwzględniają nominalne kwoty wypłat oraz prawdopodobieństwa ich wystąpienia.

	Odprawy emerytalne	Odprawy rentowe
Rok 6 i później	115	1

KOSZTY ZATRUDNIENIA	2020	2019
Wynagrodzenia	2 590	2 597
Składki na ubezpieczenia społeczne	452	404
Inne świadczenia pracownicze	99	72
Koszty zatrudnienia, razem	3 141	3 073

Różnica pomiędzy wartością kosztów zatrudnienia zaprezentowanych powyżej, a kosztami pracowniczymi zaprezentowanymi w nocie 3.2 wynika z odmiennego ujęcia kosztów w obu notach.

W nocie 3.2 prezentowane są koszty w układzie rodzajowym poniesione w danym okresie sprawozdawczym, a w nocie wyżej w układzie kalkulacyjnym dotyczące danego okresu.

11.4 Przychody przyszłych okresów oraz rozliczenia międzyokresowe

Zasady rachunkowości

Przychody przyszłych okresów oraz rozliczenia międzyokresowe dotyczą ściśle określonych świadczeń na rzecz jednostki, lecz jeszcze niestanowiących zobowiązania, lub prawdopodobnych kosztów, których kwota lub data powstania nie są jeszcze znane. Czas i sposób rozliczeń są uzasadnione charakterem rozliczanych kosztów z zachowaniem ostrożnej wyceny.

	31.12.2020	31.12.2019
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczą rezerw na:	1 170	526
- niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	150	97
- koszty wykonanych a niefakturowanych usług	683	15
- koszty wypłat wynagrodzeń dla twórców	281	284
- pozostałe	56	130
Przychody przyszłych okresów oraz rozliczenia międzyokresowe, razem	1 170	526
- krótkoterminowe	1 170	526

CZĘŚĆ 12 POZOSTAŁE NOTY

12.1 Zobowiązania warunkowe oraz aktywa nieujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

Zasady rachunkowości

Za zobowiązania warunkowe Grupa uznaje potencjalny przyszły obowiązek wykonania świadczeń, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub braku wystąpienia jednego lub wielu niepewnych przyszłych zdarzeń nieobjętych całkowitą kontrolą spółek Grupy oraz obecny obowiązek, którego nie ujęto w sprawozdaniu finansowym

z powodu braku prawdopodobieństwa konieczności wydatkowania środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia tego obowiązku lub w przypadku, gdy kwoty zobowiązania nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie. W oparciu o analizy i prognozy, Grupa określiła na koniec okresu sprawozdawczego prawdopodobieństwo zapłaty kwot wynikających z zobowiązań warunkowych jako niskie.

	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania warunkowe	76 364	77 162
- zapłata warunkowa za akcje spółki zależnej	76 364	77 162
Środki trwałe	162	149
- używane na podstawie umowy najmu	162	149

Wartości pozycji aktywów, zobowiązań warunkowych oraz innych zobowiązań nieuwzględnionych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej ustalone zostały na podstawie szacunków.

W zobowiązaniach warunkowych Grupa wykazuje potencjalne zobowiązanie wobec byłych większościowych akcjonariuszy spółki zależnej Cortria Corporation w wysokości 76 364 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019 r. 77 162 tys. zł), związane z potencjalnym wylicencjonowaniem, rozwojem, rejestracją leku, a także opłaty ze sprzedaży produktu, finansowane z dochodów uzyskanych z tego tytułu. Wysokość potencjalnego zobowiązania została oszacowana jako procent oczekiwanych zysków z komercjalizacji projektu po jego zakończeniu.

Na dzień 31.12.2020 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 ujętymi w sprawozdaniu finansowym, w Grupie nie występują inne zobowiązania warunkowe oraz nieuwzględnione zobowiązania wynikające z zawartych umów.

12.2 Nota objaśniająca do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

Struktura środków pieniężnych przyjętych do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych znajduje się w nocie 4.6.

