



GRUPA
KAPITAŁOWA
NEUCA RAPORT
ZA 2019 ROK

WYBRANE DANE FINANSOWE

KLUCZOWE POZYCJE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ORAZ INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	za okres od 01.01 do 31.12.2019	za okres od 01.01 do 31.12.2018	za okres od 01.01 do 31.12.2019	za okres od 01.01 do 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży	8 278 727	7 753 263	1 924 480	1 817 072
Zysk brutto ze sprzedaży	835 021	784 397	194 110	183 833
Zysk na działalności operacyjnej	157 173	132 472	36 537	31 046
Zysk przed opodatkowaniem	155 026	125 923	36 037	29 512
Zysk netto	117 843	95 255	27 394	22 324
Zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	117 655	95 271	27 350	22 328

KLUCZOWE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	w tys. PLN			w tys. EUR		
	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Aktywa trwałe	1 012 926	941 589	818 525	237 860	218 974	196 247
Aktywa obrotowe	2 398 293	2 279 939	2 189 948	563 178	530 219	525 054
Aktywa razem	3 411 219	3 221 528	3 008 473	801 038	749 193	721 301
Kapitał własny	645 617	638 905	626 519	151 607	148 583	150 213
Kapitał podstawowy	4 562	4 533	4 678	1 071	1 054	1 122
Zobowiązania długoterminowe	153 060	195 669	140 369	35 942	45 504	33 654

WYBRANE DANE FINANSOWE

Zobowiązania krótkoterminowe	2 612 542	2 386 954	2 241 585	613 489	555 106	537 434
Pasywa razem	3 411 219	3 221 528	3 008 473	801 038	749 193	721 301

KLUCZOWE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	za okres od 01.01 do 31.12.2019	za okres od 01.01 do 31.12.2018	za okres od 01.01 do 31.12.2019	za okres od 01.01 do 31.12.2018
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	202 247	141 158	47 015	33 082
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(135 937)	(141 795)	(31 600)	(33 231)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(19 998)	3 551	(4 649)	832
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	46 312	2 914	10 766	683
Środki pieniężne na początek okresu	32 602	29 688	7 579	6 958
Środki pieniężne na koniec okresu	78 914	32 602	18 345	7 641



SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE
FINANSOWE
ZA ROK OD 1 STYCZNIA
2019 ROKU
DO 31 GRUDNIA 2019
ROKU

SPIS
TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE	2
Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów	8
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	10
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	13
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	17
1. INFORMACJE OGÓLNE	20
1.1. Informacje o Jednostce Dominującej, grupie kapitałowej oraz skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	20
1.2. Skład Grupy	21
1.3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej	25
2. INFORMACJE O PODSTAWIE SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, WALUCIE SPRAWOZDAWCZEJ ORAZ ZASTOSOWANYM POZIOMIE ZAOKRĄGLEŃ	26

2.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	26
2.2. Zastosowanie nowych standardów lub interpretacji	28
2.3. Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza oraz zastosowany poziom zaokrągleń	32
2.4. Założenie kontynuacji działalności	33
3. PODSTAWOWE OSĄDY RACHUNKOWE I PODSTAWOWE PRZYCZYNY NIEPEWNOŚCI SZACUNKÓW	34
4. KOREKTY WCZEŚNIEJ PREZENTOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	36
5. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01.01.2019 ROKU DO 31.12.2019 ROKU	46

NOTA NR 1	SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	46	NOTA NR 15	REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	155
NOTA NR 2	NOTY DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ORAZ INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	49	NOTA NR 16	REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	159
NOTA NR 3	PODATEK DOCHODOWY	57	NOTA NR 17	ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA OPERACYJNE	160
NOTA NR 4	WARTOŚCI NIEMATERIALNE	61	NOTA NR 18	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	162
NOTA NR 5	POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH	64	NOTA NR 19	AKTYWA WARUNKOWE, ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE ORAZ GWARANCJE I PORĘCZENIA OTRZYMANE I UDZIELONE	163
NOTA NR 6	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	73	NOTA NR 20	OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	166
NOTA NR 7	instrumenty dłużne i kapitałowe	85	NOTA NR 21	INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH	169
NOTA NR 8	INWESTYCJE W JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	88	NOTA NR 22	PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W GRUPIE W PODZIALE NA POSZCZEGÓLNE GRUPY ZAWODOWE	173
NOTA NR 9	NALEŻNOŚCI I POŻYCZKI	92	NOTA NR 23	ZYSK ZATRZYMANY I DYWIDENDY	174
NOTA NR 9A	NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	92	NOTA NR 24	POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	175
NOTA NR 9B	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU BIEŻĄCEGO PODATKU DOCHODOWEGO	104	NOTA NR 25	POSTĘPOWANIA W ZAKRESIE ROZLICZEŃ PODATKOWYCH	178
NOTA NR 9C	UDZIELONE POŻYCZKI	105	NOTA NR 26	ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	181
NOTA NR 10	ZAPASY	110			
NOTA NR 11	POZOSTAŁE AKTYWA	111			
NOTA NR 12	INNE INSTRUMENTY FINANSOWE	112			
NOTA NR 13	ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	126			
NOTA NR 14	KAPITAŁ WŁASNY	146			

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW
I STRAT ORAZ INNYCH CAŁKOWITYCH
DOCHODÓW

	Nota	Przekształcone od 01.01.2019 do 31.12.2019	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży	2	8 278 727	7 753 263
Koszt własny sprzedaży	2	(7 443 706)	(6 968 866)
Zysk brutto ze sprzedaży		835 021	784 397
Koszty sprzedaży	2	(467 427)	(457 529)
Koszty ogólnego zarządu	2	(182 310)	(178 103)
Pozostałe przychody operacyjne	2	7 332	9 397
Pozostałe koszty operacyjne	2	(29 598)	(23 216)
Zysk/ strata z tytułu zmiany wartości instrumentów finansowych		(5 845)	(2 474)
Zysk z działalności operacyjnej		157 173	132 472
Przychody odsetkowe		12 331	13 022
Pozostałe przychody finansowe	2	1 372	893
Koszty finansowe	2	(14 562)	(19 470)
Udział w zyskach/ stratach jednostek stowarzyszonych		(1 288)	(994)
Zysk przed opodatkowaniem		155 026	125 923
Podatek dochodowy	3	(37 183)	(30 668)
Zysk netto		117 843	95 255
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku:			
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	12	-	402
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	12	-	(76)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Inne całkowite dochody netto	-	326
Całkowite dochody ogółem	117 843	95 581
Całkowite dochody ogółem przypisane akcjonariuszom Jednostki Dominującej	117 655	95 597
Całkowite dochody ogółem przypisane akcjonariuszom niekontrolującym	188	(16)
Zysk przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	117 655	95 271
Zysk (strata) przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	188	(16)
Zysk na 1 akcję (w PLN)		
Podstawowy	27,25	21,07
Rozwodniony	24,59	18,75
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	4 317 033	4 521 702
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	4 785 589	5 080 493

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	31.12.19	Przekształco- ne 31.12.18	Przekształco- ne 01.01.18
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	6	428 279	368 297	288 959
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	13	98 754	103 813	107 705
Wartość firmy	5	309 212	301 354	248 569
Wartości niematerialne	4	90 329	76 915	63 135
Nieruchomości inwestycyjne	6	38 987	39 952	43 440
Aktywa finansowe w zamortyzowanym koszcie	7	2 864	2 733	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	8	4 694	5 983	5 558
Akcje i udziały nienotowane	7	525	525	525
Należności długoterminowe	9A	14 311	17 451	19 835
Udzielone pożyczki	9C	24 971	22 643	25 313
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3	-	1 923	15 486
Aktywa trwałe razem		1 012 926	941 589	818 525
Aktywa obrotowe				
Zapasy	10	1 045 873	1 084 250	1 028 714
Należności handlowe oraz pozostałe należności	9A	1 193 244	1 106 838	1 084 904
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9B	24 399	19 060	18 410
Udzielone pożyczki	9C	46 823	29 477	18 910
Akcje i udziały nienotowane	7	-	-	1 184
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	78 914	32 602	29 688
Pozostałe aktywa	11	9 040	7 712	8 138
Aktywa obrotowe razem		2 398 293	2 279 939	2 189 948
Aktywa razem		3 411 219	3 221 528	3 008 473

	Nota	31.12.19	Przekształco- ne 31.12.18	Przekształco- ne 01.01.18
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	14	4 562	4 533	4 678
Akcje własne	14	(100 635)	(12 379)	(43 493)
Kapitał zapasowy	14	440 100	426 261	425 119
Kapitał z aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	12	-	-	(326)
Pozostałe kapitały	14	18 772	16 531	13 843
Zyski zatrzymane, w tym:		281 428	202 692	220 531
- zysk z lat ubiegłych		163 773	107 421	220 531
- zysk akcjonariuszy Jednostki Dominującej roku bieżącego		117 655	95 271	-
Kapitały przypadające akcjonariuszom Jednostki Dominującej		644 227	637 638	620 352
Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	14	1 390	1 267	6 167
Kapitał własny razem	14	645 617	638 905	626 519
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty i pożyczki	13	-	45 029	5 474
Zobowiązania z tytułu leasingu	13	132 923	141 313	133 556
Zobowiązania z tytułu płatności warunkowych		6 140	6 526	-
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3	11 222	-	-
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	15	1 650	1 208	1 058
Inne zobowiązania operacyjne	17	973	1 379	-
Pozostałe zobowiązania	18	152	214	281
Zobowiązania długoterminowe razem		153 060	195 669	140 369

Zobowiązania krótkoterminowe				
Kredyty i pożyczki	13	290 585	132 530	45 935
Zobowiązania z tytułu leasingu	13	30 744	26 224	27 580
Zobowiązania z tytułu płatności warunkowych		5 336	5 000	700
Zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych IRS	12	-	-	399
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	17	2 263 742	2 210 845	2 157 991
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		10 351	2 184	437
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	15	6 541	6 001	5 342
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	16	1 955	1 593	226
Pozostałe zobowiązania	18	3 288	2 577	2 975
Zobowiązania krótkoterminowe razem		2 612 542	2 386 954	2 241 585
Zobowiązania razem		2 765 602	2 582 623	2 381 954
Pasywa razem		3 411 219	3 221 528	3 008 473

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	Przekształco- ne za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem za rok obrotowy		155 026	125 923
Zyski/straty z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych		(816)	3 067
Amortyzacja	2	55 610	48 853
Odsetki netto		8 612	10 604
Odpisy aktualizujące aktywa niefinansowe	2	(533)	(610)
Zysk z działalności inwestycyjnej		800	(2 108)
Zysk/strata z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazy-wanych wg wartości godziwej		-	3
Wycena programu motywacyjnego	14	3 944	3 909
Udział w stratach jednostek stowarzyszonych	8	1 288	994
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	2	1 537	(838)
Przepływy z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym		225 468	189 797
Zmiany w kapitale obrotowym:			
Zmiana stanu zapasów		38 377	(55 536)
Zmiana stanu należności	20	(97 319)	(9 783)
Zmiana stanu zobowiązań	20	59 448	46 752
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	20	736	2 636
Inne korekty	20	(581)	83
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej		226 129	173 949
Zapłacony podatek dochodowy		(23 882)	(32 791)

Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	202 247	141 158
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwa-łych	(121 299)	(110 100)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 691	16 882
Wpływy ze sprzedaży akcji/udziałów nienotowanych	-	1 184
Wydatki na nabycie aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	-	(2 700)
Wydatki na nabycie udziałów w jednostkach zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)	(8 017)	(48 617)
Pożyczki udzielone	(23 026)	(21 309)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	11 416	20 449
Otrzymane odsetki	2 298	2 416
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(135 937)	(141 795)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	9 219	7 618
Nabycie akcji własnych	(88 256)	(65 089)
Wpływy z otrzymanych dotacji	1 658	1 143
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	20 118 736	148 019
Spłaty kredytów i pożyczek	20 (5 710)	(22 068)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	20 (19 364)	(22 807)
Odsetki zapłacone	20 (11 802)	(13 710)
Dywidendy wypłacone	23 (32 195)	(29 555)
Zwrot kaucji gwarancyjnych z tytułu umów leasingu	7 722	-
Wydatki finansowe pozostałe	(6)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(19 998)	3 551
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	46 312	2 914
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	32 602	29 688
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:	78 914	32 602
- o ograniczonej możliwości dysponowania	1 181	3 795

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2018 ROKU - PRZEKSZTAŁCONE

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny zabezpie- czeń przepływów pieniężnych	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitały przypada- jące akcjonariuszom Jednostki Dominującej	Kapitały przypada- jące akcjonariuszom niekontrolującym	Razem
Nota	14	14	14	12	14			14	
Saldo na dzień 01.01.2018 - dane opublikowane	4 678	(43 493)	425 119	(326)	13 843	245 733	645 554	6 167	651 721
Wpływ wdrożenia MSSF 9	-	-	-			(12 221)	(12 221)		(12 221)
Wpływ wdrożenia MSSF 16	-	-	-			(12 981)	(12 981)		(12 981)
Saldo na dzień 01.01.2018 - dane przekształcone	4 678	(43 493)	425 119	(326)	13 843	220 531	620 352	6 167	626 519
Zysk za okres 01.01. do 31.12.2018	-	-	-	-	-	95 271	95 271	(16)	95 255
Inne całkowite dochody - zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	326	-	-	326	-	326
Całkowite dochody ogółem za okres 01.01 do 31.12.2018	-	-	-	326	-	95 271	95 597	(16)	95 581
Dywidendy	-	-		-	-	(29 555)	(29 555)	-	(29 555)
Podział wyniku finansowego	-	-	85 226	-		(85 226)	-	-	-
Wyemitowane akcje	144	-	11 831	-	(1 221)	-	10 754	-	10 754
Wyemitowane opcje na akcje	-	-		-	3 909	-	3 909	-	3 909
Umorzenie akcji własnych	(289)	96 204	(95 915)	-	-	-	-	-	-
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	-	1 671	1 671	(4 884)	(3 213)
Skup akcji własnych	-	(65 090)	-	-	-	-	(65 090)	-	(65 090)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	(145)	31 114	1 142	-	2 688	(113 110)	(78 311)	(4 884)	(83 195)
Saldo na dzień 31.12.2018	4 533	(12 379)	426 261	-	16 531	202 692	637 638	1 267	638 905

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2019 ROKU

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny zabezpie- czeń przepływów pieniężnych	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitały przypada- jące akcjonariuszom Jednostki Dominują- cej	Kapitały przypada- jące akcjonariuszom niekontrolującym	Razem
Nota	14	14	14	12	14			14	
Saldo na dzień 01.01.2019	4 533	(12 379)	426 261	-	16 531	202 692	637 638	1 267	638 905
Zysk za okres 01.01. do 31.12.2019	-	-	-	-	-	117 655	117 655	188	117 843
Dywidendy	-	-	(32 195)	-	-	-	(32 195)	-	(32 195)
Podział wyniku finansowego	-	-	38 991	-	-	(38 991)	-	-	-
Wyemitowane akcje	29	-	7 043	-	(1 703)	-	5 369	-	5 369
Wyemitowane opcje na akcje	-	-	-	-	3 944	-	3 944	-	3 944
Umorzenie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	-	72	72	(65)	7
Skup akcji własnych	-	(88 256)	-	-	-	-	(88 256)	-	(88 256)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	29	(88 256)	13 839	-	2 241	(38 919)	(111 066)	(65)	(111 131)
Saldo na dzień 31.12.2019	4 562	(100 635)	440 100	-	18 772	281 428	644 227	1 390	645 617

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ, GRUPIE KAPITAŁOWEJ ORAZ SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Grupa Kapitałowa NEUCA składa się z NEUCA S.A. i jej spółek zależnych (patrz Nota 1.2). Spółka dominująca Grupy Kapitałowej – NEUCA S.A. z siedzibą w Toruniu ul. Forteczna 35-37 („Jednostka Dominująca”) została utworzona w dniu 12 grudnia 1994 roku na podstawie aktu notarialnego Rep. A nr 5395/1994. Spółka prowadzi działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Spółka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000049872. Spółce nadano numer statystyczny REGON 870227804.

Podstawowym przedmiotem działalności Jednostki Dominującej jest sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych (wg PKD 46.46).

Głównym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych. Równolegle Grupa rozwija działalności takie jak badania kliniczne i zarządzanie siecią przychodni lekarskich.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 18 marca 2020 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 1 stycznia 2018 roku.

Czas trwania Jednostki Dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

1.2. SKŁAD GRUPY

Emitent posiada (bezpośrednio i pośrednio) kontrolę nad następującymi spółkami:

				Procentowy udział Grupy w kapitale spółki	
Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Metoda konsolidacji	12.2019	12.2018
Segment: Hurt Apteczny					
Pretium Farm Sp. z o.o.	Toruń	Usługi przedstawicielskie	pełna	100%	100%
Świat Zdrowia S.A.	Toruń	Usługi marketingowe	pełna	95%	95%
Apofarm Sp. z o.o. ⁸	Toruń	Pozostała finansowa działalność usługowa	pełna	100%	100%
Farmada Transport Sp. z o.o.	Toruń	Transport drogowy towarów	pełna	100%	100%
Prosper S.A.	Toruń	Usługi przedstawicielskie	pełna	100%	100%
PFM.PL S.A.	Toruń	Działalność informatyczna	pełna	74%	74%
Nekk Sp. z o.o.	Poznań	Agencja reklamowa	pełna	100%	100%
Accedit Sp. z o.o. ²	Toruń	Działalność rachunkowo-księgowa	pełna	-	100%
Brand Management 2 Sp. z o.o.	Toruń	Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów	pełna	100%	100%
Martinique Investment Sp. z o.o.	Toruń	Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi	pełna	100%	100%
Fundacja Neuca dla Zdrowia ¹	Toruń	Poprawa zdrowia i związanej z nim jakości życia ludności	pełna	-	-
Apofarm Sp. z o.o. Inwestycje SKA	Toruń	Pozostała finansowa działalność usługowa	pełna	100%	99%

SKŁAD GRUPY					
Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale spółki	
				12.2019	12.2018
ACP PHARMA S.A.	Toruń	Usługi przedstawicielskie	pełna	100%	100%
Cefarm Rzeszów Sp. z o.o. w likwidacji	Toruń	Usługi przedstawicielskie	pełna	100%	100%
Lago Sp. z o.o. w likwidacji ⁴	Kielce	Sprzedaż leków	pełna	-	100%
HealthMore Sp. z o.o.	Kielce	Sprzedaż leków	pełna	100%	100%
Inkoma Sp. z o.o.	Toruń	Działalność rachunkowo-księgowa, doradztwo podatkowe	pełna	100%	100%
Ortopedio.pl Sp. z o.o.	Toruń	Sprzedaż detaliczna wyrobów medycznych, włączając ortopedyczne, prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach	pełna	100%	100%
Segment: Marki własne					
Synoptis Pharma Sp. z o.o.	Warszawa	Produkcja leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych	pełna	100%	100%
Synoptis Industrial Sp. z o.o.	Toruń	Produkcja leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych	pełna	100%	100%
Segment: Przychodnie, badania kliniczne i telemedycyna					
Neuca Med Sp. z o.o.	Toruń	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%
PLR „Ognik” Sp. z o.o.	Poznań	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%
Pro Familia Sp. z o.o.	Dzierżoniów	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%
Przychodnia Rejonowa nr 3 „Eskulap” - Zespół Lekarzy Rodzinnych Sp. z o.o.	Tychy	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%

SKŁAD GRUPY					
Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale spółki	
				12.2019	12.2018
Przychodnia Lekarska „Konsylium” Sp. z o.o.	Głogów	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%
Unipolimed Sp. z o.o.	Łódź	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%
Clinport Sp. z o.o.	Katowice	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych	pełna	100%	100%
Diabdis Sp. z o.o.	Katowice	Badania naukowe i prace rozwojowe	pełna	70%	70%
Bioscience S.A.	Bydgoszcz	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych	pełna	100%	100%
Pratia S.A.	Katowice	Praktyka lekarska specjalistyczna	pełna	100%	100%
Medic Klinika Sp. z o.o.	Bydgoszcz	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%
Elmed Szczytno Sp. z o.o.	Szczytno	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%
MIG-MED. Centrum Medyczne Sp. z o.o. ⁶	Wąbrzeźno	Praktyka lekarska ogólna	pełna	-	100%
NZOZ Judyta Sp. z o.o.	Skierniewice	Praktyka lekarska specjalistyczna	pełna	100%	100%
NZOZ Pod Wierzbami Sp. z o.o.	Dzierżoniów	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%
NZOZ Wola-Med Sp. z o.o. ⁵	Wola Wiązowa	Praktyka lekarska specjalistyczna	pełna	-	100%
NZOZ Przychodnia Krzysztof Sp. z o.o.	Wałbrzych	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale spółki	
				12.2019	12.2018
NZOZ Medicus Gostynin Sp. z o.o.	Gostynin	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%
Twoje Centrum Medyczne Sp. z o.o. ⁵	Bełchatów	Praktyka lekarska ogólna	pełna	-	100%
Clinmed Pharma Sp. z o.o. ⁷	Warszawa	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych	pełna	100%	100%
Intermed Usługi Medyczne Sp. z o.o	Wałbrzych	Praktyka lekarska specjalistyczna	pełna	100%	100%
Centrum Medyczne „Rodzina” Sp. z o.o.	Płock	Praktyka lekarska specjalistyczna	pełna	100%	100%
Eskulap Sp. z o.o. ³	Szczytno	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	-
Pratia Hematologia Sp. z o.o.	Katowice	Praktyka lekarska specjalistyczna	pełna	85%	-
Jednostki stowarzyszone					
Telemedycyna Polska S.A.	Katowice	Praktyka lekarska specjalistyczna	praw własności	34%	34%
Aliant Sp. z o.o.	Warszawa	Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych	praw własności	50%	50%
SensDx S.A.	Warszawa	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii	praw własności	25%	25%

¹ Fundacja NEUCA dla Zdrowia została ustanowiona przez NEUCA S.A.

² W dniu 18 stycznia 2019 roku Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji uchwały o połączeniu przez przejęcie spółek NEUCA S.A. i Accedit Sp. z o.o.

³ Wyniki spółki podlegają konsolidacji od 10 października 2019 roku

⁴ Spółka wykreślona z KRS w dniu 7 października 2019 roku

⁵ W dniu 1 października 2019 roku Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał Rejestracji uchwały o połączeniu przez przejęcie spółek Neuca Med Sp. z o.o., Twoje Centrum Medyczne Sp. z o.o. i NZOZ Wola-Med Sp. z o.o.

⁶ W dniu 31 grudnia 2019 roku Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał Rejestracji uchwały o połączeniu przez przejęcie spółek Neuca Med Sp. z o.o. i Mig-Med Centrum Medyczne Sp. z o.o.

⁷ Od dnia 31 stycznia 2020 roku Clinscience Sp. z o.o.

⁸ Od dnia 13 marca 2020 roku NEUCA Clinical Trials Investments Sp. z o.o.

Udział Grupy w prawach głosu jest równy udziałowi w kapitale spółek.

W 2019 roku skład Grupy rozszerzył się w wyniku nabycia udziałów Eskulap Sp. z o.o., ZCP Micromed oraz objęcia udziałów w Pratia Hematologia Sp. z o.o. Szczegółowe informacje dotyczące połączenia z w/w spółkami zawarte zostały w nocie nr 5 – „Połączenia jednostek gospodarczych”.

W 2019 roku poprzez zakup akcji w jednostkach zależnych nastąpił nieznaczny wzrost udziałów w kapitale spółek, co ze względu na niewielki odsetek w ogólnej liczbie posiadanych udziałów stanowi wartość nieistotną dla sprawozdania za 2019 rok.

1.3. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 18 marca 2020 roku wchodziłi:

- Piotr Sucharski
- Grzegorz Dzik
- Paweł Kuśmierowski

W dniu 15 marca 2019 roku na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Spółki powołany został Paweł Kuśmierowski. W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 18 marca 2020 roku wchodziłi:

- Kazimierz Herba
- Wiesława Herba
- Tadeusz Wesołowski
- Bożena Śliwa
- Małgorzata Wiśniewska
- Jolanta Kloc.

2. INFORMACJE O PODSTAWIE SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, WALUCIE SPRAWOZDAWCZEJ ORAZ ZASTOSOWANYM POZIOMIE ZAOKRĄGLEŃ

2.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej NEUCA sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej. Zasady rachunkowości Grupy stosowane były w sposób ciągły do wszystkich prezentowanych okresów. Zasady rachunkowości zostały przedstawione w poszczególnych notach do sprawozdania.

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

ZASADY KONSOLIDACJI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej NEUCA S.A. oraz sprawozdania kontrolowanych przez Jednostkę Dominującą spółek zależnych sporządzone na dzień kończący okres sprawozdawczy. Zgodnie z MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” Grupa sprawuje kontrolę nad jednostką, jeżeli z tytułu swojego zaangażowania w tę jednostkę podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe lub gdy ma prawa do zmiennych wyników finansowych oraz ma możliwość wywierania na nie wpływu poprzez sprawowanie nad tą jednostką władzy.

Na dzień nabycia jednostki zależnej (objęcia kontroli) aktywa i zobowiązania jednostki nabywanej są wyceniane według ich wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana jako wartość firmy.

W przypadku, gdy suma przekazanej zapłaty oraz kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów okresu, w którym nastąpiło nabycie.

Udziały niekontrolujące prezentuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako kapitał własny, oddzielnie od kapitału własnego właścicieli Jednostki Dominującej. Zyski i straty oraz inne całkowite dochody przypisuje się do właścicieli Jednostki Dominującej oraz udziałów niekontrolujących. Łączne całkowite dochody przypisuje się do właścicieli Jednostki Dominującej oraz udziałów niekontrolujących nawet wtedy, gdy udziały niekontrolujące posiadają wartość ujemną.

Zmiany w udziale własnościowym Jednostki Dominującej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną są ujmowane jako transakcje kapitałowe (tj. jako transakcje z właścicielami działającymi jako właściciele jednostki). W takich przypadkach w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostce zależnej dokonywana jest korekta kapitałów przypadających akcjonariuszom Jednostki Dominującej oraz akcjonariuszom niekontrolującym. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty kapitałów przypadających akcjonariuszom niekontrolującym, a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnosi się bezpośrednio na kapitały przypadające akcjonariuszom Jednostki Dominującej.

Sprzedane w roku obrotowym spółki zależne podlegają konsolidacji od początku roku obrotowego do dnia utraty kontroli. Wyniki finansowe jednostek nabytych w ciągu roku są ujmowane w sprawozdaniu finansowym od momentu przejścia kontroli.

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączone zostały wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty pomiędzy podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją.

Sprawozdanie finansowe składa się z:

- sprawozdania z sytuacji finansowej,
- rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów,
- sprawozdania z przepływów pieniężnych,
- sprawozdania ze zmian w kapitale własnym,
- informacji dodatkowej.

2.2. ZASTOSOWANIE NOWYCH STANDARDÓW LUB INTERPRETACJI

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku zastosowano takie same zasady (politykę) rachunkowości i metody obliczeniowe, co w ostatnim sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku, za wyjątkiem zmian standardów i interpretacji zastosowanych od 1 stycznia 2019 roku.

Uwzględnienie standardów, zmian w standardach rachunkowości oraz interpretacji obowiązujących na dzień 1 stycznia 2019 roku

Następujące standardy przyjęte przez Unię Europejską zostały zastosowane przez Grupę na dzień 1 stycznia 2019 roku:

- MSSF 16 „Leasing” – zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą - zatwierdzone w UE w dniu 22 marca 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu – zatwierdzone w UE w dniu 13 marca 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach – zatwierdzone w UE w dniu 8 lutego 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11., MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 14 marca 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później).

Poza wyżej opisanymi standardami przyjętymi przez Unię Europejską od dnia 1 stycznia 2019 roku obowiązuje KIMSF 23, który został zastosowany przez Grupę od 1 stycznia 2018 roku.

Zastosowanie MSSF 16 „Leasing” po raz pierwszy

MSSF 16 „Leasing”. Standard został opublikowany 13 stycznia 2016 roku i został przyjęty przez Unię Europejską 31 października 2017 roku. Zastosowanie MSSF 16 ma istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.

MSSF 16 wskazuje, że leasingobiorca ujmuje prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania składnika aktywów jest traktowane podobnie jak inne aktywa

niefinansowe i odpowiednio amortyzowane. Zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wartości bieżącej opłat leasingowych płatnych w okresie leasingu, zdyskontowanej o stopę zawartą w leasingu, jeżeli jej ustalenie jest łatwe do określenia. W przeciwnym razie, leasingobiorca stosuje krańcową stopę procentową.

U leasingodawcy leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania odnośnych aktywów. W przeciwnym przypadku leasing jest klasyfikowany jako leasing operacyjny.

Grupa jest stroną umów najmu jako leasingobiorca. Przeważającymi umowami są umowy najmu powierzchni oraz użytkowania wieczystego. Od dnia 1 stycznia 2019 roku, Grupa jako leasingobiorca ujmuje umowy spełniające kryteria leasingu według definicji zawartej w MSSF 16 w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako aktywo z tytułu prawa do użytkowania leasingowanego aktywa w korespondencji z zobowiązaniem wynikającym z umów leasingu. Na dzień 1 stycznia 2019 roku Grupa ujęła zobowiązania z tytułu leasingu w związku z leasingiem, który wcześniej został sklasyfikowany jako leasing zgodnie z zasadami MSR 17 Leasing oraz KIMSF 4 Ustalenie, czy umowa zawiera leasing oraz dokonała przekształcenia danych na dzień 1 stycznia 2018.

Wdrożenie MSSF 16 wymagało dokonania pewnych szacunków i wyliczeń, które miały wpływ na wycenę zobowiązań z tytułu leasingu oraz wartości aktywów z tytułu prawa do użytkowania:

- ustalenie umów objętych MSSF 16,
- ustalenie okresu obowiązywania umów,
- ustalenie stopy procentowej stosowanej do dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych,
- ustalenie stawki amortyzacyjnej.

Wycena aktywa z tytułu prawa do użytkowania leasingowanego aktywa oraz zobowiązania wynikającego z umów leasingu zależy od:

- okresu trwania umów przyjętego dla poszczególnych rodzajów kontraktów. Okres ten obejmuje nieodwołalny czas trwania leasingu, okresy wynikające z opcji przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tych opcji oraz okresy wynikające z opcji wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca nie skorzysta z tych opcji. Przy ustalaniu okresu leasingu uwzględniono również regulacje prawne obowiązujące w polskim otoczeniu prawnym;
- struktury stałych i zmiennych płatności w umowie;
- określenia krańcowej stopy procentowej, w sytuacji gdy stopy procentowej leasingu nie można z łatwością ustalić. Stopy dyskonta przyjęte przez Grupę dla celów wyceny zgodnie z MSSF 16 zostały oparte o rentowność polskich obligacji dla umów zawartych w walucie PLN oraz o rentowność niemieckich obligacji dla umów zawartych w EUR. W celu lepszego odzwierciedlenia sytuacji kredytowej Grupy, ustalone stopy dyskonta zostały skorygowane o marżę. Stopy dyskonta są zróżnicowane w zależności od okresu zapadalności i waluty.

Dla umów zawierających zarówno elementy leasingowe oraz elementy nie leasingowe, w przypadku braku możliwości ich wyodrębnienia, Grupa stosuje uproszczenie i ujmuje każdy element leasingowy i nie leasingowy jako jeden element leasingowy.

Grupa zdecydowała o zastosowaniu zwolnienia przewidzianego przez standard dotyczącego krótkotermi-
nych umów leasingu (o okresie krótszym lub równym 12 miesięcy) oraz umów leasingu dotyczących aktywów
niskowartościowych.

Grupa zdecydowała o ujęciu podatku odroczonego na dzień bilansowy, którego podstawą jest różnica wartości
aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz wartości zobowiązania z tytułu leasingu.

Oprócz zmian w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, przyjęcie MSSF 16 wpływa na strukturę kosztów prezen-
towanych w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów. Dotychczasowe koszty usług obcych
z tytułu płatności w ramach umów leasingu operacyjnego zostaną zaprezentowane jako koszty amortyzacji
oraz koszty odsetek. Dodatkowo przyjęcie MSSF 16 wpływa na prezentowanie w rachunku przepływów pie-
niężnych w działalności finansowej płatności odsetek oraz spłaty zobowiązań leasingowych.

Na dzień 1 stycznia 2019 roku Grupa zdecydowała się na zastosowanie podejścia retrospektywnego (do każde-
go poprzedniego okresu sprawozdawczego zgodnie z MSR 8) zgodnie z MSSF 16:C5(a). Szczegółowe informacje
dotyczące przekształcenia danych porównywalnych zaprezentowane zostały w nocie nr 4 – Korekty wcześniej
prezentowanych sprawozdań finansowych.

