
GRUPA KAPITAŁOWA
NEUCA

SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE
FINANSOWE

ZA ROK OD 1 STYCZNIA 2018 ROKU
DO 31 GRUDNIA 2018 ROKU

21 MARCA 2019 ROKU

WYBRANE DANE FINANSOWE

KLUCZOWE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| | w tys. PLN | | w tys. EUR | |
|------------------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|
| | 31.12.2018 | 31.12.2017 | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
| Aktywa trwałe | 835 853 | 704 922 | 194 385 | 169 009 |
| Aktywa obrotowe | 2 279 939 | 2 205 036 | 530 218 | 528 672 |
| Aktywa razem | 3 115 792 | 2 909 958 | 724 603 | 697 681 |
| Kapitał własny | 654 889 | 651 721 | 152 300 | 156 254 |
| Kapitał podstawowy | 4 533 | 4 678 | 1 054 | 1 122 |
| Zobowiązania długoterminowe | 86 363 | 30 992 | 20 084 | 7 431 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 2 374 540 | 2 227 245 | 552 219 | 533 996 |
| Pasywa razem | 3 115 792 | 2 909 958 | 724 603 | 697 681 |

KLUCZOWE POZYCJE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ORAZ INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| | w tys. PLN | | w tys. EUR | |
|------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| | za okres od 01.01 do 31.12.2018 | za okres od 01.01 do 31.12.2017 | za okres od 01.01 do 31.12.2018 | za okres od 01.01 do 31.12.2017 |
| Przychody ze sprzedaży | 7 753 263 | 7 485 234 | 1 817 072 | 1 763 431 |

| | | | | |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Zysk brutto ze sprzedaży | 784 397 | 739 188 | 183 833 | 174 144 |
| Zysk na działalności operacyjnej | 127 007 | 121 747 | 29 766 | 28 682 |
| Zysk przed opodatkowaniem | 129 633 | 123 728 | 30 381 | 29 149 |
| Zysk netto | 98 258 | 94 060 | 23 028 | 22 159 |
| Zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego | 98 274 | 94 497 | 23 032 | 22 262 |

KLUCZOWE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| | w tys. PLN | | w tys. EUR | |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| | za okres od 01.01 do 31.12.2018 | za okres od 01.01 do 31.12.2017 | za okres od 01.01 do 31.12.2018 | za okres od 01.01 do 31.12.2017 |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | 121 935 | 121 764 | 28 577 | 28 686 |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (141 795) | (52 659) | (33 231) | (12 406) |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | 22 774 | (108 035) | 5 337 | (25 452) |
| Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych | 2 914 | (38 930) | 683 | (9 172) |
| Środki pieniężne na początek okresu | 29 688 | 68 618 | 6 958 | 16 166 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 32 602 | 29 688 | 7 641 | 6 994 |

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

| | 01.01 - 31.12.2018 | 01.01 - 31.12.2017 |
|--|--------------------|--------------------|
| Średnia w okresie sprawozdawczym* | 4,2669 | 4,2447 |
| Kurs na ostatni dzień okresu sprawozdawczego | 4,3000 | 4,1709 |
| Najwyższy kurs w okresie sprawozdawczym | 4,3978 | 4,4157 |
| Najniższy kurs w okresie sprawozdawczym | 4,1423 | 4,1709 |

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

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według kursów obowiązujących na ostatni dzień okresu.

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

RAPORT FINANSOWY

| | |
|--|----|
| WYBRANE DANE FINANSOWE | 2 |
| Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej | 6 |
| Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów | 8 |
| Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych | 10 |
| Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym | 12 |
| 1. INFORMACJE OGÓLNE | 14 |
| 1.1. Informacje o Jednostce Dominującej, grupie kapitałowej oraz skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym | 14 |
| 1.2. Skład Grupy | 15 |
| 1.3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej | 18 |
| 2. INFORMACJE O PODSTAWIE SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, WALUCIE SPRAWOZDAWCZEJ ORAZ ZASTOSOWANYM POZIOMIE ZAOKRĄGLEŃ | 19 |
| 2.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego | 19 |
| 2.2. Zastosowanie nowych standardów lub interpretacji | 21 |
| 2.3. Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza oraz zastosowany poziom zaokrągleń | 28 |
| 2.4. Założenie kontynuacji działalności | 28 |
| 3. PODSTAWOWE OSĄDY RACHUNKOWE I PODSTAWOWE PRZYCZYNY NIEPEWNOŚCI SZACUNKÓW | 29 |
| 4. KOREKTY WCZEŚNIEJ PREZENTOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH | 30 |
| 5. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01.01.2018 ROKU DO 31.12.2018 ROKU | 31 |

| | |
|---|-----|
| NOTA NR 1 - SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI | 31 |
| NOTA NR 2 - WARTOŚCI NIEMATERIALNE | 33 |
| NOTA NR 3 - POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH | 36 |
| NOTA NR 4 - RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE | 42 |
| NOTA NR 5 - INSTRUMENTY DŁUŻNE I KAPITAŁOWE | 50 |
| NOTA NR 6 - INWESTYCJE W JEDNOSTKI STOWARZYSZONE | 53 |
| NOTA NR 7 - NALEŻNOŚCI I POŻYCZKI | 56 |
| NOTA NR 8 - ZAPASY | 65 |
| NOTA NR 9 - POZOSTAŁE AKTYWA | 66 |
| NOTA NR 10 - INSTRUMENTY FINANSOWE | 67 |
| NOTA NR 11 - ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE | 81 |
| NOTA NR 12 - KAPITAŁ WŁASNY | 90 |
| NOTA NR 13 - REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE | 97 |
| NOTA NR 14 - REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA | 100 |
| NOTA NR 15 - ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA OPERACYJNE | 101 |
| NOTA NR 16 - POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA | 103 |
| NOTA NR 17 - PODATEK DOCHODOWY | 104 |
| NOTA NR 18 - AKTYWA WARUNKOWE, ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE ORAZ GWARANCJE I PORĘCZENIA OTRZYMANE I UDZIELONE | 107 |
| NOTA NR 19 - NOTY DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ORAZ INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | 108 |
| NOTA NR 20 - OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | 116 |
| NOTA NR 21 - INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH | 119 |
| NOTA NR 22 - PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W GRUPIE W PODZIALE NA POSZCZEGÓLNE GRUPY ZAWODOWE | 123 |
| NOTA NR 23 - ZYSK ZATRZYMANY I DYWIDENDY | 124 |
| NOTA NR 24 - POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ | 125 |
| NOTA NR 25 - ZDARZENIA PO DACIE BILANSU | 128 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| | Nota | 31.12.18 | 31.12.17 |
|---|------|------------------|------------------|
| Aktywa trwałe | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 4 | 368 297 | 288 959 |
| Wartość firmy | 3 | 301 354 | 248 569 |
| Wartości niematerialne | 2 | 76 915 | 63 135 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 4 | 39 952 | 43 440 |
| Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie | 5 | 2 733 | - |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych | 6 | 5 983 | 5 558 |
| Akcje i udziały nienotowane | 5 | 525 | 525 |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 7 | 17 451 | 19 835 |
| Udzielone pożyczki | 7 | 22 643 | 25 313 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 17 | - | 9 588 |
| Aktywa trwałe razem | | 835 853 | 704 922 |
| Aktywa obrotowe | | | |
| Zapasy | 8 | 1 084 250 | 1 028 714 |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 7 | 1 106 838 | 1 096 556 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | 19 060 | 18 410 |
| Udzielone pożyczki | 7 | 29 477 | 22 346 |
| Akcje i udziały nienotowane | 5 | - | 1 184 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 10 | 32 602 | 29 688 |
| Pozostałe aktywa | 9 | 7 712 | 8 138 |
| Aktywa obrotowe razem | | 2 279 939 | 2 205 036 |
| Aktywa razem | | 3 115 792 | 2 909 958 |

| | Nota | 31.12.18 | 31.12.17 |
|---|-----------|------------------|------------------|
| Kapitał własny | | | |
| Kapitał podstawowy | 12 | 4 533 | 4 678 |
| Akcje własne | 12 | (12 379) | (43 493) |
| Kapitał zapasowy | 12 | 426 261 | 425 119 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych | 10 | - | (326) |
| Pozostałe kapitały | 12 | 16 531 | 13 843 |
| Zyski zatrzymane, w tym: | | 218 676 | 245 733 |
| - zysk z lat ubiegłych | | 120 402 | 151 236 |
| - zysk akcjonariuszy Jednostki Dominującej roku bieżącego | | 98 274 | 94 497 |
| Kapitały przypadające akcjonariuszom Jednostki Dominującej | | 653 622 | 645 554 |
| Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym | | 1 267 | 6 167 |
| Kapitał własny razem | 12 | 654 889 | 651 721 |
| Zobowiązania długoterminowe | | | |
| Kredyty i pożyczki | 11 | 45 029 | 5 474 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 11 | 30 192 | 24 179 |
| Zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu udziałów | | 6 526 | - |
| Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 17 | 1 815 | - |
| Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 13 | 1 208 | 1 058 |
| Inne zobowiązania operacyjne | 15 | 1 379 | - |
| Pozostałe zobowiązania | 16 | 214 | 281 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | | 86 363 | 30 992 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| Kredyty i pożyczki | 11 | 132 530 | 45 935 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 11 | 13 810 | 13 240 |
| Zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu udziałów | | 5 000 | 700 |
| Zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych IRS | 10 | - | 399 |
| Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne | 15 | 2 210 845 | 2 157 991 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | 2 184 | 437 |
| Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 13 | 6 001 | 5 342 |
| Rezerwy na pozostałe zobowiązania | 14 | 1 593 | 226 |
| Pozostałe zobowiązania | 16 | 2 577 | 2 975 |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | | 2 374 540 | 2 227 245 |
| Zobowiązania razem | | 2 460 903 | 2 258 237 |
| Pasywa razem | | 3 115 792 | 2 909 958 |

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| | Nota | Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 | Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 |
|---|------|--|--|
| Przychody ze sprzedaży | 19 | 7 753 263 | 7 485 234 |
| Koszt własny sprzedaży | 19 | 6 968 866 | 6 746 046 |
| Zysk brutto ze sprzedaży | | 784 397 | 739 188 |
| Koszty sprzedaży | 19 | 457 529 | 420 524 |
| Koszty ogólnego zarządu | 19 | 182 961 | 176 254 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 19 | 9 397 | 10 380 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 19 | 23 823 | 31 043 |
| Zysk (strata) z tytułu zmiany wartości instrumentów finansowych | | (2 474) | - |
| Zysk z działalności operacyjnej | | 127 007 | 121 747 |
| Przychody odsetkowe | 19 | 13 022 | - |
| Pozostałe przychody finansowe | 19 | 904 | 13 930 |
| Koszty finansowe | 19 | 10 306 | 11 873 |
| Udział w zyskach/ stratach jednostek stowarzyszonych | | (994) | (76) |
| Zysk przed opodatkowaniem | | 129 633 | 123 728 |
| Podatek dochodowy | 17 | 31 375 | 29 668 |
| Zysk netto | | 98 258 | 94 060 |

| | Nota | Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 | Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 |
|--|------|--|--|
| POZYCJE, KTÓRE MOGĄ BYĆ PRZENIESIONE DO WYNIKU: | | | |
| Zabezpieczenie przepływów pieniężnych | 10 | 402 | 1 794 |
| Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów | 10 | (76) | (341) |
| Inne całkowite dochody netto | | 326 | 1 453 |
| Całkowite dochody ogółem | | 98 584 | 95 513 |
| Całkowite dochody ogółem przypisane akcjonariuszom Jednostki Dominującej | | 98 600 | 95 950 |
| Całkowite dochody ogółem przypisane akcjonariuszom niekontrolującym | | (16) | (437) |
| Zysk przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej | | 98 274 | 94 497 |
| Zysk (strata) przypadający akcjonariuszom niekontrolującym | | (16) | (437) |
| Zysk na 1 akcję (w PLN) | | | |
| Podstawowy | | 21,73 | 20,77 |
| Rozwodniony | | 19,34 | 19,10 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych | | 4 521 702 | 4 549 178 |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych | | 5 080 493 | 4 946 259 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| | Nota | Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 | Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 |
|--|------|--|--|
| PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | | | |
| Zysk przed opodatkowaniem za rok obrotowy | | 129 633 | 123 728 |
| Zyski/straty z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych | | 23 | - |
| Amortyzacja | 19 | 34 488 | 32 881 |
| Odsetki netto | | 4 473 | 5 180 |
| Odpisy aktualizujące aktywa niefinansowe | 19 | (610) | (677) |
| Zysk z działalności inwestycyjnej | | (1 501) | (5 848) |
| Zysk/strata z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych wg wartości godziwej | | 3 | (17) |
| Wycena programu motywacyjnego | 12 | 3 909 | 4 103 |
| Udział w stratach jednostek stowarzyszonych | 6 | 994 | 76 |
| Odpisy aktualizujące aktywa finansowe oraz przyszłe straty kredytowe | 19 | (838) | (120) |
| Przepływy z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym | | 170 574 | 159 306 |

