



Grupa Kapitałowa
Polska Grupa Farmaceutyczna

SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY
ZA OKRES 1 STYCZNIA – 30 CZERWCA 2023 ROKU
sporządzony zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską

Skonsolidowany raport półroczny zawiera:

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU	1
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	2
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	3
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
CZĘŚĆ 1 INFORMACJE OGÓLNE	8
1.1 Opis działalności gospodarczej.....	8
1.2 Skład organów zarządzających oraz nadzorujących.....	8
1.3 Zatwierdzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do udostępnienia.....	8
1.4 Opis organizacji Grupy Kapitałowej PGF wraz ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	8
1.5 Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego ze standardami rachunkowości	10
1.6 Wpływ nowych i zmienionych standardów i interpretacji	11
1.7 Kursy walut.....	13
CZĘŚĆ 2 SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI.....	13
CZĘŚĆ 3 ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM I INSTRUMENTY FINANSOWE	13
3.1 Zarządzanie ryzykiem finansowym	13
3.2 Zestawienie aktywów i zobowiązań stanowiących instrumenty finansowe oraz przychody i koszty ujmowane w sprawozdaniu z wyniku	19
3.3 Pozostałe zobowiązania finansowe długo i krótkoterminowe.....	22
3.4 Kredyty bankowe i pożyczki	23
3.5 Dłużne papiery wartościowe.....	23
3.6 Wartość godziwa instrumentów finansowych	24
CZĘŚĆ 4 ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM.....	24
4.1 Polityka zarządzania kapitałem	24
CZĘŚĆ 5 WARTOŚCI SZACUNKOWE	25
5.1 Zmiany wartości rezerw, rozliczeń międzyokresowych, odpisów aktualizujących wartości aktywów i innych wartości szacunkowych.....	25
CZĘŚĆ 6 ZMIANY STRUKTURY GRUPY PGF W PIERWSZYM PÓŁROCZU 2023 ROKU ORAZ WARTOŚĆ FIRMY	27
6.1 Zmiany struktury Grupy w I półroczu 2023 roku.....	27
6.2 Wartość firmy.....	27
CZĘŚĆ 7 OPODATKOWANIE.....	27
7.1 Podatek dochodowy	27
7.2 Odroczony podatek dochodowy	28
CZĘŚĆ 8 SYTUACJA FINANSOWA GRUPY PGF	28

8.1 Istotne zmiany pozycji sprawozdawczych, kwoty mające znaczący wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość, wywierany wpływ lub częstotliwość	28
8.2 Opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.....	29
8.3 Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy	29
8.4 Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień kredytu lub pożyczki	29
8.5 Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia.....	29
8.6 Zmiany sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych	29

CZĘŚĆ 9 POZOSTAŁE INFORMACJE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO29

9.1 Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych oraz o istotnych zobowiązaniach z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych.....	29
9.2 Zmiany zobowiązań i aktywów warunkowych oraz innych pozycji pozabilansowych	30
9.3 Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy	30
9.4 Transakcje z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.....	30
9.5 Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	30
9.6 Wynagrodzenia członków kluczowego personelu kierowniczego	31
9.7 Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	31
9.8 Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	32
9.9 Inne istotne informacje	32
9.10 Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy	32
9.11 Wpływ Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr 16 na skonsolidowane sprawozdanie Grupy PGF za I półrocze 2023	32

CZĘŚĆ 10 WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (RÓWNIEŻ PRZELICZONE NA EURO)36

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	Okres 3 miesiące zakończony 30 czerwca 2023	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023	Okres 3 miesiące zakończony 30 czerwca 2022	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022
Przychody ze sprzedaży	1 547 467	3 224 890	1 349 413	2 784 829
Koszt własny sprzedaży	(1 434 967)	(2 989 042)	(1 250 879)	(2 578 937)
Zysk (strata) ze sprzedaży	112 500	235 848	98 534	205 892
Koszty sprzedaży	(92 618)	(187 989)	(90 410)	(172 559)
Koszty ogólnego zarządu	(13 201)	(25 319)	(8 969)	(17 293)
Pozostałe przychody operacyjne	788	1 057	138	488
Pozostałe koszty operacyjne	(138)	(664)	(638)	(1 031)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	7 331	22 933	(1 345)	15 497
Zysk (strata) z inwestycji	-	-	(860)	(860)
Przychody finansowe	5 918	12 047	6 768	13 948
Koszty finansowe	(20 255)	(38 566)	(15 984)	(28 690)
Zysk (strata) brutto	(7 006)	(3 586)	(11 421)	(105)
Podatek dochodowy	1 150	(2 501)	3 383	(182)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(5 856)	(6 087)	(8 038)	(287)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto ogółem	(5 856)	(6 087)	(8 038)	(287)
Przypadający:				
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	(5 935)	(6 205)	(8 063)	(377)
Akcjonariuszom niekontrolującym	79	118	25	90
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	28 000 000	28 000 000	28 000 000	28 000 000
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	28 000 000	28 000 000	28 000 000	28 000 000
Działalność kontynuowana i zaniechana				
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)				
- podstawowy / rozwodniony	(0,21)	(0,22)	(0,29)	(0,01)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023	Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022
Zysk (strata) netto	(5 856)	(6 087)	(8 038)	(287)
Inne całkowite (straty) dochody netto po opodatkowaniu	-	-	-	-
Całkowite (straty) dochody netto	(5 856)	(6 087)	(8 038)	(287)
Całkowite (straty) dochody przypadające:				
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	(5 935)	(6 205)	(8 063)	(377)
Akcjonariuszom niekontrolującym	79	118	25	90

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	(3 586)	(105)
II. Korekty razem	(16 038)	(32 560)
Amortyzacja	15 690	13 644
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(390)	152
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	9 040	5 245
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	2 443	(7 040)
Zmiana stanu zapasów	(28 945)	11 219
Zmiana stanu należności	34 168	45 452
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań finansowych i z tyt. podatku dochodowego	(45 515)	(101 948)
Zwrot (zapłata) podatku dochodowego	(2 494)	716
Inne korekty netto	(35)	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(19 624)	(32 665)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	57 333	120 894
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	28	26
Zbycie pozostałych aktywów finansowych	111	4 249
Spłata udzielonych pożyczek	1	1
Odsetki	7 539	7 368
Spłata należności z cash poola	49 654	109 250
II. Wydatki	(2 228)	(3 706)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(2 189)	(3 525)
Nabycie jednostek zależnych pomniejszone o środki pieniężne tych jednostek	-	(6)
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	(26)	(6)
Inne wydatki inwestycyjne netto	(13)	(169)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	55 105	117 188
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	60 031	45 906
Kredyty i pożyczki	59 199	45 474
Inne wpływy finansowe netto	832	432
II. Wydatki	(88 206)	(128 173)
Wykup udziałów niekontrolujących	(80)	(270)
Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości	(346)	(432)
Spłaty kredytów i pożyczek	(57 434)	(99 998)
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	(10 039)	(8 403)
Odsetki	(15 190)	(13 599)
Inne wydatki finansowe netto	(5 117)	(5 471)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(28 175)	(82 267)
Razem przepływy pieniężne netto	7 306	2 256
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	7 306	2 256
Środki pieniężne na początek okresu	30 742	11 986
Środki pieniężne na koniec okresu	38 048	14 242

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
AKTYWA TRWAŁE	690 447	694 187	701 540
Wartość firmy	327 508	327 508	327 508
Wartości niematerialne	204 150	204 869	205 091
Rzeczowe aktywa trwałe	51 582	54 348	55 968
Prawo do użytkowania aktywów	102 322	103 172	109 102
Nieruchomości inwestycyjne	680	680	680
Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	-	-	5
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 517	2 156	1 627
Pozostałe aktywa trwałe	1 688	1 454	1 559
AKTYWA OBROTOWE	1 352 551	1 400 966	1 242 030
Zapasy	640 449	611 504	587 426
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	146 888	197 243	155 658
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	523 489	558 596	481 710
Należności z tytułu podatku dochodowego	322	41	618
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	38 048	30 742	14 242
Pozostałe aktywa obrotowe	3 355	2 840	2 376
AKTYWA RAZEM	2 042 998	2 095 153	1 943 570

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	174 195	180 745	202 745
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	171 147	177 469	199 639
Kapitał podstawowy	280 000	280 000	280 000
Kapitał zapasowy	16 370	14 569	14 046
Kapitał pozostały-rezerwowy	921	921	921
Kapitał z tytułu zysków i strat aktuarialnych z tyt. świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	(79)	(79)	(424)
Zyski (straty) zatrzymane	(126 065)	(117 942)	(94 904)
- zysk (strata) z lat ubiegłych	(119 860)	(95 051)	(94 527)
- zysk (strata) netto	(6 205)	(22 891)	(377)
Udziały niekontrolujące	3 048	3 276	3 106
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	241 355	271 457	125 281
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	240 759	270 861	124 647
Pozostałe zobowiązania finansowe	130 000	155 869	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	64 705	69 870	77 561
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	44 982	44 049	45 721
Rezerwy długoterminowe	1 072	1 073	1 365
Przychody przyszłych okresów	596	596	634
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	1 627 448	1 642 951	1 615 544
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	1 602 394	1 633 014	1 594 661
Pozostałe zobowiązania finansowe	153 272	124 417	262 834
Zobowiązania z tytułu leasingu	23 199	19 901	19 121
Zobowiązania z tytułu faktoringu	113 632	117 272	83 176
Rezerwy krótkoterminowe	10 501	14 666	6 180
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 301 183	1 355 923	1 223 186
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	607	835	164
Przychody przyszłych okresów oraz rozliczenia międzyokresowe	25 054	9 937	20 883
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	2 042 998	2 095 153	1 943 570