Wpływ zastosowania MSSF 16 na dzień 1 stycznia 2019 roku dotyczący wzrostu aktywów trwałych oraz zobo-
wiązań wynikających z rozpoznania praw do użytkowania przedstawia poniższa tabela:

	Aktywo z tytułu prawa do użytkowania	Zobowiązanie	Wynik lat ubiegłych
Umowy najmu powierzchni	99 717	118 821	(15 483)
Użytkowanie wieczyste	4 096	4 714	(501)

Na dzień 31 grudnia 2019 roku zobowiązania wynikające z zastosowania MSSF 16 wyniosły 118 570 tys. PLN.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku na skutek zastosowania MSSF 16 łączne koszty amortyzacji dla
aktywów z tytułu prawa do użytkowania wykazane w 2019 roku wyniosły 13 634 tys. PLN.

Zwiększeniu uległy koszty odsetkowe z tytułu uwzględnienia zobowiązań leasingowych, które wyniosły
w 2019 roku 5 905 tys. PLN.

Standardy oraz interpretacje niezastosowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje nie zostały przyjęte przez
Unię Europejską lub nie są obowiązujące dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku:

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających
się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do
połączeń, w przypadku których data przejęcia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpocz-
niającego się 1 stycznia 2020 roku lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło
w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena oraz
MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – reforma Referencyjnej Stopy Procentowej (obo-
wiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach
stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwesto-
rem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia
w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmia-
ny wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – Definicja istotności (obowiązujące w odniesieniu do
okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe
lub długoterminowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia
2022 roku lub później),
- Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF (obowiązujące w odniesieniu do okresów
rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).

Zarząd jednostki dominującej analizuje obecnie konsekwencje oraz wpływ zastosowania powyższych nowych
standardów oraz interpretacji na sprawozdanie finansowe.

2.3. WALUTA FUNKCJONALNA I SPRAWOZDAWCZA ORAZ ZASTOSOWANY POZIOM ZAOKRĄGLEŃ

Walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej i sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej). Walutą funkcjonalną spółek zależnych jest również złoty polski.

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi stosowano średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO ustalone przez Narodowy Bank Polski, w szczególności:

	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018
Średnia w okresie sprawozdawczym*	4,3018	4,2669
Kurs na ostatni dzień okresu sprawozdawczego	4,2585	4,3000
Najwyższy kurs w okresie sprawozdawczym	4,3891	4,3978
Najniższy kurs w okresie sprawozdawczym	4,2406	4,1423

* kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie

Dane zaprezentowane w punkcie Wybrane dane finansowe przeliczono:

- pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej według kursów obowiązujących na ostatni dzień okresu;
- pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2018 roku przeliczono według kursu obowiązującego w dniu 01.01.2018 roku – 4,1709;
- pozycje rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym.

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

TRANSAKcje W WALUTACH OBCYCH

Transakcje wyrażone w walutach innych niż waluta funkcjonalna są przeliczane na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Składniki aktywów i pasywów na koniec okresu sprawozdawczego wyceniane są po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez NBP. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych.

2.4. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Jednostkę Dominującą i spółki wchodzące w skład grupy kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

3. PODSTAWOWE OSĄDY RACHUNKOWE I PODSTAWOWE PRZYCZYNY NIEPEWNOŚCI SZACUNKÓW

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w Grupie, Zarząd Jednostki Dominującej zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych. Szacunki i leżące u ich podstaw założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmianę wielkości szacunkowych ujmuje się w okresie, w którym nastąpiła weryfikacja, jeśli dotyczy ona wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeśli zmiana dotyczy ich na równi z okresem bieżącym.

Poniżej przedstawiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości oraz inne podstawy szacunku na dzień sporządzenia sprawozdania z sytuacji finansowej, mające znaczący wpływ na ryzyko istotnych korekt wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w następnych okresach sprawozdawczych.

Pozycja	Nota objaśniająca	Szacunki i założenia
Rzeczowe aktywa trwałe	Nota 6	Grupa ocenia czy zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. W przypadku gdy zaistnieją stosowne przesłanki Grupa przeprowadza testy na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych. Grupa corocznie przeprowadza weryfikację przyjętych okresów użytkowania i metod amortyzacji. Jeżeli nastąpiła istotna zmiana konsumowania korzyści ekonomicznych z tych aktywów dokonywana jest zmiana okresu lub metody amortyzacji, poprzez zmianę bieżących i przyszłych odpisów amortyzacyjnych.
Wartość firmy	Nota 5	Wartość firmy podlega testowi na utratę wartości corocznie oraz na każdy dzień bilansowy, na który występują stosowne przesłanki.
Pożyczki udzielone	Nota 9	Zgodnie z wymogami MSSF 9 Instrumenty finansowe Grupa szacuje wielkość odpisów aktualizujących ich wartość.
Należności handlowe oraz pozostałe należności	Nota 9	Zgodnie z wymogami MSSF 9 Instrumenty finansowe Grupa szacuje wielkość odpisów aktualizujących należności
Leasing	Nota 13	Grupa w celu wyceny zobowiązań z tytułu leasingu oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania przyjęła założenia dotyczące okresu leasingu oraz wysokości stopy dyskonta.
Zapasy	Nota 10	Grupa zastosowała metodologię do ustalenia wartości odzyskiwalnej netto zapasów.
Podatek dochodowy	Nota 3	Grupa ujmuje i wycenia aktywa lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego w oparciu o zysk (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe z uwzględnieniem oceny niepewności związanej z rozliczeniami podatkowymi. Gdy istnieje niepewność co do tego, czy i w jakim zakresie organ podatkowy będzie akceptował poszczególne rozliczenia podatkowe transakcji, Grupa ujmuje te rozliczenia według oceny prawdopodobieństwa pozytywnego lub negatywnego zakończenia sporów w wartości wynikającej z założeń KIMSF 23.
Rezerwy na świadczenia pracownicze	Nota 15	Grupa szacuje wysokość tworzonych rezerw w oparciu o przyjęte założenia, metodologię i sposób kalkulacji właściwy dla danego tytułu rezerw, oceniając prawdopodobieństwo wydatkowania środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz określając wiarygodny poziom kwoty niezbędnej do wypełnienia obowiązku.

4. KOREKTY WCZEŚNIEJ PREZENTOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

W przedstawionym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze zostały zmienione w stosunku do danych pierwotnie zatwierdzonych i opublikowanych.

Grupa zastosowała MSSF 16 „Leasing” po raz pierwszy dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku, przyjmując podejście retrospektywne (do każdego poprzedniego okresu sprawozdawczego zgodnie z MSR 8) zgodnie z MSSF 16:C5(a).

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku przekształcone w związku z zastosowaniem MSSF 16 oraz ujęciem korekty podatku dochodowego od osób prawnych przedstawiono poniżej. Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2018 roku zawiera dodatkowo przekształcenie wynikające z zastosowania MSSF 9, opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2018 opublikowanym w dniu 22 marca 2019 roku.

	Nie badane Dane opublikowane 01.01.18	wpływ zastosowania MSSF 16	wpływ zastosowania MSSF 9	Nie badane Przekształcone 01.01.2018
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	288 959	-	-	288 959
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-	107 705		107 705
Wartość firmy	248 569	-		248 569
Wartości niematerialne	63 135	-		63 135
Nieruchomości inwestycyjne	43 440	-		43 440
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	5 558	-		5 558
Akcje i udziały nienotowane	525	-		525
Należności długoterminowe	19 835	-		19 835
Udzielone pożyczki	25 313	-		25 313
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 588	3 031	2 867	15 486
Aktywa trwałe razem	704 922	110 736	2 867	818 525
Aktywa obrotowe				
Zapasy	1 028 714	-	-	1 028 714
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 096 556	-	(11 652)	1 084 904
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	18 410	-	-	18 410
Akcje i udziały nienotowane	1 184	-	-	1 184
Udzielone pożyczki	22 346	-	(3 436)	18 910
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29 688	-	-	29 688
Pozostałe aktywa	8 138	-	-	8 138
Aktywa obrotowe razem	2 205 036	-	(15 088)	2 189 948
Aktywa razem	2 909 958	110 736	(12 221)	3 008 473

	Nie badane Dane opublikowane 01.01.18	wpływ zastosowania MSSF 16	wpływ zastosowania MSSF 9	Nie badane Przekształcone 01.01.2018
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	4 678	-		4 678
Akcje własne	(43 493)	-		(43 493)
Kapitał zapasowy	425 119	-		425 119
Kapitał z aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepły-wów pieniężnych	(326)	-		(326)
Pozostałe kapitały	13 843	-		13 843
Zyski zatrzymane	245 733	(12 981)	(12 221)	220 531
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	645 554	(12 981)	(12 221)	620 352
Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	6 167			6 167
Kapitał własny razem	651 721	(12 981)	(12 221)	626 519
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty i pożyczki	5 474	-		5 474
Zobowiązania z tytułu leasingu	24 179	109 377	-	133 556
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 058	-		1 058
Pozostałe zobowiązania	281	-		281
Zobowiązania długoterminowe razem	30 992	109 377	-	140 369

	Nie badane Dane opublikowane 01.01.18	wpływ zastosowania MSSF 16	wpływ zastosowania MSSF 9	Nie badane Przekształcone 01.01.2018
Zobowiązania krótkoterminowe				
Kredyty i pożyczki	45 935	-		45 935
Zobowiązania z tytułu leasingu	13 240	14 340	-	27 580
Zobowiązania z tytułu płatności warunkowych	700	-		700
Zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych IRS	399	-		399
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	2 157 991	-		2 157 991
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku docho-dowego	437	-		437
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	5 342	-		5 342
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	226	-		226
Pozostałe zobowiązania	2 975	-		2 975
Zobowiązania krótkoterminowe razem	2 227 245	14 340	-	2 241 585
Zobowiązania razem	2 258 237	123 717	-	2 381 954
Pasywa razem	2 909 958	110 736	(12 221)	3 008 473

	Dane opublikowane 31.12.18	wpływ zastosowania MSSF 16	Dane przekształcone 31.12.18
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	368 297	-	368 297
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-	103 813	103 813
Wartość firmy	301 354	-	301 354
Wartości niematerialne	76 915	-	76 915
Nieruchomości inwestycyjne	39 952	-	39 952
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	2 733	-	2 733
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	5 983	-	5 983
Akcje i udziały nienotowane	525	-	525
Należności długoterminowe	17 451	-	17 451
Udzielone pożyczki	22 643	-	22 643
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	1 923	1 923
Aktywa trwałe razem	835 853	105 736	941 589
Aktywa obrotowe			
Zapasy	1 084 250	-	1 084 250
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 106 838	-	1 106 838
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	19 060	-	19 060
Udzielone pożyczki	29 477	-	29 477
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32 602	-	32 602
Pozostałe aktywa	7 712	-	7 712
Aktywa obrotowe razem	2 279 939	-	2 279 939
Aktywa razem	3 115 792	105 736	3 221 528

	Dane opublikowane 31.12.18	wpływ zastosowania MSSF 16	Dane przekształcone 31.12.18
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	4 533	-	4 533
Akcje własne	(12 379)	-	(12 379)
Kapitał zapasowy	426 261	-	426 261
Pozostałe kapitały	16 531	-	16 531
Zyski zatrzymane, w tym:	218 676	(15 984)	202 692
- zysk z lat ubiegłych	120 402	(12 981)	107 421
- zysk akcjonariuszy Jednostki Dominującej roku bieżącego	98 274	(3 003)	95 271
Kapitały przypadające akcjonariuszom Jednostki Dominującej	653 622	(15 984)	637 638
Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	1 267	-	1 267
Kapitał własny razem	654 889	(15 984)	638 905
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	45 029	-	45 029
Zobowiązania z tytułu leasingu	30 192	111 121	141 313
Zobowiązania z tytułu płatności warunkowych	6 526	-	6 526
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 815	(1 815)	-
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 208	-	1 208
Inne zobowiązania operacyjne	1 379	-	1 379
Pozostałe zobowiązania	214	-	214
Zobowiązania długoterminowe razem	86 363	109 306	195 669

	Dane opublikowane 31.12.18	wpływ zastosowania MSSF 16	Dane przekształcone 31.12.18
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i pożyczki	132 530	-	132 530
Zobowiązania z tytułu leasingu	13 810	12 414	26 224
Zobowiązania z tytułu płatności warunkowych	5 000	-	5 000
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	2 210 845	-	2 210 845
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 184	-	2 184
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6 001	-	6 001
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	1 593	-	1 593
Pozostałe zobowiązania	2 577	-	2 577
Zobowiązania krótkoterminowe razem	2 374 540	12 414	2 386 954
Zobowiązania razem	2 460 903	121 720	2 582 623
Pasywa razem	3 115 792	105 736	3 221 528

	Dane opublikowane od 01.01.2018 do 31.12.2018	wpływ zastosowania MSSF 16	Dane przekształcone od 01.01.2018 do 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży	7 753 263	-	7 753 263
Koszt własny sprzedaży	(6 968 866)	-	(6 968 866)
Zysk brutto ze sprzedaży	784 397	-	784 397
Koszty sprzedaży	(457 529)	-	(457 529)
Koszty ogólnego zarządu	(182 961)	4 858	(178 103)
Pozostałe przychody operacyjne	9 397	-	9 397
Pozostałe koszty operacyjne	(23 823)	607	(23 216)
Zysk/ strata z tytułu zmiany wartości instrumentów finansowych	(2 474)	-	(2 474)
Zysk z działalności operacyjnej	127 007	5 465	132 472
Przychody odsetkowe	13 022	-	13 022
Pozostałe przychody finansowe	904	(11)	893
Koszty finansowe	(10 306)	(9 164)	(19 470)
Udział w zyskach/ stratach jednostek stowarzyszonych	(994)	-	(994)
Zysk przed opodatkowaniem	129 633	(3 710)	125 923
Podatek dochodowy	(31 375)	707	(30 668)
Zysk netto	98 258	(3 003)	95 255

	Dane opublikowane od 01.01.2018 do 31.12.2018	wpływ zastosowania MSSF 16	Dane przekształcone od 01.01.2018 do 31.12.2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem za rok obrotowy	129 633	(3 710)	125 923
Zyski/straty z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	23	3 044	3 067
Amortyzacja	34 488	14 365	48 853
Odsetki netto	4 473	6 131	10 604
Odpisy aktualizujące aktywa niefinansowe	(610)	-	(610)
Zysk z działalności inwestycyjnej	(1 501)	(607)	(2 108)
Zysk/strata z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych wg wartości godziwej	3	-	3
Wycena programu motywacyjnego	3 909	-	3 909
Udział w stratach jednostek stowarzyszonych	994	-	994
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	(838)	-	(838)
Przepływy z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym	170 574	19 223	189 797

Zmiany w kapitale obrotowym:			
Zmiana stanu zapasów	(55 536)	-	(55 536)
Zmiana stanu należności	(9 783)	-	(9 783)
Zmiana stanu zobowiązań	46 752	-	46 752
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	2 636	-	2 636
Inne korekty	83	-	83
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	154 726	19 223	173 949
Zapłacony podatek dochodowy	(32 791)	-	(32 791)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	121 935	19 223	141 158

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(110 100)	-	(110 100)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	16 882	-	16 882
Wpływy ze sprzedaży akcji/udziałów nienotowanych	1 184	-	1 184
Wydatki na nabycie aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	(2 700)	-	(2 700)
Wydatki na nabycie udziałów w jednostkach zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)	(48 617)	-	(48 617)
Pożyczki udzielone	(21 309)	-	(21 309)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	20 449	-	20 449
Otrzymane odsetki	2 416	-	2 416
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(141 795)	-	(141 795)

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	7 618	-	7 618
Nabycie akcji własnych	(65 089)	-	(65 089)
Wpływy z otrzymanych dotacji	1 143	-	1 143
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	148 019	-	148 019
Spłaty kredytów i pożyczek	(22 068)	-	(22 068)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(9 714)	(13 093)	(22 807)
Odsetki zapłacone	(7 580)	(6 130)	(13 710)
Dywidendy wypłacone	(29 555)	-	(29 555)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	22 774	(19 223)	3 551
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 914	-	2 914
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	29 688	-	29 688
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:	32 602	-	32 602
- o ograniczonej możliwości dysponowania	3 795	-	3 795

5. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01.01.2019 ROKU DO 31.12.2019 ROKU

NOTA NR 1 SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Dla celów zarządczych Grupa podzielona jest na jednostki biznesowe w oparciu o oferowane produkty i usługi. Począwszy od 1 stycznia 2009 roku spółka wydzieliła segmenty sprawozdawcze, dla których zastosowała uregulowania MSSF 8. Zasady rachunkowości zastosowane w segmentach sprawozdawczych są takie same jak polityka rachunkowości Grupy. Zysk/strata segmentu ustalany jest na podstawie wyników spółek wchodzących w skład segmentu skorygowanych o korekty konsolidacyjne. Podstawą oceny dokonywanej przez Zarząd jest wynik na działalności operacyjnej. Finansowanie Grupy (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy i nie są alokowane do poszczególnych segmentów.

Grupa wyróżnia następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne:

- Hurt apteczny – podstawową działalnością segmentu jest sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych;
- Marki własne – podstawową działalnością segmentu jest wprowadzanie na rynek produktów farmaceutycznych pod własną marką;
- Przychodnie, badania kliniczne i telemedycyna – podstawową działalnością segmentu jest praktyka lekarska ogólna, badania kliniczne i telemedycyna.

Grupa prowadzi działalność na jednym obszarze geograficznym, którym jest terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

NOTA: SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

DANE ZA OKRES 01.01. DO 31.12.2019

	Hurt apteczny	Marki własne	Przychodnie, badania kliniczne i telemedycyna	Korekty	Ogółem
Przychody ze sprzedaży					
Przychody od klientów zewnętrznych	8 097 976	23 080	157 671	-	8 278 727
Przychody od innych segmentów	10 623	125 586	819	(137 028)	-
Przychody ogółem	8 108 599	148 666	158 490	(137 028)	8 278 727
Zysk operacyjny	97 323	42 389	17 461	-	157 173

* Przychody ze sprzedaży zrealizowane przez segment Marki własne do innych segmentów wyniosły 125 586 tys. PLN, natomiast przychody zrealizowane na sprzedaży marek własnych przez segment Hurt apteczny w 2019 roku wyniosły 148 324 tys. PLN (IV kwartał 2019 roku – 36 750 tys. PLN).

DANE ZA OKRES 01.01. DO 31.12.2018

DANE OPUBLIKOWANE

	Hurt apteczny	Marki własne	Przychodnie, badania kliniczne i telemedycyna	Korekty	Ogółem
Przychody ze sprzedaży					
Przychody od klientów zewnętrznych	7 616 951	10 836	125 476	-	7 753 263
Przychody od innych segmentów	12 255	149 793	633	(162 681)	-
Przychody ogółem	7 629 206	160 629	126 109	(162 681)	7 753 263
Zysk operacyjny	82 154	35 202	9 651	-	127 007

DANE PRZEKSZTAŁCONE W ZWIĄZKU Z ZASTOSOWANIEM MSSF 16

	Hurt apteczny	Marki własne	Przychodnie, badania kliniczne i te- lemedycyna	Korekty	Ogółem
Przychody ze sprzedaży					
Przychody od klientów zewnętrznych	7 616 951	10 836	125 476	-	7 753 263
Przychody od innych segmentów	12 255	149 793	633	(162 681)	-
Przychody ogółem	7 629 206	160 629	126 109	(162 681)	7 753 263
Zysk operacyjny	87 117	35 202	10 153	-	132 472

* Przychody ze sprzedaży zrealizowane przez segment Marki własne do innych segmentów wyniosły 149 793 tys. PLN, natomiast przychody zrealizowane na sprzedaży marek własnych przez segment Hurt apteczny w 2018 roku wyniosły 137 825 tys. PLN (IV kwartał 2018 roku – 33 848 tys. PLN).

NOTA NR 2 NOTY DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ORAZ INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Grupa ujmuje przychody ze sprzedaży z zastosowaniem 5-etapowego modelu ujmowania przychodów:

Etap 1: Identyfikacja umów z klientem;

Etap 2: Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczeń zawartych w umowie;

Etap 3: Ustalenie ceny transakcyjnej;

Etap 4: Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczeń zawartych w umowie;

Etap 5: Ujęcie przychodu w chwili wypełnienia zobowiązań przez jednostkę.

Zgodnie z MSSF 15 Grupa ujmuje przychody z umów z klientami w momencie spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, poprzez przekazanie przyrzeczonego towaru lub usługi nabywcy, gdzie przekazanie to stanowi jednocześnie uzyskanie przez nabywcę kontroli nad tym składnikiem aktywów, tj. zdolności do bezpośredniego rozporządzania przekazanym składnikiem aktywów i uzyskiwania z niego zasadniczo wszystkich pozostałych korzyści oraz zdolność do niedopuszczenia innych jednostek do rozporządzania składnikiem aktywów i uzyskiwania z niego korzyści. Jako zobowiązanie do wykonania świadczenia Grupa rozpoznaje każde zawarte w umowie przyrzeczenie przekazania towaru lub wykonania usługi, które można wyodrębnić. Dla każdego zobowiązania do wykonania świadczenia Grupa ustala czy będzie je realizować w miarę upływu czasu lub czy spełni je w określonym momencie.

Przychody ze sprzedaży towarów ujmuje się w wyniku finansowym jednorazowo, w momencie spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia.

Przypisania ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia dokonuje się w oparciu o pojedyncze ceny sprzedaży.

W przychodach ze sprzedaży w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów ujmowane są przychody powstające ze zwykłej działalności operacyjnej spółki tj. przychody ze sprzedaży towarów i usług.

Przychody ze sprzedaży ujmuje się w kwocie równej cenie transakcyjnej (uwzględniającej wszelkie rabaty).

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

PRZYCHODY I KOSZTY

Przychody ze sprzedaży ujmuje się w kwocie równej cenie transakcyjnej (uwzględniającej wszelkie rabaty). Jeżeli cena transakcyjna ma charakter wynagrodzenia zmiennego tj. zawiera element ceny zależny od wystąpienia lub nie określonego zdarzenia w przyszłości, spółka szacuje kwotę wynagrodzenia zmiennego wg wartości najbardziej prawdopodobnej dla danej umowy z klientem.

SPRZEDAŻ TOWARÓW I PRODUKTÓW

Sprzedaż towarów i produktów ujmowana jest w momencie dostarczenia towarów i produktów i przekazania nabywcy znaczących ryzyk i korzyści wynikających z prawa własności. Wartość rabatów udzielanych klientom ustalana jest w momencie sprzedaży lub na podstawie zapisów umowy z klientem jako wynagrodzenie zmienne uzależnione od wartości obrotu zrealizowanego przez klienta w określonym w umowie czasie i/lub w uzależnieniu od dokonania lub nie terminowej płatności. Spółka szacuje wartość wynagrodzenia zmiennego wynikającego z umowy z klientami wg wartości najbardziej prawdopodobnej.

ŚWIADCZENIE USŁUG

Przychody z tytułu świadczenia usług są ujmowane w miarę upływu czasu, na podstawie stopnia zaawansowania ich realizacji, jeżeli wynik transakcji dotyczącej świadczenia usługi można oszacować w wiarygodny sposób. Procentowy stan zaawansowania realizacji usługi ustalany jest jako stosunek poniesionych kosztów na dany dzień w stosunku do całości kosztów, które mają być poniesione. Jeżeli w wyniku transakcji dotyczącej świadczenia usługi nie można wiarygodnie oszacować, przychody uzyskiwane z tytułu tego kontraktu są ujmowane tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Grupa spodziewa się odzyskać.

ŚWIADCZENIE USŁUG MEDYCZNYCH

Do przychodów ze sprzedaży usług medycznych wykonanych w ramach zawartych umów z NFZ zaliczane są wszelkie przychody z tytułu zamówionych i wykonanych usług medycznych na rzecz NFZ. Podstawą zaliczenia wykonanej usługi do przychodów są raporty uwzględniające liczbę i cenę jednostek rozliczeniowych przygotowane przez Spółkę w informatycznym systemie stosowanym w rozliczeniach i wysyłane w celu weryfikacji. Przychody z tytułu świadczenia usług medycznych i telemedycyny są ujmowane w momencie wykonania usługi. W przypadku przychodów z tytułu abonamentów medycznych, przychody są ujmowane w odpowiednich miesiącach, w których pacjenci są upoważnieni do korzystania z usług.

PRZYCHODY Z BADAŃ KLINICZNYCH

Przychody z tytułu niezakończonych umów badań klinicznych ustalane są na podstawie stopnia zaawansowania usług po odliczeniu przychodów, które już wpłynęły na wynik finansowy w

poprzednich okresach sprawozdawczych. Stopień zaawansowania usług ustalany jest na podstawie zrealizowanych wizyt pacjentów biorących udział w danym badaniu klinicznym. Aktywa wynikające z tytułu niezakończonych umów badań klinicznych ujmowane są w sprawozdaniu jako krótkoterminowe należności handlowe oraz pozostałe należności. Wysokość aktywa i zobowiązania kalkulowana jest w oparciu o liczbę przeprowadzonych wizyt pacjentów zgodnie z cennikiem wynikającym z umowy. Zobowiązania ujmowane są w sprawozdaniu jako pozostałe zobowiązania.

	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Sprzedaż towarów	7 916 800	7 447 873
Świadczenie usług	361 927	305 390
Przychody z tytułu umów z klientami	8 278 727	7 753 263

Ponad 99% przychodów ze sprzedaży towarów i usług dotyczy sprzedaży na rzecz odbiorców krajowych.

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Amortyzacja	54 540	47 480
Zużycie materiałów i energii	49 538	44 493
Usługi obce	380 083	354 663
Podatki i opłaty	8 910	8 043
Wynagrodzenia	224 261	216 678
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	46 121	44 341
Pozostałe koszty rodzajowe	16 111	16 303
Koszty według rodzaju	779 564	732 001
Zmiana stanu zapasów, produktów w toku, rozliczeń międzyokresowych	(169)	177
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	(29)	(62)
Koszty sprzedaży	(467 427)	(457 529)
Koszty ogólnego zarządu	(182 310)	(178 103)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 314 077	6 872 382
Koszt własny sprzedaży	7 443 706	6 968 866

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Do pozostałych przychodów operacyjnych klasyfikowane są przychody i zyski niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Grupy. Do tej kategorii zaliczane są otrzymane dotacje, zyski z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, otrzymane odszkodowania związane ze zwrotem kosztów sądowych, nadpłaconych zobowiązań podatkowych, za wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych oraz otrzymane odszkodowania z tytułu strat w majątku Grupy, który objęty był ubezpieczeniem.

Do pozostałych przychodów operacyjnych zaliczane są także odwrócenia odpisów aktualizujących wartość zapasów oraz odpisów z tytułu utraty wartości składników majątku trwałego.

Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i straty niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Grupy. Kategoria ta obejmuje straty na sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego, przekazane darowizny tak w formie rzeczowej jak i pieniężnej na rzecz innych jednostek, w tym jednostek pożytku publicznego oraz odpisy aktualizujące wartość składników aktywów.

PRZYCHODY Z TYTUŁU WYNAJMU

Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są metodą liniową przez okres najmu zgodnie z zawartymi umowami.

DOTACJE

Dotacje są ujmowane w sprawozdaniu finansowym w sposób zapewniający współmierność z odpowiadającymi im kosztami, które dotacje mają w zamierzeniu kompensować, kiedy zachodzi wystarczająca pewność, że jednostka spełnia warunki związane z dotacjami oraz że dotacje będą otrzymane.

Dotacje do aktywów ujmuje się jako przychód przyszłych okresów, który jest w sposób systematyczny ujmowany w wyniku finansowym na przestrzeni okresu użytkowania składnika aktywów.

Dotacje do przychodów ujmuje się jako przychód w poszczególnych okresach sprawozdawczych w celu zapewnienia współmierności z odpowiadającymi im kosztami, jeżeli istnieje uzasadnione przekonanie, że jednostka spełni warunki związane z dotacją oraz że dotacja zostanie otrzymana.

	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Pozostałe przychody operacyjne	7 332	9 397
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	610	2 950
Refundacja z tytułu ZPCHR i ZUS	1 010	799
Zwrócone koszty sądowe	277	555
Odszkodowania	1 495	1 526
Przychody dot. nieruchomości inwestycyjnych	840	1 133
Kary umowne	215	537
Dotacje	702	200
Odwrócenie odpisów aktualizujących niefinansowe aktywa trwałe	534	609
Inne	1 649	1 088
Pozostałe koszty operacyjne	29 598	23 216
Darowizny	85	334
Niedobory / likwidacja składników aktywów	20 938	15 947
Poniesione koszty sądowe i komornicze	852	668
Koszty dot. nieruchomości inwestycyjnej	2 121	2 523
VAT niepodlegający odliczeniu	757	1 332
Kary umowne	674	484
Utworzone odpisy aktualizujące stan zapasów	795	-
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 253	783
Inne	2 123	1 145
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	(22 266)	(13 819)

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Do przychodów finansowych klasyfikowane są przychody z tytułu odsetek od działalności lokacyjnej i inwestycyjnej w różnego rodzaju formy instrumentów finansowych. Do działalności finansowej zaliczane są także zyski z tytułu różnic kursowych.

Do kosztów finansowych klasyfikowane są koszty z tytułu wykorzystywania zewnętrznych źródeł finansowania, odsetki płatne z tytułu umów leasingu jakich Grupa jest stroną oraz inne koszty finansowe. Do działalności finansowej zaliczane są także straty z tytułu różnic kursowych.

ODSETKI

Odsetki ujmowane są z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu odsetek od należności przeterminowanych ujmowane są narastająco w odniesieniu do wartości brutto (stopień 1 i 2) lub netto (stopień 3) należności w przypadku podjęcia decyzji o ich dochodzeniu oraz na podstawie analizy możliwości uzyskania zapłaty. Przychody z tytułu odsetek od należności od szpitali ujmowane są w odniesieniu do głównej kwoty należności, w przypadku podjęcia decyzji o ich dochodzeniu na podstawie średniego przeterminowania należności głównej w danym okresie.

DYWIDENDY

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Przychody finansowe	13 703	13 915
Odsetki	12 331	13 022
Dodatnie różnice kursowe	833	110
Dywidendy i udziały w zyskach	-	8
Subpartycypacja - wynagrodzenie	251	519
Pozostałe przychody finansowe	288	256
Koszty finansowe	14 562	19 470
Odsetki	12 135	14 027
Prowizje bankowe	1 604	1 653
Ujemne różnice kursowe	280	3 234
Strata ze zbycia inwestycji	-	14
Czynsz za PWU - leasing	234	324
Koszty z tytułu subpartycypacji	308	212
Pozostałe koszty finansowe	1	6
Przychody (koszty) finansowe netto	(859)	(5 555)

ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Zysk netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy	117 655	95 271
Liczba wyemitowanych akcji	4 562 082	4 532 787
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku zwykłego na jedną akcję	4 317 033	4 521 702
Efekt rozwodnienia potencjalnej liczby akcji zwykłych:		
Warranty subskrypcyjne	468 556	558 791
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego na jedną akcję)	4 785 589	5 080 493
Działalność kontynuowana		
Zysk netto danego roku podlegający podziałowi między akcjonariuszy	117 655	95 271

	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Zysk na 1 akcję (w PLN)		
Podstawowy	27,25	21,07
Rozwodniony	24,59	18,75

OPIS CZYNNIKÓW ROZWADNIAJĄCYCH ŚREDNIOWAŻONĄ LICZBĘ AKCJI

		Warranty		
		Seria D	Seria G	Seria H
Stan na dzień 01.01.2018		125 000	233 850	-
2018-01-01	emisja	-	-	265 075
2018-04-12	wykonanie	(69 000)	(8 550)	-
2018-07-09	wykonanie	-	(5 670)	-
2018-12-12	wykonanie	(56 000)	-	-
2018-12-14	wykonanie	-	(5 275)	-
Stan na dzień 31.12.2018		-	214 355	265 075
2019-02-08	wykonanie	-	(3 750)	-
2019-07-11	wykonanie	-	(11 425)	-
2019-10-25	wykonanie	-	(14 120)	-
2019-12-31	nieobjęte	-	-	(18 550)
Stan na dzień 31.12.2019		-	185 060	246 525

NOTA NR 3 PODATEK DOCHODOWY

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

PODATKI

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego okresu sprawozdawczego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym okresie sprawozdawczym.

Podatek odroczony jest wyliczany jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi. Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji niebędącej połączeniem jednostek, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy, ani na wynik księgowy. Rezerwa i aktywo z tytułu podatku odroczonego są rozpoznawane od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w podmioty zależne i stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia. Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień kończący okres sprawozdawczy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje korekta aktywa. Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitałach.

