



GRUPA NEUCA
RAPORT ZA III KWARTAŁ 2023 ROKU

SPIS TREŚCI

I. PODSUMOWANIE.....	3
II. OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH W III KWARTALE 2023 ROKU. CZYNNIKI MAJĄCE WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE GRUPY.....	7
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 III KWARTAŁ 2023 ROKU	15
VII. INFORMACJE DODATKOWE DO RAPORTU KWARTALNEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ NEUCA SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30.09.2023 ROKU.....	22
VIII. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NEUCA S.A.	57
IX. INFORMACJE DODATKOWE DO RAPORTU KWARTALNEGO NEUCA S.A. SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30.09.2023 ROKU	62

I. Podsumowanie

- W III kwartale 2023 roku wartość rynku hurtu aptecznego wyniosła 10,3 mld zł, rosnąc wobec analogicznego kwartału 2022 roku o 6%*. Jednak ponad 70% wzrostu wartości rynku detalicznego to wpływ czynnika inflacyjnego**.
- Sprzedaż Grupy NEUCA w okresie lipiec-wrzesień br. wyniosła niemal 3 mld zł i w porównaniu z kwartałem sprzed roku była wyższa o 5,6%. W III kwartale br. udziały rynkowe Grupy wyniosły 31,0% (wobec 31,1% r/r i kw/kw)*. W obszarze aptek niezależnych udziały utrzymują się na bardzo wysokim poziomie - 38,1% (37,9% w II kwartale 2023 roku i 38,2% w porównywalnym okresie r/r)***.
- Grupa w III kwartale br. poprawiła o 1 pkt r/r i kw/kw odczyt wskaźnika Net Promoter Score, który wyniósł w wskazanym okresie 70 pkt. NEUCA utrzymuje wieloletnią pozycję lidera w rankingu satysfakcji klienta przygotowywanym przez Monitor Apteczny, prowadząc we wszystkich kategoriach.
- NEUCA dzięki wysokiemu poziomowi zaufania systematycznie zwiększa liczbę uczestników programów partnerskich Partner/Świat Zdrowia, IPRA. Na koniec III kwartału br. liczba aptek niezależnych uczestniczących w programach wyniosła 4007 (wobec 3890 w okresie 12 miesięcy wcześniej).
- W segmencie produkcji farmaceutyków w III kwartale 2023 roku przychody ze sprzedaży produktów Synoptis Pharma zrealizowane przez segment hurtowej dystrybucji leków wyniosły 82,8 mln zł (wobec 68,6 mln zł w okresie lipiec-wrzesień 2022 roku). Zysk EBIT segmentu był o ponad 60% wyższy r/r (+61,3%) i wyniósł 22,9 mln zł. Analogiczne dane obejmujące okres 9 miesięcy br. to 53,5 mln zł (vs 52,8 mln zł r/r). W strukturze skonsolidowanego zysku operacyjnego segmentu, rosnący udział osiągają spółki produkcji kontraktowej (Global Pharma i Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe „Ewa”).
- Łączne przychody ze sprzedaży obszarów biznesów pacjenckich i badań klinicznych w III kwartale br. ukształtowały się na poziomie 227,3 mln zł (+55,8% r/r), narastająco od początku br.: 655,9 mln zł (+78,2% r/r). Backlog obszarów SMO i CRO segmentu badań klinicznych na 30 września 2023 r. wyniósł niemal 1 mld zł (987,4 mln zł).
- Grupa po kilku kwartałach przejściowego spadku wyników kwartalnych r/r wchodzi na ścieżkę wzrostu. W okresie lipiec-wrzesień br. NEUCA osiągnęła 110,9 mln zł EBITDA co jest o 43,9% lepszym wynikiem r/r i 50,6 mln zł zysku netto (+76,4% r/r). Zyski EBITDA i netto bez zdarzeń jednorazowych wzrosły w III kwartale 2023 roku odpowiednio o 22,2% r/r (94,3 mln zł) i 18,3% r/r (34 mln zł). Skumulowany zysk EBITDA w okresie styczeń-wrzesień br. wyniósł 294,5 mln zł (wobec 282,7 mln zł r/r), w ujęciu bez zdarzeń jednorazowych 277,8 mln zł (vs 282,7 mln zł). Natomiast zysk netto po 9 miesiącach br. wynosi 126,6 mln zł oraz skorygowany: 115,1 mln zł.

* 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)

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

Szanowni Państwo,

Trzeci kwartał 2023 to czas wielkiej zmiany prawa dla polskiego rynku farmaceutycznego. W sierpniu Prezydent RP podpisał dużą nowelizację ustawy refundacyjnej (DNUR) i ustawę wprowadzającą darmowe leki dla dzieci i młodzieży poniżej 18 roku życia oraz dla seniorów 65+, a 28 września weszła w życie nowelizacja Prawa farmaceutycznego, zwana Apteką dla Aptekarza 2.0. To bardzo znaczące zmiany, które istotnie wpływają na wszystkich uczestników rynku. Wymienię tylko kilka kluczowych regulacji wynikających z DNUR.

Podniesienie marży detalicznej w aptekach. W praktyce to wzrost od kilkuset do kilku tysięcy złotych miesięcznie, w zależności od wielkości refundacji i grup leków refundowanych, jakimi dana apteka operuje. Marże te rosną w dwóch etapach – pierwszy obowiązuje od 1 listopada, a docelowy kształt tabeli wejdzie w życie 1 stycznia 2025. Dotychczas deficytowe i komplikujące funkcjonowanie aptek nocne dyżury będą płatne, a w miastach powyżej 40 tys. mieszkańców dobrowolne. Apteki będą musiały dyżurować tylko do godziny 23.00.

Podwyższenie marży hurtowej o 1 pkt procentowy, z 5 do 6 proc. Marża hurtowa na leki refundowane nie będzie niższa niż 50 groszy, ani wyższa niż 150 zł.

Wprowadzono również obowiązek równej dystrybucji leków deficytowych do co najmniej 10 hurtowni. Na razie wiadomo o jego stosowaniu tylko tyle, że ma być wprowadzany doraźnie, a lista preparatów objęta tym zapisem będzie odrębną od dotychczas funkcjonujących list leków zagrożonych brakiem dostępności.

Ustawa wprowadzająca darmowe leki dla dzieci i młodzieży oraz dla seniorów 65+ poszerzyła listę uprawnionych osób z 3 do 15 mln. Rośnie również liczba darmowych preparatów z 2 tys. do 4 tys. preparatów.

Nowelizacja Prawa farmaceutycznego, zwana Apteką dla Aptekarza 2.0. zamknęła lukę prawną umożliwiającą aptekom sieciowym zwiększanie liczby swoich aptek. Należy podkreślić, że za ochroną rynku aptecznego przed dalszym usieciowieniem opowiedziały się zarówno Sejm, jak i Senat.

Pomimo pewnych kontrowersji wprowadzone zmiany wpływają korzystnie na rynek i stabilizują a nawet poprawiają kondycję finansową aptek. Wiele jednak zależy od dalszych prac, rozporządzeń i praktyki rynkowej.

W III kwartale 2023 roku wartość rynku hurtu aptecznego wyniosła 10,3 mld zł, rosnąc wobec analogicznego kwartału 2022 roku o 6%*. Jednak ponad 70% wzrostu wartości rynku detalicznego to wpływ czynnika inflacyjnego**.

Sprzedaż Grupy NEUCA w okresie lipiec-wrzesień br. wyniosła niemal 3 mld zł i w porównaniu z kwartałem sprzed roku była wyższa o 5,6%. W III kwartale br. udziały rynkowe Grupy wyniosły 31,0%*. W strategicznym obszarze aptek niezależnych nasze udziały od 3 miesięcy utrzymują się na bardzo wysokim poziomie

przekraczając 38%***. O sile Grupy NEUCA w tym segmencie rynku świadczą wskaźniki strategiczne takie jak wartościowy udział aptek współpracujących 86,7% (+1,4 pkt proc. r/r), czy 76,6% wartościowy udział klientów retencyjnych (+0,8 pkt proc. r/r).

Grupa w III kwartale br. poprawiła o 1 pkt r/r i kw/kw odczyt wskaźnika Net Promoter Score, który wyniósł 70 pkt. NEUCA utrzymuje wieloletnią pozycję lidera w rankingu satysfakcji klienta przygotowywanym przez Monitor Apteczny, prowadząc we wszystkich kategoriach.

Dzięki wysokiemu poziomowi zaufania NEUCA systematycznie zwiększa liczbę uczestników programów partnerskich IPRA, Partner/Świat Zdrowia. Są to najwyżej oceniane i najchętniej wybierane przez aptekarzy programy na rynku. Na koniec III kwartału br. liczba aptek niezależnych w nich uczestniczących wyniosła 4007. Wprowadzone zmiany legislacyjne z pewnością wpłyną na dalszy rozwój sieci wirtualnych a jak widać NEUCA jest w tym segmencie silna i ma zdecydowanie największe doświadczenie. Wiemy, jak niezależnych aptekarzy do takiej współpracy zapraszać i jak dzięki niej osiągać wspólne korzyści. Jest to zasługa całego procesu, ale i budowanych przez lata relacji.

W segmencie produkcji farmaceutyków w III kwartale 2023 roku przychody ze sprzedaży produktów Synoptis Pharma zrealizowane przez segment hurtowej dystrybucji leków wyniosły 82,8 mln zł (wobec 68,6 mln zł w okresie lipiec-wrzesień 2022 roku). Od początku roku Synoptis Pharma notuje drugą najwyższą dynamikę wzrostu wartości sprzedaży, ponad trzy razy wyższą niż rynek non-RX (16,4 vs 4,7% na rynku)****. Zysk EBIT segmentu był o ponad 60% wyższy r/r (+61,3%) i wyniósł 22,9 mln zł. Analogiczne dane obejmujące okres 9 miesięcy br. to i 53,5 mln zł (vs 52,8 mln zł r/r). W strukturze skonsolidowanego zysku operacyjnym segmentu rosnący udział osiągają spółki produkcji kontraktowej (Global Pharma i Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe „Ewa”).

Bardzo dobrze rozwijają się pozostałe segmenty Grupy - pacjencki i badań klinicznych. Ich łączne przychody ze sprzedaży w III kwartale br. ukształtowały się na poziomie 227,3 mln zł (+55,8% r/r), narastająco od początku br.: 655,9 mln zł (+78,2% r/r). Backlog kontraktów w obszarach SMO i CRO segmentu badań klinicznych na 30 września 2023 r. wyniósł niemal 1 mld zł (987,4 mln zł) i wzrósł wobec zakończenia I półrocza br. (30 czerwca) o 299,1 mln zł.

Po kilku kwartałach przejściowego spadku wyników kwartalnych r/r NEUCA wchodzi na ścieżkę wzrostu. Grupa w okresie lipiec-wrzesień br. osiągnęła 110,9 mln zł EBITDA co jest o 43,9% lepszym wynikiem r/r i 50,6 mln zł zysku netto (+76,4%). Zyski EBITDA i netto bez zdarzeń jednorazowych wzrosły w III kwartale 2023 roku odpowiednio o 22,2% r/r (94,3 mln zł) i 18,3% r/r (34 mln zł).

Skumulowany zysk EBITDA w okresie styczeń-wrzesień br. wyniósł 294,5 mln zł (wobec 282,7 mln zł r/r), w ujęciu bez zdarzeń jednorazowych 277,8 mln zł (vs 282,7 mln zł).

Natomiast zysk netto po 9 miesiącach br. wynosi 126,6 mln zł oraz skorygowany: 115,1 mln zł.

Mamy doskonałe fundamenty pod sukcesy w kolejnych miesiącach, co potwierdzają nasze mierniki strategiczne. Nowa legislacja i nadchodzące zmiany rynkowe będą wspierać naszą działalność podstawową. Rozwojowi całego sektora medycznego sprzyjają zarówno czynniki demograficzne jak i rosnąca świadomość społeczna na temat zdrowia, wspierana również zwiększającymi się wydatkami na jego utrzymanie. Rośnie obecność i znaczenie Grupy w sektorze medycznym, którego rozwój ma charakter długofalowy. Postępuje więc i dynamicznie powinna rosnąć dywersyfikacja, która odgrywa coraz większą rolę w stabilizacji wyników.

Piotr Sucharski

Prezes zarządu Neuca S.A.

* 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)

**** Opracowanie PEX PharmaSequence

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

Przychody ze sprzedaży Grupy NEUCA w III kwartale 2023 roku wyniosły 2,97 mld PLN, co stanowi wzrost o 6% w stosunku do III kwartału 2022 roku. Narastająco po III kwartałach 2023 roku przychody ze sprzedaży Grupy NEUCA osiągnęły poziom 8,9 mld PLN, wzrost o 0,6 mld PLN w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Grupa NEUCA po III kwartałach 2023 roku odnotowała wzrost przychodów ze sprzedaży o 7%.

Przychody ze sprzedaży w tys. PLN	I - III kw 2023	I - III kw 2022	zmiana %	III kw.2023	III kw. 2022	zmiana %
GRUPA NEUCA	8 860 788	8 280 346	7%	2 967 623	2 809 022	6%
NEUCA S.A.	8 096 445	7 784 252	4%	2 696 936	2 623 543	3%

W III kwartale 2023 roku rentowność sprzedaży brutto wyniosła 10,95% (wzrost o 0,91 pp. w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego). Narastająco po III kwartałach 2023 roku rentowność sprzedaży brutto wyniosła 10,89% i była wyższa o 0,67 pp. w porównaniu do analogicznego okresu 2022 roku. Rentowność brutto na sprzedaży po III kwartałach 2023 roku uległa polepszeniu głównie z powodu rozwoju obszaru badań klinicznych oraz wzrostu segmentu produkcji farmaceutyków.

Koszty sprzedaży w III kwartale 2023 roku kształtowały się na poziomie 177,0 mln PLN (wzrost o 10%). Koszty ogólnego zarządu wyniosły 86,2 mln PLN (wzrost o 18% w stosunku do III kwartału 2022 roku). Łącznie koszty sprzedaży i ogólnego zarządu narastająco po III kwartałach 2023 roku kształtowały się na poziomie 771,1 mln PLN (wzrost o 122,5 mln PLN w stosunku do analogicznym okresie 2022 roku). Wzrost kosztów to głównie efekt akwizycji nowych podmiotów oraz wzrost kosztów wynagrodzeń, kosztów paliwa oraz energii elektrycznej.

Podstawowe dane finansowe w tys. PLN	I - III kw 2023	I - III kw 2022	zmiana %	III kw.2023	III kw. 2022	zmiana %
Przychody ze sprzedaży	8 860 788	8 280 346	7%	2 967 623	2 809 022	6%
Zysk brutto ze sprzedaży	964 795	845 960	14%	324 843	282 138	15%
Rentowność sprzedaży brutto	10,89%	10,22%		10,95%	10,04%	
Koszty sprzedaży	(519 175)	(442 562)	17%	(177 021)	(161 132)	10%
Koszty ogólnego zarządu	(251 963)	(206 080)	22%	(86 179)	(72 877)	18%
Pozostałe przychody operacyjne	35 058	33 319	5%	23 720	8 225	188%
Pozostałe koszty operacyjne	(15 977)	(19 423)	-18%	(4 238)	(3 195)	33%
Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności i pożyczki	(2 085)	1 044	-300%	1 332	(1 110)	-220%
Zysk z działalności operacyjnej	210 653	212 258	-1%	82 457	52 049	58%
Rentowność działalności operacyjnej	2,38%	2,56%		2,78%	1,85%	
EBITDA	294 467	282 684	4%	110 919	77 098	44%
Rentowność EBITDA	3,32%	3,41%		3,74%	2,74%	
Przychody finansowe	24 249	14 017	73%	2 558	6 102	-58%
Koszty finansowe	(77 773)	(45 334)	72%	(26 225)	(22 250)	18%
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-	5		-	46	
Zysk brutto	157 129	180 946	-13%	58 790	35 947	64%
Zysk netto	126 621	134 217	-6%	50 634	28 699	76%
Rentowność netto	1,43%	1,62%		1,71%	1,02%	

W III kwartale 2023 roku pozostałe przychody operacyjne wyniosły 23,7 mln PLN. Po III kwartałach 2023 roku nastąpił wzrost pozostałych przychodów operacyjnych do poziomu 35,1 mln PLN (wzrost o 5%). Główną pozycją wpływającą na wzrost pozostałych przychodów operacyjnych to zysk na nabyciu jednostek zależnych (ujemna wartość firmy) 16,7 mln

PLN. Pozostałe koszty operacyjne w III kwartale 2023 roku wzrosły w porównaniu do III kwartału 2022 roku o 33%, do poziomu 4,2 mln PLN, natomiast po III kwartałach 2023 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego spadły o 18% do poziomu 16,0 mln PLN. Główna pozycja wpływająca na poziom pozostałych kosztów operacyjnych po III kwartałach 2023 roku to odpisy aktualizacyjne wartość zapasów 7,3 mln PLN.

Zysk z działalności operacyjnej w III kwartale 2023 roku wyniósł 82,5 mln PLN i był większy od zysku osiągniętego w III kwartale 2022 roku o 30,5 mln PLN. Rentowność działalności operacyjnej wzrosła o 0,93 pp. Po III kwartałach 2023 roku zysk z działalności operacyjnej spadł o 1% do poziomu 210,7 mln PLN.

W III kwartale 2023 roku przychody finansowe wyniosły 2,6 mln PLN. Po III kwartałach 2023 roku przychody finansowe wyniosły 24,2 mln PLN, wzrost o 73% w stosunku do analogicznego okresu 2022 roku. Główna pozycja wpływająca na wzrost przychodów finansowych po III kwartałach 2023 roku to przychody z tytułu odsetek w łącznej kwocie 21,7 mln PLN. Koszty finansowe w III kwartale 2023 roku wyniosły 26,2 mln PLN (wzrost o 18%), natomiast po III kwartałach 2023 roku wzrosły w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego o 72% i wyniosły 77,8 mln PLN. Główną przyczyną zwiększenia kosztów finansowych po III kwartałach 2023 roku, był wzrost z tytułu wartości odsetek (59,5 mln PLN po III kwartałach 2023 roku wobec 30,2 mln PLN po III kwartałach 2022 roku). Łączny wpływ różnic kursowych na saldo przychodów i kosztów finansowych wyniósł -5,6 mln PLN w III kwartale 2023 roku oraz + 1,7 mln PLN po III kwartałach 2023 roku.

Grupa NEUCA w III kwartale 2023 roku zanotowała wzrost zysku netto o 21,9 mln PLN do poziomu 50,6 mln PLN oraz spadek zysku netto po III kwartałach 2023 roku o 6% do poziomu 126,6 mln PLN.