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał własny razem	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał pozostały rezerwowy	Kapitał z tytułu zysków i strat aktuarialnych z tyt. świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	Zyski (straty) zatrzymane	Udziały niekontrolujące
Stan na 1 stycznia 2023	180 745	177 469	280 000	14 569	921	(79)	(117 942)	3 276
Całkowite dochody (straty) netto	(6 087)	(6 205)	-	-	-	-	(6 205)	118
- wynik netto za okres	(6 087)	(6 205)	-	-	-	-	(6 205)	118
Pozostałe zwiększenia kapitału własnego	1 801	1 801	-	1 801	-	-	-	-
- podział zysku	1 801	1 801	-	1 801	-	-	-	-
Pozostałe zmniejszenia kapitału własnego	2 264	1 918	-	-	-	-	1 918	346
- wypłata dywidendy	346	-	-	-	-	-	-	346
- zmiana struktury udziałowej	82	82	-	-	-	-	82	-
- podział zysku	1 801	1 801	-	-	-	-	1 801	-
- inne zmniejszenia	35	35	-	-	-	-	35	-
Stan na 30 czerwca 2023	174 195	171 147	280 000	16 370	921	(79)	(126 065)	3 048

	Kapitał własny razem	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał pozostały rezerwowy	Kapitał z tytułu zysków i strat aktuarialnych z tyt. świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	Zyski (straty) zatrzymane	Udziały niekontrolujące
Stan na 1 stycznia 2022	203 735	200 285	280 000	14 046	921	(424)	(94 258)	3 450
Całkowite dochody (straty) netto	(287)	(377)	-	-	-	-	(377)	90
- wynik netto za okres	(287)	(377)	-	-	-	-	(377)	90
Pozostałe zwiększenia kapitału własnego	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmniejszenia kapitału własnego	703	269	-	-	-	-	269	434
- wypłata dywidendy	433	-	-	-	-	-	-	433
- zmiana struktury udziałowej	270	269	-	-	-	-	269	1
Stan na 30 czerwca 2022	202 745	199 639	280 000	14 046	921	(424)	(94 904)	3 106

CZĘŚĆ 1 INFORMACJE OGÓLNE

1.1 Opis działalności gospodarczej

Jednostka Dominująca Grupy - Polska Grupa Farmaceutyczna S.A. została utworzona dnia 1 grudnia 2010 roku pod nazwą Westham Capital Investments Sp. z o.o. - z siedzibą w Warszawie. Spółka Dominująca została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 17 stycznia 2011 roku pod numerem KRS 375696 w Sądzie Rejonowym dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Postanowieniami Sądu z dnia 6 września 2011 roku i 27 października 2011 roku zmieniono nazwę firmy na „Polska Grupa Farmaceutyczna-Hurt” Sp. z o.o. i siedzibę na Łódź, ul. Zbąszyńska 3.

Dnia 1 lipca 2013 roku, uchwałą nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników, „Polska Grupa Farmaceutyczna-Hurt” Sp. z o.o. została przekształcona w Spółkę Akcyjną pod nazwą Polska Grupa Farmaceutyczna S.A. (PGF S.A.). Przekształcenie nastąpiło na podstawie art. 551 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych.

Polska Grupa Farmaceutyczna S.A. prowadzi działalność na terytorium Polski, zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych, w oparciu o wpis do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 471297 w Sądzie Rejonowym w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego.

Jednostce Dominującej nadano numer statystyczny REGON 142726149.

Podstawowym przedmiotem działalności jednostek Grupy PGF (Grupy Kapitałowej PGF) jest obrót towarowy środkami farmaceutycznymi, kosmetycznymi, parafarmaceutykami zgodnie z posiadanymi koncesjami. Spółki Grupy prowadzą sprzedaż hurtową do aptek i innych hurtowni (tzw. przedhurt), jak również do sklepów medycznych i innych podmiotów zajmujących się detalicznym obrotem farmaceutykami. W ramach Grupy Kapitałowej funkcjonują podmioty zależne, które prowadzą odmienny rodzaj działalności, tj.: rozwój i tworzenie nowych innowacyjnych serwisów dla aptek a także wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi.

Czas trwania Jednostki Dominującej i jednostek Grupy jest nieoznaczony.

1.2 Skład organów zarządzających oraz nadzorujących

W okresie sprawozdawczym i do dnia zatwierdzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

- Zarząd PGF S.A. sprawowali:
 - Piotr Cieślak Prezes Zarządu
 - Tomasz Zarębiński Członek Zarządu
 - Łukasz Morawiec Członek Zarządu do dnia 31 marca 2023 r.
- Radę Nadzorczą PGF S.A. stanowili:
 - Zbigniew Molenda Przewodniczący Rady Nadzorczej
 - Jacek Sz wajcowski Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
 - Ignacy Przystalski Członek Rady Nadzorczej
 - Jacek Dauenhauer Członek Rady Nadzorczej
 - Mariola Belina – Prażmowska Członek Rady Nadzorczej

1.3 Zatwierdzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do udostępnienia

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe (skonsolidowane sprawozdanie finansowe, sprawozdanie finansowe, sprawozdanie) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej dnia 25 sierpnia 2023 r.

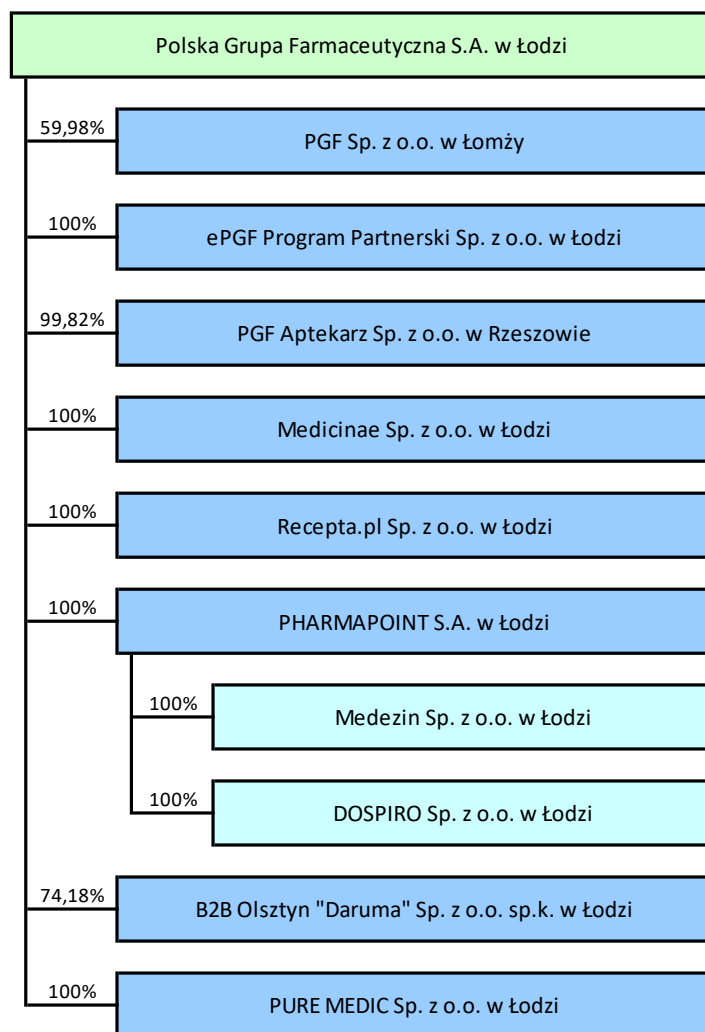
1.4 Opis organizacji Grupy Kapitałowej PGF wraz ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

W skład Grupy Polska Grupa Farmaceutyczna na dzień 30 czerwca 2023 roku wchodziły:

- Jednostka Dominująca – Polska Grupa Farmaceutyczna S.A. z siedzibą w Łodzi
- Jednostki zależne przedstawione w poniższej tabeli:

Jednostki powiązane w Grupie Polska Grupa Farmaceutyczna na dzień 30.06.2023 r.	Przedmiot działalności	Udział PGF S.A. w kapitale zakładowym	Udział PGF S.A. w ogólnej liczbie głosów	Spółka objęta konsolidacją
PGF Sp. z o.o. w Łomży	Działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów	59,98%	59,98%	tak
ePGF Program Partnerski Sp. z o.o. w Łodzi	Prowadzenie i rozwój programu partnerskiego ePGF, podjęcie szerszej współpracy z dostawcami, a także rozwój i tworzenie nowych innowacyjnych serwisów dla aptek	100%	100%	tak
PGF Aptekarz Sp. z o.o. w Rzeszowie	Działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów	99,82%	99,82%	tak
MEDICINAE Sp. z o.o. w Łodzi	Wprowadzanie na rynek suplementów diety, produktów spożywczych, wyrobów medycznych. Produkty stanowiące uzupełnienie asortymentu apteki o produkty wysokiej jakości dedykowane konkretnym kategoriom terapeutycznym	100%	100%	tak
Medezin Sp. z o.o. w Łodzi	Działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów	100%	100%	tak
Recepta.pl Sp. z o.o. w Łodzi	Działalność portali internetowych	100%	100%	tak
PHARMAPOINT S.A. w Łodzi	Sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych i medycznych	100%	100%	tak
B2B Olsztyn "Daruma" Sp. z o.o. Sp.k. w Łodzi	Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi	74,18%	74,18%	tak
DOSPIRO Sp. z o.o. w Łodzi	Prowadzenie hurtowni farmaceutycznej	100%	100%	tak
PURE MEDIC Sp. z o.o. w Łodzi	Wprowadzanie na rynek suplementów diety, środków spożywczych, produktów leczniczych oraz dystrybucja wyrobów medycznych	100%	100%	tak

Strukturę organizacyjną jednostek powiązanych w Grupie Polska Grupa Farmaceutyczna na dzień 30 czerwca 2023 r. przedstawia poniższy schemat.



