



Polska Grupa Farmaceutyczna S.A.

**JEDNOSTKOWY RAPORT KWARTALNY
ZA OKRES 1 STYCZNIA – 31 MARCA 2024 ROKU
sporządzony zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską**

Raport kwartalny zawiera:

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU	1
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	2
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	3
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO RAPORTU KWARTALNEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2024 ROKU	8
CZĘŚĆ 1 INFORMACJE OGÓLNE	8
1.1 Opis działalności gospodarczej.....	8
1.2 Zatwierdzenie śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego do udostępnienia	9
1.3 Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności tego sprawozdania ze standardami rachunkowości	9
1.4 Wpływ nowych i zmienionych standardów i interpretacji	10
1.5 Kursy walut.....	11
CZĘŚĆ 2 SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	11
CZĘŚĆ 3 WARTOŚCI SZACUNKOWE.....	11
3.1 Zmiany wartości rezerw, rozliczeń międzyokresowych, odpisów aktualizujących wartości aktywów i innych wartości szacunkowych.....	11
CZĘŚĆ 4 OPODATKOWANIE	13
4.1 Podatek dochodowy	13
4.2 Odroczony podatek dochodowy	13
CZĘŚĆ 5 AKCJE PGF S.A. W POSIADANIU ZNACZĄCYCH AKCJONARIUSZY ORAZ ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKI	13
5.1 Struktura akcjonariatu PGF S.A.	13
5.2 Stan posiadania akcji PGF S.A. lub uprawnień do akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące	13
CZĘŚĆ 6 SYTUACJA FINANSOWA PGF S.A.....	14
6.1 Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie sprawozdawczym	14
6.2 Istotne zmiany pozycji sprawozdawczych, kwoty mające znaczący wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość, wywierany wpływ lub częstotliwość	16
6.3 Opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe	16
6.4 Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki	16
6.5 Stanowisko Zarządu, co do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników	16
6.6 Zobowiązania finansowe	17
6.7 Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki.....	17
6.8 Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki oraz udzielone gwarancje	17
6.9 Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	17
6.10 Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej z y w skorygowanej cenie nabycia	17
6.11 Zmiany sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych	18

6.12 Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian	18
6.13 Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	19
CZĘŚĆ 7 POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKRÓCONEGO KWARTALNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	20
7.1 Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz o istotnych zobowiązaniach z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....	20
7.2 Zmiany zobowiązań i aktywów warunkowych oraz innych pozycji pozabilansowych	20
7.3 Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy	21
7.4 Transakcje z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.....	21
7.5 Transakcje z podmiotami powiązаныmi	21
7.6 Wynagrodzenia członków kluczowego personelu kierowniczego	22
7.7 Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	23
7.8 Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	23
7.9 Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	23
7.10 Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy	23
7.11 Wpływ Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr 16 na jednostkowe sprawozdanie finansowe PGF S.A. za I kwartał 2024r.	24
CZĘŚĆ 8 WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE KWARTALNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (RÓWNIEŻ PRZELICZONE NA EURO)	26

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023
Przychody ze sprzedaży	1 665 646	1 565 869
Koszt własny sprzedaży	(1 553 561)	(1 451 023)
Zysk ze sprzedaży	112 085	114 846
Koszty sprzedaży	(97 315)	(92 957)
Koszty ogólnego zarządu	(10 059)	(8 775)
Pozostałe przychody operacyjne	147	112
Pozostałe koszty operacyjne	(126)	(444)
Zysk na działalności operacyjnej	4 732	12 782
Zysk (strata) z inwestycji	-	-
Przychody finansowe	8 051	6 427
Koszty finansowe	(19 928)	(18 913)
Zysk (strata) brutto	(7 145)	296
Podatek dochodowy	(4 581)	(2 795)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(11 726)	(2 499)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto ogółem	(11 726)	(2 499)
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		
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		
- podstawowy	(0,42)	(0,09)
- rozwodniony	(0,42)	(0,09)



Polska Grupa Farmaceutyczna S.A.
Raport kwartalny
za okres 1 stycznia – 31 marca 2024 r.
w tys. zł, chyba że wskazano inaczej

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2024	Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2023
Wynik netto	(11 726)	(2 499)
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty	-	-
Całkowite dochody (straty) netto	(11 726)	(2 499)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres 3 miesiący zakończony 31 marca 2024	Okres 3 miesiący zakończony 31 marca 2023
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	(7 145)	296
II. Korekty razem	(26 079)	(46 308)
Amortyzacja	7 973	6 252
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 291	3 563
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	807	1 195
Zmiana stanu zapasów	20 677	(67 404)
Zmiana stanu należności	(33 332)	(49)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych i z tytułu podatku dochodowego	(27 204)	11 567
Zapłacony podatek dochodowy	1 709	(1 432)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(33 224)	(46 012)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	5 470	62 909
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2	-
Zbycie pozostałych aktywów finansowych	62	111
Spłata udzielonych pożyczek	-	1
Odsetki	5 406	4 702
Inne wpływy inwestycyjne netto	-	58 095
II. Wydatki	(23 051)	(1 697)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(2 820)	(1 243)
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	(86)	(4)
Udzielone pożyczki	-	(450)
Wydatki z tyt. zasilenia struktur cash poola	(20 145)	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(17 581)	61 212
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	71 502	30 146
Kredyty i pożyczki, emisja dłużnych papierów wartościowych	71 229	29 614
Inne wpływy finansowe netto	273	532
II. Wydatki	(26 724)	(48 222)
Spłaty kredytów i pożyczek, wykup dłużnych papierów wartościowych	(10 534)	(33 196)
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	(5 214)	(3 780)
Odsetki	(8 932)	(7 837)
Inne wydatki finansowe netto	(2 044)	(3 409)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	44 778	(18 076)
Razem przepływy pieniężne netto	(6 027)	(2 876)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(6 027)	(2 876)
Środki pieniężne na początek okresu	15 195	10 194
Środki pieniężne na koniec okresu	9 168	7 318

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
AKTYWA TRWAŁE	833 920	841 672	810 742
Wartość firmy	223 245	223 245	223 245
Wartości niematerialne	201 461	202 170	203 765
Rzeczowe aktywa trwałe	32 272	33 784	35 151
Prawo do użytkowania aktywów	115 749	121 280	88 931
Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	261 193	261 193	259 638
Pozostałe aktywa trwałe	-	-	12
AKTYWA OBROTOWE	1 476 780	1 449 655	1 318 258
Zapasy	586 598	607 275	621 795
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	303 950	283 453	153 715
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	571 970	538 882	533 304
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 168	15 195	7 318
Pozostałe aktywa obrotowe	5 094	4 850	2 126
AKTYWA RAZEM	2 310 700	2 291 327	2 129 000