| | Nota | Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 | Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 |
|--|------|--|--|
| ZMIANY W KAPITALE OBROTOWYM: | | | |
| Zmiana stanu zapasów | | (55 536) | (81 372) |
| Zmiana stanu należności | 20 | (9 783) | (148 228) |
| Zmiana stanu zobowiązań | 20 | 46 752 | 219 522 |
| Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych | 20 | 2 636 | (7 200) |
| Inne korekty | 20 | 83 | (294) |
| Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej | | 154 726 | 141 734 |
| Zapłacony podatek dochodowy | | (32 791) | (19 970) |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | | 121 935 | 121 764 |

| | Nota | Za okres | Za okres |
|--|------|--------------------------------|--------------------------------|
| | | od 01.01.2018 do 31.12.2018 | od 01.01.2017 do 31.12.2017 |
| PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | | | |
| Wydatki na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | | (110 100) | (58 631) |
| Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | | 16 882 | 5 590 |
| Wpływy ze sprzedaży akcji/udziałów nienotowanych | | 1 184 | - |
| Wydatki na nabycie akcji/udziałów nienotowanych | | - | (1 184) |
| Wydatki na nabycie aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie | | (2 700) | - |
| Wydatki na nabycie udziałów w jednostkach zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne) | | (48 617) | (31 162) |
| Wpływy ze sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych | | - | 2 166 |
| Pożyczki udzielone | | (21 309) | (6 851) |
| Otrzymałe spłaty pożyczek udzielonych | | 20 449 | 34 460 |
| Otrzymałe odsetki | | 2 416 | 2 953 |
| Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej | | (141 795) | (52 659) |

| | Nota | Za okres | Za okres |
|--|------|--------------------------------|--------------------------------|
| | | od 01.01.2018 do 31.12.2018 | od 01.01.2017 do 31.12.2017 |
| PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | | | |
| Wpływy netto z tytułu emisji akcji | | 7 618 | 21 489 |
| Nabycie akcji własnych | | (65 089) | (28 841) |
| Wpływy z otrzymanych dotacji | | 1 143 | - |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek | 20 | 148 019 | - |
| Spłaty kredytów i pożyczek | 20 | (22 068) | (57 933) |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | 20 | (9 714) | (7 740) |
| Odsetki zapłacone | 20 | (7 580) | (8 714) |
| Dywidendy wypłacone | 23 | (29 555) | (26 296) |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | | 22 774 | (108 035) |
| Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | | 2 914 | (38 930) |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu | | 29 688 | 68 618 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym: | | 32 602 | 29 688 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | | 3 795 | 3 033 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2017 ROKU

| Nota | Kapitał podstawowy | Akcje własne | Kapitał zapasowy | Kapitał z aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych | Pozostałe kapitały | Niepodzielony wynik finansowy | Kapitały przypadające akcjonariuszom Jednostki Dominującej | Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym | Razem |
|--|--------------------|--------------|------------------|---|--------------------|-------------------------------|--|---|----------|
| Saldo na dzień 01.01.2017 | 4 410 | (14 652) | 331 105 | (1 779) | 10 604 | 248 179 | 577 867 | 8 787 | 586 654 |
| Zysk za okres 01.01. do 31.12.2017 | - | - | - | - | - | 94 497 | 94 497 | (437) | 94 060 |
| Inne całkowite dochody - zabezpieczenie przepływów pieniężnych | - | - | - | 1 453 | - | - | 1 453 | - | 1 453 |
| Dywidendy | - | - | - | - | - | (26 296) | (26 296) | - | (26 296) |
| Podział wyniku finansowego | - | - | 71 928 | - | - | (71 928) | - | - | - |
| Wyemitowane akcje | 268 | - | 22 086 | - | (864) | - | 21 490 | - | 21 490 |
| Wyemitowane opcje na akcje | - | - | - | - | 4 103 | - | 4 103 | - | 4 103 |
| Nabycie udziałów niekontrolujących | - | - | - | - | - | 1 281 | 1 281 | (2 183) | (902) |
| Skup akcji własnych | - | (28 841) | - | - | - | - | (28 841) | - | (28 841) |
| Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym | 268 | (28 841) | 94 014 | - | 3 239 | (96 943) | (28 263) | (2 183) | (30 446) |
| Saldo na dzień 31.12.2017 | 4 678 | (43 493) | 425 119 | (326) | 13 843 | 245 733 | 645 554 | 6 167 | 651 721 |

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

| Nota | Kapitał podstawowy | Akcje własne | Kapitał zapasowy | Kapitał z aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych | Pozostałe kapitały | Niepodzielony wynik finansowy | Kapitały przypadające akcjonariuszom Jednostki Dominującej | Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym | Razem |
|--|--------------------|-----------------|------------------|---|--------------------|-------------------------------|--|---|----------------|
| | 12 | 12 | 12 | 10 | 12 | | | 12 | |
| Saldo na dzień 01.01.2018 - dane opublikowane | 4 678 | (43 493) | 425 119 | (326) | 13 843 | 245 733 | 645 554 | 6 167 | 651 721 |
| Wpływ wdrożenia MSSF 9 | - | - | - | - | - | (12 221) | (12 221) | - | (12 221) |
| Saldo na dzień 01.01.2018 - dane przekształcone | 4 678 | (43 493) | 425 119 | (326) | 13 843 | 233 512 | 633 333 | 6 167 | 639 500 |
| Zysk za okres 01.01. do 31.12.2018 | - | - | - | - | - | 98 274 | 98 274 | (16) | 98 258 |
| Inne całkowite dochody - zabezpieczenie przepływów pieniężnych | - | - | - | 326 | - | - | 326 | - | 326 |
| Dywidendy | - | - | - | - | - | (29 555) | (29 555) | - | (29 555) |
| Podział wyniku finansowego | - | - | 85 226 | - | - | (85 226) | - | - | - |
| Wyemitowane akcje | 144 | - | 11 831 | - | (1 221) | - | 10 754 | - | 10 754 |
| Wyemitowane opcje na akcje | - | - | - | - | 3 909 | - | 3 909 | - | 3 909 |
| Umorzenie akcji własnych | (289) | 96 204 | (95 915) | - | - | - | - | - | - |
| Nabycie udziałów niekontrolujących | - | - | - | - | - | 1 671 | 1 671 | (4 884) | (3 213) |
| Skup akcji własnych | - | (65 090) | - | - | - | - | (65 090) | - | (65 090) |
| Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym | (145) | 31 114 | 1 142 | - | 2 688 | (113 110) | (78 311) | (4 884) | (83 195) |
| Saldo na dzień 31.12.2018 | 4 533 | (12 379) | 426 261 | - | 16 531 | 218 676 | 653 622 | 1 267 | 654 889 |

1. INFORMACJE OGÓLNE

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

Grupa Kapitałowa NEUCA składa się z NEUCA S.A. i jej spółek zależnych (patrz Nota 1.2). Spółka dominująca Grupy Kapitałowej – NEUCA S.A. z siedzibą w Toruniu ul. Szosa Bydgoska 58 („Jednostka Dominująca”) została utworzona w dniu 12 grudnia 1994 roku na podstawie aktu notarialnego Rep. A nr 5395/1994. Spółka prowadzi działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Spółka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000049872. Spółce nadano numer statystyczny REGON 870227804.

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

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 21 marca 2019 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 roku.

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

1.2. SKŁAD GRUPY

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

| Nazwa jednostki | Siedziba | Zakres działalności | Metoda konsolidacji | Procentowy udział Grupy w kapitale spółki | |
|--|-----------|--|---------------------|---|---------|
| | | | | 12.2018 | 12.2017 |
| Segment: Hurt Apteczny | | | | | |
| Pretium Farm Sp. z o.o. | Toruń | Usługi przedstawicielskie | pełna | 100% | 100% |
| NEUCA Logistyka Sp. z o.o. ³ | Toruń | Usługi logistyczne | pełna | - | 100% |
| Świat Zdrowia S.A. | Toruń | Usługi marketingowe | pełna | 95% | 95% |
| Multi Sp. z o.o. ⁵ | Nowa Wieś | Usługi przedstawicielskie | pełna | - | 100% |
| Hurtownia Aptekarzy „Galenica-Panax” Sp. z o.o. ⁷ | Gądkki | Usługi przedstawicielskie | pełna | - | 100% |
| Apofarm Sp. z o.o. | Toruń | Pozostała finansowa działalność usługowa | pełna | 100% | 99% |
| Prego S.A. ⁵ | Bielawa | Usługi przedstawicielskie | pełna | - | 100% |
| Farmada Transport Sp. z o.o. | Toruń | Transport drogowy towarów | pełna | 100% | 100% |
| Prosper S.A. | Toruń | Usługi przedstawicielskie | pełna | 100% | 98% |
| PFM.PL S.A. | Toruń | Działalność informatyczna | pełna | 74% | 73% |
| Nekk Sp. z o.o. | Poznań | Agencja reklamowa | pełna | 100% | 100% |
| ACCEDIT Sp. z o.o. | Toruń | Działalność rachunkowo-księgową | 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% | 99% |
| Fundacja Neuca dla Zdrowia ¹ | Toruń | Poprawa zdrowia i związanej z nim jakości życia ludności | pełna | - | - |
| Apofarm Sp. z o.o. Inwestycje SKA | Toruń | Pozostała finansowa działalność usługowa | pełna | 99% | 99% |
| ACP PHARMA S.A. | Toruń | Usługi przedstawicielskie | pełna | 100% | 100% |
| Cefarm Rzeszów Sp. z o.o. | Toruń | Usługi przedstawicielskie | pełna | 100% | 100% |
| Lago Sp. z o.o. w likwidacji | Kielce | Sprzedaż leków | pełna | 100% | 100% |
| HealthMore Sp. z o.o. w likwidacji | Kielce | Sprzedaż leków | pełna | 100% | 100% |
| Inkoma (dawniej Scala) Sp. z o.o. | Toruń | Działalność holdingów finansowych | pełna | 100% | 100% |
| Unna Sp. z o.o. ⁷ | Toruń | Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju | pełna | - | 100% |
| Ortopedio.pl Sp. z o.o. | Toruń | Sprzedaż detaliczna wyrobów medycznych, włączając ortopedyczne, prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach | pełna | 100% | 100% |
| Pretium Gamma Sp. z o.o. w likwidacji ¹² | Toruń | Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju | pełna | - | 100% |

| Nazwa jednostki | Siedziba | Zakres działalności | Metoda konsolidacji | Procentowy udział Grupy w kapitale spółki | |
|--|--------------|---|---------------------|---|---------|
| | | | | 12.2018 | 12.2017 |
| Segment: Marki własne | | | | | |
| Synoptis Pharma Sp. z o.o. | Warszawa | Produkcja leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych | pełna | 100% | 100% |
| Synoptis Industrial Sp. z o.o. | Toruń | Produkcja leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych | pełna | 100% | 100% |
| Segment: Usługi Informatyczne | | | | | |
| ILC Sp. z o.o. ⁴ | Warszawa | Działalność informatyczna | pełna | - | 100% |
| Segment: Przychodnie, badania kliniczne i telemedycyna | | | | | |
| Neuca Med 2 Sp. z o.o. ⁸ | Toruń | Praktyka lekarska ogólna | pełna | - | 100% |
| Neuca Med Sp. z o.o. | Toruń | Praktyka lekarska ogólna | pełna | 100% | 100% |
| PLR „Ognik” Sp. z o.o. | Poznań | Praktyka lekarska ogólna | pełna | 100% | 100% |
| Pro Familia Sp. z o.o. | Dzierżoniów | Praktyka lekarska ogólna | pełna | 100% | 100% |
| Przychodnia Rejonowa nr 3 „Eskulap” – Zespół Lekarzy Rodzinnych Sp. z o.o. | Tychy | Praktyka lekarska ogólna | pełna | 100% | 100% |
| Przychodnia Lekarska „Konsylium” Sp. z o.o. | Głogów | Praktyka lekarska ogólna | pełna | 100% | 100% |
| Unipolimed Sp. z o.o. | Łódź | Praktyka lekarska ogólna | pełna | 100% | 100% |
| Clinport Sp. z o.o. | Katowice | Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych | pełna | 100% | 100% |
| Diabdis Sp. z o.o. | Katowice | Badania naukowe i prace rozwojowe | pełna | 70% | 70% |
| Bioscience S.A. | Bydgoszcz | Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych | pełna | 100% | 100% |
| Pratia S.A. | Katowice | Praktyka lekarska specjalistyczna | pełna | 100% | 100% |
| Medic Klinika Sp. z o.o. | Bydgoszcz | Praktyka lekarska ogólna | pełna | 100% | 100% |
| Medical Managment S.A. ⁹ | Warszawa | Opieka zdrowotna | pełna | - | 100% |
| Elmed Szczytno Sp. z o.o. | Szczytno | Praktyka lekarska ogólna | pełna | 100% | 100% |
| MIG-MED. Centrum Medyczne Sp. z o.o. | Wąbrzeźno | Praktyka lekarska ogólna | pełna | 100% | 100% |
| NZOZ Judyta Sp. z o.o. | Skierniewice | Praktyka lekarska specjalistyczna | pełna | 100% | 100% |
| NZOZ Pod Wierzbami Sp. z o.o. | Dzierżoniów | Praktyka lekarska ogólna | pełna | 100% | 100% |
| NZOZ Wola-Med Sp. z o.o. | Wola Wiązowa | Praktyka lekarska specjalistyczna | pełna | 100% | 100% |
| NZOZ Przychodnia Krzysztof Sp. z o.o. | Wałbrzych | Praktyka lekarska ogólna | pełna | 100% | 100% |
| NZOZ Medicus Gostynin Sp. z o.o. | Gostynin | Praktyka lekarska ogólna | pełna | 100% | 100% |
| Twoje Centrum Medyczne Sp. z o.o. ² | Bełchatów | Praktyka lekarska ogólna | pełna | 100% | - |