Dodatkowe informacje do wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

	31.12.2020	31.12.2019
Zmiana stanu zapasów zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(148)	(1 344)
Zmiana stanu zapasów zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(148)	(1 344)
Zmiana stanu należności zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	670	(1 892)
- zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	(261)	204
- przeniesienie pozostałych aktywów trwałych i obrotowych do należności	201	285
Zmiana stanu należności zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	610	(1 403)
Zmiana stanu zobowiązań zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	4 554	1 877
- zmiana stanu zobowiązań finansowych	(2 124)	(2 035)
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu prawa do użytkowania aktywów	100	(385)
- zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(4)	66

- zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	(40)	15
Zmiana stanu zobowiązań zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	2 486	(462)
Inne korekty netto wykazane w części operacyjnej skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	(4)	(5)
- zyski (straty) aktuarialne z tyt. świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	(4)	(5)
Inne wpływy finansowe netto wykazane w części finansowej skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	1 048	-
- finansowanie wierzycelności	1 048	-
Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych wykazane w części finansowej skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	(320)	(288)
- płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(320)	(288)

12.3 Zysk (strata) na akcję

Zasady rachunkowości

Zysk (strata) netto na akcję jest obliczony poprzez podzielenie zysku (straty) netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie. Średnioważona liczba akcji została obliczona jako średnia arytmetyczna liczby akcji na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie.

Zysk (strata) rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku (straty) za rok przypadającego dla akcjonariuszy spółki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu roku powiększoną o średnią ważoną liczbę akcji zwykłych, które byłyby wyemitowane przy zamianie wszystkich rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych na akcje zwykłe.

Średnia rozwodniona liczba akcji uzględnia 153 000 sztuk akcji serii F wyemitowanych w drodze Uchwały nr 1 NWZA z dnia 24 listopada 2020 roku, na dzień 31 grudnia 2020 roku niezarejestrowanych przez Sąd Rejestrowy.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	(6 891)	(9 430)
Średnia ważona liczba akcji	10 984 758	10 012 888
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą podstawowy (w zł)	(0,63)	(0,94)
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	11 000 687	10 012 888
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą rozwodniony (w zł)	(0,63)	(0,94)

12.4 Płatność w formie akcji

Zasady rachunkowości

Spółka Dominująca, w stosunku do Pharmena S.A. - Pelion S.A. prowadzi programy, w ramach których członkom kadry kierowniczej przyznawane są niezbywalne opcje na akcje. Osobami uprawnionymi do udziału w programie są wskazani przez Radę Nadzorczą członkowie Zarządu Pelion S.A. i inne osoby ze ścisłego kierownictwa Grupy.

Koszt transakcji rozliczanych z osobami uprawnionymi jest wyceniany przez odniesienie do wartości godziwej na dzień przyznania praw. Wartość godziwa ustalana jest w oparciu o model wyceny opcji na akcje Blacka-Scholes. Przy wycenie programu rozliczanego w instrumentach kapitałowych uwzględniane są rynkowe warunki nabycia uprawnień (związane z ceną akcji Spółki Dominującej) oraz warunki inne niż warunki nabycia uprawnień.

Koszt transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych jest ujmowany wraz z odpowiadającym mu wzrostem wartości kapitału własnego w okresie, w którym spełnione zostały warunki dotyczące wyników i świadczenia pracy, kończącym się w dniu, w którym osoby uprawnione zdobędą pełne uprawnienia do świadczeń.

W obydwu prezentowanych okresach, w Grupie Pharmena nie występowały programy płatności w formie akcji.

Program opcji managerskich prowadzony przez Spółkę Dominującą wyższego szczebla - Pelion S.A. nie ma wpływu na sprawozdanie skonsolidowane Grupy Pharmena.

12.5 Dywidendy wypłacone

W obydwu prezentowanych w sprawozdaniu finansowym okresach, Spółka Dominująca nie wypłacała dywidendy.

W dniu 23 czerwca 2020 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Pharmena S.A. podjęło uchwałę o pokryciu straty za 2019 w całości zyskami z lat przyszłych, w związku z tym w 2020 roku dywidenda nie będzie wypłacana.

12.6 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje Grupy z podmiotami powiązаныmi obejmują transakcje ze:

- spółkami wchodzącymi w skład Grupy Pelion,
- członkami kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliskimi członkami ich rodzin,
- zarządem oraz organem nadzorującym (wynagrodzenia) – nota 12.7.