	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023 <i>(przekształcone)</i>
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	214 269	225 995	260 497
Kapitał podstawowy	280 000	280 000	280 000
Kapitał zapasowy	17 009	17 009	17 009
Kapitał pozostały-rezerwowo	921	921	921
Kapitał z tytułu zysków i strat aktuarialnych z tyt. świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	(292)	(292)	(157)
Zyski (straty) zatrzymane	(83 369)	(71 643)	(37 276)
- zysk (strata) z lat ubiegłych	(71 643)	(34 777)	(34 777)
- zysk (strata) netto	(11 726)	(36 866)	(2 499)
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	125 561	124 588	232 610
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	125 561	124 588	232 610
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, dłużnych papierów wartościowych oraz pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	117 456
Zobowiązanie z tytułu leasingu	74 022	79 339	70 368
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	50 401	44 111	43 869
Rezerwy długoterminowe	1 138	1 138	917
Przychody przyszłych okresów	-	-	-
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	1 970 870	1 940 744	1 635 893
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	1 953 924	1 935 714	1 619 557
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, dłużnych papierów wartościowych oraz pozostałe zobowiązania finansowe	378 336	318 090	192 623
Zobowiązanie z tytułu leasingu	25 602	25 922	16 440
Zobowiązania z tytułu faktoringu	105 664	124 849	113 118
Rezerwy krótkoterminowe	5 532	6 958	5 669
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 438 790	1 459 895	1 291 707
Przychody przyszłych okresów oraz rozliczenia międzyokresowe	16 946	5 030	16 336
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	2 310 700	2 291 327	2 129 000

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał własny razem	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał pozostały rezerwowy	Kapitał z tytułu zysków i strat aktuarialnych z tyt. świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	Zyski zatrzymane
Stan na 1 stycznia 2024	225 995	280 000	17 009	921	(292)	(71 643)
Całkowite dochody netto	(11 726)	-	-	-	-	(11 726)
- wynik netto za okres	(11 726)	-	-	-	-	(11 726)
Pozostałe zwiększenia kapitału własnego	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmniejszenia kapitału własnego	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2024	214 269	280 000	17 009	921	(292)	(83 369)

	Kapitał własny razem	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał pozostały rezerwowy	Kapitał z tytułu zysków i strat aktuarialnych z tyt. świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	Zyski zatrzymane
Stan na 1 stycznia 2023	262 996	280 000	17 009	921	(157)	(34 777)
Całkowite dochody netto	(2 499)	-	-	-	-	(2 499)
- wynik netto za okres	(2 499)	-	-	-	-	(2 499)
Pozostałe zwiększenia kapitału własnego	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmniejszenia kapitału własnego	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2023	260 497	280 000	17 009	921	(157)	(37 276)

INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO RAPORTU KWARTALNEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2024 ROKU

CZĘŚĆ 1 INFORMACJE OGÓLNE

1.1 Opis działalności gospodarczej

Polska Grupa Farmaceutyczna S.A. (Spółka, PGF S.A.) została utworzona dnia 1 grudnia 2010 roku pod nazwą Westham Capital Investments Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 17 stycznia 2011r. 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 2011r. i 27 października 2011r. 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.

Spółka jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej PGF i podmiotem zależnym od Pelion S.A., która na dzień 31 marca 2024r. jest jej jedynym akcjonariuszem.

Jednostki powiązane w Grupie Polska Grupa Farmaceutyczna na dzień 31.03.2024 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	Sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych i medycznych	100%	100%	tak
Recepta.pl Sp. z o.o. w Łodzi	Działalność portali internetowych	100%	100%	tak
TDF S.A. w Łodzi (d. 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	64,25%	64,25%	tak
DOSPIRO Sp. z o.o. w Łodzi	Sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych i medycznych	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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest obrót towarowy środkami farmaceutycznymi, kosmetycznymi, parafarmaceutykami zgodnie z posiadanymi koncesjami na prowadzenie hurtowni farmaceutycznych.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

W okresie sprawozdawczym i do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego:

Zarząd PGF S.A. sprawowali:

- | | |
|---------------------|----------------------|
| • Tomasz Zarębiński | p.o. Prezesa Zarządu |
| • Łukasz Morawiec | Członek Zarządu |

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 |

1.2 Zatwierdzenie śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego do udostępnienia

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe (sprawozdanie finansowe) zostało zatwierdzone do udostępnienia oraz podpisane przez Zarząd Spółki dnia 24 maja 2024 r.

1.3 Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności tego sprawozdania ze standardami rachunkowości

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

Oświadczenie o zgodności z MSSF

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

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

Okres i zakres sprawozdania

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe (sprawozdanie finansowe) obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 roku oraz dane porównywalne za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2024 roku oraz na dzień 31 marca 2023 roku nie podlegały badaniu oraz przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Jako dane porównywalne zostały zaprezentowane opublikowane dane finansowe Spółki za pierwszy kwartał 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 r., z wyjątkiem zmiany prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązań z tytułu innych świadczeń pracowniczych. W wyniku zmiany prezentacji przychody przyszłych okresów oraz rozliczenia międzyokresowe na 31 marca 2023 uległy zmniejszeniu o 4 020 tys. zł, natomiast zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania wzrosły o tą samą kwotę. Wprowadzona zmiana prezentacji nie wpłynęła na wysokość kapitałów własnych oraz wynik netto Spółki.

Sprawozdanie finansowe za pierwszy kwartał 2024 r. winno być czytane razem ze sprawozdaniem finansowym za 2023 rok, opublikowanym w dniu 8 kwietnia 2024 r., w którym zostały szczegółowo omówione stosowane w Spółce 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 PGF S.A.

1.4 Wpływ nowych i zmienionych standardów i interpretacji

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych standardów i interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2024 roku:

- Zmiany do MSSF 16 „Leasing”: Zobowiązanie z tytułu leasingu w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego, opublikowane dnia 21 listopada 2023 roku – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;
- Zmiany do MSR 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) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych - Zobowiązania długoterminowe objęte kowenantami (opublikowane 31 października 2022 roku), mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 r. lub później;
- Zmiany do MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” - Umowy finansowania dostawców (opublikowane 25 maja 2023 roku), mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 r. lub później.