Na dzień 30 czerwca 2023 r. Jednostka Dominująca posiadała bezpośrednio lub pośrednio udziały i akcje w 10 spółkach zależnych konsolidowanych metodą pełną.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

Zmiany w strukturze Grupy w okresie I półrocza 2023 zostały opisane w części 6 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zaprezentowane zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na koniec okresu sprawozdawczego. Zostało ono sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej.

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

Walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej oraz jej spółek zależnych jest złoty polski. Walutę prezentacji Grupy Kapitałowej stanowi złoty polski.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2023 stanowiły:

- sprawozdanie jednostkowe Jednostki Dominującej sporządzone zgodnie z MSSF,
- sprawozdania jednostkowe Spółek Grupy, sporządzone w oparciu o księgi rachunkowe prowadzone zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określoną przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) z późniejszymi zmianami i wydany na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”), przekształcone do zgodności z przyjętą przez Grupę polityką rachunkowości wg MSSF.

Oświadczenie o zgodności z MSSF

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

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do udostępnienia, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, standardy MSSF, które weszły w życie, a standardy MSSF zatwierdzone przez UE nie wpływają na skonsolidowane dane finansowe Grupy. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Okres i zakres sprawozdania

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku, zawiera dane porównywalne za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z wyniku oraz śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmują również dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku oraz dane porównywalne za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku.

Sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy oraz za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku i dane porównywalne za okres 6 miesięcy oraz za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku nie podlegały badaniu oraz przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Jako dane porównywalne zostały zaprezentowane opublikowane skonsolidowane dane finansowe Grupy za I półrocze 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 r.

Sprawozdanie finansowe za I półrocze 2023 r. winno być czytane razem ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za 2022 rok, opublikowanym w dniu 31 marca 2023 r., w którym zostały szczegółowo omówione stosowane w Grupie PGF zasady rachunkowości wg MSSF.

Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez spółki Grupy PGF.

1.6 Wpływ nowych i zmienionych standardów i interpretacji

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

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

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) w tym Zmiany do MSSF 17 (opublikowano 25 czerwca 2020 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2: Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 8: Definicja wartości szacunkowych (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 12: Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji (opublikowano dnia 7 maja 2021 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”: Początkowe zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 - Informacje porównawcze zatwierdzone w UE w dniu 9 września 2022 r. (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później).

Nowe i zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2023 roku, nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

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

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe oraz Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing”: Zobowiązanie z tytułu leasingu w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego, wydany w dniu 22 września 2022 r. do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 r. lub później);
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”: Międzynarodowa reforma podatkowa - Zasady modelowe drugiego filaru, wydane 23 maja 2023 r. do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 r. lub później).

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

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

1.7 Kursy walut

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

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.

W prezentowanych okresach do przeliczenia podstawowych pozycji sprawozdawczych zastosowano kursy:

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

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

CZĘŚĆ 2 SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Grupa PGF prowadzi jednorodną działalność polegającą na obrocie towarowym środkami farmaceutycznymi, kosmetycznymi, parafarmaceutykami. Z uwagi na jednorodną działalność spółek oraz tryb i zakres regularnego raportowania do Zarządu, w Grupie nie wyodrębnia się segmentów działalności.

Przychody ze sprzedaży oraz wyniki spółek Grupy prowadzących odmienny rodzaj działalności nie są istotne dla oceny działalności Grupy PGF.

CZĘŚĆ 3 ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM I INSTRUMENTY FINANSOWE

3.1 Zarządzanie ryzykiem finansowym

Grupa PGF wdrożyła politykę dotyczącą organizacji systemu zarządzania ryzykiem. Celem polityki jest wspieranie kadry zarządzającej w procesie zarządzania ryzykiem, w szczególności w bieżącej identyfikacji potencjalnych zagrożeń, określania ich istotności w zakresie planowania i prowadzenia działań powodujących eliminację zagrożeń lub ograniczenia ryzyka.

Zarządzanie ryzykiem finansowym jest realizowane w szczególności w obszarach:

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

i koordynowane z poziomu Jednostki Dominującej wyższego szczebla - Pelion S.A., gdzie opracowywane są procedury, wchodzące w skład Polityki Bezpieczeństwa Finansowego i Podatkowego wdrażane i stosowane w całej Grupie.

Bieżące zarządzanie w zakresie ryzyk finansowych związanych z posiadanymi i wykorzystywanymi instrumentami finansowymi, w tym przy wykorzystaniu instrumentów pochodnych, jest prowadzone przez Zarząd Jednostki Dominującej we współpracy ze spółką zależną od Jednostki Dominującej wyższego szczebla.

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 w ramach Grupy.

Ryzykiem utrzymania płynności zarządza Zarząd Jednostki Dominującej, współpracujący w tym zakresie, na podstawie podpisanej umowy ze spółką zależną od Jednostki Dominującej wyższego szczebla.

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 PGF.

Ryzyko utraty płynności związane jest z regulowaniem wymagalnych zobowiązań Grupy PGF. Grupa utrzymuje zasoby środków pieniężnych zapewniające regulowanie wymagalnych zobowiązań oraz posiada dodatkowe możliwości finansowania dzięki przyznanym liniom kredytowym.

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 na rachunkach bankowych oraz niewykorzystane linie kredytowe stanowiące zabezpieczenie płynności) wynosiła na dzień 30 czerwca 2023 roku 93 967 tys. zł (na 31 grudnia 2022 r. 163 067 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. Cash pool ma na celu optymalizację zarządzania posiadanymi środkami pieniężnymi, ograniczenie kosztów odsetkowych, efektywne finansowanie bieżących potrzeb w zakresie finansowania kapitału obrotowego oraz wspieranie krótkoterminowej płynności finansowej w Grupie.

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, które skutkowałyby ryzykiem postawienia ich w stan natychmiastowej wymagalności.

Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie ze zróżnicowanych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, faktoring, program emisji obligacji.

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

30.06.2023

	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania z tyt. kredytów	50 914	103 926	-	-	154 840
Zobowiązania z tyt. obligacji	2 965	10 461	132 372	-	145 798
Zobowiązania z tyt. leasingu	7 676	19 231	56 951	26 371	110 229
Zobowiązania z tyt. cash poolingu	822	-	-	-	822
Zobowiązania z tyt. kaucji	195	1 626	4 597	-	6 418
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1 196 468	66 389	-	-	1 262 857
Zobowiązania z tyt. faktoringu	119 384	16 643	-	-	136 027

Zobowiązania z tyt. pochodnych instrumentów finansowych

Pozostałe zobowiązania finansowe

Razem

-	-	848	-	848
72	-	-	-	72
1 378 496	218 276	194 768	26 371	1 817 911

31.12.2022

Zobowiązania z tyt. kredytów

Zobowiązania z tyt. obligacji

Zobowiązanie z tyt. leasingu

Zobowiązania z tyt. cash pooling

Zobowiązania z tyt. kaucji

Zobowiązania z tyt. dostaw i usług

Zobowiązania z tyt. pochodnych instrumentów finansowych

Zobowiązania z tyt. faktoringu

Pozostałe zobowiązania finansowe

Razem

Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
3 121	117 808	26 397	-	147 326
3 061	10 048	138 605	-	151 714
5 898	17 429	58 778	29 837	111 942
11 939	-	-	-	11 939
346	-	6 129	-	6 475
1 254 831	64 208	-	-	1 319 039
-	-	437	-	437
115 224	28 555	2 153	-	145 932
76	-	-	-	76
1 394 496	238 048	232 499	29 837	1 894 880

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe Grupa definiuje jako 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 PGF posiada ekspozycję na ryzyko kredytowe z tytułu:

- środków pieniężnych i ich ekwiwalentów,
- należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności,
- należności z tytułu cash pooling,
- udzielonych gwarancji i poręczeń.

Wartość pozycji narażonych na ryzyko kredytowe wykazana została w notce 3.2.

W Grupie PGF 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.

Spółki Grupy współpracują 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 obowiązujących w spółkach Grupy.

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 na

bieżąco monitorowany na poziomie centralnym, z zastosowaniem narzędzi systemowych pozwalających m.in. na automatyczne blokowanie sprzedaży z odroczonym terminem płatności w momencie wyczerpania się limitu kredytu kupieckiego. System uniemożliwia również sprzedaż z odroczonym terminem płatności bez wcześniej przypisanego limitu. Zarządzanie limitem handlowym odbywa się na poziomie centralnym i umożliwia:

- ustalanie limitów kredytu kupieckiego w oparciu o procedury wewnętrzne,
- codzienny monitoring należności,
- prowadzenie działań windykacyjnych, w tym windykacji sądowych.