Wpływ zdarzeń jednorazowych na EBIT, EBITDA oraz zysk netto w tys. PLN	I - III kw 2023	I - III kw 2022	zmiana %	III kw.2023	III kw. 2022	zmiana %
EBIT	210 653	212 258	-1%	82 457	52 049	58%
EBITDA	294 467	282 684	4%	110 919	77 098	44%
Zdarzenia jednorazowe (brutto)	(16 674)	-		(16 674)	-	
Zysk rozpoznany na przejęciu jednostki	(16 674)	-		(16 674)	-	
Zdarzenia jednorazowe (netto)*	(16 674)	-		(16 674)	-	
Zysk rozpoznany na przejęciu jednostki	(16 674)	-		(16 674)	-	
Skorygowany EBIT	193 979	212 258	-9%	65 783	52 049	26%
Skorygowany EBITDA	277 793	282 684	-2%	94 245	77 098	22%
Zdarzenia jednorazowe (brutto)	8 094	-		-	-	
Ujęcie odsetek z tyt. wygranego postępowania VAT z 2012 r.	(7 206)	-		-	-	
Odpis na udziały Geneme	15 300	-		-	-	
Zdarzenia jednorazowe (netto)*	5 187	-		-	-	
Ujęcie odsetek z tyt. wygranego postępowania VAT z 2012 r.	(7 206)	-		-	-	
Odpis na udziały Geneme	12 393	-		-	-	
Zysk brutto	157 129	180 946	-13%	58 790	35 947	64%
przesięgowanie odsetek w związku z otrzymanym wyrokiem NSA	-	3 678		-	-	
Skorygowany zysk brutto	148 549	184 624	-20%	42 116	35 947	17%
Zysk netto	126 621	134 217	-6%	50 634	28 699	76%
Korekta podatku dochodowego	-	7 723		-	-	
Skorygowany zysk netto	115 134	145 618	-21%	33 960	28 699	18%

W I kwartale 2023 roku wystąpiło zdarzenie jednorazowe związane z ujęciem w przychodach finansowych kwoty 7,2 mln PLN. Kwota ta jest związana z oddaleniem w 16 grudnia 2022 roku przez Naczelnego Sądu Administracyjnego w Warszawie 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 kwocie 9,355 mln PLN plus odsetki od zaległości podatkowych w wysokości 7,2 mln PLN. Spółka uregulowała powyższe zobowiązanie w dniu 3 września 2018 roku. Wyrok jest ostateczny i nie podlega zaskarżeniu. Oddalenie skargi kasacyjnej spowodowało uprawomocnienie wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Bydgoszczy z dnia 5 marca 2019 roku korzystnego dla Spółki. W 2023 roku Spółka otrzymała zwrot nadpłaconego zobowiązania podatkowego, wpłaconych odsetek za zwłokę, odsetek za okres, w którym środki

pozostawały w dyspozycji organów podatkowych oraz kosztów sądowych. W II kwartale 2023 roku wystąpiło zdarzenie jednorazowe związane z odpisem na udziały Spółki Geneme. Kwota odpisu to 15,3 mln PLN brutto.

W III kwartale 2023 roku nastąpiło zdarzenie jednorazowe związane z ujęciem zysku rozpoznanego na przejęciu jednostki (ujemna wartość firmy). Kwota związana z przedmiotowym zdarzeniem to 16,7 mln PLN. Przejmowaną jednostką, której dotyczyło zdarzenie jednorazowe była Spółka PPH Ewa S.A. z siedzibą w Krotoszynie.

W III kwartale 2023 roku Grupa NEUCA z uwzględnieniem zdarzeń jednorazowych osiągnęła skorygowany zysk netto na poziomie 34,0 mln PLN, czyli o 18% więcej w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego. W okresie I-III kwartału 2023 roku z uwzględnieniem zdarzeń jednorazowych Grupa NEUCA osiągnęła skorygowany zysk netto na poziomie 115,1 mln PLN, o 21% 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 jest niezmiennie liderem w rankingu satysfakcji klienta we wszystkich badanych przez Monitor Apteczny kategoriach. Satysfakcja klienta ma wpływ na jego zaufanie, które Grupa mierzy za pomocą wskaźnika Net Promoter Score. Wskaźnik Net Promoter Score w III kwartale 2023 roku wyniósł 70 pkt, co wpływa na utrzymujące się zainteresowanie udziałem aptek niezależnych w programach partnerskich NEUCA. Wysokie zaangażowanie klientów przekłada się na utrzymywanie udziałów NEUCA w rynku hurtu aptecznego. Grupa NEUCA zachowała pozycję lidera rynku, osiągając w III kwartale 2023 roku 31,0%* udziałów w rynku hurtu aptecznego. W obszarze aptek niezależnych udziały spadły w ww. okresie do poziomu 38,1%*, czyli o 0,1 pp. mniej niż w III kwartale 2022 roku. Wysoki poziom zaufania do Grupy NEUCA budowany w oparciu o oferowane aptekom wsparcie ma bezpośredni wpływ na sukces programów partnerskich IPRA, Partner i Świat Zdrowia. Na koniec III kwartału 2023 roku, w programach partnerskich IPRA, Partner i Świat Zdrowia uczestniczyło łącznie 4 007 aptek w sumie oznacza to 3% wzrost rok do roku.

Systematycznie rośnie satysfakcja aptek niezależnych z uczestnictwa we wszystkich programach partnerskich Grupy, osiągając w III kwartale 2023 roku najwyższą wartość w historii badania. Przyczyną tego jest różnorodność i jakość oferowanego przez Grupę wsparcia. Zwiększa się zainteresowanie farmaceutów uczestnictwem w szkoleniach realizowanych przez Aptekarską Szkołę Zarządzania. Prowadzone są też aktywne działania łączące środowiska farmaceutów i lekarzy - przykładem jest tu organizacja po raz drugi konferencji naukowej dla obu tych środowisk. Wydarzenie zgromadziło 700 uczestników (lekarzy, pielęgniarek, farmaceutów), dla których prelekcje przeprowadziło 30 autorytetów w obszarze leczenia chorób przewlekłych.

Grupa rozbudowuje portfel produktów podnoszących atrakcyjność aptek niezależnych dla pacjentów. Od początku 2023 roku NEUCA wprowadziła 154 kolejne produkty marki Świat Zdrowia.

Hurtowa dystrybucja leków	I - III kw 2023	I - III kw 2022	zmiana %	III kw.2023	III kw. 2022	zmiana %
Przychody ogółem	8 258 274	7 939 654	4%	2 748 368	2 681 138	3%
EBITDA	195 529	164 309	19%	66 745	46 420	44%
Zysk operacyjny	139 672	109 724	27%	47 779	27 766	72%

Przychody ze sprzedaży w segmencie hurtowej dystrybucji leków w III kwartale 2023 roku wyniosły 2,74 mld PLN, co stanowi wzrost o 3% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Po III kwartałach 2023 roku przychody ze sprzedaży w segmencie hurtowej dystrybucji leków osiągnęły poziom 8,3 mld PLN (wzrost o 4% w stosunku do analogicznego okresu 2022 roku). Dynamika przychodów Grupy NEUCA w segmencie hurtowej dystrybucji leków wyniosła w III kwartale 2023 roku 3%. Rynek hurtu aptecznego odnotował w III kwartale 2023 przyrost o 6,0%* głównie z powodu czynnika inflacyjnego. Dodatkowym czynnikiem wzrostu rynku w III kwartale 2023 była nieco niższa baza w III kwartale 2022 roku oraz dalszy powrót wielu pacjentów do leczenia po okresie covidowym.

W III kwartale 2023 roku segment hurtowej dystrybucji leków osiągnął zysk z działalności operacyjnej w wysokości 47,8 mln PLN (wzrost o 72% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego). Za III kwartały 2023 roku segment hurtowej dystrybucji leków wypracował 139,7 mln PLN zysku z działalności operacyjnej, o 27% więcej niż za 9 miesięcy 2022 roku. Segment Hurtowej dystrybucji leków wygenerował w III kwartale 2023 roku prawie 58% zysku operacyjnego Grupy NEUCA, zaś za okres od stycznia do września 2023 roku segment ten wypracował 66% zysku operacyjnego Grupy NEUCA. Istotnym czynnikiem wpływającym na wzrost zysku operacyjnego jest ujęcie zysku z okazjonalnego nabycia akcji PPH Ewa S.A. z siedzibą w Krotoszynie w wysokości 16,7 mln PLN.

Źródło:

* IQVIA, dane Sell-In

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

PRODUKCJA FARMACEUTYKÓW

W III kwartale 2023 roku przychody ze sprzedaży produktów farmaceutycznych pod własną marką zrealizowane przez segment Hurtowej dystrybucji leków osiągnęły poziom 82,8 mln PLN, wzrost o 21% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Po III kwartałach 2023 roku przychody ze sprzedaży produktów farmaceutycznych pod własną marką zrealizowane przez segment Hurtowej dystrybucji leków wzrosły o 22% do poziomu 252,6 mln PLN. Czynnikiem, które w głównej mierze wpłynęły na wzrost przychodów ze sprzedaży jest dynamiczny wzrost rynku non-RX, gdzie w III kwartale 2023. Spółka Synoptis Pharma był drugim najszybciej rosnącym producentem z dynamiką wzrostu trzykrotnie większą niż rynek. Dodatkowym czynnikiem wzrostu były nowe produkty lecznicze z kategorii produktów przeciwbólowych oraz urologicznych. Poprzez rozwój programów partnerskich kierowanych do aptek rośnie sprzedaż produktów własnych, które znacząco kontrybuują do zysku.

W III kwartale 2023 roku segment Produkcji farmaceutyków osiągnął zysk z działalności operacyjnej w wysokości 22,9 mln PLN (wzrost o 61% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego). Po dziewięciu miesiącach 2023 roku segment Produkcji farmaceutyków wypracował 53,5 mln PLN zysku operacyjnego, czyli o 1% więcej niż przed rokiem. Segment Produkcji farmaceutyków wygenerował po III kwartałach 2023 roku 25,4% zysku operacyjnego Grupy NEUCA. W strukturze skonsolidowanego zysku operacyjnym segmentu rosnący udział osiągają spółki produkcji kontraktowej (Global Pharma i Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe „Ewa”).

Produkcja farmaceutyków	I - III kw 2023	I - III kw 2022	zmiana %	III kw.2023	III kw. 2022	zmiana %
Przychody ze sprzedaży produktów farmaceutycznych Synoptis Pharma zrealizowane przez segment Hurtowa Dystrybucja Leków	252 606	207 242	22%	82 769	68 592	21%
Przychody ze sprzedaży	238 402	235 791	1%	83 039	84 373	-2%
EBITDA	56 878	55 061	3%	24 306	15 122	61%
Zysk operacyjny	53 540	52 797	1%	22 909	14 200	61%

BADANIA KLINICZNE

Grupa NEUCA sukcesywnie zwiększa skalę działalności w obszarze badań klinicznych. Segment Badania kliniczne po III kwartałach 2023 roku wypracował 298,4 mln PLN przychodów ze sprzedaży, o 119% więcej niż po III kwartałach 2022 roku. Przychody ze sprzedaży w segmencie Badań klinicznych w III kwartale 2023 roku wzrosły o 82% w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego i wyniosły 98,5 mln PLN. Wzrost przychodów ze sprzedaży związany jest ze wzrostem skali biznesu zarówno w obszarze CRO jak i SMO oraz konsolidacji spółki Oncobay.

Badania kliniczne	I - III kw 2023	I - III kw 2022	zmiana %	III kw.2023	III kw. 2022	zmiana %
Przychody ze sprzedaży	298 420	136 187	119%	98 549	54 125	82%
EBITDA	24 615	33 594	-27%	9 243	4 128	124%
Zysk operacyjny	10 654	27 661	-61%	4 650	1 327	250%

Na poziomie zysku operacyjnego po 9 miesiącach 2023 roku segment Badań klinicznych wypracował 10,7 mln PLN, spadek o 61% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. W III kwartale 2023 roku segment Badań klinicznych osiągnął 4,7 mln PLN zysku z działalności operacyjnej. Spadek rentowności po 3 kwartałach wynika m.in. z wysokiej bazy w 2022 roku - efekt m.in. przeszacowań zobowiązań warunkowych z tytułu płatności za udziały oraz ujmowanej od 2023 roku amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych rozpoznanych w wyniku przejęcia kontroli w spółkach Oncobay i KFGN-Pratia w kwocie 7 mln PLN za okres 9 miesięcy 2023 roku.

Backlog kontraktów w obszarach SMO i CRO segmentu badań klinicznych na 30 września 2023 r. wyniósł niemal 1 mld zł (987,4 mln zł) i wzrósł wobec zakończenia I półrocza br. (30 czerwca) o 299,1 mln zł.

OPERATOR MEDYCZNY

Segment Operator Medyczny zawiera działalność przychodni medycznych oraz usługi operatora medycznego polegające na umawianiu usług medycznych na rzecz ubezpieczonych oraz posiadaczy pakietów medycznych w placówkach własnych i współpracujących. Segment Operator medyczny wypracował w okresie 9 miesięcy 2023 roku 260,9 mln PLN przychodów ze sprzedaży, co stanowi wzrost o 67% w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. Przychodnie medyczne zanotowały wzrost przychodów o 36% do poziomu 198 mln (usługi prywatne oraz realizowane na rzecz NFZ). Sieć placówek własnych Grupy stanowią 85 placówki i ponad 264 tys. aktywnych deklaracji POZ w porównaniu do 209 tys. w 2022 roku.

Segment Operator medyczny w okresie 9 miesięcy 2023 roku osiągnął 2,7 mln PLN zysku z działalności operacyjnej. Spadek zysku operacyjnego r/r związany jest z rozpoczęciem działalności Operatora Medycznego Świat Zdrowia w zakresie koordynacji procesu umawiania wizyt od 1 czerwca 2022.

Celem Operatora Medycznego Świat Zdrowia jest stworzenie kompleksowego modelu opieki nad pacjentem na każdym etapie dbania o zdrowie tj. profilaktyki, diagnostyki i leczenia. Od połowy roku 2022 prace były skoncentrowane na zadaniach realizujących niniejszy cel.

NEUCA skupiała się na budowie produktów i usług z zakresu profilaktyki i medycyny pracy, testowała nowe rozwiązania obsługowe na infolinii medycznej, kontynuowała rozbudowę narzędzi IT takich jak: portal pacjenta, strona Świat Zdrowia, TPA, bądź platforma do rezerwacji leków Apteline. Innym ważnym elementem była budowa jednolitej identyfikacji wizualnej i spójnej komunikacji i rozpoczęcie stopniowego wdrożenia wspólnej marki Świat Zdrowia.

Operator Medyczny Świat Zdrowia koordynuje opiekę nad pacjentami wykorzystując własną infolinię medyczną, sieć własnych placówek, przychodnię cyfrową i sieć placówek współpracujących. Świat Zdrowia zapewnia opiekę medyczną dla pacjentów własnych, a także pacjentów naszych partnerów: zakładów ubezpieczeń i podmiotów medycznych świadczących usługi: TPA, zdalne konsultacje, wizyty stacjonarne i badania diagnostyczne oraz usługi medycyny pracy.

Operator Medyczny	I - III kw 2023	I - III kw 2022	zmiana %	III kw.2023	III kw. 2022	zmiana %
Przychody ze sprzedaży	260 941	156 611	67%	93 157	65 699	42%
EBITDA	12 632	12 474	1%	6 715	5 716	17%
Zysk operacyjny	2 667	5 258	-49%	3 442	3 002	15%

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.

Działalność ubezpieczeniowa	I - III kw 2023	I - III kw 2022	zmiana %	III kw.2023	III kw. 2022	zmiana %
Przychody ze sprzedaży	96 560	75 357	28%	35 606	26 122	36%
EBITDA	4 813	17 246	-72%	3 910	5 712	-32%
Zysk operacyjny	4 120	16 818	-76%	3 677	5 754	-36%

Przychody ze sprzedaży w segmencie Działalność ubezpieczeniowa w okresie 9 miesięcy 2023 roku wyniosły 96,6 mln PLN. W okresie 9 miesięcy 2023 roku segment Działalność ubezpieczeniowa wypracował 4,1 mln PLN zysku operacyjnego. W tym okresie zanotowano rekordową nową sprzedaż w historii firmy – łącznie 28 mln PLN składki urocznioną (APE - annual premium equivalent). Dzięki działaniom mającym na celu koordynowanie procesu leczenia, marża operacyjna w III kwartale 2023 była wyższa niż I półroczu br. W okresie 9 miesięcy 2023 r. pomimo wzrostu sprzedaży oraz podniesienia cen na polisach odnowionych o 20%, z uwagi na wzrost częstości świadczeń po Covid-19 i obserwowaną w całym sektorze wyższą liczbę konsultacji na pacjenta 2023 roku zanotowano spadek zysku operacyjnego r/r o 76%.

W okresie 9 miesięcy 2023 roku TU Zdrowie ubezpieczał niemal 222 tys. ubezpieczonych (wobec okresu sprzed roku wzrost przekracza 17%).

III. Istotne zdarzenia i umowy

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2023 roku skład Grupy rozszerzył się w wyniku nabycia udziałów i akcji w następujących podmiotach: OncoBay Clinical Inc; "Medyk" Sp. z o.o., Agati Clinical S.L., Zdrowie-Legionowo Sp. z o.o. oraz Spółce PPH EWA S.A. z siedzibą w Krotoszynie.

W dniu 3 stycznia 2023 roku Neuca Clinical Trials Inc. (jednostka zależna od NEUCA S.A.), z siedzibą w Delaware, Stany Zjednoczone, nabyła 72,6% akcji Spółki OncoBay Clinical Inc z siedzibą w Tampa, Floryda, Stany Zjednoczone. 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 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 Operator medyczny.

W dniu 3 sierpnia 2023 roku jednostka zależna od NEUCA S.A. nabyła 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Zdrowie-Legionowo Sp. z o.o. Przedsiębiorstwo zostało zakupione w celu realizacji strategii obejmującej rozwój Grupy w segmencie Operator medyczny.

W okresie do dnia 26 października 2023 roku NEUCA S.A. zawarła umowy nabycia 361 063 akcji Spółki PPH EWA S.A. z siedzibą w Krotoszynie. Przedsiębiorstwo zostało zakupione w celu realizacji strategii obejmującej rozwój Grupy w segmencie Produkcja farmaceutyków. Na podstawie posiadanych akcji oraz upoważnień do reprezentacji akcjonariuszy, których umowy zbycia akcji nie zostały jeszcze zarejestrowane w rejestrze akcji, NEUCA S.A. posiada prawo do 90,3 % głosów na WZA Spółki PPH EWA S.A.