W oparciu o zapisy MSSF 10 B86, transakcje pomiędzy Spółką Dominującą a jej spółkami zależnymi Cortria Corporation i Menavitin GmbH, podlegały eliminacji w skonsolidowanym sprawozdaniu.

PRZYCHODY OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

	2020	2019
Podmioty z Grupy Pelion	2 950	3 608
ePRUF S.A. w Łodzi	-	1
DOZ S.A. DIRECT Sp. komandytowa w Łodzi	999	1 067
PHARMAPOINT S.A. w Łodzi	372	358
Polska Grupa Farmaceutyczna S.A. w Łodzi	1 560	2 149
DOZ.PL Sp. z o.o. w Łodzi	-	8
Natura Sp. z o.o. w Łodzi	19	-
Pelion S.A. w Łodzi	-	25
	2 950	4 686

ZAKUP OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

	2020	2019
Podmioty z Grupy Pelion	1 101	1 146
Pelion S.A. w Łodzi	130	207
DOZ S.A. w Warszawie	394	324
PHARMALINK sp. z o.o. w Łodzi	230	192
Pharma Partner sp. z o.o. w Łodzi	2	34
Business Support Solution S.A. w Łodzi	234	219
DOZ.PL Sp. z o.o. w Łodzi	-	15
Polska Grupa Farmaceutyczna S.A. w Łodzi	90	119
ePRUF rozliczenia Sp. z o.o. w Łodzi	-	36
Farmaceo Sp. z o.o. w Łodzi	21	-
Członkowie kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliscy członkowie ich rodzin	11	-
	1 112	1 146



w tys. zł, chyba że wskazano inaczej

NALEŻNOŚCI OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

	31.12.2020	31.12.2019
Podmioty z Grupy Pelion	1 172	1 611
DOZ S.A. DIRECT Sp. komandytowa w Łodzi	772	706
PHARMAPOINT S.A. w Łodzi	94	85
Polska Grupa Farmaceutyczna S.A. w Łodzi	304	793
Natura Sp. z o.o. w Łodzi	2	-
Pelion S.A. w Łodzi	-	27
	1 172	1 611

ZOBOWIĄZANIA OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

	31.12.2020	31.12.2019
Podmioty z Grupy Pelion	1 368	104
Pelion S.A. w Łodzi	10	2
Pharmalink Sp. z o.o. w Łodzi	33	24
Business Support Solution S.A. w Łodzi	53	21
DOZ S.A. w Warszawie	208	38
DOZ.PL Sp. z o.o. w Łodzi	-	-
Polska Grupa Farmaceutyczna S.A. w Łodzi	15	19
Farmaceo Sp. z o.o. w Łodzi*	1 049	-
	1 368	104

*Saldo Farmaceo Sp. z o.o. w Łodzi to zobowiązanie z tytułu finansowania wierzytelności.

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU POŻYCZEK I CASH POOLINGU OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

	31.12.2020	31.12.2019
Podmioty z Grupy Pelion	1 912	997
Pelion S.A. w Łodzi	1 912	997
Członkowie kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliscy członkowie ich rodzin	161	-
	2 073	997

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

Spółki Grupy nie przeprowadzały innych niż opisane wyżej transakcji z członkami kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliskimi członkami ich rodzin.

12.7 Wynagrodzenie członków kluczowego personelu kierowniczego

Jako kluczowy personel kierowniczy Grupa traktuje członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki Dominującej.

Wartość wynagrodzeń wypłaconych należnych i potencjalnie należnych dla osób zarządzających i nadzorujących w roku 2020 wynosiła:

- Członków Zarządu 446 tys. zł. (2019 r. - 686 tys. zł)

Konrad Palka	Prezes Zarządu	300 tys. zł	(2019 r. - 400 tys. zł)
Marzena Wieczorkowska	Wiceprezes Zarządu	144 tys. zł	(2019 r. - 156 tys. zł)
Anna Zwolińska	Wiceprezes Zarządu	2 tys. zł	(2019 r. - 130 tys. zł)

(do dnia 8 stycznia 2020 r.)

- Rady Nadzorczej 122 tys. zł (2019 r. - 76 tys. zł).

Wartość zobowiązań wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków Zarządu i Rady Nadzorczej lub zobowiązań zaciągniętych w związku z tymi emeryturami w 2020 r. wyniosła:

- dla Członków Zarządu 0 tys. zł,
- dla Członków Rady Nadzorczej 0 tys. zł.