PODATEK DOCHODOWY (GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA)

	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Rachunek zysków i strat		
Bieżący podatek dochodowy	24 038	16 923
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	24 038	16 923
Odroczony podatek dochodowy	13 145	13 745
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	13 145	13 745
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	37 183	30 668

UZGODNIENIE OBCIĄŻENIA PODATKOWEGO Z WYNIKIEM FINANSOWYM BRUTTO W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12

	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Wynik finansowy brutto	155 026	125 923
Podatek dochodowy obliczony według obowiązującej stawki krajowej (19 %)	29 455	23 925
Wpływ podatku od trwałych różnic pomiędzy wynikiem brutto a podstawą opodatkowania:		
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	6 927	5 972
Koszty podatkowe nie zaliczane do kosztów bilansowych	(876)	(572)
Przychody bilansowe nie zaliczone do podatkowych	(442)	(341)
Przychody podatkowe nie zaliczane do bilansowych	47	503
Stosowanie innej stawki podatkowej przez Spółki Grupy	321	503
Rozpoznanie uprzednio nie ujętego aktywa od podatku odroczonego od strat podatkowych z lat ubiegłych	(182)	(80)
Niewykorzystane/korekta aktywa od podatku odroczonego od strat podatkowych z lat ubiegłych	157	973
Korekta podatku bieżącego za lata ubiegłe	1 395	(197)
Pozostałe różnice	381	(18)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodach	37 183	30 668
Efektywna stawka podatku	24%	24%

ODROCZONY PODATEK DOCHODOWY (REZERWY)

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Rachunek zysków i strat	
	na dzień 31.12.2019	na dzień 31.12.2018	za okres od 01.01 do 31.12.2019	za okres od 01.01 do 31.12.2018
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego				
- z tytułu zarachowanych odsetek	2 104	1 897	207	5 628
- z tytułu różnicy między amortyzacją bilansową a podatkową	7 710	5 435	2 275	223
- z tytułu różnicy wartości bilansowej i podatkowej aktywów trwałych w leasingu	10 341	10 600	(259)	1 270
- z tytułu należnych rabatów od dostawców	28 240	27 625	615	(5 040)
- z tytułu dodatknych różnic kursowych	9	-	9	(17)
- z tytułu należnych odszkodowań	-	2	(2)	(156)
- z tytułu innych różnic przejściowych	4 162	1 951	2 211	(347)
- z tytułu niezafakturowanych przychodów	234	1 118	(884)	1 118
Rezerwy brutto z tytułu podatku odroczonego	52 800	48 628	4 172	2 679

ODROCZONY PODATEK DOCHODOWY (AKTYWA)

Wyszczególnienie	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Rachunek zysków i strat	
	na dzień 31.12.2019	na dzień 31.12.2018	za okres od 01.01 do 31.12.2019	za okres od 01.01 do 31.12.2018
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
- z tytułu rezerw na świadczenia pracownicze	1 522	1 342	(180)	(113)
- z tytułu wynagrodzeń oraz narzutów na wynagrodzenia opłaconych w następnym okresie	1 368	1 227	(141)	(3)
- z tytułu rabatów przypisanych do wartości stanu magazynowego	4 975	3 780	(1 195)	(261)
- z tytułu rabatów udzielonych odbiorcom	3 992	3 128	(864)	(320)
- z tytułu różnicy bilansowej i podatkowej rzeczowych aktywów trwałych	11 921	13 415	1 494	(2 364)
- z tytułu straty podatkowej	8 087	18 941	10 854	20 132
- odpis aktualizujący należności	978	1 194	216	(303)
- z tytułu ujemnych różnic kursowych z wyceny	3	6	3	20
- z tytułu przyszłych strat kredytowych	2 126	2 341	215	525
- z tytułu sprzedaży nieruchomości (leasing zwrotny)	5	24	19	130
- z tytułu korekty kosztów o niezapłacone zobowiązania	-	-	-	1
- z tytułu należnych odsetek od zobowiązań	4	16	12	(5 879)
- zobowiązania z tytułu leasingu	3 787	3 768	(19)	(711)
- z tytułu wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-	-	-	-
- pozostałe różnice przejściowe	2 810	1 369	(1 441)	212
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	41 578	50 551	8 973	11 066
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	x	x	13 145	13 745
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	11 222	-	x	x
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	-	1 923	x	x

NOTA NR 4 WARTOŚCI NIEMATERIALNE

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Do wartości niematerialnych zaliczane są aktywa spełniające następujące kryteria:

- można je wyłączyć lub wydzielić z jednostki gospodarczej i sprzedać, przekazać, licencjonować lub oddać do odpłatnego użytkowania osobom trzecim, zarówno indywidualnie, jak też łącznie z powiązanymi z nimi umowami, składnikami aktywów lub zobowiązań lub
- wynikają z tytułów umownych lub innych tytułów prawnych, bez względu na to, czy są zbywalne lub możliwe do wyodrębnienia z jednostki gospodarczej lub z innych tytułów lub zobowiązań.

Wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są ujmowane według ceny nabycia. Po początkowym ujęciu wartości niematerialne wycenia się wg ceny nabycia lub kosztu wytworzenia po pomniejszeniu o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Okres użytkowania wartości niematerialnych w zależności od ich rodzaju jest oceniany i uznawany za ograniczony lub nieokreślony (znaki towarowe). Grupa uznała, że nie istnieje żadne, dające się przewidzieć ograniczenie czasu, w którym można spodziewać się że znaki towarowe przestaną generować wpływy pieniężne netto. Brak zdefiniowania okresu użytkowania znaków towarowych odzwierciedla charakter tego składnika aktywów w generowaniu przyszłych wartości dla Grupy.

Powyższą decyzję Grupa podjęła biorąc pod uwagę następujące czynniki:

- nie istnieją żadne prawne ograniczenia, które wpływałyby na okres użytkowania znaku towarowego,
- brak jest ograniczeń regulacyjnych, ekonomicznych lub innych przewidywanych działań konkurentów i potencjalnych konkurentów, które mogłyby wpłynąć na ograniczenie okresu użytkowania znaku,
- okres użytkowania znaku nie jest podatny na technologiczną, techniczną bądź handlową utratę przydatności,
- okres użytkowania znaku towarowego nie jest zależny od okresu użytkowania innych aktywów.

Wartości o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji lecz corocznej ocenie utraty wartości. Wartości o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania.

Wartości niematerialne o określonym czasie użytkowania amortyzuje się przez okres: oprogramowanie komputerowe i licencje na oprogramowania 2-5 lat

Amortyzacja odnoszona jest w ciężar kosztów operacyjnych rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów.

Grupa corocznie przeprowadza weryfikację przyjętych okresów użytkowania i metod amortyzacji. Jeżeli nastąpiła istotna zmiana konsumowania korzyści ekonomicznych z tych aktywów, dokonywana jest zmiana okresu lub metody amortyzacji, poprzez zmianę bieżących i przyszłych odpisów amortyzacyjnych.

	31.12.2019 wartość net- to ogółem, w tym:	31.12.2018 wartość net- to ogółem, w tym:	01.01.2018 wartość net- to ogółem, w tym:
Znaki towarowe	5 400	5 400	5 400
Patenty, licencje oraz oprogramowanie komputerowe	49 709	22 418	15 692
Pozostałe wartości niematerialne	7 907	8 685	8 404
Wartość sprawozdawcza netto	63 016	36 503	29 496
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	27 313	40 412	33 639
Wartości niematerialne ogółem	90 329	76 915	63 135

Wartości niematerialne w toku wytwarzania dotyczą głównie licencji oraz oprogramowania komputerowego.

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH W OKRESIE

	Znaki towarowe	Patenty, li- cencje oraz oprogramo- wanie kom- puterowe	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Wartość sprawozdawcza netto na dzień 01.01.2018 roku	5 400	15 692	8 404	29 496
Zwiększenie z tytułu połączenia jednostek gospodarczych	-	-	981	981
Zwiększenia z tytułu nabycia	-	11 140	-	11 140
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia	-	(48)	-	(48)
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	38	-	38
Amortyzacja	-	(4 404)	(700)	(5 104)
Wartość sprawozdawcza netto na dzień 31.12.2018 roku	5 400	22 418	8 685	36 503
Wartość sprawozdawcza netto na dzień 01.01.2019 roku	5 400	22 418	8 685	36 503
Zwiększenia z tytułu nabycia	-	34 941	-	34 941
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania	-	(57)	-	(57)
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	1	-	1
Amortyzacja	-	(7 594)	(778)	(8 372)
Wartość sprawozdawcza netto na dzień 31.12.2019 roku	5 400	49 709	7 907	63 016

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (CIĄG DALSZY)

	Znaki towarowe	Patenty, licencje oraz oprogramo- wanie kom- puterowe	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Stan na dzień 01.01.2018 roku				
Wartość sprawozdawcza brutto	13 620	63 340	9 178	86 138
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	(8 220)	(47 648)	(774)	(56 642)
Wartość sprawozdawcza netto na dzień 01.01.2018 roku	5 400	15 692	8 404	29 496
Stan na dzień 01.01.2019 roku				
Wartość sprawozdawcza brutto	13 625	66 038	10 227	89 890
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	(8 225)	(43 620)	(1 542)	(53 387)
Wartość sprawozdawcza netto na dzień 01.01.2019 roku	5 400	22 418	8 685	36 503
Stan na dzień 31.12.2019 roku				
Wartość sprawozdawcza brutto	13 625	99 694	10 226	123 545
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	(8 225)	(49 985)	(2 319)	(60 529)
Wartość sprawozdawcza netto na dzień 31.12.2019 roku	5 400	49 709	7 907	63 016

Patenty, licencje oraz oprogramowanie komputerowe obejmuje szereg pojedynczych składników, wśród których najwyższa jednostkowa wartość wynosi 5 137 tys. PLN.

Znaki towarowe dotyczą marek firmowych i przypisane są do segmentu Hurt Apteczny.

Wartość bilansowa brutto wszystkich, w pełni zamortyzowanych wartości niematerialnych na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosi w Grupie 46 397 tys. PLN.

Wartość bilansowa brutto wszystkich, w pełni zamortyzowanych wartości niematerialnych na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosiła w Grupie 42 035 tys. PLN.

Wartość bilansowa brutto wszystkich, w pełni zamortyzowanych wartości niematerialnych na dzień 1 stycznia 2018 roku wynosiła w Grupie 48 127 tys. PLN.

NOTA NR 5 POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

WARTOŚĆ FIRMY PRZEJĘTA W RAMACH POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

WARTOŚĆ FIRMY

Wartość firmy powstająca przy konsolidacji, to nadwyżka sumy przekazanej zapłaty oraz kwot wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej nad wartością godziwą możliwych do zidentyfikowania składników aktywów i zobowiązań jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia na dzień nabycia.

Wartość firmy jest wykazywana jako składnik aktywów i przynajmniej raz w roku poddawana jest testowi na utratę wartości. Skutki utraty wartości odnoszone są w ciężar wyniku finansowego i nie podlegają odwróceniu w kolejnych okresach.

Wartość firmy alokowana jest do ośrodków wypracowujących środki pieniężne (aktywa spółek, na nabyciu których powstała wartość firmy).

Zmiany wartości firmy w okresie sprawozdawczym prezentuje poniższa tabela:

	Wartość
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018 roku	248 569
Zwiększenie stanu z tytułu przejęcia jednostki:	52 785
- Twoje Centrum Medyczne Sp. z o.o.	1 995
- Clinmed Pharma Sp. z o.o.	22 157
- Intermed Usługi Medyczne Sp. z o.o.	197
- Małopolskie Centrum Medyczne	19 168
- Centrum Medyczne Rodzina Sp. z o.o.	9 268
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2018 roku	301 354

Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019 roku	301 354
Zwiększenie stanu z tytułu przejęcia jednostki	3 427
- NZOZ Micro-Med	901
- Eskulap Sp. z o.o.	2 526
Zwiększenia stanu z tytułu korekt wynikających z późniejszego ujęcia	4 950
- Clinmed Pharma Sp. z o.o.	4 950
Zmniejszenie stanu z tytułu korekt wynikających z późniejszego ujęcia	(519)
- Centrum Medyczne Rodzina Sp. z o.o.	(300)
- Małopolskie Centrum Medyczne	(219)
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2019 roku	309 212

Wartość firmy została przyporządkowana do następujących segmentów działalności:

- Hurt Apteczny w wysokości 128 601 tys. PLN;
- Marki własne w wysokości 15 088 tys. PLN;
- Przychodnie, badania kliniczne i telemedycyna w wysokości 165 523 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku, na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 1 stycznia 2018 roku Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości firmy.

Główne założenia, przyjęte w celu ustalenia wartości użytkowej prezentuje poniższa tabela:

	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 01.01.2018
Ośrodek wypracowujący środki pieniężne - Hurt Apteczny			
Podstawa wartości odzyskiwalnej	Wartość użytkowa	Wartość użytkowa	Wartość użytkowa
Okres prognozy	5-letnia prognoza przepływów pieniężnych	5-letnia prognoza przepływów pieniężnych	5-letnia prognoza przepływów pieniężnych
Rentowność operacyjna	na obecnym poziomie	na obecnym poziomie	na obecnym poziomie
Wzrost przychodów ze sprzedaży	4%	4%	4%
Wzrost przepływów pieniężnych	2% rocznie po 5 latach	2% rocznie po 5 latach	2% rocznie po 5 latach
Stopa dyskontowa po opodatkowaniu	7% z tendencją wzrostową do 8% w piątym roku prognozy	7% z tendencją wzrostową do 8% w piątym roku prognozy	7% z tendencją wzrostową do 8% w piątym roku prognozy
Ośrodek wypracowujący środki pieniężne - Przychodnie, badania kliniczne i telemedycyna			
Podstawa wartości odzyskiwalnej	Wartość użytkowa	Wartość użytkowa	Wartość użytkowa
Okres prognozy	5-letnia prognoza przepływów pieniężnych	5-letnia prognoza przepływów pieniężnych	5-letnia prognoza przepływów pieniężnych
Wzrost przychodów ze sprzedaży	6,5% usługi medyczne; 5% badania kliniczne	6,5% usługi medyczne; 5% badania kliniczne	4%
Wzrost przepływów pieniężnych	2% rocznie po 5 latach	2% rocznie po 5 latach	2% rocznie po 5 latach
Stopa dyskontowa przed opodatkowaniem	8,68%	8,40%	7% z tendencją wzrostową do 8% w piątym roku prognozy

W wyniku przeprowadzonych testów Jednostka Dominująca nie stwierdziła utraty wartości firmy. Wartość odzyskiwalna ośrodków wypracowujących środki pieniężne ustalona została w oparciu o wartość użytkową.

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI

Na dzień 31 grudnia 2019 roku, na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 1 stycznia 2018 roku Grupa przeprowadziła analizę wrażliwości wartości odzyskiwalnej ośrodków generujących przepływy pieniężne w zakresie wzrostu stopy dyskontowej w całym okresie prognozowanym o 1p%, w zakresie zmniejszenia o 1 p% stopy wzrostu przychodów, a także wzrostu o 1% stałych kosztów operacyjnych. Analiza ta wykazała, że nie jest uzasadniona i prawdopodobna zmiana kluczowych założeń w stopniu, który mógłby spowodować, iż wartość bilansowa tych ośrodków przewyższy wartość odzyskiwalną.

POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH PRZEPROWADZONE W TRAKCIE OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

W dniu 2 lutego 2019 roku Medic Klinika Sp. z o.o., jednostka zależna od NEUCA S.A. nabyła przedsiębiorstwo pod nazwą NZOZ „Micro-Med” w Bydgoszczy obejmujące zorganizowany zespół składników majątkowych, materialnych i niematerialnych przeznaczonych funkcjonalnie do samodzielnego prowadzenia przychodni. Przedsiębiorstwo zostało zakupione w celu realizacji strategii obejmującej rozwój Grupy w segmencie przychodni lekarskich. Połączenie zostało rozliczone metodą przejęcia. Wynik finansowy podlega konsolidacji od dnia nabycia. Cena nabycia powyższych udziałów wyniosła 536 tys. PLN, oszacowana wartość firmy wyniosła 901 tys. PLN i została przyporządkowana do segmentu działalności: Przychodnie, badania kliniczne i telemedycyna. Umowa zakupu udziałów nie przewiduje płatności warunkowych. Wynik finansowy przejmowanego przedsiębiorstwa wyniósł 171 tys. PLN, natomiast przychody ze sprzedaży wyniosły 654 tys. PLN.

W dniu 10 października 2019 roku Neuca Med Sp. z o.o., jednostka zależna od NEUCA S.A. nabyła 100% udziałów w spółce Eskulap Sp. z o.o. z siedzibą w Szczycinie. Przedsiębiorstwo zostało zakupione w celu realizacji strategii obejmującej rozwój Grupy w segmencie przychodni lekarskich. Połączenie zostało rozliczone metodą nabycia. Wynik finansowy podlega konsolidacji od dnia nabycia. Cena nabycia powyższych udziałów wyniosła 3 555 tys. PLN, oszacowana wartość firmy wyniosła 2 526 tys. PLN i została przyporządkowana do segmentu działalności: Przychodnie, badania kliniczne i telemedycyna. Umowa zakupu udziałów nie przewiduje płatności warunkowych. W okresie od momentu przejęcia kontroli do 31 grudnia 2019 roku wynik finansowy przejmowanego przedsiębiorstwa wyniósł 188 tys. PLN, natomiast przychody ze sprzedaży wyniosły 782 tys. PLN. Od 1 stycznia 2019 roku do dnia przejęcia kontroli wynik finansowy wyniósł 371 tys. PLN, natomiast przychody ze sprzedaży wyniosły 2 302 tys. PLN.

OPIS CZYNNIKÓW, KTÓRE DOPROWADZIŁY DO UJĘCIA WARTOŚCI FIRMY

Zarząd jednostki dominującej dokonał kalkulacji wartości firmy na dzień przejęcia kontroli nad w/w spółkami. W trakcie przeglądu poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań, zobowiązań warunkowych oraz innych składników majątku nie zidentyfikowano nieujawnionych w sprawozdaniach jednostek zależnych pozycji. Wartość księgowa przejętych aktywów i zobowiązań odpowiada ich wartości godziwej. Inwestycje w podstawową opiekę medyczną, badania kliniczne oraz telemedycynę to element strategii budowania rozwoju Grupy na rynku zdrowia. Ustalona wartość firmy (z wyjątkiem wartości firmy powstałej w wyniku przejęcia przedsiębiorstwa NZOZ „Micro-Med”) nie będzie stanowić kosztów uzyskania przychodów dla celów podatkowych. Czynnikiem wpływającymi na rozpoznanie wartości firmy powstałej z przejęcia jest wzrost kompetencji Grupy Neuca w zakresie usług medycznych, który przyczyni się do rozwoju całego obszaru segmentu opieki zdrowotnej działającego w ramach Grupy Neuca. Poniżej przedstawiono wartości kategorii aktywów i zobowiązań przejętych spółek na dzień objęcia kontroli:

	NZOZ „Micro-Med”	Eskulap Sp. z o.o.
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	62	34
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-	1 129
Aktywa trwałe razem	62	1 163
Aktywa obrotowe		
Zapasy	32	1
Należności handlowe oraz pozostałe należności	-	254
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	860
Pozostałe aktywa	-	11
Aktywa obrotowe razem	32	1 125
Aktywa razem	94	2 288

Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	1 009
Zobowiązania długoterminowe razem	-	1 009

	NZOZ „Micro-Med”	Eskulap Sp. z o.o.
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty i pożyczki	100	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	120
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	359	130
Zobowiązania krótkoterminowe razem	459	250
Zobowiązania razem	459	1 259
Nabyte aktywa netto przez jednostkę dominującą	(365)	1 029
Aktywa netto przypadające udziałowcom niekontrolującym	-	-
Cena nabycia	536	3 555
Wartość firmy	901	2 526

Rozliczenie nabycia Eskulap Sp. z o.o. jest prowizoryczne w odniesieniu do wartości przejętych aktywów i zobowiązań ze względu na trwający proces ich identyfikacji i wyceny. Rozliczenie może zostać skorygowane w ciągu 12 miesięcy od dnia połączenia.

Poza opisanymi powyżej nabyciami, Pratia S.A., jednostka zależna od jednostki dominującej nabyła w dniu 10 lutego 2020 roku 100% udziałów w przedsiębiorstwie „Examen” Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu. Główną działalnością przejętej spółki są badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych. Powyższa transakcja została przeprowadzona w celu realizacji strategii obejmującej rozwój Grupy w segmencie badań klinicznych. Cena nabycia powyższych udziałów wyniosła 9 586 tys. PLN. Umowa zakupu udziałów przewiduje płatności warunkowe, ujęte we wstępnym rozliczeniu nabycia, które oszacowane zostały na 2 986 tys. PLN i uzależnione są od osiągniętych w latach 2020-2024 wyników finansowych. Oszacowana wstępnie wartość firmy wynosi 8 265 tys. PLN. Grupa ze względu na ograniczoną dostępność danych finansowych nie ujawnia wszystkich informacji wymaganych przez MSSF 3. Połączenie zostanie rozliczone w I kwartale 2020 roku.

OSTATECZNE ROZLICZENIA NABYĆ DOKONANYCH W 2018 ROKU

Ostateczne rozliczenie nabycia Małopolskiego Centrum Medycznego
W wyniku przeprowadzonego procesu identyfikacji i wyceny wartości aktywów i zobowiązań przejętego przedsiębiorstwa pod nazwą Małopolskie Centrum Medyczne, Grupa dokonała korekty w zakresie zobowiązań handlowych oraz innych zobowiązań operacyjnych w stosunku do danych zaprezentowanych w sprawozdaniu za 2018 rok.

Poniżej przedstawiono wartości kategorii aktywów i zobowiązań przejętego przedsiębiorstwa pod nazwą Małopolskie Centrum Medyczne na dzień objęcia kontroli:

	Małopolskie Centrum Medyczne	Korekty	Małopolskie Centrum Medyczne po korekcie
Aktywa trwałe	399	-	399
Rzeczowe aktywa trwałe			
Aktywa trwałe razem	399	-	399
Aktywa obrotowe			
Zapasy	7	-	7
Należności handlowe oraz pozostałe należności	646	-	646
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	-	13
Aktywa obrotowe razem	666	-	666
Aktywa razem	1 065	-	1 065
Zobowiązania długoterminowe razem	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	519	(219)	300
Zobowiązania krótkoterminowe razem	519	(219)	300
Zobowiązania razem	519	(219)	300
Nabyte aktywa netto przez jednostkę dominującą	546	219	765
Cena nabycia	19 714	-	19 714
Wartość firmy	19 168	(219)	18 949

Ostateczne rozliczenie nabycia Clinmed Pharma

Wartość firmy wynikająca z połączenia z Clinmed Pharma Sp. o.o. ustalona na dzień połączenia uległa zmianie w stosunku do danych zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej NEUCA sporządzonym na dzień 31 grudnia 2018 roku w wyniku zwiększenia ceny nabycia o płatność warunkową w wysokości 4 950 tys. PLN.

Poniżej przedstawiono wartości kategorii aktywów i zobowiązań przejętej spółki Clinmed Pharma Sp. z o.o. na dzień objęcia kontroli:

	Clinmed Pharma Sp. z o.o.	Korekta	Clinmed Pharma Sp. z o.o. po korekcie
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	246	-	246
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	258	-	258
Aktywa trwałe razem	504		504
Aktywa obrotowe			
Należności handlowe oraz pozostałe należności	4 176	-	4 176
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	553	-	553
Aktywa obrotowe razem	4 729	-	4 729
Aktywa razem	5 233	-	5 233
Zobowiązania długoterminowe razem	-		-
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	804	-	804
Pozostałe zobowiązania i rezerwy	1 362	-	1 362
Zobowiązania krótkoterminowe razem	2 166	-	2 166
Zobowiązania razem	2 166	-	2 166
Nabyte aktywa netto przez jednostkę dominującą	3 067	-	3 067
Aktywa netto przypadające udziałowcom niekontrolującym	-	-	-
Cena nabycia	25 224	4 950	30 174
Wartość firmy	22 157	4 950	27 107

Ostateczne rozliczenie nabycia Centrum Medyczne „Rodzina” Sp. z o.o.

W wyniku przeprowadzonego procesu identyfikacji i wyceny wartości aktywów i zobowiązań spółki Centrum Medyczne „Rodzina”, Grupa dokonała korekty w zakresie rzeczowych aktywów trwałych, zobowiązań handlowych oraz innych zobowiązań operacyjnych w stosunku do danych zaprezentowanych w sprawozdaniu za 2018 rok.

Poniżej przedstawiono wartości kategorii aktywów i zobowiązań spółki Centrum Medyczne „Rodzina” na dzień objęcia kontroli:

	Centrum Medyczne „Rodzina” Sp. z o.o.	Korekty	Centrum Medyczne "Rodzina" Sp. z o.o. po korekcie
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	752	(160)	592
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-	2 036	2 036
Aktywa trwałe razem	752	1 876	2 628
Aktywa obrotowe			
Należności handlowe oraz pozostałe należności	587	(54)	533
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	145	157
Pozostałe aktywa	3	(1)	2
Aktywa obrotowe razem	602	90	692
Aktywa razem	1 354	1 966	3 320
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu	30	1 504	1 534
Zobowiązania długoterminowe razem	30	1 504	1 534
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i pożyczki	142	-	142
Zobowiązania z tytułu leasingu	18	510	528
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	1 395	(620)	775
Zobowiązania krótkoterminowe razem	1 555	(110)	1 445
Zobowiązania razem	1 585	1 394	2 979
Nabyte aktywa netto przez jednostkę dominującą	(231)	572	341
Aktywa netto przypadające udziałowcom niekontrolującym	-	-	-
Cena nabycia	9 037	272	9 309
Wartość firmy	9 268	(300)	8 968

Ostateczne rozliczenie nabyć dokonanych 2018 roku

Wartość firmy wynikająca z połączenia z „Twoje Centrum Medyczne” Sp. z o.o. oraz Intermed Usługi Medyczne Sp. z o.o. ustalona na dzień połączenia nie uległa zmianie w stosunku do danych zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej NEUCA sporządzonym na dzień 31 grudnia 2018 roku.

NOTA NR 6 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, a w przypadku połączenia jednostek gospodarczych zgodnie z ustaloną na dzień połączenia wartością godziwą.

Cenę nabycia zwiększają wszystkie koszty związane bezpośrednio z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do użytkowania. Późniejsze nakłady zwiększają wartość bi-lansową danego składnika aktywów trwałych, jeżeli jest prawdopodobne, że jednostka w wyniku ich poniesienia uzyska w przyszłości większe korzyści ekonomiczne niż pierwotnie oszacowano. Pozostałe późniejsze wydatki poniesione po dacie oddania rzeczowego aktywa trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, ujmowane są jako koszty okresu, w którym zostały poniesione.

Po początkowym ujęciu rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszone o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową według stawek odzwierciedlających przewidywany okres użytkowania danego składnika aktywów, który dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi:

Typ	Stawka amortyzacyjna	Okres
Budynki i budowle	2,5%	40 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	10-25%	4-10 lat
Urządzenia biurowe	12,5-30%	3-8 lat
Środki transportu	20%	5 lat
Inwestycje w obcych rzeczowych aktywach trwałych	do 10%	10 lat +

Rozpoczęcie amortyzacji następuje od miesiąca po tym, w którym rzeczowe aktywa trwałe są dostępne do użytkowania. Grunty oraz rzeczowe aktywa trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji.

Grupa corocznie przeprowadza weryfikację przyjętych okresów użytkowania i metod amortyzacji. Jeżeli nastąpiła istotna zmiana konsumowania korzyści ekonomicznych z tych aktywów dokonywana jest zmiana okresu lub metody amortyzacji, poprzez zmianę bieżących i przyszłych odpisów amortyzacyjnych.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży, a wartością netto tych rzeczowych aktywów trwałych i są ujmowane w pozostałe przychody/koszty operacyjne w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów.

Jeżeli zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. W przypadku, gdy nastąpiła utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą, jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed opodatkowaniem, odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów. W przypadku składnika aktywów, który nie generuje wpływów pieniężnych w sposób znacząco samodzielny, wartość odzyskiwalna jest ustalana dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ten składnik należy. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w pozycji „pozostałe koszty operacyjne”.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta ze sprawozdania z sytuacji finansowej po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów.

Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w budowie dotyczą rzeczowych aktywów trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Rzeczowe aktywa trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania rzeczowego aktywa trwałego do używania. Rzeczowe aktywa trwałe w budowie wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji Rzeczowe aktywa trwałe, a w notach objaśniających są przyporządkowane do poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych.

AKTYWA TRWAŁE I GRUPY AKTYWÓW NETTO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

Aktywa trwałe i grupy aktywów netto są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w wyniku transakcji sprzedaży niż

w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy składnik aktywów (lub grupa aktywów netto przeznaczonych do zbycia) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży, a wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, a także grupy aktywów netto przeznaczonych do sprzedaży wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu składnika aktywów, są częścią ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są ujmowane jako koszty w okresie, w którym je poniesiono.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	na dzień 31.12.2019	na dzień 31.12.2018	na dzień 01.01.2018
Grunty	18 082	18 376	15 104
Budynki i budowle	169 971	171 577	138 314
Maszyny i urządzenia	97 572	98 945	70 942
Środki transportu	20 051	19 931	21 422
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	12 064	11 356	5 526
Wartość sprawozdawcza netto	317 740	320 185	251 308
Rzeczowe aktywa trwałe w toku wytwarzania	110 539	48 112	37 651
Rzeczowe aktywa trwałe ogółem	428 279	368 297	288 959

Na dzień 31 grudnia 2019 roku rzeczowe aktywa trwałe w toku wytwarzania dotyczą następujących grup rzeczowych aktywów trwałych:

Budynki i budowle – 94 426 tys. PLN

Maszyny i urządzenia – 9 715 tys. PLN

Środki transportu – 584 tys. PLN

Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe – 5 814 tys. PLN

Na dzień 31 grudnia 2018 roku rzeczowe aktywa trwałe w toku wytwarzania dotyczą następujących grup rzeczowych aktywów trwałych:

Budynki i budowle – 43 521 tys. PLN

Maszyny i urządzenia – 3 542 tys. PLN

Środki transportu – 489 tys. PLN

Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe – 560 tys. PLN

Na dzień 1 stycznia 2018 roku rzeczowe aktywa trwałe w toku wytwarzania dotyczą następujących grup rzeczowych aktywów trwałych:

Grunty – 4 373 tys. PLN

Budynki i budowle – 27 261 tys. PLN

Maszyny i urządzenia – 4 039 tys. PLN

Środki transportu – 242 tys. PLN

Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe – 1 736 tys. PLN

Wartość bilansowa brutto wszystkich, w pełni zamortyzowanych rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosi w Grupie 50 400 tys. PLN.

Wartość bilansowa brutto wszystkich, w pełni zamortyzowanych rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosiła w Grupie 48 541 tys. PLN.

Wartość bilansowa brutto wszystkich, w pełni zamortyzowanych rzeczowych aktywów trwałych na dzień 1 stycznia 2018 roku wynosiła w Grupie 57 785 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku, 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 1 stycznia 2018 roku nie wystąpiły przesłanki wskazujące na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych.

W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2019 roku oraz w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2018 roku Grupa dokonała kapitalizacji na wartość rzeczowych aktywów trwałych kosztów finansowania. Stopa kapitalizacji kosztów finansowania oparta jest na WIBOR 1M oraz WIBOR 3M powiększonych o marżę.

Wartość kosztów finansowania skapitalizowanych na wartość rzeczowych aktywów trwałych w 2019 roku wyniosła w Grupie 3 661 tys. PLN.

Wartość kosztów finansowania skapitalizowanych na wartość rzeczowych aktywów trwałych w 2018 roku wyniosła w Grupie 1 235 tys. PLN.