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.

Spółki Grupy posiadają następujące formy zabezpieczenia należności:

- zastawy rejestrowe,
- gwarancje bankowe,
- weksle i akty notarialne poddania się egzekucji,
- gwarancje korporacyjne,
- cesje należności i hipoteki.

Należności z tytułu cash pooling

W celu optymalizacji zarządzania środkami pieniężnymi i płynnością finansową oraz optymalizacji przychodów i kosztów finansowych Grupy PGF w ramach Grupy Pelion stosuje mechanizm usługi cash pool. Warunki oprocentowania zostały ustalone na warunkach rynkowych. W związku z tym, że należności te są w ramach Grupy nie występuje większe ryzyko kredytowe niż wykazywane na poziomie Grupy. Jednocześnie z poziomu Grupy eliminowane jest zarówno ryzyko stopy procentowej jak i ryzyko związane z lokowaniem wolnych środków poza strukturami Grupy Pelion. Dotyczy to zarówno ryzyka finansowego jak i decyzyjnego.

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe Grupa definiuje jako prawdopodobieństwo niekorzystnego wpływu zmiany kursów walutowych na wynik finansowy Grupy.

Głównym celem podejmowanych przez Grupę działań zabezpieczających przed ryzykiem walutowym jest ochrona przed wahaniami kursów wymiany, które związane jest głównie z dokonywaniem zakupów towarów handlowych przez Spółkę Dominującą i Spółkę Pharmapoint S.A. oraz Medezin Sp. z o.o. płatnych w walutach obcych.

W zakresie zarządzania ryzykiem walutowym w Grupie, Zarząd Jednostki Dominującej współpracuje ze spółką zależną od Jednostki Dominującej wyższego szczebla. Udział zakupów rozliczanych w walutach obcych do łącznej wartości dokonywanych transakcji zakupu towarów handlowych w skali roku jest stosunkowo niewielki i wynosi jedynie ok. 2% przy czym 99% z nich jest rozliczanych w euro. Przy tych zakupach Spółki korzystają z odroczonych terminów płatności (zwykle 30 - 120 dni) i w tym czasie są narażone na ryzyko związane z osłabieniem się kursu złotego.

W zakresie zarządzania ryzykiem prowadzony jest bieżący monitoring rynku walutowego i podejmowane są decyzje o zakupie waluty potrzebnej do uregulowania płatności z przyszłą datą dostawy (transakcje zakupu forward). Niezawierane są inne złożone transakcje typu opcje walutowe i struktury opcyjne.

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 w rachunku bieżącym, obligacje, cash pooling, zawarte umowy leasingowe i faktoringowe. Wymienione instrumenty finansowe oparte są o zmienne stopy procentowe i narażają Grupę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych związanych z ich zmianą.

Grupa korzysta z finansowania w walucie krajowej, opartego na zmiennych stopach procentowych WIBOR (kredyty w rachunku bieżącym, cash pooling, leasing, faktoring i obligacje), stopy procentowe pozostają niezmienione w okresach miesięcznych lub 3-miesięcznych (w oparciu o stawkę WIBOR 1M lub WIBOR 3M).

Oprocentowanie kredytów oparte jest o WIBOR 1M powiększony o marżę banku.

Oprocentowanie obligacji jest oparte o WIBOR 3M powiększony o marżę banku.

Średnia ważona (za wagi przyjęto wartości limitów) stopy procentowej w Grupie wynosiła na dzień 30 czerwca 2023 r. dla instrumentów długoterminowych 9,25% p.a., i dla instrumentów krótkoterminowych 8,08% p.a. (na dzień 31 grudnia 2022 r. dla instrumentów długoterminowych 9,17% p.a., dla instrumentów krótkoterminowych 8,32% p.a.).

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: 647 332 tys. zł, na które składają się skorygowane o wartość zabezpieczenia w kwocie 30 000 tys. zł kredyty krótkoterminowe w kwocie 149 699 tys. zł, obligacje w kwocie 130 000 tys. zł, zobowiązania z tyt. cash pooling w kwocie 816 tys. zł oraz zobowiązania z tyt. faktoringu w kwocie 396 817 tys. zł.

Potencjalna możliwa zmiana stóp procentowych	+/- 1,0 p.p.	+/- 5,0 p.p.
Wpływ na wynik netto w okresie sprawozdawczym	-/+ 5 243 tys. zł	-/+ 26 215 tys. zł

Należności odsetkowe oparte na zmiennej stopie procentowej z tytułu należności z tyt. cash pooling na dzień bilansowy wyniosły: 145 742 tys. zł.

Potencjalna możliwa zmiana stóp procentowych	+/- 1,0 p.p.	+/- 5,0 p.p.
Wpływ na wynik netto w okresie sprawozdawczym	+/- 1 181 tys. zł	+/- 5 905 tys. zł

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

Zobowiązania odsetkowe oparte na zmiennej stopie procentowej na dzień bilansowy wyniosły: 618 522 tys. zł.

Potencjalna możliwa zmiana stóp procentowych	+/- 1,0 p.p.	+/- 5,0 p.p.
Wpływ na wynik netto w okresie sprawozdawczym	-/+ 5 010 tys. zł	-/+ 25 050 tys. zł

Należności oparte na zmiennej stopie procentowej z tytułu należności z tyt. cash pooling na dzień bilansowy wyniosły: 195 396 tys. zł.

Potencjalna możliwa zmiana stóp procentowych	+/- 1,0 p.p.	+/- 5,0 p.p.
Wpływ na wynik netto w okresie sprawozdawczym	+/- 1 583 tys. zł	+/- 7 914 tys. zł

Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej

Na dzień 30 czerwca 2023 r. w spółkach Grupy obowiązywała jedna transakcja zabezpieczająca ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych na kwotę 30 mln zł. Wycena transakcji ujmowana była w wyniku finansowym, zgodnie z regulacjami w przypadku, gdy jednostka nie wdrożyła rachunkowości zabezpieczeń. Przestanką dokonania zabezpieczenia był spadek stóp procentowych znacznie poniżej wartości przyjętych przez Grupę w budżecie i założeniach finansowych na najbliższe trzy lata od daty zawarcia transakcji.

Transakcje zostały zawarte w oparciu o zmienną stopę referencyjną banku skalkulowaną w oparciu o WIBOR 1M.

Transakcje oparte o WIBOR 1M zabezpieczają łącznie około 20% ekspozycji kredytowej Grupy.

Przez zawarcie transakcji strony zobowiązały się do dokonania wymiany płatności odsetkowych. Banki przekazywały Grupie kwotę odsetek naliczonych według stopy referencyjnej banku, a Grupa przekazywała bankom kwotę odsetek naliczonych według stopy referencyjnej Grupy.

Stopa WIBOR/WIBID zostanie zastąpiona nową stopą referencyjną WIRON. Szczegóły dotyczące zastąpienia stopy referencyjnej WIBOR/WIBID nową stopą referencyjną WIRON zostaną opublikowane w 2023 r. w formie Rozporządzenia Ministra Finansów. Zgodnie z tzw. mapą drogową publikacja starych stawek WIBOR/WIBID zakończy się w 2025 roku. Grupa posiada szereg umów, które odnoszą się do stawek WIBOR/WIBID. Umowy te zostały ujawnione w nocy 3.4.

Wpływ na sprawozdanie z wyniku i kapitały własne

Zawarcie transakcji wpłynęło na sprawozdanie z wyniku w momencie wyceny wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego na dzień bilansowy i ujęcie tej wyceny jako przychody lub koszty finansowe. W okresie sprawozdawczym, w koszty finansowe została odniesiona kwota 522 tys. zł stanowiąca różnicę między wyceną wartości godziwej na koniec bieżącego i poprzedniego okresu sprawozdawczego.

W I półroczu 2023 roku zostało rozliczonych sześć okresów odsetkowych, w wyniku czego Grupa uzyskała dodatnie przepływy pieniężne w wysokości 92 tys. zł, przy czym rozliczenie za ostatni okres odsetkowy wyniosło (4) tys. zł.

Ryzyko ceny związane z instrumentami finansowymi

W Grupie nie występuje ryzyko ceny związane z instrumentami finansowym.