W okresie do 30 września 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 dniu 3 kwietnia 2023 roku połączenie przez przejęcie spółek NEUCA MED Sp. z o.o. (spółka przejmująca) i Salus Sp. z o.o. (spółka przejmowana),

w dniu 31 maja 2023 roku połączenie przez przejęcie spółek NEUCA S.A. (spółka przejmująca) i Pretium Farm Sp. z o.o. (spółka przejmowana),

w dniu 1 sierpnia 2023 roku połączenie przez przejęcie spółek NEUCA MED Sp. z o.o. (spółka przejmująca) i Clinica Medica Sp. z o.o. (spółka przejmowana),

w dniu 1 sierpnia 2023 roku połączenie przez przejęcie spółek NEUCA MED Sp. z o.o. (spółka przejmująca) i Centrum Diagnostyki Medycznej Endomed Sp. z o.o. (spółka przejmowana),

W dniu 10 października 2023 roku NEUCA S.A. podpisała akt zawiązania Spółki Humaneva S.A. która posiada status w organizacji, i objęła 100% akcji w kapitale akcyjnym Spółki. Powstanie tego podmiotu jest związane z realizacją strategii obejmującej centralizację i konsolidację działań w segmencie badań klinicznych.

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

- Umiejętność utrzymania udziałów rynkowych w obszarze hurtu aptecznego, a także dalszego wzrostu organicznego. Strategia Grupy NEUCA nie przewiduje posiadania własnych aptek w celu niekonkurowania ze swoimi klientami i pozyskania 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 Świat Zdrowia, Partner oraz IPRA.
- 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 osiąganych wyników ekonomicznych. Ma to szczególnie istotne znaczenie w okresie dużej zmienności cen, które powodują znaczne fluktuacje kluczowych grup kosztowych.
- Rozwój nowych segmentów działalności. Grupa intensywnie rozwija segmenty działalności inne niż hurtowa dystrybucja leków, w szczególności: produkcja farmaceutyków, operator medyczny, badania kliniczne, telemedycynę i działalność ubezpieczeniowa na rynku zdrowia. Rozwój nowych obszarów biznesowych może mieć istotny wpływ na uzyskiwane w przyszłości przez Grupę wyniki finansowe.
- Efektywna integracja nabywanych podmiotów w segmencie badań klinicznych. Spółka zrealizowała w ostatnich kilku latach znaczącą ilość akwizycji w segmencie badań klinicznych, w tym podmiotów zagranicznych. Podmioty te posiadają zróżnicowane struktury zarządcze, modele działania, systemy IT, działają w różnych środowiskach prawnych i gospodarczych. Umiejętność integracji tych podmiotów w jeden efektywnie działający obszar biznesowy jest kluczowy dla osiągnięcia planowanych synergii przychodowych i kosztowych. Brak odpowiedniej integracji lub jej opóźnienie w czasie może stanowić istotne ryzyko dla działalności i wyniku finansowego Grupy.

Czynniki zewnętrzne

- W III kwartale zakończono prace legislacyjne i weszły w życie przepisy, które wywierają istotny wpływ na funkcjonowanie całego rynku farmaceutycznego (nowelizacja ustawy refundacyjnej oraz ustawy Prawo farmaceutyczne). Wprowadzone zmiany obejmują m.in. zwiększenie marż urzędowych zarówno na poziomie hurtowym (z 5% do 6%), jak również detalicznym w aptekach, refundację leków OTC oraz warunkowanie dostaw producentów leków zagrożonych brakiem dostępności na terytorium RP do co najmniej 10 przedsiębiorców prowadzących hurtownie farmaceutyczne. Zmiany wprowadzają także istotne ograniczenia możliwości przejmowania aptek przez sieci aptek. Spółka ocenia pozytywnie łączny efekt wprowadzonych zmian. Istotną zmianą jest też uzyskanie darmowego dostępu do części leków dla dwóch licznych grup wiekowych, dzieci do lat 18 oraz seniorów pow. 65 roku życia.
- Wzrost rynku farmaceutycznego. Planowany wzrost rynku przekłada się bezpośrednio na wzrost sprzedaży Grupy NEUCA i jest efektem szeregu zmian zachodzących 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. Dodatkowym aspektem mogącym mieć wpływ na polski system ochrony zdrowia w długim terminie była panująca sytuacja epidemiczna i jej potencjalne skutki w obszarze wzrostu świadomości zdrowotnej oraz dbałości o kondycję fizyczną, stan zdrowia i jego profilaktykę. Trzecim czynnikiem jest wzrost 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. Obecność w Unii Europejskiej i stabilna sytuacja gospodarczo-społeczna mogą wpływać na kontynuację ww. trendów w kolejnych latach i tym samym korzystnie oddziaływać na sytuację na rynku hurtu aptecznego. W pierwszych trzech kwartałach 2023 roku wpływ pandemii Covid-19 nie był już istotnym czynnikiem związanym z działalnością Grupy NEUCA.
- Pierwsze dziewięć miesięcy 2023 roku to okres napięcia geopolitycznego w Europie spowodowany niesprowokowaną agresją Rosji na Ukrainę w 2022 roku. Z uwagi na skalę i reperkusje w postaci sankcji wydarzenie to w znaczący sposób zmienia gospodarki nie tylko regionu, ale też kontynentu i świata. Polska z uwagi na sąsiedztwo z Ukrainą może odczuć szereg negatywnych skutków, począwszy od napięć w warstwie politycznej, poprzez spowolnienie wzrostu gospodarczego, aż po niepokoje społeczne związane z obawami o bezpieczeństwo kraju. W warstwie makroekonomicznej, spodziewany jest wzrost kosztów energii i transportu co wzmacnia zjawisko inflacji i wzrost kosztów finansowania. Przewidywany jest także wzrost cen niektórych surowców, a także obawy o zwiększone ryzyko inwestycyjne ze strony banków finansujących przedsiębiorstwa z regionu CEE. Należy spodziewać się też spadku popytu w wybranych gałęziach gospodarki wynikającego z niepewności i spadku bezpieczeństwa cybernetycznego. 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.

Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

RYZIKO ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ MAKROEKONOMICZNA

Spadek tempa wzrostu gospodarczego w Polsce może wpłynąć na obniżenie tempa rozwoju rynku farmaceutycznego, a w konsekwencji może się niekorzystnie odbić na poziomie sprzedaży. W szczególności spadek tempa sprzedaży może wystąpić w segmencie leków sprzedawanych bez recepty, na których Grupa realizuje wyższą marżę brutto, co mogłoby spowodować spadek realizowanej 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.

RYZIKO ZWIĄZANE 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 ostatnich kwartałach miał miejsce istotny wzrost poziomu stóp procentowych, bezpośrednio przekładający się na poziom kosztów odsetkowych przedsiębiorstw, w tym Grupa NEUCA. Ewentualny, dalszy wzrost poziomu stóp procentowych miałby istotny negatywny wpływ na działalność i wynik finansowy Grupy NEUCA. Ostatni kwartał 2023 roku wskazuje na rozpoczęcie powolnego procesu obniżania poziomu stóp procentowych przez Bank Centralny co będzie korzystanie wpływać na poziom kosztów finansowych.

RYZIKO 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 i faktoringowych. Grupa nie odnotowała także problemów z pozyskiwaniem i utrzymaniem limitów kredytowych i faktoringowych.

SYTUACJA FINANSOWA APTEK

Zbyt duża konkurencja aptek (rosnąca liczba aptek sieciowych), pogorszenie dostępu do finansowania, niewielkie zwiększenie tempa wzrostu gospodarczego mogą pogorszyć sytuację finansową aptek oraz ograniczyć ich zdolność do obsługi swoich zobowiązań, co może wpłynąć negatywnie na działalność Grupy NEUCA. Grupa aktywnie monitoruje sytuację finansową swoich klientów i udziela im niezbędnego wsparcia finansowego, informatycznego i marketingowego.

ZMIANY W PRAWIE FARMACEUTYCZNYM

Spółka monitoruje proces legislacyjny i przygotowuje się do dostosowania swojej działalności do ewentualnych zmian prawnych. Uchwalenie i wejście w życie wielu istotnych przepisów prawa farmaceutycznego oraz przepisów związanych z rynkiem farmaceutycznym znacząco obniżyło dla Grupy NEUCA ryzyka identyfikowane wcześniej w tym obszarze.

ATAK ROSJI NA UKRAINE

Rozpoczęta w I kwartale 2022 roku agresja zbrojna Rosji na Ukrainę nie ma bezpośredniego wpływu na działalność Grupy NEUCA, jednakże może oddziaływać na otoczenie makroekonomiczne w Polsce. Do kluczowych ryzyk należy zaliczyć wzrost cen energii i paliw oraz wzrost kosztów surowców. Czynniki te negatywnie wpływają na inflację. Możliwy jest także wzrost kosztów finansowania wywołany wyższymi stopami procentowymi, niestabilność rynków finansowych, wahania kursów walut (szczególnie osłabienie PLN do EUR), bądź wzrost ryzyk związanych z atakami cybernetycznymi. Grupa NEUCA jest przygotowana na szereg scenariuszy monitoruje i analizuje rozwój sytuacji makroekonomicznej i geopolitycznej.

RYZIKO WZROSTU KOSZTÓW OPERACYJNYCH

Grupa odczuwa istotny wzrost kosztów działalności, w szczególności:

- wzrostu kosztów działalności związanych z rynkowym wzrostem cen nośników energii (energia elektryczna i gaz),
- wzrostu kosztów paliw,
- wzrostu kosztów wynagrodzeń związanych z presją płac na rynku pracy.
- wzrost kosztów finansowania zewnętrznego związanego z wysokim poziomem stóp procentowych.

Grupa na bieżąco monitoruje poziom kosztów i stara się mitygować wzrosty tych kosztów optymalizując poziom zużycia (energia) oraz wprowadzając „zielone rozwiązania”, optymalizując trasy kierowców i poziom wypełnienia pojemników w transporcie (paliwa) oraz poprawiając pozapłacowe elementy wpływające na satysfakcję pracowników (wynagrodzenia).

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

Wybrane dane finansowe za III kwartał 2023 roku

Pozycja sprawozdania z całkowitych dochodów	Nie badane w tys. PLN		Nie badane w tys. EUR	
	za okres od 01.01 do 30.09.2023	przekształcone za okres od 01.01 do 30.09.2022	za okres od 01.01 do 30.09.2023	przekształcone za okres od 01.01 do 30.09.2022
Przychody ze sprzedaży	8 860 788	8 280 346	1 935 811	1 766 285
Zysk brutto ze sprzedaży	964 795	845 960	210 778	180 452
Zysk na działalności operacyjnej	210 653	212 258	46 021	45 277
Zysk przed opodatkowaniem	157 129	180 946	34 328	38 598
Zysk netto	126 621	134 217	27 663	28 630
Zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	113 795	123 225	24 861	26 285

Pozycja sprawozdania z sytuacji finansowej	w tys. PLN			w tys. EUR		
	Nie badane 30.09.23	Nie badane przekształcone 31.12.22	Nie badane przekształcone 01.01.22	Nie badane 30.09.23	Nie badane przekształcone 31.12.22	Nie badane przekształcone 01.01.22
Aktywa trwale	1 868 892	1 573 989	1 496 708	403 161	335 612	325 414
Aktywa obrotowe	3 417 081	3 186 060	2 559 022	737 139	679 345	556 382
Aktywa razem	5 285 973	4 760 049	4 055 730	1 140 300	1 014 957	881 796
Kapitał własny	1 019 192	935 821	883 204	219 862	199 540	192 026
Kapitał podstawowy	4 408	4 445	4 432	951	948	964
Zobowiązania długoterminowe	357 526	337 074	385 456	77 126	71 872	83 806
Zobowiązania krótkoterminowe	3 909 255	3 487 154	2 787 070	843 312	743 545	605 964
Pasywa razem	5 285 973	4 760 049	4 055 730	1 140 300	1 014 957	881 796

Pozycja sprawozdania z przepływów pieniężnych	Nie badane w tys. PLN		Nie badane w tys. EUR	
	za okres od 01.01 do 30.09.2023	przekształcone za okres od 01.01 do 30.09.2022	za okres od 01.01 do 30.09.2023	przekształcone za okres od 01.01 do 30.09.2022
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	208 051	276 905	45 453	59 067
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(239 800)	(158 383)	(52 389)	(33 785)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(84 531)	(121 395)	(18 467)	(25 895)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych	(116 280)	(2 873)	(25 403)	(613)
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	4 470	-	977	-

Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody

	Nie badane III kwartał 2023 od 01.07.2023 do 30.09.2023	Nie badane 3 kwartały narastająco od 01.01.2023 do 30.09.2023	Nie badane Przekształcone III kwartał 2022 od 01.07.2022 do 30.09.2022	Nie badane Przekształcone 3 kwartały narastająco*** od 01.01.2022 do 30.09.2022
Przychody ze sprzedaży	2 967 623	8 860 788	2 809 022	8 280 346
Koszt własny sprzedaży	(2 642 780)	(7 895 993)	(2 526 884)	(7 434 386)
Zysk brutto ze sprzedaży	324 843	964 795	282 138	845 960
Koszty sprzedaży	(177 021)	(519 175)	(161 132)	(442 562)
Koszty ogólnego zarządu	(86 179)	(251 963)	(72 877)	(206 080)
Pozostałe przychody operacyjne	23 720	35 058	8 225	33 319
Pozostałe koszty operacyjne	(4 238)	(15 977)	(3 195)	(19 423)
Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności i pożyczki	1 332	(2 085)	(1 110)	1 044
Zysk z działalności operacyjnej	82 457	210 653	52 049	212 258
Przychody finansowe	2 558	24 249	6 102	14 017
Koszty finansowe	(26 225)	(77 773)	(22 250)	(45 334)
Udział w zyskach/ stratach jednostek stowarzyszonych	-	-	46	5
Zysk przed opodatkowaniem	58 790	157 129	35 947	180 946
Podatek dochodowy	(8 156)	(30 508)	(7 248)	(46 729)
Zysk netto	50 634	126 621	28 699	134 217
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	(1 594)	2 398	2 190	2 811
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku, przed opodatkowaniem	(1 594)	7 140	2 190	2 811
Inne całkowite dochody, przed opodatkowaniem	(1 594)	7 140	2 190	2 811
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów, które mogą być przeniesione do wyniku	-	(901)	-	-
Inne całkowite dochody netto	(1 594)	6 239	2 190	2 811
Całkowite dochody ogółem	49 040	132 860	30 889	137 028
Całkowite dochody ogółem przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	43 491	120 034	27 038	126 036
Całkowite dochody ogółem przypisane akcjonariuszom niekontrolującym	5 549	12 826	3 851	10 992
Zysk przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	45 085	113 795	24 848	123 225
Zysk/strata przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	5 549	12 826	3 851	10 992
Zysk na 1 akcję				
Podstawowy *	10,28	25,91	5,75	28,20
Rozwodniony *	9,99	25,31	5,52	26,87
Średnia ważona liczba akcji zwykłych **	4 387 779	4 392 269	4 322 953	4 369 033
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych **	4 511 463	4 496 606	4 497 799	4 586 417

* 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.

***Przekształcenie danych porównawczych opisano w nocie „Korekty wcześniej prezentowanych sprawozdań finansowych”

Noty objaśniające od strony 22 stanowią integralną część niniejszego skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nie badane 30.09.23	Nie badane przekształcone 31.12.22*	Nie badane przekształcone 01.01.22*
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	460 224	427 263	391 052
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	180 181	171 430	146 707
Wartość firmy	984 526	726 469	649 439
Wartości niematerialne	137 639	132 802	125 423
Nieruchomości inwestycyjne	18 284	19 944	22 867
Inwestycje długoterminowe w obligacje	61 992	52 653	42 029
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	2 164	2 164	22 267
Akcje i udziały nienotowane	8 065	23 365	23 365
Inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	16 098
Należności długoterminowe	8 313	10 845	39 040
Udzielone pożyczki	7 504	7 054	18 421
Aktywa trwałe razem	1 868 892	1 573 989	1 496 708
Aktywa obrotowe			
Zapasy	1 488 675	1 303 335	1 198 070
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 757 691	1 601 756	1 224 768
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	5 736	4 024	2 237
Udzielone pożyczki	53 008	49 209	41 949
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	11 598	17 452	24 620
Krótkoterminowe aktywa ubezpieczeniowe	3 768	1 869	2 817
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	96 605	208 415	64 561
Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	3 417 081	3 186 060	2 559 022
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Aktywa obrotowe razem	3 417 081	3 186 060	2 559 022
Aktywa razem	5 285 973	4 760 049	4 055 730

*Przekształcenie danych porównawczych opisano w nocie „Korekty wcześniej prezentowanych sprawozdań finansowych”

Noty objaśniające od strony 22 stanowią integralną część niniejszego skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nie badane 30.09.23	Nie badane przekształcone 31.12.22*	Nie badane przekształcone 01.01.22*
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	4 408	4 445	4 432
Akcje własne	(13 875)	(73 296)	(54 961)
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	300 061	284 380	262 998
Pozostałe kapitały	36 613	24 665	20 405
Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	625 158	642 695	611 351
Kapitały przypadające akcjonariuszom Jednostki Dominującej	952 365	882 889	844 225
Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	66 827	52 932	38 979
Kapitał własny razem	1 019 192	935 821	883 204
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	3 524	5 859	4 736
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania	148 974	142 254	127 839
Inne zobowiązania finansowe	130 089	90 711	92 909
Zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu udziałów	59 944	82 941	140 456
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 883	6 143	7 626
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4 663	2 898	2 473
Inne zobowiązania operacyjne	3 786	4 526	3 472
Długoterminowe zobowiązania ubezpieczeniowe	663	1 742	5 945
Zobowiązania długoterminowe razem	357 526	337 074	385 456
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i pożyczki	212 209	196 597	19 876
Zobowiązania z tytułu faktoringu należności	169 745	89 943	30 303
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania	31 089	33 369	24 139
Inne zobowiązania finansowe	5 544	2 940	3 307
Zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu udziałów	89 860	40 059	57 399
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	3 365 780	3 096 580	2 591 574
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	10 184	7 357	31 488
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	11 236	11 239	8 957
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	1 775	1 056	3 152
Krótkoterminowe zobowiązania ubezpieczeniowe	11 833	8 014	16 875
Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań wchodzących w skład grup przeznaczonych do sprzedaży	3 909 255	3 487 154	2 787 070
Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	3 909 255	3 487 154	2 787 070
Zobowiązania razem	4 266 781	3 824 228	3 172 526
Pasywa razem	5 285 973	4 760 049	4 055 730

*Przekształcenie danych porównawczych opisano w nocie „Korekty wcześniej prezentowanych sprawozdań finansowych”