ZMIANY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	Razem
Wartość sprawozdawcza netto na dzień 01.01.2018 roku	15 104	138 314	70 942	21 422	5 526	251 308
Zwiększenie z tytułu połączenia jednostek gospodarczych	-	382	792	236	162	1 572
Zwiększenia z tytułu nabycia	4 373	49 189	14 798	3 976	7 723	80 059
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu	-	-	26 591	1 246	-	27 837
Zmniejszenia z tytułu zbycia	(1 081)	(9 625)	(360)	(1 452)	(130)	(12 648)
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	(63)	(201)	-	(7)	(271)
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	567	-	5	572
Amortyzacja	(20)	(6 621)	(14 180)	(5 499)	(1 924)	(28 244)
Pozostałe zmiany	-	1	(4)	2	1	-
Wartość sprawozdawcza netto na dzień 31.12.2018 roku	18 376	171 577	98 945	19 931	11 356	320 185

Wartość sprawozdawcza netto na dzień 01.01.2019 roku	18 376	171 577	98 945	19 931	11 356	320 185
Zwiększenie z tytułu połączenia jednostek gospodarczych	-	-	2	-	94	96
Korekta zwiększenia z tytułu połączenia jednostek gospodarczych	-	-	(160)	-	-	(160)
Zwiększenia z tytułu nabycia	-	7 652	15 829	6 926	3 151	33 558
Zmniejszenia z tytułu zbycia	(281)	(1 542)	(7)	(1 544)	(8)	(3 382)
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	(17)	(116)	(39)	(368)	(540)
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	533	-	-	533
Amortyzacja	(13)	(7 738)	(16 819)	(5 223)	(2 723)	(32 516)
Pozostałe zmiany	-	39	(635)	-	562	(34)
Wartość sprawozdawcza netto na dzień 31.12.2019 roku	18 082	169 971	97 572	20 051	12 064	317 740

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (CIĄG DALSZY)

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	Razem
Stan na dzień 01.01.2018 roku						
Wartość sprawozdawcza brutto	15 501	190 102	158 277	39 350	28 860	432 090
Suma dotychczasowego umorzenia	(397)	(51 788)	(87 335)	(17 928)	(23 334)	(180 782)
Wartość sprawozdawcza netto na dzień 01.01.2018 roku	15 104	138 314	70 942	21 422	5 526	251 308
Stan na dzień 01.01.2019 roku						
Wartość sprawozdawcza brutto	18 592	226 734	185 859	38 305	34 242	503 732
Suma dotychczasowego umorzenia	(216)	(55 157)	(86 914)	(18 374)	(22 886)	(183 547)
Wartość sprawozdawcza netto na dzień 01.01.2019 roku	18 376	171 577	98 945	19 931	11 356	320 185
Stan na dzień 31.12.2019 roku						
Wartość sprawozdawcza brutto	18 310	232 464	197 493	39 108	36 806	524 181
Suma dotychczasowego umorzenia	(228)	(62 493)	(99 921)	(19 057)	(24 742)	(206 441)
Wartość sprawozdawcza netto na dzień 31.12.2019 roku	18 082	169 971	97 572	20 051	12 064	317 740

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE, DO KTÓRYCH TYTUŁ PRAWNY PODLEGA OGRANICZENIOM ORAZ STANOWIĄCE ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ

Wartość bilansowa netto rzeczowych aktywów trwałych używanych na podstawie umów leasingu na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosi 78 633 tys. PLN, na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosiła 82 613 tys. PLN, na dzień 1 stycznia 2018 roku wynosiła 76 432 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku wartość rzeczowych aktywów trwałych stanowiących zabezpieczenie umów kredytowych wynosi 135 993 tys. PLN

Na dzień 31 grudnia 2018 roku wartość rzeczowych aktywów trwałych stanowiących zabezpieczenie umów kredytowych wynosi 62 658 tys. PLN.

Na dzień 1 stycznia 2018 roku wartość rzeczowych aktywów trwałych stanowiących zabezpieczenie umów kredytowych wynosiła 26 948 tys. PLN.

KWOTA ZOBOWIĄZAŃ UMOWNYCH DO NABYCIA W PRZYSZŁOŚCI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

Kwota zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosi 9 153 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosiła 66 244 tys. PLN, na dzień 1 stycznia 2018 roku wynosiła 64 575 tys. PLN.

PRZEDMIOTY LEASINGU W RZECZOWYCH AKTYWACH TRWAŁYCH

Grupa nie dokonała przeniesienia składników majątku trwałego używanych na podstawie umów leasingu zawartych przed dniem wdrożenia MSSF 16 z rzeczowych aktywów trwałych do aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu na dzień 01.01.2018	67 360	8 379	678	15	76 432
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu na dzień 31.12.2018	47 156	34 232	1 225	-	82 613
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu na dzień 31.12.2019	45 825	31 708	1 099	-	78 632

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów i/lub są utrzymywane ze względu na spodziewany przyrost ich wartości.

Do nieruchomości inwestycyjnych Grupa nie kwalifikuje nieruchomości, dla których świadczy dodatkowe usługi związane z nieruchomością na rzecz wynajmujących nieruchomości, a wartość świadczonych usług jest istotna.

Nieruchomości inwestycyjne początkowo wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów przeprowadzenia transakcji. Po początkowym ujęciu wartość nieruchomości inwestycyjnych pomniejszana jest o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości. W odniesieniu do nieruchomości inwestycyjnych przyjmuje się okres amortyzacji oraz metodę amortyzacji jak dla rzeczowych aktywów trwałych.

Na dzień przejścia na MSSF za wartość nabycia nieruchomości inwestycyjnych przyjęto ustaloną na ten dzień wartość godziwą.

	Wartość
Wartość netto na dzień 01.01.2018 roku	43 440
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia nieruchomości	144
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia	(2 493)
Amortyzacja	(1 139)
Wartość netto na dzień 31.12.2018 roku	39 952
Wartość netto na dzień 01.01.2019 roku	39 952
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia nieruchomości	
Zwiększenia wynikające z aktywowanych późniejszych nakładów	122
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia	
Amortyzacja	(1 087)
Wartość netto na dzień 31.12.2019 roku	38 987

Stan na dzień 01.01.2019 roku	
Wartość bilansowa brutto	55 444
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	(15 492)
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 roku	39 952
Stan na dzień 31.12.2019 roku	
Wartość bilansowa brutto	55 566
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	(16 579)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku	38 987

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka nie zlecała wycen nieruchomości inwestycyjnych przez niezależnych rzeczoznawców, gdyż w jej ocenie nie wystąpiły istotne czynniki wpływające na wartość godziwą nieruchomości inwestycyjnych. Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych została oszacowana przez Grupę wewnętrzną na kwotę ok. 50 mln PLN.

W 2018 roku Grupa zleciła wycenę części nieruchomości inwestycyjnych niezależnym rzeczoznawcom. Wartość godziwa nie wycenianych przez niezależnych rzeczoznawców nieruchomości inwestycyjnych jest szacowana przez Grupę wewnętrzną. Na dzień 31 grudnia 2018 roku wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych została oszacowana na kwotę ok. 50 mln PLN.

Pomiar wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych sklasyfikowano na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej wg MSSF 13.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku Grupa ujęła w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów przychody dot. nieruchomości inwestycyjnych w wysokości 840 tys. PLN oraz koszty w wysokości 2 121 tys. PLN.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku Grupa ujęła w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów przychody dot. nieruchomości inwestycyjnych w wysokości 1 133 tys. PLN oraz koszty w wysokości 2 523 tys. PLN.

NOTA NR 7 INSTRUMENTY DŁUŻNE I KAPITAŁOWE

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

INSTRUMENTY KAPITAŁOWE

Aktywa finansowe obejmują instrumenty kapitałowe innych jednostek, które nie dają kontroli, współkontroli ani znaczącego wpływu na te jednostki.

Grupa wycenia inwestycje w instrumenty kapitałowe w wartości godziwej. Dla wszystkich posiadanych inwestycji Grupa wybrała opcję prezentowania zysków i strat z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów kapitałowych w pozostałych całkowitych dochodach. W przypadku dokonania takiego wyboru, zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej nie podlegają późniejszej reklasyfikacji do wyniku finansowego w momencie zaprzestania ujmowania inwestycji.

Dywidendy z takich inwestycji Grupa ujmuje w wyniku finansowym w momencie ustanowienia prawa Spółki do otrzymania płatności.

INSTRUMENTY DŁUŻNE

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu są to aktywa finansowe utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, a charakterystyka umowy dotyczącej tych aktywów finansowych przewiduje powstawanie przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek.

	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	2 864	2 733	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	525	525	1 709
Razem aktywa finansowe	3 389	3 258	1 709
- długoterminowe	3 389	3 258	525
- krótkoterminowe	-	-	1 184

AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY

	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Akcje i udziały	525	525	1 709
Razem aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	525	525	1 709
- długoterminowe	525	525	525
- krótkoterminowe	-	-	1 184

ZMIANA STANU AKTYWÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY

	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Stan na początek okresu	525	1 709
Nabycie	-	-
Zbycie (-)	-	(1 184)
Stan na koniec okresu	525	525

Kluczowe czynniki wpływające na wartość objętych udziałów nie zmieniły się na dzień bilansowy w stosunku do momentu początkowego ujęcia.

AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W ZAMORTYZOWANYM KOSZCIE

	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Obligacje	2 864	2 733	-
Razem aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	2 864	2 733	-
- długoterminowe	2 864	2 733	-
- krótkoterminowe	-	-	-

ZMIANA STANU AKTYWÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W ZAMORTYZOWANYM KOSZCIE

	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Stan na początek okresu	2 733	-
Nabycie	-	2 700
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej	131	33
Stan na koniec okresu	2 864	2 733

NOTA NR 8 INWESTYCJE W JEDNOSTKI STOWARZYSZONE

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Jednostki stowarzyszone to takie jednostki, nad którymi Jednostka Dominująca nie sprawuje kontroli, ale na które wywiera znaczący wpływ, uczestnicząc w ustalaniu polityki finansowej jak i operacyjnej. Udziały w podmiotach stowarzyszonych wyceniane się z zastosowaniem metody praw własności, za wyjątkiem sytuacji, gdy są zaklasyfikowane jako „przeznaczone do zbycia”. Inwestycje w jednostki stowarzyszone są wyceniane według ceny nabycia z uwzględnieniem zmian w udziale w aktywach netto tej jednostki, jakie wystąpiły do dnia kończącego okres sprawozdawczy, pomniejszonej o utratę wartości poszczególnych inwestycji.

JEDNOSTKI STOWARZYSZONE

DANE NA DZIEŃ 31.12.2019

Nazwa jednostki stowa- rzonej	Miejsce siedziby jednostki	Procent posiada- nych udziałów/ akcji na dzień 31.12.2019	Procent posiada- nych głosów na dzień 31.12.2019	Metoda wyceny w skonsolidowa- nym sprawozda- niu finansowym	Wartość godzi- wa w przypadku gdy istnieją no- towania rynkowe jednostki
Telemedycyna Polska S.A.	Katowice	34,1%	34,1%	praw własności	958
Aliant Sp. z o.o.	Warszawa	50,0%	50,0%	praw własności	-
SensDx S.A.	Warszawa	24,9%	24,9%	praw własności	-

DANE NA DZIEŃ 31.12.2018

Nazwa jednostki stowa- rzonej	Miejsce siedziby jednostki	Procent posiada- nych udziałów/ akcji na dzień 31.12.2018	Procent posiada- nych głosów na dzień 31.12.2018	Metoda wyceny w skonsolidowa- nym sprawozda- niu finansowym	Wartość godzi- wa w przypadku gdy istnieją no- towania rynkowe jednostki
Telemedycyna Polska S.A.	Katowice	34,1%	34,1%	praw własności	2 168
Aliant Sp. z o.o.	Warszawa	50,0%	50,0%	praw własności	-
SensDx S.A.	Warszawa	24,9%	24,9%	praw własności	-

DANE NA DZIEŃ 01.01.2018

Nazwa jednostki stowarzyszonej	Miejsce siedziby jednostki	Procent posiada- nych udziałów/ akcji na dzień 01.01.2018	Procent posiada- nych głosów na dzień 01.01.2018	Metoda wyceny w skonsolidowa- nym sprawozda- niu finansowym	Wartość godzi- wa w przypadku gdy istnieją no- towania rynkowe jednostki
Telemedycyna Polska S.A.	Katowice	24,1%	24,1%	praw własności	2 786
Aliant Sp. z o.o.	Warszawa	50,0%	50,0%	praw własności	-
SensDx Sp. z o.o.	Warszawa	24,9%	24,9%	praw własności	-

INWESTYCJE W JEDNOSTKI STOWARZYSZONE
ISTOTNE DANE FINANSOWE DOTYCZĄCE JEDNOSTEK STOWARZYSZONYCH NA 31.12.2019

	Telemedycyna Polska S.A.	Aliant Sp. z o.o.	SensDx S.A.
Aktywa trwałe	1 865	10	1 067
Aktywa obrotowe	1 462	728	8 278
Zobowiązania długoterminowe	753	-	2 886
Zobowiązania krótkoterminowe	1 209	25	11 889
Przychody ze sprzedaży	4 600	29	2 950
Zysk/ strata netto	65	(146)	(4 163)

ISTOTNE DANE FINANSOWE DOTYCZĄCE JEDNOSTEK STOWARZYSZONYCH NA 31.12.2018

	Telemedycyna Polska S.A.	Aliant Sp. z o.o.	SensDx S.A.
Aktywa trwałe	2 739	40	637
Aktywa obrotowe	887	842	5 117
Zobowiązania długoterminowe	995	-	5 700
Zobowiązania krótkoterminowe	737	22	1 281
Przychody ze sprzedaży	5 495	58	3 547
Strata netto	(891)	(86)	(2 596)

ISTOTNE DANE FINANSOWE DOTYCZĄCE JEDNOSTEK STOWARZYSZONYCH NA 01.01.2018

	Telemedycyna Polska S.A.	Aliant Sp. z o.o.	SensDx Sp. z o.o.
Aktywa trwałe	1 704	-	117
Aktywa obrotowe	690	962	1 470
Zobowiązania długoterminowe	7	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	1 007	16	611
Przychody ze sprzedaży	4 498	2	1 462
Strata netto	(270)	(222)	(1 942)

INWESTYCJE ROZLICZANE ZGODNIE Z METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

	na dzień 31.12.2019	na dzień 31.12.2018
Stan na początek okresu	5 983	5 558
Wartość początkowa		-
a) wartość brutto inwestycji w jednostki stowarzyszone na początek okresu	5 983	5 558
b) zwiększenia	-	1 419
- zakup udziałów Aliant Sp. z o.o.	-	-
- zakup udziałów SensDx Sp. z o.o.	-	-
- objęcie akcji z podwyższenia kapitału Telemedycyna Polska S.A.	-	1 411
- objęcie udziałów z podwyższenia kapitału SensDx Sp. z o.o.	-	8
c) zmniejszenia	(1 289)	(994)
- udział w wynikach jednostek stowarzyszonych	(1 289)	(994)
d) wartość brutto inwestycji w jednostki stowarzyszone na koniec okresu	4 694	5 983
Utrata wartości	-	-
Wartość netto inwestycji w jednostki stowarzyszone na koniec okresu	4 694	5 983

W dniu 10 października 2017 roku jednostka dominująca nabyła 50% udziałów w kapitale zakładowym spółki Aliant Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, której podstawową działalnością jest pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych.

W dniu 21 grudnia 2017 roku jednostka dominująca nabyła 24,9% udziałów w kapitale zakładowym spółki SensDx Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, której podstawową działalnością są badania naukowe i prace rozwo-

jowe w dziedzinie biotechnologii. Na dzień 1 stycznia 2018 roku udziały wykazano w cenie nabycia. W dniu 19 lutego 2018 roku jednostka zależna od jednostki dominującej objęła 10% akcji w podwyższonym ka-pitale zakładowym Telemedycyna Polska S.A.

W dniu 23 lipca 2018 roku Sąd Rejonowy dla M.St. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji przekształcenia SensDx Sp. z o.o. w spółkę akcyjną o tej samej nazwie.

NOTA NR 9 NALEŻNOŚCI I POŻYCZKI

NOTA NR 9A NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Grupa klasyfikuje składniki aktywów finansowych jako wyceniane po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie albo w wartości godziwej przez inne całkowite dochody bądź w wartości godziwej przez wynik finansowy na podstawie:

- a) modelu biznesowego Grupy w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz
- b) charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla składnika aktywów finansowych.

W pozycji tej ujmowane są:

- należności handlowe,
- należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych oraz innych świadczeń,
- pozostałe należności

w podziale na długoterminowe i krótkoterminowe.

W pozycji należności długoterminowe ujmowane są należności, których termin realizacji jest dłuższy niż 12 miesięcy, licząc od dnia kończącego okres sprawozdawczy, z pominięciem należności dotyczących transakcji powstałych w toku normalnego cyklu operacyjnego jednostki, które niezależnie od terminu rozliczenia zaliczane są do aktywów obrotowych.

Należności handlowe ujmowane są w kwotach należnych, z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość należności, co zostało szerzej opisane w punkcie „Odpisy aktualizujące wartość krótkoterminowych należności oraz pozostałych należności”.

Kwoty utworzonych odpisów aktualizujących wartość należności odnoszone są odpowiednio w rachunek zysków i strat w pozostałe koszty operacyjne lub w koszty finansowe w zależności od rodzaju należności, której odpis dotyczy.

Terminy płatności zawierają się w większości przypadków w przedziale 0-60 dni. Dla klientów opóźniających się z zapłatą Grupa nalicza odsetki lub redukuje wysokość przyznawanego rabatu.

Po początkowym ujęciu należności wycenia się według zamortyzowanego kosztu, stosując metodę efektywnej stopy procentowej. Zamortyzowany koszt to wartość, w jakiej składnik aktywów finansowych został po raz pierwszy wprowadzony do ksiąg rachunkowych, pomniejszona o spłaty wartości nominalnej, odpowiednio skorygowana o skumulowaną kwotę zdyskontowanej różnicy między wartością początkową składnika i jego wartością w terminie wymagalności, wyliczoną za pomocą efektywnej stopy procentowej, a także pomniejszoną o odpisy aktualizujące wartość.

W pozycji Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych oraz innych świadczeń wykazywane są należności będące przedmiotem sporu z organami podatkowymi. Grupa ujmuje te rozliczenia według oceny prawdopodobieństwa pozytywnego lub negatywnego zakończenia sporów w wartości wynikającej z założeń KIMSF 23, jak opisano w nocie nr 9B.

	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Należności handlowe	1 105 231	1 010 246	1 014 897
Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej	16 049	13 814	6 575
Odpisy z tytułu utraty wartości	(34 214)	(34 050)	(37 227)
Należności handlowe od jednostek niepowiązanych netto	1 087 066	990 010	984 245
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	77 299	76 522	52 337
Pozostałe należności dochodzone na drodze sądowej	227	113	369
Należności z tytułu cesji wierzytelności	3 255	4 137	3 242
Należności z tytułu niezafakturowanych przychodów	1 090	5 874	-
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	292	5 924	6 129
Należności z tytułu subpartycypacji	3 299	4 287	5 124
Należności z tytułu zawartych umów przelewu wierzy-telności	17 943	20 138	30 774
Należności z tytułu depozytów	-	6 923	12 766
Pozostałe należności - weksle obce	-	3 136	-
Należności z tytułu wadium	2 078	874	1 089
Pozostałe należności	5 178	7 025	14 336
Należności z tytułu niezakończonych badań klinicznych	15 980	6 314	5 507
Odpisy z tytułu utraty wartości	(6 152)	(6 988)	(11 179)
Pozostałe należności razem	120 489	134 279	120 494
Należności handlowe oraz pozostałe należności razem	1 207 555	1 124 289	1 104 739
- długoterminowe	14 311	17 451	19 835
- krótkoterminowe	1 193 244	1 106 838	1 084 904

Zaprezentowane należności dotyczą transakcji z jednostkami niepowiązanymi. Najistotniejszą pozycją należności dla Grupy są należności handlowe, powstałe w wyniku sprzedaży wyrobów farmaceutycznych.

Zasady sprzedaży wyrobów farmaceutycznych nie odbiegają od warunków rynkowych. Terminy płatności zawierają się w większości przypadków w przedziale 0-60 dni. Dla klientów opóźniających się z zapłatą Grupa nalicza odsetki lub redukuje wysokość przyznawanego rabatu, natomiast incydentalnie nalicza odsetki z tytułu odroczenia zapłaty.

Z racji ilości klientów (powyżej 10 tys.) ryzyko kredytowe jest bardzo zdywersyfikowane, co wraz z posiadanymi zabezpieczeniami należności, zaawansowanym systemem oceny kredytowej oraz monitoringu i windykacji należności, decyduje o niskim ryzyku kredytowym związanym z należnościami handlowymi.

Ze względu na krótki i standardowy dla branży dystrybucji farmaceutyków okres wymagalności, Grupa nie dyskontuje należności handlowych.

Należności handlowe stanowiące zabezpieczenie uzyskanych od banków kredytów:

	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Umowy przelewu wierzytelności stanowiące zabezpieczenie kredytów	347 000	287 000	245 000

W wyniku przeprowadzonych postępowań podatkowych opisanych w nocie nr 25 Grupa ujęła w Należnościach z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń należności będące przedmiotem sporu z organami podatkowymi, wynikające z uregulowania na rzecz organów płatności wraz z odsetkami z tytułu toczących się postępowań w kwocie 23 041 tys. PLN, w tym 14 613 tys. z tytułu podatku VAT (9 355 tys. PLN z tytułu należności głównej oraz 5 258 tys. PLN z tytułu odsetek) oraz odsetki z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych w kwocie 8 766 tys. PLN (w tym 3 678 tys. PLN dotyczące zobowiązania NEUCA i 5 087 tys. PLN dotyczące zobowiązania spółki Prosper). Kwota należności będąca przedmiotem sporu z organami podatkowymi, wynikająca z uregulowania na rzecz organów płatności z tytułu toczących się postępowań dotyczących podatku dochodowego w wysokości 18 249 tys. PLN ujęta została w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (w tym 7 723 tys. PLN dotyczące zobowiązania spółki NEUCA i 10 526 tys. dotyczące zobowiązania spółki Prosper) i opisana została w nocie 9B – Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego. W opinii Grupy ustalenia przeprowadzonych postępowań podatkowych są rażąco błędne, a potwierdzenie prawidłowości stosowanych rozliczeń potwierdzają posiadane indywidualne interpretacje przepisów prawa podatkowego oraz analizy prawne przygotowane przez zewnętrznych ekspertów. Status postępowań szerzej opisany został w nocie nr 25 niniejszego sprawozdania finansowego.

Zaprezentowane należności dotyczą transakcji z jednostkami niepowiązanymi oraz jednostkami stowarzyszonymi. Informacja dotycząca wartości należności od jednostek stowarzyszonych zaprezentowane zostały w nocie nr 21 – Informacje na temat podmiotów powiązanych.

NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI – STRUKTURA WALUTOWA

	na dzień 31.12.2019		na dzień 31.12.2018		na dzień 01.01.2018	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	1 200 004	1 200 004	1 109 935	1 109 935	1 090 922	1 090 922
EUR	1 223	5 219	1 538	6 830	3 134	13 066
GBP	-	-	-	-	-	-
GBP	354	1 771	1 306	6 257	18	84
USD	148	561	336	1 265	191	666
CZK	-	-	10	2	5	1
Razem brutto	x	1 207 555	x	1 124 289	x	1 104 739

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI HANDLOWYCH ORAZ POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

Grupa dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według amortyzowanego kosztu i w wartości godziwej przez całkowite dochody, niezależnie od tego czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

Grupa dzieli aktywa finansowe na następujące klasy ryzyka związane z charakterystyką ryzyka kredytowego poszczególnych odbiorców:

1. Klasy bezpieczne dla których Grupa przeprowadza analizę istotności oczekiwanego ryzyka kredytowego i w przypadku stwierdzenia, iż ryzyko to jest nieistotne, nie tworzy odpisów. Do klas tych Grupa kwalifikuje należności od kontrahentów będących:
- jednostkami powiązanymi, na których politykę finansową Grupa ma bezpośredni wpływ i którym, zgodnie z przyjętą strategią, Grupa gwarantuje odpowiednie środki finansowe zapewniające spłatę ich zobowiązań;

- szpitalami i innymi jednostkami za które w przypadku likwidacji odpowiadają organy założycielskie będące jednostkami sektora finansów publicznych, także w przypadku należności dochodzonych na drodze sądowej. Dla należności tych Grupa przeprowadza analizę ECL wg kalkulacji indywidualnej opartej na założeniu, że ostatecznym płatnikiem w sytuacji upadłości jest jeden podmiot – Skarb Państwa.
2. Pozostałe, dla których dokonuje się oszacowania oczekiwanej straty kredytowej w zależności od ich charakteru, a także, niezależnie od tego, czy wystąpiły, czy też nie przesłanki do utraty wartości.

Grupa dokonała analizy poziomu strat kredytowych w całym okresie życia należności od szpitali publicznych, za które w przypadku likwidacji odpowiadają organy założycielskie, będące jednostkami sektora finansów publicznych. Z uwagi na ich niski poziom Grupa nie kalkuluje strat kredytowych dla należności od szpitali publicznych.

Grupa stosuje 3 stopniową klasyfikację aktywów finansowych zaklasyfikowanych do pozostałych klas ryzyka pod kątem ich utraty wartości:

- Stopień 1 – salda, dla których nie nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu 12 miesięcy,
- Stopień 2 – salda, dla których nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu całego okresu kredytowania,
- Stopień 3 – salda ze stwierdzoną utratą wartości.

Dla należności handlowych Grupa stosuje podejście uproszczone dopuszczone przez MSSF 9 i wyce-
nia odpisy z tytułu utraty wartości w wysokości oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie
życia należności. Grupa stosuje uproszczoną matrycę odpisów, w której odpisy oblicza się w po-
szczególnych przedziałach wiekowych w oparciu o wskaźniki oczekiwanego niewypełnienia zob-
owiązania ustalone na podstawie danych historycznych. W celu określenia wskaźnika niewypełnienia
zobowiązania przeprowadza się analizę nieściągalności za ostatnie 5 lat. Wskaźnik niewypełnienia
zobowiązania oblicza się dla następujących przedziałów: do 30 dni; od 30 do 180 dni; od 180 do 365
dni oraz powyżej roku. W celu określenia wskaźnika niewypełnienia zobowiązania dla danego prze-
działu wiekowania, saldo należności spisanych porównuje się z saldem należności niespłaconych.
Ponadto Grupa może utworzyć dodatkowy odpis na przyszłe ryzyko kredytowe w przypadku oceny,
iż odbiorca odbiega charakterystyką ryzyka kredytowego od ogólnej charakterystyki klasy odbior-
ców. Wartość tego odpisu uzależniona jest od indywidualnej oceny ryzyka kredytowego odbiorcy,
historii współpracy, posiadanych zabezpieczeń oraz innych istotnych czynników.

Oczekiwana strata kredytowa jest ujmowana i aktualizowana na każdy dzień kończący okres
sprawozdawczy.

Aktywa finansowe są spisywane, w całości lub części, kiedy Grupa wyczerpie praktycznie wszystkie działania w zakresie ściągnięcia i uzna, że nie można już racjonalnie oczekiwać odzyskania należności. Zazwyczaj następuje to, gdy składnik aktywów jest uznany za nieściągalny.

Wskaźniki niewypełnienia zobowiązania i kalkulację odpisów aktualizujących na dzień 31 grudnia 2019 roku przedstawia tabela poniżej

	Razem	Bieżące	0 - 30 dni	30 - 180 dni	180 - 365 dni	>365 dni
Należności na dzień 31.12.2019	1 076 692	909 192	123 137	16 166	10 372	17 825
Wskaźnik niewypełnienia zobowiązania		0,06%	0,29%	3,21%	18,44%	25,80%
Oczekiwane straty kredytowe	7 933	544	357	519	1 913	4 600

Wskaźniki niewypełnienia zobowiązania i kalkulację odpisów aktualizujących na dzień 31 grudnia 2018 roku przedstawia tabela poniżej

	Razem	Bieżące	0 - 30 dni	30 - 180 dni	180 - 365 dni	>365 dni
Należności na dzień 31.12.2018	984 904	808 085	109 704	37 881	9 552	19 682
Wskaźnik niewypełnienia zobowiązania		0,07%	0,35%	4,80%	16,13%	27,82%
Oczekiwane straty kredytowe	9 758	542	383	1 817	1 540	5 475

Wskaźniki niewypełnienia zobowiązania i kalkulację odpisów aktualizujących na dzień 1 stycznia 2018 roku przedstawia tabela poniżej.

	Razem	Bieżące	0 - 30 dni	30 - 180 dni	180 - 365 dni	>365 dni
Należności na dzień 1.01.2018	972 548	757 381	130 435	57 098	7 776	19 858
Wskaźnik niewypełnienia zobowiązania		0,11%	0,45%	4,42%	18,10%	31,74%
Oczekiwane straty kredytowe	11 652	823	592	2 525	1 408	6 304

W 2019 roku Grupa utworzyła dodatkowy odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla należności od odbiorców, których charakterystyka ryzyka kredytowego odbiega od ogólnej charakterystyki odbiorców w wysokości 665 tys. PLN.

Klasyfikacja aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie do poszczególnych stopni modelu utraty wartości została przedstawiona poniżej:

	31.12.2019				31.12.2018				1.01.2018			
	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
Wartość bilansowa brutto	1 161 238	49 429	27 596	1 238 263	997 744	70 904	25 071	1 093 719	958 197	90 918	23 263	1 072 378
Należności handlowe	1 032 838	44 381	26 024	1 103 243	917 788	67 089	24 989	1 009 866	887 817	84 732	23 213	995 762
Udzielone pożyczki	49 486	5 048	1 572	56 106	47 354	3 815	82	51 251	40 692	6 186	50	46 928
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	78 914	-	-	78 914	32 602	-	-	32 602	29 688	-	-	29 688
Odpisy aktualizujące	(2 686)	(8 505)	(27 596)	(38 787)	(2 050)	(10 273)	(25 071)	(37 394)	(2 465)	(12 623)	(23 263)	(38 351)
Należności handlowe	(1 519)	(7 079)	(26 024)	(34 622)	(926)	(8 832)	(24 989)	(34 747)	(1 416)	(10 236)	(23 213)	(34 865)
Udzielone pożyczki	(1 167)	(1 426)	(1 572)	(4 165)	(1 124)	(1 441)	(82)	(2 647)	(1 049)	(2 387)	(50)	(3 486)
Środki pieniężne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa (MSSF 9)	1 158 552	40 924	-	1 199 476	995 694	60 631	-	1 056 325	955 732	78 295	-	1 034 027

Uzgodnienie odpisów aktualizujących należności handlowe oraz pozostałe należności na dzień 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku prezentuje poniższa tabela:

	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Stan na początek okresu	41 038	48 406
Odpisy aktualizujące dokonane w okresie sprawozdawczym	5 235	4 267
Odpisy aktualizujące rozwiązane w okresie sprawozdawczym	(1 649)	(2 590)
Odpisy aktualizujące wykorzystane w okresie sprawozdawczym	(4 250)	(9 045)
Inne zmiany	-	-
Stan na koniec okresu	40 374	41 038

Zmiany wartości bilansowej brutto należności handlowych w bieżącym okresie sprawozdawczym zostały za-
prezentowane w poniższej tabeli:

	ECL w całym okresie życia – bez utraty wartości	ECL w całym okresie życia – z utratą wartości	razem
Wartość brutto 1.01.2019	985 259	24 989	1 010 248
Powstałe	17 696 290	-	17 696 290
odsetki naliczone	-	-	-
odpisane (wykorzystane)	-	(3 704)	(3 704)
przeniesione do stopnia 2 (z utratą wartości)	-	-	-
przeniesione do stopnia 3 (z utratą wartości)	(5 126)	5 126	-
spłacone	(17 599 205)	(387)	(17 599 592)
Wartość brutto 31.12.2019	1 077 218	26 024	1 103 242

KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE
NALEŻNOŚCI - STRUKTURA PRZETERMINOWANIA

	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Przeterminowane należności handlowe	190 918	201 813	229 559
- do 1 miesiąca	129 836	116 606	141 395
- powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	29 847	63 099	65 979
- powyżej 6 miesięcy do roku	19 114	17 649	18 053
- powyżej roku	45 185	38 035	41 575
- odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych	(33 064)	(33 576)	(37 443)
Pozostałe przeterminowane należności krótkoterminowe	14 875	25 723	35 469
- do 1 miesiąca	770	2 859	2 185
- powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	2 990	3 395	14 861
- powyżej 6 miesięcy do roku	6 868	6 001	1 587
- powyżej roku	10 348	20 388	26 975
- odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych	(6 101)	(6 920)	(10 139)
Należności przeterminowane brutto	244 958	268 032	312 610
Odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych	(39 165)	(40 496)	(47 582)
Należności przeterminowane netto	205 793	227 536	265 028

NOTA NR 9B NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU BIEŻĄCEGO
PODATKU DOCHODOWEGO

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

W pozycji Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego wykazywane są należności ustalone na podstawie przepisów podatkowych w kwocie oczekiwanej na koniec okresu sprawozdawczego zwrotu od organów podatkowych. Dodatkowo Grupa w pozycji Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego wykazuje należności będące przedmiotem sporu z organami podatkowymi. Grupa ujmuje te rozliczenia według oceny prawdopodobieństwa pozytywnego lub negatywnego zakończenia sporów w wartości wynikającej z założeń KIMSF 23. Grupa ocenia prawdopodobieństwo, że organy podatkowe zaakceptują niepewne rozliczenie podatkowe danej pozycji, zastosowane przez Grupę i uwzględnia skutki niepewności co do możliwości braku tej akceptacji przy określaniu swojej pozycji podatkowej dla celów rachunkowych. Skutki te Grupa szacuje stosując podejście oparte na „najbardziej prawdopodobnej kwocie”.

