



GRUPA NEUCA
RAPORT ZA I KWARTAŁ 2023 ROKU

SPIS TREŚCI

I. PODSUMOWANIE.....	3
II. OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH W I KWARTALE 2023 ROKU. CZYNNIKI MAJĄCE WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE GRUPY.....	8
III. ISTOTNE ZDARZENIA I UMOWY	11
IV. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ.....	12
V. CZYNNIKI MAJĄCE WPŁYW NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE. OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROŻEŃ I RYZYK	12
VI. SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY KAPITAŁOWEJ NEUCA ZA I KWARTAŁ 2023 ROKU	16
VII. INFORMACJE DODATKOWE DO RAPORTU KWARTALNEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ NEUCA SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31.03.2023 ROKU.....	25
VIII. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NEUCA S.A.	59
IX. INFORMACJE DODATKOWE DO RAPORTU KWARTALNEGO NEUCA S.A. SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31.03.2023 ROKU	65

I. Podsumowanie

- W I kw. 2023 roku wartość rynku hurtu aptecznego wyniosła 10,7 mld PLN i była wyższa wobec okresu sprzed roku o ponad 10%*. Podobnie jak w minionych kwartałach, istotny wpływ na wzrost rynku odgrywał czynnik inflacyjny, wpływający na wzrost ceny opakowania**. W tym okresie udziały rynkowe Grupy NEUCA wyniosły 30,5%, a obszary aptek niezależnych: 37,7%***.
- Przychody NEUCA w I kw. 2023 roku wyniosły 3 mld zł i były wyższe w stosunku do ubiegłego roku o 6,6%. Jednocześnie to najwyższa kwartalna wartość sprzedaży w historii Grupy.
- Grupa w okresie styczeń-marzec br. utrzymała wieloletnią pozycję lidera w rankingu satysfakcji klienta przygotowywanym przez Monitor Apteczny i niezmiennie prowadzi we wszystkich kategoriach, utrzymując przewagę nad największymi, średnimi i małymi hurtowniami. NEUCA osiągnęła też wysoki wynik wskaźnika Net Promotor Score na poziomie 67 pkt.
- Stabilnie wysoki poziom zaufania ma wpływ na zainteresowanie aptek niezależnych udziałem w programach partnerskich Grupy. Liczba uczestników wszystkich programów partnerskich: IPRA, Partner/Świat Zdrowia na koniec I kw. br. wyniosła łącznie 4029 uczestników (+12,9% r/r).
- W segmencie produkcji farmaceutyków w I kw. br. przychody ze sprzedaży produktów Synoptis Pharma zrealizowane przez segment hurtowej dystrybucji leków w okresie styczeń-marzec br. ukształtowały się na poziomie 84,5 mln zł (wobec 73,9 mln zł przed rokiem). przy 8,6 mln zł zysku operacyjnego (vs 19,3 mln zł r/r). Synoptis Pharma w 1Q 2023 pozostaje jednym z najszybciej rosnących producentów na rynku non-RX z 19% dynamiką przychodu****. Liderem wzrostu na rynku suplementów pozostaje marka Świat Zdrowia z ponad 80% dynamiką wzrostu przychodów ze sprzedaży****.
- Obszar biznesów pacjenckich i badań klinicznych wypracował przychody ze sprzedaży w wys. 217,7 mln zł (vs 107,2 mln zł r/r) przy zysku EBIT na poziomie 5,9 mln PLN (w porównaniu do 12,1 mln zł w okresie styczeń-marzec 2022 r.).
- Mimo kontynuacji trendów związanych z trudnym otoczeniem rynkowym i presją kosztową, NEUCA w I kw. br. osiągnęła 97,7 mln zł EBITDA (vs 107,3 mln zł r/r i 64,4 mln zł kw/kw*****), oraz 51,5 mln zysku netto i 44,3 mln zł zysku netto bez zdarzeń jednorazowych (wobec 63,2 mln zł r/r i 18,9 mln zł kw/kw*****).

* IQVIA, dane Sell-In

** PHARMASCOPE (IQVIA) – opracowanie własne ODOKA

*** Obliczenia własne spółki na bazie miesięcznych danych IQVIA Pharmascope (dane Sell-out) oraz bazy IQVIA OneKey (informacje o aptekach)

**** dane dotyczą odsprzedaży do pacjenta w aptecce, źródło konferencja PEX PharmaSequence, 03/2023

***** Wartość EBITDA w I kw. br. oraz dane w nawiasach bez zdarzeń jednorazowych

- **List Piotra Sucharskiego, Prezesa Zarządu NEUCA S.A. do Akcjonariuszy**

Szanowni akcjonariusze,

Stabilizacja. Myślę, że to słowo najlepiej pasuje do sytuacji w minionym kwartale. Sytuacja gospodarcza jest stabilna, ale krucha. Inflacja nie rośnie, a jej spadek jest symboliczny, rosną natomiast koszty prowadzenia biznesu. Utrzymują się problemy z brakami leków w Europie całkowicie uzależnionej od producentów azjatyckich. Pozytywnych sygnałów dotyczących koniunktury też jak na lekarstwo.

Zmiany legislacyjne

Rynek medyczny także znalazł się pod presją rzeczywistości ekonomicznej i politycznej. Z tego ostatniego powodu brak oczekiwanych reform na rynku zdrowia a w szczególności nowelizacji ustawy refundacyjnej. Ministerstwo Zdrowia przedstawiło pierwszą jej wersję prawie 2 lata temu. Zaproponowano w niej między innymi podniesienie urzędowej marży hurtowej wobec urzędowej ceny zbytu z 5 na 6 procent i nową tabelę marżową dla aptek. Kontrowersje i spory wokół propozycji ustawy nie ustają. Wprawdzie 21 kwietnia Stały Komitet Rady Ministrów zakończył prace nad projektem, ale nie ma pewności czy w tej kadencji Sejmu uda się przeprowadzić nowelizację choćby w okrojonym kształcie.

Rynek apteczny

Hurtowy rynek farmaceutyczny w pierwszym kwartale 2023 roku nadal rósł w tempie 10% r/r*. Ten wzrost wynikał jednak przede wszystkim ze wzrostu cen preparatów a nie rosnącej liczby sprzedanych opakowań**.

Hurtowa dystrybucja leków

Neuca również stabilnie rośnie. W I kwartale 2023 roku udziały rynkowe Grupy NEUCA wyniosły 30,5%*, a obszarze aptek niezależnych: 37,7%***. Grupa w okresie styczeń-marzec br. utrzymała wieloletnią pozycję lidera w rankingu satysfakcji klienta opracowywanym przez Monitor Apteczny i niezmiennie prowadzi we wszystkich kategoriach, utrzymując przewagę nad największymi, średnimi i małymi hurtowniami. NEUCA osiągnęła też wysoki wynik wskaźnika Net Promotor Score na poziomie 67 pkt.

Stabilny i wysoki poziom zaufania ma wpływ na zainteresowanie aptek niezależnych udziałem w programach partnerskich Grupy. Liczba uczestników wszystkich programów partnerskich: IPRA, Partner/Świat Zdrowia na koniec I kw. br. wyniosła łącznie 4029 uczestników (+12,9% r/r). Apteki skupione w programach stanowią ilościowo 31,5% całego rynku w Polsce. Wśród nich Świat Zdrowia najbardziej kompleksowo realizujący misję Grupy i obejmujący ponad 10 % całego rynku aptek. Nasza strategia rozwoju aptek skoncentrowana jest na potrzebach pacjentów jako kierunek dla wzrostu udziałów rynkowych aptek niezależnych. To pacjent jest w centrum naszych działań pod szyldem Świat Zdrowia.

Budujemy pozytywne doświadczenia pacjenta już przed wejściem do apteki - trwa kompleksowy rebranding aptek w całej Polsce – gdzie znacząco zmieniamy wizerunek aptek oraz poprawiamy ich widoczność dla pacjentów. W 195 aptekach został zakończony proces rebrandingu zewnętrznego, do końca roku planujemy zrealizować proces łącznie w 550 aptekach.

Prowadzimy pełną modernizację aptek od podstaw: zmieniając aranżację, wystrój i wyposażenie, poprawiamy ergonomię wnętrza, zwiększając komfort zakupów i świadczonych usług. Zapewniamy doskonałe warunki dla pacjentów do korzystania z opieki farmaceutycznej – gdzie pacjenci mogą skorzystać m.in. z badań diagnostycznych, szczepień, recepty farmaceutycznej czy też otrzymać wsparcie przy skutecznym wdrażaniu zalecanych terapii, jednocześnie wspieramy farmaceutów wiedzą merytoryczną potrzebną do kompleksowej i skoordynowanej opieki nad pacjentem oraz rozwijamy współpracę środowisk farmaceutów, lekarzy i edukatorów.

Obszar Pacjenta

Obszar Pacjenta Grupy NEUCA buduje kompleksowy ekosystem zdrowotny dla pacjentów pod wspólną marką parasolową Świat Zdrowia. W pierwszym kwartale 2023 roku kontynuowaliśmy integrację modelu opieki nad pacjentami w ramach jednego operatora medycznego Świat Zdrowia. Koordynuje on opiekę nad pacjentami wykorzystując infolinię medyczną, sieć własnych placówek, przychodnię cyfrową i sieć placówek współpracujących oraz sieć aptek niezależnych z realizowaną tam opieką farmaceutyczną. Świat Zdrowia zapewnia opiekę medyczną dla pacjentów własnych, a także pacjentów naszych partnerów tj. zakładów ubezpieczeń i podmiotów medycznych świadcząc usługi: TPA, zdalne konsultacje, wizyty stacjonarne i badania diagnostyczne oraz usługi medycyny pracy.

Od stycznia do marca 2023 roku działająca w ramach Operatora Medycznego, Infolinia Medyczna pomogła w realizacji świadczeń zdrowotnych ponad 400 tysiącom pacjentów, uzyskując ocenę NPS na poziomie 74.

W pierwszym kwartale 2023 roku powiększyliśmy naszą sieć placówek własnych przejmując 100% udziałów Centrum Medycznego Medyk w Bełchatowie i zyskując 9 tys. pacjentów zadeklarowanych w POZ. Sieć Centrów Medycznych Świat Zdrowia to już 83 placówki w porównaniu do 74 w 2022 roku i ponad 244 tys. aktywnych deklaracji POZ w porównaniu do 209 tysięcy w 2022 roku. Na początku 2023 roku rozpoczęliśmy proces rebrandingu naszych placówek. Jednocześnie trwały prace mające na celu uruchomienie nowego centrum medycznego w Toruniu.

Pierwszy kwartał 2023 roku to 60 mln przychodów w tym obszarze.

Jednocześnie stale rozbudowujemy Sieć Partnerskich Placówek Medycznych, aby zapewnić leczenie naszym pacjentom na terenie całego kraju. Sieć liczy już 3210 placówek realizując pełen zakres świadczeń zdrowotnych. Ważnym elementem dopełniającym opiekę nad pacjentem jest realizacja recept, dlatego stale rozwijamy Apteline - naszą platformę do rezerwacji leków on-line, aby dawać pacjentom szybki dostęp do szerokiej oferty produktów oraz wspierać współpracujące z nami apteki.

W pierwszym kwartale 2023 roku zrealizowaliśmy 265 tysięcy zamówień, czyli to 50 tysięcy więcej rok do roku, jednocześnie generując przychody na poziomie 23,5 mln vs 20 mln w poprzednim roku.

Ważnym podmiotem w naszym ekosystemie zdrowotnym jest Ubezpieczyciel TU Zdrowie. Pierwszy kwartał 2023 roku to już niemal 200 tys. ubezpieczonych - porównując do analogicznego okresu w ubiegłym roku to wzrost o ponad 10 %.

Przekłada się to na 19% wzrost przychodów do ponad 28 mln w stosunku do roku ubiegłego.

Obszar Badań Klinicznych

NEUCA konsekwentnie realizuje długoterminową strategię rozwoju Obszaru Badań Klinicznych. Łączy ona umacnianie pozycji ośrodków badań klinicznych z rozwojem kompetencji w organizacji projektów i poszerzaniem możliwości docierania do pacjentów. Bardzo ważnym elementem strategicznej przewagi jest zarządzanie danymi i technologią, które łączą w całość proces od pacjenta po końcowe wyniki badania klinicznego.

W pierwszym kwartale 2023 roku w ramach SMO Pratia Otworzyliśmy w Krakowie zaawansowany technologicznie Ośrodek Badań Klinicznych, w którym zakładamy prowadzenie do 8 000 wizyt klinicznych rocznie w ponad 200 projektach. Na mapie Pratia pojawił się także nowy ośrodek szpitalny współtworzony wraz ze Szpitalem Uniwersyteckim w Galway w Irlandii. To kolejne wzmocnienie naszych kompetencji w obszarze hematologii. Równolegle w ramach Pratia Niemcy zrealizowaliśmy w pierwszym kwartale największy do tej pory projekt pod względem ilościowym – włączyliśmy w badania ponad 500 pacjentów w niespełna dwa miesiące. Wymienione przykłady potwierdzają, że Pratia jest coraz lepiej zorganizowaną platformą zdolną w krótkim czasie sprostać nawet najbardziej wymagającym logistycznie projektom.

Liczba pozyskanych kontraktów w stosunku do pierwszego kwartału ubiegłego roku zwiększyła się o 24% a ich wartość netto o 15%.

Bardzo ważnym dla nas wydarzeniem w obszarze CRO było podpisanie w styczniu umowy nabycia 72,6% udziałów w OncoBay Clinical Inc., założonej przez uznany w regionie Ośrodków Badawczych - Moffit Cancer Center. OncoBay to wyspecjalizowane CRO, oferujące kompleksowe i elastyczne rozwiązania dla firm biotechnologicznych, które rozwijają swoje innowacyjne terapie w immuno-onkologii. Spółka umożliwia prowadzenie operacji klinicznych na terenie USA a poprzez rozwinięty zespół Business Developmentu zapewnia dostęp do amerykańskiego rynku biotechnologicznego. W 1Q skupiliśmy się na konsolidacji struktury organizacyjnej wszystkich spółek w ramach segmentu. Powstał jeden globalny zespół odpowiedzialny za obszar, na czele którego stoi Krystyna Kowalczyk (współzałożyciel oraz CEO OncoBay). Rozpoczęliśmy także prace nad konsolidacją marek dla obszaru CRO oraz długoterminową strategią. Spodziewamy się zakończenia w 2 kw. 2023 r.

W marcu zakończyliśmy wdrażanie platformy Hyggio do zarządzania Ośrodkami Badań Klinicznych w Niemczech, tym samym nasz system dostarcza dziś w czasie rzeczywistym dane ze wszystkich krajów w jakich Pratia prowadzi swoje operacje, czyli z Niemiec, Polski, Czech, Bułgarii, Irlandii, Hiszpanii i Ukrainy. W ramach technologii wspierającej oba obszary CRO i SMO coraz częściej wdrażamy w projektach dla klientów własne rozwiązania. Przekłada się to na obniżenie kosztów zewnętrznych dostawców i uniezależnia nasze biznesy od drogich i skomplikowanych procesów zakupowych.

Synoptis Pharma

Synoptis Pharma z 19% dynamiką przychodów w 1Q 2023 pozostaje jednym z trzech najszybciej rosnących, pod względem odsprzedaży do pacjenta, koncernów na rynku non – RX. Dynamikę wzrostu zapewniły nam wszystkie statusy rejestracyjne, takie jak leki OTC czy kosmetyki, ale szczególną pozycję zajmują suplementy diety, które rosną w pierwszym kwartale 2023 r. ponad 23% co daje spółce czwartą pozycję na rynku. To kolejny kwartał, w którym ekskluzywna linia produktów dedykowana aptekom, marka Świat Zdrowia, pozostaje liderem wzrostu z ponad 80% dynamiką wzrostu przychodów. ****

W segmencie produkcji farmaceutyków w I kw. br. przychody ze sprzedaży produktów Synoptis Pharma zrealizowane przez segment hurtowej dystrybucji leków w okresie styczeń-marzec br. ukształtowały się na poziomie 84,5 mln zł (wobec 73,9 mln zł przed rokiem) przy 8,6 mln zł zysku operacyjnego.

Synoptis Pharma konsekwentnie realizuje strategię medykalizacji, czyli wprowadzania na rynek produktów o wysokiej wartości terapeutycznej mających silne poparcie środowiska medycznego. Flagowym produktem tej strategii, jest bezdrenowa pompa insulinowa Equil, która została skomercjalizowana w pierwszym kwartale 2023 roku.

Equil jest produktem dedykowanym pacjentom z cukrzycą typu pierwszego, szczególnie dzieciom. Dotąd pacjenci musieli stosować niekomfortowe pompy drenowe. Equil to przełom dla pacjentów, którzy otrzymują najmniejszy na rynku, a jednocześnie dostępny cenowo sprzęt niezbędny do funkcjonowania w chorobie. Equil zadebiutował w przetargach w pierwszym kwartale 2023 uzyskując od razu 19% udziału w rynku pomp insulinowych. Bezdrenowa mikropompa Equil to produkt, w którym Synoptis Pharma łączy promocje medyczną z kompleksową opieką nad pacjentem. Pacjenci mają do dyspozycji całodobową, bezpłatną infolinię, dostęp do wykwalifikowanych trenerów pompowych i serwis dystrybucyjny, zapewniający najwyższą jakość.

Wyniki finansowe Grupy

Obszar biznesów pacjenckich i badań klinicznych wypracował przychody ze sprzedaży w wys. 217,7 mln zł (vs 107,3 mln zł r/r) przy zysku EBIT na poziomie 5,9 mln PLN (w porównaniu do 12,1 mln zł w okresie styczeń - marzec 2022 r.).

Wbrew trudnemu otoczeniu rynkowemu i wysokiej presji kosztowej, NEUCA w I kw. br. osiągnęła 97,7 mln zł EBITDA (vs 107,3 mln zł r/r i 64,4 mln zł kw/kw****) oraz 51,5 mln zysku netto i 44,3 mln zł zysku netto bez zdarzeń jednorazowych (wobec 63,2 mln zł r/r i 18,9 mln zł kw/kw****).

Mimo rosnących kosztów i braku oczekiwanego wzrostu marży, kierunek zmian wyznaczonych przez naszą strategię jest stale pozytywny. Stabilizacja rynku powinna postępować. NEUCA poradzi sobie z wyzwaniami rynku dzięki silnym fundamentom, umiejętności dywersyfikacji i ciągłemu rozwojowi. Wciąż jesteśmy najsprawniejsi na rynku hurtowym a nasza pewność wynika ze stale rosnącej satysfakcji naszych klientów.

Źródła:

* IQVIA, dane Sell-In

** PHARMASCOPE (IQVIA) – opracowanie własne ODOKA

*** Obliczenia własne spółki na bazie miesięcznych danych IQVIA Pharmascope (dane Sell-out) oraz bazy IQVIA OneKey (informacje o aptekach)

**** dane dotyczą odsprzedaży do pacjenta w aptecę, źródło konferencja PEX PharmaSequence, 03/2023

***** Wartość EBITDA w I kw. br. oraz dane w nawiasach bez zdarzeń jednorazowych

II. Omówienie wyników finansowych w I kwartale 2023 roku. Czynniki mające wpływ na wyniki finansowe Grupy

Przychody ze sprzedaży	I kw. 2023	I kw. 2022	zmiana %
GRUPA NEUCA	3 001 951	2 816 480	7%
NEUCA S.A.	2 750 961	2 664 811	3%

Przychody ze sprzedaży Grupy NEUCA w I kwartale 2023 roku wyniosły 3,0 mld PLN, co stanowi wzrost o 7% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Rentowność sprzedaży brutto w I kwartale 2023 roku wyniosła 11% i była na zbliżonym poziomie do I kwartału 2022 roku.

Podstawowe dane finansowe	I kw. 2023	I kw. 2022	zmiana %
Przychody ze sprzedaży	3 001 951	2 816 480	7%
Zysk brutto ze sprzedaży	330 156	312 234	6%
Rentowność sprzedaży brutto	11,00%	11,09%	
Koszty sprzedaży	(169 425)	(150 950)	12%
Koszty ogólnego zarządu	(85 923)	(69 117)	24%
Pozostałe przychody operacyjne	4 354	3 026	44%
Pozostałe koszty operacyjne	(7 108)	(11 460)	-38%
Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności i pożyczki	(2 106)	1 131	
Zysk z działalności operacyjnej	69 948	84 866	-18%
Rentowność działalności operacyjnej	2,33%	3,01%	
EBITDA	97 711	107 259	-9%
Rentowność EBITDA	3,25%	3,81%	
Przychody finansowe	12 768	3 900	227%
Koszty finansowe	(17 668)	(8 795)	101%
Udział w zyskach/(stratach) jednostek stowarzyszonych	-	9	
Zysk brutto	65 048	79 980	-19%
Zysk netto	51 515	63 173	-18%
Rentowność netto	1,72%	2,24%	

Koszty sprzedaży w I kwartale 2023 roku kształtowały się na poziomie 169,4 mln PLN co stanowi wzrost o 12%. Koszty ogólnego zarządu wynosiły 85,9 mln PLN (wzrost o 24% w stosunku do I kwartału 2022 roku). Łącznie koszty sprzedaży i ogólnego zarządu w I kwartale 2023 roku kształtowały się na poziomie 255,3 mln PLN (wzrost o 35,3 mln PLN w stosunku do analogicznego okresu 2022 roku). Główne czynniki wpływające na wzrost kosztów zarządu i sprzedaży to wzrost kosztów wynagrodzeń (+24,6 mln PLN r/r), energii elektrycznej (+3,8 mln PLN r/r) oraz ogrzewania, gazu i paliwa (+2,6 mln PLN r/r).

Pozostałe przychody operacyjne w I kwartale 2023 roku wzrosły do poziomu 4,4 mln PLN z 3,0 mln PLN w I kwartale 2022 roku. Pozostałe koszty operacyjne w I kwartale 2023 roku w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego spadły o 4,3 mln PLN do poziomu 7,1 mln PLN.

Zysk z działalności operacyjnej w I kwartale 2023 roku wyniósł 69,9 mln PLN i był niższy od zysku osiągniętego w I kwartale 2022 roku o 18%. Rentowność działalności operacyjnej spadła o 0,68 pp. i wyniosła 2,33%.

W I kwartale 2023 roku przychody finansowe wyniosły 12,8 mln PLN (wzrost o 227%), w tym otrzymane odsetki z tytułu zakończonego postępowania podatkowego w wysokości 7,2 mln PLN.

Koszty finansowe w I kwartale 2023 roku wzrosły w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego o 101% i wyniosły 17,7 mln PLN, w tym koszty z tytułu odsetek w wysokości 16,1 mln PLN. Wzrost kosztów odsetek r/r wynika ze wzrostu stawki WIBOR oraz wzrostu zadłużenia Grupy. Ujemne różnice kursowe spadły do poziomu 0,08 mln PLN w I kwartale 2023 roku wobec 3,4 mln PLN w I kwartale 2022 roku. Łączny wpływ różnic kursowych na saldo przychodów i kosztów finansowych wyniósł 0,01 mln PLN w I kwartale 2023 roku.

W I kwartale 2023 roku Grupa NEUCA osiągnęła zysk netto na poziomie 51,5 mln PLN, o 18% mniej w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego.

Wpływ zdarzeń jednorazowych na EBIT, EBITDA oraz zysk netto	I kw. 2023	I kw. 2022	zmiana %
EBIT	69 948	84 866	-18%
EBITDA	97 711	107 259	-9%
Zdarzenia jednorazowe (brutto)			
Ujęcie odsetek z tyt. wygranego postępowania VAT z 2012r.	-7 206	0	
Zdarzenia jednorazowe (netto)*			
Ujęcie odsetek z tyt. wygranego postępowania VAT z 2012r.	-7 206	0	
Zysk netto	51 515	63 173	-18%
Skorygowany zysk netto	44 309	63 173	-30%

W I kwartale 2023 roku wystąpiło zdarzenie jednorazowe: ujęcie w przychodach finansowych kwoty 7,2 mln PLN. W związku z oddaleniem przez Naczelnego Sądu Administracyjnego w Warszawie w dniu 16 grudnia 2022 roku skargi kasacyjnej Naczelnika Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Toruniu od wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Bydgoszczy z dnia 5 marca 2019 roku uchylającego decyzję Naczelnika Urzędu Celno-Skarbowego w Toruniu z dnia 30 sierpnia 2018 roku określającą zobowiązanie podatkowe Spółki w podatku od towarów i usług za miesiąc styczeń 2012 roku, w dniu 21 marca 2023 roku jednostka dominująca otrzymała zwrot nadpłaconego zobowiązania podatkowego wraz z odsetkami, za okres w którym środki pozostawały w dyspozycji organów podatkowych.

W I kwartale 2023 roku Grupa NEUCA bez uwzględnienia zdarzeń jednorazowych osiągnęła zysk netto na poziomie 44,3 mln PLN, o 30% mniej w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego.

SEGMENTY

HURTOWA DYSTRYBUCJA LEKÓW

Podstawowym obszarem działalności Grupy NEUCA jest hurtowa sprzedaż produktów farmaceutycznych do aptek. Grupa NEUCA jest niezmiennie liderem w rankingu satysfakcji klienta we wszystkich badanych przez Monitor Apteczny kategoriach - warunki handlowe 4,55; serwis logistyczny 4,61; serwis reklamacyjny 4,65; oferta promocyjna 4,40; szerokość asortymentu 4,47; serwis telemarketingowy 4,69; ciągłość zaopatrzenia 4,55; serwis transportowy 4,68¹. W dwóch pozycjach zanotowano najwyższy odczyt wskaźnika w historii badania danej kategorii – są to serwis logistyczny i ciągłość zaopatrzenia. Grupa NEUCA zapewnia najlepszy serwis, konkurencyjną ofertę oraz bezpieczeństwo współpracy, co tworzy najwyższą sumę korzyści. Satysfakcja klienta ma wpływ na jego zaufanie, które Grupa mierzy za pomocą wskaźnika Net Promotor Score. Wskaźnik Net Promotor Score w I kwartale 2023 roku wyniósł 67 pkt. W stosunku do I kwartału 2022 roku odnotowano nieznaczny spadek wskaźnika NPS o 1 pkt. Wysokie zaangażowanie klientów przekłada się na utrzymywanie udziałów NEUCA w rynku hurtu aptecznego. Udziały rynkowe Grupy NEUCA wyniosły 30,5%² a obszarze aptek niezależnych: 37,7%³ czyli o 0,4 pp. mniej niż w I kwartale 2022 roku. Stabilnie wysoki poziom zaufania ma wpływ na zainteresowanie aptek niezależnych udziałem w programach partnerskich Grupy. Liczba uczestników wszystkich programów partnerskich: IPRA, Partner/Świat Zdrowia na koniec I kw. br. wyniosła łącznie 4029 uczestników (+12,9% r/r).