Nowe i zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2024 roku, nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki.

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

- Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” - Brak wymienialności (opublikowane 15 sierpnia 2023 roku), do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 r. lub później);
- MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych” (opublikowany 9 kwietnia 2024 roku), do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 r. lub później).

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

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

1.5 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.

W prezentowanych okresach do przeliczenia podstawowych pozycji sprawozdawczych zastosowano kursy:

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

Treść	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024	Rok zakończony 31 grudnia 2023	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023
średni kurs na koniec okresu	4,3009	4,3480	4,6755
średni kurs okresu	4,3211	4,5284	4,7005
najwyższy średni kurs w okresie	4,4016	4,7895	4,7895
najniższy średni kurs w okresie	4,2804	4,3053	4,6688

CZĘŚĆ 2 SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Spółka PGF S.A. prowadzi jednorodną działalność polegającą na obrocie towarowym środkami farmaceutycznymi, kosmetycznymi, parafarmaceutykami, w związku z czym nie wyodrębniono segmentów operacyjnych.

CZĘŚĆ 3 WARTOŚCI SZACUNKOWE

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

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

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

Informacje o szacunkach i założeniach, które są znaczące dla sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym za 2023 rok.

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

	Zmiany				31/03/2024
	01/01/2024	Utworzenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	
Odpisy aktualizujące:	11 699	2 312	27	3 254	10 730
- należności	8 605	387	27	224	8 741
- zapasy	3 056	1 925	-	3 030	1 951
- aktywa finansowe	38	0	-	0	38
Rezerwy z tytułu:	8 097	3 971	102	5 295	6 671
- świadczeń emerytalnych i podobnych	1 341	-	102	-	1 239
- gratyfikacji należnych odbiorcom	5 327	3 971	-	5 295	4 003
- odszkodowań	949	-	-	-	949
- pozostałych rezerw	480	-	-	-	480
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu:	5 044	16 172	4 339	-	16 877
- kosztów badania sprawozdania	75	-	75	-	-
- kosztów wykonanych a niefakturowanych usług	4 264	16 172	4 264	-	16 172
- pozostałych tytułów	705	-	-	-	705
RAZEM	24 840	22 455	4 468	8 549	34 278

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

CZĘŚĆ 4 OPODATKOWANIE

4.1 Podatek dochodowy

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W SPRAWOZDANIU Z WYNIKU

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023
- bieżący	(1 709)	1 432
- odroczony	6 290	1 363
Podatek dochodowy, razem	4 581	2 795

W dniu 29 listopada 2021 r. została podpisana umowa o utworzeniu Podatkowej Grupy Kapitałowej, w skład której weszła m.in. Spółka PGF S.A. Rokiem podatkowym Podatkowej Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy. Pierwszy rok podatkowy rozpoczął się 1 lutego 2022 r. i skończy się 31 grudnia 2022 r. Umowa została zawarta na okres trzech lat podatkowych tj. od dnia 1 lutego 2022 r. do dnia 31 grudnia 2024 roku.

4.2 Odroczony podatek dochodowy

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

	01.01.2024	Zmiana zysku netto w okresie	31.03.2024
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 564	618	8 182
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	51 675	6 908	58 583

W nocie, aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane są przed dokonaniem kompensaty aktywa oraz rezerwy. Kwota kompensaty na dzień 31 marca 2024 r. wyniosła 8 182 tys. zł (na 31 grudnia 2023 r. 7 564 tys. zł).

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

5.1 Struktura akcjonariatu PGF S.A.

Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Polskiej Grupy Farmaceutycznej S.A. na dzień 31 marca 2024 roku.

Nazwa podmiotu	Liczba posiadanych akcji	% w kapitale akcyjnym	Liczba głosów	% udział głosów na WZA
Pelion S.A.	28 000 000	100%	28 000 000	100%

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

Osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają akcji PGF S.A. lub uprawnień do nich.

CZĘŚĆ 6 SYTUACJA FINANSOWA PGF S.A.

6.1 Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie sprawozdawczym

Po pierwszym kwartale 2024 r. Spółka PGF S.A. zrealizowała przychody ze sprzedaży na poziomie 1 665 646 tys. zł, tj. o 6,4% wyższe względem analogicznego okresie roku ubiegłego. W tym okresie wartość rynku sprzedaży hurtowej do aptek wzrosła o 8,0%¹ względem pierwszego kwartału 2023 r.

W analizowanym okresie Spółka PGF wypracowała zysk ze sprzedaży na poziomie 112 085 tys. zł, a jego rentowność wyniosła 6,7% i była niższa o 0,6 p.p. w odniesieniu do rentowności w analogicznym okresie roku 2023.

Rentowność zysku ze sprzedaży = zysk ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży

Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu po pierwszym kwartale 2024 r. wyniosły 107 374 tys. zł, tj. o 5 642 tys. zł więcej niż w analogicznym okresie ubiegłego roku, a ich wskaźnik wyniósł 6,4% i był niższy o 0,1 p.p. w stosunku do roku ubiegłego.

Wskaźnik kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu = (koszty sprzedaży + koszty ogólnego zarządu) / przychody ze sprzedaży

W analizowanym okresie saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych było dodatnie i wyniosło 21 tys. zł.

Zysk operacyjny po pierwszym kwartale 2024 r. wyniósł 4 732 tys. zł i był on niższy od wyniku osiągniętego po pierwszym kwartale 2023 r. o 8 050 tys. zł. Niższy wynik na działalności operacyjnej był głównie następstwem wzrostu kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu oraz spadku zysku ze sprzedaży.

EBITDA po pierwszym kwartale 2024 r. osiągnęła poziom 12 705 tys. zł, a jej rentowność wyniosła 0,8% i była niższa o 0,4 p.p. w porównaniu do rentowności EBITDA w analogicznym okresie 2023 r.

EBITDA = zysk na działalności operacyjnej + amortyzacja

W prezentowanym okresie Spółka PGF S.A. zrealizowała następujące wielkości przychodów i kosztów finansowych:

przychody finansowe	8 051 tys. zł,
koszty finansowe	19 928 tys. zł.

Strata na działalności finansowej wyniosła 11 877 tys. zł i była niższa od straty poniesionej w analogicznym okresie 2023 r. o 609 tys. zł. Główne pozycje przychodów finansowych to uzyskane odsetki z tyt. cash pooling oraz przychody z tyt. pozyskiwania i utrzymywania źródeł finansowania. Na koszty finansowe składają się głównie odsetki od zobowiązań finansowych oraz koszty poręczeń i gwarancji.