Noty objaśniające od strony 22 stanowią integralną część niniejszego skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nie badane za okres od 01.01.2023 do 30.09.2023	Nie badane przekształcone za okres od 01.01.2022 do 30.09.2022
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	157 129	180 946
Korekty:		
Zysk/strata z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	(447)	11 940
Amortyzacja	83 814	70 426
Odsetki netto	52 108	20 761
Zysk/ strata z działalności inwestycyjnej	(22 591)	(21 930)
Koszt programu motywacyjnego	8 919	8 463
Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących zapasy i należności	(1 484)	(29 304)
Udział w zyskach/ (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	(5)
Odpisy aktualizujące aktywa ujęte w wyniku finansowym	16 113	358
Inne korekty	(12 092)	(868)
Przepływy z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym	281 469	240 787
Zmiany w kapitale obrotowym:		
Zmiana stanu zapasów brutto	(181 279)	(85 886)
Zmiana stanu należności handlowych i pozostałych należności brutto	(151 544)	(272 146)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz innych zobowiązań operacyjnych	146 777	304 426
Zmiana stanu aktywów ubezpieczeniowych	(1 899)	358
Zmiana stanu zobowiązań ubezpieczeniowych	2 740	(1 078)
Zmiana stanu rozliczeń z tytułu faktoringu należności	79 802	38 385
Zmiana stanu rozliczeń z tytułu faktoringu zobowiązań	116 552	111 931
Zmiana stanu rezerw	-	1 269
Korekty z tytułu aktywów netto nabytych jednostek zależnych	(53 868)	4 874
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	238 750	342 920
Zapłacony podatek dochodowy	(30 699)	(66 015)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	208 051	276 905
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(63 380)	(62 362)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 632	1 561
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	1 960
Wydatki na nabycie instrumentów kapitałowych oraz instrumentów dłużnych	(19 280)	(20 689)
Wpływy ze sprzedaży instrumentów kapitałowych oraz instrumentów dłużnych	16 294	10 221
Wydatki na nabycie udziałów/akcji w jednostkach zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)	(177 574)	(94 673)
Pożyczki udzielone jednostkom niepowiązanym	(22 296)	(14 718)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych od jednostek niepowiązanych	18 651	16 000
Otrzymane odsetki	5 153	4 317
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(239 800)	(158 383)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	12 529	11 914
Nabycie akcji własnych	(13 876)	(73 817)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	16 507	42 758
Spłaty kredytów i pożyczek	(3 269)	(6 424)
Spłata zobowiązań z tytułu prawa do użytkowania	(25 733)	(19 748)
Odsetki zapłacone	(56 984)	(26 874)
Dywidendy wypłacone	(57 927)	(50 653)
Wpływy z otrzymanych dotacji	2 752	3 645
Pozostałe wpływy/ (wydatki) z działalności finansowej	41 470	(2 196)
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności finansowej	(84 531)	(121 395)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(116 280)	(2 873)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	208 415	64 561
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	4 470	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:	96 605	61 688
- o ograniczonej możliwości dysponowania	12 805	8 742

*Przekształcenie danych porównawczych opisano w nocie „Korekty wcześniej prezentowanych sprawozdań finansowych”

Noty objaśniające od strony 22 stanowią integralną część niniejszego skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2023 ROKU - NIE BADANE

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	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 30.09.2023	-	-	-	-	113 795	113 795	12 826	126 621
Inne całkowite dochody - różnice kursowe z wyceny	-	-	-	6 239	-	6 239	-	6 239
Całkowite dochody ogółem za okres 01.01 do 30.09.2023	-	-	-	6 239	113 795	120 034	12 826	132 860
Dywidendy	-	-	-	-	(58 147)	(58 147)	-	(58 147)
Wyemitowane akcje	58	-	15 681	(3 210)	-	12 529	-	12 529
Wyemitowane opcje na akcje	-	-	-	8 919	-	8 919	-	8 919
Umorzenie akcji własnych	(95)	73 296	-	-	(73 200)	1	-	1
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	15	15	1 069	1 084
Skup akcji własnych	-	(13 875)	-	-	-	(13 875)	-	(13 875)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	(37)	59 421	15 681	5 709	(131 332)	(50 558)	1 069	(49 489)
Saldo na dzień 30.09.2023	4 408	(13 875)	300 061	36 613	625 158	952 365	66 827	1 019 192

Noty objaśniające od strony 22 stanowią integralną część niniejszego skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2022 ROKU - NIE BADANE, PRZEKSZTAŁCONE*

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	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 30.09.2022	-	-	-	-	123 225	123 225	10 992	134 217
Inne całkowite dochody - różnice kursowe z wyceny	-	-	-	2 811	-	2 811	-	2 811
Całkowite dochody ogółem za okres 01.01 do 30.09.2022	-	-	-	2 811	123 225	126 036	10 992	137 028
Dywidendy	-	-	-	-	(50 653)	(50 653)	-	(50 653)
Wyemitowane akcje	53	-	14 669	(2 809)	-	11 913	-	11 913
Wyemitowane opcje na akcje	-	-	-	8 463	-	8 463	-	8 463
Umorzenie akcji własnych	(65)	54 960	-	-	(54 895)	-	-	-
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	2 026	2 026
Skup akcji własnych	-	(73 295)	-	-	-	(73 295)	-	(73 295)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	(12)	(18 335)	14 669	5 654	(105 548)	(103 572)	2 026	(101 546)
Saldo na dzień 30.09.2022	4 420	(73 296)	277 667	28 870	629 028	866 689	51 997	918 686

*Przekształcenie danych porównawczych opisano w nocie „Korekty wcześniej prezentowanych sprawozdań finansowych”

Noty objaśniające od strony 22 stanowią integralną część niniejszego skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

VII. Informacje dodatkowe do raportu kwartalnego Grupy Kapitałowej NEUCA sporządzonego na dzień 30.09.2023 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 i 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 13 listopada 2023 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku oraz zawiera dane porównawcze:

- skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody – za okres od 1 stycznia do 30 września 2022 oraz za okres od 1 lipca do 30 września 2022 roku;
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz na dzień 1 stycznia 2022 roku;
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych – za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku;
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym – za okres od 1 stycznia do 30 września 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 30.09.2023	Procentowy udział Grupy w kapitale spółki na dzień 31.12.2022
Segment: Hurtowa dystrybucja leków					
Pretium Farm Sp. z o.o. ⁷	Toruń	Usługi przedstawicielskie	pełna	-	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%
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%

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale spółki na dzień 30.09.2023	Procentowy udział Grupy w kapitale spółki na dzień 31.12.2022
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%
PPH Ewa S.A. ⁸	Krotoszyn	Produkcja leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych	pełna	90%	-
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	80%	60%
Exom Deutschland GmbH	Ulm, Niemcy	Badania kliniczne	pełna	80%	60%
Clinscience USA LLC	Wilmington, Delaware, Stany Zjednoczone	Badania kliniczne	pełna	100%	100%
Pratia Spain S.L.	Walencja, Hiszpania	Badania kliniczne	pełna	100%	100%

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale spółki na dzień 30.09.2023	Procentowy udział Grupy w kapitale spółki na dzień 31.12.2022
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. ⁶	Wola Gołkowska	Praktyka lekarska ogólna	pełna	-	100%
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. ⁹	Gdynia	Działalność szpitali	pełna	-	100%
Lekarze Domowi Sp. z o.o.	Olsztyn	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale spółki na dzień 30.09.2023	Procentowy udział Grupy w kapitale spółki na dzień 31.12.2022
Centrum Diagnostyki Medycznej ENDOMED Sp. z o.o. ⁹	Gdańsk	Praktyka lekarska specjalistyczna	pełna	-	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%	-
Zdrowie - Legionowo Sp. z o.o. ⁸	Legionowo	Praktyka lekarska	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%

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

² Wyniki spółki podlegają konsolidacji od dnia 1 stycznia 2023 roku

³ W 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.

⁴ Wyniki spółki podlegają konsolidacji od dnia objęcia udziałów, tj. od 21 marca 2023 roku

⁵ Wyniki spółki podlegają konsolidacji od dnia 1 marca 2023 roku

⁶ W dniu 3 kwietnia 2023 roku Sąd Rejonowy w Toruniu VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji uchwał o połączeniu przez przejęcie spółek Neuca Med Sp. z o.o. i Salus Sp. z o.o.

⁷ W dniu 31 maja 2023 roku Sąd Rejonowy w Toruniu VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji uchwał o połączeniu przez przejęcie spółek NEUCA S.A. i Pretium Farm Sp. z o.o.

⁸ Wyniki spółki podlegają konsolidacji od dnia 1 sierpnia 2023 roku

⁹ W dniu 1 sierpnia 2023 roku Sąd Rejonowy w Toruniu VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji uchwał o połączeniu przez przejęcie spółek Neuca Med Sp. z o.o. i Clinica Medica Sp. z o.o. oraz Centrum Diagnostyki Medycznej Endomed Sp. z o.o.

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

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2023 roku skład Grupy rozszerzył się w wyniku nabycia akcji spółki OncoBay Clinical Inc. i PPH Ewa S.A., nabycia udziałów w spółce Medyk Sp. z o.o. i Zdrowie – Legionowo Sp. z o.o. oraz objęcia udziałów w Agati Clinical S.L. Szczegółowe informacje dotyczące zmian w strukturze Grupy zawarte zostały w nocie „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 30 września 2023 roku oraz na dzień 13 listopada 2023 roku: Piotr Sucharski, Grzegorz Dzik, Krzysztof Miszewski, Julita Czyżewska, Daniel Wojtkiewicz, Roman Dudzik.

Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień 30 września 2023 roku oraz na dzień 13 listopada 2023 roku: Kazimierz Herba, Wiesława Herba, Tadeusz Wesołowski, Bożena Śliwa, Iwona Sierzputowska, Piotr Borowski.

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

Informacje o podstawie sporządzenia skróconego sprawozdania finansowego, walucie sprawozdawczej oraz zastosowanym poziomie zaokrągleń

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Prezentowane Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej za III 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. Dane finansowe za okresy 9 miesięcy zakończone odpowiednio 30 września 2023 roku, jak i 30 września 2022 roku nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

Dane porównawcze na 31 grudnia 2022 roku oraz na 1 stycznia 2022 roku pochodzą ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Neuca za 2022 rok z zastrzeżeniem, że niektóre pozycje podlegały przekształceniu w związku z implementacją MSSF 17. Przekształcenie to nie podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Natomiast dane za okres trzech i dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2022 roku pochodzą ze śródrocznych skróconych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Neuca za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku z zastrzeżeniem, że niektóre pozycje podlegały przekształceniu w związku z implementacją MSSF17. Przekształcenie tych sprawozdań na MSSF17 nie podlegało badaniu przez biegłego rewidenta.

Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza oraz zastosowany poziom zaokrągleń

Walutą funkcjonalną i sprawozdawczą niniejszego Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego jest złoty polski a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile w treści nie wskazano inaczej).

W okresach objętych Skróconym Śródrocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym i porównawczymi danymi finansowymi stosowane są średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO ustalone przez Narodowy Bank Polski, w szczególności:

	01.01 - 30.09.2023	01.01 - 31.12.2022	01.01 - 30.09.2022
Średnia w okresie sprawozdawczym*	4,5773	4,6883	4,6880
Kurs na ostatni dzień okresu sprawozdawczego	4,6356	4,6899	4,8698
Najwyższy kurs w okresie sprawozdawczym	4,7895	4,9647	4,9647
Najniższy kurs w okresie sprawozdawczym	4,4135	4,4879	4,4879

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

Dane zaprezentowane w punkcie Wybrane dane finansowe za III kwartał 2023 przeliczono:

- pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średnich kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień okresu;
- pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2022 roku przeliczono według kursu obowiązującego w dniu 01.01.2022 roku – 4,5994;
- pozycje rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływu środków 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”.

Założenie kontynuacji działania

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 30 września 2023 roku zobowiązania krótkoterminowe Grupy przewyższały aktywa obrotowe o 492 174 tys. PLN. Na dzień bilansowy skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartały 2023 roku sytuacja finansowa Grupy jest stabilna. Na dzień bilansowy Grupa posiadała środki na rachunkach bankowych w wysokości 96 605 tys. PLN oraz niewykorzystane limity kredytowe w wysokości 215 220 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, których terminy zapadalności przypadają w różnych okresach w trakcie roku. Na bazie dotychczasowej historii współpracy z bankami Grupa ocenia ryzyko braku przedłużenia umów finansowania zewnętrznego jako niskie. Stosowany przez Grupę powyższy model finansowania znacząco ogranicza ryzyko utraty płynności.

Wpływ konfliktu zbrojnego w Ukrainie na działalność Grupy

Opis wpływu wojny w Ukrainie na działalność Grupy przedstawiono szczegółowo w nocie 2.5 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy NEUCA za rok 2022 opublikowanego w dniu 28 marca 2023 roku. W okresie 9 miesięcy 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 30 września 2023 roku takie przesłanki nie wystąpiły.

Grupa przeprowadziła analizę wpływu konfliktu zbrojnego w Ukrainie na odpis aktualizujący należności i pożyczki na dzień 30 września 2023 roku i nie stwierdziła istotnego wpływu na wartości prezentowane w skonsolidowanym 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.

Zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu ostatniego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, za wyjątkiem nowych standardów i interpretacji stosowanych od dnia 1 stycznia 2023 roku. Niniejsze półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera informacji i ujawnień wymaganych przy pełnych skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych i powinno być czytane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 roku, które zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Stosowane w Grupie zasady rachunkowości zostały szczegółowo opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień i za rok obrotowy zakończony 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, obowiązującym dla Towarzystwa Ubezpieczeniowego Zdrowie S.A., które prowadzi działalność polegającą na sprzedaży ubezpieczeń zdrowotnych, Grupa przedstawia poniżej zasady dotyczące ujęcia umów ubezpieczeń w sprawozdaniu finansowym.

Testy adekwatności zobowiązań ubezpieczeniowych

W odniesieniu do ubezpieczeń majątkowych i osobowych w IV kwartale każdego roku obrotowego dokonywany jest test adekwatności zobowiązań ubezpieczeniowych z tytułu zaistniałych szkód w podziale na grupy ubezpieczeń w postaci weryfikacji wystarczalności zobowiązań z tytułu zaistniałych szkód brutto.

Weryfikacja 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 zobowiązań, są one aktualizowane.

W odniesieniu do aktywnych polis w portfelu umów ubezpieczenia w IV kwartale każdego roku obrotowego dokonywane są analizy adekwatności składek i taryf. W przypadku niekorzystnego przebiegu ubezpieczenia podejmuje się działania mające na celu poprawę rentowności, w szczególności poprzez zmiany taryfy składek lub zmianę profilu ubezpieczanego ryzyka poprzez modyfikację ogólnych warunków ubezpieczenia (O.W.U.). Powyższe analizy są wykorzystywane przy wycenie zobowiązań ubezpieczeniowych z tytułu pozostałego okresu świadczenia usług (LRC) – Model ogólny przy ustalaniu czy umowy ubezpieczenia generują stratę.

Ze względu na stosowanie do wyceny zobowiązań ubezpieczeniowych wyłącznie podejścia opartego na alokacji składki przychody z ubezpieczeń przy zastosowaniu Modelu Ogólnego zobowiązania ubezpieczeniowe LRC – Model ogólny nie występują na 30.09.2023.

Szacunki i założenia przy ustalaniu zobowiązań ubezpieczeniowych

Przy ustalaniu zobowiązań z tytułu zaistniałych szkód 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 wyceny zobowiązań ubezpieczeniowych.

Raz do roku na potrzeby sprawozdawczości dla celów wypłacalności (wyceny zobowiązań ubezpieczeniowych w systemie Wypłacalność II) 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 zobowiązań ubezpieczeniowych, wynikające z zawierania umów ubezpieczenia zdrowotnego. Powyższe analizy wrażliwości są następnie wykorzystywane do weryfikacji zobowiązań ubezpieczeniowych dla celów MSSF 17.

Dla celów wypłacalności 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 Wypłacalność 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 związane z rezygnacjami z umów oznacza 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 Wypłacalność 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 Wypłacalność 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.

Powyższe analizy wrażliwości są następnie wykorzystywane do weryfikacji zobowiązań ubezpieczeniowych z tytułu zaistniałych szkód dla celów MSSF17.

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 ryzyka szacunków są zgodne z zastosowanymi i opisanymi w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2021 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 MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe: Pierwsze zastosowanie” oraz MSSF 9 „Instrumenty finansowe – dane porównawcze”;
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy: Podatek odroczonej 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 wyłącznie produkty ubezpieczeniowe o charakterze zdrowotnym. Nie zidentyfikowano umów o charakterze inwestycyjnym ani umów z uznaniowym udziałem w zyskach.

Grupa nie zawierała umów reasekuracji biernej.

MSSF 17 – zasady grupowania umów

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 danym miesiącu.

MSSF 17 – ujęcie początkowe umów ubezpieczenia

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 stroną umowy rodzącej 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 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 – zasady wyceny umów ubezpieczenia na dzień bilansowy

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego są tworzone zobowiązania ubezpieczeniowe, na które składają się:

- a) zobowiązania z tytułu pozostałego okresu świadczenia usług (LRC) Model ogólny obejmujące:
 - i. zdyskontowane do wartości bieżącej przyszłe przepływy pieniężne z realizacji umów związane z przyszłą usługą przypisaną do kohorty na ten dzień,
 - ii. marżę kontraktową w odniesieniu do grupy na ten dzień oraz
- b) zobowiązania z tytułu pozostałego okresu świadczenia usług (LRC) Podejście oparte na alokacji składki (PAA),
- c) zobowiązania z tytułu zaistniałych szkód (LIC), obejmujące zdyskontowane do wartości bieżącej przyszłe przepływy pieniężne z realizacji umów związane z przeszłą usługą przypisaną do grupy na ten dzień

Szacunki przyszłych przepływów pieniężnych dot. zobowiązań ubezpieczeniowych z pkt a) i c):

- 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;
- odzwierciedlają perspektywę jednostki, pod warunkiem, że oszacowania wszelkich istotnych zmiennych rynkowych są zgodne z możliwymi do zaobserwowania cenami rynkowymi dla tych zmiennych;
- są aktualne – szacunki odzwierciedlają warunki panujące na dzień wyceny, w tym przyjęte na ten dzień założenia dotyczące przyszłości;
- 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.

Zobowiązania z tytułu pozostałego okresu świadczenia usług (LRC) Podejście oparte na alokacji składki z pkt b)

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 kohorcie umów ubezpieczenia 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 wydatki pieniężne z tytułu akwizycji.