| Nazwa jednostki | Siedziba | Zakres działalności | Metoda konsolidacji | Procentowy udział Grupy w kapitale spółki | |
|---|-----------|---|---------------------|---|---------|
| | | | | 12.2018 | 12.2017 |
| Clinmed Pharma Sp. z o.o. ⁶ | Warszawa | Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych | pełna | 100% | - |
| Intermed Usługi Medyczne Sp. z o.o. ¹⁰ | Wałbrzych | Praktyka lekarska specjalistyczna | pełna | 100% | - |
| Centrum Medyczne „Rodzina” Sp. z o.o. ¹¹ | Płock | Praktyka lekarska specjalistyczna | pełna | 100% | - |
| Jednostki stowarzyszone | | | | | |
| Telemedycyna Polska S.A. | Katowice | Praktyka lekarska specjalistyczna | praw własności | 34% | 24% |
| Aliant Sp. z o.o. | Warszawa | Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych | praw własności | 50% | 50% |
| SensDx S.A. | Warszawa | Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii | praw własności | 25% | 25% |

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

²Wyniki spółki podlegają konsolidacji od 1 lutego 2018 roku

³W dniu 1 marca 2018 roku Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji uchwały o połączeniu przez przejęcie spółek NEUCA S.A. i Neuca Logistyka Sp. z o.o.

⁴W dniu 30 marca 2018 roku Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji uchwały o połączeniu przez przejęcie spółek NEUCA S.A. i ILC Sp. z o.o.

⁵W dniu 27 kwietnia 2018 roku Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji uchwały o połączeniu przez przejęcie spółek NEUCA S.A. z Multi Sp. z o.o. i Prego S.A.

⁶Wyniki spółki podlegają konsolidacji od 1 kwietnia 2018 roku

⁷W dniu 19 lipca 2018 roku Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji uchwały o połączeniu przez przejęcie spółek NEUCA S.A. z Hurtownią Aptekarzy „Galeni-ca-Panax” Sp. z o.o. i Unna Sp. z o.o.

⁸W dniu 30 listopada 2018 roku Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji uchwały o połączeniu przez przejęcie spółek Neuca Med. Sp. z o.o. z Neuca Med. 2 Sp. z o.o.

⁹W dniu 21 grudnia 2018 roku Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji uchwały o połączeniu przez przejęcie spółek Neuca Med. Sp. z o.o. z Medical Management S.A.

¹⁰Wyniki spółki podlegają konsolidacji od 1 października 2018 roku

¹¹Wyniki spółki podlegają konsolidacji od 1 listopada 2018 roku

¹²Spółka wykreślona z KRS w dniu 11 grudnia 2018 roku

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

W 2018 roku skład Grupy rozszerzył się w wyniku nabycia udziałów Twoje Centrum Medyczne Sp. z o.o., Clinmed Pharma Sp. z o.o., Intermed Usługi Medyczne Sp. z o.o., Centrum Medyczne Rodzina Sp. z o.o. oraz ZCP Małopolskie Centrum Medyczne. Szczegółowe informacje dotyczące połączenia z w/w spółkami zawarte zostały w nocie nr 3 – „Połączenia jednostek gospodarczych”.

W 2018 roku, w wyniku podjęcia przez NWZA Prosper S.A. uchwały o przymusowym wykupie przez NEUCA S.A. pozostałych w rękach akcjonariuszy mniejszościowych akcji spółki Prosper S.A. udział % GK NEUCA w kapitale zakładowym Prosper S.A. wzrósł do 100%.

W 2018 roku poprzez wykup akcji spółki Prosper S.A. nastąpił wzrost do 100% udziału GK NEUCA w kapitale zakładowym spółek: Apofarm Sp. z o.o., Martinique Investment Sp. z o.o., Brand Management 2 Sp. z o.o., Inkoma (dawniej Scala Sp. z o.o.), Cefarm Rzeszów Sp. z o.o. oraz Healthmore Sp. z o.o. oraz nieznaczny wzrost udziału GK NEUCA w spółce PFM.PL S.A.

1.3. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

W skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2018 roku wchodził:

- > Piotr Sucharski
- > Grzegorz Dzik

W skład Zarządu Spółki na dzień 21 marca 2019 roku wchodził:

- > - Piotr Sucharski
- > - Grzegorz Dzik
- > - Paweł Kuśmierowski

W dniu 22 maja 2018 roku Witold Ziobrowski zrezygnował z dniem 31 maja 2018 roku z członkostwa w Zarządzie jednostki dominującej i funkcji Wiceprezesa Zarządu jednostki dominującej.

W dniu 9 lipca 2018 roku Dariusz Drewnicki zrezygnował z członkostwa w Zarządzie jednostki dominującej i funkcji Wiceprezesa Zarządu jednostki dominującej.

W dniu 15 marca 2019 roku na stanowisko Wiceprezesa Zarządu jednostki dominującej powołany został Paweł Kuśmierowski.

W skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 21 marca 2019 roku wchodził:

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

W dniu 14 sierpnia 2018 roku NWZA jednostki dominującej dokonało wyboru Jolanty Kloc w skład Rady Nadzorczej.

W dniu 21 sierpnia 2018 roku Piotr Borowski złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej jednostki dominującej.

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

2.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej NEUCA sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zasady rachunkowości Grupy stosowane były w sposób ciągły do wszystkich prezentowanych okresów. Zasady rachunkowości zostały przedstawione w poszczególnych notach do sprawozdania.

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

ZASADY KONSOLIDACJI

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

Na dzień nabycia jednostki zależnej (objęcia kontroli) aktywa i zobowiązania jednostki nabywanej są wyceniane według ich wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana jako wartość firmy. W przypadku, gdy suma przekazanej zapłaty oraz kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów okresu, w którym nastąpiło nabycie.

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

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

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

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

Sprawozdanie finansowe składa się z:

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

2.2. ZASTOSOWANIE NOWYCH STANDARDÓW LUB INTERPRETACJI

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku zastosowano takie same zasady (politykę) rachunkowości i metody obliczeniowe, co w ostatnim sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku, za wyjątkiem następujących zmian standardów i interpretacji zastosowanych od 1 stycznia 2018 roku.

Uwzględnienie standardów, zmian w standardach rachunkowości oraz interpretacji obowiązujących na dzień 1 stycznia 2018 roku

Następujące standardy przyjęte przez Unię Europejską zostały zastosowane przez Spółkę na dzień 1 stycznia 2018 roku:

- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”. Standard został przyjęty przez Unię Europejską 22 września 2016 roku i ma zastosowanie do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później;
- MSSF 9 „Instrumenty finansowe”. Standard został przyjęty przez Unię Europejską 22 listopada 2016 roku i ma zastosowanie do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie);
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy);
- Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie);
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 1 i MSR 28 w wyniku „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczenia podatku dochodowego” – zatwierdzona w UE w dniu 23 października 2018 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później) - Grupa zdecydowała się na wcześniejszą, tj. od 1 stycznia 2018 roku implementację interpretacji KIMF 23.

Zastosowanie MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” po raz pierwszy

Standard ten określa w jaki sposób i kiedy ujmuje się przychody, wprowadza nowy pięciostopniowy model pomiaru oraz rozpoznawania przychodów ze sprzedaży. Standard wprowadza zasadę ujmowania przychodów w taki sposób, aby odzwierciedlić transfer towarów lub usług na rzecz odbiorców oraz w takiej kwocie, która odzwierciedla wysokość wynagrodzenia, które sprzedający spodziewa się uzyskać.

Standard wprowadził następujący 5- etapowy model ujmowania przychodów:

- › Etap 1: Identyfikacja umów z klientem;
- › Etap 2: Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczeń zawartych w umowie;
- › Etap 3: Ustalenie ceny transakcyjnej;
- › Etap 4: Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczeń zawartych w umowie;
- › Etap 5: Ujęcie przychodu w chwili wypełnienia zobowiązań przez jednostkę.

Grupa przeprowadziła analizy poszczególnych kategorii przychodów oraz umów z uwzględnieniem modelu 5 etapów ujmowania przychodów, w wyniku których Grupa uznała, iż Standard ten nie ma wpływu na prezentowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej NEUCA S.A.

MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” zastąpił MSR 39 i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie. Główne zmiany wprowadzone przez MSSF 9 „Instrumenty finansowe” zostały zaprezentowane poniżej:

Standard wprowadza model przewidujący trzy kategorie klasyfikacji aktywów finansowych:

- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy;
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody;
- wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona jest od przyjętego przez jednostkę modelu biznesowego w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki przepływów pieniężnych wynikających z umowy.

MSSF 9 zmienia sposób ustalania odpisów aktualizujących z modelu strat poniesionych na model oczekiwanych strat kredytowych. MSSF 9 nakłada na jednostki wymóg prezentowania w innych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy.

W zakresie rachunkowości zabezpieczeń zmiany miały na celu ściślej dopasować rachunkowość zabezpieczeń do zarządzania ryzykiem.

Wpływ na sprawozdanie finansowe na dzień 1 stycznia 2018 roku

Grupa zastosowała wymogi MSSF 9 z wykorzystaniem zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego ze skutkiem od 1 stycznia 2018 roku. Zgodnie z dopuszczoną przez standard możliwością, Grupa zrezygnowała z przekształcenia danych porównywalnych, w związku z tym dane za rok 2017 i 2018 nie są porównywalne, a zmiany wynikające z zastosowania MSSF 9 po raz pierwszy zostały ujęte z dniem 1 stycznia 2018 roku w wyniku lat ubiegłych.