¹ Źródło: IQVIA, Monitor Apteczny

² Źródło: IQVIA, dane Sell-In

³ Źródło: Obliczenia własne spółki na bazie miesięcznych danych IQVIA Pharmascope (dane Sell-out) oraz bazy IQVIA OneKey (informacje o aptekach)

W I kwartale 2023 roku przychody ze sprzedaży w segmencie Hurtowej dystrybucji leków osiągnęły poziom 2,8 mld PLN. Dynamika przychodów Grupy NEUCA w segmencie Hurtowej dystrybucji leków w I kwartale 2023 roku wyniosła 3%. W I kw. 2023 roku wartość rynku hurtowej dystrybucji leków do aptek wyniosła 10,7 mld PLN i była wyższa wobec okresu sprzed roku o ponad 10%. Podobnie jak w minionych kwartałach, istotny wpływ na wzrost rynku odgrywał czynnik inflacyjny, wpływający na wzrost ceny opakowania (około 40% wzrostu).

W I kwartale 2023 roku segment Hurtowej dystrybucji leków osiągnął zysk z działalności operacyjnej w wysokości 55,4 mln PLN (wzrost o 4% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego). Segment Hurtowej dystrybucji leków wygenerował w I kwartale 2023 roku 79% zysku operacyjnego Grupy NEUCA.

Hurtowa dystrybucja leków	I kw. 2023	I kw. 2022	zmiana %
Przychody ogółem	2 802 940	2 712 068	3%
EBITDA	73 519	71 073	3%
Zysk operacyjny	55 431	53 390	4%

PRODUKCJA FARMACUTYKÓW

W I kwartale 2023 roku przychody ze sprzedaży produkcji farmaceutyków realizowane przez segment Hurtu aptecznego osiągnęły poziom 84,4 mln PLN, co stanowi wzrost o 14% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Głównymi czynnikami wpływającymi na wzrost sprzedaży były dynamiczny rozwój marki Świat Zdrowia oraz wprowadzenie nowych produktów pod marką Apteo i Genoptim, które realizują strategię medykalizacji.

Dzięki rozwojowi programów partnerskich kierowanych do aptek rośnie sprzedaż produktów własnych, które znacząco kontrybuują do zysku. Segment Produkcji farmaceutyków wygenerował w I kwartale 2023 roku 12% zysku operacyjnego Grupy NEUCA. W I kwartale 2023 roku segment Produkcji farmaceutyków osiągnął zysk z działalności operacyjnej w wysokości 8,6 mln PLN (co stanowi spadek o 55% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego). Główną przyczyną spadku była zwiększona aktywność promocyjna oraz końcowe rozliczenie rabatów dla segmentu hurt za 2022 r.

Produkcja farmaceutyków	I kw. 2023	I kw. 2022	zmiana %
Przychody ze sprzedaży produktów farmaceutycznych Synoptis Pharma zrealizowane przez segment Hurtowej dystrybucji leków	84 456	73 905	14%
Przychody ze sprzedaży	60 305	75 944	-21%
EBITDA	9 580	19 929	-52%
Zysk operacyjny	8 632	19 335	-55%

BADANIA KLINICZNE

Grupa NEUCA sukcesywnie zwiększa skalę działalności w segmencie Badań klinicznych. Segment badań klinicznych w I kwartale 2023 roku wypracował 107,8 mln PLN przychodów ze sprzedaży, o 171% więcej niż w I kwartale 2022 roku. Znaczący wzrost przychodów ze sprzedaży związany jest z rosnącą skalą działalności operacyjnej, przejęciem większościowych udziałów w spółce OncoBay Clinical Inc., wzrostem liczby realizowanych wizyt w Ośrodkach Badań Klinicznych Pratia, konsolidacją wyników Spółki Agati Clinical oraz ogólnym wzrostem sprzedaży usług związanych z zarządzaniem danymi, jak również komercjalizacją technologii rozwijanych w ramach Spółek Hyggio i EXOM. Na poziomie zysku operacyjnego po 3 miesiącach 2023 roku segment Badań klinicznych wypracował 6,2 mln PLN, co stanowi wzrost o 23% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Badania kliniczne	I kw. 2023	I kw. 2022	zmiana %
Przychody ze sprzedaży	107 799	39 756	171%
EBITDA	11 578	6 635	74%
Zysk operacyjny	6 253	5 081	23%

OPERATOR MEDYCZNY

Segment operacji medycznych wypracował w I kwartale 2023 roku 81,4 mln PLN przychodów ze sprzedaży, co stanowi wzrost o 88% w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. W I kwartale segment operacji medycznych rozwijał się dzięki akwizycjom i rozwojowi organicznemu. Została zakupiona spółka Medyk Sp. z o.o. prowadząca przychodnię w Bełchatowie. Segment operacji medycznych w I kwartale 2023 roku wygenerował stratę na poziomie 0,2 mln PLN. Głównym czynnikiem mającym wpływ na ujemny poziom zysku operacyjnego było włączenie do segmentu operacji medycznych Spółki Unimedi, która w I kwartale 2023 zrealizowała stratę na poziomie operacyjnym w wysokości 3 mln PLN. Znaczący wzrost zysku na poziomie operacyjnym po wyłączeniu ww. zdarzenia jest związany z kilkoma czynnikami, są to: zniesienie przez NFZ limitów realizacji wybranych usług w zakresie ambulatoryjnej opieki

specjalistycznej, dużym wzrostem ilości pacjentów deklarujących się do prowadzonej w przychodniach POZ w ramach NFZ oraz realizacji dużej ilości badań przesiewowych.

Operator Medyczny	I kw. 2023	I kw. 2022	zmiana %
Przychody ze sprzedaży	81 396	43 372	88%
EBITDA	3 123	3 817	-18%
Zysk operacyjny	-207	1 574	

DZIAŁALNOŚĆ UBEZPIECZENIOWA

W związku z nabyciem spółki Pomerania Investment S.A., która jest jedynym akcjonariuszem spółki Towarzystwo Ubezpieczeń Zdrowie S.A., wydzielono segment Działalność ubezpieczeniowa. Podstawową aktywnością segmentu jest działalność ubezpieczeniowa w zakresie oferowania produktów ubezpieczenia zdrowotnego z działu II grupy 2 (ubezpieczenia choroby) określona w załączniku do ustawy z dnia 11 września 2015 roku o działalności ubezpieczeniowej i prowadzona na podstawie wydanej licencji dla jednostki zależnej TU Zdrowie S.A. oraz pośrednictwo w likwidacji szkód na zlecenie innych zakładów ubezpieczeń – prowadzona na podstawie art. 4 ust. 10 ustawy z dnia 11 września 2015 roku o działalności ubezpieczeniowej.

Przychody ze sprzedaży w segmencie Działalność ubezpieczeniowa w I kwartale 2023 roku wyniosły 28,6 mln PLN. W I kwartale 2023 roku segment Działalności ubezpieczeniowej wypracował 0,16 mln PLN straty na poziomie operacyjnym. Kluczowym czynnikiem wpływającym na obniżenie zysku brutto i EBITDA w I kwartale 2023 jest znacząco wyższa niż w roku 2022 szkodowość medyczna wynikająca zarówno z inflacji medycznej jak i z długu zdrowotnego uwalnianego po epidemii Covid-19.

Działalność ubezpieczeniowa	I kw. 2023	I kw. 2022	zmiana %
Przychody ze sprzedaży	28 551	24 084	19%
EBITDA	-89	5 805	
Zysk operacyjny	-161	5 486	

Czynniki i nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik finansowy

W I kwartale 2023 roku nie wystąpiły nietypowe zdarzenia mające istotny wpływ na wynik finansowy Grupy NEUCA.

III. Istotne zdarzenia i umowy

W dniu 3 stycznia 2023r. Neuca Clinical Trials Inc. (jednostka zależna od NEUCA S.A.), z siedzibą w Delaware, Stany Zjednoczone, nabyła 72,6% akcji Spółki OncoBay Clinical Inc. Nabycie akcji nastąpiło w wyniku spełnienia wszystkich warunków zawieszających zawartych w warunkowej umowie kupna ww. podmiotu zawartej w dniu 28 grudnia 2022 roku. Przedsiębiorstwo zostało zakupione w celu realizacji strategii obejmującej rozwój Grupy w segmencie badań klinicznych.

W dniu 13 stycznia 2023 roku nastąpiło zapisanie 48.525 nowych akcji serii M na rachunkach papierów wartościowych osób uprawnionych z warrantów subskrypcyjnych serii H wyemitowanych przez Spółkę, co zgodnie z art. 451 § 2 oraz art. 452 § 1 kodeksu spółek handlowych, skutkowało nabyciem praw z akcji oraz podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki na podstawie powołanych niżej uchwał o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego. Zapisanie akcji na rachunkach osób uprawnionych oraz podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 48.525 zł nastąpiło na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 16 stycznia 2018 roku o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego (z późn. zmianami), z dniem 13 stycznia 2023 r., w wyniku objęcia 48.525 akcji emisji serii M Spółki, przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii H Spółki, uprawniających do obejmowania akcji, emitowanych w formie dokumentu na podstawie uchwał nr 7 i nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 16 stycznia 2018 r. w sprawie odpowiednio: emisji warrantów subskrypcyjnych Spółki serii H oraz wyłączenia w całości praw poboru dotychczasowych akcjonariuszy (z późn zm.).

W dniu 13 stycznia 2023 roku Naczelny Sąd Administracyjny:

- oddalił skargę kasacyjną Spółki od wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie z dnia 6 września 2019r. oddalającego skargę Spółki na decyzję Naczelnika Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie z dnia 6 listopada 2018r. określającą zobowiązanie podatkowe Spółki w podatku dochodowym od osób prawnych

za 2012 r. w kwocie wyższej od zadeklarowanej o wartość 5 864 tys. PLN plus odsetki od zaległości podatkowych. Spółka uregulowała powyższe zobowiązanie wraz z odsetkami w wysokości 2 769 tys. PLN w dniu 27 września 2018 r.

- oddalił skargę kasacyjną Spółki od wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Bydgoszczy z dnia 18 marca 2020r. oddalającego skargę Spółki na decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Bydgoszczy z dnia 14 października 2019r. określającą zobowiązanie podatkowe w podatku dochodowym od osób prawnych za 2011 r. w kwocie wyższej od zadeklarowanej o wartość 2 851,7 tys. PLN plus odsetki od zaległości podatkowych. Spółka uregulowała powyższe zobowiązanie wraz z odsetkami w wysokości 1 980,8 tys. PLN w dniu 16 października 2019r.

W dniu 17 marca 2023 roku nastąpiło zapisanie 3.050 nowych akcji serii M na rachunkach papierów wartościowych osób uprawnionych z warrantów subskrypcyjnych serii H wyemitowanych przez Spółkę, co zgodnie z art. 451 § 2 oraz art. 452 § 1 kodeksu spółek handlowych, skutkowało nabyciem praw z akcji oraz podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki na podstawie powołanych niżej uchwał o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego. Zapisanie akcji na rachunkach osób uprawnionych oraz podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 3.050 zł nastąpiło na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 16 stycznia 2018 roku o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego (z późn. zmianami), z dniem 17 marca 2023 r., w wyniku objęcia 3.050 akcji emisji serii M Spółki, przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii H Spółki, uprawniających do obejmowania akcji, emitowanych w formie dokumentu na podstawie uchwał nr 7 i nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 16 stycznia 2018 r. w sprawie odpowiednio: emisji warrantów subskrypcyjnych Spółki serii H oraz wyłączenia w całości praw poboru dotychczasowych akcjonariuszy (z późn zm.).

W dniu 1 marca 2023 roku jednostka zależna od NEUCA S.A. nabyła 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Medyk Sp. z o.o. Przedsiębiorstwo zostało zakupione w celu realizacji strategii obejmującej rozwój Grupy w segmencie operacji medycznych.

W I kwartale 2023 roku miały miejsce następujące połączenia spółek wchodzących w skład Grupy NEUCA:

- w dniu 13 lutego 2023 roku połączenie przez przejęcie spółek NEUCA S.A. (spółka przejmująca) i Aliant Sp. z o.o. (spółka przejmowana).

W I kwartale 2023 roku nie wystąpiły inne istotne zdarzenia i umowy poza wymienionymi wyżej.

IV. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz

Zarząd NEUCA S.A. nie podał do publicznej wiadomości prognoz podstawowych wyników finansowych na 2023 rok.

V. Czynniki mające wpływ na przyszłe wyniki finansowe. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk

Czynniki wewnętrzne istotne dla rozwoju przedsiębiorstwa

Umiejętność utrzymania udziałów rynkowych

Strategia Grupy NEUCA nie przewiduje posiadania własnych aptek w celu niekonkurowania ze swoimi klientami i utrzymania ich zaangażowania. Działania w tym zakresie ukierunkowane są na ciągłą kontrolę i polepszanie jakości serwisu i oferty kierowanej do aptek. Istotnym elementem tego obszaru aktywności jest rozwój programów partnerskich kierowanych do aptek niezależnych, w szczególności programów Partner+/Świat Zdrowia, Partner oraz IPRA.

Efektywność operacyjna

Efektywność operacyjna Grupy NEUCA. Ze względu na fakt, że działalność Grupy charakteryzuje się uzyskiwaniem niskiej marży brutto, ścisła kontrola kosztów oraz skuteczne zarządzanie rentownością klientów ma kluczowe znaczenie dla osiągniętych wyników ekonomicznych.

Rozwój nowych segmentów działalności

Grupa intensywnie rozwija segmenty działalności inne niż hurtowa dystrybucja leków, w szczególności: produkty lecznicze Synoptis Pharma, operacje medyczne, badania kliniczne, cyfrowe usługi zdrowotne dla pacjentów i usługi ubezpieczeniowe na rynku zdrowia. Rozwój nowych obszarów biznesowych może mieć istotny wpływ na uzyskiwane w przyszłości przez Grupę wyniki finansowe.

Klientocentryczność

W strategii Grupy NEUCA zapewnianie klientom najwyższej satysfakcji stanowi priorytet. W I kwartale 2023 roku najwyższa jakość współpracy w obszarze oferty, serwisu i wsparcia została doceniona przez klientów i przyczyniła się do dalszego wzrostu ich zaufania do Grupy, a w konsekwencji osiągnięcia wyższych w strategicznym segmencie aptek niezależnych i utrzymania stabilnych wysokich udziałów w rynku. Oferowanie kompleksowego wsparcia niezależnym farmaceutom w czasie pandemii, kryzysu energetycznego, podwyższonej inflacji i pośredniego zaangażowania kraju w wojnę w Ukrainie znalazło uznanie i zostało docenione. W I kwartale 2023 roku NEUCA umocniła pozycję lidera w rankingu satysfakcji klienta, powiększając przewagę nad dużymi i wygrywając jednocześnie z większością średnich i małych hurtowni. Grupa jest nadal aktywna w działaniach przeciw COVID-19 i pozostaje liderem dystrybucji szczepionek. NEUCA prowadzi także działania wspierające pomoc dla Ukrainy. Grupa konsekwentnie kontynuuje realizację misji zapewnienia lepszej przyszłości wszystkim niezależnym aptekom w Polsce. Grupa realizuje też szeroki zakres usług na rynku usług dla producentów leków i wyrobów medycznych (składy konsygnacyjne, obsługa procesów dystrybucji, usługi logistyczne i transportowe itp.), rozszerza ich zakres i nawiązuje relacje w tym obszarze z nowymi kontrahentami.

Spółeczna odpowiedzialność biznesu

Grupa realizuje Strategię Odpowiedzialnego Biznesu obejmującą szereg inicjatyw w obszarze zdrowia, troski o pracowników, współpracy w realizacji inicjatyw z dostawcami i partnerami biznesowymi oraz dbałości o środowisko naturalne. Prowadzone działania są opomiarowane, co pozwala raportować ich wpływ na postawione cele. Szczegółowe wyniki są publikowane w Raporcie o Zdarzeniach Niefinansowych dostępnym na neuca.pl.

Czynniki zewnętrzne istotne dla rozwoju przedsiębiorstwa

Czynniki społeczno-ekonomiczne

Wzrost rynku farmaceutycznego przekładający się bezpośrednio na wzrost sprzedaży Grupy NEUCA jest pochodną szeregu czynników w gospodarce i społeczeństwie. Jednym z nich są długoterminowe trendy związane ze zjawiskiem systematycznej zmiany struktury wiekowej i procesem starzenia się społeczeństwa. Prognozy demograficzne zakładają w kolejnych dziesięcioleciach systematyczny wzrost liczby i udziału osób powyżej 60. roku życia. Czynnikiem ten determinuje m.in. organiczny wzrost popytu na farmaceutyki oraz usługi lecznicze świadczone m.in. przez przychodnie lekarskie. W ostatnich kwartałach dodatkowym aspektem mogącym mieć wpływ na polski system ochrony zdrowia jest panująca sytuacja epidemiczna i jej potencjalne skutki w obszarze wzrostu świadomości zdrowotnej oraz dbałości o kondycję fizyczną, stan zdrowia i jego profilaktykę.

Trzeci determinant mający znaczenie dla rynku działalności Grupy NEUCA stanowią wieloletnie procesy w obszarze wzrostu zamożności społeczeństwa. Zwiększony poziom środków finansowych będących w dyspozycji pacjentów będzie wpływać na wzrost konsumpcji farmaceutyków, w tym zjawisko leczenia lekami OTC we własnym zakresie oraz zwiększone zainteresowanie usługami medycznymi.

Miniony kwartał 2023 roku niósł za sobą cały czas napięcie geopolityczne w Europie spowodowane niesprowokowaną agresją Rosji na Ukrainę. Z uwagi na skalę i reperkusje w postaci sankcji wydarzenie to w znaczący sposób zmienia gospodarkę nie tylko regionu, ale też kontynentu i świata. Polska z uwagi na sąsiedztwo z Ukrainą odczuwa szereg negatywnych skutków, począwszy od napięć w warstwie politycznej, poprzez spowolnienie wzrostu gospodarczego, aż po obawy o bezpieczeństwo kraju.

W warstwie makroekonomicznej widoczny jest gwałtowny wzrost kosztów energii i transportu, co wzmacnia zjawisko inflacji i wzrost kosztów finansowania. Nastąpił także wzrost cen niektórych surowców, a także wzrost obaw o inwestycje ze strony banków finansujących przedsiębiorstwa z regionu CEE. Poziom inflacji w I kwartale 2023 roku zanotował jedne z najwyższych odczytów od gospodarczych zmian systemowych w 1997 roku. Z uwagi na dynamicznie zmieniającą się sytuację jej długoterminowe skutki nie są znane, jednakże w ocenie Grupy NEUCA nie powinny mieć one bezpośredniego wpływu na sektor ochrony zdrowia w Polsce, wyłączwszy wspomniane wydarzenia ogólnogospodarcze.

Zmiany prawne

Zmiany w prawie w zakresie obrotu lekami refundowanymi. Rynek farmaceutyczny jest rynkiem ściśle regulowanym, dlatego Grupa podatna jest na potencjalne zmiany w otoczeniu prawnym, w szczególności dotyczące systemu finansowania leków refundowanych oraz uzyskiwanych maksymalnych marż hurtowych i detalicznych. Wśród czynników prawnych pośrednio wpływających na sytuację Grupy NEUCA poprzez oddziaływanie na otoczenie rynkowe należy wymienić nowelizację ustawy refundacyjnej. Prace nad zmianami w tej ustawie trwają od połowy 2022 roku. Jej zapisy prowadzą do zwiększenia marży hurtowej, jednak prace nadal się toczą i nie należy jeszcze wskazywać wszystkich konsekwencji znowelizowanej ustawy.

Drugim aktem prawnym pośrednio mającym wpływ na działalność Grupy jest ustawa o zawodzie farmaceuty (Ustawa z dnia 10 grudnia 2020 roku o zawodzie farmaceuty), która zaczęła obowiązywać 16 kwietnia 2021 roku. Reguluje ona

wykonywanie zawodu, ze szczególnym uwzględnieniem rozszerzenia zakresu świadczeń realizowanych przez farmaceutów związanych z profilaktyką, promocją zdrowia i farmakoterapią. Celem regulacji ma być także efektywniejsze wykorzystanie potencjału około 30 tys. farmaceutów oraz aptek jako placówek ochrony zdrowia.

W okresie pandemii COVID-19 zostały wprowadzone istotne zmiany w zakresie umożliwienia farmaceutom wykonywania szczepień. 21 stycznia 2021 roku przyjęto ustawę o zmianie ustawy o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych oraz niektórych innych ustaw. Akt prawny wprowadził zapisy umożliwiające farmaceutom wykonywanie szczepień przeciw COVID-19. Oczekiwany w zawiązku z ustawą dynamiczny rozwój opieki farmaceutycznej nie nastąpił, a usługi świadczone w aptekach w tym zakresie w I kwartale 2023 roku uległy znacznemu zmniejszeniu.

Istotnym aktem prawnym, który wszedł w życie w grudniu 2022 roku, a którego zapisy były w pełni realizowane w I kwartale 2023 roku były przepisy znowelizowane Ustawy o przeciwdziałaniu nadmiernym opóźnieniom w transakcjach handlowych. Znowelizowane przepisy nałożyły na przedsiębiorców ryzyko znacznie wyższych kar za skutki opóźnień płatności w transakcjach handlowych (tworzenie zatorów płatniczych).

Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Spadek tempa wzrostu gospodarczego w Polsce nie wpływa na obniżenie tempa rozwoju rynku farmaceutycznego. Poziom sprzedaży nieznacznie rośnie i jest związany z bieżącymi potrzebami zdrowotnymi społeczeństwa. Spadek tempa sprzedaży może jednak wystąpić w segmencie leków sprzedawanych bez recepty, na których Grupa realizuje wyższą marżę brutto, co mogłoby spowodować spadek skonsolidowanej marży brutto na sprzedaży, a w konsekwencji pogorszenie wyników finansowych. Grupa na bieżąco monitoruje poziom rynku aptecznego oraz perspektywę jego rozwoju i podejmuje odpowiednie działania dostosowawcze do spodziewanego popytu na sprzedawany towar, produkty i usługi.

Ryzyko związane z ze wzrostem konkurencji

Ewentualny spadek średnich marż realizowanych na rynku hurtu aptecznego może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe grupy. Spójna struktura sprzedaży w całej Grupie oraz centralizacja zarządzania warunkami handlowymi powinny pozwolić na aktywne zarządzanie poziomem realizowanych marż we wszystkich spółkach Grupy.

Koszt obsługi kredytów bankowych

Zadłużenie finansowe naraża Grupę na ryzyko stóp procentowych. W I kwartale 2023 roku Rada Polityki Pieniężnej nie obniżała poziomu stóp procentowych. Ich poziom osiągnął najwyższą notowaną od prawie ćwierćwiecza, co bezpośrednio przekłada się na poziom kosztów odsetkowych przedsiębiorstw. NEUCA posiada dość znaczną ekspozycję w zakresie zadłużenia finansowego, jednakże wzrost kosztu pozyskania kredytów bankowych w wyniku ww. wzrostu stóp procentowych lub wzrostu marż bankowych może negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe, co jest widoczne w poziomie kosztów odsetkowych w ostatnich kwartałach na poziomie Grupy. NEUCA aktywnie monitoruje sytuację na rynkach finansowych, analizuje dostępne instrumenty zabezpieczające przed wzrostem stóp procentowych i w przypadku oceny tego ryzyka jako istotnego ma możliwość ich zastosowania. NEUCA posiada zdywersyfikowane źródła finansowania z terminami zapadalności rozłożonymi w czasie.

Ryzyko płynności

Wsparcie finansowania działalności operacyjnej za pomocą faktoringu i kredytów bankowych ekspozuje grupę na ryzyko płynności w przypadku utraty finansowania zewnętrznego. Grupa na bieżąco optymalizuje rotację kapitału obrotowego, utrzymuje znaczne rezerwy płynnościowe w postaci niewykorzystanych limitów kredytowych. NEUCA nie odnotowała także problemów z pozyskiwaniem i utrzymaniem limitów kredytowych i faktoringowych.

Sytuacji finansowa aptek

Zbyt duża konkurencja na rynku aptecznym (rosnąca liczba aptek sieciowych), pogorszenie dostępu do finansowania związane m.in. z wyższym poziomem stóp procentowych bądź kondycją finansową aptek, niewielkie zwiększenie tempa wzrostu gospodarczego oraz zmiany wprowadzone przez ustawę o refundacji leków mogą pogorszyć sytuację finansową aptek oraz ograniczyć ich zdolność do obsługi swoich zobowiązań, co może wpłynąć negatywnie na działalność Grupy. NEUCA aktywnie monitoruje sytuację finansową swoich klientów i udziela im niezbędnego wsparcia finansowego, informatycznego i marketingowego.

Zmiany prawne w zakresie marż urzędowych, w tym norm i regulacji stosowanych na terytorium Unii Europejskiej

Ustawa o refundacji leków (Ustawa z dnia 12 maja 2011 roku o refundacji leków, środków spożywczych specjalnego przeznaczenia żywieniowego oraz wyrobów medycznych) wprowadziła znaczące zmiany w otoczeniu prawnym Grupy. Ustawa wprowadziła m.in. zmniejszenie marży hurtowej na leki refundowane do 5,66% w 2013 roku i do 4,76% w 2014 roku oraz nowe marże detaliczne, a także całkowity zakaz stosowania wszelkich zachęt przy sprzedaży leków refundowanych. Wprowadzenie tych zmian prawnych może w dalszym ciągu oddziaływać na sytuację finansową aptek oraz dystrybutorów farmaceutycznych. Spadek marż negatywnie wpływa na funkcjonowanie całej branży farmaceutycznej, w szczególności na kondycję mniejszych, niezależnych aptek. Spadek marż hurtowych na leki refundowane drastycznie ogranicza rentowność tego segmentu działalności grupy. Zmiany prawne dotyczą wszystkich podmiotów na rynku, tak więc nie pogarszają pozycji konkurencyjnej grupy. Ewentualne kolejne zmiany prawne mogą istotnie wpłynąć na działalność Grupy NEUCA.