Na dzień bilansowy aktywa/zobowiązania ubezpieczeniowe LRC PAA wartość bilansowa zobowiązania jest równa wartości bilansowej na początku okresu sprawozdawczego:

- powiększonej o składki otrzymane w danym okresie;
- pomniejszonej o przepływy pieniężne z tytułu akwizycji umów ubezpieczenia;
- powiększonej o wszelkie kwoty związane z amortyzacją przepływów pieniężnych z tytułu akwizycji umów ubezpieczenia ujętych jako koszty w danym okresie sprawozdawczym;
- powiększonej o wszelkie korekty komponentu finansowania
- pomniejszonej o kwotę ujętą jako przychody z ubezpieczeń z tytułu świadczenia usług w tym okresie

Zobowiązania z tytułu szkód zaistniałych (LIC)

Zobowiązania z tytułu zaistniałych szkód (LIC) obejmują 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

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 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.

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 30 czerwca 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 opartego na alokacji składki (PAA).

Przychody 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.

Przychody z ubezpieczeniowych przy zastosowaniu 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

Ze względu na stosowanie do wyceny zobowiązań ubezpieczeniowych wyłącznie podejścia opartego na alokacji składki przychody z ubezpieczeń przy zastosowaniu Modelu Ogólnego nie występują na 30.06.2023.

Przychody z ubezpieczeń przy zastosowaniu Podejścia opartego 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 ubezpieczeń przy zastosowaniu Podejścia opartego na alokacji składki stosuje się do ubezpieczeń zdrowotnych.

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 jednostkowego wynagrodzenia 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. W Grupie powyższe zasady mają zastosowanie do ubezpieczeń zdrowotnych.

Koszty usług ubezpieczenia

Koszty usług ubezpieczenia obejmują:

- a) poniesione koszty szkód zaistniałych w okresie sprawozdawczym powodujące zwiększenie zobowiązań z tytułu zaistniałych szkód (LIC)

- b) inne poniesione wydatki dot. świadczonych usług ubezpieczenia w tym: poniesione koszty likwidacji szkód, koszty obsługi umów ubezpieczenia, koszty ogólne Zarządu, inne koszty uwzględniane w taryfie składek z wyjątkiem kosztów akwizycji,
- c) korekty doświadczeń powodujących w bieżącym okresie zwiększenia/zmniejszenia zobowiązań z tytułu zaistniałych szkód (LIC) związane z przeszłą usługą, tj. zmiany przepływów pieniężnych z realizacji umów związane ze zobowiązaniem z tytułu zaistniałych szkód z lat poprzednich,
- d) amortyzację przepływów pieniężnych z tyt. akwizycji umów ubezpieczenia,
- e) 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.

Wpływ zastosowania MSSF

Wpływ zastosowania MSSF 17 na dzień 1 stycznia 2022 roku oraz na kolejne okresy porównywalne dotyczący zmiany poziomu aktywów, zobowiązań oraz niepodzielonego wyniku finansowego oraz wyniku finansowego roku obrotowego przedstawiony został w nocie „Korekty wcześniej prezentowanych sprawozdań finansowych”.

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 przychodów w rachunku zysków i strat) 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 – na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE);
- 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 – na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE);
- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe: Ujawnianie informacji” - Umowy finansowania dostawców (obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie – na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE);
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Międzynarodowa reforma podatkowa – Modelowe Zasady Drugiego Filaru (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie – na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE);
- Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych – Brak możliwości wymiany walut (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 roku lub po tej dacie – na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE)
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy

- inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (termin wejścia w życie został odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności);
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” (Komisja Europejska postanowiła nie wszczynać procesu zatwierdzania tego standardu do czasu opublikowania ostatecznej wersji standardu).

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 zmian standardów oraz interpretacji na sprawozdanie finansowe.

Korekty wcześniej prezentowanych sprawozdań finansowych

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody za okres od 1 stycznia do 30 września 2022 roku i skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 września 2022 roku 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.

Korekta kosztu własnego sprzedaży, kosztów sprzedaży oraz kosztów zarządu

W przedstawionym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze do skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów za okres dziewięciu miesięcy kończący się 30 września 2022 roku zostały przekształcone w stosunku do danych pierwotnie zatwierdzonych i opublikowanych w związku z błędnym podziałem kosztów przy jednoczesnym ujednoczeniu dla wszystkich spółek Grupy zasad podziału kosztów na koszty sprzedaży, koszty zarządu oraz przypisania kosztów do kosztu własnego sprzedaży.

Powyższe korekty, za wyjątkiem korekty MSSF 17, nie miały wpływu na sprawozdawczość według segmentów.

Poniżej zaprezentowano elementy opublikowanych wcześniej sprawozdań, które skorygowano, jak opisano powyżej (pozostałe opublikowane historyczne sprawozdania lub elementy nie podlegały korekcie).

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2022

	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

	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 zastosowania MSSF 17 po raz pierwszy 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

	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

	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 zastosowania MSSF 17 po raz pierwszy aktywa i pasywa ogółem na dzień 31 grudnia 2022 roku uległy zmniejszeniu o 79 571 tys. PLN.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 01.01-30.09.2022

	Nie badane opublikowane	Wpływ wdrożenia MSSF 17	Korekta kosztu własnego sprzedaży, kosztów sprzedaży oraz kosztów zarządu	Korekta nabytych aktywów spółek Grupy Kfgrn Pratia	Nie badane przekształcone
	od 01.01.2022 do 30.09.2022				od 01.01.2022 do 30.09.2022
Przychody ze sprzedaży	8 280 607	(261)	-	-	8 280 346
Koszt własny sprzedaży	(7 360 994)	3 132	(76 524)	-	(7 434 386)
Zysk brutto ze sprzedaży	919 613	2 871	(76 524)	-	845 960
Koszty sprzedaży	(484 785)	(53)	42 276	-	(442 562)
Koszty ogólnego zarządu	(239 890)	-	34 248	(438)	(206 080)
Pozostałe przychody operacyjne	33 115	204	-	-	33 319
Pozostałe koszty operacyjne	(19 423)	-	-	-	(19 423)
Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności i pożyczki	966	78	-	-	1 044
Zysk z działalności operacyjnej	209 596	3 100	-	(438)	212 258
Przychody finansowe	13 805	212	-	-	14 017
Koszty finansowe	(45 184)	(119)	-	(31)	(45 334)
Udział w zyskach/ stratach jednostek stowarzyszonych	5	-	-	-	5
Zysk przed opodatkowaniem	178 222	3 193	-	(469)	180 946
Podatek dochodowy	(46 185)	(615)	-	71	(46 729)
Zysk netto	132 037	2 578	-	(398)	134 217
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	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	1 740	-	-	1 071	2 811
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku, przed opodatkowaniem	1 740	-	-	1 071	2 811
Inne całkowite dochody, przed opodatkowaniem	1 740	-	-	1 071	2 811
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów, które mogą być przeniesione do wyniku	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto	1 740	-	-	1 071	2 811
Całkowite dochody ogółem	133 777	2 578	-	673	137 028
Całkowite dochody ogółem przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	124 069	1 294	-	673	126 036
Całkowite dochody ogółem przypisane akcjonariuszom niekontrolującym	9 708	1 284	-	-	10 992
Zysk przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	122 329	1 294	-	(398)	123 225
Zysk/strata przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	9 708	1 284	-	-	10 992
Zysk na 1 akcję					
Podstawowy *	28,00	0,30	0,00	(0,09)	28,20
Rozwodniony *	26,67	0,28	0,00	(0,09)	26,87
Średnia ważona liczba akcji zwykłych **	4 369 033	4 369 033	4 369 033	4 369 033	4 369 033
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych **	4 586 417	4 586 417	4 586 417	4 586 417	4 586 417

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01-30.09.2022

	Nie badane opublikowane od 01.01.2022 do 30.09.2022	Wpływ wdrożenia MSSF 17	Korekta nabytych aktywów spółek Grupy kfgn Pratia	Nie badane przekształcone od 01.01.2022 do 30.09.2022
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk przed opodatkowaniem	178 222	3 193	(469)	180 946
Korekty:				
Zysk/strata z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	11 940	-	-	11 940
Amortyzacja	69 225	-	1 201	70 426
Odsetki netto	20 730	-	31	20 761
Zysk/ strata z działalności inwestycyjnej	(21 930)	-	-	(21 930)
Koszt programu motywacyjnego	8 463	-	-	8 463
Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących zapasy i należności	(29 304)	-	-	(29 304)
Udział w zyskach/ (stratach) jednostek stowarzyszonych	(5)	-	-	(5)
Odpisy aktualizujące aktywa ujęte w wyniku finansowym	358	-	-	358
Inne korekty	(868)	-	-	(868)
Przepływy z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym	236 831	3 193	763	240 787
Zmiany w kapitale obrotowym:				
Zmiana stanu zapasów brutto	(85 886)	-	-	(85 886)
Zmiana stanu należności handlowych i pozostałych należności brutto	(275 653)	3 507	-	(272 146)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz innych zobowiązań operacyjnych	310 406	(5 980)	-	304 426
Zmiana stanu aktywów ubezpieczeniowych	-	358	-	358
Zmiana stanu zobowiązań ubezpieczeniowych	-	(1 078)	-	(1 078)
Zmiana stanu rozliczeń z tytułu faktoringu należności	38 385	-	-	38 385
Zmiana stanu rozliczeń z tytułu faktoringu zobowiązań	111 931	-	-	111 931
Zmiana stanu rezerw	1 269	-	-	1 269
Korekty z tytułu aktywów netto nabytych jednostek zależnych	4 874	-	-	4 874
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	342 157	-	763	342 920
Zapłacony podatek dochodowy	(66 015)	-	-	(66 015)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	276 142	-	763	276 905
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(62 362)	-	-	(62 362)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 561	-	-	1 561
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	1 960	-	-	1 960
Wydatki na nabycie instrumentów kapitałowych oraz instrumentów dłużnych	(20 689)	-	-	(20 689)
Wpływy ze sprzedaży instrumentów kapitałowych oraz instrumentów dłużnych	10 221	-	-	10 221
Wydatki na nabycie udziałów/akcji w jednostkach zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)	(94 673)	-	-	(94 673)
Pożyczki udzielone jednostkom niepowiązanym	(14 718)	-	-	(14 718)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych od jednostek niepowiązanych	16 000	-	-	16 000
Otrzymane odsetki	4 317	-	-	4 317
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(158 383)	-	-	(158 383)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	11 914	-	-	11 914
Nabycie akcji własnych	(73 817)	-	-	(73 817)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	42 758	-	-	42 758
Spłaty kredytów i pożyczek	(6 424)	-	-	(6 424)
Spłata zobowiązań z tytułu prawa do użytkowania	(19 016)	-	(732)	(19 748)
Odsetki zapłacone	(26 843)	-	(31)	(26 874)
Dywidendy wypłacone	(50 653)	-	-	(50 653)
Wpływy z otrzymanych dotacji	3 645	-	-	3 645
Pozostałe wpływy/ (wydatki) z działalności finansowej	(2 196)	-	-	(2 196)
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności finansowej	(120 632)	-	(763)	(121 395)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(2 873)	-	-	(2 873)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	64 561	-	-	64 561
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:	61 688	-	-	61 688
- o ograniczonej możliwości dysponowania	8 742	-	-	8 742

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 operacyjnych spółek wchodzących w skład segmentu skorygowanych o korekty konsolidacyjne.

Podstawą oceny dokonywanej przez Zarząd jest wynik na działalności operacyjnej. Finansowanie Grupy (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy i nie są alokowane do poszczególnych segmentów.

Grupa wyróżnia następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne:

- 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 ograniczona jest 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 30.09.2023

	Hurtowa dystrybucja leków	Produkcja farmaceutyków	Operator Medyczny	Badania kliniczne	Działalność ubezpieczeniowa	Korekty	Ogółem
Przychody ze sprzedaży							
Przychody od klientów zewnętrznych, w tym:	8 209 630	61 287	196 026	297 316	96 529	-	8 860 788
- sprzedaż produktów Synoptis Pharma	252 606	-	-	-	-	-	252 606
Przychody od innych segmentów	48 644	177 115	64 915	1 104	31	(291 809)	-
Przychody ogółem	8 258 274	238 402	260 941	298 420	96 560	(291 809)	8 860 788
EBITDA	195 529	56 878	12 632	24 615	4 813	-	294 467
Amortyzacja	(55 857)	(3 338)	(9 965)	(13 961)	(693)	-	(83 814)
Zysk operacyjny	139 672	53 540	2 667	10 654	4 120	-	210 653

EBITDA – wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację

Dane za okres 01.07. do 30.09.2023

	Hurtowa dystrybucja leków	Produkcja farmaceutyków	Operator Medyczny	Badania kliniczne	Działalność ubezpieczeniowa	Korekty	Ogółem
Przychody ze sprzedaży							
Przychody od klientów zewnętrznych, w tym:	2 733 086	31 027	69 741	98 186	35 583	-	2 967 623
- sprzedaż produktów Synoptis Pharma	82 769	-	-	-	-	-	82 769
Przychody od innych segmentów	15 282	52 012	23 416	363	23 (91 096)		-
Przychody ogółem	2 748 368	83 039	93 157	98 549	35 606	(91 096)	2 967 623
EBITDA	66 745	24 306	6 715	9 243	3 910	-	110 919
Amortyzacja	(18 966)	(1 397)	(3 273)	(4 593)	(233)	-	(28 462)
Zysk operacyjny	47 779	22 909	3 442	4 650	3 677	-	82 457

EBITDA – wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację

Dane za okres 01.01. do 30.09.2022

Dane opublikowane

	Hurt apteczny	Produkcja farmaceutyków	Przychodni e medyczne	Badania kliniczne	Działalność ubezpieczeniowa	Korekty	Ogółem
Przychody ze sprzedaży							
Przychody od klientów zewnętrznych	7 889 159	40 748	138 274	135 464	76 962	-	8 280 607
Przychody od innych segmentów	50 495	195 043	766	723	51 (247 078)		-
Przychody ogółem	7 939 654	235 791	139 040	136 187	77 013	(247 078)	8 280 607
EBITDA	164 309	55 061	14 882	32 831	11 738	-	278 821
Amortyzacja	(54 585)	(2 264)	(7 139)	(4 732)	(505)	-	(69 225)
Zysk operacyjny	109 724	52 797	7 743	28 099	11 233	-	209 596

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	7 889 159	40 748	139 738	135 464	75 237	-	8 280 346
- sprzedaż produktów Synoptis Pharma	207 242	-	-	-	-	-	207 242
Przychody od innych segmentów	50 495	195 043	16 873	723	120 (263 254)		-
Przychody ogółem	7 939 654	235 791	156 611	136 187	75 357	(263 254)	8 280 346
EBITDA	164 309	55 061	12 474	33 594	17 246	-	282 684
Amortyzacja	(54 585)	(2 264)	(7 216)	(5 933)	(428)	-	(70 426)
Zysk operacyjny	109 724	52 797	5 258	27 661	16 818	-	212 258

EBITDA – wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację

Dane za okres 01.07. do 30.09.2022

	Hurtowa dystrybucja leków	Produkcja farmaceutyków	Operator Medyczny	Badania kliniczne	Działalność ubezpieczeniowa	Korekty	Ogółem
Przychody ze sprzedaży							
Przychody od klientów zewnętrznych, w tym:	2 660 735	15 746	52 595	53 761	26 185	-	2 809 022
- sprzedaż produktów Synoptis Pharma	68 592	-	-	-	-	-	68 592
Przychody od innych segmentów	20 403	68 627	13 104	364	(63)	(102 435)	-
Przychody ogółem	2 681 138	84 373	65 699	54 125	26 122	(102 435)	2 809 022
EBITDA	46 420	15 122	5 716	4 128	5 712	-	77 098
Amortyzacja	(18 654)	(922)	(2 714)	(2 801)	42	-	(25 049)
Zysk operacyjny	27 766	14 200	3 002	1 327	5 754	-	52 049

EBITDA – wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację

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

W III kwartale 2023 roku Grupa zwiększyła odpis aktualizujący wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania w wysokości 385 tys. PLN (w okresie od 1 stycznia do 30 września 2023 roku Grupa zmniejszyła odpis aktualizujący wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania w wysokości 3 919 tys. PLN). W III kwartale 2022 roku Grupa zwiększyła odpis aktualizujący wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania w wysokości 6 392 tys. PLN (w okresie od 1 stycznia do 30 września 2022 roku Grupa zmniejszyła odpis aktualizujący wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania w wysokości 9 316 tys. PLN). Łączna wartość odpisu aktualizującego wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania na dzień 30 września 2023 roku oraz na dzień 30 września 2022 roku wynosi odpowiednio 11 593 tys. PLN i 20 242 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 III kwartale 2023 roku Grupa ustaliła odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości należności i udzielonych pożyczek i wykazała zysk z tego tytułu w wysokości 1 332 tys. PLN (w okresie od 1 stycznia do 30 września 2023 roku Grupa ustaliła odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości należności i udzielonych pożyczek i wykazała stratę z tego tytułu w wysokości 2 085 tys. PLN). W III kwartale 2022 roku Grupa ustaliła odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości należności i udzielonych pożyczek i wykazała stratę z tego tytułu w wysokości 1 110 tys. PLN (w okresie od 1 stycznia do 30 września 2022 roku Grupa ustaliła odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości należności i udzielonych pożyczek i wykazała zysk z tego tytułu w wysokości 1 044 tys. PLN).

W III kwartale 2023 roku Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów. W III 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 okresie od 1 stycznia do 30 września 2023 roku Grupa dokonała odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów w wysokości 303 tys. PLN). W III kwartale 2022 roku Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów. W III kwartale 2022 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 okresie od 1 stycznia do 30 września 2022 roku Grupa dokonała odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów w wysokości 352 tys. PLN).

Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

W III kwartałach 2023 roku Grupa nie dokonywała istotnych zwiększeń i zmniejszeń rezerw.

Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej sporządzonym na dzień 30 września 2023 roku Grupa wykazuje skompensowane aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w pozycji Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 5 883 tys. PLN. Przed dokonaniem kompensaty na dzień sprawozdawczy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynosiły 38 611 tys. PLN, rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynosiły 44 494 tys. PLN.

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2023 roku w rachunku zysków i strat ujęty został podatek odroczonego w wysokości (873) tys. PLN.

Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W III kwartałach 2023 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne o łącznej wartości 66 774 tys. PLN.

W dniu 13 września 2023 roku zostały zawarte transakcje sprzedaży nieruchomości zlokalizowanych przy ul. Krakowiaków 65 w Warszawie, przy ul. Rabowickiej 15 w Jasinie oraz przy ul. Montwiłła Mireckiego 11 w Gdyni przez jednostki zależne od jednostki dominującej Martinique Investment Sp. z o.o., Synoptis Industrial Sp. z o.o. oraz Neuca Med. Sp. z o.o. do Pekao Leasing Sp. z o.o. o łącznej wartości 54 106 tys. PLN netto. W tym samym dniu został wypełniony warunek zawieszający wejście w życie umów leasingu zawartych w dniu 12 września 2023 roku pomiędzy NEUCA S.A. a Pekao Leasing Sp. z o.o. Na mocy umów Finansujący przekazał w siedmioletnie użytkowanie ww. nieruchomości spółce NEUCA S.A. jako podmiotowi korzystającemu na zasadach i warunkach określonych szczegółowo w umowach leasingu. Po zakończeniu umów leasingu jednostce dominującej przysługuje prawo wykupu ww. nieruchomości.