Po pierwszym kwartale 2024 r. Spółka PGF S.A. poniosła stratę brutto w wysokości 7 145 tys. zł, strata netto wyniosła 11 726 tys. zł. Rentowność netto w tym okresie wyniosła (0,7)% i była o 0,5 p.p. niższa niż w analogicznym okresie roku 2023.

Poniżej przedstawiono podstawowe wielkości finansowe za okres pierwszego kwartału 2024 r. w porównaniu do analogicznego okresu 2023 r. Prezentowane wyniki finansowe uwzględniają wpływ zastosowania MSSF 16.

¹ Obliczenia własne na podstawie danych IQVIA

Tabela 1 - Podstawowe wielkości rachunku zysków i strat Spółki PGF S.A. za okres 1Q 2024 i 1Q 2023

Wielkość (tys. zł)	1Q 2024	1Q 2023	Zmiana 1Q 2024/ 1Q 2023	
Przychody ze sprzedaży	1 665 646	1 565 869	99 777	6,4%
Zysk ze sprzedaży	112 085	114 846	(2 761)	-2,4%
Koszty sprzedaży	97 315	92 957	4 358	4,7%
Koszty ogólnego zarządu	10 059	8 775	1 284	14,6%
<i>Razem koszty sprzedaży i ogólnego zarządu</i>	107 374	101 732	5 642	5,5%
<i>Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych</i>	21	(332)	353	
EBITDA	12 705	19 034	(6 329)	-33,3%
EBIT	4 732	12 782	(8 050)	-63,0%
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(11 877)	(12 486)	609	
Zysk / Strata brutto	(7 145)	296	(7 441)	
Podatek dochodowy	4 581	2 795	1 786	63,9%
Wynik netto	(11 726)	(2 499)	(9 227)	

Tabela 2 - Podstawowe wskaźniki rentowności w PGF S.A. w 1Q 2024 i 1Q 2023

Wskaźnik	Formuła	1Q 2024	1Q 2023	zmiana
rentowność zysku ze sprzedaży	zysk ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży*100%	6,7%	7,3%	-0,6 p.p
wskaźnik kosztów sprzedaży	koszty sprzedaży/przychody ze sprzedaży*100%	5,8%	5,9%	-0,1 p.p
wskaźnik kosztów ogólnego zarządu	koszty ogólnego zarządu/przychody ze sprzedaży*100%	0,6%	0,6%	0 p.p
rentowność EBITDA	EBITDA / przychody ze sprzedaży*100%	0,8%	1,2%	-0,4 p.p
rentowność EBIT	zysk operacyjny / przychody ze sprzedaży*100%	0,3%	0,8%	-0,5 p.p
rentowność brutto	zysk brutto / przychody ze sprzedaży*100%	-0,4%	0,0%	-0,4 p.p
rentowność netto	zysk netto / przychody ze sprzedaży*100%	-0,7%	-0,2%	-0,5 p.p

Na dzień 31 marca 2024 r. kapitał obrotowy PGF S.A. był ujemny i wynosił (276 472) tys. zł, a jego rotacja wynosiła (15) dni. W porównaniu do stanu na koniec pierwszego kwartału poprzedniego roku, rotacja kapitału obrotowego uległa obniżeniu o 7 dni, głównie za sprawą skrócenia rotacji zapasów o 4 dni oraz wydłużenia rotacji zobowiązań z tyt. dostaw i usług o 4 dni.

*Wskaźnik rotacji kapitału obrotowego = (stan zapasów na koniec okresu + stan należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych na koniec okresu - stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań na koniec okresu) / przychody ze sprzedaży ogółem * ilość dni w okresie*

Tabela 3. Rotacja kapitału obrotowego PGF S.A. – stan na dzień 31.03.2024 r., 31.12.2023 r. i 31.03.2023 r.

Rotacja w dniach	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Rotacja zapasów	32	36	36
Rotacja należności	31	32	31
Rotacja zobowiązań	78	87	74
Rotacja kapitału obrotowego	(15)	(19)	(8)

Zadłużenie netto na koniec pierwszego kwartału 2024 r. wyniosło 468 792 tys. zł. W porównaniu do stanu na koniec 2023 r. zadłużenie netto było wyższe o 60 636 tys. zł. Przy uwzględnieniu należności z tytułu cash pooling, w wysokości 303 793 tys. zł, zadłużenie netto na dzień 31.03.2024 r. wyniosłoby 164 999 tys. zł.

Dług netto = długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, dłużnych papierów wartościowych oraz pozostałe zobowiązania finansowe + długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązanie z tytułu leasingu - środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Tabela 4: Zobowiązania finansowe PGF S.A. na 31.03.2024 r., 31.12.2023 r. i 31.03.2023 r

Zobowiązanie finansowe (tys. zł)	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Długoterminowe w tym:	74 022	79 339	187 824
Zobowiązanie z tytułu leasingu	74 022	79 339	70 368
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, dłużnych papierów wartościowych oraz pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	117 456
Krótkoterminowe w tym:	403 938	344 012	209 063
Zobowiązanie z tytułu leasingu	25 602	25 922	16 440
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, dłużnych papierów wartościowych oraz pozostałe zobowiązania finansowe	378 336	318 090	192 623
Razem zobowiązania finansowe	477 960	423 351	396 887
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty*	9 168	15 195	7 318
Zadłużenie netto	468 792	408 156	389 569

* nie obejmuje należności z tyt. cash pooling

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

W ocenie Zarządu, w okresie pierwszego kwartału 2024 r, nie wystąpiły inne niż opisane powyżej oraz w innych częściach sprawozdania finansowego zdarzenia wpływające istotnie na wielkość aktywów, zobowiązań, kapitałów własnych, wyniku finansowego oraz przepływów pieniężnych PGF S.A.

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

W okresie pierwszego kwartału 2024 r. nie wystąpiły inne niż opisane w innych punktach sprawozdania zdarzenia o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na jednostkowy raport kwartalny.

6.4 Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki

Sprzedaż farmaceutyków cechuje sezonowość, która wynika z zapadalności na różnego rodzaju infekcje i choroby. Wyższa sprzedaż farmaceutyków notowana jest z reguły w I oraz IV kwartale roku. Jest to spowodowane zwiększeniem liczby zachorowań w okresie jesienno-zimowym.