12.8 Zatrudnienie w Grupie

Przeciętne zatrudnienie w 2020 roku w Grupie Pharmena wynosiło 21 osób, w 2019 roku 22 osoby.

12.9 Wybór biegłego rewidenta oraz wynagrodzenie podmiotu badającego sprawozdanie finansowe

W dniu 17 czerwca 2020 roku Rada Nadzorcza Pharmena S.A. podjęła decyzję o wyborze Spółki BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12 jako podmiotu uprawnionego do badania i przeglądu (jednostkowych i skonsolidowanych) sprawozdań finansowych za rok 2020. Umowa z audytorem została podpisana 16 lipca 2020 r. Pharmena korzystała wcześniej z usług BDO w zakresie badania sprawozdań finansowych za lata 2015 – 2019. Wynagrodzenie wynikające z umowy z tytułu badania i przeglądu sprawozdań finansowych za rok 2020 wynosi netto 85 tys. zł, za rok 2019 wynagrodzenie dla audytora wyniosło 78 tys. zł.

12.10 Odstąpienie od sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego w formacie ESEF

Wprowadzenie

W dniu 15 grudnia 2020 r. Ministerstwo Finansów i Urząd Komisji Nadzoru Finansowego wydały komunikat w sprawie odroczenia obowiązku stosowania jednolitego elektronicznego formatu raportowania („format ESEF”). Zgodnie z tym komunikatem, w związku z COVID-19, Ministerstwo Finansów oraz Urząd Komisji Nadzoru Finansowego zdecydowały o odsunięciu o rok obowiązku stosowania ESEF w sprawozdawczości finansowej emitentów, których papiery wartościowe są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym Unii Europejskiej. Jednocześnie utrzymana zostanie możliwość raportowania w tym formacie już za rok 2020.

W komunikacie MF i UKNF nawiązano do zmiany Dyrektywy 2004/109/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 15 grudnia 2004 r. w sprawie harmonizacji wymogów dotyczących przejrzystości informacji o emitentach, których papiery wartościowe dopuszczane są do obrotu na rynku regulowanym oraz zmieniająca dyrektywę 2001/34/WE (dalej jako „Dyrektywa Transparency”), zapowiedzianej informacją prasową Komisji Europejskiej z dnia 11 grudnia 2020 roku. Jak wskazano w komunikacie, MF we współpracy z UKNF, opracuje przepisy implementujące unijne prawo do polskiego porządku prawnego niezwłocznie po przyjęciu zmiany Dyrektywy Transparency oraz jej opublikowaniu w Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej.

Status zmian prawa krajowego

W dniu 9 lutego 2021 roku, podczas I czytania w Komisji Finansów Publicznych Sejmu RP, do projektu ustawy o zmianie ustawy - Prawo bankowe oraz niektórych innych ustaw (druk sejmowy nr 859), została zgłoszona poprawka, zgodnie z którą emitent, którego papiery wartościowe zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, może zdecydować o niestosowaniu jednolitego elektronicznego formatu raportowania w rozumieniu rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2019/815 z dnia 17 grudnia 2018 r. uzupełniającego dyrektywę 2004/109/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących specyfikacji jednolitego elektronicznego formatu raportowania do raportów rocznych oraz skonsolidowanych raportów rocznych, zawierających odpowiednio sprawozdania finansowe oraz skonsolidowane sprawozdania finansowe za rok obrotowy rozpoczynający się w okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2020 r., i sporządzić te raporty na zasadach dotychczasowych.

Komisja Finansów Publicznych przyjęła tę poprawkę, a w dniu 25 lutego 2021 roku Sejm RP uchwalił ustawę o zmianie ustawy - Prawo bankowe oraz niektórych innych ustaw, w której, w art. 24 zawarto powyższą regulację.

Zgodnie z art. 24 ust. 2 tej ustawy, przepis, którego treść opisano wyżej, stosuje się również do raportów rocznych i skonsolidowanych raportów rocznych sporządzonych przed dniem jego wejścia w życie. Zgodnie z art. 26 pkt 1 art. 24 wejdzie w życie z dniem następującym po dniu ogłoszenia ustawy w Dzienniku Ustaw.