Wpływ zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” na wynik lat ubiegłych na dzień 1 stycznia 2018 roku:

| Kategorie i klasy instrumentów finansowych zgodnie z MSR 39 | MSR 39 | | MSSF 9 | | Wpływ zmiany |
|---|---------------------|----------------------------|---------------------|--|-----------------|
| | Zamortyzowany koszt | Wycena w wartości godziwej | Zamortyzowany koszt | Wartość godziwa rozliczana przez: Wynik finansowy Inne całkowite dochody | |
| 1. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - przeznaczone do obrotu | - | - | - | - | - |
| Instrumenty pochodne | - | - | - | - | - |
| Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych | - | - | - | - | - |
| 2. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 1 709 | - | - | 1 709 | - |
| Akcje i udziały nienotowane | 1709 | - | - | 1709 | - |
| 3. Pożyczki i należności | 1 111 713 | - | 1 096 625 | - | (15 088) |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 1 064 054 | - | 1 052 402 | - | (11 652) |
| Wartość brutto | 1 100 808 | - | 1 100 808 | - | - |
| Odpis aktualizujący | (36 754) | - | (48 406) | - | (11 652) |
| Udzielone pożyczki | 47 659 | - | 44 223 | - | (3 436) |
| Wartość brutto | 47 709 | - | 47 709 | - | - |
| Odpis aktualizujący | (50) | - | (3 486) | - | (3 436) |
| 4. Instrumenty pochodne zabezpieczające | - | - | - | - | - |
| 5. Środki pieniężne | 29 688 | - | 29 688 | - | - |
| Razem wpływ zastosowania MSSF 9 na aktywa finansowe | | | | | (15 088) |

| Kategorie i klasy instrumentów finansowych zgodnie z MSR 39 | MSR 39 | | MSSF 9 | | Wpływ zmiany Zwiększenie/ zmniejszenie |
|--|------------------------|----------------------------------|------------------------|----------------------------------|--|
| | Zamortyzowany koszt | Wycena w wartości godziwej | Zamortyzowany koszt | Wycena w wartości godziwej | |
| 1. Inne zobowiązania finansowe | 2 228 764 | - | 2 228 764 | - | - |
| Kredyty i pożyczki | 51 409 | - | 51 409 | - | - |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 37 419 | - | 37 419 | - | - |
| Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne | 2 139 936 | - | 2 139 936 | - | - |
| Inne zobowiązania finansowe | - | - | - | - | - |
| 2. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | - | 92 | - | 92 | - |
| Zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych IRS | - | 92 | - | 92 | - |
| Inne zobowiązania finansowe | - | 700 | - | 700 | - |
| 3. Zabezpieczające instrumenty pochodne | - | 307 | - | 307 | - |
| Razem wpływ zastosowania MSSF 9 na zobowiązania finansowe | | | | | - |
| Wpływ na zyski/straty zatrzymane | | | | | (15 088) |
| Podatek odroczony | | | | | 2 867 |
| Wpływ na zyski/straty zatrzymane po uwzględnieniu podatku odroczonego | | | | | (12 221) |

Poniższa tabela prezentuje wpływ zastosowania MSSF 9 na kapitał własny:

| | Zyski/straty zatrzymane | Kapitał własny razem |
|---|-------------------------|----------------------|
| Korekta odpisów aktualizujących dla aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie dla: | | |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | (11 652) | (11 652) |
| Udzielone pożyczki | (3 436) | (3 436) |
| Korekty podatku odroczonego | 2 867 | 2 867 |
| Razem | (12 221) | (12 221) |

Opis korekt

MSSF 9 wymaga klasyfikacji aktywów finansowych w oparciu o przyjęty przez Grupę model biznesowy w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystykę przepływów pieniężnych wynikających z umowy. Aktywa finansowe przedstawione w tabeli dotyczącej wpływu MSSF 9 na wynik lat ubiegłych charakteryzują się przepływami

pieniężnymi odpowiadającymi wyłącznie spłacie kapitału i odsetek oraz utrzymywane są w ramach modelu biznesowego opartego wyłącznie o pozyskiwanie przepływów pieniężnych, co przekłada się na ich klasyfikację jako aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wskazuje na konieczność wyceny do wartości godziwej udziałów kapitałowych w innych jednostkach, również w odniesieniu do tych udziałów i akcji, które ze względu na ograniczoną dostępność danych dotychczas wyceniane były w cenie nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Kluczowe czynniki wpływające na wartość objętych udziałów nie zmieniły się na dzień bilansowy w stosunku do momentu początkowego ujęcia.

Zastosowanie niniejszego standardu spowodowało ustalenie odpisów aktualizujących na należności handlowe i udzielone pożyczki metodą oczekiwanych strat.

MSSF 9 wymaga oszacowania oczekiwanej straty, niezależnie od tego czy wystąpiły, czy też nie przesłanki do utraty wartości. Standard przewiduje 3 stopniową klasyfikację aktywów finansowych pod kątem ich utraty wartości:

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

Dla należności handlowych i udzielonych pożyczek z uwzględnieniem ich charakteru, przeprowadzono analizę i zastosowano uproszczoną matrycę odpisów w poszczególnych przedziałach wiekowych na podstawie oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia należności. Analizy dokonano w oparciu o wskaźniki oczekiwanego niewypełnienia zobowiązania ustalone na podstawie danych historycznych. W wyniku zastosowania MSSF 9 utworzony został odpis z tytułu utraty wartości niewymagalnych należności handlowych i udzielonych pożyczek. Różnica pomiędzy pierwotną wyceną bilansową należności handlowych i pożyczek wycenionych według MSR 39 a nową wartością bilansową wycenioną według MSSF 9 na dzień 1 stycznia 2018 roku wyniosła 15 088 tys. PLN. Wpływ wyceny netto w kwocie 12 221 tys. PLN (po uwzględnieniu podatku odroczonego) został rozpoznany jako obniżenie wyniku lat ubiegłych na dzień 1 stycznia 2018 roku.

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

MSSF 9 spowodował zmianę w MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”, która zobowiązuje Grupę do prezentacji zmiany wartości instrumentów finansowych w oddzielnej linii w skonsolidowanym rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów.

Nowe standardy i interpretacje niezastosowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania istnieją standardy i interpretacje, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale nie weszły w życie:

- MSSF 16 „Leasing” – zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą - zatwierdzone w UE w dniu 22 marca 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później).

Ponadto istnieją również standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez Unię Europejską:

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejęcia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – Definicja istotności (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później);
- Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).

Poniżej przedstawiono wpływ nowych regulacji na przyszłe skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej NEUCA:

MSSF 16 „Leasing”. Standard został opublikowany 13 stycznia 2016 roku i został przyjęty przez Unię Europejską 31 października 2017 roku. Grupa spodziewa się istotnego wpływu MSSF 16 na sprawozdanie finansowe Grupy.

MSSF 16 wskazuje, że leasingobiorca ujmuje prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania składnika aktywów jest traktowane podobnie jak inne aktywa niefinansowe i odpowiednio amortyzowane. Zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wartości bieżącej opłat leasingowych płatnych w okresie leasingu, zdyskontowanej o stopę zawartą w leasingu, jeżeli jej ustalenie jest łatwe do określenia. W przeciwnym razie, leasingobiorca stosuje krańcową stopę procentową.

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

Spółki z Grupy są stronami umów najmu jako leasingobiorca. Przeważającymi umowami są umowy najmu powierzchni oraz użytkowania wieczystego. Od dnia 1 stycznia 2019 roku, Grupa jako leasingobiorca ujmuje umowy spełniające kryteria leasingu według definicji zawartej w MSSF 16 w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako aktywo z tytułu prawa do użytkowania leasingowanego aktywa w korespondencji z zobowiązaniem wynikającym z umów leasingu. Na dzień 1 stycznia 2019 roku Grupa będzie ujmowała zobowiązania z tytułu leasingu w związku z leasingiem, który wcześniej został sklasyfikowany jako leasing operacyjny zgodnie z zasadami MSR 17 Leasing.

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

- okresu trwania umów przyjętego dla poszczególnych rodzajów kontraktów. Okres ten obejmuje nieodwołalny czas trwania leasingu, okresy wynikające z opcji przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tych opcji oraz okresy wynikające z opcji wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca nie skorzysta z tych opcji. Przy ustalaniu okresu leasingu uwzględniono również regulacje prawne obowiązujące w polskim otoczeniu prawnym;
- struktury stałych i zmiennych płatności w umowie;
- określenia krańcowej stopy procentowej, w sytuacji gdy stopy procentowej leasingu nie można z łatwością ustalić. Stopy dyskonta przyjęte przez Grupę dla celów wyceny zgodnie z MSSF 16 zostały oparte o referencyjną wysokość oprocentowania depozytów i kredytów na rynku międzybankowym, skorygowane o marżę stosowaną przy zaciąganiu długu przez Grupę. Stopa dyskontowa uwzględnia walutę umów.

Grupa zdecydowała o zastosowaniu zwolnienia przewidzianego przez standard dotyczącego umów leasingu operacyjnego, których okres obowiązywania na dzień 1 stycznia 2019 roku wynosi do 12 miesięcy oraz umów leasingu dotyczących aktywów niskowartościowych.

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

Na dzień 1 stycznia 2019 roku Grupa zdecydowała się na zastosowanie podejścia retrospektywnego (do każdego poprzedniego okresu sprawozdawczego zgodnie z MSR 8) zgodnie z MSSF 16:C5(a).

Oszacowany wpływ przyjęcia nowego standardu na dzień 1 stycznia 2019 roku dotyczy wzrostu aktywów trwałych oraz zobowiązań wynikających z rozpoznania praw do użytkowania przedstawia poniższa tabela:

| | Aktywo z tytułu prawa do użytkowania | Zobowiązanie | Wynik lat ubiegłych |
|-------------------------|--------------------------------------|--------------|---------------------|
| Umowy najmu powierzchni | 106 897 | 124 903 | (18 006) |
| Użytkowanie wieczyste | 4 786 | 5 654 | (867) |

Wdrożenie MSSF 16 ma wpływ na większość powszechnie stosowanych wskaźników finansowych i miar efektywności takie jak: wskaźniki zadłużenia, EBITDA, EBIT, zysk operacyjny, zysk netto, wskaźnik zysku na akcję, wskaźnik stopy zwrotu z zaangażowanego kapitału (ROCE, ROE) i operacyjne przepływy pieniężne. Zmiany te wpływają również na kowenanty zawarte w umowach kredytowych.

2.3. WALUTA FUNKCJONALNA I SPRAWOZDAWCZA ORAZ ZASTOSOWANY POZIOM ZAOKRĄGLEŃ

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

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

TRANSAKCJE W WALUTACH OBCYCH

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

Na dzień kończący okres sprawozdawczy pozycje pieniężne wyrażone w walutach innych niż waluta funkcjonalna są przeliczane na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Niepieniężne pozycje bilansowe ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej, są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Niepieniężne pozycje ewidencjonowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej, wyceniane są według kursu wymiany z dnia ustalenia wartości godziwej. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych.

2.4. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

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

3. PODSTAWOWE OSĄDY RACHUNKOWE I PODSTAWOWE PRZYCZYNY NIEPEWNOŚCI SZACUNKÓW

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

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

| Pozycja | Nota objaśniająca | Szacunki i założenia |
|---|-------------------|--|
| Rzeczowe aktywa trwałe | Nota 4 | Grupa ocenia czy zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. W przypadku gdy zaistnieją stosowne przesłanki Grupa przeprowadza testy na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych. Grupa corocznie przeprowadza weryfikację przyjętych okresów użytkowania i metod amortyzacji. Jeżeli nastąpiła istotna zmiana konsumowania korzyści ekonomicznych z tych aktywów dokonywana jest zmiana okresu lub metody amortyzacji, poprzez zmianę bieżących i przyszłych odpisów amortyzacyjnych. |
| Wartość firmy | Nota 3 | Wartość firmy podlega testowi na utratę wartości corocznie oraz na każdy dzień bilansowy, na który występują stosowne przesłanki. |
| Pożyczki udzielone | Nota 7 | Zgodnie z wymogami MSSF 9 Instrumenty finansowe Grupa dokonuje odpowiedniej klasyfikacji i wyceny udzielonych pożyczek oraz szacuje wielkość odpisów aktualizujących ich wartość. |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | Nota 7 | Zgodnie z wymogami MSSF 9 Instrumenty finansowe Grupa szacuje wielkość odpisów aktualizujących należności |
| Podatek dochodowy | Nota 17 | Grupa ujmuje i wycenia aktywa lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego w oparciu o zysk (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe z uwzględnieniem oceny niepewności związanej z rozliczeniami podatkowymi. Gdy istnieje niepewność co do tego, czy i w jakim zakresie organ podatkowy będzie akceptował poszczególne rozliczenia podatkowe transakcji, Grupa ujmuje te rozliczenia w najbardziej prawdopodobnej wartości. |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze | Nota 13 | Grupa szacuje wysokość tworzonych rezerw w oparciu o przyjęte założenia, metodologię i sposób kalkulacji właściwy dla danego tytułu rezerw, oceniając prawdopodobieństwo wydatkowania środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz określając wiarygodny poziom kwoty niezbędnej do wypełnienia obowiązku. |

4. KOREKTY WCZEŚNIEJ PREZENTOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

W przedstawionym sprawozdaniu finansowym Grupa nie dokonywała korekty wcześniej prezentowanych sprawozdań.

5. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01.01.2018 ROKU DO 31.12.2018 ROKU

NOTA NR 1 SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Dla celów zarządczych Grupa podzielona jest na jednostki biznesowe w oparciu o oferowane produkty i usługi. Począwszy od 1 stycznia 2009 roku spółka wydzieliła segmenty sprawozdawcze, dla których zastosowała uregulowania MSSF 8. Zasady rachunkowości zastosowane w segmentach sprawozdawczych są takie same jak polityka rachunkowości Grupy. Zysk/strata segmentu ustalany jest na podstawie wyników spółek wchodzących w skład segmentu skorygowanych o korekty konsolidacyjne.