Zmiany w prawie farmaceutycznym

W 2022 roku do konsultacji publicznych został skierowany projekt nowelizacji ustawy prawo farmaceutyczne. Proponowane zmiany obejmują m.in.: a) pionizację struktur Głównej Inspekcji Farmaceutycznej, b) wprowadzenie zasad nadzoru nad medycznymi laboratoriami diagnostycznymi, c) zmiany w przepisach dotyczących kontroli prowadzonych przez Główny Inspektorat Farmaceutyczny, d) wprowadzenie modelu współfinansowania organów nadzoru farmaceutycznego przez uczestników tego rynku (0,02% rocznego obrotu). Przyjęcie zmian w proponowanym kształcie może wpłynąć niekorzystnie na sytuację finansową Grupy.

W procedowaniu jest projekt ustawy refundacyjnej, która wprowadza szereg istotnych zmian w całym systemie refundacji. Z punktu widzenia Grupy najważniejsze zmiany już zawarte w projekcie to podniesienie urzędowej marży na leki refundowane o 1%. Ta zmiana nie jest krytykowana przez żadnych uczestników rynku. Pozostałe zmiany budzą kontrowersje, jednak ich oddziaływanie na przychody grupy jest w większości neutralne lub pozytywne.

Ograniczona dostępność leków

Również w I kwartale 2023 roku na rynku farmaceutycznym notuje się wysoki poziom liczby deficytowych preparatów, jednocześnie zwiększa się różnica między potrzebami rynku, a wielkością dostaw od producentów. Problem ten występuje w całej Europie i jest wynikiem uzależnienia produkcji farmaceutycznej od substancji aktywnych wytwarzanych w Azji. Wystąpiły tam zakłócenia produkcyjne związane z kryzysem energetycznym, gwałtownym wzrostem kosztów logistycznych, sytuacją postpandemiczną oraz zawirowaniami geopolitycznymi. Polska znajduje się w stosunkowo dobrej sytuacji, ponieważ na jej terenie wciąż działają wytwórnie farmaceutyczne będące w stanie podjąć produkcję najczęściej stosowanych leków. Problemy jednak występują i ten stan utrzyma się także w kolejnych latach mimo rozpoczętych już na poziomie europejskim prac zmierzających do powrotu produkcji substancji czynnych do Europy.

Atak Rosji na Ukrainę

Rozpoczęta ponad rok temu agresja zbrojna Rosji na Ukrainę skutkuje szeregiem ryzyk związanych z sytuacją społeczną i gospodarczą w Polsce. Eskalacja konfliktu nie ma bezpośredniego wpływu na działalność Grupy NEUCA, jednakże oddziałuje na otoczenie makroekonomiczne w Polsce. Nastąpił nie notowany od dawne wzrost cen energii i paliw oraz wzrost kosztów surowców. Czynniki te przyczyniają się do wzrostu inflacji i kosztów finansowania wywołanych wyższymi stopami procentowymi, niestabilności rynków finansowych oraz wahań kursów walut.

Ryzyko wzrostu kosztów operacyjnych

Grupa w I kwartale 2023 roku odnotowuje podwyższony poziom kosztów działalności i spodziewa się, że trend ten utrzyma się w kolejnych okresach sprawozdawczych 2023 roku. Dotyczy to w szczególności:

- kosztów działalności związanych z rynkowym wzrostem cen nośników energii (energia elektryczna i gaz),
- wzrostu kosztów wynagrodzeń związanych z presją płac na rynku pracy,
- wzrostu kosztów paliw.

Grupa na bieżąco monitoruje poziom kosztów i stara się ograniczyć ich wzrost, optymalizując poziom zużycia energii oraz wprowadzając zielone rozwiązania, optymalizując trasy kierowców i poziom wypełnienia pojemników w transporcie oraz poprawiając pozapłacowe elementy wpływające na satysfakcję pracowników.

VI. Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej NEUCA za I kwartał 2023 roku

Wybrane dane finansowe za I kwartał 2023 roku

Pozycja sprawozdania z całkowitych dochodów	Nie badane w tys. PLN		Nie badane w tys. EUR	
	za okres od 01.01 do 31.03.2023	przekształcone za okres od 01.01 do 31.03.2022	za okres od 01.01 do 31.03.2023	przekształcone za okres od 01.01 do 31.03.2022
Przychody ze sprzedaży	3 001 951	2 816 480	638 645	606 060
Zysk brutto ze sprzedaży	330 156	312 234	70 238	67 188
Zysk na działalności operacyjnej	69 948	84 866	14 881	18 262
Zysk przed opodatkowaniem	65 048	79 980	13 839	17 210
Zysk netto	51 515	63 173	10 959	13 594
Zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	47 339	60 435	10 071	13 005

Pozycja sprawozdania z sytuacji finansowej	w tys. PLN				w tys. EUR			
	Nie badane 31.03.23	Nie badane przekształcone 31.12.22	Nie badane przekształcone 31.03.22	Nie badane przekształcone 01.01.22	Nie badane 31.03.23	Nie badane przekształcone 31.12.22	Nie badane przekształcone 31.03.22	Nie badane przekształcone 01.01.22
Aktywa trwałe	1 808 663	1 573 989	1 499 889	1 496 708	386 839	335 612	322 384	325 414
Aktywa obrotowe	3 095 084	3 186 060	2 730 353	2 559 022	661 979	679 345	586 857	556 382
Aktywa razem	4 903 747	4 760 049	4 230 242	4 055 730	1 048 818	1 014 957	909 241	881 796
Kapitał własny	1 007 350	935 821	957 917	883 204	215 453	199 540	205 893	192 026
Kapitał podstawowy	4 496	4 445	4 470	4 432	962	948	961	964
Zobowiązania długoterminowe	336 505	337 074	388 013	385 456	71 972	71 872	83 399	83 806
Zobowiązania krótkoterminowe	3 559 892	3 487 154	2 884 312	2 787 070	761 393	743 545	619 949	605 964
Pasywa razem	4 903 747	4 760 049	4 230 242	4 055 730	1 048 818	1 014 957	909 241	881 796

Pozycja sprawozdania z przepływów pieniężnych	Nie badane w tys. PLN		Nie badane w tys. EUR	
	za okres od 01.01 do 31.03.2023	przekształcone za okres od 01.01 do 31.03.2022	za okres od 01.01 do 31.03.2023	przekształcone za okres od 01.01 do 31.03.2022
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	57 750	47 344	12 286	10 188
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(143 371)	(20 820)	(30 501)	(4 480)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(27 361)	(19 386)	(5 821)	(4 172)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(112 982)	7 138	(24 036)	1 536
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	4 623	-	984	-

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO w okresach objętych sprawozdaniem finansowym, porównywalnymi danymi finansowymi ustalone przez Narodowy Bank Polski, przedstawiały się następująco:

	01.01 - 31.03.2023	01.01-31.12.2022	01.01 - 31.03.2022
Średnia w okresie sprawozdawczym*	4,7005	4,6883	4,6472
Kurs na ostatni dzień okresu sprawozdawczego	4,6755	4,6899	4,6525
Najwyższy kurs w okresie sprawozdawczym	4,7895	4,9647	4,9647
Najniższy kurs w okresie sprawozdawczym	4,6688	4,4879	4,4879

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

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według kursów obowiązujących na ostatni dzień okresu. Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2022 roku przeliczono według kursu obowiązującego w dniu 1.01.2022 roku – 4,5994.

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym.

Walutami funkcjonalnymi zagranicznych jednostek zależnych są odpowiednio:

- Pratia Ukraine LLC oraz Pratia Clinic Ukraine LLC – UAH,
- CCR Czech a.s., CCR Brno s.r.o., CCR Prague s.r.o. – CZK,
- Clinical Research Union JSC, Medical Center Leo Clinic Ltd., SMO Bulgaria Ltd. – BGN,
- Clinscience USA LLC, Agati Systems LLC, Neuca Clinical Trials Inc., OncoBay Clinical Inc. – USD,
- Clinscience Spain S.L., Exom Group S.r.l., Exom Deutschland GmbH, Pratia Spain S.L., kfgn Pratia GmbH, kfgn Site Operations & Services GmbH, Klinische Forschung Hamburg GmbH, Klinische Forschung Berlin-Mitte GmbH, Klinische Forschung Schwerin GmbH, Klinische Forschung Hannover-Mitte GmbH, Klinische Forschung Dresden GmbH, Klinische Forschung Karlsruhe GmbH, clinytics GmbH, Agati Clinical S.L. – EUR,
- Agati Clinical Informatics LLC – INR.

Na dzień sprawozdawczy aktywa i zobowiązania zagranicznych jednostek zależnych są przeliczane na walutę sprawozdawczą Grupy po kursie obowiązującym na ten dzień, a ich sprawozdania z całkowitych dochodów są przeliczane według kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym w pozycji „Pozostałe kapitały”.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody

	Nie badane I kwartał 2023	Nie badane przekształcone I kwartał 2022
	od 01.01.2023 do 31.03.2023	od 01.01.2022 do 31.03.2022
Przychody ze sprzedaży	3 001 951	2 816 480
Koszt własny sprzedaży	(2 671 795)	(2 504 246)
Zysk brutto ze sprzedaży	330 156	312 234
Koszty sprzedaży	(169 425)	(150 950)
Koszty ogólnego zarządu	(85 923)	(69 117)
Pozostałe przychody operacyjne	4 354	3 026
Pozostałe koszty operacyjne	(7 108)	(11 460)
Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności i pożyczki	(2 106)	1 133
Zysk z działalności operacyjnej	69 948	84 866
Przychody finansowe	12 768	3 900
Koszty finansowe	(17 668)	(8 795)
Udział w zyskach/ (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	9
Zysk przed opodatkowaniem	65 048	79 980
Podatek dochodowy	(13 533)	(16 807)
Zysk netto	51 515	63 173
Pozycje, które nie mogą być przeniesione do wyniku:		
Zysk (strata) z wyceny inwestycji w instrumenty kapitałowe	-	-
Pozycje, które nie mogą być przeniesione do wyniku, przed opodatkowaniem	-	-
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku:		
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	4 742	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	3 689	118
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku, przed opodatkowaniem	8 431	118
Inne całkowite dochody, przed opodatkowaniem	8 431	118
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów, które mogą być przeniesione do wyniku	(901)	-
Inne całkowite dochody netto	7 530	118
Całkowite dochody ogółem	59 045	63 291
Całkowite dochody ogółem przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	54 869	60 553
Całkowite dochody ogółem przypisane akcjonariuszom niekontrolującym	4 176	2 738
Zysk przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	47 339	60 435
Zysk (strata) przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	4 176	2 738
Zysk na 1 akcję		
Podstawowy *	10,78	13,74
Rozwodniony *	10,60	13,16
Średnia ważona liczba akcji zwykłych **	4 392 537	4 398 054
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych **	4 467 724	4 590 738

* Dane w PLN

** Średnioważona liczba akcji została obliczona jako średnia arytmetyczna liczby akcji w danym okresie. Do obliczenia średnioważonej liczby akcji nie ujęto akcji własnych skupionych w celu umorzenia.
 Średnioważona rozwodniona liczba akcji uwzględnia dodatkowo liczbę wyemitowanych warrantów subskrypcyjnych zamiennych na akcje serii M oraz serii N emitowanych w ramach programów opcji menadżerskich.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nie badane 31.03.23	Nie badane przekształcone 31.12.22	Nie badane przekształcone 31.03.22	Nie badane przekształcone 01.01.22
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	430 249	427 263	390 266	391 052
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	171 191	171 430	145 400	146 707
Wartość firmy	944 567	726 469	655 908	649 439
Wartości niematerialne	147 590	132 802	122 305	125 423
Nieruchomości inwestycyjne	19 714	19 944	20 631	22 867
Inwestycje długoterminowe w obligacje	53 036	52 653	47 730	42 029
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	2 164	2 164	22 277	22 267
Akcje i udziały nienotowane	23 579	23 365	23 365	23 365
Inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	16 284	16 098
Należności długoterminowe	9 652	10 845	38 630	39 040
Udzielone pożyczki	6 921	7 054	17 093	18 421
Aktywa trwałe razem	1 808 663	1 573 989	1 499 889	1 496 708
Aktywa obrotowe				
Zapasy	1 387 728	1 303 335	1 223 649	1 198 070
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 539 169	1 601 756	1 372 541	1 224 768
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	8 687	4 024	2 462	2 237
Udzielone pożyczki	45 668	49 209	37 972	41 949
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	11 605	17 452	19 313	24 620
Krótkoterminowe aktywa ubezpieczeniowe	2 171	1 869	2 717	2 817
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	100 056	208 415	71 699	64 561
Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	3 095 084	3 186 060	2 730 353	2 559 022
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
Aktywa obrotowe razem	3 095 084	3 186 060	2 730 353	2 559 022
Aktywa razem	4 903 747	4 760 049	4 230 242	4 055 730

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nie badane 31.03.23	Nie badane przekształcone 31.12.22	Nie badane przekształcone 31.03.22	Nie badane przekształcone 01.01.22
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	4 496	4 445	4 470	4 432
Akcje własne	(73 296)	(73 296)	(54 961)	(54 961)
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	298 354	284 380	273 563	262 998
Pozostałe kapitały	32 307	24 665	21 342	20 405
Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	690 035	642 695	671 786	611 351
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	951 896	882 889	916 200	844 225
Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	55 454	52 932	41 717	38 979
Kapitał własny razem	1 007 350	935 821	957 917	883 204
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty i pożyczki	4 724	5 859	4 386	4 736
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania	139 393	142 254	125 941	127 839
Inne zobowiązania finansowe	89 906	90 711	92 330	92 909
Zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu udziałów	82 783	82 941	143 320	140 456
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 303	6 143	11 349	7 626
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 809	2 898	2 159	2 473
Inne zobowiązania operacyjne	3 773	4 526	3 452	3 472
Długoterminowe zobowiązania ubezpieczeniowe	1 814	1 742	5 076	5 945
Zobowiązania długoterminowe razem	336 505	337 074	388 013	385 456
Zobowiązania krótkoterminowe				
Kredyty i pożyczki	183 208	196 597	3 991	19 876
Zobowiązania z tytułu faktoringu należności	83 551	89 943	51 000	30 303
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania	33 590	33 369	24 639	24 139
Inne zobowiązania finansowe	3 019	2 940	3 176	3 307
Zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu udziałów	82 183	40 059	49 464	57 399
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	3 142 393	3 096 580	2 689 555	2 591 574
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	10 254	7 357	38 833	31 488
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	11 237	11 239	9 137	8 957
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	1 064	1 056	79	3 152
Krótkoterminowe zobowiązania ubezpieczeniowe	9 393	8 014	14 438	16 875
Zobowiązania krótkoterminowe razem	3 559 892	3 487 154	2 884 312	2 787 070
Zobowiązania razem	3 896 397	3 824 228	3 272 325	3 172 526
Pasywa razem	4 903 747	4 760 049	4 230 242	4 055 730

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nie badane za okres od 01.01.2023 do 31.03.2023	Nie badane przekształcone za okres od 01.01.2022 do 31.03.2022
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem za rok obrotowy	65 048	79 980
Korekty:		
Zyski/ (straty) z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	2 658	1 495
Amortyzacja	27 763	22 393
Odsetki netto	13 996	3 071
Odpisy aktualizujące aktywa ujęte w wyniku finansowym	247	81
Zysk z działalności inwestycyjnej	(536)	(385)
Koszt programu motywacyjnego	2 973	2 821
Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących zapasy i należności	(1 727)	(2 847)
Udział w stratach jednostek stowarzyszonych	-	(9)
Inne korekty	(797)	(18)
Przepływy z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym	109 625	106 582
Zmiany w kapitale obrotowym:		
Zmiana stanu zapasów brutto	(81 622)	(27 679)
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych brutto	63 019	(145 239)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz innych operacyjnych	43 838	251 436
Zmiana stanu aktywów ubezpieczeniowych	(301)	100
Zmiana stanu zobowiązań ubezpieczeniowych	1 452	(3 307)
Zmiana stanu rozliczeń z tytułu faktoringu należności	(6 392)	20 697
Zmiana stanu rozliczeń z tytułu faktoringu zobowiązań	3 359	(145 186)
Korekty z tytułu aktywów netto nabytych jednostek zależnych	(63 309)	(123)
Łącznie korekty zysku oraz zmiany kapitału obrotowego	4 621	(22 699)
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	69 669	57 281
Zapłacony podatek dochodowy	(11 919)	(9 937)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej (wykorzystane w działalności operacyjnej)	57 750	47 344
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(20 264)	(15 007)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	570	420
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	1 960
Wpływy ze sprzedaży instrumentów kapitałowych oraz instrumentów dłużnych	6 076	(4 000)
Wydatki na nabycie instrumentów kapitałowych oraz instrumentów dłużnych	(213)	4 002
Wydatki na nabycie udziałów w jednostkach zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)	(134 479)	(14 484)
Pożyczki udzielone jednostkom niepowiązanym	(2 709)	(825)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych od jednostek niepowiązanych	6 307	6 314
Otrzymane odsetki	1 341	800
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej (wykorzystane w działalności inwestycyjnej)	(143 371)	(20 820)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	11 165	8 602
Wpływy z otrzymanych dotacji	1 559	876
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	-	392
Spłaty kredytów i pożyczek	(14 542)	(17 210)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(8 682)	(6 652)
Odsetki zapłacone	(15 778)	(4 608)
Pozostałe wpływy/ (wydatki)	(1 083)	(786)
Środki pieniężne z działalności finansowej (wykorzystane w działalności finansowej)	(27 361)	(19 386)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(112 982)	7 138
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	208 415	64 561
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	4 623	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	100 056	71 699
- o ograniczonej możliwości dysponowania	11 734	8 686

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2023 ROKU

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	Razem
Saldo na dzień 01.01.2023	4 445	(73 296)	284 380	24 665	642 695	882 889	52 932	935 821
Zysk za okres 01.01. do 31.03.2023	-	-	-	-	47 339	47 339	4 176	51 515
Inne całkowite dochody	-	-	-	7 530	-	7 530	-	7 530
Wyemitowane akcje	51	-	13 974	(2 861)	-	11 164	-	11 164
Wyemitowane opcje na akcje	-	-	-	2 973	-	2 973	-	2 973
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	1	1	(1 654)	(1 653)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	51	-	13 974	112	1	14 138	(1 654)	12 484
Saldo na dzień 31.03.2023	4 496	(73 296)	298 354	32 307	690 035	951 896	55 454	1 007 350

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2022 ROKU - NIE BADANE PRZEKSZTAŁCONE

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	Razem
Saldo na dzień 01.01.2022	4 432	(54 961)	262 998	20 405	609 584	842 458	37 226	879 684
Wpływ wdrożenia MSSF 17	-	-	-	-	1 767	1 767	1 753	3 520
Saldo na dzień 01.01.2022 - dane przekształcone	4 432	(54 961)	262 998	20 405	611 351	844 225	38 979	883 204
Zysk za okres 01.01. do 31.12.2022	-	-	-	-	137 238	137 238	12 113	149 351
Inne całkowite dochody	-	-	-	(2 894)	-	(2 894)	-	(2 894)
Dywidendy	-	-	-	-	(51 738)	(51 738)	-	(51 738)
Wyemitowane akcje	78	-	21 382	(4 130)	-	17 330	-	17 330
Wyemitowane opcje na akcje	-	-	-	11 284	-	11 284	-	11 284
Umorzenie akcji własnych	(65)	54 960	-	-	(54 895)	-	-	-
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	739	739	1 840	2 579
Skup akcji własnych	-	(73 295)	-	-	-	(73 295)	-	(73 295)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	13	(18 335)	21 382	7 154	(105 894)	(95 680)	1 840	(93 840)
Saldo na dzień 31.12.2022	4 445	(73 296)	284 380	24 665	642 695	882 889	52 932	935 821

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2022 ROKU - NIE BADANE PRZEKSZTAŁCONE

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	Razem
Saldo na dzień 01.01.2022	4 432	(54 961)	262 998	20 405	609 584	842 458	37 226	879 684
Wpływ wdrożenia MSSF 17	-	-	-	-	1 767	1 767	1 753	3 520
Saldo na dzień 01.01.2022 - dane przekształcone	4 432	(54 961)	262 998	20 405	611 351	844 225	38 979	883 204
Zysk za okres 01.01. do 31.03.2022	-	-	-	-	60 435	60 435	2 738	63 173
Inne całkowite dochody	-	-	-	118	-	118	-	118
Wyemitowane akcje	38	-	10 565	(2 002)	-	8 601	-	8 601
Wyemitowane opcje na akcje	-	-	-	2 821	-	2 821	-	2 821
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	38	-	10 565	819	-	11 422	-	11 422
Saldo na dzień 31.03.2022	4 470	(54 961)	273 563	21 342	671 786	916 200	41 717	957 917

VII. Informacje dodatkowe do raportu kwartalnego Grupy Kapitałowej NEUCA sporządzonego na dzień 31.03.2023 roku

Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa NEUCA składa się z NEUCA S.A. i jej spółek zależnych. Spółka dominująca Grupy Kapitałowej - NEUCA S.A. z siedzibą w Toruniu („Jednostka Dominująca”) została utworzona w dniu 12 grudnia 1994 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 spółki dominującej jest sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych (wg PKD 46.46).

Podstawowym przedmiotem działalności całej Grupy Kapitałowej jest sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych. Równolegle Grupa rozwija działalności takie jak badania kliniczne, zarządzanie własną siecią przychodni lekarskich, wprowadzanie produktów leczniczych pod marką własną oraz działalność ubezpieczeniowa.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 15 maja 2023 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku oraz zawiera dane porównawcze:

- skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody – za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku;
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – na dzień 31 marca 2022 roku, na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz na dzień 1 stycznia 2022 roku;
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych – za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku;
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym – za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku oraz od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku.

Czas trwania Spółki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Skład Grupy NEUCA

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

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale spółki na dzień 31.03.2023	Procentowy udział Grupy w kapitale spółki na dzień 31.12.2022
Segment: Hurtowa dystrybucja leków					
Pretium Farm Sp. z o.o.	Toruń	Usługi przedstawicielskie	pełna	100%	100%
Świat Zdrowia S.A.	Toruń	Usługi marketingowe	pełna	97%	97%
Neuca Clinical Trials Investment Sp. z o.o.	Toruń	Pozostała finansowa działalność usługowa	pełna	100%	100%
Farmada Transport Sp. z o.o.	Toruń	Transport drogowy towarów	pełna	100%	100%
PFM.PL S.A.	Toruń	Działalność informatyczna	pełna	74%	74%
Nekk Sp. z o.o.	Poznań	Agencja reklamowa	pełna	100%	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%

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale spółki na dzień 31.03.2023	Procentowy udział Grupy w kapitale spółki na dzień 31.12.2022
Fundacja Neuca dla Zdrowia ¹	Toruń	Poprawa zdrowia i związanej z nim jakości życia ludności	pełna	-	-
Inkoma Sp. z o.o.	Toruń	Działalność holdingów finansowych	pełna	100%	100%
Ortopedio.pl Sp. z o.o.	Toruń	Sprzedaż detaliczna wyrobów medycznych, włączając ortopedyczne, prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach	pełna	100%	100%
Synoptis Industrial Sp. z o.o.	Toruń	Produkcja leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych	pełna	100%	100%
Aliant Sp. z o.o. ³	Warszawa	Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych	pełna	-	100%
Diabdis Sp. z o.o.	Katowice	Badania naukowe i prace rozwojowe	pełna	100%	100%
Segment: Produkcja farmaceutyków					
Synoptis Pharma Sp. z o.o.	Warszawa	Produkcja leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych	pełna	100%	100%
Global Pharma CM S.A.	Suchedniów	Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana	pełna	50%	50%
Segment: Badania kliniczne					
Neuca Clinical Trials Investment Sp. z o.o. SKA	Toruń	Pozostała finansowa działalność usługowa	pełna	100%	100%
Pratia S.A.	Katowice	Praktyka lekarska specjalistyczna	pełna	100%	100%
Clinscience Sp. z o.o.	Warszawa	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych	pełna	100%	100%
Pratia Hematologia Sp. z o.o.	Katowice	Praktyka lekarska specjalistyczna	pełna	85%	85%
Hyggio Sp. z o.o.	Katowice	Działalność związana z oprogramowaniem	pełna	90%	90%
Pratia Clinic Ukraine LLC	Charków, Ukraina	Działalność szpitali	pełna	100%	100%
Pratia Ukraine LLC	Charków, Ukraina	Badania i rozwój eksperymentalny w dziedzinie biotechnologii	pełna	100%	100%
Clinscience Spain S.L.	Walencja, Hiszpania	Badania kliniczne	pełna	100%	100%
CCR Czech a.s.	Praga, Czechy	Badania kliniczne	pełna	100%	100%
CCR Brno s.r.o.	Brno, Czechy	Badania kliniczne	pełna	100%	100%
Clinical Research Union JSCo	Sofia, Bułgaria	Badania kliniczne	pełna	75%	75%
Medical Center Leo Clinic Ltd.	Sofia, Bułgaria	Badania kliniczne	pełna	75%	75%
SMO Bulgaria Ltd.	Sofia, Bułgaria	Badania kliniczne	pełna	75%	75%
CCR Prague s.r.o.	Praga, Czechy	Badania kliniczne	pełna	76%	76%
Exom Group S.r.l.	Mediolan, Włochy	Badania kliniczne	pełna	60%	60%
Exom Deutschland GmbH	Ulm, Niemcy	Badania kliniczne	pełna	60%	60%

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale spółki na dzień 31.03.2023	Procentowy udział Grupy w kapitale spółki na dzień 31.12.2022
Clinscience USA LLC	Wilmington, Delaware, Stany Zjednoczone	Badania kliniczne	pełna	100%	100%
Pratia Spain S.L.	Walencja, Hiszpania	Badania kliniczne	pełna	100%	100%
kfgnPratia GmbH	Hamburg, Niemcy	Zarządzanie majątkiem własnym i posiadanie udziałów	pełna	80%	80%
kfgn Site Operations & Services GmbH	Hamburg, Niemcy	Badania kliniczne	pełna	80%	80%
Klinische Forschung Hamburg GmbH	Hamburg, Niemcy	Badania kliniczne	pełna	80%	80%
Klinische Forschung Berlin-Mitte GmbH	Berlin, Niemcy	Badania kliniczne	pełna	80%	80%
Klinische Forschung Schwerin GmbH	Kilonia, Niemcy	Badania kliniczne	pełna	80%	80%
Klinische Forschung Hannover-Mitte GmbH	Hanower, Niemcy	Badania kliniczne	pełna	80%	80%
Klinische Forschung Dresden GmbH	Drezno, Niemcy	Udział i wdrażanie krajowych i międzynarodowych badań terapeutycznych dla nowych opracowań leków i produktów medycznych	pełna	80%	80%
Klinische Forschung Karlsruhe GmbH	Karlsruhe, Niemcy	Badania kliniczne	pełna	80%	80%
clinytics GmbH	Hamburg, Niemcy	Rozwój, produkcja i sprzedaż oprogramowania oraz usług informatycznych w zakresie badań klinicznych w zakresie standardowej opieki medycznej i pokrewnych obszarach biznesowych	pełna	80%	80%
Agati Systems LLC	Frisco, Texas, Stany Zjednoczone	Badania kliniczne	pełna	51%	51%
Agati Clinical Informatics LLP	Chennai, Indie	Badania kliniczne	pełna	51%	51%
Neuca Clinical Trials Inc.	Delaware, Stany Zjednoczone	Działalność holdingów finansowych	pełna	100%	100%
OncoBay Clinical Inc. ²	Tampa, Floryda, Stany Zjednoczone	Badania kliniczne	pełna	73%	-
Agati Clinical S.L. ⁴	Walencja, Hiszpania	Badania kliniczne	pełna	51%	-
Segment: Operator medyczny					
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%
Unipolimed Sp. z o.o.	Łódź	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%
Centrum Medyczne Remedium Sp. z o.o.	Łódź	Praktyka lekarska specjalistyczna	pełna	100%	100%
Salus Sp. z o.o.	Wola Gołkowska	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale spółki na dzień 31.03.2023	Procentowy udział Grupy w kapitale spółki na dzień 31.12.2022
Zespół Lekarza Rodzinnego Pro Familia Sp. z o.o.	Czerwonak	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%
Ośrodek Terapii Uzależnień i Współuzależnień "Radzimowice" Sp. z o.o.	Szklarska Poręba	Pozostała działalność w zakresie opieki zdrowotnej, gdzie indziej niesklasyfikowana	pełna	100%	100%
Clinica Medica Sp. z o.o.	Gdynia	Działalność szpitali	pełna	100%	100%
Lekarze Domowi Sp. z o.o.	Olsztyn	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%
Centrum Diagnostyki Medycznej ENDOMED Sp. z o.o.	Gdańsk	Praktyka lekarska specjalistyczna	pełna	100%	100%
Diagnostyka Sp. z o.o.	Kutno	Pozostała działalność w zakresie opieki zdrowotnej, gdzie indziej niesklasyfikowana	pełna	74%	74%
Unimedi Sp. z o.o.	Toruń	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%
Medyk Sp. z o.o. ⁵	Bełchatów	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	-
Segment: Działalność ubezpieczeniowa					
Pomerania Investment S.A.	Gdynia	Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych	pełna	50%	50%
Towarzystwo Ubezpieczeń Zdrowie S.A.	Gdynia	Pozostałe ubezpieczenia osobowe oraz ubezpieczenia majątkowe	pełna	50%	50%
Jednostki stowarzyszone niekontrolowane					
Telemedycyna Polska S.A.	Katowice	Praktyka lekarska specjalistyczna	praw własności	26%	26%

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

²Wyniki spółki podlegają konsolidacji od 1 stycznia 2023 roku

³W dniu 13 lutego 2023 roku Sąd Rejonowy w Toruniu VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji uchwał o połączeniu przez przejęcie spółek NEUCA S.A. i Aliant Sp. z o.o.