W dniu 26 lutego 2021 roku uchwaloną ustawę przesłano Marszałkowi Senatu do rozpatrzenia przez Senat. W dniu 10 marca 2021 roku Komisja Budżetu i Finansów Publicznych Senatu RP rozpatrzyła ustawę i wnosi o jej przyjęcie przez Senat RP bez poprawek

(druk senacki nr 332A). Ustawa została rozpatrzona przez Senat RP i przyjęta w dniu 25 marca 2021 r., a w dniu 1 kwietnia 2021 r. – podpisana przez Prezydenta.

Dokładny termin jej ogłoszenia nie jest obecnie znany. W komunikacie Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego w sprawie statusu prawnego odroczenia obowiązku stosowania ESEF z dnia 19 lutego 2021 r. UKNF zakłada, że nastąpi to jak najszybciej.

Zmiana Dyrektywy Transparency

W dniu 18 marca 2021 roku weszło w życie rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2021/337 z dnia 16 lutego 2021 r. zmieniające rozporządzenie (UE) 2017/1129 w odniesieniu do prospektu UE na rzecz odbudowy i ukierunkowanych zmian dotyczących pośredników finansowych oraz dyrektywę 2004/109/WE w odniesieniu do jednolitego elektronicznego formatu raportowania rocznych raportów finansowych w celu wsparcia odbudowy po kryzysie związanym z COVID-19.

Rozporządzenie to wprowadziło zmianę w Dyrektywie Transparency, na mocy której emitenci, których papiery wartościowe zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym mającym siedzibę lub prowadzącym działalność w jednym z państw członkowskich, mają obowiązek sporządzania i ujawniania swoich rocznych raportów finansowych w jednolitym elektronicznym formacie raportowania począwszy od roku obrotowego rozpoczynającego się w dniu 1 stycznia 2020 r. lub po tym dniu. Ten jednolity elektroniczny format raportowania został określony w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2019/815. Zgodnie z rozporządzeniem (UE) 2021/337 i wprowadzoną zmianą w Dyrektywie Transparency, państwa członkowskie UE otrzymały możliwość opóźnienia o rok (tj. począwszy od roku obrotowego rozpoczynającego się 1 stycznia 2021 r. lub po tym dniu) stosowania wymogu sporządzania i ujawniania rocznych raportów finansowych przy użyciu jednolitego elektronicznego formatu raportowania. Aby skorzystać z tej możliwości, państwo członkowskie powinno powiadomić Komisję Europejską o zamiarze zezwolenia emitentom na takie opóźnienie, a zamiar ten powinien zostać należycie uzasadniony. Komisja Europejska, przedstawiając listę państw, które przekazały stosowne powiadomienie, wskazała, że Polska w dniu 15 marca 2021 r. powiadomiła ją o zamiarze skorzystania z opcji opóźnienia.

Decyzja Zarządu Jednostki dominującej

Zgodnie z obowiązującymi na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji przepisami, powinno ono zostać sporządzone w formacie XHTML oraz odpowiednio oznakowane znacznikami XBRL. Biorąc pod uwagę opisany powyżej stan prawny, Komunikat MF i UKNF w sprawie odroczenia obowiązku stosowania ESEF z 15 grudnia 2020 roku oraz Komunikat UKNF w sprawie statusu prawnego odroczenia obowiązku stosowania ESEF z 19 lutego 2021 roku oraz fakt, że zmiany w przepisach prawnych odraczające wymóg sporządzenia sprawozdań finansowych w formacie ESEF będą obowiązywały wstecz, a więc będą dotyczyć również niniejszego sprawozdania finansowego, Zarząd Jednostki dominującej odstąpił od sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w formacie ESEF.

12.11 Zdarzenia po dacie bilansowej

Rozpoczęcie badania przedklinicznego w celu ustalenia efektywnej dawki 1-MNA, kandydata na lek w infekcji wirusem Sars-Cov-2
W dniu 21 stycznia 2021 roku Spółka poinformowała, iż rozpoczęło się drugie z trzech planowanych badań przedklinicznych na modelach zwierzęcych prowadzone przez ośrodek badawczy Covance Inc. na zlecenie Spółki. Badanie obejmuje ocenę 1-MNA w modelu zapalenia płuc. Planowane badania na modelach zwierzęcych mają na celu ustalenie efektywnej dawki kandydata na lek w infekcji wirusem Sars-Cov-2. Ustalenie efektywnej dawki kandydata na lek 1-MNA jest niezbędne do przeprowadzenia badań klinicznych na ludziach w infekcji wirusem Sars-Cov-2.