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

Począwszy od 1 stycznia 2018 roku Grupa zaprzestała prezentacji segmentu: Usługi informatyczne.

Grupa wyróżnia następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne:

- Hurt apteczny – podstawową działalnością segmentu jest sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych;
- Marki własne – podstawową działalnością segmentu jest wprowadzanie na rynek produktów farmaceutycznych pod własną marką;

Przychodnie, badania kliniczne i telemedycyna – podstawową działalnością segmentu jest praktyka lekarska ogólna, badania kliniczne i telemedycyna.

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

DANE ZA OKRES 01.01. DO 31.12.2018

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

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

DANE ZA OKRES 01.01. DO 31.12.2017

| | Hurt apteczny | Marki własne | Usługi informatyczne | Przychodnie, badania kliniczne i telemedycyna | Korekty | Ogółem |
|------------------------------------|------------------|---------------|-------------------------|---|-----------------|------------------|
| Przychody ze sprzedaży | | | | | | |
| Przychody od klientów zewnętrznych | 7 387 168 | 2 098 | 4 253 | 91 715 | - | 7 485 234 |
| Przychody od innych segmentów | 11 517 | 82 125 | 4 985 | 269 | (98 896) | - |
| Przychody ogółem | 7 398 685 | 84 223 | 9 238 | 91 984 | (98 896) | 7 485 234 |
| Zysk operacyjny | 87 105 | 30 784 | 3 945 | (87) | - | 121 747 |

* Przychody ze sprzedaży zrealizowane przez segment Marki własne do innych segmentów wyniosły 82 125 tys. PLN, natomiast przychody zrealizowane na sprzedaży marek własnych przez segment Hurt apteczny w 2017 roku wyniosły 118 985 tys. PLN (IV kwartał 2017 roku – 30 194 tys. PLN).

NOTA NR 2 WARTOŚCI NIEMATERIALNE

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Do wartości niematerialnych zaliczane są aktywa spełniające następujące kryteria:

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

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

Powyższą decyzję Grupa podjęła biorąc pod uwagę następujące czynniki:

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

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

Wartości niematerialne o określonym czasie użytkowania amortyzuje się przez okres:

oprogramowanie komputerowe i licencje na oprogramowania 2-5 lat

Amortyzacja odnosi się do ciężarów kosztów operacyjnych rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów.

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

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| | wartość netto ogółem, w tym: | wartość netto ogółem, w tym: |
| Znaki towarowe | 5 400 | 5 400 |
| Patenty, licencje oraz oprogramowanie komputerowe | 22 418 | 15 692 |
| Pozostałe wartości niematerialne | 8 685 | 8 404 |
| Wartość sprawozdawcza netto | 36 503 | 29 496 |
| Wartości niematerialne w toku wytwarzania | 40 412 | 33 639 |
| Wartości niematerialne ogółem | 76 915 | 63 135 |

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

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH W OKRESIE

| | Znaki towarowe | Patenty, licencje oraz oprogramowanie komputerowe | Pozostałe wartości niematerialne | Razem |
|---|-------------------|---|--|---------------|
| Wartość sprawozdawcza netto na dzień 01.01.2017 roku | 5 400 | 15 587 | 3 187 | 24 174 |
| Zwiększenie z tytułu połączenia jednostek gospodarczych | - | 47 | - | 47 |
| Zwiększenia z tytułu nabycia | - | 3 897 | 5 611 | 9 508 |
| Odwrócenie odpisów aktualizujących | - | 65 | - | 65 |
| Amortyzacja | - | (3 904) | (394) | (4 298) |
| Wartość sprawozdawcza netto na dzień 31.12.2017 roku | 5 400 | 15 692 | 8 404 | 29 496 |
| Wartość sprawozdawcza netto na dzień 01.01.2018 roku | 5 400 | 15 692 | 8 404 | 29 496 |
| Zwiększenie z tytułu połączenia jednostek gospodarczych | - | - | 981 | 981 |
| Zwiększenia z tytułu nabycia | - | 11 140 | - | 11 140 |
| Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia | - | (48) | - | (48) |
| Odwrócenie odpisów aktualizujących | - | 38 | - | 38 |
| Amortyzacja | - | (4 404) | (700) | (5 104) |
| Wartość sprawozdawcza netto na dzień 31.12.2018 roku | 5 400 | 22 418 | 8 685 | 36 503 |

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (CIĄG DALSZY)

| | Znaki towarowe | Patenty, licencje oraz oprogramowanie komputerowe | Pozostałe wartości niematerialne | Razem |
|---|----------------|---|--|---------------|
| Stan na dzień 01.01.2018 roku | | | | |
| Wartość sprawozdawcza brutto | 13 620 | 63 340 | 9 178 | 86 138 |
| Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących | (8 220) | (47 648) | (774) | (56 642) |
| Wartość sprawozdawcza netto na dzień 01.01.2018 roku | 5 400 | 15 692 | 8 404 | 29 496 |
| Stan na dzień 31.12.2018 roku | | | | |
| Wartość sprawozdawcza brutto | 13 625 | 66 038 | 10 227 | 89 890 |
| Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących | (8 225) | (43 620) | (1 542) | (53 387) |
| Wartość sprawozdawcza netto na dzień 31.12.2018 roku | 5 400 | 22 418 | 8 685 | 36 503 |

Znaki towarowe przypisane są do segmentu Hurt Apteczny.

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

Wartość bilansowa brutto wszystkich, w pełni zamortyzowanych wartości niematerialnych na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosiła w Grupie 48 127 tys. PLN.

NOTA NR 3 POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

WARTOŚĆ FIRMY PRZEJĘTA W RAMACH POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

WARTOŚĆ FIRMY

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

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

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

Zmiany wartości firmy w okresie sprawozdawczym prezentuje poniższa tabela:

| | Wartość |
|--|----------------|
| Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2017 roku | 228 717 |
| Zwiększenie stanu z tytułu przejęcia jednostki: | 23 326 |
| - NZOZ Pod Wierzbami Sp. z o.o. | 712 |
| - NZOZ Wola-Med Sp. z o.o. | 4 596 |
| - NZOZ Przychodnia Krzysztof Sp. z o.o. | 1 252 |
| - NZOZ Medicus Gostynin Sp. z o.o. | 16 766 |
| Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej | (3 352) |
| - Mediporta Sp. z o.o. | (3 352) |
| Zmniejszenie stanu z tytułu likwidacji spółki zależnej | (122) |
| - Pharmador Sp. z o.o. | (122) |
| Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2017 roku | 248 569 |
| Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018 roku | 248 569 |
| Zwiększenie stanu z tytułu przejęcia jednostki | 52 785 |
| - Twoje Centrum Medyczne Sp. z o.o. | 1 995 |
| - Clinmed Pharma Sp. z o.o. | 22 157 |
| - Intermed Usługi Medyczne Sp. z o.o. | 197 |
| - Małopolskie Centrum Medyczne | 19 168 |
| - Centrum Medyczne Rodzina Sp. z o.o. | 9 268 |
| Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2018 roku | 301 354 |

Wartość firmy została przyporządkowana do następujących segmentów działalności:

- Hurt Apteczny w wysokości 128 601 tys. PLN;
- Marki własne w wysokości 15 088 tys. PLN;
- Przychodnie, badania kliniczne i telemedycyna w wysokości 157 665 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości firmy.

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

| Ośrodek wypracowujący środki pieniężne - Hurt Apteczny | Na dzień 31.12.2018 | Na dzień 31.12.2017 |
|---|---|---|
| Podstawa wartości odzyskiwalnej | Wartość użytkowa | Wartość użytkowa |
| Okres prognozy | 5-letnia prognoza przepływów pieniężnych | 5-letnia prognoza przepływów pieniężnych |
| Rentowność operacyjna | na obecnym poziomie | na obecnym poziomie |
| Wzrost przychodów ze sprzedaży | 4% | 4% |
| Wzrost przepływów pieniężnych | 2% rocznie po 5 latach | 2% rocznie po 5 latach |
| Stopa dyskontowa po opodatkowaniu | 7% z tendencją wzrostową do 8% w piątym roku prognozy | 7% z tendencją wzrostową do 8% w piątym roku prognozy |
| Ośrodek wypracowujący środki pieniężne - Przychodnie, badania kliniczne i telemedycyna | | |
| Podstawa wartości odzyskiwalnej | Wartość użytkowa | Wartość użytkowa |
| Okres prognozy | 5-letnia prognoza przepływów pieniężnych | 5-letnia prognoza przepływów pieniężnych |
| Wzrost przychodów ze sprzedaży | 6,5% usługi medyczne; 5% badania kliniczne | 4% |
| Wzrost przepływów pieniężnych | 2% rocznie po 5 latach | 2% rocznie po 5 latach |
| Stopa dyskontowa po opodatkowaniu | 8,40% | 7% z tendencją wzrostową do 8% w piątym roku prognozy |

W wyniku przeprowadzonych testów Jednostka Dominująca nie stwierdziła utraty wartości firmy.

Analiza wrażliwości

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa przeprowadziła analizę wrażliwości wartości odzyskiwalnej ośrodków generujących przepływy pieniężne w zakresie wzrostu stopy dyskontowej w całym okresie prognozowanym do 8% a także w zakresie zmniejszenia o 1 p% stopy wzrostu przychodów. Analiza ta wykazała, że nie jest uzasadniona i prawdopodobna zmiana kluczowych założeń w stopniu, który mógłby spowodować, iż wartość bilansowa tych ośrodków przewyższy wartość odzyskiwalną.

POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH PRZEPROWADZONE W TRAKCIE OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

W dniu 2 lutego 2018 roku Neuca Med Sp. z o.o., jednostka zależna od NEUCA S.A. nabyła 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki „Twoje Centrum Medyczne” Sp. z o.o. z siedzibą w Bełchatowie. Spółka została zakupiona w celu realizacji strategii obejmującej rozwój Grupy w segmencie przychodni lekarskich. Połączenie zostało rozliczone metodą nabycia. Wynik finansowy spółki podlega konsolidacji od dnia 1 lutego 2018 roku. Cena nabycia powyższych udziałów wyniosła 2 069 tys. PLN, oszacowana wartość firmy wyniosła 1 995 tys. PLN i została przyporządkowana do segmentu działalności: Przychodnie, badania kliniczne i telemedycyna. Umowa zakupu udziałów nie przewiduje płatności warunkowych. W okresie od momentu przejścia kontroli do 31 grudnia 2018 roku wynik finansowy przejmowanej spółki wyniósł (51) tys. PLN, natomiast przychody ze sprzedaży wyniosły 2 317 tys. PLN. Od 1 stycznia 2018 roku do dnia przejścia kontroli wynik finansowy wyniósł 17 tys. PLN, natomiast przychody ze sprzedaży wyniosły 207 tys. PLN.

W dniu 6 kwietnia 2018 roku jednostka dominująca nabyła 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Clinmed Pharma Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Spółka została zakupiona w celu realizacji strategii obejmującej rozwój Grupy w segmencie badań klinicznych. Połączenie zostało rozliczone metodą nabycia. Wynik finansowy spółki podlega konsolidacji od dnia 1 kwietnia 2018 roku. Cena nabycia powyższych udziałów wyniosła 25 224 tys. PLN, oszacowana wartość firmy wyniosła 22 157 tys. PLN i została przyporządkowana do segmentu działalności: Przychodnie, badania kliniczne i telemedycyna. Umowa zakupu udziałów przewiduje płatności warunkowe, ujęte w rozliczeniu nabycia, które zostały oszacowane na 10 000 tys. PLN i uzależnione są od osiągniętych w latach 2018 i 2019 wyników finansowych przez spółkę Clinmed Pharma. W okresie od momentu przejścia kontroli do 31 grudnia 2018 roku wynik finansowy przejmowanej spółki wyniósł 6 205 tys. PLN, natomiast przychody ze sprzedaży wyniosły 15 389 tys. PLN. Od 1 stycznia 2018 roku do dnia przejścia kontroli wynik finansowy wyniósł 66 tys. PLN, natomiast przychody ze sprzedaży wyniosły 908 tys. PLN.

W wyniku przeprowadzonego procesu identyfikacji i wyceny wartości przejętych aktywów i zobowiązań Grupa dokonała korekty w zakresie wyniku finansowego na dzień przejścia kontroli oraz pozostałych zobowiązań i rezerw w stosunku do danych zaprezentowanych w sprawozdaniu za I kwartał 2018 roku. Grupa jest w trakcie dalszej analizy przejętych aktywów i zobowiązań, w związku z czym rozliczenie może ulec zmianie.