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

ZESTAWIENIE AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ STANOWIĄCYCH INSTRUMENTY FINANSOWE na 30 czerwca 2023

	Kategorie instrumentów finansowych (wg MSSF 9)				Razem
	Aktywa / Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	
Klasy instrumentów finansowych					
Aktywa finansowe					
Należności z tyt. dostaw i usług	-	458 680	-	-	458 680
Kaucje	-	26 853	-	-	26 853
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	38 048	-	-	38 048
Należności z tyt. faktoringu	-	5 115	-	-	5 115
Należności z tyt. pozyskania i utrzymania źródeł finansowania	-	1 462	-	-	1 462
Należności z tyt. cash pooling	-	146 888	-	-	146 888
Razem	-	677 046	-	-	677 046
Zobowiązania finansowe					
Pochodny instrument finansowy - IRS	848	-	-	-	848
Kredyty o zmiennej stopie procentowej	-	-	150 129	-	150 129
Obligacje o zmiennej stopie procentowej	-	-	131 401	-	131 401
Zobowiązania z tyt. leasingu	-	-	-	87 904	87 904
Zobowiązania z tyt. kaucji	-	-	6 418	-	6 418
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	-	-	1 262 857	-	1 262 857
Zobowiązania z tyt. cash pooling	-	-	822	-	822
Zobowiązania z tyt. faktoringu	-	-	113 632	-	113 632
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	72	-	72
Razem	848	-	1 665 331	87 904	1 754 083

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

ZESTAWIENIE AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ STANOWIĄCYCH INSTRUMENTY FINANSOWE na 31 grudnia 2022	Kategorie instrumentów finansowych (wg MSSF 9)				Razem
	Aktywa / Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	
Klasy instrumentów finansowych					
Aktywa finansowe					
Pochodne instrumenty finansowe - IRS	111	-	-	-	111
Należności z tyt. dostaw i usług	-	495 491	-	-	495 491
Kaucje	-	26 817	-	-	26 817
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	30 742	-	-	30 742
Należności z tyt. pozyskania i utrzymania źródeł finansowania	-	1 105	-	-	1 105
Należności z tyt. faktoringu	-	7 700	-	-	7 700
Należności z tyt. cash pooling	-	197 132	-	-	197 132
Razem	111	758 987	-	-	759 098
Zobowiązania finansowe					
Pochodny instrument finansowy - IRS	437	-	-	-	437
Kredyty o zmiennej stopie procentowej	-	-	137 140	-	137 140
Obligacje o zmiennej stopie procentowej	-	-	130 694	-	130 694
Zobowiązania z tyt. leasingu	-	-	-	89 771	89 771
Zobowiązania z tyt. kaucji	-	-	6 475	-	6 475
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	-	-	1 319 039	-	1 319 039
Zobowiązania z tyt. cash pooling	-	-	11 939	-	11 939
Zobowiązania z tyt. faktoringu	-	-	117 272	-	117 272
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	76	-	76
Razem	437	-	1 722 635	89 771	1 812 843

Według oceny Grupy wartość godziwa środków pieniężnych, należności i zobowiązań handlowych, kredytów oraz obligacji o zmiennej stopie procentowej oraz pozostałych należności i zobowiązań krótkoterminowych nie odbiega od wartości bilansowych głównie ze względu na krótki termin zapadalności. Krótkoterminowe kredyty bankowe oraz wyemitowane obligacje nie odbiegają od wartości bilansowych ze względu na fakt, że są oparte na stopach rynkowych w szczególności WIBOR 1M / WIBOR 3M + marża. Poziom hierarchii wartości godziwej przedstawiono w notce 3.6.

Klasyfikacja istotnych aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu do poszczególnych stopni modelu utraty wartości została przedstawiona poniżej:

MSSF 9 30.06.2023				
	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
Wartość bilansowa brutto	184 936	490 830	11 813	687 579
Należności handlowe	-	457 400	11 813	469 213
Należności z tyt. cash poolingu	146 888	-	-	146 888
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	38 048	-	-	38 048
Należności z tyt. faktoringu	-	5 115	-	5 115
Kaucje	-	26 853	-	26 853
Należności z tyt. pozyskania i utrzymania źródeł finansowania	-	1 462	-	1 462
Odpisy aktualizujące (MSSF 9)	-	27	10 506	10 533
Należności handlowe	-	27	10 506	10 533
Wartość bilansowa (MSSF 9)	184 936	490 803	1 307	677 046

MSSF 9 31.12.2022				
	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
Wartość bilansowa brutto	227 874	529 678	12 689	770 241
Należności handlowe	-	494 056	12 689	506 745
Należności z tyt. cash poolingu	197 132	-	-	197 132
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30 742	-	-	30 742
Kaucje	-	26 817	-	26 817
Należności z tyt. pozyskania i utrzymania źródeł finansowania	-	1 105	-	1 105
Należności z tyt. faktoringu	-	7 700	-	7 700
Odpisy aktualizujące (MSSF 9)	-	-	11 254	11 254
Należności handlowe	-	-	11 254	11 254
Wartość bilansowa (MSSF 9)	227 874	529 678	1 435	758 987

Wartość bilansowa netto należności handlowych odzwierciedla maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe.

W odniesieniu do należności z tytułu cash poolingu, Zarząd ocenia ryzyko ich nieodzyskania jako niskie. Ryzyko kredytowe dla tych aktywów nie wzrosło od początkowego ujęcia.

Grupa utrzymuje środki pieniężne w instytucjach finansowych, które posiadają wysoki rating w związku z tym ryzyko kredytowe jest niewielkie.

Kalkulacja odpisów aktualizujących w odniesieniu do należności handlowych

Współczynnik niewypełnienia zobowiązania i kalkulacja odpisów aktualizujących na dzień 30.06.2023	Razem	Bieżące	Przeterminowane do 90 dni	Przeterminowane powyżej 90 dni
Należności na 30.06.2023	469 213	440 728	16 672	11 813
Współczynnik niewypełnienia zobowiązania	-	0,00%	0,16%	88,94%

Oczekiwana strata kredytowa	10 533	-	27	10 506
-----------------------------	--------	---	----	--------

Współczynnik niewypełnienia zobowiązania i kalkulacja odpisów aktualizujących na dzień 31.12.2022

	Razem	Bieżące	Przeterminowane do 90 dni	Przeterminowane powyżej 90 dni
Należności na 31.12.2022	506 745	482 084	11 972	12 689
Współczynnik niewypełnienia zobowiązania		0,00%	0,00%	88,70%
Oczekiwana strata kredytowa	11 254	-	-	11 254

PRZYCHODY I KOSZTY UJMOWANE W SPRAWOZDANIU Z WYNIKU

Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023

Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022

Przychody ujęte w sprawozdaniu z wyniku

	11 563	13 457
Zysk netto z wyceny instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	786
Przychody z tyt. odsetek od pożyczek i należności, dla których nie nastąpiła utrata wartości	8 514	8 933
Przychody z tyt. odsetek od pożyczek i należności, dla których nastąpiła utrata wartości	42	527
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość pożyczek	1	1
Przychody z tyt. pozyskania i utrzymania źródeł finansowania	2 666	3 210
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności handlowych	340	-

Koszty ujęte w sprawozdaniu z wyniku

	35 068	24 996
Strata ze sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	860
Strata netto z wyceny instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	522	-
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość należności z tyt. dostaw i usług	-	168
Koszty odsetkowe od zobowiązań finansowych	15 989	13 512
Koszty odsetkowe od zobowiązań z tyt. faktoringu	15 970	7 597
Koszty z tyt. prowizji	2 587	2 859

Wynik z transakcji ujęty w sprawozdaniu z wyniku

(23 505) (11 539)

W 2021 roku, Spółka PGF S.A. podpisała z Jednostką Dominującą wyższego szczebla - Pelion S.A. umowę o współpracy w zakresie pozyskiwania i utrzymywania źródeł finansowania. Na mocy podpisanej umowy, PGF S.A. jako podmiot znacząco zaangażowany w utrzymywanie źródeł finansowania dla Grupy Pelion, uprawniony jest do wynagrodzenia w wysokości kosztów odsetkowych, kosztów prowizji i opłat, kosztów gwarancji i poręczeń poniesionych przez PGF S.A. na rzecz podmiotów finansujących, wynikających z wykorzystania tych środków przez Grupę Pelion, powiększonego o wynagrodzenie własne PGF S.A. w wysokości % od limitów dostępnego finansowania.

W I półroczu 2023 roku przychody PGF S.A. z tytułu umowy wyniosły 2 666 tys. zł.

W I półroczu 2022 roku strata na sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy w wysokości 860 tys. zł dotyczyła sprzedaży 547 673 szt. akcji Pharmena S.A. w Łodzi za cenę 3 472 tys. zł. Wartość księgowa akcji wyniosła 4 332 tys. zł.

3.3 Pozostałe zobowiązania finansowe długo i krótkoterminowe

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

30.06.2023

31.12.2022

Kredyty	150 129	137 140
Dłużne papiery wartościowe	131 401	130 694
Zobowiązania z tyt. leasingu	87 904	89 771
Pozostałe	1 742	12 452

Pozostałe zobowiązania finansowe, razem

- długoterminowe
- krótkoterminowe

	371 176	370 057
- długoterminowe	194 705	225 739
- krótkoterminowe	176 471	144 318

3.4 Kredyty bankowe i pożyczki

PODZIAŁ KREDYTÓW WEDŁUG INSTYTUCJI UDZIELAJĄCYCH FINANSOWANIA na 30 czerwca 2023	Kwota kredytu wg umowy w walucie kredytu	Waluta kredytu	Oprocentowanie	Kwota kredytu pozostała do spłaty
BNP Paribas Bank Polska S.A. w Warszawie	69 000	PLN	1M WIBOR + marża banku	61 393
Bank Pekao S.A. w Warszawie	10 000	PLN	1M WIBOR + marża banku	4 499
ING Bank Śląski S.A. w Katowicach	50 000	PLN	1M WIBOR + marża banku	35 684
PKO BP S.A. w Warszawie	50 000	PLN	1M WIBOR + marża banku	45 876
Santander Bank Polska S.A. w Warszawie	30 000	PLN	1M WIBOR + marża banku	2 246
Odsetki od kredytów				431
Zobowiązania z tyt. kredytów, razem				150 129
- krótkoterminowe				150 129

KREDYTY BANKOWE WEDŁUG TERMINU WYMAGALNOŚCI na 30 czerwca 2023	Kredyty udzielone Grupie
2023	114 445
2024	35 684
Razem	150 129

Zabezpieczenie spłaty powyższych kredytów stanowią:

- weksle in blanco,
- poręczenia wekslowe,
- poręczenia Jednostki Dominującej wyższego szczebla Pelion S.A.,
- pełnomocnictwa do dysponowania rachunkami bankowymi.