Covance Inc. to podmiot specjalizujący się w organizacji procesu badań klinicznych tzw. CRO (Contract Research Organisation) z siedzibą w USA, świadczący usługi niekliniczne, przedkliniczne, kliniczne i komercjalizacyjne dla przemysłu farmaceutycznego i biotechnologicznego. Firma jest własnością LabCorp i zatrudnia ponad 50 000 osób w ponad 60 krajach. Covance jest najbardziej wszechstronną i jedną z największych tego typu firm na świecie.

Decyzja Polskiego Funduszu Rozwoju S.A. o udzieleniu pożyczki

W dniu 27 stycznia 2021 r. Spółka Pharmena S.A. otrzymała informację z Polskiego Funduszu Rozwoju S.A. (PFR), iż Zarząd PFR w dniu 26 stycznia 2021 r. podjął decyzję dotyczącą udzielenia Spółce Finansowania Programowego w formie pożyczki płynnościowej w wysokości do 5 mln zł w ramach programu rządowego Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla Dużych Firm. Umowa pożyczki płynnościowej w kwocie do 4,55 mln zł z PFR została podpisana w dniu 9 lutego 2021 r.

Pożyczka może zostać wykorzystana na finansowanie bieżącej działalności Spółki, w tym na kapitał obrotowy, a w szczególności w celu:

- regulowania zobowiązań handlowych Spółki;
- regulowania przez Spółkę wynagrodzeń wobec pracowników Spółki oraz osób zatrudnionych na podstawie umów cywilnoprawnych z osobami związanymi ze Spółką umową przewidującą stałą współpracę, dla których Spółka jest głównym kontrahentem;
- zakupu towarów i materiałów (w tym zaliczek na zakup towarów i materiałów) lub innych kosztów operacyjnych służących wytworzeniu produktu bądź świadczeniu usługi w ramach zwykłej działalności operacyjnej Spółki; oraz
- regulowania zobowiązań publiczno-prawnych, w tym podatków Spółki.

Marża w pierwszym roku od daty zawarcia Umowy Pożyczki (p.a.) to 1,25%.

Marża w drugim i trzecim roku od daty zawarcia Umowy Pożyczki (p.a.) to 1,75%.

Marża w czwartym roku od daty zawarcia Umowy Pożyczki (p.a.) to 2,75%.

Zawarcie aneksu do umowy kredytowej z Bankiem Gospodarstwa Krajowego

W dniu 29 stycznia 2021 r. Spółka Dominująca podpisała z Bankiem Gospodarstwa Krajowego (BGK) aneks do umowy o kredyt odnawialny z kwotą kredytu do 2 mln zł, który przedłuża obowiązywanie umowy o kredyt odnawialny do 2 marca 2021 r. Oprocentowanie kredytu jest zmienne - WIBOR 3M + marża banku.

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

Rozpoczęcie badań przedklinicznych w celu ustalenia efektywnej dawki 1-MNA w modelu zwłóknienia płuc

W dniu 2 lutego 2021 r. rozpoczęto się ostatnie z trzech planowanych badań przedklinicznych na modelach zwierzęcych prowadzone przez ośrodek badawczy Covance Inc. na zlecenie Spółki. Badanie obejmuje ocenę 1-MNA w modelu zwłóknienia płuc. Planowane badania na modelach zwierzęcych mają na celu ustalenie efektywnej dawki kandydata na lek w zwłóknieniu płuc oraz infekcjach wirusowych, w szczególności w infekcjach skutkujących powstaniem zapalenia dróg oddechowych (m.in. infekcja wirusem Sars-CoV-2, grypa, zapalenie płuc, oskrzeli). Ustalenie efektywnej dawki kandydata na lek 1-MNA jest niezbędne do przeprowadzenia badań klinicznych na ludziach.