W dniu 12 października 2018 roku Neuca Med Sp. z o.o., jednostka zależna od NEUCA S.A. nabyła 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Intermed Usługi Medyczne Sp. z o.o. z siedzibą w Wałbrzychu. Spółka została zakupiona w celu realizacji strategii obejmującej rozwój Grupy w segmencie przychodni lekarskich. Połączenie zostało rozliczone metodą nabycia. Wynik finansowy spółki podlega konsolidacji od dnia 1 października 2018 roku. Cena nabycia powyższych udziałów wyniosła 1 175 tys. PLN, oszacowana wartość firmy wyniosła 197 tys. PLN i została przyporządkowana do segmentu działalności: Przychodnie, badania kliniczne i telemedycyna. Umowa zakupu udziałów nie przewiduje płatności warunkowych. W okresie od momentu przejścia kontroli do 31 grudnia 2018 roku wynik finansowy przejmowanej spółki wyniósł 10 tys. PLN, natomiast przychody ze sprzedaży wyniosły 230 tys. PLN. Od 1 stycznia 2018 roku do dnia przejścia kontroli wynik finansowy wyniósł (43) tys. PLN, natomiast przychody ze sprzedaży wyniosły 57 tys. PLN.

W dniu 31 października 2018 roku Pratia S.A., jednostka zależna od NEUCA S.A. nabyła przedsiębiorstwo pod nazwą Małopolskie Centrum Medyczne, obejmujące wyodrębniony organizacyjnie i finansowo zorganizowany zespół składników majątkowych, materialnych i niematerialnych przeznaczonych funkcjonalnie do samodzielnego prowadzenia działalności leczniczej dotyczącej świadczenia usług medycznych komercyjnych oraz prowadzenia badań klinicznych. Przedsiębiorstwo zostało zakupione w celu realizacji strategii obejmującej rozwój Grupy w segmencie badań klinicznych. Połączenie zostało rozliczone metodą nabycia. Wynik finansowy przedsiębiorstwa podlega konsolidacji od dnia nabycia. Cena nabycia powyższych udziałów wyniosła 19 714 tys. PLN, oszacowana wartość firmy wyniosła 19 168 tys. PLN i została przyporządkowana do segmentu działalności: Przychodnie, badania kliniczne i telemedycyna. Umowa zakupu udziałów przewiduje płatności warunkowe, ujęte w rozliczeniu nabycia, które zostały oszacowane na 1 526 tys. PLN i uzależnione są od osiągniętych w latach 2019-2021 wyników finansowych. W okresie od momentu przejścia kontroli do 31 grudnia 2018 roku wynik finansowy przejmowanego przedsiębiorstwa wyniósł 1 140 tys. PLN, natomiast przychody ze sprzedaży wyniosły 2 086 tys. PLN.

W dniu 9 listopada 2018 roku Neuca Med Sp. z o.o., jednostka zależna od NEUCA S.A. nabyła 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Centrum Medyczne „Rodzina” Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku. Spółka została zakupiona w celu realizacji strategii obejmującej rozwój Grupy w segmencie przychodni lekarskich. Połączenie zostało rozliczone metodą nabycia. Wynik finansowy spółki podlega konsolidacji od dnia 1 listopada 2018 roku. Cena nabycia powyższych udziałów wyniosła 9 037 tys. PLN, oszacowana wartość firmy wyniosła 9 268 tys. PLN i została przyporządkowana do segmentu działalności: Przychodnie, badania kliniczne i telemedycyna. Umowa zakupu udziałów nie przewiduje płatności warunkowych. W okresie od momentu przejęcia kontroli do 31 grudnia 2018 roku wynik finansowy przejmowanej spółki wyniósł 192 tys. PLN, natomiast przychody ze sprzedaży wyniosły 1 284 tys. PLN. Od 1 stycznia 2018 roku do dnia przejęcia kontroli wynik finansowy wyniósł 10 tys. PLN, natomiast przychody ze sprzedaży wyniosły 738 tys. PLN.

OPIS CZYNNIKÓW, KTÓRE DOPROWADZIŁY DO UJĘCIA WARTOŚCI FIRMY

Zarząd jednostki dominującej dokonał kalkulacji wartości firmy na dzień przejęcia kontroli nad w/w spółkami. W trakcie przeglądu poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań, zobowiązań warunkowych oraz innych składników majątku nie zidentyfikowano nieujawnionych w sprawozdaniach jednostek zależnych pozycji. Wartość księgową przejętych aktywów i zobowiązań odpowiada ich wartości godziwej. Inwestycje w podstawową opiekę medyczną, badania kliniczne oraz telemedycynę to element strategii budowania rozwoju Grupy na rynku zdrowia. Ustalona wartość firmy (z wyjątkiem wartości firmy powstałej w wyniku przejęcia przedsiębiorstwa Małopolskie Centrum Medyczne) 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.

PONIŻEJ PRZEDSTAWIONO WARTOŚCI KATEGORII AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ PRZEJĘTYCH SPÓŁEK NA DZIEŃ OBJĘCIA KONTROLI:

| | Twoje Centrum Medyczne Sp. z o.o. | Climned Pharma Sp. z o.o. | Intermed Usługi Medyczne Sp. z o.o. | Małopolskie Centrum Medyczne | Centrum Medyczne „Rodzina” Sp. z o.o. |
|---|--|---------------------------------|--|------------------------------------|--|
| Aktywa trwałe | | | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 175 | 246 | - | 399 | 752 |
| Wartości niematerialne | - | - | 981 | - | - |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | - | 258 | - | - | - |
| Aktywa trwałe razem | 175 | 504 | 981 | 399 | 752 |
| Aktywa obrotowe | | | | | |
| Zapasy | - | - | - | 7 | - |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 205 | 4 176 | 3 | 646 | 587 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 32 | 553 | 67 | 13 | 12 |
| Pozostałe aktywa | 1 | - | 2 | - | 3 |
| Aktywa obrotowe razem | 238 | 4 729 | 72 | 666 | 602 |
| Aktywa razem | 413 | 5 233 | 1 053 | 1 065 | 1 354 |

| | Twoje Centrum Medyczne Sp. z o.o. | Climned Pharma Sp. z o.o. | Intermed Usługi Medyczne Sp. z o.o. | Małopolskie Centrum Medyczne | Centrum Medyczne „Rodzina” Sp. z o.o. |
|---|--|---------------------------------|--|------------------------------------|--|
| Zobowiązania długoterminowe | | | | | |
| Inne zobowiązania finansowe | - | - | - | - | 30 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | - | - | - | - | 30 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | | | |
| Kredyty i pożyczki | 57 | - | - | - | 142 |
| Inne zobowiązania finansowe | - | - | - | - | 18 |
| Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne | 271 | 804 | 75 | 519 | 1 395 |
| Pozostałe zobowiązania i rezerwy | 11 | 1 362 | - | - | - |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | 339 | 2 166 | 75 | 519 | 1 555 |
| Zobowiązania razem | 339 | 2 166 | 75 | 519 | 1 585 |
| Nabyte aktywa netto | | | | | |
| Nabyte aktywa netto przez jednostkę dominującą | 74 | 3 067 | 978 | 546 | (231) |
| Aktywa netto przypadające udziałowcom niekontrolującym | - | - | - | - | - |
| Cena nabycia | 2 069 | 25 224 | 1 175 | 19 714 | 9 037 |
| Wartość firmy | 1 995 | 22 157 | 197 | 19 168 | 9 268 |

Powyżej opisane rozliczenia są prowizoryczne w odniesieniu do wartości przejętych aktywów i zobowiązań ze względu na trwający proces ich identyfikacji i wyceny. Rozliczenia mogą zostać skorygowane w ciągu 12 miesięcy od dnia połączenia.

Ostateczne rozliczenia nabyć dokonanych w 2017 roku

Wartość firmy wynikająca z połączenia z NZOZ „Pod Wierzbami” Sp. z o.o., NZOZ „Wola-Med” Sp. z o.o., NZOZ „Przychodnia Krzysztof Sp. z o.o. oraz NZOZ „Medicus” Gostynin Sp. z o.o. ustalona na dzień połączenia nie uległa zmianie w stosunku do danych zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej NEUCA sporządzonym na dzień 31 grudnia 2017 roku.

Przymusowy wykup akcji Prosper S.A.

W 2018 roku, w wyniku podjęcia przez NWZA Prosper S.A. uchwały o przymusowym wykupie przez NEUCA S.A. pozostałych w rękach akcjonariuszy mniejszościowych 1,6% akcji spółki Prosper S.A. udział % GK NEUCA w kapitale zakładowym Prosper S.A. wzrósł do 100%. Łącznie zostało skupione 117 976 sztuk akcji po cenie wykupu 27,11 PLN za 1 akcję.

NOTA NR 4 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Aktywa trwałe i grupy aktywów netto przeznaczone do zbycia

Aktywa trwałe i grupy aktywów netto są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy składnik aktywów (lub grupa aktywów netto przeznaczonych do zbycia) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży, a wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

| | na dzień 31.12.2018 | na dzień 31.12.2017 |
|---|------------------------|------------------------|
| Grunty | 18 376 | 15 104 |
| Budynki i budowle | 171 577 | 138 314 |
| Maszyny i urządzenia | 98 945 | 70 942 |
| Środki transportu | 19 931 | 21 422 |
| Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe | 11 356 | 5 526 |
| Wartość sprawozdawcza netto | 320 185 | 251 308 |
| Rzeczowe aktywa trwałe w toku wytwarzania | 48 112 | 37 651 |
| Rzeczowe aktywa trwałe ogółem | 368 297 | 288 959 |

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

- Budynki i budowle – 43 521 tys. PLN
- Maszyny i urządzenia – 3 542 tys. PLN
- Środki transportu – 489 tys. PLN
- Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe – 560 tys. PLN

Na dzień 31 grudnia 2017 roku rzeczowe aktywa trwałe w toku wytwarzania dotyczą następujących grup rzeczowych aktywów trwałych:

- Grunty – 4 373 tys. PLN
- Budynki i budowle – 27 261 tys. PLN
- Maszyny i urządzenia – 4 039 tys. PLN
- Środki transportu – 242 tys. PLN
- Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe – 1 736 tys. PLN

Wartość bilansowa brutto wszystkich, w pełni zamortyzowanych rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosi w Grupie 48 451 tys. PLN.

Wartość bilansowa brutto wszystkich, w pełni zamortyzowanych rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosiła w Grupie 57 785 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku nie wystąpiły przesłanki wskazujące na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych.

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

W 2017 roku Grupa nie dokonywała kapitalizowania kosztów finansowania na wartości rzeczowych aktywów trwałych.

ZMIANY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

| | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe | Razem |
|---|---------------|----------------------|-------------------------|----------------------|--|----------------|
| Wartość sprawozdawcza netto na dzień 01.01.2017 roku | 20 604 | 156 089 | 70 542 | 21 415 | 4 947 | 273 597 |
| Zwiększenie z tytułu połączenia jednostek gospodarczych | 184 | 3 346 | 219 | - | 230 | 3 979 |
| Zmniejszenie z tytułu sprzedaży spółki zależnej | - | - | (25) | (290) | - | (315) |
| Zwiększenia z tytułu nabycia | - | 2 620 | 12 784 | 7 051 | 3 048 | 25 503 |
| Zmniejszenia z tytułu zbycia | (55) | (1 047) | (153) | (1 207) | (14) | (2 476) |
| Zmniejszenia z tytułu likwidacji | - | - | (108) | (93) | (2) | (203) |
| Odwrocenie odpisów aktualizujących | - | - | 608 | - | 3 | 611 |
| Amortyzacja | (25) | (7 101) | (12 823) | (5 454) | (2 635) | (28 038) |
| Reklasyfikacja do innej kategorii aktywów | (6 289) | (18 845) | (67) | - | (51) | (25 252) |
| Reklasyfikacja z innej kategorii aktywów | 685 | 3 252 | - | - | - | 3 937 |
| Pozostałe zmiany | - | - | (35) | - | - | (35) |
| Wartość sprawozdawcza netto na dzień 31.12.2017 roku | 15 104 | 138 314 | 70 942 | 21 422 | 5 526 | 251 308 |
| Wartość sprawozdawcza netto na dzień 01.01.2018 roku | 15 104 | 138 314 | 70 942 | 21 422 | 5 526 | 251 308 |
| Zwiększenie z tytułu połączenia jednostek gospodarczych | - | 382 | 792 | 236 | 162 | 1 572 |
| Zwiększenia z tytułu nabycia | 4 373 | 49 189 | 14 798 | 3 976 | 7 723 | 80 059 |
| Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu | - | - | 26 591 | 1 246 | - | 27 837 |
| Zmniejszenia z tytułu zbycia | (1 081) | (9 625) | (360) | (1 452) | (130) | (12 648) |
| Zmniejszenia z tytułu likwidacji | - | (63) | (201) | - | (7) | (271) |
| Odwrocenie odpisów aktualizujących | - | - | 567 | - | 5 | 572 |
| Amortyzacja | (20) | (6 621) | (14 180) | (5 499) | (1 924) | (28 244) |
| Pozostałe zmiany | - | 1 | (4) | 2 | 1 | - |
| Wartość sprawozdawcza netto na dzień 31.12.2018 roku | 18 376 | 171 577 | 98 945 | 19 931 | 11 356 | 320 185 |