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

Zarząd PGF S.A. nie publikował prognoz jednostkowych ani skonsolidowanych wyników finansowych na 2024 rok.

6.6 Zobowiązania finansowe

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, dłużnych papierów wartościowych oraz pozostałe zobowiązania finansowe	31.03.2024	31.12.2023
		<i>(przekształcone)</i>
Kredyty i pożyczki	211 032	142 114
Dłużne papiery wartościowe	131 099	131 342
Zobowiązania z tyt. cash pooling	35 601	43 607
Pozostałe	604	1 027
Pozostałe zobowiązania finansowe, razem	378 336	318 090
- krótkoterminowe	378 336	318 090

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

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

6.8 Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki oraz udzielone gwarancje

W pierwszym kwartale 2024 roku wartość poręczonych przez PGF S.A. linii kredytowych spółce z Grupy Pelion wyniosła 208,29 mln zł.

Nazwa podmiotu	Charakter powiązań z Pelion S.A.	Kwota poręczonych linii kredytowych	Okres, na jaki zostały udzielone poręczenia,
		i innych produktów finansowych (w mln zł)	do dnia
Daruma Sp. z o.o.	Jednostka zależna od Pelion SA	163,29	2028-03-31
Pelion SA	Jednostka Dominująca	45,00	2024-09-26

Wynagrodzenie PGF S.A. za udzielenie poręczenia wynosi 1,6 % kwoty poręczenia.

Ponadto w ramach 2 umów zarządzania płynnością, w których uczestniczy PGF SA, Spółka udzieliła wzajemnego poręczenia spłaty przyznanego kredytu w łącznej kwocie 159 mln zł.

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

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała emisji, wykupu oraz spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych. Na dzień 31 marca 2024r. zobowiązania Spółki z tytułu wyemitowanych obligacji wynoszą 131 099 tys. zł. Termin wykupu wyemitowanych obligacji przypada na 9 września 2024 r.

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

W okresie pierwszego kwartału 2024r. nie nastąpiła zmiana sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, która istotnie wpływałaby na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Spółki.

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

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

6.12 Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian

W okresie sprawozdawczym istotny wpływ na wyniki finansowe PGF S.A. miały zmiany czynników makroekonomicznych. Po wielu kwartałach wysokiej inflacji jej wzrost wyniósł tylko 0,9%², co powinno poprawiać siłę nabywczą klientów oraz zmniejszać presję kosztową na spółkę. Pomimo spadku inflacji Rada Polityki Pieniężnej nie podjęła decyzji o obniżeniu stopy referencyjnej i jest utrzymana na poziomie 5,75%³, co wpływa na wysokość kosztów finansowych.

Dodatkowo, wprowadzono rozporządzeniem wzrost minimalnego wynagrodzenia od stycznia 2024 r. w kwocie 4 242 zł i od lipca w kwocie 4 300 zł co będzie osłabiało efekt działań podjętych w zakresie optymalizacji kosztów.

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, spółka odnotowała zwiększenie bazy popytowej. W 2024 r. wymienione następstwa trwającej wojny na Ukrainie w dalszym ciągu wpływają na działalność spółki, chociaż w mniejszym zakresie niż w latach ubiegłych. PGF S.A. na dzień sporządzenia sprawozdania nie zidentyfikowała istotnych zagrożeń odnośnie kontynuowania działalności związanych z wybuchem wojny na Ukrainie.

W dniu 1 listopada 2023 r. weszły w życie przepisy ustawy z dnia 17 sierpnia 2023 r. o zmianie ustawy o refundacji leków, środków spożywczych specjalnego przeznaczenia żywieniowego oraz wyrobów medycznych. Nowe jak i zmodyfikowane regulacje prawne mają kluczowy wpływ zarówno na pacjentów jak i przedsiębiorców działających w sektorze farmaceutycznym. Poniżej część zmian przyjętych przez ustawodawcę:

- podwyższenie marży hurtowej o 1 p.p. do 6% ceny zbytu netto leku, nie mniej niż 0,5 zł oraz nie więcej niż 150 zł w przypadku leków finansowanych w aptece; w przypadku leków stosowanych w chemioterapii i programach lekowych maksymalna marża hurtowa wyniesie 2 000 zł,
- podwyższenie marży detalicznej w dwóch etapach: do końca 2024 r. i od 1 stycznia 2025 r.,
- wydłużenie okresu wydawania kolejnych obwieszczeń refundacyjnych z 2 do 3 miesięcy,
- zobowiązanie do zapewnienia ciągłości dostaw produktu jako kryterium decyzji o objęciu refundacją,
- umożliwienie refundacji produktów OTC (produkt taki powinien wymagać stosowania dłużej niż 30 dni w określonym stanie klinicznym i być rekomendowany w wytycznych postępowania klinicznego),
- zobowiązanie do dostarczenia wybranych produktów refundowanych w równej części do co najmniej dziesięciu hurtowni o pełnym profilu na terenie Polski (z największym udziałem obrotu z aptekami ogólnodostępnymi),
- możliwość zwrotu produktu na linii apteka – hurtownia farmaceutyczna – producent w przypadku w którym decyzja refundacyjna wobec danego produktu wygaśnie bądź zostanie skrócona.

Zagrożenia związane ze zmianami klimatycznymi

Zgodnie z ostatnimi badaniami naukowymi, temperatura na Ziemi stale rośnie, a średnia globalna temperatura powierzchni Ziemi jest obecnie wyższa o 1,1 °C w porównaniu z epoką przedindustrialną. Prawdopodobieństwo, że globalne ocieplenie osiągnie lub przekroczy 1,5 °C w bliskiej przyszłości jest większe niż 50% nawet w przypadku scenariuszy z niskimi emisjami gazów cieplarnianych[1]. Ponadto dane IMGW wskazują, że w Polsce średnia liczba dni, w ciągu których temperatura przekroczyła 30°C, jeszcze w okresie 1961-1990 wynosiła ok. 3,5. Tymczasem w latach 2011-2020 wskaźnik ten osiągnął wartość 10,4. Oznacza to, iż

² Źródło: Dane GUS

³ Źródło: dane NBP

w ciągu roku występuje około trzy razy więcej upalnych dni niż dawniej.

Długoterminowe zmiany klimatu takie jak wyższe temperatury oraz szoki termiczne jak również ekstremalne zjawiska pogodowe (fale upałów, fale zimna) mogą wpływać w sposób bezpośredni i pośredni na działalność PGF.