Covance Inc. to podmiot specjalizujący się w organizacji procesu badań klinicznych tzw. CRO (Contract Research Organisation) z siedzibą w USA, świadczący usługi niekliniczne, przedkliniczne, kliniczne i komercjalizacyjne dla przemysłu farmaceutycznego i biotechnologicznego. Firma jest własnością LabCorp i zatrudnia ponad 50 000 osób w ponad 60 krajach. Covance jest najbardziej wszechstronną i jedną z największych tego typu firm na świecie.

Podpisanie aneksów do istotnych umów pożyczek

W dniu 12 lutego 2021 r. Spółka Dominująca zawarła aneksy do istotnych umów pożyczek z Pelion S.A. na kwotę 850 tys. zł oraz dwoma osobami fizycznymi stanowiącymi kluczową kadrę Grupy na łączną kwotę 150 tys. zł. Pożyczki są niezabezpieczone. Powyższe aneksy zostały zawarte na warunkach rynkowych.

Zawarcie aneksu do istotnej umowy kredytowej z BGK

W dniu 2 marca 2021 r. Spółka Dominująca otrzymała podpisany z Bankiem Gospodarstwa Krajowego (BGK) aneks do umowy o kredyt odnawialny z kwotą kredytu do 2 mln zł, który przedłuża obowiązywanie umowy o kredyt odnawialny do 28 lutego 2022 r. Oprocentowanie kredytu jest zmienne - WIBOR 3M + marża banku.

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

Zabezpieczeniem kredytu są:

- weksel własny in blanco Kredytobiorcy wraz z nową deklaracją wekslową poręczoną przez Poręczyciela wekslowego – Pelion S.A.,
- upoważnienie dla BGK do rachunku bankowego prowadzonego w BGK,
- zastaw rejestrowy na zapasach towarów i materiałów o wartości min. 2,5 mln zł do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 4 mln zł przedłużony w drodze aneksu,
- cesja należności z Umowy Dystrybucyjnej z dnia 4 sierpnia 2003 r. wraz z późniejszymi zmianami między Kredytobiorcą a Polską Grupą Farmaceutyczną S.A. z siedzibą w Łodzi przedłużona w drodze aneksu,

- umowa cesji globalnej, w której cedent Pharmena S.A. przelewa na BGK istniejące i przyszłe wierzytelności z tytułu sprzedaży do DOZ S.A. Direct Sp. k., reprezentowanej przez DOZ S.A.,
- umowa cesji praw z polis ubezpieczeniowych zapasów przedłużona w drodze aneksu,
- wpłata prowizji.

Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Spółki

W dniu 16 marca 2021 r. Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii F Spółki Pharmena S.A. Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego, zmianie uległ § 5 Statutu Spółki.

Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Pharmena S.A. kapitał zakładowy wynosi 1 113 775,80 zł i dzieli się na 11 137 758 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, w tym:

- 5 730 000 akcji na okaziciela serii A,
- 524 260 akcji na okaziciela serii B,
- 781 782 akcje na okaziciela serii C,
- 1 759 010 akcji na okaziciela serii D,
- 2 189 706 akcji na okaziciela serii E,
- 153 000 akcji na okaziciela serii F.

Udzielenie patentu w Federacji Rosyjskiej

W dniu 29 mara 2021 r. Spółka Dominująca uzyskała informację, iż Urząd Patentowy Federacji Rosyjskiej udzielił patentu o nr 2744615, obejmującego zastosowania 1-MNA do zapobiegania oraz obniżania ryzyka zdarzeń sercowo-naczyniowych związanych z podwyższonym poziomem CRP. Patent ten zapewnia Spółce ochronę patentową w w/w zakresie na terenie Federacji Rosyjskiej. Jest to pierwszy patent uzyskany w ramach, dokonanych w latach ubiegłych, zgłoszeń patentowych dotyczących leczenia chorób i zaburzeń związanych z podwyższonym poziomem CRP.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Pharmena S.A.

W dniu 30 marca 2021 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Pharmena S.A. Uchwałą NWZA w skład Rady Nadzorczej Spółki powołano Panią Annę Janicką.

12.12 Wpływ Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr 16 na sprawozdanie Grupy Pharmena za 2020 rok

Obowiązujący od 1 stycznia 2019 roku nowy standard MSSF 16 "Leasing" ma istotny wpływ na sprawozdanie skonsolidowane Grupy.