⁴Wyniki spółki podlegają konsolidacji od dnia objęcia udziałów

⁵Wyniki spółki podlegają konsolidacji od dnia 1 marca 2023 roku

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

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2023 roku skład Grupy rozszerzył się w wyniku nabycia akcji spółki OncoBay Clinical Inc i spółki Medyk Sp. z o.o. oraz objęcia udziałów w Agati Clinical S.L. Szczegółowe informacje dotyczące zmian w strukturze Grupy zawarte zostały w nocy „Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału restrukturyzacji i zaniechania działalności”.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

Skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 marca 2023 roku oraz na dzień 15 maja 2023 roku: Piotr Sucharski, Grzegorz Dzik, Krzysztof Miszewski, Julita Czyżewska, Daniel Wojtkiewicz, Roman Dudzik.

Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień 31 marca 2023 roku: Kazimierz Herba, Wiesława Herba, Tadeusz Wesołowski, Bożena Śliwa, Jolanta Kloc, Iwona Sierżputowska.

Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień 15 maja 2023 roku: Kazimierz Herba, Wiesława Herba, Tadeusz Wesołowski, Bożena Śliwa, Iwona Sierżputowska, Piotr Borowski.

W dniu 10 maja 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy jednostki dominującej powołało Pana Piotra Borowskiego w skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej. W związku z upływem kadencji Rady Nadzorczej mandat Jolanty Kloc uległ wygaśnięciu.

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Prezentowane Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej za I kwartał 2023 roku oraz za analogiczny okres roku ubiegłego zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości (MSR 34) - „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, zaakceptowanym przez Unię Europejską.

Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało przedstawione w tys. PLN, chyba że w sprawozdaniu zaznaczono inaczej. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

Sytuacja płynnościowa

Na dzień 31 marca 2023 roku zobowiązania krótkoterminowe Grupy przewyższały aktywa obrotowe o 464 808 tys. PLN. Na dzień bilansowy skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2023 roku sytuacja finansowa Grupy jest stabilna. Na dzień bilansowy Grupa posiadała środki pieniężne w wysokości 100 056 tys. PLN oraz niewykorzystane limity kredytowe w wysokości 244 664 tys. PLN. Sytuacja finansowa Grupy nie uległa istotnej zmianie na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania. Finansowanie zewnętrzne Grupy oparte jest na krótkoterminowych kredytach obrotowych, których krótki termin zapadalności pozwala na uzyskiwanie niskich marż (kosztów finansowania). Dodatkowo, w celu ograniczenia ryzyka braku kontynuacji finansowania, Grupa posiada umowy z kilkoma bankami, które posiadają różne terminy zapadalności. Na bazie dotychczasowej historii współpracy z bankami Grupa ocenia ryzyko braku przedłużenia umów finansowania zewnętrznego jako niskie. Taki model finansowania znacząco ogranicza ryzyko utraty płynności przez Grupę.

Wpływ konfliktu zbrojnego w Ukrainie na działalność Grupy

Opis wpływu wojny w Ukrainie na działalność Grupy przedstawiono szczegółowo w notce 2.5 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy NEUCA za rok 2022 opublikowanego w dniu 28 marca 2023 roku. W I kwartale 2023 roku nie wystąpiły nowe czynniki czy zdarzenia mające istotny wpływ na działalność Grupy.

Grupa nie widzi zagrożenia dla kontynuacji działalności w ciągu najbliższych 12 miesięcy w związku z konfliktem zbrojnym w Ukrainie.

Analiza wpływu konfliktu zbrojnego w Ukrainie na wycenę aktywów i zobowiązań Grupy

Grupa oceniła, czy istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne i stwierdziła, że na dzień 31 marca 2023 roku takie przesłanki nie wystąpiły.

Grupa przeprowadziła analizę wpływu konfliktu zbrojnego w Ukrainie na odpis aktualizujący należności i pożyczki na dzień 31 marca 2023 roku i nie stwierdziła istotnego wpływu na wartości prezentowane w sprawozdaniu finansowym. W ocenie Grupy konflikt zbrojny w Ukrainie nie ma istotnego negatywnego wpływu na branżę farmaceutyczną, w której funkcjonuje większość kontrahentów Grupy, a tym samym nie pogorszyły się perspektywy gospodarcze kontrahentów (struktura wiekowa oraz spłacalność nie uległa pogorszeniu w porównaniu do okresów poprzedzających).

Zasady rachunkowości

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone 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 i metody obliczeniowe przyjęte przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu ostatniego rocznego sprawozdania finansowego, za wyjątkiem nowych standardów i interpretacji stosowanych od dnia 1 stycznia 2023 roku. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera informacji i ujawnień wymaganych przy pełnych sprawozdaniach finansowych i powinno być czytane łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 roku.

Stosowane w Grupie zasady rachunkowości wg MSSF zostały szczegółowo omówione w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2022 roku opublikowanym w dniu 28 marca 2023 roku.

W związku z zastosowaniem w niniejszym sprawozdaniu MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” po raz pierwszy, Grupa przedstawia poniżej zasady dotyczące ujęcia umów ubezpieczeń w sprawozdaniu finansowym:

Przychody z umów ubezpieczenia

Na potrzeby MSSF 17 dokonywana jest klasyfikacja zawartych umów ubezpieczenia ze względu na poziom istotności ryzyka ubezpieczeniowego. Umowy ubezpieczenia, gdzie ryzyko ubezpieczeniowe jest istotne traktowane są jak umowy ubezpieczenia i podlegają pod MSSF 17. Umowy ubezpieczenia, które nie zawierają dostatecznego poziomu ryzyka ubezpieczeniowego traktowane są jak instrumenty finansowe (kontrakty inwestycyjne) i podlegają pod MSSF 9.

Wg stanu na dzień 31 marca 2023 roku wśród oferowanych produktów ubezpieczeniowych nie zidentyfikowano kontraktów inwestycyjnych. Wszystkie wystawione polisy ubezpieczeniowe są ujmowane zgodnie z MSSF 17.

Przychody z ubezpieczeń przedstawiają świadczenie usług wynikających z grupy umów ubezpieczenia w wysokości odzwierciedlającej wynagrodzenie, do którego jednostka spodziewa się być uprawniona w zamian za te usługi

W odniesieniu do przychodów ujmowanych zgodnie z MSSF 17 przychód z ubezpieczeń ujmowany jest jako suma:

- 1) Przychodów z ubezpieczeń przy zastosowaniu Modelu Ogólnego (GMM)
- 2) Przychodów z ubezpieczeń przy zastosowaniu Podejścia opartym na alokacji składki (PAA).

Przychodów z ubezpieczeń przy zastosowaniu Modelu Ogólnego (GMM)

Przy zastosowaniu modelu ogólnego przychody z ubezpieczeń w odniesieniu do grupy umów ubezpieczenia stanowią wynagrodzenie za umowy, tj. kwotę składek zapłaconych jednostce skorygowaną o wpływ finansowania z wyłączeniem wszelkich komponentów inwestycyjnych.

Całkowite wynagrodzenie w odniesieniu do grupy umów obejmuje następujące kwoty:

a) kwoty związane ze świadczeniem usług, obejmujące:

- (i) koszty usług ubezpieczeniowych, z wyłączeniem kwot przypisanych do komponentu straty w ramach zobowiązania z tytułu pozostałego okresu świadczenia usług;
- (ia) kwoty związane z podatkiem dochodowym, którymi można obciążyć ubezpieczonego;
- (ii) korektę ryzyka z tytułu ryzyka niefinansowego, z wyłączeniem kwot przypisanych do komponentu straty w ramach zobowiązania z tytułu pozostałego okresu świadczenia usług; oraz
- (iii) marżę kontraktową CSM

b) kwoty związane z przepływami pieniężnymi z tytułu akwizycji umów ubezpieczenia.

Koszty usług ubezpieczeniowych są ujmowane w kwotach zmniejszenia (uwalniania) zobowiązania z tytułu pozostałego okresu świadczenia usług w odniesieniu do świadczonych usług obejmujących:

- uwolnienie oczekiwanych wydatków z tytułu szkód i innych wydatków
- uwolnienie korekty z tytułu ryzyka niefinansowego (RA)
- uwolnienie marży kontraktowej (CSM)

Ze zmniejszenia zobowiązania z tytułu pozostałego okresu świadczenia usług, które powoduje powstanie przychodów z ubezpieczeń, wyłącza się zmiany zobowiązania, które nie dotyczą usług, co do których oczekuje się, że będą objęte wynagrodzeniem otrzymanym przez Grupę. Zmianami tymi są:

- a) zmiany, które nie dotyczą usług świadczonych w danym okresie (zmiany wynikające z wpływów pieniężnych z otrzymanych składek, zmiany dotyczące podatków od transakcji pobranych na rzecz stron trzecich, przychody lub koszty finansowe z tytułu ubezpieczenia; przepływy pieniężne z tytułu akwizycji umów ubezpieczenia; oraz zaprzestanie ujmowania zobowiązań przeniesionych na stronę trzecią)
- b) zmiany dotyczące usług, za które jednostka nie oczekuje jednak wynagrodzenia, tj. przyrosty i redukcje komponentu straty w ramach zobowiązania z tytułu pozostałego okresu świadczenia usług

Grupa ustala przychody z ubezpieczeń związane z przepływami pieniężnymi z tytułu akwizycji umów ubezpieczenia poprzez przypisanie części składek, które odnoszą się do realizacji tych przepływów pieniężnych w każdym okresie sprawozdawczym, w sposób systematyczny na podstawie upływu czasu. Grupa ujmuje tę samą kwotę jako koszt usług ubezpieczenia.

Przychody z ubezpieczeń przy zastosowaniu Podejścia opartym na alokacji składki

Przychody z ubezpieczeń za dany okres obejmują kwoty oczekiwanych wpływów z tytułu składek (z wyłączeniem wszelkiego komponentu inwestycyjnego i skorygowane w celu odzwierciedlenia wartości pieniądza w czasie oraz wpływu ryzyka finansowego) przypisana do danego okresu. Grupa przypisuje oczekiwane wpływy z tytułu składek do każdego okresu usług objętych umową ubezpieczenia na podstawie upływu czasu, przy czym jeżeli oczekiwany schemat uwolnienia od ryzyka w okresie świadczenia usług różni się znacząco od upływu czasu, wówczas przypisuje te wpływy na podstawie oczekiwanego terminu poniesienia kosztów usług ubezpieczeniowych.

Przychody z pośrednictwa w likwidacji szkód na zlecenie innych zakładów ubezpieczeń

Przychody z pośrednictwa w likwidacji szkód na zlecenie innych zakładów ubezpieczeń ujmowane są w wysokości należnych kwot ustalanych na podstawie iloczynu liczby osób zgłoszonych do obsługi oraz jednostkowym wynagrodzeniem za jednego ubezpieczonego. Czynności pośrednictwa w likwidacji szkód na zlecenie innych zakładów ubezpieczeń obejmują m.in. weryfikowanie odpowiedzialności z tytułu zajścia zdarzenia ubezpieczeniowego, organizację i realizację świadczeń medycznych na rzecz osób uprawnionych.

Koszty usług ubezpieczenia

Koszty usług ubezpieczenia obejmują:

- a) poniesione koszty szkód (z wyłączeniem spłat komponentów inwestycyjnych) oraz inne poniesione koszty usług ubezpieczenia (koszty likwidacji szkód, koszty obsługi umów ubezpieczenia, koszty ogólne Zarządu, inne koszty uwzględniane w taryfie składek z wyjątkiem kosztów akwizycji,
- b) zmiany związane z przeszłą usługą, tj. zmiany przepływów pieniężnych z realizacji umów związane ze zobowiązaniem z tytułu zaistniałych szkód z lat poprzednich,
- c) amortyzację przepływów pieniężnych z tyt. akwizycji umów ubezpieczenia,
- d) zmiany związane z przyszłą usługą, tj. straty na grupach umów rodzących obciążenia oraz odwrócenia takich strat.

Przychody lub koszty finansowe ubezpieczeń

Przychody lub koszty finansowe z tytułu ubezpieczenia obejmują zmianę wartości bilansowej grupy umów ubezpieczenia wynikającą z:

- a) wpływu wartości pieniądza w czasie oraz zmian wartości pieniądza w czasie; oraz
- b) wpływu ryzyka finansowego i zmian ryzyka finansowego.

Zobowiązania ubezpieczeniowe

Wartość bilansowa grupy umów ubezpieczenia na koniec każdego okresu sprawozdawczego jest sumą:

- a) zobowiązania z tytułu pozostałego okresu świadczenia usług (LRC) przy zastosowaniu Modelu Ogólnego (GMM) które to zobowiązanie obejmuje:
 - (i) przepływy pieniężne z realizacji umów związane z przyszłą usługą przypisaną do grupy na ten dzień,
 - (ii) marżę kontraktową w odniesieniu do grupy na ten dzień oraz
- b) zobowiązania z tytułu pozostałego okresu świadczenia usług (LRC) przy zastosowaniu podejścia opartego na alokacji składki (PAA),
- c) zobowiązania z tytułu zaistniałych szkód (LIC), obejmującego przepływy pieniężne z realizacji umów związane z przeszłą usługą przypisaną do grupy na ten dzień

Szacunki przyszłych przepływów pieniężnych:

- a) uwzględniają w sposób obiektywny wszelkie racjonalne i udokumentowane informacje dostępne bez nadmiernych kosztów lub wysiłków na temat kwoty, terminu i niepewności tych przyszłych przepływów pieniężnych. W tym celu jednostka szacuje wartość oczekiwaną (tj. średnią ważoną prawdopodobieństwem) pełnego zakresu możliwych wyników;
- b) odzwierciedlają perspektywę jednostki, pod warunkiem, że oszacowania wszelkich istotnych zmiennych rynkowych są zgodne z możliwymi do zaobserwowania cenami rynkowymi dla tych zmiennych;
- c) są aktualne – szacunki odzwierciedlają warunki panujące na dzień wyceny, w tym przyjęte na ten dzień założenia dotyczące przyszłości;
- d) są jednoznaczne – jednostka szacuje korektę z tytułu ryzyka niefinansowego oddzielnie od innych szacunków.

Grupa szacuje również przepływy pieniężne oddzielnie od korekty z tytułu wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka finansowego, chyba że najbardziej odpowiednia technika wyceny łączy te szacunki.

Grupa koryguje szacunki przyszłych przepływów pieniężnych w celu odzwierciedlenia wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka finansowego związanego z tymi przepływami pieniężnymi w zakresie, w jakim ryzyko finansowe nie jest uwzględnione w szacunkach przepływów pieniężnych.

Grupa koryguje szacunkową wartość bieżącą przyszłych przepływów pieniężnych w celu odzwierciedlenia wynagrodzenia, którego jednostka wymaga w związku z ponoszoną niepewnością dotyczącą kwoty i terminu przepływów pieniężnych, która wynika z ryzyka niefinansowego. Korekta na ryzyko niefinansowe ustalana jest w oparciu o ustalony koszt kapitału, poziom ryzyka związany z prowadzoną działalnością ubezpieczeniową oraz w

relacji przyszłych przepływów pieniężnych związanych ze składką do wszystkich przyszłych przepływów pieniężnych.

Marża kontraktowa jest elementem składnika aktywów lub zobowiązania w odniesieniu do grupy umów ubezpieczenia, który odpowiada niezrealizowanemu zyskowi, jaki jednostka ujmie, gdy będzie świadczyła w przyszłości usługi objęte umową ubezpieczenia. Grupa wycenia marżę kontraktową w momencie początkowego ujęcia grupy umów ubezpieczenia.

Podejście oparte na alokacji składki

W Grupie stosuje się wycenę grupy umów ubezpieczenia, stosując podejście oparte na alokacji składki wtedy i tylko wtedy, gdy na moment utworzenia grupy umów:

- a) Grupa racjonalnie oczekuje, że takie uproszczenie będzie skutkowało wyceną zobowiązania z tytułu pozostałego okresu świadczenia usług dla grupy, która to wycena nie będzie różniła się istotnie od wyceny wg Modelu Ogólnego; lub
- b) okres świadczenia usług w ramach każdej umowy należącej do grupy (włącznie z usługami objętymi umową ubezpieczenia, wynikającymi ze wszystkich składek w ramach granic umowy i ustalonymi na ten dzień wynosi jeden rok lub mniej.

Kryterium określone pkt a) nie jest spełnione, jeżeli na moment utworzenia grupy umów Grupa spodziewa się znacznej zmienności przepływów pieniężnych z realizacji umów, która mogłaby wpływać na wycenę zobowiązania z tytułu pozostałego okresu świadczenia usług, w okresie poprzedzającym zaistnienie szkody ubezpieczeniowej. Zmienność przepływów pieniężnych z realizacji umów zwiększa się na przykład wraz z:

- a) zakresem przyszłych przepływów pieniężnych związanych z wszelkimi instrumentami pochodnymi wbudowanymi w umowy; oraz
- b) długością okresu świadczenia usług w ramach grupy umów.

Stosując podejście oparte na alokacji składki, Grupa wycenia zobowiązanie z tytułu pozostałego okresu świadczenia usług w momencie początkowego ujęcia wartość bilansowa zobowiązania jest równa:

- a) składkom otrzymanym w momencie początkowego ujęcia, jeżeli mają miejsce;
- b) pomniejszonym o wszelkie przepływy pieniężne z tytułu akwizycji umów ubezpieczenia na ten dzień, chyba że Grupa decyduje się ująć te płatności jako koszt, stosując paragraf 59 pkt a); oraz
- c) powiększonym lub pomniejszonym o każdą kwotę wynikającą z zaprzestania ujmowania na ten dzień:
 - i. wszelkich aktywów w odniesieniu do przepływów pieniężnych z tytułu akwizycji umów ubezpieczenia oraz
 - ii. wszelkich innych aktywów lub zobowiązań uprzednio ujętych w odniesieniu do przepływów pieniężnych związanych z grupą umów,

Stosując podejście oparte na alokacji składki, Grupa wycenia zobowiązanie z tytułu pozostałego okresu świadczenia usług na koniec każdego późniejszego okresu sprawozdawczego wartość bilansowa zobowiązania jest równa wartości bilansowej na początku okresu sprawozdawczego:

- (i) powiększonej o składki otrzymane w danym okresie;
- (ii) pomniejszonej o przepływy pieniężne z tytułu akwizycji umów ubezpieczenia;
- (iii) powiększonej o wszelkie kwoty związane z amortyzacją przepływów pieniężnych z tytułu akwizycji umów ubezpieczenia ujętych jako koszty w danym okresie sprawozdawczym;
- (iv) powiększonej o wszelkie korekty komponentu finansowania
- (v) pomniejszonej o kwotę ujętą jako przychody z ubezpieczeń z tytułu świadczenia usług w tym okresie oraz
- (vi) pomniejszonej o wartość komponentu inwestycyjnego wypłaconego lub przeniesionego do zobowiązania z tytułu zaistniałych szkód.

Zobowiązania z tytułu szkód zaistniałych

Zobowiązania z tytułu zaistniałych szkód (LIC), obejmującego przepływy pieniężne z realizacji umów związane z przeszłą usługą przypisaną do grupy umów na ten dzień powiększone o korektę na ryzyko niefinansowe.

Zobowiązania z tytułu zaistniałych szkód obejmują szacunek oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu szkód zaistniałych powiększonych o koszty likwidacji zdyskontowane do wartości bieżącej stopą procentową wolną od ryzyka. W ramach zobowiązania uwzględnia się: zostały zgłoszone, ale jeszcze nierozliczone oraz szkody zaistniałe jeszcze niezgłoszone

Stosując podejście oparte na alokacji składki, Grupa wycenia zobowiązanie z tytułu zaistniałych szkód w odniesieniu do grupy umów ubezpieczenia jako wartość przepływów pieniężnych z realizacji umów związanych z zaistniałymi szkodami. Grupa nie jest jednak zobowiązana do korygowania wartości przyszłych przepływów pieniężnych o

wartość pieniądza w czasie i wpływ ryzyka finansowego, jeżeli oczekuje się, że płatność dokonana lub otrzymana z tytułu tych przepływów pieniężnych będzie miała miejsce w okresie nie dłuższym niż jeden rok od daty zaistnienia szkody ubezpieczeniowej.

Oczekiwane przepływy pieniężne z tytułu szkód zgłoszonych oszacowane są w wysokości ustalonych przez likwidatora odszkodowań i świadczeń. Dla ryzyk, dla których likwidacja szkód odbywa się za pośrednictwem Operatora Medycznego, a ostateczna wartość odszkodowań i świadczeń ustalana jest zbiorczo, zgodnie ze wzorem określonym w umowie z danym Operatorem Medycznym, szkody zgłoszone szacowane są na podstawie ustalonych przez likwidatora indywidualnej wartości odszkodowań i świadczeń, z zastosowaniem agregacji wynikającej z umowy z danym Operatorem Medycznym.

Dla ryzyk, dla których likwidacja szkód odbywa się za pośrednictwem Sieci Placówek Własnych i Infolinii, a ostateczna wartość odszkodowań i świadczeń ustalana jest zbiorczo, oczekiwane przepływy pieniężne z tytułu szkód zgłoszonych szacowane są na podstawie ustalonych przez likwidatora indywidualnych wartości odszkodowań i świadczeń, z zastosowaniem agregacji.

Oczekiwane przepływy pieniężne z tytułu szkód zgłoszonych są szacowane na podstawie danych statystycznych o szkodach wypłaconych lub zgłoszonych w okresach poprzednich.

Oczekiwane przepływy pieniężne z tytułu likwidacji szkód uwzględniają się zarówno wewnętrzne jak i zewnętrzne koszty ich likwidacji. Do kosztów wewnętrznych zalicza się w szczególności koszty wynagrodzeń pracowników związanych z likwidacją szkód.

Korekta na ryzyko niefinansowe ustalana jest w oparciu o ustalony koszt kapitału, poziom ryzyka związany z prowadzoną działalnością ubezpieczeniową oraz w relacji przyszłych przepływów pieniężnych związanych z zaistniałymi świadczeniami do wszystkich przyszłych przepływów pieniężnych.

Umowy reasekuracji biernej

W Grupie nie były zawierane umowy reasekuracji biernej.

Testy adekwatności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych

W odniesieniu do ubezpieczeń majątkowych i osobowych w IV kwartale każdego roku obrotowego dokonywany jest test adekwatności rezerw techniczno – ubezpieczeniowych w podziale na grupy ubezpieczeń w postaci:

- weryfikacji wystarczalności rezerw na niewypłacone odszkodowania brutto
- analizy rezerwy składek i potrzeby tworzenia rezerwy na ryzyka niewygaśle.