	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	6 150	5 482	18 410
Należności sporne z tytułu podatku dochodowego	18 249	13 578	-
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	24 399	19 060	18 410

W wyniku przeprowadzonych postępowań podatkowych opisanych w nocie nr 25 Grupa ujęła w Należnościach z tytułu bieżącego podatku należności będące przedmiotem sporu z organami podatkowymi, wynikające z uregulowania na rzecz organów płatności z tytułu toczących się postępowań dotyczących podatku dochodowego w wysokości 18 249 tys. PLN ujęta została w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (w tym 7 723 tys. PLN dotyczące zobowiązania spółki NEUCA i 10 526 tys. PLN dotyczące zobowiązania spółki Prosper). Należności z tytułu odsetek od należności głównej w wysokości 8 766 tys. PLN (w tym 3 678 tys. PLN dotyczące zobowiązania NEUCA i 5 087 tys. PLN dotyczące zobowiązania spółki Prosper) Grupa ujęła w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji Należności handlowe oraz pozostałe należności, co zostało opisane w nocie 9A. W opinii Grupy ustalenia przeprowadzonych postępowań podatkowych są rażąco błędne, a potwierdzenie prawidłowości stosowanych rozliczeń potwierdzają posiadane indywidualne interpretacje przepisów prawa podatkowego oraz analizy prawne przygotowane przez zewnętrznych ekspertów. Status postępowań szerzej opisany został w nocie nr 25 niniejszego sprawozdania finansowego.

NOTA NR 9C UDZIELONE POŻYCZKI

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Pożyczki udzielane kontrahentom przeznaczone są na finansowanie bieżącej działalności operacyjnej kontrahentów współpracujących z Grupą i związanych z nią umową handlową. Warunki pożyczki nie odbiegają od warunków rynkowych i oparte są o zmienną lub stałą stopę procentową odpowiadającą wartości pieniądza w czasie. Umowy pożyczek zakładają wyłącznie przepływy z tytułu kwoty głównej i odsetek (test SPPI), a model biznesowy przyjęty przez spółkę zakłada utrzymanie należności do terminu wymagalności w celu uzyskania przepływów wynikających z umowy. W związku z tym pożyczki klasyfikowane są jako aktywa finansowe ujmowane wg zamortyzowanego kosztu.

UDZIELONE POŻYCZKI

	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Udzielone pożyczki	75 961	54 768	47 709
Odpisy aktualizujące wartość pożyczek udzielonych	(4 167)	(2 648)	(3 486)
Stan na koniec okresu	71 794	52 120	44 223
- długoterminowe	24 971	22 643	25 313
- krótkoterminowe	46 823	29 477	18 910

Zaprezentowane pożyczki dotyczą transakcji z jednostkami niepowiązanymi oraz jednostkami stowarzyszonymi. Informacja dotycząca wartości należności z tytułu pożyczek od jednostek stowarzyszonych zaprezentowane zostały w nocie nr 21 – Informacje na temat podmiotów powiązanych. Grupa nie posiada udzielonych pożyczek w walucie innej niż PLN.

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ UDZIELONYCH POŻYCZEK

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Dla należności z tytułu udzielonych pożyczek Grupa identyfikuje aktywa o istotnej wartości (których saldo przekracza 1% łącznego salda pożyczek), a także aktywa wynikające z umów odbiegających od standardowego wzorca umowy pożyczki, dla których przeprowadza indywidualną analizę modelu biznesowego oraz warunków umowy, a także kalkulację oczekiwanych strat kredytowych. Aktywa o nieistotnej wartości które jednocześnie wynikają ze standardowego wzorca umowy pożyczki, grupowane są w grupy o podobnej charakterystyce i ocenie ryzyka i ocena oczekiwanych strat kredytowych dokonywana jest zbiorczo dla każdej z grup.

Dla należności z tytułu pożyczek Grupa szacuje wartość oczekiwanej straty kredytowej na podstawie tabeli ryzyka uwzględniającej grupę ryzyka określoną scoringiem kredytowym oraz wystąpienia lub nie przesłanek dotyczących znacznego wzrostu ryzyka kredytowego, która to przesłanka przyjmuje się, że występuje w przypadku przeterminowania powyżej 30 dni na dzień bilansowy lub w przypadku aktywów analizowanych indywidualnie także zidentyfikowania innych okoliczności wskazujących na znaczący wzrost ryzyka kredytowego takich jak np. znaczące pogorszenie sytuacji finansowej kontrahenta.

Oczekiwana strata kredytowa jest ujmowana i aktualizowana na każdy dzień kończący okres sprawozdawczy.

Aktywa finansowe są spisywane, w całości lub części, kiedy Grupa wyczerpie praktycznie wszystkie działania w zakresie ściągnięcia i uzna, że nie można już racjonalnie oczekiwać odzyskania należności. Zazwyczaj następuje to, gdy składnik aktywów jest uznany za nieściągalny.

	31.12.2019				31.12.2018				01.01.2018			
	Stopień 1 (12-miesięcz- ne ECL)	Stopień 2 (ECL w okre- sie życia)	Stopień 3 (ECL w okre- sie życia)	Razem	Stopień 1 (12-miesięcz- ne ECL)	Stopień 2 (ECL w okre- sie życia)	Stopień 3 (ECL w okre- sie życia)	Razem	Stopień 1 (12-miesięcz- ne ECL)	Stopień 2 (ECL w okre- sie życia)	Stopień 3 (ECL w okre- sie życia)	Razem
Oszacowany scoring wewnętrzny												
A (niskie ryzyko)	4 175	236	-	4 411	3 659	107	-	3 765	4 158	163	-	4 321
B (średnie ryzyko)	5 587	1 292	-	6 879	4 082	2 300	-	6 382	7 458	817	-	8 275
C (wyższe ryzyko)	39 724	3 520	1 572	44 816	35 893	5 129	82	41 104	24 998	9 284	50	34 332
Należności z tytułu pożyczek brutto	49 486	5 048	1 572	56 107	43 633	7 536	82	51 251	36 615	10 264	50	46 928
Odpis z tytułu utraty wartości	(1 167)	(1 426)	(1 572)	(4 166)	(1 124)	(1 441)	(82)	(2 647)	(1 049)	(2 387)	(50)	(3 486)
Wartość netto	48 319	3 622	-	51 941	42 509	6 095	-	48 604	35 566	7 877	-	43 443

Na potrzeby oszacowania indywidualnej oczekiwanej straty kredytowej kontrahentów Grupa wprowadziła trzy-stopniowy scoring kontrahentów, na podstawie którego szacuje prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania. Podział ten wynika ze szczegółowej oceny sytuacji finansowej kontrahentów w tym poziomie obrotów, sytuacji finansowej, dyscypliny płatniczej i poziomu posiadanych zabezpieczeń. Grupa nie zdecydowała się na wykorzystanie danych ratingowych podmiotów zewnętrznych, ze względu na fakt, że większość kontrahentów Grupy to małe podmioty nie posiadające takiego ratingu, a ponadto Grupa dysponuje znacząco lepszą wiedzą

o swoich kontrahentach niż agencje ratingowe i tym samym jest w stanie znacząco lepiej oszacować przyszłe ryzyka kredytowe.

Uzgodnienie odpisów aktualizujących wartość udzielonych pożyczek na dzień 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku prezentuje poniższa tabela

	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Stan na początek okresu	2 648	3 486
Odpisy aktualizujące dokonane w okresie sprawozdawczym	1 550	33
Odpisy aktualizujące rozwiązywane w okresie sprawozdawczym	(12)	(871)
Odpisy aktualizujące wykorzystane w okresie sprawozdawczym	(19)	-
Stan na koniec okresu	4 167	2 648

UDZIELONE POŻYCZKI - STRUKTURA PRZETERMINOWANIA

	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Przeterminowane pożyczki udzielone			
- do 1 miesiąca	425	508	318
- powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	1 201	479	1 478
- powyżej 6 miesięcy do roku	280	74	1 428
- powyżej roku	3 979	3 344	4 209
Przeterminowane pożyczki udzielone brutto	5 885	4 405	7 433
Odpisy aktualizujące wartość pożyczek udzielonych	(4 167)	(2 648)	(3 486)
Przeterminowane pożyczki udzielone netto	1 718	1 757	3 947

ZMIANA STANU UDZIELONYCH POŻYCZEK

	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Stan na początek okresu	52 120	44 223
Nabycie - udzielenie	36 527	32 284
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej	2 864	2 368
Odpisy aktualizujące dokonane w okresie sprawozdawczym	(1 550)	(33)
Odpisy aktualizujące rozwiązywane w okresie sprawozdawczym	12	871
Reklasyfikacja z pozostałych należności	(794)	-
Zbycie - spłaty	(17 385)	(26 524)
Odpisy - reklasyfikacja z pozostałych należności oraz inne zmiany	-	(1 069)
Stan na koniec okresu	71 794	52 120
- długoterminowe	24 971	22 643
- krótkoterminowe	46 823	29 477

Zmiany wartości bilansowej brutto udzielonych pożyczek w bieżącym okresie sprawozdawczym zostały zaprezentowane w poniższej tabeli:

	12-miesięcz- ne ECL	ECL w całym okresie życia - bez utraty wartości	ECL w całym okresie życia - z utratą wartości	razem
Wartość brutto 1.01.2019	43 633	7 536	82	51 251
Powstałe	19 016	792	-	19 808
odsetki naliczone	1 946	627	-	2 573
odpisane (wykorzystane)	-	(1)	(19)	(20)
przeniesione do stopnia 2 (z utratą wartości)	(1 532)	1 532	-	-
przeniesione do stopnia 3 (z utratą wartości)		(1 521)	1 521	-
spłacone	(13 577)	(3 917)	(12)	(17 506)
Wartość brutto 31.12.2019	49 486	5 048	1 572	56 106

W przypadku, gdy wycena nie zniekształca wartości bilansowej składnika, Grupa wycenia pożyczki w wartości nominalnej. W związku z naliczaniem odsetek od pożyczek na koniec każdego miesiąca, różnica wynikająca z zastosowania efektywnej stopy procentowej jest nieistotna.

NOTA NR 10 ZAPASY

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Towary są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania. Koszty dodatkowe związane z zakupem materiałów i towarów handlowych są mało znaczące, z tego względu zakupione materiały i towary ewidencjonuje się w księgach rachunkowych według cen zakupu, natomiast rozchód następuje wg metody szczegółowej identyfikacji ich rzeczywistych cen (kosztów).

Grupa na bieżąco dokonuje weryfikacji towarów pod kątem zmniejszenia wartości handlowej. Towary przeterminowane oraz uszkodzone podlegają likwidacji. Koszty zlikwidowanego towaru ujmowane są w pozostałych kosztach operacyjnych.

Rabaty otrzymane od dostawców są ujmowane w okresie którego dotyczą jako korekta kosztu własnego sprzedaży. Na każdy dzień kończący okres sprawozdawczy wartość zapasów podlega korekcie o rabaty przypadające na poszczególne pozycje magazynowe.

STRUKTURA ZAPASÓW

	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Materiały	8 563	7 029	5 302
Wyroby gotowe	251	82	259
Towary	1 034 478	1 074 384	1 019 963
Zaliczki na dostawy	2 581	2 755	3 190
Zapasy ogółem, w tym	1 045 873	1 084 250	1 028 714
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	525 050	475 250	420 150

W 2019 roku Grupa utworzyła odpis aktualizujący wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania w wysokości 795 tys. PLN.

W 2018 roku Grupa wykorzystwała odpis aktualizujący wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania w wysokości 3 566 tys. PLN. Łączna wartość odpisu aktualizującego wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosi 1 855 tys. PLN, na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosiła 1 060 tys. PLN, na dzień 1 stycznia 2018 roku wynosiła 4 626 tys. PLN.

Cykl rotacji zapasów w 2019 roku wynosi 47 dni, natomiast w 2018 roku wynosił 50 dni.

NOTA NR 11 POZOSTAŁE AKTYWA

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Ubezpieczenia	1 716	1 542	1 648
Energia elektryczna, czynsz, prenumeraty, rozmowy telefoniczne	335	385	713
Usługi informatyczne, licencje, oprogramowanie	3 540	3 091	1 845
Prowizje	-	7	87
Materiały reklamowe	2 809	2 315	3 373
Pozostałe	640	372	472
Razem	9 040	7 712	8 138

NOTA NR 12 INNE INSTRUMENTY FINANSOWE

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

KLASYFIKACJA AKTYWÓW FINANSOWYCH.

Grupa kwalifikuje aktywa finansowe do następujących kategorii:

- wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- instrumenty pochodne zabezpieczające.

Grupa dokonuje klasyfikacji na moment początkowego ujęcia aktywów. Klasyfikacja dłużnych aktywów finansowych zależy od modelu biznesowego w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów finansowych.

Do kategorii aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie Grupa klasyfikuje należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki udzielone, pozostałe należności, lokaty oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości. Wycena może odbywać się także w wartości wymagającej zapłaty, jeśli efekty dyskonta nie są znaczące.

Do kategorii aktywów wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody kwalifikuje się:

1. składnik aktywów finansowych jeśli spełnione są poniższe warunki:
 - jest on utrzymywany w modelu biznesowym, którego celem jest zarówno uzyskanie umownych przepływów pieniężnych z tytułu posiadanych aktywów finansowych, jak i z tytułu sprzedaży aktywów finansowych, oraz
 - warunki umowne dają prawo do otrzymania w określonych datach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie kapitał i odsetki od kapitału
 Skutki zmian wartości godziwej ujmowane są w innych całkowitych dochodach do momentu zaprzestania ujmowania składnika aktywów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, kiedy skumulowany zysk/strata ujmowane są w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów.

2. instrument kapitałowy, co do którego na moment początkowego ujęcia dokonano nieodwracalnego wyboru klasyfikacji do tej kategorii. Opcja wyboru wartości godziwej przez inne całkowite dochody nie jest dostępna dla instrumentów przeznaczonych do obrotu.

Zyski i straty, zarówno z wyceny jak i realizacji, powstające na tych aktywach ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach, za wyjątkiem przychodów z tytułu otrzymanych dywidend, które są ujmowane w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów. Dla instrumentów kapitałowych istnieje możliwość zastosowania alternatywnej opcji wyceny – w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Grupa wyznacza do kategorii aktywów wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody akcje i udziały nienotowane.

Do kategorii aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Grupa klasyfikuje wszystkie instrumenty finansowe, które nie zostały zaklasyfikowane jako wyceniane w zamortyzowanym koszcie lub jako wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Zyski i straty na składniku aktywów finansowych zaliczonym do wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy ujmuje się w wyniku finansowym w okresie w którym powstały (w tym przychody z tytułu odsetek oraz dywidend).

Grupa klasyfikuje zobowiązania finansowe do kategorii:

- wycenianych w zamortyzowanym koszcie,
- wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- instrumenty finansowe zabezpieczające.

Do zobowiązań wycenianych w zamortyzowanym koszcie kwalifikuje się zobowiązania inne niż zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (m.in. zobowiązania z tytułu dostaw i usług, kredyty i pożyczki).

Do zobowiązań wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy klasyfikuje się zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy. Do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń.

Na dzień 1 stycznia 2018 roku Grupa posiadała instrumenty pochodne wyznaczone do zabezpieczenia przepływów pieniężnych – kontrakty IRS, które objęte były rachunkowością zabezpieczeń. Grupa nie zdecydowała się na zastosowanie MSSF 9 w zakresie rachunkowości zabezpieczeń na dzień 1 stycznia 2018. Do dnia zaprzestania stosowania rachunkowości zabezpieczeń w I kwartale 2018 roku stosowała regulacje MSR 39 w tym zakresie – opisane w polityce rachunkowości stosowanej do 31.12.2017.

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Celem Grupy w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności Grupy do kontynuowania działalności, tak aby możliwe było realizowanie zwrotu dla akcjonariuszy oraz korzyści dla innych zainteresowanych stron, a także utrzymanie optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu.

Aby utrzymać lub skorygować strukturę kapitału, Grupa może zmieniać kwotę deklarowanych dywidend do wypłacenia akcjonariuszom, zwracać kapitał akcjonariuszom, emitować nowe akcje lub sprzedawać aktywa w celu obniżenia zadłużenia.

Grupa monitoruje kapitał za pomocą wskaźnika zadłużenia. Wskaźnik ten oblicza się jako stosunek zadłużenia netto do łącznej wartości kapitału. Zadłużenie netto oblicza się jako sumę kredytów i pożyczek (obejmujących bieżące i długoterminowe kredyty i pożyczki wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej), zobowiązań z tytułu leasingu oraz innych zobowiązań finansowych pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Łączną wartość kapitału oblicza się jako kapitał własny wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

WSKAŹNIK ZADŁUŻENIA NETTO DO KAPITAŁÓW WŁASNYCH

	Nota	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018	stan na 01.01.2018
Zadłużenie	13	454 252	345 096	212 545
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	(78 914)	(32 602)	(29 688)
Zadłużenie netto		375 338	312 494	182 857
Kapitał własny	14	643 469	635 153	622 767
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego		0,6	0,5	0,3

KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

	Nota	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Aktywa finansowe				
Wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody		525	525	1 709
Wyceniane w zamortyzowany koszczie		1 283 828	1 135 222	1 126 313
		1 284 353	1 135 747	1 128 022

Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:				
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszczie	7	2 864	2 733	-
Długoterminowe akcje i udziały nienotowane	7	525	525	525
Krótkoterminowe akcje i udziały nienotowane	7	-	-	1 184
Długoterminowe należności handlowe oraz pozostałe należności	9	14 311	17 451	19 835
Długoterminowe udzielone pożyczki	9	24 971	22 643	25 313
Krótkoterminowe należności handlowe oraz pozostałe należności	9	1 115 945	1 030 316	1 032 567
Krótkoterminowe udzielone pożyczki	9	46 823	29 477	18 910
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	78 914	32 602	29 688
		1 284 353	1 135 747	1 128 022

Zobowiązania finansowe			
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	92
Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszczie	2 699 984	2 537 670	2 352 481
Zabezpieczające instrumenty pochodne	-	-	307
	2 699 984	2 537 670	2 352 880

Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:				
Długoterminowe kredyty i pożyczki	13	-	45 029	5 474
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	13	132 923	141 313	133 556
Inne długoterminowe zobowiązania operacyjne	17	973	1 379	-
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych IRS	12	-	-	399
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	17	2 244 759	2 191 195	2 139 936
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	13	290 585	132 530	45 935
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	13	30 744	26 224	27 580
		2 699 984	2 537 670	2 352 880

Na dzień 1 stycznia 2018 roku w zobowiązaniach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy ujęto wycenę instrumentu pochodnego do dnia ustanowienia powiązania zabezpieczającego.

POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ORAZ INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODACH W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

	Nota	Aktywa wy- ceniane w za- mortyzowa- nym koszcie	Zobowiąza- nia wycenia- ne w zamor- tyzowanym koszcie	Zabezpiecza- jące instru- menty po- chodne	RAZEM
Dane na 31.12.2019					
Przychody / koszty z tytułu odsetek		12 159	(11 463)	-	696
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	2	-	553	-	553
Dywidendy i udziały w zyskach		-	-	-	-
Utworzenie odpisów aktualizujących i spisane należności*	2	(7 947)	-	-	(7 947)
Odwrócenie odpisów aktualizujących*	2	1 661	-	-	1 661
Zyski / straty z tytułu wyceny do wartości godziwej w wyniku finansowym	2	-	-	-	-
Zyski / straty z tytułu wyceny do wartości godziwej w innych całkowitych dochodach	12	-	-	-	-
Pozostałe przychody / koszty		-	(1 549)	-	(1 549)
Razem zysk / strata netto		5 873	(12 459)	-	(6 586)

*Grupa w 2019 roku utworzyła odpisy aktualizujące w wysokości 6 785 tys. PLN, z czego 5 235 tys. PLN dotyczy należności handlowych oraz pozostałych należności, natomiast 1 550 tys. PLN udzielonych pożyczek. Grupa w 2019 roku dokonała spisania należności oraz pozostałych należności na łączną kwotę 1 162 tys. PLN. Grupa w 2019 roku dokonała odwrócenia odpisów aktualizujących na łączną kwotę 1 661 tys. PLN., z czego 1 649 tys. PLN dotyczy należności handlowych oraz pozostałych należności, natomiast 12 tys. PLN udzielonych pożyczek.

	Nota	Aktywa wy- ceniane w za- mortyzowa- nym koszcie	Zobowiąza- nia wycenia- ne w zamor- tyzowanym koszcie	Zabezpiecza- jące instru- menty po- chodne	RAZEM
Dane na 31.12.2018					

Przychody / koszty z tytułu odsetek		12 858	(13 849)	-	(991)
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	2	-	(3 124)	-	(3 124)

Utworzenie odpisów aktualizujących i spisane należności*	2	(6 534)	-	-	(6 534)
Odwrócenie odpisów aktualizujących*	2	3 461	-	-	3 461
Zyski / straty z tytułu wyceny do wartości godziwej w wyniku finansowym	2	-	-	(3)	(3)
Zyski / straty z tytułu wyceny do wartości godziwej w innych całkowitych dochodach	12	-	-	402	402
Pozostałe przychody / koszty		-	(1 721)	-	(1 721)
Razem zysk / strata netto		9 785	(18 694)	399	(8 510)

*Grupa w 2018 roku utworzyła odpisy aktualizujące należności handlowe oraz pozostałe należności w wysokości 4 300 tys. PLN, z czego 4 267 tys. PLN dotyczy należności handlowych oraz pozostałych należności, natomiast 33 tys. PLN udzielonych pożyczek. Grupa w 2018 roku dokonała spisania należności oraz pozostałych należności na łączną kwotę 2 234 tys. PLN. Grupa w 2018 roku dokonała odwrócenia odpisów aktualizujących należności handlowych na łączną kwotę 3 461 tys. PLN, z czego 2 590 tys. PLN dotyczy należności handlowych oraz pozostałych należności, natomiast 871 tys. PLN udzielonych pożyczek

ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

Grupa monitoruje ryzyko finansowe związane z działalnością Grupy i zarządza nim analizując stopień narażenia i poziom ryzyka. Ryzyko, na które narażona jest Grupa obejmuje ryzyko rynkowe (w tym ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej w wartości godziwej oraz ryzyko cenowe związane z instrumentami finansowymi), a także ryzyko kredytowe oraz ryzyko płynności.

RYZYSKO KREDYTOWE

Głównymi aktywami finansowymi narażonymi na ryzyko kredytowe posiadanymi przez Grupę są należności handlowe oraz pożyczki. Kwoty prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej są wartościami pomniejszonymi o odpisy aktualizujące oszacowane na podstawie historycznej i obecnej współpracy, oceny aktualnej sytuacji finansowej oraz oceny posiadanych zabezpieczeń. Maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym stanowi wartość bilansowa aktywów finansowych nie uwzględniająca wartości zabezpieczeń. Ryzyko kredytowe należności handlowych jest na bieżąco analizowane przez powołaną specjalnie do tego komórkę. Każdy klient Grupy posiada wyznaczony limit kredytowy, przyznawany na podstawie dotychczasowej współpracy, oceny zdolności finansowej oraz proponowanych zabezpieczeń.

Ryzyko kredytowe należności handlowych Grupa ocenia jako niskie, co szerzej zostało opisane w nocie 9 – Należności i pożyczki.

Pożyczki są udzielane klientom zgodnie z wewnętrzną procedurą obowiązującą w Grupie. Zgodnie z procedurą każdy z kontrahentów posiada limit określający górną granicę zaangażowania Grupy z tytułu pożyczek oraz należności. W przypadku większych pożyczek, jak również po przekroczeniu ustalonych limitów danego klienta, udzielenie pożyczki jest poprzedzone dokładną analizą ekonomiczno-finansową. Wniosek o udzielenie pożyczki jest w takim przypadku zatwierdzany przez Komitet kredytowy. Spłata wszystkich pożyczek jest zabezpieczona na majątku i/lub poprzez poręczenia osobiste.

Należności z tytułu udzielonych pożyczek stanowią głównie pożyczki udzielone odbiorcom aptecznym na rozwój działalności gospodarczej. W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku Grupa udzieliła pożyczek na łączną kwotę 36 527 tys. PLN.

Podstawowe warunki udzielanych pożyczek:

- 1. Okres pożyczki od 6 miesięcy do 6 lat,
- 2. Udzielone kwoty pożyczek – głównie od 20 tys. PLN do kilku mln PLN,
- 3. Oprocentowanie stałe i zmienne (WIBOR + marża),
- 4. Spłata może odbywać się w ratach stałych i malejących.

Ze względu na znaczną dywersyfikację pożyczek, ustanowione zabezpieczenia oraz ciągły monitoring spłat, ryzyko kredytowe związane z tymi pożyczkami uważane jest za niskie. Dotychczasowa historia spłat tych pożyczek potwierdza tę ocenę.

RYZIKO STOPY PROCENTOWEJ

Grupa narażona jest na zmiany stopy procentowej z tytułu zaciągniętych długo i krótkoterminowych zobowiązań finansowych. Zobowiązania finansowe Grupy oparte są o zmienną stopę procentową, bazującą na wskaźniku WIBOR. Wzrost międzybankowych stóp procentowych może spowodować wzrost kosztów finansowych Grupy. Grupa ma częściowy wpływ na poziom stóp procentowych poprzez optymalizację zarządzania kapitałem obrotowym (poziom zapasów, rotacja należności i zobowiązań), co bezpośrednio istotnie wpływa na poziom zaangażowania finansowego w bankach.

Zdecydowana większość pożyczek udzielonych aptekom oparta jest o stałą stopę procentową. Grupa ocenia ryzyko stopy procentowej dla tych pożyczek jako niskie ze względu na:

- krótki okres wymagalności pożyczek (średnio do 30 mies.)
- relatywnie wysoki poziom oprocentowania pożyczek – średnio 7,5%.

W średnim i dłuższym okresie udzielone pożyczki w umiarkowanym stopniu ograniczają ryzyko stopy procentowej z tytułu zaciągniętych kredytów.

INSTRUMENTY FINANSOWE O STAŁEJ I ZMIENNEJ STOPIE PROCENTOWEJ

		Wartość bilansowa		
	Nota	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Instrumenty finansowe o stałej stopie procentowej				
Aktywa finansowe	9	33 619	19 470	22 003
Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej				
Aktywa finansowe	9	38 175	32 650	22 220
Zobowiązania finansowe	13	454 252	345 096	212 545

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI

Analiza wrażliwości pokazująca wpływ potencjalnie możliwej zmiany stóp procentowych na wynik finansowy

Aktywa odsetkowe oparte na zmiennej stopie procentowej na dzień kończący okres sprawozdawczy wyniosły 38 175 tys. PLN.

Potencjalna możliwa zmiana stóp procentowych	+/- 0,50 p.p.	+/- 1,0 p.p.
Wpływ na przychody odsetkowe osiągnięte w okresie sprawozdawczym	+/- 0,19 mln zł.	+/- 0,38 mln zł.
Wpływ na wynik finansowy netto	+/- 0,15 mln zł.	+/- 0,31 mln zł.

Aktywa odsetkowe oparte na zmiennej stopie procentowej na dzień 31 grudnia 2018 roku wyniosły 32 650 tys. PLN.

Potencjalna możliwa zmiana stóp procentowych	+/- 0,50 p.p.	+/- 1,0 p.p.
Wpływ na przychody odsetkowe osiągnięte w okresie sprawozdawczym	+/- 0,16 mln zł.	+/- 0,33 mln zł.
Wpływ na wynik finansowy netto	+/- 0,13 mln zł.	+/- 0,26 mln zł.

Poniżej została przedstawiona analogiczna analiza wrażliwości na dzień 1 stycznia 2018 roku:

Aktywa odsetkowe oparte na zmiennej stopie procentowej na dzień 1 stycznia 2018 roku wyniosły 22 220 tys. PLN.

Potencjalna możliwa zmiana stóp procentowych	+/- 0,50 p.p.	+/- 1,0 p.p.
Wpływ na przychody odsetkowe osiągnięte w okresie sprawozdawczym	+/- 0,11 mln zł.	+/- 0,22 mln zł.
Wpływ na wynik finansowy netto	+/- 0,09 mln zł.	+/- 0,18 mln zł.

Zobowiązania odsetkowe oparte na zmiennej stopie procentowej na dzień kończący okres sprawozdawczy wyniosły: 454 252 tys. PLN.

Potencjalna możliwa zmiana stóp procentowych	+/- 0,50 p.p.	+/- 1,0 p.p.
Wpływ na koszty odsetkowe poniesione w okresie sprawozdawczym	+/- 2,27 mln zł.	+/- 4,54 mln zł.
Wpływ na wynik finansowy netto	+/- 1,84 mln zł.	+/- 3,68 mln zł.

Zobowiązania odsetkowe oparte na zmiennej stopie procentowej na dzień 31 grudnia 2018 roku wyniosły: 345 096 tys. PLN.

Potencjalna możliwa zmiana stóp procentowych	+/- 0,50 p.p.	+/- 1,0 p.p.
Wpływ na koszty odsetkowe poniesione w okresie sprawozdawczym	+/- 1,73 mln zł.	+/- 3,45 mln zł.
Wpływ na wynik finansowy netto	+/- 1,40 mln zł.	+/- 2,80 mln zł.

Zobowiązania odsetkowe na dzień 1 stycznia 2018 roku oparte na zmiennej stopie procentowej wyniosły: 212 545 tys. PLN. Wpływ na koszty odsetkowe został wyliczony od wartości niezabezpieczonych zobowiązań odsetkowych (wartość zabezpieczenia 100 000 tys. PLN).

Potencjalna możliwa zmiana stóp procentowych	+/- 0,50 p.p.	+/- 1,0 p.p.
Wpływ na koszty odsetkowe poniesione w okresie sprawozdawczym	+/- 0,56 mln zł.	+/- 1,13 mln zł.
Wpływ na wynik finansowy netto	+/- 0,46 mln zł.	+/- 0,91 mln zł.

Analiza wrażliwości pokazująca wpływ potencjalnie możliwej zmiany stóp procentowych na inne całkowite dochody netto

Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa nie posiadała instrumentów finansowych o zmiennej stopie procentowej, których wycena odnoszona była w inne całkowite dochody.

Poniżej została przedstawiona analiza wrażliwości na koniec okresu porównywalnego, tj. wg stanu na dzień 1 stycznia 2018 roku:

Potencjalna możliwa zmiana stóp procentowych	+ 0,50 p.p.	- 0,50 p.p.	+ 1,0 p.p.	- 1,0 p.p.
Wycena zabezpieczających instrumentów pochodnych	+0,03 mln zł.	-0,03 mln zł.	+0,06 mln zł.	-0,06 mln zł.

RYZIKO PŁYNNOŚCI

Grupa przygotowuje budżet w okresach rocznych wraz z analizą rotacji kapitału obrotowego oraz przepływami pieniężnymi. Grupa na bieżąco reaguje na odchylenia od planowanych wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych, minimalizując ryzyko płynności. Grupa współpracuje, zarówno w ramach transakcji pieniężnych, jak i kapitałowych, z instytucjami finansowymi (głównie bankami) o wysokiej wiarygodności co nie powoduje przy tym znacznej koncentracji ryzyka płynności. Wartości w poniższych tabelach prezentowane są według daty wymagalności na podstawie umownych niezdyskontowanych płatności (według wartości nominalnej, włączając płatności z tytułu ewentualnych odsetek).

DANE NA 31.12.2019

Instrument	Nota	do 6 miesięcy	od 6 miesięcy do roku	od 1 do 2 lat	od 2 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem	Wartość bilansowa
Zobowiązania								
Kredyty	13	119 710	170 875	-	-	-	290 585	290 585
Pożyczki	13	-	-	-	-	-	-	-
Leasing	13	15 037	22 526	22 534	61 073	94 531	215 701	163 667
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	17	2 262 827	915	396	577	-	2 264 715	2 264 715
Razem		2 397 574	194 316	22 930	61 650	94 531	2 771 001	2 718 967

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa posiadała niewykorzystane limity kredytowe z tytułu zaciągniętych kredytów na łączną kwotę 120 415 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa utrzymywała wskaźniki płynności na bezpiecznym poziomie. Wskaźniki pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym wyniósł ok. 80%, a łączny cykl rotacji zapasów i należności był zbliżony do cyklu rotacji zobowiązań.

DANE NA 31.12.2018

Instrument	Nota	do 6 mie- sięcy	od 6 mie- sięcy do roku	od 1 do 2 lat	od 2 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem	Wartość bilansowa
Zobowiązania								
Kredyty	13	133 840	45 824	-	-	-	179 664	177 559
Pożyczki	13	9	8	-	29	-	46	46
Leasing	13	20 917	12 559	35 304	60 829	95 335	224 944	167 537
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	17	2 209 392	1 453	821	558	-	2 212 224	2 212 224
Razem		2 364 158	59 844	36 125	61 416	95 335	2 616 878	2 557 366

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa posiadała niewykorzystane limity kredytowe z tytułu zaciągniętych kredytów na łączną kwotę 249 151 tys. PLN.