Analiza wrażliwości kredytów na ryzyko związane ze zmianami stóp procentowych została przedstawiona w nocie 3.1.

Środki uzyskane w ramach ww. umów kredytowych służą finansowaniu kapitału obrotowego, wspierają zarządzanie płynnością finansową oraz wspomagają finansowanie realizowanych przedsięwzięć inwestycyjnych, których celem jest odtworzenie, modernizacja lub powiększenie wartości majątku trwałego Grupy.

3.5 Dłużne papiery wartościowe

W okresie sprawozdawczym Grupa nie dokonywała emisji, wykupu oraz spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych. Na dzień 30 czerwca 2023 r. zobowiązania Grupy z tytułu wyemitowanych obligacji wynosiły 131 401 tys. zł.

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WYEMITOWANIA DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH na 30 czerwca 2023

Dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju	Wartość nominalna	Wartość poszczególnych transzy	Warunki oprocentowania	Termin wykupu
Obligacje	130 000	130 000	3M WIBOR + marża banku	09.09.2024
Długoterminowe z tyt. wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych		130 000		
Odsetki od wyemitowanych obligacji		1 401		

**Krótkoterminowe z tyt. wyemitowanych
dłużnych instrumentów finansowych**

1 401

3.6 Wartość godziwa instrumentów finansowych

HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ

30.06.2023

31.12.2022

Poziom 2

Pochodne instrumenty finansowe - IRS, w tym:

Aktywa

Zobowiązania

(848)

(848)

-

848

(326)

(326)

111

437

Metody przyjęte przy ustalaniu wartości godziwych poszczególnych klas aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych.

Poziom 1

Na dzień 30 czerwca 2023 r. oraz w okresie porównywalnym nie wystąpiły instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej, klasyfikowane do poziomu 1.

Poziom 2

Pochodne instrumenty finansowe wyceniane są na podstawie danych przekazywanych przez zewnętrzne instytucje finansowe.

Poziom 3

Na dzień 30 czerwca 2023 r. oraz w okresie porównywalnym nie wystąpiły instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej, klasyfikowane do poziomu 3.

W okresie sprawozdawczym, jak i w okresie porównywalnym, w Grupie nie miało miejsca przesunięcie instrumentów między poziomem 1 i 2.

W okresie od 1 stycznia 2023 r. do 30 czerwca 2023 r. w Grupie nie dokonywano zmian w metodzie (sposobie) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz nie dokonano zmiany klasyfikacji aktywów finansowych na skutek zmiany celu lub sposobu wykorzystania tych aktywów.

CZĘŚĆ 4 ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

4.1 Polityka zarządzania kapitałem

Zarządzanie kapitałem w Grupie ma na celu zabezpieczenie środków na rozwój oraz zapewnienie odpowiedniego poziomu płynności jak 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. Ponadto Grupa monitoruje również wskaźniki zawarte w umowach kredytowych oparte w szczególności na relacji długu do EBITDA oraz wskaźnik kapitału własnego do sumy bilansowej.

Do zadłużenia netto Grupa wlicza kredyty, pożyczki, obligacje, cash pooling oraz zobowiązania z tytułu leasingu pomniejszone o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Kapitał własny obejmuje kapitał własny należny akcjonariuszom Jednostki Dominującej.

30.06.2023

31.12.2022

Zobowiązania długoterminowe

- kredyty

- dłużne papiery wartościowe

- zobowiązania z tyt. leasingu

194 705

-

130 000

64 705

225 739

25 869

130 000

69 870

Zobowiązania krótkoterminowe	175 551	143 805
- kredyty	150 129	111 271
- dłużne papiery wartościowe	1 401	694
- zobowiązania z tyt. leasingu	23 199	19 901
- cash pooling	822	11 939
Razem zobowiązania wliczane do zadłużenia netto	370 256	369 544
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	38 048	30 742
Zadłużenie netto	332 208	338 802
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	171 147	177 469
Zadłużenie netto do kapitału własnego	1,94	1,91

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

CZĘŚĆ 5 WARTOŚCI SZACUNKOWE

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

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

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

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

	01.01.2023		Zmiany		30.06.2023
		Utworzenia	Wykorzystania	Rozwiązania	
Odpisy aktualizujące:	19 009	6 448	119	6 421	18 917
- należności	13 094	618	119	865	12 728
- zapasy	5 840	5 830	-	5 555	6 115
- aktywa finansowe	75	-	-	1	74
Rezerwy z tytułu:	14 572	8 655	12 821	-	10 406
- świadczeń emerytalnych i podobnych	1 338	-	75	-	1 263
- gratyfikacji należnych odbiorcom	12 754	8 655	12 746	-	8 663
- pozostałych rezerw	480	-	-	-	480
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu:	6 958	21 337	6 236	-	22 059
- kosztów wynagrodzeń	2 871	2 765	2 854	-	2 782
- kosztów wykonanych a niezafakturowanych usług	3 081	17 906	2 481	-	18 506
- pozostałych tytułów	1 006	666	901	-	771
Razem	40 539	36 440	19 176	6 421	51 382

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

CZĘŚĆ 6 ZMIANY STRUKTURY GRUPY PGF W PIERWSZYM PÓŁROCZU 2023 ROKU ORAZ WARTOŚĆ FIRMY

6.1 Zmiany struktury Grupy w I półroczu 2023 roku

W okresie I półrocza 2023 r. Jednostka Dominująca nabyła od udziałowców niekontrolujących 877 udziałów Spółki PGF Aptekarz Sp. z o.o. w Rzeszowie, zwiększając udział w kapitale zakładowym Spółki do 99,82%.

W I półroczu 2023 r. Grupa nie zaniechała żadnej działalności.

6.2 Wartość firmy

WARTOŚĆ FIRMY

Okres 6 miesięcy
zakończony
30 czerwca 2023

31.12.2022

Wartość firmy brutto

Wartość firmy brutto na początek okresu

327 508

327 508

Zwiększenia (z tytułu)

-

-

Zmniejszenia (z tytułu)

-

-

Wartość firmy brutto na koniec okresu

327 508

327 508

Skumulowana utrata wartości

Odpis wartości firmy na początek okresu

-

-

Odpis wartości firmy na koniec okresu

-

-

Wartość firmy netto na koniec okresu

327 508

327 508

Wartość firmy jest corocznie testowana na utratę wartości i wykazywana w wysokości pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości w przypadku ich wystąpienia. Odpisy te nie podlegają odwracaniu. W trakcie roku obrotowego Grupa przeprowadza testy na utratę wartości w przypadku, gdy zaistnieją przesłanki na nią wskazujące.

Ostatni test na utratę wartości wartości firmy został przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2022 r. W okresie I półrocza 2023 r. Grupa nie zidentyfikowała przesłanek świadczących o utracie wartości wartości firmy, w związku z tym nie przeprowadziła testu na utratę wartości firmy na dzień 30 czerwca 2023 r.

CZĘŚĆ 7 OPODATKOWANIE

7.1 Podatek dochodowy

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU Z WYNIKU

Okres 6 miesięcy
zakończony
30 czerwca 2023

Okres 6 miesięcy
zakończony
30 czerwca 2022

- bieżący

1 986

(1 497)

- odroczony

515

1 679

Podatek dochodowy, razem

2 501

182

Efektywna stawka podatkowa

-69,74%

-173,33%

Na podstawie umowy z dnia 29 listopada 2021 r. Spółka Dominująca weszła w skład Podatkowej Grupy Kapitałowej (PGK).

Spółką reprezentującą Podatkową Grupę Kapitałową w zakresie obowiązków wynikających z ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych jest Jednostka Dominująca wyższego szczebla Pelion S.A. z siedzibą w Łodzi.

Rokiem podatkowym PGK jest rok kalendarzowy. Pierwszy rok podatkowy rozpoczął się 1 lutego 2022 roku i skończył się 31 grudnia 2022 roku. Umowa o utworzeniu PGK została zawarta na okres trzech lat podatkowych tj. od dnia 1 lutego 2022 r. do dnia 31 grudnia 2024 r.

7.2 Odroczony podatek dochodowy

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

	01.01.2023	Zmiana zysku netto w okresie	Pozostałe zmiany w okresie	30.06.2023
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
- odpisy aktualizujące	2 567	29	-	2 596
- rezerwy	5 106	2 331	(57)	7 380
- wynagrodzenia	1 054	(1 018)	-	36
- straty podatkowe	16	(10)	-	6
- odsetki	911	80	-	991
- różnica między wartością księgową a podatkową majątku trwałego	1	(1)	-	-
- usługi niematerialne nierozliczone w latach poprzednich	2 280	(570)	-	1 710
- pozostałe	131	57	-	188
Razem przed kompensatą	12 066	898	(57)	12 907
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
- różnica między wartością księgową a podatkową majątku trwałego	41 018	(551)	-	40 467
- niezapłacone odsetki	465	(90)	-	375
- należne refundacje od dostawców *	11 186	2 134	-	13 320
- pozostałe	1 290	(80)	-	1 210
Razem przed kompensatą	53 959	1 413	-	55 372

*Należne refundacje od dostawców dotyczą nieotrzymanych na dzień bilansowy przez Grupę faktur korygujących z tytułu rabatów i bonusów, wynikających z warunków ustalonych w umowach handlowych, które Grupa już zrealizowała.