Weryfikacja wystarczalności rezerw na niewypłacone odszkodowania jest dokonywana w IV kwartale każdego roku obrotowego na podstawie przebiegu szkodowości i informacji statystycznych wg danych na 30 września danego roku w podziale na lata zaistnienia szkody. Jeśli oszacowania uwzględniające aktualne trendy są wyższe od już utworzonych rezerw, rezerwy podnoszone są do wysokości tych oszacowań. W przeciwnym przypadku rezerwy mogą zostać częściowo uwolnione.

W odniesieniu do aktywnych polis w portfelu umów ubezpieczenia w IV kwartale każdego roku obrotowego dokonywane są analizy adekwatności składek i taryf oraz wystarczalności rezerwy składek na pokrycie przyszłych kosztu odszkodowań, świadczeń oraz innych kosztów, jakie mogą wynikać z umów nie wygasających z końcem okresu sprawozdawczego. W przypadku, gdy rezerwa składek nie jest wystarczająca na pokrycie przyszłych kosztów z umów już zawartych tworzona jest rezerwa na ryzyka niewygaśle. Rezerwa tworzona jest w podziale na lata polisy. Jednocześnie regularnie dokonywane są analizy adekwatności składek oraz rentowności portfela umów ubezpieczenia na podstawie m.in. oceny wyniku technicznego produktu za dany okres sprawozdawczy. W przypadku niekorzystnego przebiegu ubezpieczenia podejmuje się działania mające na celu poprawę rentowności, w szczególności poprzez zmiany taryfy składek lub zmianę profilu ubezpieczonego ryzyka poprzez modyfikację ogólnych warunków ubezpieczenia (O.W.U.).

Szacunki i założenia przy ustalaniu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych

Przy ustalaniu rezerw na niewypłacone odszkodowania i świadczenia uwzględnia się niepewność związaną ze wskaźnikiem szkodowości oraz wskaźnikiem kosztów likwidacji szkód, co może wpływać na ostateczną wartość wypłaconych świadczeń.

Zarządzanie ryzykiem aktuarialnym (ubezpieczeniowym)

Ryzyko aktuarialne to możliwość poniesienia straty lub niekorzystnej zmiany wartości zobowiązań, jakie mogą wynikać z zawartych umów ubezpieczenia, w związku z niewłaściwymi założeniami dotyczącymi wyceny składek i tworzenia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

Raz do roku na potrzeby sprawozdawczości dla celów wypłacalności dokonywane są analizy wrażliwości na ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach zdrowotnych, które odzwierciedla ryzyko straty lub niekorzystnej zmiany wartości zobowiązań ubezpieczeniowych w związku z niewłaściwymi założeniami dotyczącymi wyceny składki i tworzenia rezerw, wynikające z zawierania umów ubezpieczenia zdrowotnego.

Ryzyko aktuarialne identyfikowane w Grupie obejmuje ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie, w tym:

- a. ryzyko składki i rezerw,
- b. ryzyko związane z rezygnacjami z umów,
- c. ryzyko katastroficzne w ubezpieczeniach zdrowotnych.

Ryzyko składki i rezerw oznacza ryzyko straty lub niekorzystnej zmiany wartości zobowiązań ubezpieczeniowych, wynikające ze zmienności w zakresie występowania, częstotliwości i dotkliwości ubezpieczanych zdarzeń oraz ze zmienności w zakresie terminu i wysokości wypłat odszkodowań i świadczeń (art. 105 (2) (a) dyrektywy Wyłącalność II). W odniesieniu do ubezpieczeń zdrowotnych ryzyko straty lub niekorzystnej zmiany wartości zobowiązań ubezpieczeniowych wynika przede wszystkim z możliwości zmiany częstotliwości zdarzeń skutkujących wypłatą świadczenia, możliwości zmiany wysokości świadczeń poprzez zmiany wysokości wynagrodzeń placówek medycznych za świadczone przez nie usługi.

Ryzyko straty lub niekorzystnej zmiany wartości zobowiązań ubezpieczeniowych, wynikające ze zmian w poziomie, zmian trendu lub zmian zmienności wskaźników rezygnacji z umów, wygasania polis, wykupów oraz odnowień (art. 105 (3) (f) dyrektywy Wyłącalność II). W odniesieniu do ubezpieczeń zdrowotnych ryzyko związane z rezygnacjami z umów przejawia się poprzez możliwość zmiany poziomu rezygnacji z umów ubezpieczenia, co związane jest z zaprzestaniem opłacania dalszych składek, najczęściej opłacanych w cyklu miesięcznym.

Ryzyko katastroficzne oznacza ryzyko straty lub niekorzystnej zmiany wartości zobowiązań ubezpieczeniowych, wynikające ze znacznej niepewności założeń dotyczących wyceny i tworzenia rezerw, związanych z wybuchami dużych epidemii oraz wyjątkową akumulacją ryzyka w takich ekstremalnych warunkach. (art. 105 (4) (c) dyrektywy Wyłącalność II). W odniesieniu do ubezpieczeń zdrowotnych ryzyko związane ze zdarzeniami katastroficznymi związane jest z możliwością wybuchu pandemii oraz ryzykiem wypadków masowych, powodujących zwiększoną ilość świadczeń ubezpieczeniowych będących skutkiem pojedynczego zdarzenia. Ze względu na charakterystykę zawieranych umów, wiodącym ryzykiem katastroficznym jest ryzyko pandemii chorób przenoszonych drogą kropelkową.

Zastosowanie szacunków i założeń

Sporządzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego wymaga dokonania pewnych szacunków oraz przyjęcia pewnych założeń, które mają wpływ na wartość aktywów i zobowiązań oraz przychodów i kosztów prezentowanych w sprawozdaniu finansowym. Kluczowe założenia przyjęte przy zastosowaniu zasad rachunkowości Grupy a także kluczowe czynniki ryzyk szacunków są zgodne z zastosowanymi i opisanymi w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2022 roku.

Uwzględnienie standardów, zmian w standardach rachunkowości oraz interpretacji obowiązujących na dzień 1 stycznia 2023 roku

Następujące standardy przyjęte przez Unię Europejską zostały zastosowane przez Grupę na dzień 1 stycznia 2023 roku:

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”;
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSSF – stanowisko praktyczne 2: Ujawnienia w zakresie zasad rachunkowości;
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”;
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe”;
- Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe: Pierwsze zastosowanie” oraz MSSF 9 „Instrumenty finansowe – dane porównawcze”;
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy: Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji”.

Zastosowanie MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” po raz pierwszy

MSSF 17 „Umowy ubezpieczenia” został opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku i został przyjęty przez Unię Europejską w dniu 19 listopada 2021 roku. Zastosowanie MSSF 17 ma istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy.

MSSF 17 zastępuje dotychczas obowiązujący MSSF 4 Umowy ubezpieczenia.

MSSF 17 wprowadza nowe zasady:

- rozpoznawania umowy ubezpieczenia
- agregacji umów ubezpieczenia w tzw. kohorty na potrzeby klasyfikacji i wyceny umów ubezpieczenia,
- wyceny aktywów/zobowiązań ubezpieczeniowych w momencie początkowego ujęcia, w tym: ustalania szacunków przyszłych przepływów pieniężnych, ustalania stóp dyskontowych stosowanych w szacowaniu przyszłych przepływów pieniężnych oraz zasad ustalania marży kontraktowej,

- stosowania uproszczeń w wycenie grup umów ubezpieczenia poprzez możliwość zastosowania podejścia opartego na alokacji składki,
- zasad wyceny zobowiązań ubezpieczeniowych na dzień bilansowy,
- sposobu ujmowania w sprawozdaniu finansowym umów ubezpieczenia rodzących obciążenia,
- zasad ujmowania i wyceny dla umów reasekuracji biernej,
- szczególnych rozwiązań dla umów inwestycyjnych z uznaniowym udziałem w zyskach,
- modyfikacji i zaprzestania ujmowania umowy ubezpieczenia,
- prezentacji w sprawozdaniu finansowych (bilansie wg MSSF) oraz w sprawozdaniu z wyników finansowych (rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów wg MSSF),
- zakresu ujawnień informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

Grupa oferuje produkty ubezpieczeniowe o charakterze zdrowotnym. Nie zidentyfikowano umów o charakterze inwestycyjnym ani umów z uznaniowym udziałem w zyskach.

Grupa nie zawierała umów reasekuracji biernej.

Zgodnie z MSSF 17 Jednostka jest zobowiązana do wydzielenia co najmniej:

- a) grupy umów rodzących obciążenia w momencie początkowego ujęcia, o ile takie umowy występują;
- b) grupy umów, w przypadku których w momencie początkowego ujęcia nie istnieje znaczące prawdopodobieństwo, że w późniejszym okresie staną się one umowami rodzącymi obciążenia, o ile takie umowy występują; oraz
- c) grupy pozostałych umów należących do portfela, o ile takie umowy występują.

Na potrzeby standardu w Grupie dokonano przeglądu zawartych umów ubezpieczenia i nie zidentyfikowano potrzeby wydzielenia kohort umów ubezpieczenia generujących obciążenia.

Grupa tworzy kohorty miesięczne obejmujące wszystkie umowy rozpoznane w danych miesiącu.

MSSF 17 wymaga ujęcia zobowiązania ubezpieczeniowego według wcześniejszej z dat:

- początku okresu świadczenia usług (początek ochrony ubezpieczeniowej),
- terminu wymagalności pierwszej składki,

zaś w sytuacji tzw. kontraktów rodzących obciążenia standard wymaga ujmowania w dacie, w której grupa staje się rodzącą obciążenia (zawarcie umowy ubezpieczenia).

W Grupie nie wystąpiły umowy ubezpieczenia rodzące obciążenia.

Dotychczas wszystkie umowy ubezpieczenia były rozpoznawane w księgach rachunkowych z chwilą ich zawarcia. Na potrzeby standardu Grupa dokonała przeglądu zawartych umów w celu identyfikacji umów ubezpieczenia nie spełniających warunków MSSF 17.

Zgodnie z MSSF 17 przy początkowym ujęciu umowy ubezpieczenia kohorta umów ubezpieczenia jest wyceniana jako suma:

- a) zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych z realizacji umów ubezpieczenia (CF) oraz korekty ryzyka z tytułu ryzyka niefinansowego (RA) oraz
- b) marży kontraktowej (CSM).

Zgodnie ze standardem Grupa stosuje dyskonto w odniesieniu do szacunków przyszłych przepływów pieniężnych w celu odzwierciedlenia wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka finansowego związanego z tymi przepływami pieniężnymi w zakresie, w jakim ryzyko finansowe nie jest uwzględnione w szacunkach przepływów pieniężnych.

Korekta na ryzyko niefinansowe jest ustalana w celu w celu odzwierciedlenia wynagrodzenia, którego jednostka wymaga w związku z niepewnością dotyczącą kwoty i terminu przepływów pieniężnych, która wynika z ryzyka innego niż ryzyko finansowe (takich jak np. wskaźnik szkodowości, wskaźnik rezygnacji z umów, wydatki na koszty). Korekta na ryzyko niefinansowe nie obejmuje niepewności dotyczącej stóp dyskontowych.

Korekta na ryzyko niefinansowe ustalana jest w Grupie przy wykorzystaniu tego samego modelu co stosowany przy kalkulacji marginesu ryzyka w systemie Wyplacalność II.

MSSF 17 umożliwia zastosowanie uproszczonej metody wyceny zobowiązań ubezpieczeniowych w odniesieniu do danej kohorty umów ubezpieczenia poprzez zastosowanie metody alokacji składki (PAA) pod warunkiem, że:

- a) wycena uproszczona byłaby rozsądnym przybliżeniem ogólnego modelu lub
- b) okres obowiązywania każdej umowy w grupie wynosi jeden rok lub krócej.

Dodatkowo standard przewiduje zastosowanie metody uproszczonej, gdy nie prognozuje się wystąpienia istotnych różnic w przyszłych przepływach pieniężnych dla danej kohorty.

Grupa dokonała przeglądu zawartych umów ubezpieczenia na potrzeby MSSF 17 i stosuje metodę alokacji składki do portfela umów ubezpieczenia w oparciu o brak prognozowania wystąpienia istotnych różnic w przyszłych przepływach pieniężnych dla danej kohorty.

Korzystając z metody alokacji składki, na dzień początkowego ujęcia kohorty umów ubezpieczenia, zobowiązanie za pozostały okres ochrony ubezpieczeniowej (LRC PAA) jest tworzone w wysokości składek otrzymanych pomniejszonych o wszelkie inne przepływy pieniężne z tytułu ubezpieczenia (np. z tytułu akwizycji).

Na dzień bilansowy aktywa/zobowiązania ubezpieczeniowe LRC PAA jest tworzona dla danej kohorty jako suma:

- wartości aktywa/zobowiązania na początek okresu
- powiększona o składki otrzymane w danym okresie,
- pomniejszona o wydatki z tyt. akwizycji dot. umów ubezpieczenia,
- powiększona o amortyzację przepływów pieniężnych z akwizycji,
- pomniejszona o kwotę rozpoznaną jako przychód w tym okresie.

Stosując metodę alokacji składki jednostka może ująć wszystkie przepływy pieniężne z umowy ubezpieczenia jako koszty w momencie poniesienia tych kosztów, pod warunkiem, że okres ubezpieczenia w momencie początkowego ujęcia nie przekracza roku. Grupa nie stosuje tej zasady.

Zgodnie z MSSF 17 zobowiązania ubezpieczeniowe na koniec każdego okresu sprawozdawczego są ustalane dla każdej kohorty jako suma:

- a) zobowiązania z tytułu pozostałego okresu świadczenia usług (LRC), które obejmuje przepływy pieniężne z realizacji umów związane z przyszłą realizacją usług w kolejnych okresach sprawozdawczych, korektę na ryzyko niefinansowe (RA) oraz marżę kontraktową (CSM) oraz
- b) zobowiązania z tytułu zaistniałych szkód (LIC), obejmującego przepływy pieniężne z realizacji umów związane z już zrealizowanymi usługami przypisaną do grupy na ten dzień.

Uproszczenia wynikające z metody alokacji składki nie mają zastosowania do wyceny zobowiązania grupy z tytułu poniesionych szkód (LIC).

Zobowiązania z tytułu pozostałego okresu świadczenia usługi (LRC) są ustalane przy zastosowaniu metody alokacji składki.

Zobowiązania z tytułu pozostałego okresu świadczenia usługi (LIC) są ustalane na bazie zdyskontowanych do wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących usług już realizowanych, a jeszcze nie rozliczonych.

Nie ma obowiązku zdyskontowania przepływów pieniężnych, jeżeli saldo zostanie spłacone lub otrzymane w ciągu roku lub krócej niż w dniu poniesienia roszczenia.

W przypadku zobowiązań z tytułu pozostałego okresu ochrony (LRC) zgodnie z MSSF 17 z tytułu zmian wartości bilansowej zobowiązania Grupa ujmuje w wyniku finansowym:

- a) przychody z ubezpieczeń – z tytułu zmniejszenia LRC w związku z realizowanymi usługami;
- b) koszty ubezpieczeń – z tytułu rozpoznania strat na kohortach umów rodzących obciążenia oraz odwrócenia takich strat oraz
- c) przychody/koszty finansowe z ubezpieczeń – z tytułu zmiany wartości pieniądza w czasie oraz wpływu ryzyka finansowego.

W przypadku zobowiązań z tytułu zaistniałych szkód (LIC) z tytułu zmian wartości bilansowej zobowiązania jednostka ujmuje w wyniku finansowym:

- a) koszty ubezpieczeń – z tytułu:
 - wzrostu LIC w związku z zaistniałymi szkodami i kosztami poniesionymi w danym okresie,
 - wszelkich późniejszych zmian przepływów pieniężnych wynikających z realizacji umów ubezpieczenia związanych z zaistniałymi szkodami i poniesionymi kosztami; oraz
- b) przychody/koszty finansowe ubezpieczeń – z tytułu zmiany wartości pieniądza w czasie oraz wpływu ryzyka finansowego.

Wpływ zastosowania MSSF 17 na dzień 1 stycznia 2023 roku dotyczy zmiany poziomu aktywów, zobowiązań oraz niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego przedstawia poniższa tabela:

**Wartość
bilansowa na
dzień 01.01.2023**

Należności handlowe oraz pozostałe należności	(81 440)
Krótkoterminowe aktywa ubezpieczeniowe	1 869
Razem wpływ na aktywa	(79 571)
Długoterminowe rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	(7 172)
Krótkoterminowe rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	(75 602)
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	(13 071)
Długoterminowe zobowiązania ubezpieczeniowe	1 742
Krótkoterminowe zobowiązania ubezpieczeniowe	8 014
Rezerwa na podatek odroczone	1 239
Razem wpływ na zobowiązania	(84 850)
Razem wpływ na kapitały własne, w tym:	5 279
Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	2 650
Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	2 629

Istotny spadek poziomu aktywów i zobowiązań wynika z odmiennego systemu ujmowania przychodów z umów ubezpieczenia oraz wyceny zobowiązań ubezpieczeniowych. Wg zasad stosowanych do dnia 31 grudnia 2022 roku Grupa ujmowała przychody z tytułu zawartych umów ubezpieczenia za cały okres odpowiedzialności niezależnie od jego długości, w tym również składki dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych (co skutkowało wysokim poziomem należności handlowych), dla których (w celu zapewnienia prawidłowej prezentacji w rachunku zysków i strat przychodów) tworzona była po stronie zobowiązań rezerwa składek. Analogiczna sytuacja widniała dla kosztów sprzedaży umów ubezpieczenia, gdzie do dnia 31 grudnia 2022 roku koszty prowizji za zawarcie umowy były naliczane od składki za cały okres odpowiedzialności (co generowało zobowiązania) a następnie aktywowane były w formie rozliczeń międzyokresowych po stronie aktywów.

Zgodnie z MSSF 17 prezentowany przychód przy zastosowaniu metody alokacji składki odpowiada wartości oczekiwanych składek ujmowanych wyłącznie za dany okres sprawozdawczy. Powyższe skutkuje m.in. korektą należności oraz rezerwy składek jak również naliczonych prowizji oraz aktywowanych kosztów akwizycji.

W przypadku zobowiązań ubezpieczeniowych z tytułu zaistniałych szkód różnice pomiędzy LIC a rezerwą na niewypłacone odszkodowania dotyczą samej kalkulacji szacunku szkód jeszcze nierozliczonych oraz kosztów ich likwidacji oraz zastosowanej stopy dyskontowej.

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 2023 roku:

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe oraz Zobowiązania długoterminowe zawierające klauzule umowne (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie);
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – Zobowiązanie leasingowe w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie).

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

Zarząd Grupy nie oczekuje istotnego wpływu zastosowania powyższych nowych standardów oraz interpretacji na sprawozdanie finansowe.

Korekty wcześniej prezentowanych sprawozdań finansowych

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2022 roku, na dzień 31 marca 2022 roku, na dzień 31 grudnia 2022 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 zostały przekształcone w związku z przedstawionymi poniżej korektami:

Korekta MSSF 17

Grupa zastosowała MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” po raz pierwszy dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku, przyjmując podejście retrospektywne (do każdego poprzedniego okresu sprawozdawczego zgodnie z MSR 8).

Korekta nabytych aktywów spółki Global Pharma S.A. oraz Best-Med. Sp. z o.o.

W przedstawionym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze na dzień 31 marca 2022 roku zostały przekształcone w związku z dokonaną korektą wartości aktywów nabytej 20 grudnia 2021 roku spółki Global Pharma S.A. oraz nabytej w dniu 10 stycznia 2022 roku spółki Best-Med. Sp. z o.o. Szacunek wartości godziwych identyfikowalnych aktywów i zobowiązań spółki Global Pharma S.A. oraz spółki Best-Med. Sp. z o.o. ujęty na dzień nabycia miał charakter prowizoryczny i odbiegał od wartości zaprezentowanych w ostatecznym sprawozdaniu spółek, uznawanych jednocześnie za wartości godziwe.

Korekta błędu nieuwjęcia oczekiwanego rozstrzygnięcia sporu podatkowego

W przedstawionym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze na dzień 31 marca 2022 roku zostały przekształcone w związku z korektą nieuwjęcia oczekiwanego rozstrzygnięcia sporu podatkowego. Korekta dotyczyła błędnego oszacowania ryzyka przegranej spornej sprawy podatkowej dotyczącej zobowiązania podatkowego spółki Prosper S.A. w podatku dochodowym od osób prawnych za 2011 rok.

Korekta ujęcia wartości firmy

W przedstawionym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze na dzień 31 marca 2022 roku zostały przekształcone w związku z dokonaną korektą ujęcia wartości firmy związanej z nabyciem udziałów/akcji spółek Exom Group S.r.l., Zespół Lekarzy Rodzinnego Pro Familia Sp. z o.o. oraz Ośrodek Terapii Uzależnień i Współzależnień Radzimowice Sp. z o.o. Korekta dotyczyła błędnego oszacowania wartości godziwej zobowiązań dotyczących warunkowego wynagrodzenia za nabyte udziały/akcje i wynikała z przeprowadzonej weryfikacji danych przyjętych do pierwotnego rozliczenia.

Korekta kosztu własnego sprzedaży, kosztów sprzedaży oraz kosztów zarządu

W przedstawionym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze do skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres trzech miesięcy kończący się 31 marca 2022 roku zostały przekształcone w stosunku do danych pierwotnie zatwierdzonych i opublikowanych w związku ze zmianą metodologii podziału kosztów na koszty sprzedaży, koszty zarządu oraz przypisania kosztów do kosztu własnego sprzedaży.

Poniżej przedstawiono wpływ powyższych korekt na dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2022 roku, na dzień 1 stycznia 2022 roku oraz na dzień 31 marca 2022 roku i za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku:

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2022 roku

	Nie badane dane opublikowane 01.01.22	Wpływ wdrożenia MSSF 17	Nie badane dane przekształcone 01.01.22
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	391 052	-	391 052
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	146 707	-	146 707
Wartość firmy	649 439	-	649 439
Wartości niematerialne	125 423	-	125 423
Nieruchomości inwestycyjne	22 867	-	22 867
Inwestycje długoterminowe w obligacje	42 029	-	42 029
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	22 267	-	22 267
Akcje i udziały nienotowane	23 365	-	23 365
Inne długoterminowe aktywa finansowe	16 098	-	16 098
Należności długoterminowe	39 040	-	39 040
Udzielone pożyczki	18 421	-	18 421
Aktywa trwałe razem	1 496 708	-	1 496 708
Aktywa obrotowe			
Zapasy	1 198 070	-	1 198 070
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 289 023	(64 255)	1 224 768
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 237	-	2 237
Udzielone pożyczki	41 949	-	41 949
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	24 620	-	24 620
Krótkoterminowe aktywa ubezpieczeniowe	-	2 817	2 817
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	64 561	-	64 561
Aktywa obrotowe razem	2 620 460	(61 438)	2 559 022
Aktywa razem	4 117 168	(61 438)	4 055 730

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2022 roku

	Nie badane dane opublikowane 01.01.22	Wpływ wdrożenia MSSF 17	Nie badane dane przekształcone 01.01.22
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	4 432	-	4 432
Akcje własne	(54 961)	-	(54 961)
Kapitał zapasowy	262 998	-	262 998
Pozostałe kapitały	20 405	-	20 405
Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	609 584	1 767	611 351
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	842 458	1 767	844 225
Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	37 226	1 753	38 979
Kapitał własny razem	879 684	3 520	883 204
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	4 736	-	4 736
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania	127 839	-	127 839
Inne zobowiązania finansowe	92 909	-	92 909
Zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu udziałów	140 456	-	140 456
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 811	815	7 626
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 473	-	2 473
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	11 233	(11 233)	-
Inne zobowiązania operacyjne	3 472	-	3 472
Długoterminowe zobowiązania ubezpieczeniowe	-	5 945	5 945
Zobowiązania długoterminowe razem	389 929	(4 473)	385 456
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i pożyczki	19 876	-	19 876
Zobowiązania z tytułu faktoringu należności	30 303	-	30 303
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania	24 139	-	24 139
Inne zobowiązania finansowe	3 307	-	3 307
Zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu udziałów	57 399	-	57 399
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	2 596 799	(5 225)	2 591 574
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	31 488	-	31 488
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	8 957	-	8 957
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	3 152	-	3 152
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	72 135	(72 135)	-
Krótkoterminowe zobowiązania ubezpieczeniowe	-	16 875	16 875
Zobowiązania krótkoterminowe razem	2 847 555	(60 485)	2 787 070
Zobowiązania razem	3 237 484	(64 958)	3 172 526
Pasywa razem	4 117 168	(61 438)	4 055 730

W wyniku korekty zastosowania MSSF 17 aktywa i pasywa ogółem na dzień 1 stycznia 2022 roku uległy zmniejszeniu o 61 438 tys. PLN.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2022 roku

	Nie badane dane opublikowane 31.12.22	Wpływ wdrożenia MSSF 17	Nie badane dane przekształcone 31.12.22
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	427 263	-	427 263
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	171 430	-	171 430
Wartość firmy	726 469	-	726 469
Wartości niematerialne	132 802	-	132 802
Nieruchomości inwestycyjne	19 944	-	19 944
Inwestycje długoterminowe w obligacje	52 653	-	52 653
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	2 164	-	2 164
Akcje i udziały nienotowane	23 365	-	23 365
Należności długoterminowe	10 845	-	10 845
Udzielone pożyczki	7 054	-	7 054
Aktywa trwałe razem	1 573 989	-	1 573 989
Aktywa obrotowe			
Zapasy	1 303 335	-	1 303 335
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 683 196	(81 440)	1 601 756
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	4 024	-	4 024
Udzielone pożyczki	49 209	-	49 209
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	17 452	-	17 452
Krótkoterminowe aktywa ubezpieczeniowe	-	1 869	1 869
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	208 415	-	208 415
Aktywa obrotowe razem	3 265 631	(79 571)	3 186 060
Aktywa razem	4 839 620	(79 571)	4 760 049