Zarówno transport jak i przechowywanie produktów leczniczych wymaga zapewnienia ściśle określonej temperatury składowania, co oznacza, że konieczne jest utrzymanie stałej temperatury przez cały czas. W tym celu PGF musi zużywać energię elektryczną i ciepłą do utrzymania odpowiednich warunków.

PGF S.A. wraz ze spółkami zależnymi jako organizacja prowadząca działalność w duchu odpowiedzialnego i zrównoważonego rozwoju ma świadomość ryzyk i szans wynikających z kwestii ESG, w tym zmian klimatu.

Spółka podejmuje świadome decyzje dotyczące ochrony środowiska naturalnego oraz dbają o minimalizację negatywnego wpływu swoich działań na ekosystem.

PGF S.A. prowadzi wiele działań mających na celu realizację idei gospodarki o obiegu zamkniętym m.in.:

- wyposażenie magazynów w prasokontenery i belownice umożliwiające przygotowanie wysegregowanych odpadów typu karton i tworzywo sztuczne do przekazania odbiorcom jako surowiec do recyklingu,
- korzystanie z opakowań zbiorczych i transportowych wielorazowego użytku,
- stosowanie selektywnej zbiórki odpadów oraz ograniczenie ilości koszy na rzecz pojemników do segregacji w przestrzeniach wspólnych,
- minimalizowanie zużycia zasobów oraz organicznie ilość odpadów,
- dbanie o regularne naprawy urządzeń, co pozwala na wydłużenie ich żywotności.

Dzięki podejściu opartemu na gospodarce cyrkularnej, PGF zwiększa swoją efektywność i minimalizuje wpływ swojego działania na środowisko naturalne.

PGF S.A. realizując idee gospodarki niskoemisyjnej i w trosce o środowisko naturalne korzysta z energii ze źródeł odnawialnych. W ramach działań wspólnie z jednostkami Grupy Pelion, inwestuje w rozwój instalacji fotowoltaicznych, które pozwalają na pozyskanie energii słonecznej.

PGF S.A. ogranicza niekorzystny wpływ swojej działalności na środowisko poprzez racjonalne gospodarowanie zasobami, a także dąży do minimalizowania zużycia wody, papieru, energii elektrycznej oraz paliw. Nieustannie poszukuje nowych możliwości dotyczących minimalizowania zużycia zasobów, w tym energii elektrycznej i wody. Stosuje nowoczesne technologie, które pozwalają na oszczędzanie energii i wody, takie jak energooszczędne oświetlenie, klimatyzatory czy perlatory.

Zdaniem Zarządu w pierwszym kwartale 2024 r. nie wystąpiły inne istotne wydarzenia wpływające na wyniki PGF S.A. poza opisanymi powyżej oraz w innych częściach sprawozdania.

6.13 Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Czynniki wpływające na osiągnięte przez PGF S.A. wyniki to:

- przewidywany średnioroczny wzrost rynku farmaceutycznego w Polsce – wartość rynku sprzedaży hurtowej do aptek w pierwszym kwartale 2024 r. w porównaniu do analogicznego okresu roku 2023 wzrosła o +8,0%⁴,
- polityka państwa w zakresie rynku farmaceutycznego – zmiany regulacji w zakresie listy leków refundowanych, zmiany w zakresie cen i marż urzędowych mogą wpłynąć na wyniki uzyskiwane przez Spółkę,
- prognozowany wyższy wzrost PKB dla Polski w 2024 r. na poziomie 3,0%⁵ w stosunku do 0,2%⁶ w 2023 r.,
- zmiany demograficzne w Polsce wynikające ze starzenia się społeczeństwa powodują wzrost popytu na ogólny wzrost zamożności społeczeństwa,
- wzrost świadomości w zakresie zdrowia, profilaktyki, „moda” na zdrowy tryb życia powodują wzrost segmentu OTC, który charakteryzuje się uzyskaniem wyższej marży niż segment leków na receptę,
- kondycja finansowa partnerów handlowych,

⁴ Źródło: opracowanie własne na podstawie danych IQVIA.

⁵ Źródło: dane Bank Światowy

⁶ Źródło: dane GUS

- ryzyko konkurencji – konkurencję dla spółki PGF w skali ogólnopolskiej stanowią grupy kapitałowe zajmujące się dystrybucją farmaceutyków na terenie całego kraju. Konkurencję na rynkach lokalnych stanowią mniejsze hurtownie, których udział w rynku krajowym nie jest znaczący,
- rozwój sprzedaży w systemie tzw. bezpośredniej dystrybucji, gdzie hurtownie świadczą jedynie usługę logistyczną na rzecz producenta, otrzymują prowizje, ale nie sprzedają towarów we własnym imieniu. PGF S.A. i spółki od niej zależne świadczą tego typu usługi i są przygotowane na ich rozwój na terenie całego kraju,
- zmiana poziomu rynkowych stóp procentowych – aktualny poziom stopy referencyjnej w wysokości 5,75%⁷ (decyzja RPP z trzeciego kwartału 2023 r.) Podjęta decyzja RPP o podwyższeniu stóp procentowych miałyby niekorzystny wpływ na wyniki finansowe Spółki PGF,
- zmieniające się przepisy prawa oraz różne jego interpretacje, w szczególności przepisy Prawa Farmaceutycznego, Ustawy Refundacyjnej, prawa pracy, ustawy podatkowe,
- czynniki makroekonomiczne – wzrost cen paliwa, energii elektrycznej, oraz presja płacowa mogą mieć wpływ na koszty prowadzenia działalności gospodarczej Spółki,
- działania w zakresie optymalizacji procesów w Spółce PGF,
- ryzyko związane z działalnością informatyczną, technologiczną składające się między innymi z ryzyka związanego z bezpieczeństwem i ochroną danych w systemie informatycznym. Spółka rozumie ryzyko jako prawdopodobieństwo utraty danych oraz podejmuje działania zabezpieczające w tym zakresie,
- możliwe konsekwencje ataku zbrojnego Rosji na Ukrainę, który rzutuje na gospodarkę ogólnoswiatową.

CZĘŚĆ 7 POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKRÓCONEGO KWARTALNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

W okresie 3 m-cy zakończonym 31 marca 2024 r. Spółka:

- nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości: 223 tys. zł,
- sprzedała i zlikwidowała składniki rzeczowych aktywów trwałych o wartości 4 tys. zł.

Na dzień 31 marca 2024 r. łączne zobowiązania Spółki z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynoszą 347 tys. zł.