Grupa oceniła, iż ze względu na specyficzne uwarunkowania dotyczące transakcji, zawarte umowy nie spełniają definicji leasingu zawartej w MSSF 16, gdyż nie nastąpiła utrata i przekazanie kontroli użytkowania aktywów – Grupa sprawowała kontrolę nad składnikami aktywów przed podpisaniem umów leasingu i kontrolę tę utrzymuje. W interpretacji Grupy instytucja finansowa wystąpiła w przypadku powyższych umów wyłącznie w roli agenta płatności z tytułu nabycia przez jednostkę dominującą aktywów, świadczącego usługę finansowania zapłaty z odroczonego terminem wymagalności. Nieruchomości będące przedmiotem umów prezentowane są w ramach Rzeczowych Aktywów Trwałych, a zobowiązania względem instytucji finansowej w pozycji Innych zobowiązań finansowych.

Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień 30 września 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 30 września 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 III 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 powiązаныmi nie objętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym w okresie od 1 stycznia do 30 września 2023 roku:

	Zakup usług	Zobowiązania	Przychody ze sprzedaży oraz odsetki	Należności i pożyczki brutto	Odpisy aktualizujące należności wątpliwe
<i>Strony transakcji</i>					
- jednostki stowarzyszone	280	-	19	4	-
- podmioty powiązane kapitałowo z personelem kierowniczym	1 288	49	68	-	-
Razem	1 568	49	87	4	-

Najistotniejsze transakcje w okresie od 1 stycznia do 30 września 2023 roku dotyczyły zakupu usług od podmiotów powiązanych kapitałowo z członkami Zarządu.

Transakcje z innymi podmiotami powiązаныmi nie objętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym w okresie od 1 stycznia do 30 września 2022 roku:

	Zakup usług	Zobowiązania	Przychody ze sprzedaży oraz odsetki	Należności i pożyczki brutto
<i>Strony transakcji</i>				
- jednostki stowarzyszone	923	2	46	3
- podmioty powiązane kapitałowo z personelem kierowniczym	360	-	-	-
Razem	1 283	2	46	3

Najistotniejsze transakcje w okresie od 1 stycznia do 30 września 2022 roku dotyczyły zakupu usług od podmiotów powiązanych kapitałowo z członkami Zarządu oraz od jednostek stowarzyszonych.

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 przypadło 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 przypadło 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 warranty subskrypcyjne z podobnymi warunkami i terminami realizacji, wyceny praw przysługujących osobom uprawnionym dokonano stosując model do wyceny opcji Blacka Scholes'a.

Dane wejściowe do modelu:

- cena rynkowa – kurs zamknięcia ceny akcji NEUCA S.A. z 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 8 919 tys. PLN zostało zaliczone do kosztów wynagrodzeń III kwartału 2023 roku. Przy zachowaniu wszystkich istotnych parametrów programu, w okresie od października do grudnia 2023 w kosztach wynagrodzeń ujęta zostanie kwota 2 973 tys. PLN.

Objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Zmiana stanu zapasów

	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022
Zmiana stanu zapasów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(185 340)	(95 116)
Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy	3 919	9 316
Zmiana stanu z tytułu RzAT i WNiP	142	(86)
Zmiana stanu zapasów w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(181 279)	(85 886)

Zmiana stanu należności

	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022
Zmiana stanu należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(155 115)	(277 353)
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	1 565	(1 851)
Zmiana stanu należności inwestycyjnych	1 959	(591)
Zmiana stanu należności z tytułu umów subpartycypacji	-	(376)
Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności	47	8 582
Pozostałe różnice	-	(557)
Zmiana stanu należności w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(151 544)	(272 146)

Zmiana stanu zobowiązań

	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022
Zmiana stanu zobowiązań w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	272 027	390 004
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	(2 216)	28 905
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu niezapłaconej dywidendy	(31)	-
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(3 953)	(1 570)
Zmiana stanu zobowiązań finansowych	(1 235)	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu faktoringu	(116 552)	(111 931)
Otrzymane dotacje	(1 093)	(1 657)
Pozostałe różnice	(170)	675
Zmiana stanu zobowiązań w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	146 777	304 426

Przepływ z działalności operacyjnej – inne korekty

	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022
Różnice kursowe z przeliczenia	(10 790)	-
Otrzymane dotacje	(1 309)	(1 189)
Pozostałe korekty	7	321
Przepływ z działalności operacyjnej – inne korekty, razem	(12 092)	(868)

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	42 758	13 983	-	50 653	107 394
- gotówkowe	42 758	-	-	-	42 758
- bezgotówkowe	-	13 983	-	50 653	64 636
Splata zadłużenia	(6 424)	(19 749)	(2 195)	(50 653)	(79 021)
- gotówkowe	(6 424)	(19 749)	(2 195)	(50 653)	(79 021)
- bezgotówkowe	-	-	-	-	-
Naliczenie odsetek	5 073	5 040	4 542	12 157	26 812
Splata odsetek	(5 073)	(5 102)	(4 542)	(12 157)	(26 874)
- gotówkowe	(5 073)	(5 102)	(4 542)	(12 157)	(26 874)
- bezgotówkowe	-	-	-	-	-
Wycena do wartości godziwej	-	-	-	-	-
Skutki zmiany kursów walut	137	5 858	-	-	5 995
Inne zmiany	8 438	6 609	323	-	15 370
- gotówkowe	-	-	-	-	-
- bezgotówkowe	8 438	6 609	323	-	15 370
Stan na dzień 30.09.2022 roku	69 521	158 617	94 344	-	322 482
Stan na dzień 01.01.2023 roku	202 456	175 623	93 651	-	471 730
Zaciągnięcie zadłużenia	16 507	29 444	54 106	58 105	158 162
- gotówkowe	16 507	-	54 106	-	70 613
- bezgotówkowe	-	29 444	-	58 105	87 549
Splata zadłużenia	(3 269)	(25 733)	(12 286)	(57 927)	(99 215)
- gotówkowe	(3 269)	(25 733)	(12 286)	(57 927)	(99 215)
- bezgotówkowe	-	-	-	-	-
Naliczenie odsetek	14 218	6 102	6 168	31 712	58 200
Splata odsetek	(14 218)	(6 100)	(6 168)	(30 498)	(56 984)
- gotówkowe	(14 218)	(6 100)	(6 168)	(30 498)	(56 984)
- bezgotówkowe	-	-	-	-	-
Wycena do wartości godziwej	-	-	-	-	-
Skutki zmiany kursów walut	(79)	825	-	-	746
Inne zmiany	118	(98)	(16)	(1 214)	(1 210)
- gotówkowe	-	-	-	-	-
- bezgotówkowe	118	(98)	(16)	(1 214)	(1 210)
Stan na dzień 30.09.2023 roku	215 733	180 063	135 455	178	531 430

Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, 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 III kwartałach 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 III kwartałach 2023 roku nie wystąpiły emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Podatek dochodowy

	Za okres 01.01 - 30.09.2023	Za okres 01.01 - 30.09.2022
Bieżący podatek dochodowy od osób prawnych	31 381	39 145
Podatek odroczony	(873)	7 584
RAZEM	30 508	46 729

Zmiany wartości szacunkowych

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2023 roku wpływ na wynik finansowy oraz inne całkowite dochody netto miały istotne zmiany następujących wartości:

- zmniejszenia wartości aktywów z tytułu podatku odroczonego o 31 289 tys. PLN
- zmniejszenia wartości rezerw z tytułu podatku odroczonego o 31 548 tys. PLN
- zwiększenie wartości szacowanych korzyści od producentów o 36 041 tys. PLN.

Kapitał akcyjny

W okresie pomiędzy 1 stycznia 2023 roku a 30 września 2023 roku wyemitowano 57 875 akcji z tytułu realizacji praw do akcji przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii H.

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2023 roku jednostka dominująca nabyła 20 005 akcji własnych w celu umorzenia. W dniu 10 maja 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy jednostki dominującej podjęło uchwałę o umorzeniu 95 000 akcji własnych. Umorzenie nastąpiło z chwilą zarejestrowania przez Sąd obniżenia kapitału zakładowego, tj. 9 czerwca 2023 roku. Na dzień 30 września 2023 roku liczba akcji własnych skupionych w celu umorzenia wynosiła 20 005.

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 roku, 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 roku 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 2023 roku 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 jednostki dominującej z dnia 16 stycznia 2018 roku o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego (z późn. zmianami), z dniem 17 marca 2023 roku, 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 roku 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 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.

W dniu 2 czerwca 2023 roku nastąpiło zapisanie 4 300 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 4 300 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 2 czerwca 2023 roku, w wyniku objęcia 4 300 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 roku 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 2 czerwca 2023 roku kapitał zakładowy NEUCA S.A. wynosi 4 500 849 zł i dzieli się na 4 500 849 akcji o wartości 1 zł każda. Podwyższony kapitał został w całości opłacony. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 4 500 849.

W dniu 9 czerwca 2023 roku Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał rejestracji zmiany (obniżenia) wysokości kapitału zakładowego jednostki dominującej. Obniżenie kapitału zakładowego nastąpiło w wyniku umorzenia 95 000 akcji własnych serii H, skupionych przez Spółkę w ramach programu skupu akcji własnych prowadzonego w 2022 roku. Po rejestracji umorzenia kapitał zakładowy NEUCA S.A. wynosi 4 405 849 zł i dzieli się na 4 405 849 akcji.

W dniu 13 lipca 2023 roku nastąpiło zapisanie 2 000 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 2 000 zł nastąpiło na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia jednostki dominującej z dnia 16 stycznia 2018 r. o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego (z późn. zmianami), z dniem 13 lipca 2023 roku, w wyniku objęcia 2 000 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 roku 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 lipca 2023 roku kapitał zakładowy NEUCA S.A. wynosi 4 407 849 zł, i dzieli się na 4 407 849 akcji o wartości 1 zł każda. Podwyższony kapitał został w całości opłacony. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 4 407 849.

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 9 miesięcy zakończonych 30 września 2023 roku Grupa utworzyła odpis aktualizujący wartość inwestycji w spółce Geneme Sp. z o.o. w wysokości 15 300 tys. PLN (12 393 tys. PLN po uwzględnieniu podatku odroczonego). Poza odpisem opisanym powyżej nie wystąpiły inne nietypowe pozycje wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy lub przepływy środków pieniężnych.

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

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2022 roku poza zdarzeniami opisanymi w punkcie „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” nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Dywidendy

W okresie od 1 lipca do 30 września 2023 jednostka dominująca dokonała wypłaty dywidendy z zysku wypracowanego w roku obrotowym 2022. W okresie od 1 lipca do 30 września 2022 roku dywidenda nie była wypłacana.

W dniu 10 maja 2023 roku ZWZA jednostki dominującej podjęło uchwałę dotyczącą wyniku finansowego za 2022 rok, ustalenia dnia dywidendy i dnia wypłaty dywidendy zgodnie z którą na wypłatę dywidendy przeznaczono zysk jednostki dominującej wypracowany w roku obrotowym 2022 kwotą 57 220 137,00 PLN.

Zasady wypłaty dywidendy:

- wysokość dywidendy na jedną akcję – 13,00 zł
- liczba akcji objętych dywidendą – 4 401 549 akcji
- dzień dywidendy – 18 lipca 2023 roku
- termin wypłaty dywidendy – 27 lipca 2023 roku.

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

Nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia po dacie zakończenia sprawozdania finansowego.

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 30 września 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 30 września 2023 roku przedstawiony został w nocie: Informacje Ogólne w części dotyczącej składu Grupy.

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 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 9 miesięcy zakończonych 30 września 2023 roku skład Grupy rozszerzył się w wyniku nabycia akcji spółki OncoBay Clinical Inc. i PPH Ewa S.A., udziałów spółki Medyk Sp. z o.o. i Zdrowie – Legionowo Sp. z o.o. oraz ZCP IMP&C.

W dniu 3 stycznia 2023 roku Neuca Clinical Trials Inc., jednostka zależna od NEUCA S.A. nabyła 72,6% akcji 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 230 419 tys. PLN (50 705 tys. USD). Umowa zakupu udziałów przewiduje płatności warunkowe, ujęte w rozliczeniu nabycia, które oszacowane zostały na 68 334 tys. PLN (15 400 tys. USD) i uzależnione są od osiągniętych w latach 2023-2024 wyników finansowych. Oszacowana wartość firmy wynosi 237 782 tys. PLN i została przyporządkowana do segmentu działalności: Badania kliniczne. W okresie od momentu przejęcia kontroli do 30 września 2023 roku wynik finansowy przejmowanego przedsiębiorstwa wyniósł 11 048 tys. PLN, natomiast przychody ze sprzedaży wyniosły 134 472 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 30 września 2023 roku wynik finansowy przejmowanego przedsiębiorstwa wyniósł 704 tys. PLN, natomiast przychody ze sprzedaży wyniosły 2 378 tys. PLN.

W okresie od lutego do sierpnia 2023 roku jednostka dominująca zawarła szereg umów zakupu akcji spółki Przedsiębiorstwa Produkcyjno-Handlowego "EWA" S.A. z siedzibą w Krotoszynie. Zgodnie z zawartymi umowami przeniesienie własności akcji na jednostkę dominującą następowało po spełnieniu dwóch warunków: uiszczenia zapłaty za nabyte akcje oraz dokonania wpisu w rejestrze akcjonariuszy P.P.-H. Ewa. W wyniku rejestracji kolejnych pakietów umów nabycia akcji w dniach 17-18 lipca 2023 roku jednostka dominująca uzyskała kontrolę nad spółką. Zawarte umowy zakupu akcji (zarówno zarejestrowane w rejestrze akcjonariuszy oraz oczekujące na rejestrację) stanowią łącznie 90,3% udziału w kapitale akcyjnym spółki PPH Ewa S.A. w Krotoszynie. Przedsiębiorstwo zostało zakupione w celu realizacji strategii obejmującej rozwój Grupy w segmencie Produkcja farmaceutyków. Połączenie zostało rozliczone metodą nabycia. Wynik finansowy podlega konsolidacji od 1 sierpnia 2023 roku. Cena nabycia powyższych udziałów wyniosła 19 597 tys. PLN. Umowy zakupu akcji nie przewidują płatności warunkowych. Wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania pozycji aktywów, zobowiązań, zobowiązań warunkowych oraz innych składników majątku przewyższa wartość godziwą przekazanej zapłaty, w związku z czym na rozliczeniu połączenia powstał zysk w wysokości 16 667 tys. PLN. W okresie od momentu przejęcia kontroli do 30 września 2023 roku wynik finansowy przejmowanego przedsiębiorstwa wyniósł 1 978 tys. PLN, natomiast przychody ze sprzedaży wyniosły 11 917 tys. PLN.

W dniu 1 sierpnia 2023 roku Neuca Med Sp. z o.o., jednostka zależna od NEUCA S.A. nabyła 100% udziałów w spółce Zdrowie - Legionowo Sp. z o.o. z siedzibą w Legionowie. 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 sierpnia 2023 roku. Cena nabycia powyższych udziałów wyniosła 14 939 tys. PLN. Umowa zakupu udziałów nie przewiduje płatności warunkowych. Oszacowana wartość firmy wynosi 14 935 tys. PLN i została przyporządkowana do segmentu działalności: Operator medyczny. W okresie od momentu przejęcia kontroli do 30 września 2023 roku wynik finansowy przejmowanego przedsiębiorstwa wyniósł 298 tys. PLN, natomiast przychody ze sprzedaży wyniosły 1 613 tys. PLN.

W dniu 8 sierpnia 2023 roku Synoptis Pharma Sp. z o.o., jednostka zależna od NEUCA S.A. nabyła przedsiębiorstwo pod nazwą IMP&C, obejmujące wyodrębniony organizacyjnie i finansowo zorganizowany zespół składników majątkowych, materialnych i niematerialnych przeznaczonych funkcjonalnie do samodzielnego prowadzenia działalności gospodarczej w zakresie dystrybucji i sprzedaży produktów wytwarzanych przez Satipharm. Przedsiębiorstwo zostało zakupione w celu realizacji strategii obejmującej rozwój Grupy w segmencie produkcja farmaceutyków. Połączenie zostało rozliczone metodą nabycia. Wynik finansowy przedsiębiorstwa podlega konsolidacji od dnia nabycia. Cena nabycia powyższych udziałów wyniosła 410 tys. PLN, oszacowana wartość firmy

wyniosła 285 tys. PLN i została przyporządkowana do segmentu działalności: Produkcja farmaceutyków. Umowa zakupu udziałów nie przewiduje płatności warunkowych. W okresie od momentu przejęcia kontroli do 30 września 2023 roku wynik finansowy przejmowanego przedsiębiorstwa wyniósł (41) tys. PLN, natomiast przychody ze sprzedaży wyniosły 16 tys. PLN.

Zarząd jednostki dominującej dokonał wstępnej kalkulacji wartości firmy na dzień przejęcia kontroli nad spółkami OncoBay Clinical Inc., Medyk Sp. z o.o., PPH Ewa S.A., Zdrowie – Legionowo Sp. z o.o. oraz ZCP IMP&C. W trakcie przeglądu poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań, zobowiązań warunkowych oraz innych składników majątku, zidentyfikowała nieujawnione w sprawozdaniach jednostek zależnych aktywa niematerialne w wysokości 17 696 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 27 972 tys. PLN. Wartości nabytych należności nie stanowią istotnej wartości w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Neuca. Wartość księgową 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.

Umowy zakupu udziałów i akcji przewidują płatności warunkowe, uzależnione od przyszłych wyników finansowych nabywanych spółek. Na dzień 30 września 2023 roku zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu udziałów wynoszą 149 804 tys. PLN i dotyczą zakupu spółki Global Pharma CP S.A. w wysokości 3 275 tys. PLN, spółki Exom Group s.r.l. w wysokości 14 440 tys. PLN, spółki Examen Sp. z o.o. w wysokości 2 736 tys. PLN, spółki Clinscience Spain S.L w wysokości 11 832 tys. PLN, spółki CCR Brno w wysokości 1 226 tys. PLN, spółki CCR Prague w wysokości 6 882 tys. PLN, spółki Clinical Research Union JSCO w wysokości 20 920 tys. PLN, spółki kfgnPratia GmbH w wysokości 8 344 tys. PLN, spółki MTZ Clinical Research Sp. z o.o. w wysokości 2 674 tys. PLN, spółki Agati Systems LLC w wysokości 6 991 tys. PLN, Ośrodek Terapii Uzależnień i Współuzależnień „Radzimowice” Sp. z o.o. w wysokości 1 672 tys. PLN, Zdrowie – Legionowo Sp. z o.o. w wysokości 181 tys. PLN, OncoBay Clinical Inc. w wysokości 67 293 tys. PLN, ZCP IMP&C w wysokości 264 tys. PLN oraz zakupu udziałów niekontrolujących przez spółki połączone z NEUCA S.A. w latach 2017-2020 w wysokości 1 074 tys. PLN.