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2022 roku

	Nie badane dane opublikowane 31.12.22	Wpływ wdrożenia MSSF 17	Nie badane dane przekształcone 31.12.22
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	4 445	-	4 445
Akcje własne	(73 296)	-	(73 296)
Kapitał zapasowy	284 380	-	284 380
Pozostałe kapitały	24 665	-	24 665
Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	640 045	2 650	642 695
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	880 239	2 650	882 889
Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	50 303	2 629	52 932
Kapitał własny razem	930 542	5 279	935 821
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	5 859	-	5 859
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania	142 254	-	142 254
Inne zobowiązania finansowe	90 711	-	90 711
Zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu udziałów	82 941	-	82 941
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 904	1 239	6 143
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 898	-	2 898
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	7 172	(7 172)	-
Inne zobowiązania operacyjne	4 526	-	4 526
Długoterminowe zobowiązania ubezpieczeniowe	-	1 742	1 742
Zobowiązania długoterminowe razem	341 265	(4 191)	337 074
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i pożyczki	196 597	-	196 597
Zobowiązania z tytułu faktoringu należności	89 943	-	89 943
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania	33 369	-	33 369
Inne zobowiązania finansowe	2 940	-	2 940
Zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu udziałów	40 059	-	40 059
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	3 109 651	(13 071)	3 096 580
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	7 357	-	7 357
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	11 239	-	11 239
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	1 056	-	1 056
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	75 602	(75 602)	-
Krótkoterminowe zobowiązania ubezpieczeniowe	-	8 014	8 014
Zobowiązania krótkoterminowe razem	3 567 813	(80 659)	3 487 154
Zobowiązania razem	3 909 078	(84 850)	3 824 228
Pasywa razem	4 839 620	(79 571)	4 760 049

W wyniku korekty zastosowania MSSF 17 aktywa i pasywa ogółem na dzień 31 grudnia 2022 roku uległy zmniejszeniu o 79 571 tys. PLN.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2022 roku

	Nie badane dane opublikowane 31.03.22	Wpływ wdrożenia MSSF 17	Korekta błędu nieujęcia oczekiwanego rozstrzygnięcia sporu podatkowego	Korekta nabytych aktywów spółki Global Pharma S.A. i Best- Med. Sp. z o.o.	Korekta Exom Group, Zespół Lekarza Rodzinnego Pro Familia oraz Ośrodek Terapii Uzależnień i Współuzależnień Radzimowice	Nie badane dane przekształcone 31.03.22
Aktywa trwałe						
Rzeczowe aktywa trwałe	390 268	-	-	(2)	-	390 266
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	145 400	-	-	-	-	145 400
Wartość firmy	647 955	-	-	1 252	6 701	655 908
Wartości niematerialne	122 024	-	-	281	-	122 305
Nieruchomości inwestycyjne	20 631	-	-	-	-	20 631
Inwestycje długoterminowe w obligacje	47 730	-	-	-	-	47 730
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	22 277	-	-	-	-	22 277
Akcje i udziały nienotowane	23 365	-	-	-	-	23 365
Inne długoterminowe aktywa finansowe	16 284	-	-	-	-	16 284
Należności długoterminowe	43 462	-	(4 832)	-	-	38 630
Udzielone pożyczki	17 498	-	-	(405)	-	17 093
Aktywa trwałe razem	1 496 894	-	(4 832)	1 126	6 701	1 499 889
Aktywa obrotowe						
Zapasy	1 223 671	-	-	(22)	-	1 223 649
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 441 803	(69 506)	-	244	-	1 372 541
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 462	-	-	-	-	2 462
Udzielone pożyczki	37 972	-	-	-	-	37 972
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	19 313	-	-	-	-	19 313
Krótkoterminowe aktywa ubezpieczeniowe	-	2 717	-	-	-	2 717
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	71 699	-	-	-	-	71 699
Aktywa obrotowe razem	2 796 920	(66 789)	-	222	-	2 730 353
Aktywa razem	4 293 814	(66 789)	(4 832)	1 348	6 701	4 230 242

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2022 roku

	Nie badane dane opublikowane 31.03.22	Wpływ wdrożenia MSSF 17	Korekta błędu nieujęcia oczekiwanego rozstrzygnięcia sporu podatkowego	Korekta nabytych aktywów spółki Global Pharma S.A. i Best-Med. Sp. z o.o.	Korekta Exom Group, Zespół Lekarza Rodzinnego Pro Familia oraz Ośrodek Terapii Uzależnień i Współzależnień Radzimowice	Nie badane dane przekształcone 31.03.22
Kapitał własny						
Kapitał podstawowy	4 470	-	-	-	-	4 470
Akcje własne	(54 961)	-	-	-	-	(54 961)
Kapitał zapasowy	273 563	-	-	-	-	273 563
Pozostałe kapitały	21 342	-	-	-	-	21 342
Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	674 157	2 461	(4 832)	-	-	671 786
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	918 571	2 461	(4 832)	-	-	916 200
Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	39 571	2 441	-	(295)	-	41 717
Kapitał własny razem	958 142	4 902	(4 832)	(295)	-	957 917
Zobowiązania długoterminowe						
Kredyty i pożyczki	4 376	-	-	10	-	4 386
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania	125 941	-	-	-	-	125 941
Inne zobowiązania finansowe	92 330	-	-	-	-	92 330
Zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu udziałów	137 299	-	-	-	6 021	143 320
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 104	1 150	-	95	-	11 349
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 159	-	-	-	-	2 159
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	11 250	(11 250)	-	-	-	-
Inne zobowiązania operacyjne	3 455	-	-	(3)	-	3 452
Długoterminowe zobowiązania ubezpieczeniowe	-	5 076	-	-	-	5 076
Zobowiązania długoterminowe razem	386 914	(5 024)	-	102	6 021	388 013
Zobowiązania krótkoterminowe						
Kredyty i pożyczki	3 468	-	-	523	-	3 991
Zobowiązania z tytułu faktoringu należności	50 762	-	-	238	-	51 000
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania	24 639	-	-	-	-	24 639
Inne zobowiązania finansowe	3 176	-	-	-	-	3 176
Zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu udziałów	48 784	-	-	-	680	49 464
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	2 694 959	(6 184)	-	780	-	2 689 555
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	38 833	-	-	-	-	38 833
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	9 137	-	-	-	-	9 137
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	79	-	-	-	-	79
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	74 921	(74 921)	-	-	-	-
Krótkoterminowe zobowiązania ubezpieczeniowe	-	14 438	-	-	-	14 438
Zobowiązania krótkoterminowe razem	2 948 758	(66 667)	-	1 541	680	2 884 312
Zobowiązania razem	3 335 672	(71 691)	-	1 643	6 701	3 272 325
Pasywa razem	4 293 814	(66 789)	(4 832)	1 348	6 701	4 230 242

W wyniku korekty zastosowania MSSF 17, korekty błędu ujęcia wartości firmy, korekty nabytych aktywów netto oraz korekty błędu nieujęcia oczekiwanego rozstrzygnięcia sporu podatkowego aktywa i pasywa ogółem na dzień 31 marca 2022 roku uległy zmniejszeniu o 63 572 tys. PLN.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 01.01-31.03.2022 roku

	Nie badane I kwartał 2022	Wpływ wdrożenia MSSF 17	Korekta kosztu własnego sprzedaży, kosztów sprzedaży oraz kosztów zarządu	Nie badane przekształcone I kwartał 2022
	od 01.01.2022 do 31.03.2022			od 01.01.2022 do 31.03.2022
Przychody ze sprzedaży	2 816 563	(83)	-	2 816 480
Koszt własny sprzedaży	(2 494 258)	1 599	(11 587)	(2 504 246)
Zysk brutto ze sprzedaży	322 305	1 516	(11 587)	312 234
Koszty sprzedaży	(161 237)	(15)	10 302	(150 950)
Koszty ogólnego zarządu	(70 402)	-	1 285	(69 117)
Pozostałe przychody operacyjne	2 836	190	-	3 026
Pozostałe koszty operacyjne	(11 460)	-	-	(11 460)
Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności i pożyczki	1 131	2	-	1 133
Zysk z działalności operacyjnej	83 173	1 693	-	84 866
Przychody finansowe	3 816	84	-	3 900
Koszty finansowe	(8 735)	(60)	-	(8 795)
Udział w zyskach/ (stratach) jednostek stowarzyszonych	9	-	-	9
Zysk przed opodatkowaniem	78 263	1 717	-	79 980
Podatek dochodowy	(16 472)	(335)	-	(16 807)
Zysk netto	61 791	1 382	-	63 173
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku:				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	118	-	-	118
Inne całkowite dochody netto	118	-	-	118
Całkowite dochody ogółem	61 909	1 382	-	63 291
Całkowite dochody ogółem przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	59 859	694	-	60 553
Całkowite dochody ogółem przypisane akcjonariuszom niekontrolującym	2 050	688	-	2 738
Zysk przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	59 741	694	-	60 435
Zysk (strata) przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	2 050	688	-	2 738

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01-31.03.2022 roku

	Nie badane I kwartał 2022 od 01.01.2022 do 31.03.2022	Wpływ wdrożenia MSSF 17	Nie badane przekształcone I kwartał 2022 od 01.01.2022 do 31.03.2022
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem za rok obrotowy	78 263	1 717	79 980
Korekty:			
Zyski/ (straty) z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	1 495	-	1 495
Amortyzacja	22 393	-	22 393
Odsetki netto	3 071	-	3 071
Odpisy aktualizujące aktywa ujęte w wyniku finansowym	81	-	81
Zysk z działalności inwestycyjnej	(385)	-	(385)
Koszt programu motywacyjnego	2 821	-	2 821
Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących zapasy i należności	(45)	(2 802)	(2 847)
Udział w stratach jednostek stowarzyszonych	(9)	-	(9)
Inne korekty	(18)	-	(18)
Przepływy z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym	107 667	(1 085)	106 582
Zmiany w kapitale obrotowym:			
Zmiana stanu zapasów brutto	(27 679)	-	(27 679)
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych brutto	(150 490)	5 251	(145 239)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz innych operacyjnych	252 395	(959)	251 436
Zmiana stanu aktywów ubezpieczeniowych	-	100	100
Zmiana stanu zobowiązań ubezpieczeniowych	-	(3 307)	(3 307)
Zmiana stanu rozliczeń z tytułu faktoringu należności	20 697	-	20 697
Zmiana stanu rozliczeń z tytułu faktoringu zobowiązań	(145 186)	-	(145 186)
Korekty z tytułu aktywów netto nabytych jednostek zależnych	(123)	-	(123)
Łącznie korekty zysku oraz zmiany kapitału obrotowego	(20 982)	(1 717)	(22 699)
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	57 281	-	57 281
Zapłacony podatek dochodowy	(9 937)	-	(9 937)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej (wykorzystane w działalności operacyjnej)	47 344	-	47 344
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(15 007)	-	(15 007)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	420	-	420
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	1 960	-	1 960
Wpływy ze sprzedaży instrumentów kapitałowych oraz instrumentów dłużnych	(4 000)	-	(4 000)
Wydatki na nabycie instrumentów kapitałowych oraz instrumentów dłużnych	4 002	-	4 002
Wydatki na nabycie udziałów w jednostkach zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)	(14 484)	-	(14 484)
Pożyczki udzielone jednostkom niepowiązanym	(825)	-	(825)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych od jednostek niepowiązanych	6 314	-	6 314
Otrzymane odsetki	800	-	800
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej (wykorzystane w działalności inwestycyjnej)	(20 820)	-	(20 820)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	8 602	-	8 602
Wpływy z otrzymanych dotacji	876	-	876
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	392	-	392
Spłaty kredytów i pożyczek	(17 210)	-	(17 210)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(6 652)	-	(6 652)
Odsetki zapłacone	(4 608)	-	(4 608)
Pozostałe wpływy/ (wydatki)	(786)	-	(786)
Środki pieniężne z działalności finansowej (wykorzystane w działalności finansowej)	(19 386)	-	(19 386)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany	7 138	-	7 138
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-	-	-
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	7 138	-	7 138
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	64 561	-	64 561
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	71 699	-	71 699
- o ograniczonej możliwości dysponowania	8 686	-	8 686

Sprawozdawczość według segmentów

Dla celów zarządczych Grupa podzielona jest na jednostki biznesowe w oparciu o oferowane produkty i usługi. Począwszy od 1 stycznia 2009 roku Grupa 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 nie monitoruje aktywów i zobowiązań segmentów.

Grupa wyróżnia następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne:

- Hurtowa dystrybucja leków – podstawową działalnością segmentu jest sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych;
- Produkcja farmaceutyków – podstawową działalnością segmentu jest wprowadzanie na rynek produktów farmaceutycznych pod własną marką;
- Operator medyczny – podstawową działalnością segmentu jest ogólna i specjalistyczna praktyka lekarska;
- Badania kliniczne – podstawową działalnością segmentu jest prowadzenie badań klinicznych w zakresie outsorsingu badań klinicznych (CRO – Contract Research Organization) oraz prowadzenia ośrodków badań klinicznych (SMO – Site Management Organization);
- Działalność ubezpieczeniowa - podstawową działalnością segmentu jest działalność ubezpieczeniowa w zakresie oferowania produktów ubezpieczenia zdrowotnego z działu II grupy 2 (ubezpieczenia choroby) określona w załączniku do ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i prowadzona na podstawie wydanej licencji dla jednostki zależnej TU Zdrowie S.A. oraz pośrednictwo w likwidacji szkód na zlecenie innych zakładów ubezpieczeń) – prowadzona na podstawie art. 4 ust. 10 ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej.

Grupa prowadzi przeważającą część działalności na jednym obszarze geograficznym, którym jest terytorium Unii Europejskiej. Działalność Hurtowa dystrybucja leków, Produkcja farmaceutyków, Operator medyczny oraz Działalność ubezpieczeniowa jest ograniczona do terytorium RP. Działalność Badania kliniczne prowadzona jest w przeważającej części na terytorium Unii Europejskiej. Dalszy podział geograficzny prowadzonej działalności uznano za niematerialny.

Dane za okres 01.01. do 31.03.2023

	Hurtowa dystrybucja leków	Produkcja farmaceutyków	Operator Medyczny	Badania kliniczne	Działalność ubezpieczeniowa	Korekty	Ogółem
Przychody ze sprzedaży							
Przychody od klientów zewnętrznych	2 790 596	15 434	62 174	105 200	28 547	-	3 001 951
Przychody od innych segmentów	12 344	44 871	19 222	2 599	4	(79 040)	-
Przychody ogółem	2 802 940	60 305	81 396	107 799	28 551	(79 040)	3 001 951
EBITDA	73 519	9 580	3 123	11 578	(89)	-	97 711
Amortyzacja	(18 088)	(948)	(3 330)	(5 325)	(72)	-	(27 763)
Zysk operacyjny	55 431	8 632	(207)	6 253	(161)	-	69 948

EBITDA – wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację

Przychody ze sprzedaży zrealizowane przez segment Produkcja farmaceutyków do innych segmentów (Hurtowa dystrybucja leków) wyniosły 44 871 tys. PLN, natomiast przychody ze sprzedaży produktów farmaceutycznych Synoptis Pharma zrealizowane przez segment Hurtowej dystrybucji leków wyniosły 84 456 tys. PLN.

Dane za okres 01.01. do 31.03.2022

Dane opublikowane

	Hurtowa dystrybucja leków	Produkcja farmaceutyków	Operator medyczny	Badania kliniczne	Działalność ubezpieczeniowa	Korekty	Ogółem
Przychody ze sprzedaży							
Przychody od klientów zewnętrznych	2 697 395	12 038	43 267	39 700	24 163	-	2 816 563
Przychody od innych segmentów	14 673	63 906	105	56	13	(78 753)	-
Przychody ogółem	2 712 068	75 944	43 372	39 756	24 176	(78 753)	2 816 563
EBITDA	71 073	19 929	4 576	6 635	3 353	-	105 566
Amortyzacja	(17 683)	(594)	(2 232)	(1 554)	(330)	-	(22 393)
Zysk operacyjny	53 390	19 335	2 344	5 081	3 023	-	83 173

Dane przekształcone w związku z korektami prezentacyjnymi oraz wdrożeniem MSSF 17

	Hurtowa dystrybucja leków	Produkcja farmaceutyków	Operator Medyczny	Badania kliniczne	Działalność ubezpieczeniowa	Korekty	Ogółem
Przychody ze sprzedaży							
Przychody od klientów zewnętrznych	2 697 395	12 038	43 267	39 700	24 080	-	2 816 480
Przychody od innych segmentów	14 673	63 906	105	56	4	(78 744)	-
Przychody ogółem	2 712 068	75 944	43 372	39 756	24 084	(78 744)	2 816 480
EBITDA	71 073	19 929	3 817	6 635	5 805	-	107 259
Amortyzacja	(17 683)	(594)	(2 243)	(1 554)	(319)	-	(22 393)
Zysk operacyjny	53 390	19 335	1 574	5 081	5 486	-	84 866

EBITDA – wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację

Przychody ze sprzedaży zrealizowane przez segment Produkcja farmaceutyków do innych segmentów (Hurtowa dystrybucja leków) wyniosły 63 906 tys. PLN, natomiast przychody ze sprzedaży produktów farmaceutycznych Synoptis Pharma zrealizowane przez segment Hurtowej dystrybucji leków wyniosły 73 905 tys. PLN.

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

W I kwartale 2023 roku Grupa wykorzystała odpis aktualizujący wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania w wysokości 2 771 tys. PLN. W I kwartale 2022 roku Grupa zwiększyła odpis aktualizujący wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania w wysokości 2 101 tys. PLN. Łączna wartość odpisu aktualizującego wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania na dzień 31 marca 2023 roku oraz na dzień 31 marca 2022 roku wynosi odpowiednio 12 741 tys. PLN oraz 31 658 tys. PLN.

Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwrócenie odpisów z tego tytułu

W I kwartale 2023 roku Grupa ustaliła odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości należności i udzielonych pożyczek i wykazała stratę z tego tytułu w wysokości 2 106 tys. PLN. W I kwartale 2022 roku Grupa ustaliła odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości należności i udzielonych pożyczek i wykazała zysk z tego tytułu w wysokości 1 131 tys. PLN. W I kwartale 2023 roku Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów. W I kwartale 2023 roku Grupa dokonała odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów w wysokości 101 tys. PLN. W I kwartale 2022 roku Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów. W I kwartale 2022 roku Grupa dokonała odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów w wysokości 150 tys. PLN.

Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

W I kwartale 2023 roku Grupa nie dokonywała istotnych zwiększeń i zmniejszeń rezerw, za wyjątkiem zmian wynikających z zastosowania MSSF 17.

Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej sporządzonym na dzień 31 marca 2023 roku Grupa wykazuje skompensowane aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w pozycji Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 11 303 tys. PLN. Przed dokonaniem kompensaty na dzień sprawozdawczy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynosiły 35 769 tys. PLN, rezerwy z tytułu odroczonego podatku wynosiły 47 072 tys. PLN.

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2023 roku w rachunku zysków i strat ujęty został podatek odroczonego w wysokości 4 261 tys. PLN.

Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W I kwartale 2023 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne o łącznej wartości 21 311 tys. PLN. W I kwartale 2023 roku Grupa nie zawierała istotnych transakcji sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień 31 marca 2023 roku nie wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2023 roku nie nastąpiło istotne rozliczenie należności dochodzonych na drodze sądowej.

Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

Korekty błędów poprzednich okresów zostały zaprezentowane w punkcie „Korekty wcześniej prezentowanych sprawozdań finansowych”.

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

Zmiana sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności nie miała istotnego wpływu na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy.

Transakcje z podmiotami powiązanymi

W I kwartale 2023 roku nie wystąpiły istotne transakcje z podmiotami powiązanymi, nie będące transakcjami typowymi i rutynowymi, wynikającymi z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez jednostkę dominującą lub jednostkę od niej zależną.

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi nie objętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2023 roku:

	Zakup usług	Zobowiązania	Przychody ze sprzedaży oraz odsetki	Należności i pożyczki brutto
<i>Strony transakcji</i>				
- jednostki stowarzyszone	102	27	7	4
- podmioty powiązane kapitałowo z personelem kierowniczym	439	55	68	84
Razem	541	82	75	88

Najistotniejsze transakcje w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2023 roku zostały zawarte z podmiotami powiązanymi kapitałowo z członkami Zarządu oraz Rady Nadzorczej oraz jednostkami stowarzyszonymi.

Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi nie objętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku:

	Zakup usług	Zobowiązania	Przychody ze sprzedaży oraz odsetki	Należności i pożyczki brutto
<i>Strony transakcji</i>				
- jednostki stowarzyszone	482	80	21	1 918
- podmioty powiązane kapitałowo z personelem kierowniczym	120	-	-	-
Razem	602	80	21	1 918

Najistotniejsze transakcje w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku zostały zawarte z podmiotami powiązanymi kapitałowo z członkami Zarządu oraz Rady Nadzorczej oraz jednostkami stowarzyszonymi.

Program motywacyjny za lata 2021-2023

Uchwałą nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy NEUCA S.A. z dnia 9 października 2020 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 2021-2023.

Osobom uprawnionym zostanie zaoferowanych łącznie 275 550 warrantów subskrypcyjnych serii I – po 91 850 warrantów subskrypcyjnych za każdy rok obrotowy.

Prawo do nabycia warrantów powstaje z chwilą spełnienia kryteriów przydziału. Warranty za dany rok obrotowy zostaną przydzielone Członkom Zarządu oraz kluczowym Członkom Kadry Menedżerskiej. Warunkiem udziału w Programie Motywacyjnym jest:

- dla wszystkich osób uprawnionych przestrzeganie obowiązujących przepisów prawa, w tym dotyczących obowiązku działania na rzecz podmiotów wchodzących w skład Grupy NEUCA;
- dla członków Zarządu współpraca z NEUCA S.A. i sprawowanie funkcji w Zarządzie NEUCA S.A. nieprzerwanie od 1 stycznia do 31 grudnia danego roku kalendarzowego;
- 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.

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.

Utrata prawa do przyznania Warrantów jest stwierdzana uchwałą Rady Nadzorczej.

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

Cena emisyjna, po której do objęcia akcji Spółki będą uprawnieni posiadacze warrantów serii I równa będzie średniej arytmetycznej kursów zamknięcia akcji Spółki ze wszystkich sesji Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w okresie od 1 kwietnia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku, tj. 489,24 PLN.

Ponieważ na rynku nie istnieją warianty 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 9 października 2020 roku: 515,00 PLN.
- cena wykonania warrantów serii I: 489,24 PLN.
- czas wygaśnięcia opcji w latach: okres od dnia emisji warrantów subskrypcyjnych do końca 2026 roku (ostateczny termin realizacji przyznanych warrantów – dla transzy roku 2021 od dnia 1 stycznia 2024 do dnia 31 grudnia 2024, dla transzy roku 2022 od dnia 1 stycznia 2025 do dnia 31 grudnia 2025 oraz dla transzy roku 2023 od dnia 1 stycznia 2026 do dnia 31 grudnia 2026)

- stopa procentowa: średnia rentowność 3-letnich Obligacji Skarbu Państwa oferowanych w 2020: 0,16%
- 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. 10 października 2017 do dnia podjęcia uchwały NZWA o wprowadzeniu programu motywacyjnego, tj. 9 października 2020: 30,26%
- stopa dywidendy: 1,68%

Oszacowana na podstawie powyższych danych wartość warrantów przysługujących uczestnikom programu motywacyjnego za lata 2021-2023 wynosi 33 726 tys. PLN, w tym 10 550 tys. PLN zostało zaliczone do kosztów wynagrodzeń 2021 roku, 11 284 tys. PLN zostało zaliczone do kosztów wynagrodzeń 2022 roku, natomiast 2 973 tys. PLN zostało zaliczone do kosztów I kwartału 2023 roku. Przy zachowaniu wszystkich istotnych parametrów programu, w okresie od kwietnia do grudnia 2023 w kosztach wynagrodzeń ujęta zostanie kwota 8 919 tys. PLN.

Objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Zmiana stanu zapasów

	od 01.01.2023 do 31.03.2023	od 01.01.2022 do 31.03.2022
Zmiana stanu zapasów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(84 393)	(25 579)
Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy	2 771	(2 100)
Zmiana stanu zapasów w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(81 622)	(27 679)

Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych

	od 01.01.2023 do 31.03.2023	od 01.01.2022 do 31.03.2022
Zmiana stanu należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	59 117	(147 588)
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	4 676	665
Zmiana stanu należności inwestycyjnych	346	310
Zmiana stanu należności z tytułu umów subpartycypacji	-	(480)
Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności	(1 120)	1 741
Pozostałe różnice	-	113
Zmiana stanu należności w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	63 019	(145 239)

Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz innych operacyjnych

	od 01.01.2023 do 31.03.2023	od 01.01.2022 do 31.03.2022
Zmiana stanu zobowiązań w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	48 710	105 326
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	(2 029)	(3 784)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	1 536	8 249
Zmiana stanu zobowiązań finansowych	185	(2 964)
Zmiana stanu rozliczeń z tytułu faktoringu zobowiązań	(3 359)	145 186
Pozostałe różnice	(1 205)	(577)
Zmiana stanu zobowiązań w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	43 838	251 436

Przepływ z działalności operacyjnej – inne korekty

	od 01.01.2023 do 31.03.2023	od 01.01.2022 do 31.03.2022
Umorzenie udzielonych pożyczek	-	1
Otrzymane dotacje	(380)	(315)
Pozostałe korekty	(417)	296
Przepływ z działalności operacyjnej – inne korekty, razem	(797)	(18)

Zobowiązania wynikające z działalności finansowej	Kredyty i pożyczki	Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania	Zobowiązania finansowe związane z zakupem nieruchomości	Pozostałe	Zobowiązania finansowe razem
Stan na dzień 01.01.2022 roku	24 612	151 978	96 216	-	272 806
Zaciągnięcie zadłużenia	392	4 207	-	-	4 599
- gotówkowe	392	-	-	-	392
- bezgotówkowe	-	4 207	-	-	4 207
Splata zadłużenia	(17 210)	(6 652)	(786)	-	(24 648)
- gotówkowe	(17 210)	(6 652)	(786)	-	(24 648)
- bezgotówkowe	-	-	-	-	-
Naliczenie odsetek	231	1 610	1 023	1 744	4 608
Splata odsetek	(231)	(1 610)	(1 023)	(1 744)	(4 608)
- gotówkowe	(231)	(1 610)	(1 023)	(1 744)	(4 608)
- bezgotówkowe	-	-	-	-	-
Wycena do wartości godziwej	-	-	-	-	-
Skutki zmiany kursów walut	-	1 062	-	-	1 062
Inne zmiany	583	(15)	76	-	644
- gotówkowe	-	-	-	-	-
- bezgotówkowe	583	(15)	76	-	644
Stan na dzień 31.03.2022 roku	8 377	150 580	95 506	-	254 463
Stan na dzień 01.01.2023 roku	202 456	175 623	93 651	-	471 730
Zaciągnięcie zadłużenia	-	5 857	-	-	5 857
- gotówkowe	-	-	-	-	-
- bezgotówkowe	-	5 857	-	-	5 857
Splata zadłużenia	(14 542)	(8 682)	(715)	-	(23 939)
- gotówkowe	(14 542)	(8 682)	(715)	-	(23 939)
- bezgotówkowe	-	-	-	-	-
Naliczenie odsetek	2 817	2 037	1 935	8 989	15 778
Splata odsetek	(2 817)	(2 037)	(1 935)	(8 989)	(15 778)
- gotówkowe	(2 817)	(2 037)	(1 935)	(8 989)	(15 778)
- bezgotówkowe	-	-	-	-	-
Wycena do wartości godziwej	-	-	-	-	-
Skutki zmiany kursów walut	15	9	-	-	24
Inne zmiany	3	176	(11)	-	168
- gotówkowe	-	-	-	-	-
- bezgotówkowe	3	176	(11)	-	168
Stan na dzień 31.03.2023 roku	187 932	172 983	92 925	-	453 840

Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zawarte na innych warunkach niż rynkowe

W Grupie NEUCA nie było transakcji spełniających wyżej wymienione kryteria.

Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca

W I kwartale 2023 roku spółki Grupy Kapitałowej NEUCA nie udzieliły poręczeń i gwarancji, których łączna wartość jest znacząca dla emitenta.

Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W I kwartale 2023 roku nie wystąpiły emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Podatek dochodowy

	Za okres 01.01 - 31.03.2023	Za okres 01.01 - 31.03.2022
Bieżący podatek dochodowy od osób prawnych	9 272	13 045
Podatek odroczony	4 261	3 762
RAZEM	13 533	16 807

Zmiany wartości szacunkowych

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2023 roku wpływ na wynik finansowy oraz inne całkowite dochody netto miały istotne zmiany następujących wartości:

- zmniejszenia wartości aktywów z tytułu podatku odroczonego o 28 970 tys. PLN
- zmniejszenia wartości rezerw z tytułu podatku odroczonego o 34 131 tys. PLN
- zwiększenie wartości szacowanych korzyści od producentów o 22 252 tys. PLN.

Kapitał akcyjny

W okresie pomiędzy 1 stycznia 2023 roku a 31 marca 2023 roku wyemitowano 51 575 akcji z tytułu realizacji praw do akcji przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii H.

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2023 roku Grupa nie dokonywała nabyć akcji własnych w celu umorzenia. Na dzień 31 marca 2023 roku liczba akcji własnych skupionych w celu umorzenia wynosiła 95 000.

W dniu 13 stycznia 2023 roku nastąpiło zapisanie 48 525 nowych akcji serii M na rachunkach papierów wartościowych osób uprawnionych z warrantów subskrypcyjnych serii H wyemitowanych przez jednostkę dominującą, co zgodnie z art. 451 § 2 oraz art. 452 § 1 kodeksu spółek handlowych, skutkowało nabyciem praw z akcji oraz podwyższeniem kapitału zakładowego jednostki dominującej na podstawie powołanych niżej uchwał o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego. Zapisanie akcji na rachunkach osób uprawnionych oraz podwyższenie kapitału zakładowego jednostki dominującej o kwotę 48 525 zł nastąpiło na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia jednostki dominującej z dnia 16 stycznia 2018 roku o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego (z późn. zmianami), z dniem 13 stycznia 2023 r., w wyniku objęcia 48 525 akcji emisji serii M jednostki dominującej, przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii H jednostki dominującej, uprawnionych do obejmowania akcji, emitowanych w formie dokumentu na podstawie uchwał nr 7 i nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia jednostki dominującej z dnia 16 stycznia 2018 r. w sprawie odpowiednio: emisji warrantów subskrypcyjnych jednostki dominującej serii H oraz wyłączenia w całości praw poboru dotychczasowych akcjonariuszy (z późn zm.). Uwzględniając powyższe, począwszy od 13 stycznia 2023r. kapitał zakładowy NEUCA S.A. wynosi 4 493 499 zł, i dzieli się na 4 493 499 akcji o wartości 1 zł każda. Podwyższony

kapitał został w całości opłacony. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 4 493 499.

W dniu 17 marca 2023 roku nastąpiło zapisanie 3 050 nowych akcji serii M na rachunkach papierów wartościowych osób uprawnionych z warrantów subskrypcyjnych serii H wyemitowanych przez jednostkę dominującą, co zgodnie z art. 451 § 2 oraz art. 452 § 1 kodeksu spółek handlowych, skutkowało nabyciem praw z akcji oraz podwyższeniem kapitału zakładowego jednostki dominującej na podstawie powołanych niżej uchwał o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego. Zapisanie akcji na rachunkach osób uprawnionych oraz podwyższenie kapitału zakładowego jednostki dominującej o kwotę 3 050 zł nastąpiło na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 16 stycznia 2018 roku o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego (z późn. zmianami), z dniem 17 marca 2023 r., w wyniku objęcia 3 050 akcji emisji serii M jednostki dominującej, przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii H jednostki dominującej, uprawniających do obejmowania akcji, emitowanych w formie dokumentu na podstawie uchwał nr 7 i nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia jednostki dominującej z dnia 16 stycznia 2018 r. w sprawie odpowiednio: emisji warrantów subskrypcyjnych jednostki dominującej serii H oraz wyłączenia w całości praw poboru dotychczasowych akcjonariuszy (z późn zm.).

Uwzględniając powyższe, poczynawszy od 17 marca 2023 roku kapitał zakładowy NEUCA S.A. wynosi 4 496 549 zł, i dzieli się na 4 496 549 akcji o wartości 1 zł każda. Podwyższony kapitał został w całości opłacony. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 4 496 549.

Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności w odniesieniu do śródrocznej działalności Grupy

W branży hurtowej dystrybucji leków istnieje pewna sezonowość związana z okresami większej zachorowalności, skutkująca wzrostem sprzedaży w I i IV kwartale.

Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2023 roku nie wystąpiły nietypowe pozycje wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy pieniężne.

Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W I kwartale 2023 roku nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Dywidendy

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2023 oraz w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku dywidenda nie była wypłacana.

Kredyty i pożyczki

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło naruszenie postanowień zawartych przez Grupę umów kredytowych. Swoje zobowiązania z tytułu tych umów Grupa reguluje terminowo.

Zdarzenia po dacie bilansu

W dniu 10 maja 2023 roku ZWZA jednostki dominującej podjęło uchwały dotyczące:

- rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2022 roku,
- rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w 2022 rok,
- rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za 2022 rok,
- wyniku finansowego za rok 2022, ustalenia dnia dywidendy i dnia wypłaty dywidendy,
- rozpatrzenia i zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania zarządu oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NEUCA za 2022 rok,
- rozwiązania celowego funduszu rezerwowego na skup akcji własnych,
- zmiany uchwały nr 7 ZWZA z dnia 27 kwietnia 2021 roku w sprawie podziału wyniku za 2020 rok,
- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego ALIANT sp. z o.o. w Toruniu za 2022 rok,
- udzielenia członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2022 roku,

- skupu akcji własnych,
- ustalenia liczby członków Rady Nadzorczej nowej kadencji,
- wyboru członków Rady Nadzorczej nowej kadencji,
- wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej nowej kadencji,
- zmiany zasad wynagradzania Rady Nadzorczej,
- zmiany treści regulaminu Rady Nadzorczej Spółki,
- umorzenia 95 000 sztuk akcji własnych,
- obniżenia kapitału zakładowego w związku z umorzeniem akcji własnych,
- aktualizacji ceny emisyjnej akcji serii M,
- zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej,
- zmiany treści Statutu Spółki,
- przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki.

W trakcie ZWZA jednostki dominującej Zarząd przedstawił informację o realizacji programu skupu akcji własnych, w tym o liczbie i wartości nominalnej tych akcji, ich udziale w kapitale zakładowym jednostki dominującej, jak również o wartości świadczenia spełnionego w zamian za nabyte akcje.

Pełny tekst uchwał podjętych na ZWZA NEUCA S.A. w dniu 10 maja 2023 roku podany został do wiadomości w raporcie bieżącym nr 24/2023 w dniu 11 maja 2023 roku.

Informacja o sposobie ustalenia wartości godziwej dla instrumentów finansowych wycenianych tą metodą

Sposób ustalania wartości godziwej dla instrumentów finansowych zastosowany w niniejszym raporcie kwartalnym nie uległ zmianie i jest zgodny z zasadami zastosowanymi w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2022.

Zmiany klasyfikacji aktywów finansowych

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2023 roku Grupa nie dokonywała zmian w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału restrukturyzacji i zaniechania działalności

Skład Grupy NEUCA S.A. na dzień 31 marca 2023 roku przedstawiony został w nocie: Informacje Ogólne w części dotyczącej składu Grupy.

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2023 roku skład Grupy rozszerzył się w wyniku objęcia przez Agati Systems LLC, jednostkę zależną od jednostki dominującej, 99,9% udziałów w kapitale zakładowym spółki Agati Clinical S.L. Udział Grupy w kapitale zakładowym spółki wynosi 51%.

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2023 roku skład Grupy rozszerzył się w wyniku nabycia udziałów w OncoBay Clinical Inc. oraz spółki Medyk Sp. z o.o.

W dniu 3 stycznia 2023 roku Neuca Clinical Trials Inc., jednostka zależna od NEUCA S.A. nabyła 72,6% udziałów w spółce OncoBay Clinical z siedzibą w Tampie, Floryda (Stany Zjednoczone). Przedsiębiorstwo zostało zakupione w celu realizacji strategii obejmującej rozwój Grupy w segmencie badań klinicznych. Połączenie zostało rozliczone metodą nabycia. Wynik finansowy podlega konsolidacji od dnia 1 stycznia 2023 roku. Cena nabycia powyższych udziałów wyniosła 208 676 tys. PLN (45 805 tys. USD). Umowa zakupu udziałów przewiduje płatności warunkowe, ujęte w rozliczeniu nabycia, które oszacowane zostały na 46 592 tys. PLN (10 500 tys. USD) i uzależnione są od osiągniętych w latach 2023-2024 wyników finansowych. Oszacowana wartość firmy wynosi 213 043 tys. PLN i została przyporządkowana do segmentu działalności: Badania kliniczne. W okresie od momentu przejęcia kontroli do 31 marca 2023 roku wynik finansowy przejmowanego przedsiębiorstwa wyniósł 5 897 tys. PLN, natomiast przychody ze sprzedaży wyniosły 46 472 tys. PLN.

W dniu 1 marca 2023 roku Neuca Med Sp. z o.o., jednostka zależna od NEUCA S.A. nabyła 100% udziałów w spółce Medyk Sp. z o.o. z siedzibą w Bełchatowie. Przedsiębiorstwo zostało zakupione w celu realizacji strategii obejmującej rozwój Grupy w segmencie operator medyczny. Połączenie zostało rozliczone metodą nabycia. Wynik finansowy podlega konsolidacji od dnia 1 marca 2023 roku. Cena nabycia powyższych udziałów wyniosła 4 735 tys. PLN. Umowa zakupu udziałów nie przewiduje płatności warunkowych. Oszacowana wartość firmy wynosi 5 055 tys. PLN i została przyporządkowana do segmentu działalności: Operator medyczny. W okresie od momentu przejęcia kontroli do 31 marca 2023 roku wynik finansowy przejmowanego przedsiębiorstwa wyniósł 75 tys. PLN, natomiast przychody ze sprzedaży wyniosły 334 tys. PLN.

Zarząd jednostki dominującej dokonał wstępnej kalkulacji wartości firmy na dzień przejęcia kontroli nad spółkami OncoBay Clinical Inc. oraz Medyk Sp. z o.o. W trakcie przeglądu poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań, zobowiązań warunkowych oraz innych składników majątku, zidentyfikowała nieujawnionych w sprawozdaniach jednostek zależnych aktywa niematerialne w wysokości 21 824 tys. PLN a wartość przejętych aktywów i zobowiązań wyceniono w wartości godziwej. W wyniku przejęcia kontroli nad w/w spółkami Grupa nabyła należności o łącznej wartości 19 225 tys. PLN. Wartości nabytych należności nie stanowią istotnej wartości w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Neuca. Wartość księgowa przejętych aktywów i zobowiązań odpowiada ich wartości godziwej. Inwestycje w podstawową opiekę medyczną, badania kliniczne oraz telemedycynę to element strategii rozwoju Grupy na rynku zdrowia. Koszty związane z nabyciem poszczególnych jednostek nie były istotne w relacji do zapłaconej ceny i wartości nabytych aktywów netto. Uwzględnione w cenach nabycia jednostek płatności warunkowe reprezentują wartość godziwą określoną poprzez wysokie prawdopodobieństwo dokonania zapłaty środków pieniężnych, w związku z realizacją ustalonych warunków finansowych (uzależnienie od wyników finansowych realizowanych po dacie objęcia kontroli). Ustalona wartość firmy nie będzie stanowić kosztów uzyskania przychodów dla celów podatkowych. Czynniki wpływającymi na rozpoznanie wartości firmy powstałej z przejęcia jest wzrost kompetencji Grupy Neuca w zakresie badań klinicznych, który przyczyni się do rozwoju całego obszaru segmentu opieki zdrowotnej działającego w ramach Grupy Neuca. Istotny wpływ na wartość firmy dla spółek działających w obszarze badań klinicznych mają zasoby ludzkie oraz innowacyjność, natomiast dla operatora medycznego zasoby ludzkie i niska konkurencja.

Poniżej przedstawiono wartości kategorii aktywów i zobowiązań przejętej spółki na dzień objęcia kontroli:

	OncoBay Clinical Inc.	Medyk Sp. z o.o.
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	-	48
Wartości niematerialne	21 824	-
Aktywa trwałe razem	21 824	48
Aktywa obrotowe		
Zapasy	-	18
Należności handlowe oraz pozostałe należności	18 907	318
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35 226	2
Pozostałe aktywa	2 141	7
Aktywa obrotowe razem	56 274	345
Aktywa razem	78 098	393
Zobowiązania długoterminowe razem	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty i pożyczki	-	118
Inne zobowiązania finansowe	-	10
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	5 297	585
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	78 817	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	84 114	713
Zobowiązania razem	84 114	713
Nabyte aktywa netto	(6 016)	(320)
Nabyte aktywa netto przez jednostkę dominującą	(4 367)	(320)
Aktywa netto przypadające udziałowcom niekontrolującym	(1 649)	-
Cena nabycia	208 676	4 735
Ujemna wartość firmy ujęta w rachunku zysków i strat	-	-
Wartość firmy	213 043	5 055

Grupa dokonała prowizorycznego rozliczenia Transakcji, stosując zasady wynikające z MSSF 3 „Połączenia jednostek” na dzień objęcia kontroli. Zgodnie z MSSF 3.45 ostateczne rozliczenie nabycia powinno zostać sporządzone w okresie maksymalnie jednego roku od dnia objęcia kontroli. Zastosowanie MSSF 3 wymaga m. in. przeprowadzenia procesu identyfikacji oraz wyceny nabytych aktywów i przejętych zobowiązań do wartości godziwej na dzień przejęcia oraz ujęcia i wyceny wartości firmy lub zysku z okazijnego nabycia. W związku z powyższym zaprezentowane wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań wycenionych według wartości godziwej mogą ulec zmianie, co może wpłynąć na kalkulację rozliczenia.

Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022	01.01.2022
Gwarancje udzielone				
PLN	5 360	5 232	2 770	2 460
EUR	2 000	2 000	2 000	2 000
pozostałym jednostkom, z tytułu:				
- udzielonych gwarancji w PLN	5 360	5 232	2 770	2 460
- udzielonych gwarancji w EUR	2 000	2 000	2 000	2 000

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022	01.01.2022
Gwarancje / poręczenia udzielone				
PLN	989	907	827	498
wobec jednostek pozostałych, z tytułu:				
- udzielonych gwarancji i poręczeń	989	907	827	498

Na koniec okresu sprawozdawczego zgodnie z aktualną wiedzą prawdopodobieństwo zrealizowania wyżej wymienionych gwarancji jest niewielkie.

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy

Akcjonariusze posiadający 5% w ogólnej liczbie głosów na dzień 15 maja 2023 roku:

Nazwa podmiotu posiadającego pow. 5% głosów na WZA	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział głosów na WZA
Kazimierz Herba z podmiotami zależnymi	1 244 196	27,7%	1 244 196	27,7%
Wiesława Teresa Herba	1 117 018	24,8%	1 117 018	24,8%
Augebit FIZ z podmiotami zależnymi	471 459	10,5%	471 459	10,5%
Fundusze zarządzane przez TFI Alianz Polska S.A.	243 951	5,4%	243 951	5,4%

Spółce nie są znane umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

Zmiany w stanie posiadania akcji i praw do akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące w okresie od daty publikacji ostatniego raportu finansowego

Na dzień 15 maja 2023 roku Członkowie Zarządu posiadali następujące akcje NEUCA S.A.:

Imię i Nazwisko	Ilość posiadanych akcji	Zwiększenie stanu	Zmniejszenie stanu	Wartość nominalna w PLN
Piotr Sucharski	63 739	-	-	63 739
Grzegorz Dzik	15 800	-	-	15 800
Krzysztof Miszewski	1 148	-	-	1 148
Roman Dudzik	1 055	-	1 055	-
Daniel Wojtkiewicz	4 850	-	1 350	3 500

Na dzień 15 maja 2023 roku Członkowie Zarządu nie posiadali innych akcji lub udziałów w spółkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej NEUCA.

Na dzień 15 maja 2023 roku według wiedzy NEUCA S.A. niżej wymienieni Członkowie Rady Nadzorczej posiadali następujące ilości akcji NEUCA:

Imię i Nazwisko	Ilość posiadanych akcji	Zwiększenie stanu	Zmniejszenie stanu	Wartość nominalna w PLN
Kazimierz Herba z podmiotami zależnymi	1 244 196	-	-	1 244 196
Wiesława Herba	1 117 018	-	-	1 117 018
Tadeusz Wesołowski	146	-	-	146

Na dzień 15 maja 2023 roku według wiedzy NEUCA S.A. Członek Rady Nadzorczej Tadeusz Wesołowski posiadał 65 000 akcji PFM.PL S.A. co stanowi 26% kapitału zakładowego spółki.

Na dzień 15 maja 2023 roku według wiedzy NEUCA S.A. Członkowie Rady Nadzorczej nie posiadali innych akcji lub udziałów w spółkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej NEUCA.

Istotne 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. Postępowania administracyjne

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów postanowieniem z dnia 17 czerwca 2020 roku na podstawie art. 13c ust. 2, art. 13e ust. 2 w zw. z art. 13b Ustawy o przeciwdziałaniu nadmiernym opóźnieniom w transakcjach handlowych wszczął postępowanie w sprawie opóźnienia się ze spełnianiem świadczeń pieniężnych przez NEUCA S.A. w miesiącach luty, marzec, kwiecień 2020 roku. W trakcie postępowania Spółka odpowiadała na wezwania UOKiK i przedstawiała żądane dane i informacje. W dniu 9 lutego 2022 roku jednostka dominująca otrzymała decyzję UOKiK z 7 lutego 2022 roku stwierdzającą nadmierne opóźnienia w płatnościach w okresie luty, marzec, kwiecień 2020 roku i nakładającą na jednostkę dominującą administracyjną karę pieniężną w wys. 3 098 201,96 zł. Jednostka dominująca zapłaciła ww. karę, ale ze względu na fakt, że nie zgadza się z zarzutami postawionymi w przedmiotowej decyzji złożyła 10 marca 2022 roku skargę do WSA w Warszawie. W dniu 14 marca 2023 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie wydał wyrok, w którym oddalił skargę NEUCA S.A. – wyrok nie jest prawomocny. Spółka złożyła wniosek o uzasadnienie wyroku.

Prezes UOKiK wszczął przeciwko jednostce dominującej postanowieniem z 15 lutego 2022 roku postępowanie antymonopolowe w związku z podejrzeniem zawarcia porozumienia w rozumieniu art. 4 pkt 5 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów i zarazem praktyki uzgodnionej w rozumieniu art. 101 ust. 1 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej polegającego na wymianie mających wartość gospodarczą informacji handlowych pomiędzy hurtowniami farmaceutycznymi – postępowanie jest w toku. Zarzuty przedstawione w ww. postanowieniu są bepodstawne, działania jednostki dominującej są zgodne z przepisami.

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.

Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

NEUCA S.A. nie posiada takich informacji.

Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta

NEUCA S.A. nie posiada takich informacji.

VIII. Skrócone sprawozdanie finansowe NEUCA S.A.

Rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody

	Nie badane za okres od 01.01.2023 do 31.03.2023	Nie badane przekształcone za okres od 01.01.2022 do 31.03.2022
Przychody ze sprzedaży	2 750 961	2 664 811
Koszt własny sprzedaży	(2 514 736)	(2 447 896)
Zysk brutto ze sprzedaży	236 225	216 915
Koszty sprzedaży	(140 346)	(113 248)
Koszty ogólnego zarządu	(50 480)	(50 639)
Pozostałe przychody operacyjne	1 672	633
Pozostałe koszty operacyjne	(2 496)	(13 003)
Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności i pożyczki	(1 615)	(2 129)
Zysk z działalności operacyjnej	42 960	38 529
Przychody finansowe	18 416	5 089
Koszty finansowe	(35 453)	(17 460)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	25 923	26 158
Podatek dochodowy	(6 572)	(6 369)
Zysk/strata netto	19 351	19 789
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku:		
Zyski (straty) z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	4 742	-
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku, przed opodatkowaniem	4 742	-
Inne całkowite dochody, przed opodatkowaniem	4 742	-
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	(901)	-
Inne całkowite dochody netto	3 841	-
Całkowite dochody ogółem	23 192	19 789
Zysk/strata przypadający akcjonariuszom Spółki	19 351	19 789
Zysk/strata na 1 akcję (w PLN)		
Podstawowy	4,41	4,50
Rozwodniony	4,33	4,31
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	4 392 537	4 398 054
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	4 467 724	4 590 738

* Dane w PLN

** Średnioważona liczba akcji została obliczona jako średnia arytmetyczna liczby akcji w danym okresie. Do obliczenia średnioważonej liczby akcji nie ujęto akcji własnych skupionych w celu umorzenia. Średnioważona rozwodniona liczba akcji uwzględnia dodatkowo liczbę wyemitowanych warrantów subskrypcyjnych zamiennych na akcje serii M oraz serii N emitowanych w ramach programów opcji menadżerskich.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nie badane 31.03.23	Nie badane przekształcone 31.12.22	Nie badane przekształcone 31.03.22	Nie badane przekształcone 01.01.22
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	309 628	310 709	305 937	307 886
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	115 044	114 836	114 519	116 498
Wartości niematerialne	75 186	77 409	82 525	84 454
Nieruchomości inwestycyjne	14 218	14 317	14 616	16 645
Inwestycje w jednostki zależne	933 972	727 536	738 725	738 725
Akcje i udziały nienotowane	23 578	23 365	23 365	23 365
Należności długoterminowe	8 534	9 133	38 051	38 650
Udzielone pożyczki	6 921	6 193	16 667	17 999
Aktywa trwałe razem	1 487 081	1 283 498	1 334 405	1 344 222
Aktywa obrotowe				
Zapasy	1 392 480	1 308 403	1 229 100	1 201 661
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 288 268	1 397 633	1 215 830	1 081 161
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	3	-
Udzielone pożyczki	301 610	330 888	175 548	153 821
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21 776	166 506	15 904	5 123
Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	3 004 134	3 203 430	2 636 385	2 441 766
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
Aktywa obrotowe razem	3 004 134	3 203 430	2 636 385	2 441 766
Aktywa razem	4 491 215	4 486 928	3 970 790	3 785 988

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nie badane 31.03.23	Nie badane przekształcone 31.12.22	Nie badane przekształcone 31.03.22	Nie badane przekształcone 01.01.22
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	4 496	4 445	4 470	4 432
Akcje własne	(73 296)	(73 296)	(54 961)	(54 961)
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	298 355	284 381	273 563	262 998
Kapitał z połączenia	(218 149)	(218 149)	(218 463)	(218 463)
Pozostałe kapitały	27 179	23 226	20 732	19 913
Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	309 315	289 964	207 361	187 572
Kapitał własny razem	347 900	310 571	232 702	201 491
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania	91 845	93 285	99 961	102 360
Inne zobowiązania finansowe	89 906	90 711	92 330	92 909
Zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu udziałów	3 275	3 275	14 018	14 018
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30 308	25 511	30 410	24 193
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 198	1 198	1 011	1 011
Inne zobowiązania operacyjne	1 522	1 526	2 221	2 196
Zobowiązania długoterminowe razem	218 054	215 506	239 951	236 687
Zobowiązania krótkoterminowe				
Kredyty i pożyczki	830 110	828 222	758 843	748 425
Zobowiązania z tytułu faktoringu należności	83 551	89 943	50 762	30 065
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania	22 812	22 637	17 715	17 269
Inne zobowiązania finansowe	3 019	2 940	3 176	3 307
Zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu udziałów	10 168	12 395	10 035	15 493
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	2 964 010	2 994 513	2 630 054	2 506 140
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	6 244	4 854	22 981	19 440
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	5 347	5 347	4 571	4 571
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	-	-	-	3 100
Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań wchodzących w skład grup przeznaczonych do sprzedaży	3 925 261	3 960 851	3 498 137	3 347 810
Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	3 925 261	3 960 851	3 498 137	3 347 810
Zobowiązania razem	4 143 315	4 176 357	3 738 088	3 584 497
Pasywa razem	4 491 215	4 486 928	3 970 790	3 785 988