W nocie, aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane są przed dokonaniem kompensaty aktywa oraz rezerwy poszczególnych spółek Grupy Kapitałowej. Kwota kompensaty na dzień 30 czerwca 2023 r. wyniosła 10 390 tys. zł (na 31 grudnia 2022 r. 9 910 tys. zł).

CZĘŚĆ 8 SYTUACJA FINANSOWA GRUPY PGF

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

W ocenie Zarządu nie wystąpiły inne niż opisane w innych częściach sprawozdania finansowego zdarzenia wpływające istotnie na wielkość aktywów, zobowiązań, kapitałów własnych, wyniku finansowego oraz przepływów pieniężnych Grupy PGF w okresie I półrocza 2023 roku.

W dniu 12 maja 2023 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki PGF S.A. Zgromadzenie podjęło następujące uchwały:

- o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego Spółki Dominującej za okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r.,
- o pokryciu poniesionej w 2022 roku straty w kwocie 23 693 286,19 (23 693 tys. zł) z zysków wypracowanych w latach następnych,
- o zatwierdzeniu sprawozdania Zarządu z działalności Spółki Dominującej za rok 2022,
- o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r.,

- o udzieleniu absolutorium członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2022,
- o powołaniu członków Rady Nadzorczej.

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

W okresie I półrocza 2023 roku nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

8.3 Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy

Sprzedaż farmaceutyków cechuje sezonowość, która wynika z okresów zapadalności na różnego rodzaju infekcje i choroby. W związku z tym wyższa sprzedaż farmaceutyków notowana jest z reguły w I oraz IV kwartale roku.

8.4 Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień kredytu lub pożyczki

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

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

W okresie I półrocza 2023 roku nie nastąpiła zmiana sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, która istotnie wpływałaby na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy.

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

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

CZĘŚĆ 9 POZOSTAŁE INFORMACJE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

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

- nabyła rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne o wartości: 2 128 tys. zł (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 r.: 2 619 tys. zł),
- sprzedała i zlikwidowała składniki rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych o wartości netto: 27 tys. zł (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 r.: 2 tys. zł) osiągając zysk netto na sprzedaży 1 tys. zł (w okresie porównywalnym zysk netto na sprzedaży 24 tys. zł).

Na dzień 30 czerwca 2023 r. łączne zobowiązania Grupy z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynoszą 799 tys. zł.

9.2 Zmiany zobowiązań i aktywów warunkowych oraz innych pozycji pozabilansowych

Zmiany stanu zobowiązań warunkowych	01.01.2023	Zmiany		30.06.2023
		Zwiększenia	Zmniejszenia	
Poręczenie kredytu	85 065	-	-	85 065
Poręczenie wekslowe umowy leasingu i dzierżawy	163 199	81 801	-	245 000
Umowy o roszczenia odszkodowawcze	2 351	-	-	2 351

Zmiany stanu innych pozycji pozabilansowych	01.01.2023	Zmiany		30.06.2023
		Zwiększenia	Zmniejszenia	
Otrzymane weksle zabezpieczające spłatę pożyczek i wierzytelności	100	-	-	100
Odpisane należności w związku z umorzeniem postępowania sądowego	9 127	-	1	9 126
Towary obce na składach	20 125	111 466	114 642	16 949

Wartości pozycji aktywów, zobowiązań warunkowych oraz innych zobowiązań nieuwzględnionych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej ustalone zostały na podstawie szacunków z wyjątkiem wartości towarów obcych na składach ustalonych według cen ewidencyjnych. Towary obce na składach obejmują towary przechowywane w magazynach spółek Grupy, w związku ze świadczeniem usług agencyjnych.

9.3 Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W roku obrotowym 2022 Spółka Dominująca poniosła stratę. W dniu 12 maja 2023 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki PGF S.A. podjęło uchwałę o pokryciu poniesionej w 2022 roku straty z zysków wypracowanych w latach następnych. W związku z tym, w 2023 roku dywidenda nie będzie wypłacana.

9.4 Transakcje z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe

W okresie objętym raportem, jednostki Grupy Kapitałowej PGF nie zawierały transakcji z podmiotami powiązаныmi, na warunkach innych niż rynkowe.

9.5 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje Grupy z jednostkami powiązаныmi obejmują transakcje:

- ze spółkami Grupy Kapitałowej Pelion,
- z członkami kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliskimi członkami ich rodzin,
- z zarządem oraz organem nadzorującym (wynagrodzenia) – punkt 9.6.

Transakcje pomiędzy spółkami zależnymi Grupy podlegały eliminacji w skonsolidowanym sprawozdaniu i nie zostały ujawnione w nocie.

PRZYCHODY OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022
Spółki Grupy Kapitałowej DOZ	505 246	453 715
Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej Pelion	27 533	28 269
Członkowie kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliscy członkowie ich rodzin	5 119	5 390
	537 898	487 374

ZAKUP OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH

Spółki Grupy Kapitałowej DOZ
Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej Pelion
Członkowie kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliscy członkowie ich rodzin

Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022
24 640	25 579
58 494	50 598
-	-
83 134	76 177

NALEŻNOŚCI OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

Spółki Grupy Kapitałowej DOZ
Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej Pelion
Członkowie kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliscy członkowie ich rodzin

30.06.2023	31.12.2022
225 962	235 549
167 182	208 200
632	721
393 776	444 470

ZOBOWIĄZANIA WOBEC PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

Spółki Grupy Kapitałowej DOZ
Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej Pelion
Członkowie kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliscy członkowie ich rodzin

30.06.2023	31.12.2022
16 495	21 028
15 790	32 826
-	-
32 285	53 854

9.6 Wynagrodzenia członków kluczowego personelu kierowniczego

WYNAGRODZENIA OSÓB WCHODZĄCYCH W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH, KLUCZOWEGO PERSONELU KIEROWNICZEGO ORAZ ORGANÓW NADZORUJĄCYCH

Wynagrodzenia członków Zarządu i kluczowego personelu kierowniczego

- krótkoterminowe świadczenia pracownicze

- świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

30.06.2023	30.06.2022
3 833	2 250
3 818	2 200
15	50

9.7 Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W 2020 roku Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK) wszczął postępowanie przeciwko około 100 podmiotom prowadzącym działalność gospodarczą, w sprawie występowania największych zatorów płatniczych, tj. zjawiska polegającego na znaczących opóźnieniach w regulowaniu odroczonej płatności za dostawę towarów lub usług kontrahentom. Jednym z przedsiębiorców, przeciwko któremu wszczęte zostało postępowanie była Polska Grupa Farmaceutyczna S.A.

W pierwszej instancji tego postępowania została na Spółkę nałożona administracyjna kara pieniężna w wysokości 4 426 tys. zł (płatne do budżetu państwa). Powyższa decyzja Prezesa UOKiK z dnia 30 września 2022 r. nr DZP-19/2022 stwierdzająca naruszenie oraz nakładająca karę jest nieprawomocna. Zarząd Spółki PGF S.A. w odwołaniu do decyzji UOKiK odniósł się szczegółowo do przekazanych Urzędowi danych finansowo-księgowych i przedstawił wnioski, które obiektywnie wskazują na brak uzasadnienia dla nałożenia kary na PGF S.A.

Spółka złożyła wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy, który jest obecnie rozpatrywany przez Prezesa UOKiK w ramach drugiej instancji postępowania administracyjnego. Od tej decyzji będzie Spółce przysługiwała skarga do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego. Prezes UOKiK postanowieniem z dnia 9 listopada 2022 r. przedłużył termin do załatwienia sprawy administracyjnej do dnia 31 marca 2023 r., a następnie kolejnym postanowieniem z dnia 30 marca 2023 r. przedłużył do dnia 30 czerwca 2023 r. Termin rozpoznania sprawy został ponownie przedłużony postanowieniem z dnia 22 czerwca 2023 r. do dnia 30 listopada 2023 r.

W okresie sprawozdawczym nie toczyły się w stosunku do Spółek z Grupy PGF żadne inne postępowania przed organami administracji publicznej, ani inne postępowania sądowe lub arbitrażowe, których wartość stanowiłaby pojedynczo lub łącznie co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy PGF.

9.8 Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

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

9.9 Inne istotne informacje

W dniu 24 lutego 2022 r. Federacja Rosyjska zaatakowała Ukrainę. W pierwszym kwartale 2022 r. zaobserwowano krótkotrwały wzrost przychodów ze sprzedaży wybranych kategorii asortymentowych, takich jakich bandaże, opatrunki i leki przeciwbólowe, spowodowany ogólnokrajowym ruchem pomocy rannym obywatelom Ukrainy. Z uwagi na napływ uchodźców wojennych z Ukrainy, Grupa PGF odnotowała również zwiększenie bazy popytowej. W roku 2023 następstwa trwającej wojny na Ukrainie w dalszym ciągu wpływają na działalność Grupy PGF, chociaż w mniejszym zakresie niż w roku ubiegłym.