Poniżej przedstawiono wartości godziwe kategorii aktywów i zobowiązań przejętych spółek na dzień objęcia kontroli:

	OncoBay Clinical Inc.	Medyk Sp. z o.o.	PPH Ewa S.A.	Zdrowie - Legionowo Sp. z o.o.	ZCP IMP&C
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe	-	48	20 453	1 706	-
Wartości niematerialne	17 696	-	23	-	-
Należności handlowe oraz pozostałe należności	-	-	6	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	253	-	-
Aktywa trwałe razem	17 696	48	20 735	1 706	-
Aktywa obrotowe					
Zapasy	-	18	14 052	54	125
Należności handlowe oraz pozostałe należności	18 907	318	7 960	787	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35 226	2	7 589	2 270	-
Pozostałe aktywa	2 141	7	10	12	-
Aktywa obrotowe razem	56 274	345	29 611	3 123	125
Aktywa razem	73 970	393	50 346	4 829	125
Zobowiązania długoterminowe					
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	5	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-	2 396	-	-
Inne zobowiązania finansowe	-	-	-	1 508	-
Zobowiązania długoterminowe razem	-	-	2 396	1 513	-
Zobowiązania krótkoterminowe					
Kredyty i pożyczki	-	118	-	-	-
Inne zobowiązania finansowe	-	10	-	46	-
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	5 297	585	5 357	3 266	-
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	78 817	-	2 449	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	84 114	713	7 806	3 312	-
Zobowiązania razem	84 114	713	10 202	4 825	-
Nabyte aktywa netto	(10 144)	(320)	40 144	4	125
Nabyte aktywa netto przez jednostkę dominującą	(7 363)	(320)	36 264	4	125
Aktywa netto przypadające udziałowcom niekontrolującym	(2 781)	-	3 880	-	-
Cena nabycia	230 419	4 735	19 597	14 939	410
Ujemna wartość firmy ujęta w rachunku zysków i strat	-	-	(16 667)	-	-
Wartość firmy	237 782	5 055	-	14 935	285

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 poniżej wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań wycenionych według wartości godziwej mogą ulec zmianie, co może wpłynąć na kalkulację rozliczenia.

Ostateczne rozliczenie nabyć z lat ubiegłych dokonanych w okresie od 1 stycznia do 30 września 2023 roku

Wartość firmy wynikająca z nabycia kfgn Pratia GmbH z siedzibą w Hamburgu, Agati Systems LLC z siedzibą w Frisco, Clinica Medica Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni, Lekarze Domowi Sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie oraz Centrum Diagnostyki Medycznej Endomed Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku ustalona na dzień połączenia nie uległa zmianie w stosunku do danych zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej NEUCA sporządzonym na dzień 31 grudnia 2022 roku.

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

	30.09.2023	31.12.2022	01.01.2022
Gwarancje udzielone			
PLN	4 931	5 232	2 460
EUR	2 000	2 000	2 000
pozostałym jednostkom, z tytułu:			
udzielonych gwarancji w PLN	4 931	5 232	2 460
udzielonych gwarancji w EUR	2 000	2 000	2 000
Gwarancje / poręczenia udzielone			
PLN	1 173	907	498
wobec pozostałych jednostek	1 173	907	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 13 listopada 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*	1 224 195	27,8%	1 224 195	27,8%
Wiesława Teresa Herba	1 117 018	25,3%	1 117 018	25,3%
Augebit FIZ*	471 459	10,7%	471 459	10,7%
Fundusze zarządzane przez TFI Alianz Polska S.A.	272 744	6,2%	272 744	6,2%

*z podmiotami powiązanymi

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 13 listopada 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	53 739	-	-	53 739
Grzegorz Dzik	5 800	-	-	5 800
Krzysztof Miszewski	-	-	-	-
Roman Dudzik	-	-	-	-
Daniel Wojtkiewicz	2 500	-	-	2 500

Na dzień 13 listopada 2023 roku Członkowie Zarządu nie posiadali innych akcji lub udziałów w spółkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej NEUCA.

Na dzień 13 listopada 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*	1 224 195	-	-	1 224 195
Wiesława Herba	1 117 018	-	-	1 117 018
Tadeusz Wesołowski	146	-	-	146

*z podmiotami powiązanymi

Na dzień 13 listopada 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 13 listopada 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:

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 opóźniania się ze spełnianiem świadczeń pieniężnych przez NEUCA S.A. w miesiącach luty, marzec, kwiecień 2020 roku. W trakcie postępowania jednostka dominująca 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. Jednostka dominująca złożyła wniosek o uzasadnienie wyroku, a następnie 16 czerwca 2023 roku skargę kasacyjną do NSA – postępowanie jest w toku.

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 bezpodstawne, działania jednostki dominującej są zgodne z przepisami.

Postępowania w zakresie rozliczeń podatkowych

W wyniku przeprowadzonego postępowania podatkowego, Mazowiecki Urząd Celno-Skarbowy w Warszawie wydał w dniu 6 lipca 2018 roku decyzję określającą zobowiązanie podatkowe spółki zależnej Prosper S.A. w podatku dochodowym od osób prawnych za 2012 rok w kwocie 5 864 tys. PLN plus odsetki od zaległości podatkowych. W dniu 1 sierpnia 2018 roku spółka Prosper S.A. złożyła odwołanie od powyższej decyzji. W dniu 27 września 2018 roku, w wyniku otrzymania nadania rygoru natychmiastowej wykonalności nieostatecznej decyzji Prosper S.A. uregulował powyższą płatność w całości (5 864 tys. PLN z tytułu podatku oraz 2 769 tys. PLN odsetki od zaległości podatkowych). W dniu 6 listopada 2018 roku spółka Prosper S.A. otrzymała ostateczną w administracyjnym toku instancji decyzję Naczelnika Mazowieckiego UCS w Warszawie, która została zaskarżona przez Prosper S.A. do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego. W dniu 6 września 2019 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie oddalił skargę Prosper S.A. na decyzję Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie, utrzymującą w mocy decyzję Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego, określającą zobowiązanie podatkowe Prosper S.A. w podatku dochodowym od osób prawnych za 2012 roku. W dniu 13 grudnia 2019 r. Prosper S.A. złożyła skargę kasacyjną od wydanego wyroku do Naczelnego Sądu Administracyjnego. W dniu 3 marca 2023 roku Naczelny Sąd Administracyjny w Warszawie oddalił skargę kasacyjną Spółki od wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie.

W wyniku przeprowadzonego postępowania podatkowego Mazowiecki Urząd Kontroli Skarbowej w Warszawie wydał w dniu 23 października 2017 roku decyzję określającą zobowiązanie podatkowe spółki Prosper S.A. w podatku dochodowym od osób prawnych za 2011 rok w kwocie 4 445 tys. PLN plus odsetki od zaległości podatkowych. Od niniejszej decyzji spółka złożyła odwołanie do Izby Administracji Skarbowej w Bydgoszczy. W dniu 6 kwietnia 2018 roku Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Bydgoszczy uchylił w całości decyzję organu pierwszej instancji i przekazał sprawę do ponownego rozstrzygnięcia przez ten organ. W dniu 10 maja 2018 roku spółka Prosper S.A. zaskarżyła decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Bydgoszczy do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Bydgoszczy. W dniu 24 października 2018 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny oddalił skargę. W dniu 25 czerwca 2019 roku Naczelnik Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie wydał decyzję określającą zobowiązanie podatkowe Prosper S.A. w podatku dochodowym od osób prawnych za rok 2011 w kwocie 2 857 tys. PLN. W dniu 23 lipca 2019 roku Prosper S.A. złożył odwołanie od tej decyzji do Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie. W dniu 14 października 2019 roku Prosper S.A. otrzymał decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Bydgoszczy określającą zobowiązanie podatkowe w podatku od osób prawnych dla Prosper S.A. za rok 2011 w wysokości 2 851,7 tys. PLN. W dniu 16 października 2019 roku Prosper S.A. uregulował całość płatności (łącznie z odsetkami 4 832,5 tys. PLN). W dniu 12 listopada 2019 r. Prosper S.A. zaskarżył decyzję Dyrektora Izby Skarbowej do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego. W dniu 18 marca 2020 r. skarga została oddalona przez Wojewódzki Sąd Administracyjny. W dniu 26 czerwca 2020 roku spółka Prosper S.A. złożyła skargę kasacyjną od wydanego wyroku do Naczelnego Sądu Administracyjnego. W dniu 3 marca 2023 roku Naczelny Sąd Administracyjny w Warszawie oddalił skargę kasacyjną jednostki dominującej od wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Bydgoszczy.

W dniu 1 lipca 2020 roku Sąd Rejonowy w Toruniu zarejestrował połączenie NEUCA S.A. z Prosper S.A. Połączenie nastąpiło w trybie artykułu 492 paragraf 1 punkt 1 oraz artykułu 516 paragraf 1 Kodeksu Spółek Handlowych poprzez przeniesienie całego majątku spółki Prosper S.A. na jednego właściciela, tj. NEUCA S.A. Przed połączeniem spółka NEUCA posiadała 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Prosper S.A.

W wyniku przeprowadzonego postępowania podatkowego Naczelnik Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Toruniu wydał w dniu 19 marca 2018 roku decyzję określającą zobowiązanie podatkowe NEUCA S.A. w podatku od towarów i usług za miesiąc styczeń 2012 roku w kwocie 9 443 tys. PLN. W świetle otrzymanych przez Spółkę indywidualnych interpretacji przepisów prawa podatkowego oraz analiz prawnych przygotowanych przez zewnętrznych ekspertów, Grupa nie zgadza się z ustaleniami postępowań podatkowych. Dodatkowo, w opinii NEUCA S.A., ewentualne zobowiązania z tytułu podatku VAT uległy przedawnieniu. W dniu 5 kwietnia 2018 roku spółka złożyła odwołanie od powyższej decyzji. W dniu 30 sierpnia Spółka otrzymała decyzję Naczelnika Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Toruniu określającą zobowiązanie z tytułu podatku od towarów i usług za styczeń 2012 roku w kwocie wyższej od zadeklarowanej o wartość 9 355 tys. PLN plus odsetki od zaległości podatkowych w wysokości 5 258 tys. PLN. W dniu 3 września 2018 roku Spółka uregulowała powyższą płatność. W dniu 27 września 2018 roku Spółka zaskarżyła decyzję do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Bydgoszczy. W dniu 5 marca 2019 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Bydgoszczy uchylił decyzję Naczelnika Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego otrzymaną dnia 30 sierpnia 2018 roku (decyzja organu drugiej instancji) oraz decyzję Naczelnika Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego otrzymaną dnia 22 marca 2018 roku (decyzja pierwszej instancji). Zgodnie z wyrokiem Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego przedmiotowe zobowiązanie jest przedawnione. W dniu 23 kwietnia 2019 r. organy kontrolujące złożyły skargę od ww. wyroku do Naczelnego Sądu Administracyjnego, na dzień 8 grudnia 2022 roku został wyznaczony termin rozprawy przed NSA. W dniu 16 grudnia 2022 roku Naczelny Sąd Administracyjny wydał wyrok, w którym w całości oddalił skargę organu i uwzględnił stanowisko prezentowane przez NEUCA S.A. 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 jednostki dominującej 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.

Na dzień 30 września 2023 roku w stosunku do jednostki dominującej oraz jednostek od niej zależnych nie toczą się postępowania w zakresie rozliczeń podatkowych.

Poza wyżej wymienionymi postępowaniami w stosunku do Grupy nie zostały wytoczone inne istotne powództwa o zapłatę. Poza opisanymi powyżej przed organami administracji publicznej nie toczą się istotne postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Grupy.

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 III kwartał 2023 od 01.07.2023 do 30.09.2023	Nie badane 3 kwartały narastająco od 01.01.2023 do 30.09.2023	Nie badane przekształcone III kwartał 2022 od 01.07.2022 do 30.09.2022	Nie badane przekształcone 3 kwartały narastająco*** od 01.01.2022 do 30.09.2022
Przychody ze sprzedaży	2 696 936	8 096 445	2 623 543	7 784 252
Koszt własny sprzedaży	(2 486 883)	(7 439 827)	(2 432 756)	(7 181 364)
Zysk brutto ze sprzedaży	210 053	656 618	190 787	602 888
Koszty sprzedaży	(141 293)	(418 263)	(128 427)	(361 801)
Koszty ogólnego zarządu	(51 402)	(148 681)	(49 947)	(152 064)
Pozostałe przychody operacyjne	1 428	4 013	2 512	5 738
Pozostałe koszty operacyjne	(3 911)	(14 324)	(98)	(16 097)
Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności i pożyczki	69	(5 033)	(2 749)	(3 640)
Zysk z działalności operacyjnej	14 944	74 330	12 078	75 024
Przychody finansowe	11 399	100 842	9 017	91 959
Koszty finansowe	(40 762)	(121 963)	(34 401)	(95 934)
Zysk/ (strata) przed opodatkowaniem	(14 419)	53 209	(13 306)	71 049
Podatek dochodowy	1 553	(3 252)	2 270	(15 730)
Zysk/ (strata) netto	(12 866)	49 957	(11 036)	55 319
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:				
Zyski (straty) z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	-	4 742	-	-
Inne całkowite dochody, które mogą być przeniesione do wyniku	-	-	-	-
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem	-	4 742	-	-
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	-	(901)	-	-
Inne całkowite dochody netto	-	3 841	-	-
Całkowite dochody ogółem	(12 866)	53 798	(11 036)	55 319
Zysk/ (strata) przypadający akcjonariuszom Spółki	(12 866)	49 957	(11 036)	55 319
Zysk/ (strata) na 1 akcję				
Podstawowy *	(2,93)	11,37	(2,55)	12,66
Rozwodniony *	(2,85)	11,11	(2,45)	12,06
Średnia ważona liczba akcji zwykłych **	4 387 779	4 392 269	4 322 953	4 369 033
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych **	4 511 463	4 496 606	4 497 799	4 586 417

* 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.

*** Przekształcenie danych porównawczych opisano w nocie „Korekty wcześniej prezentowanych sprawozdań finansowych”

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nie badane 30.09.23	Nie badane przekształcone 31.12.22*	Nie badane przekształcone 01.01.22*
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	306 452	310 848	308 343
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	177 707	114 836	116 498
Wartości niematerialne	71 793	77 409	84 454
Nieruchomości inwestycyjne	13 103	14 317	16 645
Inwestycje w jednostki zależne	946 930	727 486	738 675
Akcje i udziały nienotowane	8 065	23 365	23 365
Należności długoterminowe	7 355	9 148	38 664
Udzielone pożyczki	7 504	6 193	17 999
Aktywa trwałe razem	1 538 909	1 283 602	1 344 643
Aktywa obrotowe			
Zapasy	1 485 929	1 308 403	1 201 661
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 513 266	1 397 468	1 081 160
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	39	16
Udzielone pożyczki	351 555	330 887	153 821
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 457	166 557	5 166
Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	3 355 207	3 203 354	2 441 824
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Aktywa obrotowe razem	3 355 207	3 203 354	2 441 824
Aktywa razem	4 894 116	4 486 956	3 786 467

*Przekształcenie danych porównawczych opisano w nocie „Korekty wcześniej prezentowanych sprawozdań finansowych”

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nie badane 30.09.23	Nie badane przekształcone 31.12.22*	Nie badane przekształcone 01.01.22*
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	4 408	4 445	4 432
Akcje własne	(13 875)	(73 296)	(54 961)
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	300 061	284 381	262 998
Kapitał z połączenia	(217 442)	(217 442)	(218 463)
Pozostałe kapitały	32 776	23 226	19 913
Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	209 527	289 964	203 124
Kapitał własny razem	315 455	311 278	217 043
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania	142 791	93 285	102 360
Inne zobowiązania finansowe	88 283	90 711	92 909
Zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu udziałów	-	3 275	14 018
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28 919	25 512	24 125
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 206	1 206	1 032
Inne zobowiązania operacyjne	1 271	1 526	2 196
Zobowiązania długoterminowe razem	262 470	215 515	236 640
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i pożyczki	898 914	827 548	733 357
Zobowiązania z tytułu faktoringu należności	169 745	89 943	30 065
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania	22 792	22 637	17 269
Inne zobowiązania finansowe	3 336	2 940	3 307
Zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu udziałów	4 349	12 395	15 493
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	3 209 139	2 994 475	2 506 156
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 545	4 854	19 440
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	5 371	5 371	4 597
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	-	-	3 100
Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań wchodzących w skład grup przeznaczonych do sprzedaży	4 316 191	3 960 163	3 332 784
Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	4 316 191	3 960 163	3 332 784
Zobowiązania razem	4 578 661	4 175 678	3 569 424
Pasywa razem	4 894 116	4 486 956	3 786 467

*Przekształcenie danych porównawczych opisano w nocie „Korekty wcześniej prezentowanych sprawozdań finansowych”

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nie badane za okres	Nie badane przekształcone za okres
	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	53 209	71 049
Korekty:		
Zysk/strata z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	6 041	6 628
Amortyzacja	49 362	48 605
Odsetki i dywidendy netto	13 259	(18 223)
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	1 387	11 716
Koszt programu motywacyjnego	8 919	8 463
Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących zapasy i należności	(3 021)	(14 153)
Odpisy aktualizujące aktywa ujęte w wyniku finansowym	18 916	391
Inne korekty	(8)	234
Przepływy z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym	148 064	114 710
Zmiany w kapitale obrotowym:		
Zmiana stanu zapasów brutto	(174 306)	(89 066)
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych brutto	(80 888)	(208 448)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz innych operacyjnych	97 494	313 483
Zmiana stanu rozliczeń z tytułu faktoringu należności	79 802	38 147
Zmiana stanu rozliczeń z tytułu faktoringu zobowiązań	116 552	111 931
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	186 718	280 757
Zapłacony podatek dochodowy	(3 017)	(23 081)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	183 701	257 676
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(28 269)	(32 675)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 399	934
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	1 960
Wydatki na nabycie udziałów/akcji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	(244 726)	(12 833)
Wpływy ze sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych	1 050	-
Pożyczki udzielone jednostkom niepowiązanym	(21 476)	(14 331)
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	(388 380)	(354 900)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych od jednostek niepowiązanych	17 841	13 732
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych od jednostek powiązanych	368 310	230 670
Otrzymane odsetki	23 704	12 340
Otrzymane dywidendy	31 436	45 283
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(238 111)	(109 820)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	12 529	11 914
Nabycie akcji własnych	(13 875)	(73 295)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	212 544	180 259
Spłaty kredytów i pożyczek	(140 189)	(137 080)
Spłata zobowiązań z tytułu prawa do użytkowania	(26 543)	(13 557)
Odsetki zapłacone	(97 390)	(65 167)
Dywidendy wypłacone	(57 042)	(50 653)
Pozostałe wpływy/ (wydatki)	(2 194)	(2 106)
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności finansowej	(112 160)	(149 685)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(166 570)	(1 829)
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	4 470	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	166 557	5 166
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:	4 457	3 337
- o ograniczonej możliwości dysponowania	651	348