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nie badane za okres od 01.01.2023 do 31.03.2023	Nie badane przekształcone za okres od 01.01.2022 do 31.03.2022
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem za rok obrotowy	25 923	26 158
Korekty:		
Zysk/strata z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	5 273	1 297
Amortyzacja	15 937	15 657
Odsetki netto	21 011	12 527
Odpisy aktualizujące aktywa ujęte w wyniku finansowym	250	(64)
Zysk z działalności inwestycyjnej	(222)	(83)
Koszt programu motywacyjnego	2 973	2 821
Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących zapasy i należności	(2 532)	4 552
Inne korekty	(11)	78
Przepływy z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym	68 602	62 943
Zmiany w kapitale obrotowym:		
Zmiana stanu zapasów brutto	(80 854)	(30 416)
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych brutto	109 297	(135 671)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz innych operacyjnych	(32 637)	272 013
Zmiana stanu rozliczeń z tytułu faktoringu należności	(6 392)	20 697
Zmiana stanu rozliczeń z tytułu faktoringu zobowiązań	3 359	(145 186)
Łącznie korekty zysku oraz zmiany kapitału obrotowego	35 452	18 222
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	61 375	44 380
Zapłacony podatek dochodowy	(1 286)	(82)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej (wykorzystane w działalności operacyjnej)	60 089	44 298
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(10 435)	(10 804)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	298	297
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	1 960
Wydatki na nabycie instrumentów kapitałowych oraz instrumentów dłużnych	(213)	-
Wydatki na nabycie udziałów w jednostkach zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)	(214 102)	(5 457)
Pożyczki udzielone jednostkom niepowiązanym	(2 596)	(770)
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	(123 220)	(112 530)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych od jednostek niepowiązanych	6 061	5 216
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych od jednostek powiązanych	148 400	88 200
Otrzymane odsetki	7 798	2 354
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej (wykorzystane w działalności inwestycyjnej)	(188 009)	(31 534)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	11 165	8 602
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	64 747	60 125
Spłaty kredytów i pożyczek	(61 827)	(51 197)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(5 430)	(4 478)
Odsetki zapłacone	(29 373)	(14 249)
Pozostałe wpływy/ (wydatki)	(715)	(786)
Środki pieniężne z działalności finansowej (wykorzystane w działalności finansowej)	(21 433)	(1 983)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(149 353)	10 781
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	4 623	-
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(144 730)	10 781
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	166 506	5 123
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:	21 776	15 904
- o ograniczonej możliwości dysponowania	265	250

Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2023 ROKU - NIE BADANE

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z połączenia	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Razem
Saldo na dzień 01.01.2023	4 445	(73 296)	284 381	(218 149)	23 226	289 964	310 571
Zysk za okres 01.01. do 31.03.2023	-	-	-	-	-	19 351	19 351
Inne całkowite dochody - zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	-	3 841	-	3 841
Wyemitowane akcje	51	-	13 974	-	(2 861)	-	11 164
Wyemitowane opcje na akcje	-	-	-	-	2 973	-	2 973
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	51	-	13 974	-	112	-	14 137
Saldo na dzień 31.03.2023	4 496	(73 296)	298 355	(218 149)	27 179	309 315	347 900

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2022 ROKU - PRZEKSZTAŁCONE

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z połączenia	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Razem
Saldo na dzień 01.01.2022	4 432	(54 961)	262 998	(218 096)	19 913	187 416	201 702
Zwiększenie z tytułu połączenia z jednostkami zależnymi	100	-	836	-	-	156	1 092
Rozliczenie połączenia	(100)	-	(836)	(367)	-	-	(1 303)
Saldo na dzień 01.01.2022 – dane przekształcone	4 432	(54 961)	262 998	(218 463)	19 913	187 572	201 491
Zysk za okres 01.01. do 31.12.2022	-	-	-	-	-	208 254	208 254
Inne całkowite dochody - zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	-	(3 841)	-	(3 841)
Dywidendy	-	-	-	-	-	(50 653)	(50 653)
Korekta prezentacyjna kapitałów jednostek połączonych z NEUCA S.A.	-	-	-	314	-	(314)	-
Wyemitowane akcje	78	-	21 383	-	(4 130)	-	17 331
Wyemitowane opcje na akcje	-	-	-	-	11 284	-	11 284
Umorzenie akcji własnych	(65)	54 960	-	-	-	(54 895)	-
Skup akcji własnych	-	(73 295)	-	-	-	-	(73 295)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	13	(18 335)	21 383	314	7 154	(105 862)	(95 333)
Saldo na dzień 31.12.2022	4 445	(73 296)	284 381	(218 149)	23 226	289 964	310 571

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2022 ROKU - NIE BADANE PRZEKSZTAŁCONE

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z połączenia	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Razem
Saldo na dzień 01.01.2022	4 432	(54 961)	262 998	(218 096)	19 913	187 416	201 702
Zwiększenie z tytułu połączenia z jednostkami zależnymi	100	-	836	-	-	156	1 092
Rozliczenie połączenia	(100)	-	(836)	(367)	-	-	(1 303)
Saldo na dzień 01.01.2022 - dane przekształcone	4 432	(54 961)	262 998	(218 463)	19 913	187 572	201 491
Zysk za okres 01.01. do 31.03.2022	-	-	-	-	-	19 789	19 789
Inne całkowite dochody - zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	-	-	-	-
Wyemitowane akcje	38	-	10 565	-	(2 002)	-	8 601
Wyemitowane opcje na akcje	-	-	-	-	2 821	-	2 821
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	38	-	10 565	-	819	-	11 422
Saldo na dzień 31.03.2022	4 470	(54 961)	273 563	(218 463)	20 732	207 361	232 702

IX. Informacje dodatkowe do raportu kwartalnego NEUCA S.A. sporządzonego na dzień 31.03.2023 roku

Segmenty działalności – branżowe i geograficzne

Podstawowym przedmiotem działalności NEUCA S.A. jest sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych. Spółka prowadzi działalność na jednym obszarze geograficznym, którym jest terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Zmiany wartości szacunkowych

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2023 roku wpływ na wynik finansowy oraz inne całkowite dochody netto NEUCA S.A. miały istotne zmiany następujących wartości szacunkowych:

- zmniejszenie wartości aktywów z tytułu podatku odroczonego o 255 tys. PLN
- zwiększenie wartości rezerw z tytułu podatku odroczonego o 4 543 tys. PLN
- zwiększenie wartości szacowanych korzyści od producentów o 22 252 tys. PLN.

Korekty wcześniej prezentowanych sprawozdań finansowych

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

Przekształcenie wynikające z połączenia jednostek

W dniu 13 lutego 2023 roku Sąd Rejonowy w Toruniu zarejestrował połączenie NEUCA S.A. z jej jednostką zależną - Aliant Sp. z o.o. Połączenie nastąpiło w trybie artykułu 492 paragraf 1 punkt 1 oraz artykułu 515 paragraf 1 Kodeksu Spółek Handlowych poprzez przeniesienie całego majątku spółki Aliant Sp. z o.o. na jedynego właściciela, tj. NEUCA S.A., poprzez przejęcie bez podwyższenia kapitału zakładowego spółki przejmującej oraz bez wymiany udziałów spółki przejmowanej na akcje spółki przejmującej. Celem połączenia jest uproszczenie struktury Grupy Kapitałowej NEUCA. Przed połączeniem spółka NEUCA posiadała 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Aliant Sp. z o.o.

Do rozliczenia połączenia jednostki dominującej z jej jednostkami zależnymi Spółka wybrała metodę analogiczną do metody łączenia udziałów, która została szerzej opisana w nocy 16 „Połączenia jednostek” w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 roku. Połączenie spółek zostało rozliczone w księgach spółki przejmującej metodą analogiczną do metody łączenia udziałów. Do ksiąg spółki przejmującej (NEUCA S.A.) zostały włączone aktywa i pasywa oraz przychody i koszty spółki przejmowanej (Aliant Sp. z o.o.) oraz wyłączone zostały przychody i koszty operacji gospodarczych dokonanych między spółkami przed połączeniem.

Sprawozdanie finansowe Spółki zawiera dane porównawcze określone w taki sposób jakby połączenie miało miejsce na początek poprzedniego roku obrotowego.

Korekta błędu nieujęcia oczekiwanego rozstrzygnięcia sporu podatkowego

W przedstawionym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2022 roku zostały przekształcone w związku z dokonaną korektą nieujęcia oczekiwanego rozstrzygnięcia sporu podatkowego. Korekta dotyczyła błędnego oszacowania ryzyka przegrania spornej sprawy podatkowej dotyczącej zobowiązania podatkowego spółki Prosper S.A. w podatku dochodowym od osób prawnych za 2011 rok.

Korekta kosztu własnego sprzedaży, kosztów sprzedaży oraz kosztów zarządu

W przedstawionym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze do rachunku zysków i strat za okres trzech miesięcy kończący się 31 marca 2022 roku zostały przekształcone w stosunku do danych pierwotnie zatwierdzonych i opublikowanych w związku ze zmianą metodologii podziału kosztów na koszty sprzedaży, koszty zarządu oraz przypisania kosztów do kosztu własnego sprzedaży.

Poniżej przedstawiono wpływ powyższych korekt na dane porównawcze na dzień 1 stycznia 2022 roku, na dzień 31 marca 2022 roku, na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku:

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2022 roku

	Dane opublikowane 01.01.22	Aliant Sp. z o.o.	Rozliczenie połączenia	Przekształcenie wynikające z "Połączenia jednostek"	Dane przekształcone 01.01.22
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe	307 886	-	-	-	307 886
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	116 498	-	-	-	116 498
Wartości niematerialne	84 454	-	-	-	84 454
Nieruchomości inwestycyjne	16 645	-	-	-	16 645
Inwestycje w jednostki zależne	740 028	-	(1 303)	(1 303)	738 725
Akcje i udziały nienotowane	23 365	-	-	-	23 365
Należności długoterminowe	38 650	-	-	-	38 650
Udzielone pożyczki	17 999	-	-	-	17 999
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	46	(46)	-	-
Aktywa trwałe razem	1 345 525	46	(1 349)	(1 303)	1 344 222
Aktywa obrotowe					
Zapasy	1 201 661	-	-	-	1 201 661
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 080 779	668	(287)	381	1 081 160
Udzielone pożyczki	153 821	-	-	-	153 821
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 677	447	-	447	5 124
Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	2 440 938	1 115	(287)	828	2 441 766
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-
Aktywa obrotowe razem	2 440 938	1 115	(287)	828	2 441 766
Aktywa razem	3 786 463	1 161	(1 636)	(475)	3 785 988

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2022 roku

	Dane opublikowane 01.01.22	Aliant Sp. z o.o.	Rozliczenie połączenia	Przekształcenie wynikające z "Połączenia jednostek"	Dane przekształcone 01.01.22
Kapitał własny					
Kapitał podstawowy	4 432	100	(100)	-	4 432
Akcje własne	(54 961)	-	-	-	(54 961)
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	262 998	836	(836)	-	262 998
Kapitał z połączenia	(218 096)	-	(367)	(367)	(218 463)
Pozostałe kapitały	19 913	-	-	-	19 913
Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	187 416	156	-	156	187 572
Kapitał własny razem	201 702	1 092	(1 303)	(211)	201 491
Zobowiązania długoterminowe					
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania	102 360	-	-	-	102 360
Inne zobowiązania finansowe	92 909	-	-	-	92 909
Zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu udziałów	14 018	-	-	-	14 018
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24 239	-	(46)	(46)	24 193
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 011	-	-	-	1 011
Inne zobowiązania operacyjne	2 196	-	-	-	2 196
Zobowiązania długoterminowe razem	236 733	-	(46)	(46)	236 687
Zobowiązania krótkoterminowe					
Kredyty i pożyczki	748 425	-	-	-	748 425
Zobowiązania z tytułu faktoringu należności	30 065	-	-	-	30 065
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania	17 269	-	-	-	17 269
Inne zobowiązania finansowe	3 307	-	-	-	3 307
Zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu udziałów	15 493	-	-	-	15 493
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	2 506 388	39	(287)	(248)	2 506 140
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	19 410	30	-	30	19 440
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4 571	-	-	-	4 571
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	3 100	-	-	-	3 100
Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań wchodzących w skład grup przeznaczonych do sprzedaży	3 348 028	69	(287)	(218)	3 347 810
Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	3 348 028	69	(287)	(218)	3 347 810
Zobowiązania razem	3 584 761	69	(333)	(264)	3 584 497
Pasywa razem	3 786 463	1 161	(1 636)	(475)	3 785 988

W wyniku przekształcenia wynikającego z połączenia jednostek aktywa i pasywa ogółem na dzień 1 stycznia 2022 roku uległy zmniejszeniu o 475 tys. PLN.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2022 roku

	Dane opublikowane 31.12.22	Aliant Sp. z o.o.	Rozliczenie połączenia	Przekształcenie wynikające z "Połączenia jednostek"	Korekta prezentacyjna	Dane przekształcone 31.12.22
Aktywa trwałe						
Rzeczowe aktywa trwałe	310 709	-	-	-	-	310 709
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	114 836	-	-	-	-	114 836
Wartości niematerialne	77 409	-	-	-	-	77 409
Nieruchomości inwestycyjne	14 317	-	-	-	-	14 317
Inwestycje w jednostki zależne	728 839	-	(1 303)	(1 303)	-	727 536
Akcje i udziały nienotowane	23 365	-	-	-	-	23 365
Należności długoterminowe	9 133	-	-	-	-	9 133
Udzielone pożyczki	6 193	-	-	-	-	6 193
Aktywa trwałe razem	1 284 801	-	(1 303)	(1 303)	-	1 283 498
Aktywa obrotowe						
Zapasy	1 308 403	-	-	-	-	1 308 403
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 397 249	907	(523)	384	-	1 397 633
Udzielone pożyczki	330 887	404	(403)	1	-	330 888
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	166 440	66	-	66	-	166 506
Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	3 202 979	1 377	(926)	451	-	3 203 430
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Aktywa obrotowe razem	3 202 979	1 377	(926)	451	-	3 203 430
Aktywa razem	4 487 780	1 377	(2 229)	(852)	-	4 486 928

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2022 roku

	Dane opublikowane 31.12.22	Aliant Sp. z o.o.	Rozliczenie połączenia	Przekształcenie wynikające z "Połączenia jednostek"	Korekta prezentacyjna	Dane przekształcone 31.12.22
Kapitał własny						
Kapitał podstawowy	4 445	100	(100)	-	-	4 445
Akcje własne	(73 296)	-	-	-	-	(73 296)
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	284 381	836	(836)	-	-	284 381
Kapitał z połączenia	(218 096)	-	(367)	(367)	314	(218 149)
Pozostałe kapitały	23 226	-	-	-	-	23 226
Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	289 964	314	-	314	(314)	289 964
Kapitał własny razem	310 624	1 250	(1 303)	(53)	-	310 571
Zobowiązania długoterminowe						
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania	93 285	-	-	-	-	93 285
Inne zobowiązania finansowe	90 711	-	-	-	-	90 711
Zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu udziałów	3 275	-	-	-	-	3 275
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25 510	1	-	1	-	25 511
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 198	-	-	-	-	1 198
Inne zobowiązania operacyjne	1 526	-	-	-	-	1 526
Zobowiązania długoterminowe razem	215 505	1	-	1	-	215 506
Zobowiązania krótkoterminowe						
Kredyty i pożyczki	828 625	-	(403)	(403)	-	828 222
Zobowiązania z tytułu faktoringu należności	89 943	-	-	-	-	89 943
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania	22 637	-	-	-	-	22 637
Inne zobowiązania finansowe	2 940	-	-	-	-	2 940
Zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu udziałów	12 395	-	-	-	-	12 395
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	2 994 937	99	(523)	(424)	-	2 994 513
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	4 827	27	-	27	-	4 854
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	5 347	-	-	-	-	5 347
Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań wchodzących w skład grup przeznaczonych do sprzedaży	3 961 651	126	(926)	(800)	-	3 960 851
Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	3 961 651	126	(926)	(800)	-	3 960 851
Zobowiązania razem	4 177 156	127	(926)	(799)	-	4 176 357
Pasywa razem	4 487 780	1 377	(2 229)	(852)	-	4 486 928

W wyniku przekształcenia wynikającego z połączenia jednostek aktywa i pasywa ogółem na dzień 31 grudnia 2022 roku uległy zmniejszeniu o 852 tys. PLN.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2022 roku

	Dane opublikowane 31.03.22	Aliant Sp. z o.o.	Rozliczenie połączenia	Przekształcenie wynikające z "Połączenia jednostek"	Wpływ odpisu spornych spraw podatkowych	Dane przekształcone 31.03.22
Aktywa trwałe						
Rzeczowe aktywa trwałe	305 937	-	-	-	-	305 937
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	114 519	-	-	-	-	114 519
Wartości niematerialne	82 525	-	-	-	-	82 525
Nieruchomości inwestycyjne	14 616	-	-	-	-	14 616
Inwestycje w jednostki zależne	740 028	-	(1 303)	(1 303)	-	738 725
Akcje i udziały nienotowane	23 365	-	-	-	-	23 365
Należności długoterminowe	42 883	-	-	-	(4 832)	38 051
Udzielone pożyczki	16 667	46	(46)	-	-	16 667
Aktywa trwałe razem	1 340 540	46	(1 349)	(1 303)	(4 832)	1 334 405
Aktywa obrotowe						
Zapasy	1 229 100	-	-	-	-	1 229 100
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 215 731	104	(5)	99	-	1 215 830
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	3	-	3	-	3
Udzielone pożyczki	175 548	-	-	-	-	175 548
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 022	882	-	882	-	15 904
Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	2 635 401	989	(5)	984	-	2 636 385
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Aktywa obrotowe razem	2 635 401	989	(5)	984	-	2 636 385
Aktywa razem	3 975 941	1 035	(1 354)	(319)	(4 832)	3 970 790

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2022 roku

	Dane opublikowane 31.03.22	Aliant Sp. z o.o.	Rozliczenie połączenia	Przekształcenie wynikające z "Połączenia jednostek"	Wpływ odpisu spornych spraw podatkowych	Dane przekształcone 31.03.22
Kapitał własny						
Kapitał podstawowy	4 470	100	(100)	-	-	4 470
Akcje własne	(54 961)	-	-	-	-	(54 961)
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	273 563	836	(836)	-	-	273 563
Kapitał z połączenia	(218 096)	-	(367)	(367)	-	(218 463)
Pozostałe kapitały	20 732	-	-	-	-	20 732
Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	212 360	(167)	-	(167)	(4 832)	207 361
Kapitał własny razem	238 068	769	(1 303)	(534)	(4 832)	232 702
Zobowiązania długoterminowe						
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania	99 961	-	-	-	-	99 961
Inne zobowiązania finansowe	92 330	-	-	-	-	92 330
Zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu udziałów	14 018	-	-	-	-	14 018
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30 456	-	(46)	(46)	-	30 410
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 011	-	-	-	-	1 011
Inne zobowiązania operacyjne	2 221	-	-	-	-	2 221
Zobowiązania długoterminowe razem	239 997	-	(46)	(46)	-	239 951
Zobowiązania krótkoterminowe						
Kredyty i pożyczki	758 843	-	-	-	-	758 843
Zobowiązania z tytułu faktoringu należności	50 762	-	-	-	-	50 762
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania	17 715	-	-	-	-	17 715
Inne zobowiązania finansowe	3 176	-	-	-	-	3 176
Zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu udziałów	10 035	-	-	-	-	10 035
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	2 629 793	266	(5)	261	-	2 630 054
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	22 981	-	-	-	-	22 981
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4 571	-	-	-	-	4 571
Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań wchodzących w skład grup przeznaczonych do sprzedaży	3 497 876	266	(5)	261	-	3 498 137
Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	3 497 876	266	(5)	261	-	3 498 137
Zobowiązania razem	3 737 873	266	(51)	215	-	3 738 088
Pasywa razem	3 975 941	1 035	(1 354)	(319)	(4 832)	3 970 790

W wyniku przekształcenia wynikającego z połączenia jednostek oraz korekty błędu nieujęcia oczekiwanego rozstrzygnięcia sporu podatkowego aktywa i pasywa ogółem na dzień 31 marca 2022 roku uległy zmniejszeniu o 5 151 tys. PLN.

Rachunek zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów za okres od 01.01-31.03.2022 roku

	Dane opublikowane za okres od 01.01.2022 do 31.03.2022	Aliant Sp. z o.o.	Rozliczenie połączenia	Przekształcenie wynikające z "Połączenia jednostek"	Korekta kosztu własnego sprzedaży, kosztów sprzedaży oraz kosztów zarządu	Dane przekształcone za okres od 01.01.2022 do 31.03.2022
Przychody ze sprzedaży	2 664 809	(4)	6	2	-	2 664 811
Koszt własny sprzedaży	(2 446 992)	-	-	-	(904)	(2 447 896)
Zysk brutto ze sprzedaży	217 817	(4)	6	2	(904)	216 915
Koszty sprzedaży	(109 947)	(14)	(7)	(21)	(3 280)	(113 248)
Koszty ogólnego zarządu	(54 519)	(305)	1	(304)	4 184	(50 639)
Pozostałe przychody operacyjne	633	-	-	-	-	633
Pozostałe koszty operacyjne	(13 003)	-	-	-	-	(13 003)
Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności i pożyczki	(2 129)	-	-	-	-	(2 129)
Zysk z działalności operacyjnej	38 852	(323)	-	(323)	-	38 529
Przychody finansowe	5 089	-	-	-	-	5 089
Koszty finansowe	(17 460)	-	-	-	-	(17 460)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	26 481	(323)	-	(323)	-	26 158
Podatek dochodowy	(6 369)	-	-	-	-	(6 369)
Zysk/strata netto	20 112	(323)	-	(323)	-	19 789

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01-31.03.2022 roku

	Dane opublikowane za okres od 01.01.2022 do 31.03.2022	Aliant Sp. z o.o.	Rozliczenie połączenia	Przekształcenie wynikające z "Połączenia jednostek"	Dane przekształcone za okres od 01.01.2022 do 31.03.2022
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
Zysk przed opodatkowaniem za rok obrotowy	26 481	(323)	-	(323)	26 158
Korekty:					
Zysk/strata z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	1 297	-	-	-	1 297
Amortyzacja	15 657	-	-	-	15 657
Odsetki netto	12 527	-	-	-	12 527
Odpisy aktualizujące aktywa ujęte w wyniku finansowym	(64)	-	-	-	(64)
Zysk z działalności inwestycyjnej	(83)	-	-	-	(83)
Koszt programu motywacyjnego	2 821	-	-	-	2 821
Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących zapasy i należności	4 552	-	-	-	4 552
Inne korekty	78	-	-	-	78
Przepływy z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym	63 266	-	-	(323)	62 943
Zmiany w kapitale obrotowym:					
Zmiana stanu zapasów brutto	(30 416)	-	-	-	(30 416)
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych brutto	(135 950)	562	(283)	279	(135 671)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz innych operacyjnych	271 533	197	283	480	272 013
Zmiana stanu rozliczeń z tytułu faktoringu należności	20 697	-	-	-	20 697
Zmiana stanu rozliczeń z tytułu faktoringu zobowiązań	(145 186)	-	-	-	(145 186)
Łącznie korekty zysku oraz zmiany kapitału obrotowego	17 463	759	-	759	18 222
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	43 944	759	-	436	44 380
Zapłacony podatek dochodowy	(82)	-	-	-	(82)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej (wykorzystane w działalności operacyjnej)	43 862	759	-	436	44 298
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
Wydutki na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(10 804)	-	-	-	(10 804)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	297	-	-	-	297
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	1 960	-	-	-	1 960
Wydutki na nabycie udziałów w jednostkach zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)	(5 457)	-	-	-	(5 457)
Pożyczki udzielone jednostkom niepowiązanym	(770)	-	-	-	(770)
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	(112 530)	-	-	-	(112 530)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych od jednostek niepowiązanych	5 216	-	-	-	5 216
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych od jednostek powiązanych	88 200	-	-	-	88 200
Otrzymane odsetki	2 354	-	-	-	2 354
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej (wykorzystane w działalności inwestycyjnej)	(31 534)	-	-	-	(31 534)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	8 602	-	-	-	8 602
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	60 125	-	-	-	60 125
Spłaty kredytów i pożyczek	(51 197)	-	-	-	(51 197)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(4 478)	-	-	-	(4 478)
Odsetki zapłacone	(14 249)	-	-	-	(14 249)
Pozostałe wpływy/ (wydatki)	(786)	-	-	-	(786)
Środki pieniężne z działalności finansowej (wykorzystane w działalności finansowej)	(1 983)	-	-	-	(1 983)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	10 345	-	-	436	10 781
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	4 677	446	-	446	5 123
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:	15 022	446	-	882	15 904
- o ograniczonej możliwości dysponowania	250	-	-	-	250

Transakcje z podmiotami powiązanymi

PRZYCHODY I KOSZTY OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH

	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.03.2022
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	6 636	4 633
od jednostek zależnych	6 636	4 633
od jednostek stowarzyszonych	-	-
Pozostałe przychody (w tym odsetki)	7 176	2 212
od jednostek zależnych	7 176	2 212
od jednostek stowarzyszonych	-	-
Otrzymane dywidendy	-	-
Zakup towarów i usług	100 267	112 984
od jednostek zależnych	100 267	112 984
od jednostek stowarzyszonych	-	-
Pozostałe koszty (w tym odsetki) od jednostek powiązanych	14 288	11 837
Zakup rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz pozostałych aktywów od jednostek powiązanych	3	20

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022	01.01.2022
Należności z tytułu dostaw i usług	6 420	31 530	4 388	20 327
Od jednostek zależnych	6 420	31 530	4 388	20 327
Od jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
Pozostałe należności krótkoterminowe	288	107	4	26
Od jednostek zależnych	288	107	4	26
Od jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-	-	-	-
Razem wartość netto	6 708	31 637	4 392	20 353

AKTYWA FINANSOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH NA DZIEŃ 31.03.2023 ROKU

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022	01.01.2022
Udzielone pożyczki	280 618	305 687	153 703	128 985
Krótkoterminowe od jednostek zależnych	280 618	305 687	153 703	128 985
Długoterminowe od jednostek zależnych	-	-	-	-
Krótkoterminowe od jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Od jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	(10 830)	(10 830)	-	-
Razem wartość netto	269 788	294 857	153 703	128 985

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH NA DZIEŃ 31.03.2023 ROKU

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022	01.01.2022
Zobowiązania handlowe	38 764	50 662	68 667	43 194
- od jednostek zależnych	38 764	50 662	68 667	43 194
- od jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	-	-	-	-
- od jednostek zależnych	-	-	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
Razem	38 764	50 662	68 667	43 194

KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY I POŻYCZKI OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH NA DZIEŃ 31.03.2023 ROKU

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022	01.01.2022
Pożyczki	649 775	635 352	757 198	730 332
- od jednostek zależnych	649 775	635 352	757 198	730 332
Razem	649 775	635 352	757 198	730 332