Grupa PGF na dzień sporządzenia sprawozdania nie zidentyfikowała istotnych zagrożeń odnośnie kontynuowania działalności związanych z trwającą wojną na Ukrainie.

9.10 Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy

Po dniu bilansowym nie wystąpiły inne niż opisane w sprawozdaniu finansowym oraz w sprawozdaniu z działalności, zdarzenia mające znaczący wpływ na przyszłe wyniki finansowe.

9.11 Wpływ Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr 16 na skonsolidowane sprawozdanie Grupy PGF za I półrocze 2023

Obowiązujący od 1 stycznia 2019 r. standard MSSF 16 „Leasing” ma istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy. MSSF 16 wprowadził znaczące zmiany do rozliczeń po stronie leasingobiorcy. Zgodnie z tym standardem jako leasing definiowana jest każda umowa lub jej część, która przekazuje prawo do kontroli użytkowania składnika aktywów przez dany okres w zamian za wynagrodzenie. Jeżeli umowa spełnia definicję leasingu, wówczas leasingobiorca ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu.

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

W poniższej tabeli Grupa zaprezentowała porównanie skonsolidowanego sprawozdania z wyniku, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy za I półrocze 2023 roku z i bez uwzględnienia wpływu MSSF 16.

Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023

	wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku	wpływ MSSF 16	bez uwzględnienia wpływu MSSF 16
Przychody ze sprzedaży	3 224 890	-	3 224 890
Koszt własny sprzedaży	(2 989 042)	-	(2 989 042)
Zysk (strata) ze sprzedaży	235 848	-	235 848
Koszty sprzedaży	(187 989)	812	(188 801)
Koszty ogólnego zarządu	(25 319)	222	(25 541)
Pozostałe przychody operacyjne	1 057	-	1 057
Pozostałe koszty operacyjne	(664)	(44)	(620)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	22 933	990	21 943
Przychody finansowe	12 047	390	11 657
Koszty finansowe	(38 566)	(1 473)	(37 093)
Zysk (strata) brutto	(3 586)	(93)	(3 493)
Podatek dochodowy	(2 501)	19	(2 520)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(6 087)	(74)	(6 013)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk (strata) netto ogółem	(6 087)	(74)	(6 013)
Przypadający:			
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	(6 205)	(74)	(6 131)
Akcjonariuszom niekontrolującym	118	-	118
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	28 000 000		28 000 000
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	28 000 000		28 000 000
Działalność kontynuowana i zaniechana			
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)			
- podstawowy / rozwodniony	(0,22)		(0,22)

Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023

	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	(3 586)	(93)	(3 493)
II. Korekty razem	(16 038)	10 315	(26 353)
Amortyzacja	15 690	9 188	6 502
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(390)	(390)	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	9 040	1 473	7 567
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	2 443	44	2 399
Zmiana stanu zapasów	(28 945)	-	(28 945)
Zmiana stanu należności	34 168	-	34 168
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań finansowych i z tyt. podatku dochodowego	(45 515)	-	(45 515)
Zwrot (zapłata) podatku dochodowego	(2 494)	-	(2 494)
Inne korekty netto	(35)	-	(35)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(19 624)	10 222	(29 846)

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

I. Wpływy

Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych

Zbycie pozostałych aktywów finansowych

Spłata udzielonych pożyczek

Odsetki

Spłata należności z cash poola

II. Wydatki

Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych

Nabycie pozostałych aktywów finansowych

Inne wydatki inwestycyjne netto

III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

I. Wpływy

Kredyty i pożyczki

Inne wpływy finansowe netto

II. Wydatki

Wykup udziałów niekontrolujących

Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości

Spłaty kredytów i pożyczek

Z tytułu innych zobowiązań finansowych

Odsetki

Inne wydatki finansowe netto

III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej

Razem przepływy pieniężne netto

Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych

Środki pieniężne na początek okresu

Środki pieniężne na koniec okresu

57 333	-	57 333
28	-	28
111	-	111
1	-	1
7 539	-	7 539
49 654	-	49 654
(2 228)	-	(2 228)
(2 189)	-	(2 189)
(26)	-	(26)
(13)	-	(13)
55 105	-	55 105
60 031	-	60 031
59 199	-	59 199
832	-	832
(88 206)	(10 222)	(77 984)
(80)	-	(80)
(346)	-	(346)
(57 434)	-	(57 434)
(10 039)	(8 834)	(1 205)
(15 190)	(1 388)	(13 802)
(5 117)	-	(5 117)
(28 175)	(10 222)	(17 953)
7 306	-	7 306
7 306	-	7 306
30 742	-	30 742
38 048	-	38 048

30.06.2023

wykazany w
skonsolidowanym
sprawozdaniu z
sytuacji finansowej

wpływ MSSF 16

bez uwzględnienia
wpływu MSSF 16

AKTYWA TRWAŁE

Wartość firmy

Wartości niematerialne

Rzeczowe aktywa trwałe

Prawo do użytkowania aktywów

Nieruchomości inwestycyjne

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Pozostałe aktywa trwałe

AKTYWA OBROTOWE

Zapasy

Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu podatku dochodowego

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Pozostałe aktywa obrotowe

AKTYWA RAZEM

690 447	51 598	638 849
327 508	-	327 508
204 150	-	204 150
51 582	-	51 582
102 322	51 530	50 792
680	-	680
2 517	68	2 449
1 688	-	1 688
1 352 551	-	1 352 551
640 449	-	640 449
146 888	-	146 888
523 489	-	523 489
322	-	322
38 048	-	38 048
3 355	-	3 355
2 042 998	51 598	1 991 400

30.06.2023

	wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	wpływ MSSF 16	bez uwzględnienia wpływu MSSF 16
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	174 195	(5 309)	179 504
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	171 147	(5 309)	176 456
Kapitał podstawowy	280 000	-	280 000
Kapitał zapasowy	16 370	-	16 370
Kapitał pozostały-rezerwowy	921	-	921
Kapitał z tytułu zysków i strat aktuarialnych z tyt. świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	(79)	-	(79)
Zyski (straty) zatrzymane	(126 065)	(5 309)	(120 756)
- zysk (strata) z lat ubiegłych	(119 860)	(5 235)	(114 625)
- zysk (strata) netto	(6 205)	(74)	(6 131)
Udziały niekontrolujące	3 048	-	3 048
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	241 355	35 366	205 989
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	240 759	35 366	205 393
Pozostałe zobowiązania finansowe	130 000	-	130 000
Zobowiązania z tytułu leasingu	64 705	35 366	29 339
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	44 982	-	44 982
Rezerwy długoterminowe	1 072	-	1 072
Przychody przyszłych okresów	596	-	596
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	1 627 448	21 541	1 605 907
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	1 602 394	20 836	1 581 558
Pozostałe zobowiązania finansowe	153 272	-	153 272
Zobowiązania z tytułu leasingu	23 199	20 836	2 363
Zobowiązania z tytułu faktoringu	113 632	-	113 632
Rezerwy krótkoterminowe	10 501	-	10 501
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 301 183	-	1 301 183
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	607	-	607
Przychody przyszłych okresów oraz rozliczenia międzyokresowe	25 054	705	24 349
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	2 042 998	51 598	1 991 400

CZĘŚĆ 10 WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (RÓWNIEŻ PRZELICZONE NA EURO)

	w tys. zł		w tys. EUR	
	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022
Przychody ze sprzedaży	3 224 890	2 784 829	699 087	599 830
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	22 933	15 497	4 971	3 338
Zysk (strata) brutto	(3 586)	(105)	(777)	(23)
Zysk (strata) netto	(6 087)	(287)	(1 320)	(62)
Zysk (strata) netto akcjonariuszy Jednostki Dominującej Grupy	(6 205)	(377)	(1 345)	(81)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(19 624)	(32 665)	(4 254)	(7 036)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	55 105	117 188	11 946	25 241
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(28 175)	(82 267)	(6 108)	(17 720)
Przepływy pieniężne netto, razem	7 306	2 256	1 584	485
Średnioważona liczba akcji (szt.)	28 000 000	28 000 000	28 000 000	28 000 000
Średnioważona rozwodniona liczba akcji (szt.)	28 000 000	28 000 000	28 000 000	28 000 000
Zysk (strata) podstawowy / rozwodniony netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,22)	(0,01)	(0,05)	(0,00)
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022
Aktywa obrotowe	1 352 551	1 400 966	303 924	298 720
Aktywa trwałe	690 447	694 187	155 146	148 017
Aktywa razem	2 042 998	2 095 153	459 070	446 737
Zobowiązania krótkoterminowe	1 627 448	1 642 951	365 694	350 317
Zobowiązania długoterminowe	241 355	271 457	54 233	57 881
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom	171 147	177 469	38 457	37 841
Jednostki Dominującej				
Udziały niekontrolujące	3 048	3 276	685	699
Liczba akcji (szt.)	28 000 000	28 000 000	28 000 000	28 000 000

Podpisy Członków Zarządu Polskiej Grupy Farmaceutycznej S.A.

Piotr Cieślak

Prezes Zarządu

Tomasz Zarębiński

Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie skonsolidowane

Aleksandra Jaraczewska

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

Łódź, dnia 25 sierpnia 2023 r.