*Przekształcenie danych porównawczych opisano w nocie „Korekty wcześniej prezentowanych sprawozdań finansowych”

Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 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	(217 442)	23 226	289 964	311 278
Zysk za okres 01.01. do 30.09.2023	-	-	-	-	-	49 957	49 957
Inne całkowite dochody - zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	-	3 841	-	3 841
Całkowite dochody ogółem za okres 01.01 do 30.09.2022	4 445	(73 296)	284 381	(217 442)	27 067	339 921	365 076
Dywidendy	-	-	-	-	-	(57 194)	(57 194)
Wyemitowane akcje	58	-	15 680	-	(3 210)	-	12 528
Wyemitowane opcje na akcje	-	-	-	-	8 919	-	8 919
Umorzenie akcji własnych	(95)	73 296	-	-	-	(73 200)	1
Skup akcji własnych	-	(13 875)	-	-	-	-	(13 875)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	(37)	59 421	15 680	-	5 709	(130 394)	(49 621)
Saldo na dzień 30.09.2023	4 408	(13 875)	300 061	(217 442)	32 776	209 527	315 455

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 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	150	-	16 986	-	-	(442)	16 694
Rozliczenie połączenia	(150)	-	(16 986)	(367)	-	16 150	(1 353)
Saldo na dzień 01.01.2022 - dane przekształcone	4 432	(54 961)	262 998	(218 463)	19 913	203 124	217 043
Zysk za okres 01.01. do 30.09.2022	-	-	-	-	-	55 319	55 319
Dywidendy	-	-	-	-	-	(50 653)	(50 653)
Wyemitowane akcje	53	-	14 669	-	(2 809)	-	11 913
Wyemitowane opcje na akcje	-	-	-	-	8 463	-	8 463
Umorzenie akcji własnych	(65)	54 960	-	-	-	(54 895)	-
Skup akcji własnych	-	(73 295)	-	-	-	-	(73 295)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	(12)	(18 335)	14 669	-	5 654	(105 548)	(103 572)
Saldo na dzień 30.09.2022	4 420	(73 296)	277 667	(218 463)	25 567	152 895	168 790

IX. Informacje dodatkowe do raportu kwartalnego NEUCA S.A. sporządzonego na dzień 30.09.2023 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 9 miesięcy zakończonych 30 września 2023 roku wpływ na wynik finansowy oraz inne całkowite dochody netto NEUCA S.A. miały istotne zmiany następujących wartości szacunkowych:

- zwiększenie wartości aktywów z tytułu podatku odroczonego o 5 714 tys. PLN
- zwiększenie wartości rezerw z tytułu podatku odroczonego o 9 121 tys. PLN
- zwiększenie wartości szacowanych korzyści od producentów o 36 041 tys. PLN

Korekty wcześniej prezentowanych sprawozdań finansowych

W przedstawionym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze zostały zmienione w stosunku do danych pierwotnie zatwierdzonych i opublikowanych w związku z przedstawionymi poniżej korektami:

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.

W dniu 31 maja 2023 roku Sąd Rejonowy w Toruniu zarejestrował połączenie NEUCA S.A. z jej jednostką zależną – Pretium Farm 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 Pretium Farm 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 Pretium Farm 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 nocie 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 spółek przejmowanych (Aliant Sp. z o.o. oraz Pretium Farm 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 kosztu własnego sprzedaży, kosztów sprzedaży oraz kosztów zarządu

W przedstawionym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze do rachunku zysków i strat za okres dziewięciu miesięcy kończący się 30 września 2022 roku zostały przekształcone w stosunku do danych pierwotnie zatwierdzonych i opublikowanych w związku z błędnym podziałem 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 grudnia 2022 roku oraz za okres od 1 stycznia do 30 września 2022 roku:

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2022 roku

	Dane opublikowane 01.01.2022	Aliant Sp. z o.o.	Pretium Farm Sp. z o.o.	Rozliczenie połączenia	Przekształcenie wynikające z "Połączenia jednostek"	Nie badane dane przekształcone 01.01.2022
Aktywa trwałe						
Rzeczowe aktywa trwałe	307 886	-	457	-	457	308 343
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	-	-	(1 353)	(1 353)	738 675
Akcje i udziały nienotowane	23 365	-	-	-	-	23 365
Należności długoterminowe	38 650	-	14	-	14	38 664
Udzielone pożyczki	17 999	-	-	-	-	17 999
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	47	95	(142)	-	-
Aktywa trwałe razem	1 345 525	47	566	(1 495)	(882)	1 344 643
Aktywa obrotowe						
Zapasy	1 201 661	-	-	-	-	1 201 661
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 080 779	667	274	(560)	381	1 081 160
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	16	-	16	16
Udzielone pożyczki	153 821	-	15 068	(15 068)	-	153 821
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 677	447	42	-	489	5 166
Aktywa obrotowe razem	2 440 938	1 114	15 400	(15 628)	886	2 441 824
Aktywa razem	3 786 463	1 161	15 966	(17 123)	4	3 786 467

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2022 roku

	Dane opublikowane 01.01.2022	Aliant Sp. z o.o.	Pretium Farm Sp. z o.o.	Rozliczenie połączenia	Przekształcenie wynikające z "Połączenia jednostek"	Nie badane dane przekształcone 01.01.2022
Kapitał własny						
Kapitał podstawowy	4 432	100	50	(150)	-	4 432
Akcje własne	(54 961)	-	-	-	-	(54 961)
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	262 998	836	16 150	(16 986)	-	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	(598)	16 150	15 708	203 124
Kapitał własny razem	201 702	1 092	15 602	(1 353)	15 341	217 043
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	-	28	(142)	(114)	24 125
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 011	-	21	-	21	1 032
Inne zobowiązania operacyjne	2 196	-	-	-	-	2 196
Zobowiązania długoterminowe razem	236 733	-	49	(142)	(93)	236 640
Zobowiązania krótkoterminowe						
Kredyty i pożyczki	748 425	-	-	(15 068)	(15 068)	733 357
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	289	(560)	(232)	2 506 156
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	19 410	30	-	-	30	19 440
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4 571	-	26	-	26	4 597
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	3 100	-	-	-	-	3 100
Zobowiązania krótkoterminowe razem	3 348 028	69	315	(15 628)	(15 244)	3 332 784
Zobowiązania razem	3 584 761	69	364	(15 770)	(15 337)	3 569 424
Pasywa razem	3 786 463	1 161	15 966	(17 123)	4	3 786 467

W wyniku przekształcenia wynikającego z połączenia jednostek aktywa i pasywa ogółem na dzień 1 stycznia 2022 roku uległy zwiększeniu o 4 tys. PLN.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2022 roku

	Dane opublikowane 31.12.2022	Aliant Sp. z o.o.	Pretium Farm Sp. z o.o.	Rozliczenie połączenia	Przekształcenie wynikające z "Połączenia jednostek"	Korekta prezentacyjna	Nie badane dane przekształcone 31.12.2022
Aktywa trwałe							
Rzeczowe aktywa trwałe	310 709	-	139	-	139	-	310 848
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	-	-	(1 353)	(1 353)	-	727 486
Akcje i udziały nienotowane	23 365	-	-	-	-	-	23 365
Należności długoterminowe	9 133	-	15	-	15	-	9 148
Udzielone pożyczki	6 193	-	-	-	-	-	6 193
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	12	(12)	-	-	-
Aktywa trwałe razem	1 284 801	-	166	(1 365)	(1 199)	-	1 283 602
Aktywa obrotowe							
Zapasy	1 308 403	-	-	-	-	-	1 308 403
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 397 249	907	235	(923)	219	-	1 397 468
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	39	-	39	-	39
Udzielone pożyczki	330 887	403	674	(1 077)	-	-	330 887
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	166 440	66	51	-	117	-	166 557
Aktywa obrotowe razem	3 202 979	1 376	999	(2 000)	375	-	3 203 354
Aktywa razem	4 487 780	1 376	1 165	(3 365)	(824)	-	4 486 956

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2022 roku

	Dane opublikowane 31.12.2022	Aliant Sp. z o.o.	Pretium Farm Sp. z o.o.	Rozliczenia połączenia	Przekształcenie wynikające z "Połączenia jednostek"	Korekta prezentacyjna	Nie badane dane przekształcone 31.12.2022
Kapitał własny							
Kapitał podstawowy	4 445	100	50	(150)	-	-	4 445
Akcje własne	(73 296)	-	-	-	-	-	(73 296)
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	284 381	836	1 244	(2 080)	-	-	284 381
Kapitał z połączenia	(218 096)	-	-	(367)	(367)	1 021	(217 442)
Pozostałe kapitały	23 226	-	-	-	-	-	23 226
Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	289 964	314	(537)	1 244	1 021	(1 021)	289 964
Kapitał własny razem	310 624	1 250	757	(1 353)	654	-	311 278
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	-	14	(12)	2	-	25 512
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 198	-	8	-	8	-	1 206
Inne zobowiązania operacyjne	1 526	-	-	-	-	-	1 526
Zobowiązania długoterminowe razem	215 505	-	22	(12)	10	-	215 515
Zobowiązania krótkoterminowe							
Kredyty i pożyczki	828 625	-	-	(1 077)	(1 077)	-	827 548
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	362	(923)	(462)	-	2 994 475
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	4 827	27	-	-	27	-	4 854
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	5 347	-	24	-	24	-	5 371
Zobowiązania krótkoterminowe razem	3 961 651	126	386	(2 000)	(1 488)	-	3 960 163
Zobowiązania razem	4 177 156	126	408	(2 012)	(1 478)	-	4 175 678
Pasywa razem	4 487 780	1 376	1 165	(3 365)	(824)	-	4 486 956

W wyniku przekształcenia wynikającego z połączenia jednostek aktywa i pasywa ogółem na dzień 31 grudnia 2022 roku uległy zmniejszeniu o 824 tys. PLN.

Rachunek zysków i strat za okres od 01.01-30.09.2022 roku

	Dane opublikowane za okres od 01.01.2022 do 30.09.2022	Aliant Sp. z o.o.	Pretium Farm Sp. z o.o.	Rozliczenia połączenia	Przekształcenie wynikające z "Połączenia jednostek"	Korekta kosztu własnego sprzedaży, kosztów sprzedaży oraz kosztów zarządu	Dane przekształcone za okres od 01.01.2022 do 30.09.2022
Przychody ze sprzedaży	7 784 474	11	2 341	(2 574)	(222)	-	7 784 252
Koszt własny sprzedaży	(7 168 297)	-	-	-	-	(13 067)	(7 181 364)
Zysk brutto ze sprzedaży	616 177	11	2 341	(2 574)	(222)	(13 067)	602 888
Koszty sprzedaży	(345 521)	(42)	(1 243)	1 951	666	(16 946)	(361 801)
Koszty ogólnego zarządu	(181 567)	(313)	(819)	622	(510)	30 013	(152 064)
Pozostałe przychody operacyjne	5 737	-	1	-	1	-	5 738
Pozostałe koszty operacyjne	(16 095)	(1)	(1)	-	(2)	-	(16 097)
Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności i pożyczki	(3 641)	-	1	-	1	-	(3 640)
Zysk z działalności operacyjnej	75 090	(345)	280	(1)	(66)	-	75 024
Przychody finansowe	107 666	4	755	(16 466)	(15 707)	-	91 959
Koszty finansowe	(96 692)	-	-	758	758	-	(95 934)
Udział w zyskach/ stratach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	-	-	-	-	-	-	-
Zysk/ (strata) przed opodatkowaniem	86 064	(341)	1 035	(15 709)	(15 015)	-	71 049
Podatek dochodowy	(15 587)	(1)	(142)	-	(143)	-	(15 730)
Zysk/ (strata) netto	70 477	(342)	893	(15 709)	(15 158)	-	55 319

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01-30.09.2022 roku

	Dane opublikowane za okres od 01.01.2022 do 30.09.2022	Aliant Sp. z o.o.	Pretium Sp. z o.o.	Rozliczenie połączenia	Przekształcenie wynikające z "Połączenia jednostek"	Dane przekształcone za okres od 01.01.2022 do 30.09.2022
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej						
Zysk przed opodatkowaniem	86 064	(341)	1 035	(15 709)	(15 015)	71 049
Korekty:						
Zysk/strata z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	6 628	-	-	-	-	6 628
Amortyzacja	48 542	-	63	-	63	48 605
Odsetki i dywidendy netto	(33 172)	(4)	(755)	15 708	14 949	(18 223)
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	11 717	-	(1)	-	(1)	11 716
Koszt programu motywacyjnego	8 463	-	-	-	-	8 463
Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących zapasy i należności	(14 145)	-	-	(8)	(8)	(14 153)
Odpisy aktualizujące aktywa ujęte w wyniku finansowym	391	-	-	-	-	391
Inne korekty	234	-	-	-	-	234
Przepływy z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym	114 722	(345)	342	(9)	(12)	114 710
Zmiany w kapitale obrotowym:						
Zmiana stanu zapasów brutto	(89 066)	-	-	-	-	(89 066)
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych brutto	(208 827)	585	(251)	45	379	(208 448)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz innych operacyjnych	313 439	(34)	111	(33)	44	313 483
Zmiana stanu rozliczeń z tytułu faktoringu należności	38 147	-	-	-	-	38 147
Zmiana stanu rozliczeń z tytułu faktoringu zobowiązań	111 931	-	-	-	-	111 931
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	280 346	206	202	3	411	280 757
Zapłacony podatek dochodowy	(22 972)	(30)	(79)	-	(109)	(23 081)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	257 374	176	123	3	302	257 676
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej						
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(32 655)	-	(20)	-	(20)	(32 675)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	934	-	3	(3)	-	934
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	1 960	-	-	-	-	1 960
Wydatki na nabycie udziałów/akcji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	(12 833)	-	-	-	-	(12 833)
Pożyczki udzielone jednostkom niepowiązanym	(14 331)	-	-	-	-	(14 331)
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	(354 900)	(400)	(1 900)	2 300	-	(354 900)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych od jednostek niepowiązanych	13 732	-	-	-	-	13 732
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych od jednostek powiązanych	230 670	-	16 530	(16 530)	-	230 670
Otrzymane odsetki	12 340	1	819	(820)	-	12 340
Otrzymane dywidendy	60 991	-	-	(15 708)	(15 708)	45 283
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(94 092)	(399)	15 432	(30 761)	(15 728)	(109 820)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej						
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	11 914	-	-	-	-	11 914
Nabycie akcji własnych	(73 295)	-	-	-	-	(73 295)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	182 559	-	-	(2 300)	(2 300)	180 259
Spłaty kredytów i pożyczek	(153 610)	-	-	16 530	16 530	(137 080)
Spłata zobowiązań z tytułu prawa do użytkowania	(13 557)	-	-	-	-	(13 557)
Odsetki zapłacone	(65 987)	-	-	820	820	(65 167)
Dywidendy wypłacone	(50 653)	(156)	(15 552)	15 708	-	(50 653)
Pozostałe wpływy/ (wydatki)	(2 106)	-	-	-	-	(2 106)
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności finansowej	(164 735)	(156)	(15 552)	30 758	15 050	(149 685)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 453)	(379)	3	-	(376)	(1 829)
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	4 677	447	42	-	489	5 166
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:	3 224	68	45	-	113	3 337
- o ograniczonej możliwości dysponowania	348	-	-	-	-	348

Transakcje z podmiotami powiązаныmi

PRZYCHODY I KOSZTY OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH

	od 01.01 do 30.09.2023	od 01.01 do 30.09.2022
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	27 301	13 588
od jednostek zależnych	27 301	13 588
od jednostek stowarzyszonych	-	-
Pozostałe przychody (w tym odsetki)	21 278	11 568
od jednostek zależnych	21 278	11 568
od jednostek stowarzyszonych	-	-
Otrzymane dywidendy	60 850	71 496
Zakup towarów i usług	334 585	338 394
od jednostek zależnych	334 585	338 394
od jednostek stowarzyszonych	-	-
Pozostałe koszty (w tym odsetki)	44 015	44 714
Zakup rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz pozostałych aktywów	1 847	20

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH NA DZIEŃ 30.09.2023 ROKU

	30.09.2023	31.12.2022	01.01.2022
Należności z tytułu dostaw i usług	9 835	31 331	20 265
Od jednostek zależnych	9 835	31 331	20 265
Pozostałe należności krótkoterminowe	29 419	107	19
Od jednostek zależnych	29 419	107	19
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-	-	-
Razem wartość netto	39 254	31 438	20 284

Pozostałe należności krótkoterminowe od jednostek zależnych na dzień 30 września 2023 roku w wysokości 29 414 tys. PLN dotyczą należności z tytułu dywidendy.

AKTYWA FINANSOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH NA DZIEŃ 30.09.2023 ROKU

	30.09.2023	31.12.2022	01.01.2022
Udzielone pożyczki	325 800	305 687	128 985
Od jednostek zależnych	325 800	305 687	128 985
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	(13 630)	(10 830)	-
Razem wartość netto	312 170	294 857	128 985

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH NA DZIEŃ 30.09.2023 ROKU

	30.09.2023	31.12.2022	01.01.2022
Zobowiązania handlowe	74 439	50 863	42 984
- od jednostek zależnych	74 439	50 863	42 984
Razem	74 439	50 863	42 984

KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY I POŻYCZKI OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH NA DZIEŃ 30.09.2023 ROKU

	30.09.2023	31.12.2022	01.01.2022
Pożyczki	689 133	634 274	715 264
- od jednostek zależnych	689 133	634 274	715 264
Razem	689 133	634 274	715 264

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
13.11.2023	Piotr Sucharski	Prezes Zarządu	
13.11.2023	Grzegorz Dzik	Wiceprezes Zarządu	
13.11.2023	Krzysztof Miszewski	Wiceprezes Zarządu	
13.11.2023	Julita Czyżewska	Wiceprezes Zarządu	
13.11.2023	Roman Dudzik	Wiceprezes Zarządu	
13.11.2023	Daniel Wojtkiewicz	Wiceprezes Zarządu	