MSSF 16 wprowadził znaczące zmiany do rozliczeń po stronie leasingobiorcy, w tym wyeliminował przyjęte dotychczas w MSR 17 rozróżnianie leasingu na leasing finansowy (ujmowany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej) i operacyjny (ujmowany pozabilansowo), a wprowadził jeden model ujęcia leasingu.

Zastosowaną przez Grupę Pharmena politykę rachunkowości w odniesieniu do umów leasingowych szczegółowo przedstawiono w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2019 rok, opublikowanym w dniu 31 marca 2020 r.

W poniższej tabeli Grupa zaprezentowała porównanie sprawozdania z wyniku Grupy oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za 2020 rok z i bez uwzględnienia wpływu MSSF 16.



Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2020

	wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku	wpływ MSSF 16	bez uwzględnienia wpływu MSSF 16
Przychody ze sprzedaży	9 933	-	9 933
Koszt własny sprzedaży	(4 848)	-	(4 848)
Zysk (strata) ze sprzedaży	5 085	-	5 085
Koszty sprzedaży	(7 167)	-	(7 167)
Koszty ogólnego zarządu	(3 984)	20	(4 004)
Pozostałe przychody operacyjne	263	-	263
Pozostałe koszty operacyjne	(205)	-	(205)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(6 008)	20	(6 028)
Przychody finansowe	-	-	-
Koszty finansowe	(264)	(32)	(232)
Zysk (strata) brutto	(6 272)	(12)	(6 260)
Podatek dochodowy	(686)	-	(686)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(6 958)	(12)	(6 946)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk (strata) netto ogółem	(6 958)	(12)	(6 946)
Przypadający:			
Akcjonariuszom Spółki Dominującej	(6 891)	(12)	(6 879)
Akcjonariuszom niekontrolującym	(67)	-	(67)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	10 984 758	-	10 984 758
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	11 000 687	-	11 000 687
Działalność kontynuowana i zaniechana			
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)			
- podstawowy	(0,63)		(0,63)
- rozwodniony	(0,63)		(0,63)

Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2020

	wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	wpływ MSSF 16	bez uwzględnienia wpływu MSSF 16
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) brutto	(6 272)	(12)	(6 260)
II. Korekty razem	4 029	273	3 756
Amortyzacja	628	241	387
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	120	23	97
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	195	9	186
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(16)	-	(16)
Zmiana stanu zapasów	(148)	-	(148)
Zmiana stanu należności	610	-	610
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań finansowych i z tyt. podatku dochodowego	2 486	-	2 486
Zapłacony/zwrócony podatek dochodowy	158	-	158
Inne korekty netto	(4)	-	(4)



III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

I. Wpływy

II. Wydatki

Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych

III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

I. Wpływy

Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału

Kredyty i pożyczki, emisja dłużnych papierów wartościowych

Inne wpływy finansowe netto

II. Wydatki

Spłaty kredytów i pożyczek, wykup dłużnych papierów wartościowych

Z tytułu innych zobowiązań finansowych

Odsetki

III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej

Razem przepływy pieniężne netto

Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:

- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych

Środki pieniężne na początek okresu

Środki pieniężne na koniec okresu

	(2 243)	261	(2 504)
I. Wpływy	16	-	16
II. Wydatki	(214)	-	(214)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(214)	-	(214)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(198)	-	(198)
I. Wpływy	3 558	-	3 558
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 508	-	1 508
Kredyty i pożyczki, emisja dłużnych papierów wartościowych	1 002	-	1 002
Inne wpływy finansowe netto	1 048	-	1 048
II. Wydatki	(443)	(261)	(182)
Spłaty kredytów i pożyczek, wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	(320)	(251)	(69)
Odsetki	(123)	(10)	(113)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 115	(261)	3 376
Razem przepływy pieniężne netto	674	-	674
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	674	-	674
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	6	-	6
Środki pieniężne na początek okresu	1 048	-	1 048
Środki pieniężne na koniec okresu	1 722	-	1 722

Podpisy Członków Zarządu Pharmena S.A.

Konrad Palka

Prezes Zarządu

Marzena Wieczorkowska

Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Aleksandra Jaraczewska

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

Łódź, 12 kwietnia 2021 r.