7.2 Zmiany zobowiązań i aktywów warunkowych oraz innych pozycji pozabilansowych

Zmiany stanu zobowiązań warunkowych	01.01.2024	Zmiany		31.03.2024
		Zwiększenia	Zmniejszenia	
Poręczenie umowy leasingu i dzierżawy	309 924	-	6 509	303 415
Umowy o roszczenia odszkodowawcze	2 351	-	-	2 351
Zmiany stanu innych pozycji pozabilansowych	01.01.2024	Zmiany		31.03.2024
		Zwiększenia	Zmniejszenia	
Otrzymane weksle zabezpieczające spłatę pożyczek i wierzytelności	100	-	-	100
Odpisane należności w związku z umorzeniem postępowania sądowego	9 059	-	-	9 059
Towary obce na składach	28 335	47 605	61 189	14 751

⁷ Źródło: dane NBP

7.3 Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

Za roku obrotowy 2023, Spółka poniosła stratę. W dniu 25 kwietnia 2024 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki PGF S.A. podjęło uchwałę o pokryciu poniesionej w 2023 roku straty, z zysków wypracowanych w latach następnych. W związku z tym, w 2024 roku dywidenda nie będzie wypłacana.

7.4 Transakcje z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe

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

7.5 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje Spółki z jednostkami powiązаныmi obejmują transakcje ze:

- spółkami Grupy Kapitałowej Pelion,
- członkami kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliskimi członkami ich rodzin,
- zarządem oraz organem nadzorującym (wynagrodzenia) – nota 7.6.

PRZYCHODY OPERACYJNE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023
Spółki Grupy Kapitałowej DOZ	237 799	268 425
Jednostki zależne i pośrednio zależne od PGF S.A. w tym:	4 730	8 769
PGF Sp. z o.o. w Łomży	4	6
ePGF Program Partnerski Sp. z o.o. w Łodzi	281	193
PGF Aptekarz Sp. z o.o. w Rzeszowie	36	37
Medicinae Sp. z o.o. w Łodzi	58	40
Medezin Sp. z o.o. w Łodzi	812	995
TDF S.A. (d. PHARMAPOINT S.A.)	29	7 492
Recepta.pl Sp. z o.o. w Łodzi	2	2
DOSPIRO Sp. z o.o. w Łodzi	3 508	-
PURE MEDIC Sp. z o.o. w Łodzi	-	4
Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej Pelion	9 033	8 973
Członkowie kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliscy członkowie ich rodzin	1	1
	251 563	286 168

ZAKUP OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023
Spółki Grupy Kapitałowej DOZ	2 729	14 045
Jednostki zależne i pośrednio zależne od PGF S.A. w tym:	32 749	33 176
PGF Sp. z o.o. w Łomży	2 573	2 210
ePGF Program Partnerski Sp. z o.o. w Łodzi	598	-
PGF Aptekarz Sp. z o.o. w Rzeszowie	3 580	3 608
Medicinae Sp. z o.o. w Łodzi	6 572	6 289
Medezin Sp. z o.o. w Łodzi	18 938	20 701
TDF S.A. (d. PHARMAPOINT S.A.)	415	304

Recepta.pl Sp. z o.o. w Łodzi	73	64
Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej Pelion	22 516	23 219
Członkowie kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliscy członkowie ich rodzin	380	210
	58 374	70 650

NALEŻNOŚCI OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH

31.03.2024 31.12.2023

Spółki Grupy Kapitałowej DOZ	225 492	242 708
Jednostki zależne i pośrednio zależne od PGF S.A. w tym:	15 824	12 988
PGF Sp. z o.o. w Łomży	9	12
ePGF Program Partnerski Sp. z o.o.	8 332	7 212
PGF Aptekarz Sp. z o.o. w Rzeszowie	29	44
Medicinae Sp. z o.o. w Łodzi	808	55
Medezin Sp. z o.o. w Łodzi	1 909	408
TDF S.A. (d. PHARMAPOINT S.A.)	859	5 081
Recepta.pl Sp. z o.o. w Łodzi	90	141
DOSPIRO Sp. z o.o. w Łodzi	3 788	35
Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej Pelion	300 398	281 069
Członkowie kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliscy członkowie ich rodzin	4	-
	541 718	536 765

ZOBOWIĄZANIA OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH

31.03.2024 31.12.2023

Spółki Grupy Kapitałowej DOZ	9 938	14 920
Jednostki zależne i pośrednio zależne od PGF S.A. w tym:	64 001	68 077
PGF Sp. z o.o. w Łomży	2 523	2 011
ePGF Program Partnerski sp. z o.o. w Łodzi	4 497	3 761
PGF Aptekarz Sp. z o.o. w Rzeszowie	33 341	32 296
Medicinae Sp. z o.o. w Łodzi	8 503	6 587
Medezin Sp. z o.o. w Łodzi	13 553	22 939
TDF S.A. (d. PHARMAPOINT S.A.)	1 494	334
Recepta.pl Sp. z o.o. w Łodzi	90	149
DOSPIRO Sp. z o.o. w Łodzi	1	-
Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej Pelion	48 841	13 854
Członkowie kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliscy członkowie ich rodzin	62	158
	122 842	97 009

7.6 Wynagrodzenia członków kluczowego personelu kierowniczego

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

31.03.2024 31.03.2023

Wynagrodzenia członków Zarządu i kluczowego personelu kierowniczego	954	651
- krótkoterminowe świadczenia pracownicze	804	636
- świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	150	15

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

W 2020 r. 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 jest PGF 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. Kolejne postanowienie z dnia 23 listopada 2023 r. przedłużyło termin załatwienia sprawy administracyjnej do dnia 29 marca 2024 r., a postanowienie z dnia 25 marca 2024 r. – wydłużyło termin do dnia 31 lipca 2024 r.

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

7.8 Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W okresie od 1 stycznia 2024r. do 31 marca 2024 r. w Spółce nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

7.9 Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

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

7.10 Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy

W dniu 25 kwietnia 2024 r. na mocy uchwały nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy dokonano podwyższenia kapitału zakładowego spółki PGF S.A. o 10 000 tys. zł poprzez emisję 1 000 000 szt. nowych akcji na okaziciela Serii B, o wartości nominalnej 10 zł za akcję i cenie emisyjnej 100 zł za akcję. Akcje Serii B w podwyższonym kapitale zakładowym objął jedyny akcjonariusz – Pelion S.A., za łączną cenę emisyjną w kwocie 100 000 tys. zł. Akcje nowej emisji Serii B zostały pokryte wkładem pieniężnym w dniu 15 maja 2024 r. Nadwyżka wkładu przewyższająca wartość nominalną akcji została przeznaczona na kapitał zapasowy PGF S.A.