Środki pieniężne wykazane na dzień 31 grudnia 2019 roku, na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 1 stycznia 2018 roku odzwierciedlają maksymalną ekspozycję Grupy na ryzyko płynności.

RYZIKO WALUTOWE

Ryzyko walutowe w Grupie jest związane z dokonywaniem zakupów towarów handlowych płatnych w walutach obcych oraz z zawartymi umowami leasingu. Struktura walutowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz leasingu została zaprezentowana odpowiednio w nocie nr 17 oraz w nocie nr 13. Udział zakupów rozliczanych w walutach obcych do łącznej wartości transakcji zakupu towarów handlowych w skali roku jest niewielki i wynosi około 1% oraz jest rozliczany niemal w 70% w walucie EUR. Zakupy te są realizowane z odroczonym terminem płatności (w przedziale 30 – 120 dni) i w tym czasie Grupa jest narażona na ryzyko związane z osłabieniem się złotego. Z uwagi na niewielkie ryzyko walutowe w porównaniu do skali obrotów ryzyko to nie jest obecnie zabezpieczane. W zależności od sytuacji na rynku walutowym, która jest stale monitorowana, Grupa nie wyklucza wykorzystania transakcji zabezpieczających ryzyko walutowe w przyszłości.

PORÓWNANIE WARTOŚCI GODZIWYCH Z WARTOŚCIAMI SPRAWOZDAWCZYMI

Zdaniem Zarządu wartość bilansowa pomniejszona o odpisy z tytułu utraty wartości należności i udzielonych pożyczek oraz wartość bilansowa zobowiązań handlowych i pozostałych zobowiązań finansowych nie różni się istotnie od ich wartości godziwej.

Informacje dotyczące wartości godziwej instrumentów finansowych, dla których jest możliwe ich oszacowanie:

- środki pieniężne i ich ekwiwalenty, krótkoterminowe depozyty bankowe oraz krótkoterminowe pożyczki otrzymane - wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na szybką zapadalność tych instrumentów;
- należności handlowe, pozostałe należności, udzielone krótkoterminowe pożyczki, zobowiązania handlowe, pozostałe zobowiązania finansowe oraz rozliczenia międzyokresowe kosztów - wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na ich krótkoterminowy charakter;
- długoterminowe pożyczki udzielone oraz długoterminowe zobowiązania finansowe - wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na zmienny charakter ich oprocentowania.

ZASTAWY

Wartość bilansowa aktywów finansowych Grupy stanowiąca zabezpieczenie spłat zaciągniętych zobowiązań wynosi 347 000 tys. PLN (należności handlowe).

INFORMACJA NA TEMAT RYZYKA CENY ZWIĄZANEGO Z INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI

Zarówno na dzień 31 grudnia 2019 roku, na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 1 stycznia 2018 roku Grupa nie posiada istotnych instrumentów finansowych, z którymi wiązałoby się ryzyko utraty wartości na skutek zmiany ceny rynkowej.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku Grupa nie zawierała umów, w wyniku których aktywa finansowe przekształca się w papiery wartościowe lub umowy odkupu.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku Grupa nabyła imienne zabezpieczone obligacje serii A o wartości nominalnej 2 700 tys. PLN zamienne na akcje imienne serii B emitowane przez spółkę SensDx S.A. Termin w jakim może nastąpić zamiana obligacji na akcje określony został od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 1 stycznia 2027 roku.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku oraz w analogicznym okresie 2018 roku nie występowały przekwalifikowania metod wyceny aktywów finansowych, poza zmianami wynikającymi z zastosowania MSSF 9.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku oraz w analogicznym okresie 2018 roku Grupa nie posiadała zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu.

W okresie od 2013 roku do lutego 2018 roku Grupa stosowała rachunkowość zabezpieczeń. Grupa nie zdecydowała się na zastosowanie MSSF 9 w zakresie rachunkowości zabezpieczeń na dzień 1 stycznia 2018. Do dnia zaprzestania stosowania rachunkowości zabezpieczeń w I kwartale 2018 roku stosowała regulacje MSR 39 w tym zakresie. Zmiany wartości godziwej finansowych instrumentów pochodnych wyznaczonych do zabezpieczenia przepływów pieniężnych w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie Grupa odnosiła na kapitał z aktualizacji wyceny. Zmiany wartości godziwej finansowych instrumentów pochodnych wyznaczonych do zabezpieczenia przepływów pieniężnych w części nie stanowiącej efektywnego zabezpieczenia Grupa ujmowała w pozostałych przychodach lub kosztach finansowych okresu sprawozdawczego. W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku Grupa odniosła wycenę zawartych transakcji IRS w części efektywnej na kapitał z aktualizacji wyceny w wysokości 402 tys. PLN (326 tys. PLN po uwzględnieniu odroczonego podatku dochodowego, natomiast w części nieefektywnej w koszty finansowe w wysokości 3 tys. PLN).

Wartość godziwa instrumentów pochodnych ustalana jest w oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy z tytułu zawartych transakcji kalkulowane w oparciu o różnicę między ceną terminową a ceną transakcyjną. Cena terminowa kalkulowana jest w oparciu o krzywą stóp procentowych. Według hierarchii wartości godziwej jest to poziom II.

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty zgodnie z modelem biznesowym Grupy utrzymywane są w celu ściągnięcia umownych przepływów, w związku z tym wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem odpisu z tytułu utraty wartości ustalonego zgodnie z modelem oczekiwanych strat.

	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Środki pieniężne w PLN	75 019	25 226	29 465
Środki pieniężne w EUR	2 855	7 315	222
Środki pieniężne w GBP	984	51	1
Środki pieniężne w USD	55	10	-
Środki pieniężne w CZK	1	-	-
Razem	78 914	32 602	29 688

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa posiadała środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 1 181 tys. PLN i obejmowały środki zgromadzone na rachunkach VAT. Na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa posiadała środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 3 795 tys. PLN i obejmowały głównie środki do obsługi kart przedpłaconych. Na dzień 1 stycznia 2018 roku wartość środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania wynosiła 3 033 tys. PLN i dotyczyła środków do obsługi kart przedpłaconych. Grupa dokonała analizy odpisów na środki pieniężne w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności, ustalone na podstawie zewnętrznych ratingów banków, w których utrzymywane są środki pieniężne oraz publiczne dostępne informacje agencji ratingowych dotyczące prawdopodobieństwa niewypłacalności. Grupa odstąpiła od tworzenia odpisu aktualizującego ze względu na niską wartość oszacowanego odpisu.

NOTA NR 13 ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

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

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

DŁUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Kredyty	-	45 000	5 474
Pożyczki	-	29	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	132 923	141 313	133 556
Razem długoterminowe zobowiązania finansowe	132 923	186 342	139 030

KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Kredyty	290 585	132 513	45 935
Pożyczki	-	17	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	30 744	26 224	27 580
Razem zobowiązania finansowe	321 329	158 754	73 515

KREDYTY I POŻYCZKI NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU

Nazwa oraz siedziba jednostki	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty	Część długo-terminowa	Część krótko-terminowa	Termin spłaty	Rodzaj kredytu	Stopa procentowa nominalna	Stopa procentowa efektywna	Zabezpieczenia
PEKAO S.A. Warszawa	91 500	41 717	-	41 717	2020-09-30	kredyt obrotowy w rachunku bankowym	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	1. Zastaw rejestrowy 147 750 tys. PLN wraz z cesją praw z polisy 2. Pełnomocnictwo do rachunków bankowych 3. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 k.p.c. do kwoty 137 250 tys. PLN. Cesja wierzytelności z umów zawartych z odbiorcami Kredytobiorcy z wyłączeniem wierzytelności od publicznych zakładów opieki zdrowotnej do kwoty 7 500 tys. PLN
Santander Bank Polska S.A. Warszawa	35 000	-	-	-	2020-06-30	kredyt obrotowy w rachunku bankowym	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	1. Zastaw rejestrowy na zapasach o wartości 68 800 tys. PLN wraz z cesją praw z polisy 2. Cesja wierzytelności od kontrahentów w wysokości 96 000 tys. PLN 3. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 k.p.c. do kwoty 162 000 tys. PLN 4. Pełnomocnictwo do rachunku bankowego
Bank Millennium S.A. Warszawa	50 000	49 995	-	49 995	2021-08-31	kredyt rewalwingowy	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	1. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 k.p.c. do kwoty 80 000 tys. PLN 2. Zastaw rejestrowy na zapasach o wartości 89 500 tys. PLN, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej 3. Cesja wierzytelności do 89 500 tys. PLN (Pozycje 2. i 3. to zabezpieczenia wspólne z umową o kredyt w rachunku bieżącym)
Bank Millennium S.A. Warszawa	39 500	34 163	-	34 163	2020-08-31	kredyt obrotowy w rachunku bankowym	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	1. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 k.p.c. do kwoty 80 000 tys. PLN 2. Zastaw rejestrowy na zapasach o wartości 89 500 tys. PLN, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej 3. Cesja wierzytelności do 89 500 tys. PLN (Pozycje 2. i 3. to zabezpieczenia wspólne z umową o kredyt w rachunku bieżącym)
Bank DnB NORD POLSKA S.A. Warszawa	50 000	45 844	-	45 844	2020-05-29	kredyt obrotowy w rachunku bankowym	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	1. Zastaw rejestrowy o wartości 75 000 tys. PLN wraz z cesją praw z polisy 2. Cesja wierzytelności do kwoty 50 000 tys. PLN 3. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 k.p.c. do kwoty 75 000 tys. PLN 4. Pełnomocnictwo do rachunku bankowego
Caixa Bank Warszawa	80 000	73 866	-	73 866	2020-06-15	kredyt obrotowy w rachunku bankowym	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	1. Zastaw rejestrowy na zapasach o wartości 120 000 tys. PLN wraz z cesją praw z polisy 2. Niepotwierdzony przelew na zabezpieczenie wierzytelności do wartości 80 000 tys. PLN 3. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 k.p.c. do kwoty 120 000 tys. PLN 4. Pełnomocnictwo do rachunku bankowego
ING Bank Śląski S.A.	20 000	-	-	-	2020-12-31	kredyt obrotowy w rachunku bankowym	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	1. Zastaw rejestrowy na zapasach o wartości 24 000 tys. PLN wraz z cesją praw z polisy 2. Cesja wierzytelności do kwoty 24 000 tys. PLN 3. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 k.p.c. do kwoty 24 000 tys. PLN

NOTA: ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE					NOTA: ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE				
Nazwa oraz siedziba jednostki	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty	Część długo-terminowa	Część krótko-terminowa	Termin spłaty	Rodzaj kredytu	Stopa procentowa nominalna	Stopa procentowa efektywna	Zabezpieczenia
Bank Pekao S.A. Warszawa	45 000	45 000	-	45 000	2020-08-17	kredyt inwestycyjny	WIBOR 3M+marża	WIBOR 3M +marża + prowizja	1. Pełnomocnictwo do rachunków Martinique Investment Sp. z o. o. prowadzonych w Banku Pekao S.A., 2. Oświadczenie Martinique Investment Sp. z o. o. o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 k.p.c. do kwoty 67 500 tys. PLN, 3. Poręczenie udzielone przez NEUCA S.A. do wysokości 67 500 tys. PLN, 4. Oświadczenie NEUCA S.A. o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 k.p.c. do kwoty 67 500 tys. PLN, 5. Hipoteka do kwoty 67 500 tys. PLN na nieruchomości w Toruniu przy ul. Fortecznej wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, 6. Zastaw finansowy ustanowiony na wierzytelnościach z rachunków bankowych Martinique Investment Sp. z o. o. prowadzonych w Banku Pekao S.A.
Razem		290 585	-	290 585					

KREDYTY I POŻYCZKI NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU

Nazwa oraz siedziba jednostki	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty	Część długo-terminowa	Część krótko-terminowa	Termin spłaty	Rodzaj kredytu	Stopa procentowa nominalna	Stopa procentowa efektywna	Zabezpieczenia
PEKAO S.A. Warszawa	91 500	3 400	-	3 400	2019-09-30	kredyt obrotowy w rachunku bankowym	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	1. Zastaw rejestrowy 147 750 tys. PLN wraz z cesją praw z polisy 2. Pełnomocnictwo do rachunków bankowych 3. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 k.p.c. do kwoty 137 250 tys. PLN 4. Cesja wierzytelności z umów zawartych z odbiorcami Kredytobiorcy z wyłączeniem wierzytelności od publicznych zakładów opieki zdrowotnej do kwoty 7 500 tys. PLN
Santander Bank Polska S.A. Warszawa	85 000	1 066	-	1 066	2019-06-30	kredyt obrotowy w rachunku bankowym	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	1. Zastaw rejestrowy na zapasach o wartości 43 000 tys. PLN wraz z cesją praw z polisy 2. Cesja wierzytelności od kontrahentów w wysokości 60 000 tys. PLN 3. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 k.p.c. do kwoty 102 000 tys. PLN 4. Pełnomocnictwo do rachunku bankowego
Bank Millennium S.A. Warszawa	30 000	29 997	-	29 997	2019-07-01	kredyt rewolwingowy	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	1. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 k.p.c. do kwoty 48 000 tys. PLN 2. Zastaw rejestrowy na zapasach o wartości 89 500 tys. PLN, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej 3. Cesja wierzytelności do 89 500 tys. PLN (Pozycje 2. i 3. to zabezpieczenia wspólne z umową o kredyt w rachunku bieżącym)

NOTA: ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE							NOTA: ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE		
Nazwa oraz siedziba jednostki	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty	Część długo-terminowa	Część krótko-terminowa	Termin spłaty	Rodzaj kredytu	Stopa procentowa nominalna	Stopa procentowa efektywna	Zabezpieczenia
Bank Millennium S.A. Warszawa	39 500	12 157	-	12 157	2019-08-31	kredyt obrotowy w rachunku bankowym	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	1. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 k.p.c. do kwoty 63 200 tys. PLN 2. Zastaw rejestrowy na zapasach o wartości 89 500 tys. PLN, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej 3. Cesja wierzytelności do 89 500 tys. PLN (Pozycje 2. i 3. to zabezpieczenia wspólne z umową o kredyt w rachunku bieżącym) 4. Pełnomocnictwo do rachunku bankowego
Bank Pekao S.A. Warszawa	100 000	5 263	-	5 263	2019-02-17	kredyt inwestycyjny	WIBOR 3M+marża	WIBOR 3M +marża + prowizja	1. Zastaw finansowy oraz zastaw rejestrowy na akcjach, 2. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego w trybie art. 777 § 1 k.p.c. 3. Zastaw finansowy oraz zastaw rejestrowy na rachunkach kredytobiorcy prowadzonych w Banku wraz z pełnomocnictwem do dysponowania tymi rachunkami, 4. Przystąpienie do długu Cefarm Rzeszów Sp. z o.o., Healthmore Sp. z o.o., Lago Sp. z o.o. wraz z oświadczeniem przystępujących do długu o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego w trybie art. 777 § 1 k.p.c. oraz potwierdzeniem odpowiedzialności solidarnej 5. Niepotwierdzony przelew wierzytelności z zaakceptowanych przez Bank kontraktów zawartych przez ACP Pharma S.A., Healthmore Sp. z o. o., Cefarm Rzeszów Sp. z o. o. i Lago Sp. z o. o., 6. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi Kredytobiorcy w Banku, 7. Hipoteka do kwoty 150 000 tys. PLN nieruchomości w Toruniu, ul. Szosa Lubicka 26 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.
Bank DnB NORD POLSKA S.A. Warszawa	50 000	3 357	-	3 357	2019-05-31	kredyt obrotowy w rachunku bankowym	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	1. Zastaw rejestrowy o wartości 75 000 tys. PLN wraz z cesją praw z polisy 2. Cesja wierzytelności do kwoty 50 000 tys. PLN 3. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 k.p.c. do kwoty 75 000 tys. PLN 4. Pełnomocnictwo do rachunku bankowego
Caixa Bank Warszawa	80 000	76 872	-	76 872	2019-06-15	kredyt obrotowy w rachunku bankowym	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	1. Zastaw rejestrowy na zapasach o wartości 120 000 tys. PLN wraz z cesją praw z polisy 2. Niepotwierdzony przelew na zabezpieczenie wierzytelności do wartości 80 000 tys. PLN 3. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 k.p.c. do kwoty 120 000 tys. PLN 4. Pełnomocnictwo do rachunku bankowego
Bank Pekao S.A. Warszawa	4 000	401	-	401	2019-03-29	kredyt inwestycyjny	WIBOR 3M+marża	WIBOR 3M +marża + prowizja	1. hipoteka 6 000 tys. PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia; 2. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji 3. Pełnomocnictwo do rachunku bankowego 4. Poręczenie udzielone przez Neuca S.A. 5. Deklaracja podporządkowania spłat pożyczek udzielonych przez Neuca S.A.

NOTA: ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE							NOTA: ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE			
Nazwa oraz siedziba jednostki	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty	Część długo-terminowa	Część krótko-terminowa	Termin spłaty	Rodzaj kredytu	Stopa procentowa nominalna	Stopa procentowa efektywna	Zabezpieczenia	
Bank Pekao S.A. Warszawa	45 000	45 000	45 000	-	2020-08-17	kredyt inwestycyjny	WIBOR 3M+marża	WIBOR 3M+marża + prowizja	1. Pełnomocnictwo do rachunków Martinique Investment Sp. z o. o. prowadzonych w Banku Pekao S.A., 2. Oświadczenie Martinique Investment Sp. z o. o. o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 k.p.c. do kwoty 67,5 mln zł, 3. Poręczenie udzielone przez NEUCA S.A. do wysokości 67 500 tys. PLN, 4. Oświadczenie NEUCA S.A. o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 k.p.c. do kwoty 67 500 tys. PLN, 5. Hipoteka do kwoty 67 500 tys. PLN na nieruchomości w Toruniu przy ul. Fortecznej wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, 6. Zastaw finansowy ustanowiony na wierzytelnościach z rachunków bankowych Martinique Investment Sp. z o. o. prowadzonych w Banku Pekao S.A.	
PKO Leasing S.A. Łódź	83	5	-	5	2019-06-15	pożyczka	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M+marża + prowizja	1. Weksel, 2. Zastaw rejestrowy, 3. Przewłaszczenie, 4. Polisa ubezpieczeniowa, 5. Cesja ubezpieczeniowa	
EFL Finance S.A. Wrocław	49	41	29	12	2022-04-01	pożyczka	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M+marża + prowizja	1. Przewłaszczenie, 2. Cesja ubezpieczeniowa	
Razem		177 559	45 029	132 530						

KREDYTY I POŻYCZKI NA DZIEŃ 01.01.2018 ROKU

Nazwa oraz siedziba jednostki	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty	Część długo-terminowa	Część krótko-terminowa	Termin spłaty	Rodzaj kredytu	Stopa procen-towa nominal-na	Stopa procen-towa efektyw-na	Zabezpieczenia
PEKAO S.A. Warszawa	91 500	2 453	-	2 453	2018-09-30	kredyt obrotowy w rachunku bankowym	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	1. Zastaw rejestrowy 156 750 tys. PLN wraz z cesją praw z polisy 2. Pełnomocnictwo do rachunków bankowych 3. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 kpc do kwoty 137 250 tys. PLN 4. Cesja wierzytelności z umów zawartych z odbiorcami Kredytobiorcy z wyłączeniem wierzytelności od publicznych zakładów opieki zdrowotnej do kwoty 7 500 tys. PLN
mBank S.A. Warszawa	3 000	1 975	-	1 975	2018-06-29	kredyt obrotowy w rachunku bankowym	WIBOR O/ N+marża	WIBOR O/ N+marża + prowizja	1. Zastaw rejestrowy na zapasach o wartości 3 400 tys. PLN wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej 2. Cesja wierzytelności do kwoty 3 000 tys. PLN 3. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 k.p.c. do kwoty 4 500 tys. PLN
BZ WBK S.A. Warszawa	65 000	1 722	-	1 722	2018-06-30	kredyt obrotowy w rachunku bankowym	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	1. Zastaw rejestrowy na zapasach o wartości 43 000 tys. PLN wraz z cesją praw z polisy 2. Cesja wierzytelności od kontrahentów w wysokości 60 000 tys. PLN 3. Pełnomocnictwo do rachunku 4. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 k.p.c. do kwoty 97 500tys. PLN
Bank Millennium S.A.	39 500	14 022	-	14 022	2018-06-30	kredyt obrotowy w rachunku bankowym	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	1. Cesja wierzytelności do 89 500 tys. PLN 2. Zastaw rejestrowy na zapasach o wartości min. 89 500 tys. PLN, stanowiących własność kredytobiorcy wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej 3. Pełnomocnictwo do rachunku 4. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 k.p.c. do kwoty 63 200 tys. PLN
Bank Pekao S.A.	100 000	26 316	5 263	21 053	2019-02-17	kredyt inwestycyjny	WIBOR 3M+marża	WIBOR 3M +marża + prowizja	1. Zastaw finansowy oraz zastaw rejestrowy na akcjach, 2. Hipoteka 100 000 tys. PLN nieruchomościach w Rzeszowie wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, 3. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego w trybie art. 777 § 1 k.p.c. 4. Zastaw finansowy oraz zastaw rejestrowy na rachunkach kredytobiorcy prowadzonych w Banku wraz z pełnomocnictwem do dysponowania tymi rachunkami, 5. Przystąpienie do długu Cefarm Rzeszów Sp. z o.o., Healthmore Sp. z o.o., Lago Sp. z o.o. wraz z oświadczeniem przystępujących do długu o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego w trybie art. 777 § 1 k.p.c. oraz potwierdzeniem odpowiedzialności solidarnej 6. Niepotwierdzony przelew wierzytelności z zaakceptowanych przez Bank kontraktów zawartych przez ACP Pharma S.A., Healthmore Sp. z o. o., Cefarm Rzeszów Sp. z o. o. i Lago Sp. z o. o., 7. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi Kredytobiorcy w Banku, 8. Hipoteka do kwoty 150 000 tys. PLN nieruchomości w Toruniu, ul. Szosa Lubicka 26 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.

NOTA: ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE							NOTA: ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE			
Nazwa oraz siedziba jednostki	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty	Część długo-terminowa	Część krótko-terminowa	Termin spłaty	Rodzaj kredytu	Stopa procentowa nominalna	Stopa procentowa efektywna	Zabezpieczenia	
Bank DnB NORD POLSKA S.A	35 000	2 746	-	2 746	2018-04-30	kredyt obrotowy w rachunku bankowym	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	1. Zastaw rejestrowy o wartości 52 500 tys. PLN wraz z cesją praw z polisy 2. Pełnomocnictwo do rachunku 3. Cesja wierzytelności do kwoty 35 000 tys. PLN 4. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 k.p.c. do kwoty 52 500 tys. PLN	
Caixa Bank	50 000	911	-	911	2018-06-15	kredyt obrotowy w rachunku bankowym	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	1. Pełnomocnictwo do rachunku bankowego 2. Zastaw rejestrowy na zapasach o wartości 75 000 tys. PLN wraz z cesją praw z polisy 3. Niepotwierdzony przelew na zabezpieczenie wierzytelności do wartości 50 000 tys. PLN 4. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 k.p.c. do kwoty 75 000 tys. PLN	
Bank Pekao SA	4 000	1 264	211	1 053	2019-03-29	kredyt inwestycyjny	WIBOR 3M+marża	WIBOR 3M +marża + prowizja	1. hipoteka 6 000 tys. PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia; 2.oświadczenie o poddaniu się egzekucji 3.pełnomocnictwo do rachunku bankowego 4. poręczenie udzielone przez Neuca S.A. 5. deklaracja podporządkowania spłat pożyczek udzielonych przez Neuca S.A. 6. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 k.p.c. do kwoty 6 000 tys. PLN	
Razem		51 409	5 474	45 935						

Umowy kredytowe zawierają wskaźniki finansowe (kowenanty), których Grupa musi przestrzegać. Na dzień 31 grudnia 2019 roku, 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 1 stycznia 2018 roku nie wystąpiło naruszenie postanowień zawartych przez Grupę umów kredytowych.

STRUKTURA ZAPADALNOŚCI KREDYTÓW I POŻYCZEK

	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	290 585	132 530	45 935
Kredyty i pożyczki długoterminowe	-	45 029	5 474
- płatne powyżej 1 roku do 2 lat	-	45 000	5 474
- płatne powyżej 2 lat do 5 lat	-	29	-
Kredyty i pożyczki razem	290 585	177 559	51 409

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

SPÓŁKA JAKO LEASINGOBIORCA

Dla umów, w przypadku których spółka występuje jako leasingobiorca Grupa rozpoznaje aktywo z tytułu prawa do użytkowania leasingowanego aktywa w korespondencji z zobowiązaniem wynikającym z umów leasingu. Grupa zdecydowała o zastosowaniu dwóch zwolnień przewidzianych przez standard dotyczący leasingu oraz ujęciu w kosztach następujących rodzajów umów:

- wszystkich umów, których okres leasingu jest krótszy niż 12 miesięcy;
- umów, w odniesieniu do których składnik aktywów ma wartość niższą niż 5 tys. USD.

Okres leasingu obejmuje nieodwołalny okres umowy. Przy ustalaniu okresu leasingu uwzględniono regulacje prawne obowiązujące w polskim otoczeniu prawnym. Dla umów zawartych na czas nieokreślony Grupa przyjmuje okres wypowiedzenia jako nieodwołalny okres leasingu. W przypadku umów leasingu zawartych na czas nieokreślony większość okresów wypowiedzenia jest krótsza lub równa 12 miesięcy i dla tych umów Grupa zastosowała zwolnienie z ujmowania leasingów krótkoterminowych, umowy takie są traktowane jako umowy krótkoterminowe i nie są wyceniane ani prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu.

Grupa rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia leasingu. W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu, który obejmuje:

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu
- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- wszelkie początkowe koszty bezpośrednio poniesione przez leasingobiorcę,
- szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował, lub przeprowadzeniem renowacji bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu, chyba że te koszty są ponoszone w celu wytworzenia zapasów.

Po dacie rozpoczęcia leasingu Grupa wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne i straty z tytułu utraty wartości oraz uwzględniającego ewentualne aktualizacje wartości zobowiązania leasingowego.

W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa wycenia zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe dyskontuje się z zastosowaniem krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy, ponieważ stopy procentowej leasingu nie można było z łatwością ustalić.

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

- Po dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez:
- zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu,
 - zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych
 - zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany leasingu lub w celu uwzględnienia zaktualizowanych zasadniczo stałych opłat leasingowych.

W wycenie aktywa z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania leasingowego ujmowane są wyłącznie elementy leasingowe. Pozostałe elementy nie leasingowe, takie jak płatności za media są

ujmowane osobno, zgodnie z zasadami mającymi zastosowanie do takich opłat. Dla umów zawierających zarówno elementy leasingowe oraz elementy nie leasingowe, w przypadku braku możliwości ich wyodrębnienia, Grupa stosuje uproszczenie i ujmuje każdy element leasingowy i nie leasingowy jako jeden element leasingowy.

	na dzień 31.12.2019		na dzień 31.12.2018		na dzień 01.01.2018	
	przepływy wynikające z zawartych umów	wartość spra- wozdawcza	przepływy wynikające z zawartych umów	wartość spra- wozdawcza	przepływy wynikające z zawartych umów	wartość spra- wozdawcza
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu						
Płatne w okresie do 1 roku	37 562	30 745	33 523	26 225	35 341	27 580
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	83 608	65 465	96 086	76 383	83 976	64 560
Płatne powyżej 5 lat	94 531	67 457	95 335	64 929	102 569	68 996
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu ogółem	215 701	163 667	224 944	167 537	221 886	161 136
Koszty finansowe	52 034	x	57 407	x	60 750	x
Wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu umów leasingu	163 667	163 667	167 537	167 537	161 136	161 136

Na podstawie zawartych umów leasingu Grupa użytkuje nieruchomości zabudowane, maszyny i urządzenia oraz środki transportu. Okres obowiązywania umów wynosi od 3 do 20 lat. Leasingobiorca ma możliwość zakupu składnika aktywów za cenę, która - według przewidywań - będzie na tyle niższa od wartości godziwej ustalonej na dzień, gdy prawo zakupu składnika będzie mogło zostać zrealizowane, iż w chwili rozpoczęcia leasingu istnieje wystarczająca pewność, że leasingobiorca z możliwości tej skorzysta. Opłaty za korzystanie ze składników majątku objętych umowami mają charakter zmienny, a podstawą ich ustalania są referencyjne stopy procentowe oparte na WIBOR 1M, rentowności polskich obligacji dla umów zawartych w PLN oraz rentowności niemieckich obligacji dla umów zawartych w EUR.

STRUKTURA WALUTOWA ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU LEASINGU

		31.12.2019		31.12.2018		01.01.2018	
	w walucie	po przelicze- niu na PLN		w walucie	po przelicze- niu na PLN	w walucie	po przelicze- niu na PLN
	PLN	73 097	73 097	72 408	72 408	61 225	61 225
	EUR	21 268	90 570	22 123	95 129	23 954	99 911
		163 667		167 537		161 136	

AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA

	na dzień 31.12.2019	na dzień 31.12.2018	na dzień 01.01.2018
Grunty	4 151	4 096	5 081
Budynki i budowle	94 603	99 717	102 624
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania razem	98 754	103 813	107 705

	Grunty	Budynki i budowle	Razem
Wartość sprawozdawcza netto na dzień 01.01.2018 roku	5 081	102 624	107 705
Zwiększenie z tytułu połączenia jednostek gospodarczych	-	3 675	3 675
Zwiększenia nowe umowy, modyfikacje	700	11 091	11 791
Zmniejszenia zakończenie umów oraz sprzedaż	(1 623)	(3 370)	(4 993)
Amortyzacja	(62)	(14 303)	(14 365)
Wartość sprawozdawcza netto na dzień 31.12.2018 roku	4 096	99 717	103 813

Wartość sprawozdawcza netto na dzień 01.01.2019 roku	4 096	99 717	103 813
Zwiększenie z tytułu połączenia jednostek gospodarczych	-	1 129	1 129
Zwiększenia nowe umowy, modyfikacje	518	7 323	7 841
Zmniejszenia zakończenie umów oraz sprzedaż	(378)	(16)	(394)
Amortyzacja	(85)	(13 550)	(13 635)
Wartość sprawozdawcza netto na dzień 31.12.2019 roku	4 151	94 603	98 754

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Razem
Stan na dzień 01.01.2018 roku			
Wartość sprawozdawcza brutto	5 614	158 399	164 013
Suma dotychczasowego umorzenia	(533)	(55 775)	(56 308)
Wartość sprawozdawcza netto na dzień 01.01.2018 roku	5 081	102 624	107 705
Stan na dzień 01.01.2019 roku			
Wartość sprawozdawcza brutto	4 617	155 799	160 416
Suma dotychczasowego umorzenia	(521)	(56 082)	(56 603)
Wartość sprawozdawcza netto na dzień 01.01.2019 roku	4 096	99 717	103 813
Stan na dzień 31.12.2019 roku			
Wartość sprawozdawcza brutto	4 744	158 809	163 553
Suma dotychczasowego umorzenia	(593)	(64 206)	(64 799)
Wartość sprawozdawcza netto na dzień 31.12.2019 roku	4 151	94 603	98 754

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku koszt związany z krótkoterminowymi umowami leasingowymi, nieujętymi w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu, rozpoznany w kosztach zakupów zewnętrznych wyniósł 8 992 tys. PLN. W analogicznym okresie 2018 roku koszt związany z krótkoterminowymi umowami leasingowymi oraz leasingami aktywów o niskiej wartości, nieujętymi w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu, rozpoznany w kosztach zakupów zewnętrznych wyniósł 9 592 tys. PLN.

W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2019 roku oraz w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2018 roku Grupa ujęła koszty odsetkowe z tytułu uwzględnienia zobowiązań leasingowych odpowiednio 5 905 tys. PLN i 6 130 tys. PLN. Całkowity wypływ środków pieniężnych z tytułu leasingu został zaprezentowany w skonsolidowanym sprawozdaniu przepływów pieniężnych.