Do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego, podwyższenie kapitału PGF S.A. nie zostało zarejestrowane przez sąd rejestrowy. W ocenie Zarządu, po dniu kończącym okres sprawozdawczy, nie wystąpiły inne istotne zdarzenia mające wpływ na działalność Spółki i jej sytuację finansową.

7.11 Wpływ Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr 16 na jednostkowe sprawozdanie finansowe PGF S.A. za I kwartał 2024r.

Obowiązujący od 1 stycznia 2019 r. standard MSSF 16 „Leasing” ma istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki. 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 PGF S.A. politykę rachunkowości w odniesieniu do umów leasingowych szczegółowo przedstawiono w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2023 rok, opublikowanym w dniu 8 kwietnia 2024 r.

W poniższej tabeli Spółka zaprezentowała porównanie sprawozdania z wyniku oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za I kwartał 2024 roku z i bez uwzględnienia wpływu MSSF 16.

	wykazany w sprawozdaniu z wyniku	korekty dotyczące ujęcia leasingu zgodnie z MSSF 16	bez uwzględnienia wpływu MSSF 16
Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024			
Przychody ze sprzedaży	1 665 646	-	1 665 646
Koszt własny sprzedaży	(1 553 561)	-	(1 553 561)
Zysk ze sprzedaży	112 085	-	112 085
Koszty sprzedaży	(97 315)	1 563	(98 878)
Koszty ogólnego zarządu	(10 059)	-	(10 059)
Pozostałe przychody operacyjne	147	-	147
Pozostałe koszty operacyjne	(126)	-	(126)
Zysk na działalności operacyjnej	4 732	1 563	3 169
Zysk (strata) z inwestycji	-	-	-
Przychody finansowe	8 051	-	8 051
Koszty finansowe	(19 928)	(2 075)	(17 853)
Zysk (strata) brutto	(7 145)	(512)	(6 633)
Podatek dochodowy	(4 581)	(8)	(4 573)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(11 726)	(520)	(11 206)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk (strata) netto ogółem	(11 726)	(520)	(11 206)
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			
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)			
- podstawowy	(0,42)	-	(0,40)
- rozwodniony	(0,42)	-	(0,40)

Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

	wykazany w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	korekty dotyczące ujęcia leasingu zgodnie z MSSF 16	bez uwzględnienia wpływu MSSF 16
I. Zysk (strata) brutto	(7 145)	(512)	(6 633)
II. Korekty razem	(26 079)	8 834	(34 913)
Amortyzacja	7 973	6 759	1 214
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 291	2 075	1 216
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	807	-	807
Zmiana stanu zapasów	20 677	-	20 677
Zmiana stanu należności	(33 332)	-	(33 332)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych i z tytułu podatku dochodowego	(27 204)	-	(27 204)
Zapłacony podatek dochodowy	1 709	-	1 709
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(33 224)	8 322	(41 546)

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

I. Wpływy	5 470	-	5 470
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2	-	2
Zbycie pozostałych aktywów finansowych	62	-	62
Spłata udzielonych pożyczek	-	-	-
Odsetki	5 406	-	5 406
Inne wpływy inwestycyjne netto	-	-	-
II. Wydatki	(23 051)	-	(23 051)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(2 820)	-	(2 820)
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	(86)	-	(86)
Inne wydatki inwestycyjne netto	(20 145)	-	(20 145)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(17 581)	-	(17 581)

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

I. Wpływy	71 502	-	71 502
Kredyty i pożyczki, emisja dłużnych papierów wartościowych	71 229	-	71 229
Inne wpływy finansowe netto	273	-	273
II. Wydatki	(26 724)	(8 322)	(18 402)
Spłaty kredytów i pożyczek, wykup dłużnych papierów wartościowych	(10 534)	-	(10 534)
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	(5 214)	(6 205)	991
Odsetki	(8 932)	(2 117)	(6 815)
Inne wydatki finansowe netto	(2 044)	-	(2 044)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	44 778	(8 322)	53 100
Razem przepływy pieniężne netto	(6 027)	-	(6 027)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(6 027)	-	(6 027)
Środki pieniężne na początek okresu	15 195	-	15 195
Środki pieniężne na koniec okresu	9 168	-	9 168

CZĘŚĆ 8 WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE KWARTALNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (RÓWNIEŻ PRZELICZONE NA EURO)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2024	Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2023	Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2024	Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2023
Przychody ze sprzedaży	1 665 646	1 565 869	385 468	333 128
Zysk na działalności operacyjnej	4 732	12 782	1 095	2 719
Zysk (strata) brutto	(7 145)	296	(1 654)	63
Zysk (strata) netto	(11 726)	(2 499)	(2 714)	(532)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(33 224)	(46 012)	(7 689)	(9 789)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(17 581)	61 212	(4 069)	13 022
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	44 778	(18 076)	10 363	(3 846)
Przepływy pieniężne netto, razem	(6 027)	(2 876)	(1 395)	(613)
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 podstawowy netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,42)	(0,09)	(0,10)	(0,02)
Zysk rozwodniony netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,42)	(0,09)	(0,10)	(0,02)
	Stan na 31.03.2024	Stan na 31.12.2023	Stan na 31.03.2024	Stan na 31.12.2023
Aktywa obrotowe	1 476 780	1 449 655	343 365	310 053
Aktywa trwałe	833 920	841 672	193 894	180 018
Aktywa razem	2 310 700	2 291 327	537 259	490 071
Zobowiązania krótkoterminowe	1 970 870	1 940 744	458 246	415 088
Zobowiązania długoterminowe	125 561	124 588	29 194	26 647
Kapitał własny	214 269	225 995	49 820	48 336
Liczba akcji (szt.)	28 000 000	28 000 000	28 000 000	28 000 000

Podpisy Członków Zarządu Polskiej Grupy Farmaceutycznej S.A.

Tomasz Zarębiński

p.o. Prezesa Zarządu

Łukasz Morawiec

Członek Zarządu



Polska Grupa Farmaceutyczna S.A.
Raport kwartalny
za okres 1 stycznia – 31 marca 2024 r.
w tys. zł, chyba że wskazano inaczej

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Joanna Łopacińska

Starszy Specjalista ds. Rachunkowości
Dział Rachunkowości B2B

Łódź, dnia 24 maja 2024 r.