NOTA NR 14 KAPITAŁ WŁASNY

KAPITAŁ PODSTAWOWY

	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Liczba akcji	4 562	4 533	4 678
Wartość nominalna akcji (PLN / akcję)	1	1	1
Kapitał podstawowy	4 562	4 533	4 678

KAPITAŁ PODSTAWOWY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU

Seria / emisja	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji (w tys.)	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału
A	Bez	Bez ograniczeń	355	355	udziały Torfarm Sp. z o.o.
B	Bez	Bez ograniczeń	226	226	gotówka
C	Bez	Bez ograniczeń	29	29	Z zysku netto uzyskanego od daty zarejestrowania spółki do dnia 31-01-1995
D	Bez	Bez ograniczeń	1 390	1 390	Z odpisów na kapitał zapasowy dokonanych w latach ubiegłych
E	Bez	Bez ograniczeń	27	27	gotówka
F	Bez	Bez ograniczeń	92	92	gotówka
G	Bez	Bez ograniczeń	105	105	gotówka
H	Bez	Bez ograniczeń	1 244	1 244	gotówka
I	Bez	Bez ograniczeń	470	470	gotówka
J	Bez	Bez ograniczeń	320	320	gotówka
K	Bez	Bez ograniczeń	75	75	gotówka
L	Bez	Bez ograniczeń	181	181	gotówka
Ł	Bez	Bez ograniczeń	48	48	gotówka
				4 562	

KAPITAŁ PODSTAWOWY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU

Seria / emisja	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału
A	Bez	Bez ograniczeń	355	355	udziały Torfarm Sp. z o.o.
B	Bez	Bez ograniczeń	226	226	gotówka
C	Bez	Bez ograniczeń	29	29	Z zysku netto uzyskanego od daty zarejestrowania spółki do dnia 31-01-1995
D	Bez	Bez ograniczeń	1 390	1 390	Z odpisów na kapitał zapasowy dokonanych w latach ubiegłych
E	Bez	Bez ograniczeń	27	27	gotówka
F	Bez	Bez ograniczeń	92	92	gotówka
G	Bez	Bez ograniczeń	105	105	gotówka
H	Bez	Bez ograniczeń	1 244	1 244	gotówka
I	Bez	Bez ograniczeń	470	470	gotówka
J	Bez	Bez ograniczeń	320	320	gotówka
K	Bez	Bez ograniczeń	75	75	gotówka
L	Bez	Bez ograniczeń	181	181	gotówka
Ł	Bez	Bez ograniczeń	19	19	gotówka
				4 533	

KAPITAŁ PODSTAWOWY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 01.01.2018 ROKU

Seria / emisja	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału
A	Bez	Bez ograniczeń	355	355	udziały Torfarm Sp. z o.o.
B	Bez	Bez ograniczeń	226	226	
C	Bez	Bez ograniczeń	29	29	
D	Bez	Bez ograniczeń	1 390	1 390	Z odpisów na kapitał zapasowy dokonanych w latach ubiegłych
E	Bez	Bez ograniczeń	27	27	gotówka
F	Bez	Bez ograniczeń	381	381	gotówka
G	Bez	Bez ograniczeń	105	105	gotówka
H	Bez	Bez ograniczeń	1 244	1 244	gotówka
I	Bez	Bez ograniczeń	470	470	gotówka
J	Bez	Bez ograniczeń	195	195	gotówka
K	Bez	Bez ograniczeń	75	75	gotówka
L	Bez	Bez ograniczeń	181	181	gotówka
				4 678	

KAPITAŁ PODSTAWOWY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU

	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Kazimierz Herba z podmiotami zależnymi	1 270 632	27,9%	1 270 632	27,9%
Augebit FIZ z podmiotami zależnymi	471 459	10,3%	471 459	10,3%
Wiesława Teresa Herba	1 117 018	24,5%	1 117 018	24,5%
Pozostali	1 348 155	29,6%	1 348 155	29,6%
NEUCA S.A.	354 818	7,8%	354 818	7,8%
	4 562 082	100,0%	4 562 082	100,0%

KAPITAŁ PODSTAWOWY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU

	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Kazimierz Herba z podmiotami zależnymi	1 270 632	28,0%	1 270 632	28,0%
Augebit FIZ z podmiotami zależnymi	471 459	10,4%	471 459	10,4%
Wiesława Teresa Herba	1 117 018	24,6%	1 117 018	24,6%
Pozostali	1 624 832	35,8%	1 624 832	35,8%
NEUCA S.A.	48 846	1,1%	48 846	1,1%
	4 532 787	100,0%	4 532 787	100,0%

KAPITAŁ PODSTAWOWY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 01.01.2018 ROKU

	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba gło- sów	% głosów
Kazimierz Herba z podmiotami zależnymi	1 145 632	24,5%	1 145 632	24,5%
Wiesława Teresa Herba	1 117 018	23,9%	1 117 018	23,9%
Augebit FIZ z podmiotami zależnymi	471 459	10,1%	471 459	10,1%
Pozostali	1 825 231	39,0%	1 825 231	39,0%
NEUCA S.A.	118 394	2,5%	118 394	2,5%
	4 677 734	100,0%	4 677 734	100,0%

ZMIANY KAPITAŁU PODSTAWOWEGO

	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Kapitał podstawowy na początek okresu	4 533	4 678
Zwiększenia kapitału podstawowego w okresie	29	144
- wykonanie opcji na akcje	29	144
Zmniejszenia kapitału podstawowego w okresie	-	289
- umorzenie akcji własnych	-	289
Kapitał podstawowy na koniec okresu	4 562	4 533

KAPITAŁ ZAPASOWY

	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	426 261	425 119
-kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	101 115	89 284
-pozostały kapitał zapasowy	325 146	335 835
Zwiększenia kapitału zapasowego	47 309	97 057
- pozostały kapitał zapasowy - podział wyniku finansowego	40 266	85 226
- kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej - wyemitowane akcje	7 043	11 831
Zmniejszenia kapitału zapasowego	(33 470)	(95 915)
- pozostały kapitał zapasowy - umorzenie akcji własnych	-	(95 915)
- kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej - dywidendy	(32 195)	-
- kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej - podział wyniku finansowego	(1 275)	-
Stan na koniec okresu	440 100	426 261
-kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	74 688	101 115
-pozostały kapitał zapasowy	365 412	325 146

Kapitał zapasowy składa się z:

- Kapitału z emisji akcji powyżej wartości nominalnej;
- Pozostałego kapitału zapasowego z podziału wyniku finansowego oraz kapitału zapasowego na realizację programu skupu akcji własnych.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku, na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 1 stycznia 2018 roku wartość skupio-
nych akcji własnych wynosi odpowiednio 100 635 tys. PLN, 12 379 tys. PLN i 43 493 tys. PLN.

POZOSTAŁE KAPITAŁY

	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	16 531	13 843
-wycena opcji na akcje	16 531	13 843
Zwiększenia pozostałego kapitału	3 944	3 909
- wyemitowane opcje na akcje	3 944	3 909
Zmniejszenia pozostałego kapitału	(1 703)	(1 221)
- wykonane opcje	(1 703)	(1 221)
Stan na koniec okresu	18 772	16 531
-wycena opcji na akcje	16 531	13 843

Pozostałe kapitały powstały w celu realizacji programów motywacyjnych.

AKCJE WŁASNE

Liczba akcji	Wartość wg cen nabycia	Wartość bilansowa	Cel nabycia / przeznaczenie
354 818	100 635	100 635	Skup akcji własnych w celu umorzenia

Na podstawie uchwały nr 9 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy NEUCA S.A. z dnia 12 listo-
pada 2016 roku, nr 13 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy NEUCA S.A. z dnia 10 grudnia
2014 roku, uchwały nr 10 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy NEUCA S.A. z dnia 5 listopada 2015
roku, uchwały nr 9 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy NEUCA S.A. z dnia 28 września 2016
roku, zmienionej uchwałą nr 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy NEUCA S.A. z dnia 27
kwietnia 2017 roku, uchwały nr 18 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy NEUCA S.A. z dnia 16 stycznia
2018 roku, zmienionej uchwałą nr 21 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy NEUCA S.A. z dnia 24 maja 2018
roku oraz uchwały nr 39 Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy NEUCA S.A. z dnia 26 kwietnia 2019 roku
w sprawie upoważnienia Zarządu Jednostki Dominującej do nabywania akcji własnych Jednostki Dominującej
w celu ich umorzenia do dnia 31 grudnia 2019 roku Jednostka Dominująca nabyła łącznie 895 966 akcji własnych
za kwotę 268 138 tys. PLN (w 2019 roku nabyła łącznie 305 972 akcji za kwotę 88 256 tys. PLN).

Jednostka Dominująca dokonała umorzenia nabytych akcji własnych:

- w dniu 13 lipca 2015 roku – 130 763 sztuk;
- w dniu 25 maja 2016 roku – 86 149 sztuk;
- w dniu 16 grudnia 2016 roku – 34 794 sztuk;
- w dniu 30 marca 2018 roku – 116 018 sztuk;
- w dniu 19 lipca 2018 roku – 16 641 sztuk;
- w dniu 11 listopada 2018 roku – 156 783 sztuk.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Jednostka Dominująca posiada 354 818 akcji własnych o wartości nominalnej
355 tys. PLN i wartości wg ceny nabycia 100 635 tys. PLN.

ZMIANA KAPITAŁÓW PRZYPADAJĄCA NA UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE

	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Stan na początek okresu	1 267	6 167
Zysk/Strata za rok bieżący	188	(16)
Zmiana struktury udziałowej	(65)	(4 884)
Stan na koniec okresu	1 390	1 267

Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku wartość udziałów niekontrolujących dotyczy spółek:

Świat Zdrowia S.A., PFM.PL S.A., Apofarm Inwestycje SKA, Diabdis Sp. z o.o.
Na dzień 1 stycznia 2018 roku wartość udziałów niekontrolujących dotyczy spółek: Świat Zdrowia S.A., Apofarm Sp. z o.o., Prosper S.A., PFM.PL S.A., Brand Management 2 Sp. z o.o., Apofarm Inwestycje SKA, Martinique Investment Sp. z o.o., Inkoma (dawniej Scala) Sp. z o.o., Healthmore Sp. z o.o., Cefarm Rzeszów Sp. z o.o., Diabdis Sp. z o.o.

WARRANTY NA AKCJE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2019 ROKU

	Liczba warrantów	Średnie ważone ceny wykonania (PLN / akcję)
Występujące na początku okresu sprawozdawczego	479 430	238,81
Umorzone w okresie sprawozdawczym	(18 550)	260,43
Wykonane w okresie sprawozdawczym	(29 295)	183,31
Występujące na koniec okresu sprawozdawczego	431 585	236,85

Średnioważona cena akcji z dnia wykonania opcji wyniosła 323,50 PLN.

WARRANTY NA AKCJE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2018 ROKU

	Liczba warrantów	Średnie ważone ceny wykonania (PLN / akcję)
Występujące na początku okresu sprawozdawczego	233 850	220,89
Przyznane w okresie sprawozdawczym	279 075	260,43
Umorzone w okresie sprawozdawczym	(14 000)	260,43
Wykonane w okresie sprawozdawczym	(19 495)	192,57
Występujące na koniec okresu sprawozdawczego	479 430	238,81

Średnioważona cena akcji z dnia wykonania opcji wyniosła 264,25 PLN.

PROGRAM MOTYWACYJNY ZA LATA 2018-2020

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI

Płatności w formie akcji rozliczane w instrumentach kapitałowych na rzecz pracowników i innych osób świadczących podobne usługi wycenia się w wartości godziwej instrumentów kapitałowych na dzień ich przyznania.

Wartość godziwą płatności w formie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych określoną

w dniu ich przyznania odnosi się w koszty metodą liniową w okresie nabywania uprawnień, na podstawie oszacowań Grupy co do instrumentów kapitałowych, do których ostatecznie nabędzie prawa. Na każdy dzień kończący okres sprawozdawczy Grupa weryfikuje szacunki dotyczące liczby instrumentów kapitałowych przewidywanych do przyznania. Ewentualny wpływ weryfikacji pierwotnych oszacowań ujmuje się w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów przez pozostały okres przyznania, z odpowiednią korektą wynagrodzeń na świadczenia pracowni-
cze rozliczanych w instrumentach kapitałowych.
Transakcje z innymi stronami dotyczące płatności realizowanych w formie akcji wycenia się w wartości godziwej otrzymanych towarów lub usług poza przypadkami, w których wartości tej nie da się wiarygodnie wycenić. W takiej sytuacji podstawą wyceny jest wartość godziwa przyznanych instru-
mentów kapitałowych wyceniona na dzień otrzymania przez jednostkę towarów lub usług od kontrahenta.

W przypadku płatności regulowanych akcjami rozliczanych metodą gotówkową ujmuje się zobowią-
zanie o wartości proporcjonalnej do udziału w wartości otrzymanych towarów lub usług. Zobowiązanie to ujmuje się w bieżącej wartości godziwej ustalonej na każdy dzień kończący okres sprawozdawczy.

Uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy NEUCA S.A. z dnia 16 stycznia 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję o wprowadzeniu dla Członków Zarządu Spółki oraz Kluczowych Członków Kadry Menedżerskiej Programu Motywacyjnego. Programem motywacyjnym zostały objęte lata obrotowe 2018-2020. Osobom uprawnionym zostanie zaoferowanych łącznie 279 075 warrantów subskrypcyjnych serii H – po 93 025 warrantów subskrypcyjnych za każdy rok obrotowy.

Prawo do nabycia warrantów powstaje z chwilą spełnienia kryteriów przydziału. Warranty za dany rok obroto-
wy zostaną przydzielone Członkom Zarządu oraz kluczowym Członkom Kadry Menedżerskiej. Warunkiem udziału w Programie Motywacyjnym jest:
– dla członków Zarządu współpraca z NEUCA S.A. i sprawowanie funkcji w Zarządzie NEUCA S.A. nieprze-
rwanie od 1 stycznia do 31 grudnia danego roku kalendarzowego oraz realizacja Wskaźnika CFmin ustalone-
go przez Zarząd NEUCA na dany rok, zgodnie z zasadami programu „Zarządzanie przez cele – NEUCOMPAS”;
– dla pozostałych uprawnionych współpraca z NEUCA S.A. lub spółkami Grupy NEUCA i sprawowanie funkcji na stanowiskach, z którymi związane jest uprawnienie do uczestnictwa w programie, nieprzerwanie od 1 stycznia do 31 grudnia danego roku kalendarzowego oraz realizacja Wskaźnika CFmin ustalonego przez Zarząd NEUCA na dany rok, zgodnie z zasadami programu „Zarządzanie przez cele – NEUCOMPAS”.

Warunki określone powyżej muszą być spełnione łącznie. Do wyżej wspomnianego okresu nie wlicza się okresu współpracy i sprawowania funkcji w Zarządzie w okresie wypowiedzenia umów łączących strony.

Utrata prawa do nabycia warrantów za dany rok obrotowy następuje w przypadku:

- rozwiązania umowy o pracę lub kontraktu menedżerskiego, albo innego łączącego osobę uprawnioną i Spółkę stosunku prawnego za wypowiedzeniem złożonym przez którąkolwiek ze stron przed końcem danego roku kalendarzowego, chyba że osoba uprawniona i Grupa inaczej postanowią, nawet gdyby prawo do nabycia warrantów przypadało jeszcze w okresie trwania okresu wypowiedzenia,
- rozwiązania z osobą uprawnioną umowy o pracę na podstawie art. 52 lub 53 Kodeksu Pracy lub rozwiązania kontraktu menedżerskiego, albo innego łączącego osobę uprawnioną i Spółkę stosunku prawnego z przyczyn leżących po stronie uprawnionej, uzasadniających natychmiastowe rozwiązanie stosunku prawnego w dowolnym momencie danego roku, nawet gdyby prawo do nabycia warrantów przypadało jeszcze w okresie trwania tego stosunku prawnego.

Każdy warrant nabyty przez osoby uprawnione upoważniał będzie do objęcia jednej akcji zwykłej na okaziciela serii M Spółki, o wartości nominalnej 1 PLN (słownie: jeden złoty).

Cena emisyjna, po której do objęcia akcji Spółki będą uprawnieni posiadacze warrantów serii H równa będzie średniej arytmetycznej kursów zamknięcia akcji Spółki ze wszystkich sesji Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w okresie od 1 października 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku, tj. 260,43 PLN.

Ponieważ na rynku nie istnieją warranty subskrypcyjne z podobnymi warunkami i terminami realizacji, wyceny praw przysługujących osobom uprawnionym dokonano stosując model do wyceny opcji Blacka Scholes’a.

Dane wejściowe do modelu:

- cena rynkowa – kurs zamknięcia ceny akcji NEUCA S.A. z 16 stycznia 2018 roku: 277,50 PLN.
- cena wykonania warrantów serii H: 260,43 PLN.
- czas wygaśnięcia opcji w latach: okres od dnia emisji warrantów subskrypcyjnych do końca 2023 roku (ostateczny termin realizacji przyznanych warrantów – dla transzy roku 2018 od dnia 1 stycznia 2021 do dnia 31 grudnia 2021, dla transzy roku 2019 od dnia 1 stycznia 2022 do dnia 31 grudnia 2022 oraz dla transzy roku 2020 od dnia 1 stycznia 2023 do dnia 31 grudnia 2023)
- stopa procentowa: średnia rentowność 3-letnich Obligacji Skarbu Państwa oferowanych w 2018: 2,0%
- zmienność ceny akcji – zmienność liczona na podstawie notowań Spółki na GPW S.A. w Warszawie w okresie 3 lat przed dniem podjęcia uchwały w sprawie wprowadzenia Programu Motywacyjnego, tj. 17 stycznia 2015 do dnia podjęcia uchwały NZWA o wprowadzeniu programu motywacyjnego, tj. 16 stycznia 2018: 22,81%
- stopa dywidendy: 2,2%

Oszacowana pierwotnie na podstawie powyższych danych wartość warrantów przysługujących uczestnikom programu motywacyjnego za lata 2018-2020 wynosiła 14 671 tys. PLN. W związku ze zmianami w składzie osobowym Zarządu i kluczowych członków kadry menadżerskiej Spółki dokonano korekty wyceny programu motywacyjnego. Skorygowana wartość warrantów wynosi 13 012 tys. PLN, w tym 3 909 tys. PLN zostało zaliczone do kosztów wynagrodzeń 2018 roku natomiast 3 944 tys. PLN zostało zaliczone do kosztów wynagrodzeń 2019 roku. Przy zachowaniu wszystkich istotnych parametrów programu w 2020 roku zostanie ujęta kwota 5 159 tys. PLN.

NOTA NR 15 REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

KOSZTY PRZYSZŁYCH ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH

ZASADY OGÓLNE

Płatności do programów emerytalnych określonych składek obciążają rachunek zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w momencie, kiedy stają się wymagalne. Płatności do programów państwowych traktowane są w taki sam sposób jak programy określonych składek. W przypadku programów emerytalnych określonych świadczeń, koszt świadczeń ustalany jest przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych, z wyceną aktuarialną przeprowadzaną na każdy dzień kończący okres sprawozdawczy. Zyski i straty aktuarialne rozpoznawane są w całości w okresie, w którym wystąpiły w innych całkowitych dochodach.

Grupa w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentuje rezerwy na świadczenia pracownicze w pasywach w pozycji „Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych” z podziałem na:

- długoterminowe – są to rezerwy lub ich części, których przewidywany termin wykorzystania jest dłuższy niż 12 miesięcy od dnia kończącego okres sprawozdawczy,
- krótkoterminowe – są to rezerwy lub ich części, których przewidywane wykorzystanie nastąpi w ciągu 12 miesięcy od dnia kończącego okres sprawozdawczy.

Rezerwy na świadczenia pracownicze stanowią element wynagrodzeń pracowników, dlatego tworzy się je w ciężar kosztów działalności operacyjnej.

ODPRAWY EMERYTALNE

Zgodnie z systemami wynagradzania obowiązującymi w Grupie pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu porządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia kończącego okres sprawozdawczy. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane winnych całkowitych dochodach.

REZERWY NA NIEWYKORZYSTANE URLOPY

Grupa tworzy rezerwę na koszty skumulowanych płatnych nieobecności, które będzie musiała ponieść w wyniku niewykorzystanego przez pracowników urlopu, do którego są oni uprawnieni na dzień kończący okres sprawozdawczy. Rezerwa ta stanowi rezerwę krótkoterminową i nie podlega dyskontowaniu.

	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Razem
Stan rezerw na dzień 01.01.2018 roku	1 275	5 125	6 400
Zwiększenia rezerw	203	767	970
Zmniejszenia rezerw	(44)	(117)	(161)
Stan rezerw na dzień 31.12.2018 roku	1 434	5 775	7 209

Stan rezerw na dzień 01.01.2019 roku	1 434	5 775	7 209
Zwiększenia rezerw	474	727	1 201
Zmniejszenia rezerw	(14)	(205)	(219)
Stan rezerw na dzień 31.12.2019 roku, w tym:	1 894	6 297	8 191
- rezerwy krótkoterminowe	244	6 297	6 541
- rezerwy długoterminowe	1 650	-	1 650

ZAŁOŻENIA AKTUARIALNE

	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Stopa dyskontowa na dzień 31 grudnia	2,00%	3,00%	3,25%
Przyszły wzrost wynagrodzeń	2,5%	2,5%	2,5%
Liczba zatrudnionych	3 714	3 861	4 056

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI ZE WZGLĘDU NA PRZYJĘTE ZAŁOŻENIA NA DZIEŃ 31.12.2019

W tabeli poniżej pokazano wpływ zmiany założeń na wartość zobowiązań z tytułu rezerw na odprawy emerytalne i rentowe według stanu na dzień 31.12.2019 roku.

Wyszczególnienie	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na odprawy rentowe	Rezerwa ogółem
Wariant bazowy	1 751	144	1 895
Stopa dyskontowa +0,25%	1 708	142	1 850
Stopa dyskontowa -0,25%	1 796	145	1 941
Wzrost wynagrodzeń +0,25%	1 796	145	1 941
Wzrost wynagrodzeń -0,25%	1 708	142	1 850
Prawdopodobieństwo rezygnacji +0,25%	1 704	141	1 845
Prawdopodobieństwo rezygnacji -0,25%	1 800	146	1 946

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI ZE WZGLĘDU NA PRZYJĘTE ZAŁOŻENIA NA DZIEŃ 31.12.2018

W tabeli poniżej pokazano wpływ zmiany założeń na wartość zobowiązań z tytułu rezerw na odprawy emerytalne i rentowe według stanu na dzień 31.12.2018 roku.

Wyszczególnienie	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na odprawy rentowe	Rezerwa ogółem
Wariant bazowy	1 321	113	1 434
Stopa dyskontowa +0,25%	1 294	112	1 406
Stopa dyskontowa -0,25%	1 350	115	1 465
Wzrost wynagrodzeń +0,25%	1 350	115	1 465
Wzrost wynagrodzeń -0,25%	1 293	112	1 405
Prawdopodobieństwo rezygnacji +0,25%	1 290	112	1 402
Prawdopodobieństwo rezygnacji -0,25%	1 353	115	1 468

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI ZE WZGLĘDU NA PRZYJĘTE ZAŁOŻENIA NA DZIEŃ 01.01.2018

W tabeli poniżej pokazano wpływ zmiany założeń na wartość zobowiązań z tytułu rezerw na odprawy emerytalne i rentowe według stanu na dzień 01.01.2018 roku

Wyszczególnienie	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na odprawy rentowe	Rezerwa ogółem
Wariant bazowy	1 171	104	1 275
Stopa dyskontowa +0,25%	1 147	103	1 250
Stopa dyskontowa -0,25%	1 195	106	1 301
Wzrost wynagrodzeń +0,25%	1 195	106	1 301
Wzrost wynagrodzeń -0,25%	1 147	103	1 250
Prawdopodobieństwo rezygnacji +0,25%	1 144	103	1 247
Prawdopodobieństwo rezygnacji -0,25%	1 198	106	1 304

NOTA NR 16 REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi.

	Pozostałe rezerwy	Rezerwy na badania kliniczne
Stan rezerw na dzień 01.01.2018 roku	226	-
Rezerwy utworzone	-	-
Rezerwy wykorzystane	-	-
Rezerwy rozwiązane	(226)	(170)
Zwiększenia z tytułu objęcia konsolidacją	-	1 763
Stan rezerw na dzień 31.12.2018 roku	-	1 593

Stan rezerw na dzień 01.01.2019 roku	-	1 593
Rezerwy utworzone	-	3 619
Rezerwy rozwiązane	-	(3 257)
Zwiększenia z tytułu objęcia konsolidacją	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2019 roku, w tym:	-	1 955
- rezerwy krótkoterminowe	-	1 955
- rezerwy długoterminowe	-	-

NOTA NR 17 ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA OPERACYJNE

NOTA: ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA OPERACYJNE

Zaprezentowane zobowiązania dotyczą transakcji z jednostkami niepowiązanymi oraz jednostkami stowarzy-szonymi. Informacja dotycząca wartości zobowiązań od jednostek stowarzyszonych zaprezentowane zostały w nocie nr 21 – Informacje na temat podmiotów powiązanych

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Po początkowym ujęciu wszystkie zobowiązania, z wyjątkiem zobowiązań wycenianych wg warto-ści godziwej przez wynik finansowy wycenia się, co do zasady, według zamortyzowanego kosztu, stosując metodę efektywnej stopy procentowej. Jednakże w przypadku zobowiązań o terminie wy-magalności dłuższym niż 12 miesięcy od dnia kończącego okres sprawozdawczy, analizowane są przesłanki mające wpływ na wartość wyceny takich zobowiązań według zamortyzowanego kosztu (zmiany stopy procentowej, ewentualne dodatkowe przepływy pieniężne i inne). Na podstawie wy-ników przeprowadzonej analizy zobowiązania wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty wówczas, gdy różnica pomiędzy wartością według zamortyzowanego kosztu i wartością w kwocie wymaga-nej zapłaty nie wywiera istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Terminy płatności zawierają się w większości przypadków w przedziale 0-90 dni. Dostawcy nie na-liczają odsetek z tytułu odroczenia terminu zapłaty.

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA OPERACYJNE

	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Zobowiązania handlowe	2 213 146	2 147 094	2 097 707
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	14 056	12 879	13 015
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	18 983	19 650	18 055
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych	9 263	25 017	24 040
Zobowiązania z tytułu zakupu udziałów/akcji	2 594	897	899
Inne	6 673	6 687	4 275
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne ogółem	2 264 715	2 212 224	2 157 991
- długoterminowe	973	1 379	-
- krótkoterminowe	2 263 742	2 210 845	2 157 991

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA OPERACYJNE – STRUKTURA WALUTOWA

	31.12.2019		31.12.2018		01.01.2018	
	w walucie	po przelicze-niu na PLN	w walucie	po przelicze-niu na PLN	w walucie	po przelicze-niu na PLN
PLN	2 264 895	2 264 895	2 193 111	2 193 111	2 150 493	2 150 493
EUR	1 880	8 007	3 072	13 213	1 677	6 994
USD	75	283	65	243	134	468
GBP	601	3 006	1 181	5 657	7	36
	2 264 715		2 212 224		2 157 991	

Najistotniejszą pozycją zobowiązań dla Grupy, oprócz zobowiązań z tytułu kredytów, są zobowiązania handlo-we powstałe w wyniku nabycia towarów w postaci wyrobów farmaceutycznych.

Zasady i warunki płatności nie odbiegają od warunków rynkowych. Terminy płatności zawierają się w większo-ści przypadków w przedziale 0-90 dni. Dostawcy nie naliczają odsetek z tytułu odroczenia terminu zapłaty.

Ze względu na krótki i standardowy dla branży dystrybucji farmaceutyków okres wymagalności, Grupa nie dys-kontuje zobowiązań handlowych.

NOTA NR 18 POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Przychody przyszłych okresów - leasing zwrotny	25	127	808
Przychody przyszłych okresów - badania kliniczne	3 036	2 221	2 155
Przychody przyszłych okresów - pozostałe	379	443	293
Stan rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu sprawozdawczego, w tym:	3 440	2 791	3 256
- rozliczenia długoterminowe	152	214	281
- rozliczenia krótkoterminowe	3 288	2 577	2 975

Ceny zakupu nieruchomości, określone w umowach leasingu zwrotnego, wg których Grupa ma prawo do naby-
cia stanowiących przedmiot leasingu aktywów, będą – według przewidywań Zarządu – na tyle niższe od ich
wartości rynkowej (godziwej) ustalonej na dzień zrealizowania tego prawa, że w momencie rozpoczęcia leasingu
istniała wystarczająca pewność, iż Grupa z tego prawa skorzysta.

NOTA NR 19 AKTYWA WARUNKOWE, ZOBOWIĄZANIA
WARUNKOWE ORAZ GWARANCJE
I PORĘCZENIA OTRZYMANE I UDZIELONE

	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Gwarancje udzielone			
PLN	5 310	11 802	30 943
EUR	2 000	-	-
pozostałym jednostkom, z tytułu:			
- udzielonych gwarancji w PLN	5 310	11 802	30 943
- udzielonych gwarancji w EUR	2 000	-	-

Na koniec okresu sprawozdawczego zgodnie z aktualną wiedzą prawdopodobieństwo zrealizowania wyżej wy-
mienionych gwarancji jest niewielkie.

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU UDZIELONYCH GWARANCJI

	Gwarancja dla	Tytułem	Waluta	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018	Data ważności gwarancji
Gwarancja kontraktowa (przetargowa, należytego wykonania kontraktu)	Kontrahenci pozyskani w ramach zamówień publicznych zgodnie z ustawą Prawo Zamówień Publicznych	Gwarancja kontraktowa (przetargowa, należytego wykonania kontraktu)	PLN	5 115	4 201	4 111	Gwarancje tracą ważność do dnia 31-03-2023
Zabezpieczenie umowy na organizację i przeprowadzenie eksperymentu medycznego	Uniwersytet Jagielloński - Collegium Medicum w Krakowie	Zabezpieczenie umowy na organizację i przeprowadzenie eksperymentu medycznego	PLN	144	480	480	01-02-2021
Zabezpieczenie kwoty zobowiązania podatkowego	Naczelnik Urzędu Skarbowego Warszawa-Bemowo	Zabezpieczenie kwoty zobowiązania podatkowego	PLN	-	-	11 679	04-07-2018
Zabezpieczenie kwoty zobowiązania podatkowego	Skarb Państwa reprezentowany przez Naczelnika Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Bydgoszczy	Zabezpieczenie kwoty zobowiązania podatkowego	PLN	-	-	14 673	30-11-2018
Zabezpieczenie kwoty zobowiązania podatkowego	Skarb Państwa reprezentowany przez Naczelnika Pierwszego Urzędu Skarbowego w Toruniu	Zabezpieczenie kwoty zobowiązania podatkowego	PLN	-	7 072	-	18-01-2019
Zabezpieczenie umowy na przechowywanie rezerw strategicznych	Agencja Rezerw Materiałowych	Zabezpieczenie umowy na przechowywanie rezerw strategicznych	PLN	6	6	-	29-09-2021

	Gwarancja dla	Tytułem	Waluta	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018	Data ważności gwarancji
Zabezpieczenie umowy na przechowywanie rezerw strategicznych	Agencja Rezerw Materiałowych	Zabezpieczenie umowy na przechowywanie rezerw strategicznych	PLN	43	43	-	17-02-2022
Zabezpieczenie umowy na przechowywanie rezerw strategicznych	Agencja Rezerw Materiałowych	Zabezpieczenie umowy na przechowywanie rezerw strategicznych	PLN	1	-	-	29-10-2021
Zabezpieczenie umowy na przechowywanie rezerw strategicznych	Agencja Rezerw Materiałowych	Zabezpieczenie umowy na przechowywanie rezerw strategicznych	PLN	1	-	-	31-03-2023
Zabezpieczenie umowy na zakup, import, etykietowanie oraz dystrybucję produktów medycznych	Fabbrica Italiana Ritrovati Medicinali ed Affini S.p.A.	Zabezpieczenie umowy na zakup, import, etykietowanie oraz dystrybucję produktów medycznych	EUR	1 000	-	-	31-03-2020
Zabezpieczenie umowy na zakup, import, etykietowanie oraz dystrybucję produktów medycznych	Istituto Luso Farmaco d'Italia S.p.A.	Zabezpieczenie umowy na zakup, import, etykietowanie oraz dystrybucję produktów medycznych	EUR	1 000	-	-	31-03-2020
			Razem w PLN	5 310	11 802	30 943	
			Razem w EUR	2 000	-	-	

NOTA NR 20 OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA
Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Zmiana stanu należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(88 605)	(20 200)
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	7 970	18 305
Zmiana stanu należności inwestycyjnych	(11 430)	(10 193)
Zmiana stanu należności z tytułu umów subpartycypacji	(1 405)	(1 476)
Zmiana stanu należności dotyczących działalności finansowej	(3 849)	3 136
Pozostałe różnice	-	645
Zmiana stanu należności w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(97 319)	(9 783)

	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Zmiana stanu zobowiązań w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	61 064	54 601
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	(11 943)	(2 435)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	6 765	6 693
Zmiana stanu zobowiązań finansowych	3 216	(11 588)
Pozostałe różnice	346	(519)
Zmiana stanu zobowiązań w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	59 448	46 752

	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	665	2 137
RMP z tytułu leasingu zwrotnego	101	681
Otrzymane dotacje	-	(162)
Pozostałe różnice	(30)	(20)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	736	2 636

PRZEPŁYW Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ – INNE KOREKTY

	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
BO spółek włączonych do konsolidacji	1 027	1 058
Umorzenie udzielonych pożyczek	1	-
Otrzymane dotacje	(1 609)	(975)
Przepływ z działalności operacyjnej – inne korekty, razem	(581)	83

ZOBOWIĄZANIA WYNIKAJĄCE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

	Kredyty i po- życzki	Zobowiąza- nia z tytułu leasingu	Zobowiąza- nia z tytułu instrumen- tów fwinan- sowych IRS	Pozostałe	Zobowiąza- nia finanso- we razem
Stan na dzień 01.01.2018 roku	51 409	161 136	399	-	212 944
Zaciągnięcie zadłużenia	148 019	31 723	-	-	179 742
- gotówkowe	148 019	-	-	-	148 019
- bezgotówkowe	-	31 723	-	-	31 723
Spłata zadłużenia	(22 068)	(22 807)	-	-	(44 875)
- gotówkowe	(22 068)	(22 807)	-	-	(44 875)
- bezgotówkowe	-	-	-	-	-
Naliczenie odsetek	5 390	7 470	400	662	13 922
Spłata odsetek	(5 390)	(7 470)	(400)	(450)	(13 710)
- gotówkowe	(5 390)	(7 470)	(400)	(450)	(13 710)
- bezgotówkowe	-	-	-	-	-
Wycena do wartości godziwej	-	-	(399)	-	(399)
Skutki zmiany kursów walut	-	3 044	-	-	3 044
Inne zmiany	199	(5 559)	-	(212)	(5 572)
- gotówkowe	-	-	-	-	-
- bezgotówkowe	199	(5 559)	-	(212)	(5 572)
Stan na dzień 31.12.2018 roku	177 559	167 537	-	-	345 096

ZOBOWIĄZANIA WYNIKAJĄCE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ - CD

	Kredyty i po- życzki	Zobowiąza- nia z tytułu leasingu	Zobowiąza- nia z tytułu instrumen- tów fwinan- sowych IRS	Pozostałe	Zobowiąza- nia finanso- we razem
Stan na dzień 01.01.2019 roku	177 559	167 537	-	-	345 096
Zaciągnięcie zadłużenia	118 736	8 971	-	-	127 707
- gotówkowe	118 736	-	-	-	118 736
- bezgotówkowe	-	8 971	-	-	8 971
Spłata zadłużenia	(5 710)	(19 364)	-	-	(25 074)
- gotówkowe	(5 710)	(19 364)	-	-	(25 074)
- bezgotówkowe	-	-	-	-	-
Naliczenie odsetek	4 032	7 483	-	594	12 109
Spłata odsetek	(4 032)	(7 483)	-	(287)	(11 802)
- gotówkowe	(4 032)	(7 483)	-	(287)	(11 802)
- bezgotówkowe	-	-	-	-	-
Wycena do wartości godziwej	-	-	-	-	-
Skutki zmiany kursów walut	-	(793)	-	-	(793)
Inne zmiany	-	7 316	-	(307)	7 009
- gotówkowe	-	7 722	-	-	7 722
- bezgotówkowe	-	(406)	-	(307)	(713)
Stan na dzień 31.12.2019 roku	290 585	163 667	-	-	454 252

NOTA NR 21 INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

	Zakup usług	Zobowiązania	Sprzedaż usług	Pozostałe przychody (w tym od- setki i dywi- dendy)	Należności i pożyczki brutto
Strony transakcji					
- jednostki stowarzyszone	129	2	413	429	9 190
- podmioty powiązane kapitałowo z personelem kierowniczym	606	16	-	-	-
Razem	735	18	413	429	9 190

Najistotniejsze transakcje w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku dotyczyły zakupu usług od podmio-
tów powiązanych kapitałowo z członkami Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

	Zakup usług	Zobowiązania	Sprzedaż usług	Należności i pożyczki brutto
Strony transakcji				
- jednostki stowarzyszone	100	31	693	6 168
- podmioty powiązane kapitałowo z personelem kierowniczym	1 150	-	-	-
Razem	1 250	31	693	6 168

Najistotniejsze transakcje w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku dotyczyły zakupu usług od podmio-
tów powiązanych kapitałowo z członkami Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI W JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2019 ROKU

	Wynagrodzenie zasadnicze	Wynagrodzenie z tytułu programu motywacyjnego	Razem
Wynagrodzenia członków Zarządu			
Piotr Sucharski	797	633	1 430
Grzegorz Dzik	254	417	671
Kuśmierowski Paweł	450	-	450
Razem	1 501	1 050	2 551
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej			
Kazimierz Herba	539	-	539
Wiesława Herba	157	-	157
Tadeusz Wesołowski	132	-	132
Bożena Śliwa	25	-	25
Małgorzata Wiśniewska	44	-	44
Jolanta Kloc	43	-	43
Razem	940	-	940

W wyniku finansowym za rok 2019 ujęta została kwota wynagrodzenia z tytułu programu motywacyjnego w wysokości 1 050 tys. PLN.

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI W JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2018 ROKU

	Wynagrodzenie zasadnicze	Wynagrodzenie z tytułu programu motywacyjnego	Wynagrodzenie wypłacone po okresie zatrudnienia	Razem
Wynagrodzenia członków Zarządu				
Piotr Sucharski	907	593	-	1 500
Grzegorz Dzik	56	346	-	402
Witold Ziobrowski	62	-	87	149
Dariusz Drewnicki	71	-	51	122
Razem	1 096	939	138	2 173
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej				
Kazimierz Herba	539	-	-	539
Wiesława Herba	165	-	-	165
Tadeusz Wesołowski	132	-	-	132
Bożena Śliwa	25	-	-	25
Piotr Borowski	36	-	-	36
Małgorzata Wiśniewska	55	-	-	55
Jolanta Kloc	18	-	-	18
Razem	970	-	-	970

W wyniku finansowym za rok 2018 ujęta została kwota wynagrodzenia z tytułu programu motywacyjnego w wysokości 939 tys. PLN.

Wynagrodzenia członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej dotyczą okresu pełnienia przez nich funkcji.

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH, WSPÓŁZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2019 ROKU

Wynagrodzenie zasadnicze	
Wynagrodzenia członków Zarządu	
Piotr Sucharski	240
Razem	240

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH, WSPÓŁZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2018 ROKU

Wynagrodzenie zasadnicze	
Wynagrodzenia członków Zarządu	
Piotr Sucharski	208
Grzegorz Dzik	165
Razem	373

NOTA NR 22 PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W GRUPIE W PODZIALE NA POSZCZEGÓLNE GRUPY ZAWODOWE

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE

	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Pracownicy umysłowi	2 398	2 418
Pracownicy fizyczni	1 356	1 509
Razem	3 754	3 927

ROTACJA KADR

	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Liczba pracowników przyjęta w wyniku połączenia	6	69
Liczba pracowników przyjętych	452	604
Liczba pracowników zwolnionych	726	959

NOTA NR 23 ZYSK ZATRZYMANY I DYWIDENDY

Wypłacone w latach 2019 i 2018 dywidendy wyniosły, odpowiednio: 32 195 tys. PLN (7,40 PLN na jedną akcję) oraz 29 555 tys. PLN (6,40 PLN na jedną akcję).

W odniesieniu do 2020 roku Zarząd proponuje wypłatę dywidendy w wysokości 8,65 PLN na akcję. Dywidenda ta wymaga zatwierdzenia przez akcjonariuszy na Walnym Zgromadzeniu i nie została uwzględniona w zobowiązaniach w bieżącym sprawozdaniu finansowym.

NOTA NR 24 POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

Względem jednostki dominującej przed sądami toczą się następujące istotne postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności jednostki dominującej:

I. Istotne powództwa cywilne przeciwko NEUCA S.A.

- Postępowanie z powództwa Barbary Sobczyk przeciwko NEUCA S.A. o zapłatę kwoty 94 948 239,16 PLN wraz z odsetkami – pozew wraz z wnioskiem o zabezpieczenie powództwa. Wniosek o zabezpieczenie powództwa został oddalony przez sąd jako bezzasadny i nieuprawdopodobniony. Sąd Apelacyjny w Gdańsku podtrzymał decyzję Sądu Okręgowego w Toruniu – postanowienie jest prawomocne. Spółka uważa, że powództwo jest bezpodstawne, w związku z czym wniosła o oddalenie powództwa. Postępowanie jest w toku. Powódka rozszerzyła powództwo o kolejną kwotę 48 787 102,07 PLN. Rozszerzone powództwo jest zdaniem Spółki przedawnione i bezpodstawne, w związku z czym wniosła o oddalenie powództwa. Powódka po raz kolejny złożyła wniosek o wyłączenie sędziego, co spowodowało przedłużenie postępowania. Powódka po raz kolejny rozszerzyła powództwo o kolejną kwotę 6 257 668,25 PLN – powództwo jest bezpodstawne. Łącznie kwota dochodzonego roszczenia w niniejszym postępowaniu na 30 stycznia 2020 roku wynosi 149 993 010,18 PLN. Postępowanie toczy się przed Sądem Okręgowym w Toruniu pod sygn. akt VI GC 101/17.
- Postępowanie z powództwa Barbary Sobczyk przeciwko NEUCA S.A. o zapłatę kwoty 15 200 000,00 PLN wraz z odsetkami – pierwotny pozew w sprawie zawierał żądanie zapłaty 100,00 PLN, następnie Powódka rozszerzyła powództwo do kwoty 15 200 000,00 PLN. Spółka uważa, że powództwo jest bezpodstawne, w związku z czym wniosła o oddalenie powództwa. Sąd pierwszej instancji w dniu 17 października 2017 roku wydał wyrok oddalający powództwo i zasądzający koszty postępowania na rzecz NEUCA S.A. Wyrok w całości uwzględnia stanowisko NEUCA S.A. Powódka wniosła apelację. W dniu 5 lutego 2019 roku Sąd Apelacyjny w Gdańsku oddalił apelację w całości i potwierdził argumenty NEUCA S.A. Wyrok jest prawomocny. Powódka złożyła skargę kasacyjną.
- Postępowanie z powództwa Barbary Sobczyk przeciwko NEUCA S.A. o zapłatę kwoty 3 661 767,10 PLN wraz z odsetkami. Spółka uważa, że powództwo jest bezpodstawne i przedawnione, w związku z czym wniosła o oddalenie powództwa. Postępowanie toczy się przed Sądem Okręgowym w Gdańsku pod sygn. akt IX GC 650/18.
- Postępowanie z powództwa Barbary i Rafała Sobczyków przeciwko NEUCA S.A. o zapłatę kwoty 50 248 800,00 PLN wraz z odsetkami. Spółka uważa, że powództwo jest bezpodstawne i nieudowodnione,

w związku z czym wniosła o oddalenie powództwa. Postępowanie toczy się przed Sądem Okręgowym w Gdańsku pod sygn. akt XV C 431/19.

II. Istotne postępowania karne

Jak poinformowaliśmy w raporcie okresowym za I kwartał 2017 roku, NEUCA złożyła zawiadomienia o podejrzeniu popełnienia przestępstw oszustw i wyłudzeń przez Państwa Barbarę i Rafała Sobczyków. Prokuratura Okręgowa w Toruniu prowadziła w tych sprawach dwa postępowania.

- W jednym z ww. postępowań postanowieniem z dnia 17 listopada 2017 roku postawiono Panu Rafałowi Sobczykowi zarzuty oszustwa i działania na szkodę Synoptis Pharma Sp. z o.o. W dniu 25 lipca 2018 roku Prokuratura Okręgowa w Toruniu przesłała akt oskarżenia przeciwko Panu Rafałowi Sobczykowi oskarżonemu o popełnienie przestępstw oszustwa i wyłudzenia. Postępowanie toczy się obecnie w Sądzie Okręgowym w Toruniu pod sygn. akt II K 81/18.
- W sprawie z drugiego zawiadomienia NEUCA S.A. postępowanie jest w toku, prowadzi je Prokuratura Okręgowa w Toruniu, która wydała postanowienia o postawieniu Pani Barbarze Sobczyk i Panu Rafałowi Sobczykowi zarzutów oszustwa i wyrządzenia szkody. Postępowanie toczy się obecnie w Prokuraturze Okręgowej w Toruniu pod sygn. akt PO I Ds. 63.2017. W dniu 04.03.2020r. zarzuty zostały przedstawione Pani Barbarze Sobczyk. Pan Rafał Sobczyk został wezwany do Prokuratury celem postawienia mu zarzutów.
- NEUCA S.A. przystąpiła w charakterze pokrzywdzonej do postępowania, które toczy się w Prokuraturze Okręgowej w Toruniu z zawiadomienia Państwa Barbary i Rafała Sobczyków przeciwko R. Piątkowi.
- W sprawie z prywatnego aktu oskarżenia Państwa Barbary i Rafała Sobczyków o naruszenie dóbr osobistych toczą się obecnie dwa postępowania: jedno w Sądzie Rejonowym w Toruniu i drugie z wzajemnego prywatnego oskarżenia NEUCA S.A. przeciwko Państwu Barbarze i Rafałowi Sobczykom, które toczy się obecnie przed Sądem Rejonowym w Gdańsku. Oba postępowania są w toku.

III. Istotne powództwa cywilne wytoczone przez NEUCA S.A.

- Z powództw NEUCA S.A. przeciwko Państwu Barbarze i Rafałowi Sobczykom toczą się obecnie następujące postępowania cywilne:
- Postępowanie przeciwko Panu Rafałowi Sobczykowi o uchylenie klauzuli wykonalności na akt notarialny wps. 491 941,00 PLN Sąd Okręgowy w Toruniu – kwota wps. została zabezpieczona i znajduje się w Depozycie Ministerstwa Finansów – postępowanie toczy się przed Sądem Okręgowym w Toruniu. Powód złożył wniosek o wyłączenie sędziego, co spowoduje wydłużenie postępowania, wniosek jest bezpodstawny i został oddalony przez sądy obu instancji. Postępowanie jest w toku. W dniu 28.02.2020r. Sąd Okręgowy w Toruniu wydał wyrok w całości uwzględniający roszczenie NEUCA S.A. – wyrok nie jest prawomocny.
- Postępowanie przeciwko Panu Rafałowi Sobczykowi o zapłatę 1 932 165,80 PLN. Postępowanie toczy się przed Sądem Okręgowym w Gdańsku. W dniu 11.03.2020r. Sąd Okręgowy w Gdańsku wydał wyrok uwzględniający powództwo NEUCA S.A. – wyrok nie jest prawomocny.

- Postępowanie przeciwko Panu Rafałowi Sobczykowi o zapłatę 1 932 165,80 PLN. Postępowanie toczy się przed Sądem Okręgowym w Gdańsku.
- Postępowanie przeciwko Panu Rafałowi Sobczykowi o zapłatę 1 524 473,00 PLN. Sąd Okręgowy w Gdańsku wyrokiem z dnia 10 lipca 2019 roku zasądził na rzecz NEUCA S.A. roszczenie z tytułu bezpodstawnie wyłudzonej przez Pana Rafała Sobczyka ceny za zakupioną nieruchomość, wyrok nie jest prawomocny.
- Postępowanie przeciwko Państwu Barbarze i Rafałowi Sobczykom o naruszenie dóbr osobistych wps. 300 000,00 PLN Sąd Okręgowy w Toruniu. Powództwo zostało wniesione jako powództwo wzajemne przeciwko powodom wzajemnym Państwu Barbarze i Rafałowi Sobczykom, którzy złożyli pozew o ochronę dóbr osobistych i zadośćuczynienie w kwocie 200 000,00 PLN przeciwko NEUCA S.A.

IV. Względem jednostek zależnych od jednostki dominującej przed sądami toczą się następujące istotne postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności jednostki zależnej:

- Postępowanie cywilne z powództwa Symbiofarm Sp. z o.o. przeciwko Synoptis Pharma Sp. z o.o. o zapłatę łącznej kwoty 1 275 383,84 PLN wraz z odsetkami, które toczy się przed Sądem Okręgowym w Rzeszowie. Postępowanie zostało wszczęte przez Symbiofarm Sp. z o.o. wskutek ujawnienia przez powoda porozumienia trójstronnego – umowy trójstronnej rzekomo zawartej 24 kwietnia 2015 roku, tj. przed zakupem przez Synoptis Pharma Sp. z o.o. udziałów BS Suple Sp. z o.o. – pomiędzy Symbiofarm Sp. z o.o., BS Suple Sp. z o.o. reprezentowaną przez Rafała Sobczyka, Prezesa Zarządu, i BS Farm Sp. z o.o. reprezentowaną przez Barbarę Sobczyk, likwidatora. Na mocy ww. umowy rzekomo BS Suple Sp. z o.o. przejęła zobowiązania BS Farm Sp. z o.o. wobec Symbiofarm Sp. z o.o. w kwocie 2 474 543,73 PLN. Udziały BS Suple Sp. z o.o. zostały kupione przez Synoptis Pharma Sp. z o.o. 4 września 2015 roku bez wiedzy nabywcy o rzekomo zawartej umowie trójstronnej. Po przejęciu BS Suple Sp. z o.o. przez Synoptis Pharma Sp. z o.o. powództwo o zapłatę zostało skierowane do Synoptis Pharma Sp. z o.o., która niezwłocznie po otrzymaniu informacji o rzekomym istnieniu porozumienia trójstronnego złożyła do Prokuratury Okręgowej w Toruniu zawiadomienie o podejrzeniu popełnienia przestępstwa oszustwa i wyłudzenia przez Państwa Barbarę i Rafała Sobczyków. W dniu 14 listopada 2017 roku zostało wydane postanowienie o przedstawieniu zarzutów oszustwa Panu Rafałowi Sobczykowi. Następnie 25 lipca 2018 roku Pan Rafał Sobczyk został oskarżony o oszustwo i doprowadzenie do niekorzystnego rozporządzenia mieniem przez Synoptis Pharma Sp. z o.o., akt oskarżenia został przesłany do sądu i sprawa jest w toku. Sąd Okręgowy w Rzeszowie został poinformowany o oskarżeniu w tej sprawie Pana Rafała Sobczyka.
- Postępowanie cywilne z powództwa syndyka masy upadłości spółki Efarma Sp. z o.o. przeciwko ACP Pharma S.A. o zapłatę kwoty 1 556 878,00 PLN, postępowanie toczy się przed Sądem Okręgowym w Warszawie.

NOTA NR 25 POSTĘPOWANIA W ZAKRESIE ROZLICZEŃ PODATKOWYCH

W wyniku przeprowadzonego postępowania podatkowego, Mazowiecki Urząd Celno-Skarbowy w Warszawie wydał w dniu 6 lipca 2018 roku decyzję określającą zobowiązanie podatkowe spółki Prosper S.A. w podatku dochodowym od osób prawnych za 2012 rok w kwocie 5 864 tys. PLN plus odsetki od zaległości podatkowych. W opinii Prosper S.A. ustalenia Naczelnika UCS są błędne, a potwierdzenie prawidłowości stosowanych rozliczeń potwierdza posiadana indywidualna interpretacja przepisów prawa podatkowego oraz analizy prawne przygotowane przez zewnętrznych ekspertów. W dniu 1 sierpnia 2018 roku spółka Prosper S.A. złożyła odwołanie od powyższej decyzji. W dniu 27 września 2018 roku, w wyniku otrzymania nadania rygoru natychmiastowej wykonalności nieostatecznej decyzji Prosper S.A. uregulował powyższe zobowiązanie w całości (5 864 tys. PLN zobowiązanie z tytułu podatku oraz 2 769 tys. PLN odsetki od zaległości podatkowych). Grupa prezentuje zapłacone zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego, natomiast zapłacone odsetki w pozycji Należności handlowe oraz pozostałe należności. W dniu 6 listopada 2018 roku spółka Prosper S.A. otrzymała ostateczną w administracyjnym toku instancji decyzję Naczelnika Mazowieckiego UCS w Warszawie, która została zaskarżona przez Prosper S.A. do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego. W dniu 6 września 2019 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie oddalił skargę Prosper S.A. na decyzję Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie, utrzymującą w mocy decyzję Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego, określającą zobowiązanie podatkowe Prosper S.A. w podatku dochodowym od osób prawnych za 2012 roku. W dniu 13 grudnia 2019r. Prosper S.A. złożyła skargę od wydanego wyroku do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

W wyniku przeprowadzonego postępowania podatkowego Mazowiecki Urząd Kontroli Skarbowej w Warszawie wydał w dniu 23 października 2017 roku decyzję określającą zobowiązanie podatkowe spółki Prosper S.A. w podatku dochodowym od osób prawnych za 2011 rok w kwocie 4 445 tys. PLN plus odsetki od zaległości podatkowych. Od niniejszej decyzji Spółka złożyła odwołanie do Izby Administracji Skarbowej w Bydgoszczy. W dniu 6 kwietnia 2018 roku Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Bydgoszczy uchylił w całości decyzję organu pierwszej instancji i przekazał sprawę do ponownego rozstrzygnięcia przez ten organ. W dniu 10 maja 2018 roku spółka Prosper S.A. zaskarżyła decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Bydgoszczy do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Bydgoszczy. W dniu 24 października 2018r. Wojewódzki Sąd Administracyjny oddalił skargę. W dniu 25 czerwca 2019 roku Naczelnik Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie wydał decyzję określającą zobowiązanie podatkowe Prosper S.A. w podatku dochodowym od osób prawnych za rok 2011 w kwocie 2 857 tys. PLN. W dniu 23 lipca 2019 roku Prosper S.A. złożył odwołanie od tej decyzji do Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie. W dniu 14 października 2019 roku Prosper S.A. otrzymał decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Bydgoszczy określającą zobowiązanie podatkowe w podatku od osób prawnych dla Prosper S.A. za rok 2011 w wysokości 2.851,7 tys. PLN. W dniu 16

października 2019 roku Prosper S.A. uregulował całość zobowiązania (łącznie wraz z odsetkami 4.832,5 tys. PLN). Grupa prezentuje zapłacone zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego, natomiast zapłacone odsetki w pozycji Należności handlowe oraz pozostałe należności. W dniu 12 listopada 2019 r. Prosper S.A. zaskarżył decyzję Dyrektora Izby Skarbowej do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego.

W wyniku przeprowadzonego postępowania podatkowego Naczelnik Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Toruniu wydał w dniu 19 czerwca 2018 roku decyzję określającą zobowiązanie podatkowe NEUCA S.A. w podatku dochodowym od osób prawnych za rok 2012 w kwocie 7 797 tys. PLN. W opinii NEUCA S.A. ustalenia Naczelnika UCS są rażąco błędne, a potwierdzenie prawidłowości stosowanych rozliczeń potwierdza posiadana indywidualna interpretacja przepisów prawa podatkowego oraz analizy prawne przygotowane przez zewnętrznych ekspertów. W dniu 29 czerwca 2018 roku jednostka dominująca złożyła odwołanie od powyższej decyzji. W dniu 20 listopada 2018 r. Naczelnik UCS uchylił decyzję organu pierwszej instancji i określił zobowiązanie podatkowe w podatku dochodowym od osób prawnych za 2012 r. w kwocie wyższej od zadeklarowanej o wartość 7 723,4 tys. PLN plus odsetki od zaległości podatkowych w wysokości 3 678 tys. PLN. W dniu 21 listopada NEUCA S.A. uregulowała całość zobowiązania. Grupa prezentuje zapłacone zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego, natomiast zapłacone odsetki w pozycji Należności handlowe oraz pozostałe należności. W dniu 19 grudnia 2018 r. Spółka zaskarżyła decyzję Naczelnika UCS do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego. W dniu 1 kwietnia 2019 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Bydgoszczy oddalił skargę jednostki dominującej na decyzję Naczelnika Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego z dnia 20 listopada 2018 roku. W dniu 26 czerwca 2019 r. NEUCA S.A. złożyła skargę od wydanego wyroku do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

W wyniku przeprowadzonego postępowania podatkowego Naczelnik Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Toruniu wydał w dniu 19 marca 2018 roku decyzję określającą zobowiązanie podatkowe NEUCA S.A. w podatku od towarów i usług za miesiąc styczeń 2012 roku w kwocie 9 443 tys. PLN. W opinii NEUCA S.A. ustalenia Naczelnika UCS są rażąco błędne, a potwierdzenie prawidłowości stosowanych rozliczeń potwierdza posiadana indywidualna interpretacja przepisów prawa podatkowego oraz analizy prawne przygotowane przez zewnętrznych ekspertów. Dodatkowo, w opinii NEUCA S.A., ewentualne zobowiązania z tytułu podatku VAT uległy przedawnieniu. W dniu 5 kwietnia 2018 roku spółka złożyła odwołanie od powyższej decyzji. W dniu 30 sierpnia jednostka dominująca otrzymała decyzję Naczelnika Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Toruniu określającą zobowiązanie z tytułu podatku od towarów i usług za styczeń 2012 roku w kwocie wyższej od zadeklarowanej o wartość 9 355 tys. PLN plus odsetki od zaległości podatkowych w wysokości 5 258 tys. PLN. W dniu 3 września 2018 roku jednostka dominująca uregulowała całość zobowiązania. Grupa prezentuje płatność w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji Należności handlowe oraz pozostałe należności. W dniu 27 września 2018 roku Spółka zaskarżyła decyzję do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Bydgoszczy. W dniu 5 marca 2019 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Bydgoszczy uchylił decyzję Naczelnika Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego otrzymaną dnia 30 sierpnia 2018 roku (decyzja organu drugiej instancji) oraz decyzję Naczelnika Kujawsko-Pomorskiego Urzędu

Celno-Skarbowego otrzymaną dnia 22 marca 2018 roku (decyzja pierwszej instancji). Zgodnie z wyrokiem Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego przedmiotowe zobowiązanie jest przedawnione. W dniu 23 kwietnia 2019 r. organy kontrolujące złożyły skargę od ww. wyroku do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

Zarząd jednostki dominującej przy wsparciu zewnętrznych ekspertów dokonał analizy wpływu opisanych powyżej postępowań na Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej NEUCA. W opinii Zarządu jednostki dominującej jak i jej ekspertów w oparciu o stan faktyczny oraz rozstrzygnięcia w zbliżonych sprawach, Zarząd ocenia, że szanse Grupy na korzystne rozstrzygnięcie opisanych sporów są wysoce prawdopodobne. Z uwagi na oddalenie w dniu 1 kwietnia 2019 roku przez Wojewódzki Sąd Administracyjny w Bydgoszczy skargi jednostki dominującej na decyzję Naczelnika Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego z dnia 20 listopada 2018 roku oraz oddalenie w dniu 6 września 2019 roku przez Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie skargi Prosper S.A. na decyzję Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego z dnia 6 listopada 2018 roku istnieje niepewność co do wyniku i czasu ostatecznego rozstrzygnięcia tych spraw przed organami administracji publicznej.

Poza wyżej wymienionymi postępowaniami w stosunku do jednostki dominującej oraz jednostek od niej zależnych nie zostały wytoczone istotne powództwa o zapłatę. Poza opisanymi powyżej przed organami administracji publicznej nie toczą się istotne postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności jednostki dominującej lub jednostek od niej zależnych.

NOTA NR 26 ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 14 stycznia 2020 roku nastąpiło wydanie 81 535 sztuk akcji serii Ł Spółki, dla posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii G wyemitowanych przez Spółkę, co zgodnie z art. 452 par. 1 kodeksu spółek handlowych, skutkowało nabyciem praw z akcji oraz podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki na podstawie powołanych niżej uchwał o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego.

Wydanie akcji oraz podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 81 w535 zł nastąpiło na podstawie uchwały NWZA Spółki nr 5 z dnia 10 grudnia 2014 roku, zmienionej uchwałą nr 6 NWZA Spółki z dnia 5 listopada 2015 roku, uchwałą nr 21 ZWZA Spółki z dnia 27 kwietnia 2017 roku, uchwałą nr 12 NWZA Spółki z dnia 16 stycznia 2018 roku, uchwałą nr 31 ZWZA Spółki z dnia 26 kwietnia 2019 roku oraz uchwała nr 4 NWZA Spółki z dnia 19.12.2019r. o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego, z dniem 14 stycznia 2020 r., w wyniku objęcia 81.535 osiemdziesiąt jeden tysięcy pięćset trzydzieści pięć) akcji emisji serii Ł Spółki, przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii G Spółki, uprawniających do obejmowania akcji, emitowanych w formie dokumentu na podstawie uchwał nr 7 oraz 8 z dnia 10 grudnia 2014 roku NWZA Spółki w sprawie odpowiednio: emisji warrantów subskrypcyjnych Spółki serii G oraz wyłączenia w całości praw poboru dotychczasowych akcjonariuszy (z późn zm.).

Uwzględniając powyższe, poczynwszy od 14 stycznia 2020r. kapitał zakładowy NEUCA S.A. wynosi 4 643 617 zł, i dzieli się na 4 643 617 akcji o wartości 1 zł każda. Podwyższony kapitał został w całości opłacony. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 4 643 617.

Pratia S.A., jednostka zależna od jednostki dominującej nabyła w dniu 10 lutego 2020 roku 100% udziałów w przedsiębiorstwie „Examen” Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu. Główną działalnością przejętej spółki są badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych. Powyższa transakcja została przeprowadzona w celu realizacji strategii obejmującej rozwój Grupy w segmencie badań klinicznych.

OCENA WPŁYWU WIRUSA COVID19 NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY

Grupa NEUCA posiada wdrożoną politykę zarządzanie ciągłością działania oraz posiada przygotowane i wdrożone plany zarządzania sytuacjami kryzysowymi. W związku z rozszerzaniem się zasięgu koronawirusa i występowania zarażeń Grupa NEUCA powołała dedykowany Zespół Zarządzania Ryzykiem, którego celem jest:

- Zarządzanie bezpieczeństwem pracowników Grupy NEUCA
- Zapewnienie ciągłości działania kluczowych procesów
- Analiza zagrożeń i budowanie planów ograniczenia ryzyka dla organizacji w kontekście ryzyk:
 - zatrzymania ciągłości działania obiektów magazynowych z powodu niedostępności zasobów osobowych poddanych kwarantannie.
 - przenoszenia wirusa w obiektach biurowych i magazynowych.

Zostały opracowane szczegółowe plany dla utrzymania ciągłości działania magazynów centralnych, magazynów lokalnych, transportu krajowego i lokalnego oraz obiektów biurowych na okoliczność sytuacji poddania kwarantannie 100% stanu osobowego danej lokalizacji. Plany zapewniają organizacji utrzymanie ciągłości działania na poziomie akceptowalnej jakości świadczonej usługi.

W ramach ograniczenia ryzyka podjęto działania prewencyjne polegające na monitorowaniu zachodzących kluczowych procesów w kontekście zachodzących zmian w rynku. Organizacja opublikowała cykl komunikatów informacyjnych określających sposoby ochrony przed koronawirusem oraz zasady postępowania w sytuacji zagrożenia epidemiologicznego.

W obiektach Grupy NEUCA wdrożono nadzwyczajne środki ochrony i higieny osób, wydano pracownikom magazynu i transportu środki ochrony osobistej, żele antybakteryjne, wyposażono obiekty w dedykowane płyny dezynfekujące. Obiekty magazynowe poddane są stałej dezynfekcji miejsc o podwyższonym ryzyku przenoszenia wirusa (miejsca kontaktu z rękoma pracownika takie jak: poręcz, czytniki ID, osprzęt oświetlenia, stanowiska komputerowe itp). W ramach przeciwdziałaniu rozprzestrzeniania się wirusa oraz bezpieczeństwa pracowników wdrożono w kompleksach biurowych pracę w systemie zdalnym. Organizacja podejmuje natychmiastowe działania zgodne z wytycznymi Ministra Zdrowia oraz Głównego Inspektora Sanitarnego.

Obecnie Grupa NEUCA odpowiada na zwiększone zapotrzebowanie aptek na dostawy farmaceutyków oraz wyrobów medycznych. Spółka przekazała informację na temat dostępności wybranych grup produktów związanych z zagrożeniem wirusem. Ryzyko ograniczonej dostępności dotyczy głównie produktów bezpośrednio związanych z panującą na świecie epidemią koronawirusa. Grupa obserwuje również wzmożone zakupy preparatów przeciwpriębiennych i przeciwbólowych. Nie powodują one jednak zagrożenia dla dostępności wymienionych produktów na polskim rynku.

Grupa NEUCA nie jest w stanie na dzień niniejszego oświadczenia oszacować potencjalnego wpływu epidemii koronawirusa na wyniki finansowe. Grupa NEUCA nie widzi zagrożenia dla kontynuacji działalności w ciągu najbliższych 12 miesięcy w związku z epidemią koronawirusa.