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (CIĄG DALSZY)

| Wyszczególnienie | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe | Razem |
|---|---------------|-------------------|----------------------|-------------------|----------------------------------|----------------|
| Stan na dzień 01.01.2018 roku | | | | | | |
| Wartość sprawozdawcza brutto | 15 501 | 190 102 | 158 277 | 39 350 | 28 860 | 432 090 |
| Suma dotychczasowego umorzenia | (397) | (51 788) | (87 335) | (17 928) | (23 334) | (180 782) |
| Wartość sprawozdawcza netto na dzień 01.01.2018 roku | 15 104 | 138 314 | 70 942 | 21 422 | 5 526 | 251 308 |
| Stan na dzień 31.12.2018 roku | | | | | | |
| Wartość sprawozdawcza brutto | 18 592 | 226 734 | 185 859 | 38 305 | 34 242 | 503 732 |
| Suma dotychczasowego umorzenia | (216) | (55 157) | (86 914) | (18 374) | (22 886) | (183 547) |
| Wartość sprawozdawcza netto na dzień 31.12.2018 roku | 18 376 | 171 577 | 98 945 | 19 931 | 11 356 | 320 185 |

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

Wartość bilansowa netto rzeczowych aktywów trwałych używanych na podstawie umów leasingu na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosi 82 613 tys. PLN, na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosiła 76 432 tys. PLN.

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

Na dzień 31 grudnia 2017 roku wartość rzeczowych aktywów trwałych stanowiących zabezpieczenie umów kredytowych wynosiła 26 948 tys. PLN.

KWOTA ZOBOWIĄZAŃ UMOWNYCH DO NABYCIA W PRZYSZŁOŚCI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

Kwota zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosi 66 244 tys. PLN, na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosiła 64 575 tys. PLN.

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

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

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

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

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

| | Wartość |
|--|---------------|
| Wartość netto na dzień 01.01.2017 roku | 26 048 |
| Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia | (3 378) |
| Reklasyfikacja z innej kategorii aktywów | 25 252 |
| Amortyzacja | (545) |
| Reklasyfikacja do innej kategorii aktywów | (3 937) |
| Wartość netto na dzień 31.12.2017 roku | 43 440 |
| Wartość netto na dzień 01.01.2018 roku | 43 440 |
| Zwiększenia stanu z tytułu nabycia nieruchomości | 144 |
| Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia | (2 493) |
| Amortyzacja | (1 139) |
| Wartość netto na dzień 31.12.2018 roku | 39 952 |
| Stan na dzień 01.01.2018 roku | |
| Wartość bilansowa brutto | 58 544 |
| Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących | (15 104) |
| Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2018 roku | 43 440 |
| Stan na dzień 31.12.2018 roku | |
| Wartość bilansowa brutto | 55 444 |
| Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących | (15 492) |
| Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018 roku | 39 952 |

W 2017 roku nastąpiło przeklasyfikowanie rzeczowych aktywów trwałych na nieruchomości inwestycyjne spowodowane zaprzestaniem użytkowania na własne potrzeby. Przeklasyfikowanie wpłynęło na zwiększenie wartości nieruchomości inwestycyjnych przy równoczesnym zmniejszeniu rzeczowych aktywów trwałych o kwotę 25 252 tys. PLN. Jednocześnie dokonano przeklasyfikowanie nieruchomości inwestycyjnych na rzeczowe aktywa trwałe spowodowane wykorzystywaniem nieruchomości dla własnych potrzeb. Przeklasyfikowanie wpłynęło na zmniejszenie wartości nieruchomości inwestycyjnych przy jednoczesnym zwiększeniu rzeczowych aktywów trwałych o kwotę 3 937 tys. PLN. W 2018 roku Grupa zleciła wycenę części nieruchomości inwestycyjnych niezależnym rzeczoznawcom. Wartość godziwa nie wycenianych przez niezależnych rzeczoznawców nieruchomości inwestycyjnych jest szacowana przez Grupę wewnętrznie. Na dzień 31 grudnia 2018 roku wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych została oszacowana na kwotę ok. 50 mln PLN.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych została oszacowana przez Grupę wewnętrznie na kwotę ok. 61 mln PLN. Na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa nie zlecała wycen nieruchomości inwestycyjnych przez niezależnych rzeczoznawców, gdyż w jej ocenie nie wystąpiły istotne czynniki wpływające na wartość godziwą nieruchomości inwestycyjnych. Pomiar wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych sklasyfikowano na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej wg MSSF 13.

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

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku Grupa ujęła w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów koszty dot. w/w nieruchomości inwestycyjnych w wysokości w 564 tys. PLN.

NOTA NR 5 INSTRUMENTY DŁUŻNE I KAPITAŁOWE

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Polityka rachunkowości stosowana od 1.01.2018 r.

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

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

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

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

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|--------------|--------------|
| Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie | 2 733 | - |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody | 525 | 1 709 |
| Razem aktywa finansowe | 3 258 | 1 709 |
| - długoterminowe | 3 258 | 525 |
| - krótkoterminowe | - | 1 184 |

AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|------------|--------------|
| Akcje i udziały | 525 | 1 709 |
| Razem aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody | 525 | 1 709 |
| - długoterminowe | 525 | 525 |
| - krótkoterminowe | - | 1 184 |

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

| | od 01.01 do 31.12.2018 | od 01.01 do 31.12.2017 |
|--------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Stan na początek okresu | 1 709 | 525 |
| Nabycie | - | 1 184 |
| Zbycie (-) | (1 184) | - |
| Stan na koniec okresu | 525 | 1 709 |

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

AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W ZAMORTYZOWANYM KOSZCIE

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|--------------|------------|
| Dłużne papiery wartościowe | 2 733 | - |
| Razem aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie | 2 733 | - |
| - długoterminowe | 2 733 | - |
| - krótkoterminowe | - | - |

ZMIANA STANU AKTYWÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W ZAMORTYZOWANYM KOSZCIE

| | od 01.01 do 31.12.2018 | od 01.01 do 31.12.2017 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Stan na początek okresu | - | - |
| Nabycie | 2 700 | - |
| Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej | 33 | - |
| Stan na koniec okresu | 2 733 | - |

NOTA NR 6 INWESTYCJE W JEDNOSTKI STOWARZYSZONE

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

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

JEDNOSTKI STOWARZYSZONE

Dane na dzień 31.12.2018

| Nazwa jednostki stowarzyszonej | Miejsce siedziby jednostki | Procent posiadanych udziałów/ akcji na dzień 31.12.2018 | Procent posiadanych głosów na dzień 31.12.2018 | Metoda wyceny w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym | Wartość godziwa w przypadku gdy istnieją notowania rynkowe jednostki |
|--------------------------------|----------------------------|---|--|---|--|
| Telemedycyna Polska S.A. | Katowice | 34,1% | 34,1% | praw własności | 2 168 |
| Aliant Sp. z o.o. | Warszawa | 50,0% | 50,0% | praw własności | - |
| SensDx S.A. | Warszawa | 24,9% | 24,9% | praw własności | - |

Dane na dzień 31.12.2017

| Nazwa jednostki stowarzyszonej | Miejsce siedziby jednostki | Procent posiadanych udziałów/ akcji na dzień 31.12.2017 | Procent posiadanych głosów na dzień 31.12.2017 | Metoda wyceny w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym | Wartość godziwa w przypadku gdy istnieją notowania rynkowe jednostki |
|--------------------------------|----------------------------|---|--|---|--|
| Telemedycyna Polska S.A. | Katowice | 24,1% | 24,1% | praw własności | 2 786 |
| Aliant Sp. z o.o. | Warszawa | 50,0% | 50,0% | praw własności | - |
| SensDx Sp. z o.o. | Warszawa | 24,9% | 24,9% | praw własności | - |

INWESTYCJE W JEDNOSTKI STOWARZYSZONE

ISTOTNE DANE FINANSOWE DOTYCZĄCE JEDNOSTEK STOWARZYSZONYCH NA 31.12.2018

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

ISTOTNE DANE FINANSOWE DOTYCZĄCE JEDNOSTEK STOWARZYSZONYCH NA 31.12.2017

| | Telemedycyna Polska S.A. | Aliant Sp. z o.o. | SensDx Sp. z o.o. |
|------------------------------|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Aktywa trwałe | 1704 | - | 117 |
| Aktywa obrotowe | 690 | 962 | 1470 |
| Zobowiązania długoterminowe | 7 | - | - |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 1007 | 16 | 611 |
| Przychody ze sprzedaży | 4 498 | 2 | 1462 |
| Strata netto | (270) | (222) | (1942) |

INWESTYCJE ROZLICZANE ZGODNIE Z METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

| | na dzień 31.12.2018 | na dzień 31.12.2017 |
|--|---------------------|---------------------|
| Stan na początek okresu | 5 558 | 1 754 |
| Wartość początkowa | - | - |
| a) wartość brutto inwestycji w jednostki stowarzyszone na początek okresu | 5 558 | 1 754 |
| b) zwiększenia | 1 419 | 3 880 |
| - zakup udziałów Aliant Sp. z o.o. | - | 1 000 |
| - zakup udziałów SensDx Sp. z o.o. | - | 2 880 |
| - objęcie akcji z podwyższenia kapitału Telemedycyna Polska S.A. | 1 411 | - |
| - objęcie udziałów z podwyższenia kapitału SensDx Sp. z o.o. | 8 | - |
| c) zmniejszenia | (994) | (76) |
| - udział w wynikach jednostek stowarzyszonych | (994) | (76) |
| d) wartość brutto inwestycji w jednostki stowarzyszone na koniec okresu | 5 983 | 5 558 |
| Utrata wartości | - | - |
| Wartość netto inwestycji w jednostki stowarzyszone na koniec okresu | 5 983 | 5 558 |

W dniu 12 grudnia 2016 roku NEUCA MED Sp. z o.o., jednostka zależna od Jednostki Dominującej nabyła 24,1% akcji Telemedycyna Polska S.A. z siedzibą w Katowicach („TMP”), której podstawową działalnością jest świadczenie usług telemedycznych, w szczególności w zakresie teleopieki kardiologicznej. Na dzień 31 grudnia 2016 roku udziały wykazano w cenie nabycia.

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

W dniu 21 grudnia 2017 roku jednostka dominująca nabyła 24,9% udziałów w kapitale zakładowym spółki SensDx Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, której podstawową działalnością są badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii. Na dzień 31 grudnia 2017 roku udziały wykazano w cenie nabycia.

W dniu 19 lutego 2018 roku jednostka zależna od jednostki dominującej objęła 10% akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Telemedycyna Polska S.A.

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

NOTA NR 7 NALEŻNOŚCI I POŻYCZKI

NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

W pozycji tej ujmowane są:

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

w podziale na długoterminowe i krótkoterminowe.

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

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

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

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

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

DŁUGOTERMINOWE NALEŻNOŚCI HANDLOWE, POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI ORAZ UDZIELONE POŻYCZKI

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|---------------|---------------|
| Należności z tytułu umów subpartycypacji | 988 | 1 555 |
| Udzielone pożyczki | 22 643 | 25 313 |
| Należności z tytułu zawartych umów przelewu wierzytelności | 16 463 | 18 280 |
| Razem należności długoterminowe | 40 094 | 45 148 |

Zaprezentowane należności dotyczą transakcji z jednostkami niepowiązanymi.

Grupa nie posiada długoterminowych należności handlowych, pozostałych należności oraz udzielonych pożyczek w walucie innej niż PLN.

KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|------------------|------------------|
| Należności handlowe | 1 016 120 | 1 014 897 |
| Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 76 522 | 52 337 |
| Należności dochodzone na drodze sądowej | 13 927 | 6 944 |
| Należności z tytułu odkupionych wierzytelności | 4 137 | 3 242 |
| Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych | 5 924 | 6 129 |
| Należności z tytułu subpartycypacji | 3 299 | 3 569 |
| Należności z tytułu zawartych umów przelewu wierzytelności | 3 675 | 12 494 |
| Należności z tytułu depozytów | 6 923 | 12 766 |
| Pozostałe należności - weksle obce | 3 136 | - |
| Należności z tytułu wadium | 874 | 1 089 |
| Pozostałe należności | 13 339 | 19 843 |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności brutto | 1 147 876 | 1 133 310 |
| Odpisy z tytułu utraty wartości | (41 038) | (36 754) |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności netto | 1 106 838 | 1 096 556 |

W wyniku przeprowadzonych postępowań podatkowych opisanych w nocie nr 24 Grupa ujęła w Należnościach z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń uregulowane wraz z odsetkami zobowiązanie podatkowe w kwocie 21 060 tys. PLN, w tym 14 612 tys. z tytułu podatku VAT (9 355 tys. PLN z tytułu należności głównej oraz 5 257 tys. PLN z tytułu odsetek) oraz odsetki z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych w kwocie 6 447 tys. PLN (w tym 3 678 tys. PLN dotyczące zobowiązania NEUCA i 2 769 tys. PLN dotyczące zobowiązania spółki Prosper). Kwota główna zapłaconego zobowiązania z tytułu podatku dochodowego w wysokości 13 578 tys. PLN ujęta została w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (w tym 7 723 tys. PLN dotyczące zobowiązania spółki NEUCA i 5 864 tys. dotyczące zobowiązania spółki Prosper). W opinii Grupy ustalenia przeprowadzonych postępowań podatkowych są rażąco błędne, a potwierdzenie prawidłowości stosowanych rozliczeń potwierdzają posiadane indywidualne interpretacje przepisów prawa podatkowego oraz analizy prawne przygotowane przez zewnętrznych ekspertów.

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

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ KRÓTKOTERMINOWYCH NALEŻNOŚCI HANDLOWYCH ORAZ POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI ZASADY RACHUNKOWOŚCI

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI STOSOWANA OD 1.01.2018 R.

Utrata wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu

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

Grupa stosuje 3 stopniową klasyfikację aktywów finansowych pod kątem ich utraty wartości:

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

Dla należności handlowych i udzielonych pożyczek z uwzględnieniem ich charakteru, Grupa stosuje podejście uproszczone dopuszczone przez MSSF 9 i wycenia odpisy z tytułu utraty wartości w wysokości oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia należności. Grupa stosuje uproszczoną matrycę odpisów, w której odpisy oblicza się w poszczególnych przedziałach wiekowych w oparciu o wskaźniki oczekiwanego niewypełnienia zobowiązania ustalone na podstawie danych historycznych. W celu określenia wskaźnika niewypełnienia zobowiązania przeprowadza się analizę nieściągalności za ostatnie 5 lat. Wskaźnik niewypełnienia zobowiązania oblicza się dla następujących przedziałów: do 30 dni; od 30 do 180 dni; od 180 do 365 dni oraz powyżej roku. W celu określenia wskaźnika niewypełnienia zobowiązania dla danego przedziału wiekowania, saldo należności spisanych porównuje się z saldem należności niespłaconych. Grupa dokonała analizy poziomu strat kredytowych w całym okresie życia należności od szpitali publicznych, za które w przypadku likwidacji odpowiadają organy założycielskie, będące jednostkami sektora finansów publicznych. Z uwagi na ich niski poziom Grupa nie kalkuluje strat kredytowych dla należności od szpitali publicznych.

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

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI STOSOWANA DO 31.12.2017 R.

Odpisy na należności wątpliwe, dochodzone na drodze sądowej i po wyrokach sądowych, zarówno handlowe jak i pozostałe szacowane są w momencie, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne, tj. gdy spłaty z ostatniego roku są niższe niż dziesięć procent przeterminowanego salda. Utworzony zostaje odpis na pełną wartość należności wątpliwej. Niezależnie od przyjętej zasady ogólnej Grupa analizuje sytuację majątkową i finansową poszczególnych kontrahentów i jeżeli w wyniku analizy okaże się, iż spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna tworzony jest odpis aktualizujący. Analiza sytuacji dłużnika uwzględnia przyczyny zwłoki, ewentualne problemy finansowe dłużnika, historyczną i obecną współpracę oraz posiadane zabezpieczenia.

Grupa nie obejmuje odpisem aktualizującym należności od szpitali publicznych, za które w przypadku likwidacji odpowiadają organy założycielskie, będące jednostkami sektora finansów publicznych.

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

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

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

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

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

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

| | MSSF 9 31.12.2018 | | | | MSSF9 1.01.2018 | | | |
|--------------------------------------|-------------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|
| | Stopień 1 | Stopień 2 | Stopień 3 | Razem | Stopień 1 | Stopień 2 | Stopień 3 | Razem |
| Wartość bilansowa brutto | 997 745 | 70 930 | 25 071 | 1 093 746 | 958 196 | 90 918 | 23 263 | 1 072 377 |
| Należności | 917 789 | 67 115 | 24 989 | 1 009 893 | 887 816 | 84 732 | 23 213 | 995 761 |
| Udzielone pożyczki | 47 354 | 3 815 | 82 | 51 251 | 40 692 | 6 186 | 50 | 46 928 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 32 602 | - | - | 32 602 | 29 688 | - | - | 29 688 |
| Odpisy aktualizujące (MSSF 9) | (2 050) | (10 274) | (25 071) | (37 395) | (2 464) | (12 623) | (23 263) | (38 351) |
| Należności | (926) | (8 833) | (24 989) | (34 747) | (1 416) | (10 236) | (23 213) | (34 865) |
| Udzielone pożyczki | (1 124) | (1 441) | (82) | (2 648) | (1 049) | (2 387) | (50) | (3 486) |
| Środki pieniężne | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Wartość bilansowa (MSSF 9) | 995 695 | 60 656 | - | 1 056 351 | 955 732 | 78 295 | - | 1 034 026 |

Uzgodnienie odpisów aktualizujących należności handlowe na dzień 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku prezentuje poniższa tabela:

| | od 01.01 do 31.12.2018 | od 01.01 do 31.12.2017 |
|--|------------------------|------------------------|
| Stan na początek okresu | 36 754 | 39 022 |
| Wpływ zastosowania MSSF 9 ujęte w kapitale własnym | 11 652 | - |
| Odpisy aktualizujące dokonane w okresie sprawozdawczym | 4 267 | 3 902 |
| Odpisy aktualizujące rozwiązane w okresie sprawozdawczym | (2 590) | (548) |
| Odpisy aktualizujące wykorzystane w okresie sprawozdawczym | (9 045) | (5 600) |
| Inne zmiany | - | (22) |
| Stan na koniec okresu | 41 038 | 36 754 |

KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI - STRUKTURA WALUTOWA

| | na dzień 31.12.2018 | | na dzień 31.12.2017 | |
|--------------|---------------------|------------------------|---------------------|------------------------|
| | w walucie | po przeliczeniu na PLN | w walucie | po przeliczeniu na PLN |
| PLN | 1 133 522 | 1 133 522 | 1 119 493 | 1 119 493 |
| EUR | 1 538 | 6 830 | 3 134 | 13 066 |
| GBP | 1 306 | 6 257 | 18 | 84 |
| USD | 336 | 1 265 | 191 | 666 |
| CZK | 10 | 2 | 5 | 1 |
| Razem | x | 1 147 876 | x | 1 133 310 |

KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI - STRUKTURA PRZETERMINOWANIA

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|-----------------|-----------------|
| Przeterminowane należności handlowe | 201 813 | 240 387 |
| - do 1 miesiąca | 116 606 | 141 395 |
| - powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy | 63 099 | 65 979 |
| - powyżej 6 miesięcy do roku | 17 649 | 18 053 |
| - powyżej roku | 38 035 | 41 575 |
| - odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych | (33 576) | (26 615) |
| Pozostałe przeterminowane należności krótkoterminowe | 25 723 | 35 469 |
| - do 1 miesiąca | 2 859 | 2 185 |
| - powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy | 3 395 | 14 861 |
| - powyżej 6 miesięcy do roku | 6 001 | 1 587 |
| - powyżej roku | 20 388 | 26 975 |
| - odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych | (6 920) | (10 139) |
| Należności przeterminowane brutto | 268 032 | 312 610 |
| Odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych | (40 496) | (36 754) |
| Należności przeterminowane netto | 227 536 | 275 856 |

KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI DOCHODZONE NA DRODZE SĄDOWEJ

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|----------------|----------------|
| Należności handlowe, w tym: | 8 880 | 3 455 |
| - wartość brutto należności dochodzonych na drodze sądowej | 13 814 | 6 575 |
| - odpisy aktualizujące wartość należności spornych | (4 934) | (3 120) |
| Pozostałe należności krótkoterminowe, w tym: | 15 | 247 |
| - wartość brutto należności dochodzonych na drodze sądowej | 113 | 369 |
| - odpisy aktualizujące wartość należności spornych | (98) | (122) |
| Należności dochodzone na drodze sądowej brutto | 13 927 | 6 944 |
| Odpisy aktualizujące wartość należności spornych | (5 032) | (3 242) |
| Wartość netto należności dochodzonych na drodze sądowej | 8 895 | 3 702 |

UDZIELONE POŻYCZKI

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|---------------|---------------|
| Udzielone pożyczki | 54 768 | 47 709 |
| Odpisy aktualizujące wartość pożyczek udzielonych | (2 648) | (50) |
| Stan na koniec okresu | 52 120 | 47 659 |
| - długoterminowe | 22 643 | 25 313 |
| - krótkoterminowe | 29 477 | 22 346 |

Zaprezentowane pożyczki dotyczą transakcji z jednostkami niepowiązanymi.
Grupa nie posiada udzielonych pożyczek w walucie innej niż PLN.

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ UDZIELONYCH POŻYCZEK

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

| | Razem | Bieżące | 0 - 30 dni | 30 - 180 dni | 180 - 365 dni | >365 dni |
|--------------------------------------|--------|---------|------------|--------------|---------------|----------|
| Należności na dzień 1.01.2018 | 46 878 | 40 355 | 337 | 1 595 | 958 | 3 633 |
| Stopa oczekiwanych strat kredytowych | | 2,55% | 6,23% | 29,65% | 20,59% | 47,26% |
| Oczekiwane straty kredytowe | 3 436 | 1 028 | 21 | 473 | 197 | 1 717 |

WSPÓŁCZYNNIKI NIWYPEŁNIENIA ZOBOWIĄZANIA I KALKULACJĘ ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018 ROKU PRZEDSTAWIA TABELA PONIŻEJ.

| | Razem | Bieżące | 0 - 30 dni | 30 - 180 dni | 180 - 365 dni | >365 dni |
|--------------------------------------|--------|---------|------------|--------------|---------------|----------|
| Należności na dzień 31.12.2018 | 51 169 | 46 846 | 508 | 479 | 74 | 3 262 |
| Wskaźnik niewypełnienia zobowiązania | | 2,35% | 4,53% | 23,65% | 11,64% | 40,45% |
| Oczekiwane straty kredytowe | 2 566 | 1 101 | 23 | 113 | 9 | 1 320 |

UZGODNIENIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ UDZIELONYCH POŻYCZEK NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018 ROKU I 31 GRUDNIA 2017 ROKU PREZENTUJE PONIŻSZA TABELA

| | od 01.01 do 31.12.2018 | od 01.01 do 31.12.2017 |
|--|------------------------|------------------------|
| Stan na początek okresu | 50 | 432 |
| Wpływ zastosowania MSSF 9 | 3 436 | - |
| Odpisy aktualizujące dokonane w okresie sprawozdawczym | 33 | - |
| Odpisy aktualizujące rozwiązane w okresie sprawozdawczym | (871) | (120) |
| Odpisy aktualizujące wykorzystane w okresie sprawozdawczym | - | (262) |
| Stan na koniec okresu | 2 648 | 50 |

UDZIELONE POŻYCZKI - STRUKTURA PRZETERMINOWANIA

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|----------------|--------------|
| Przeterminowane pożyczki udzielone | | |
| - do 1 miesiąca | 508 | 318 |
| - powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy | 479 | 1 478 |
| - powyżej 6 miesięcy do roku | 74 | 1 428 |
| - powyżej roku | 3 344 | 4 209 |
| Przeterminowane pożyczki udzielone brutto | 4 405 | 7 433 |
| Odpisy aktualizujące wartość pożyczek udzielonych | (1 547) | (50) |
| Przeterminowane pożyczki udzielone netto | 2 858 | 7 383 |

ZMIANA STANU UDZIELONYCH POŻYCZEK

| | od 01.01 do 31.12.2018 | od 01.01 do 31.12.2017 |
|---|------------------------|------------------------|
| Stan na początek okresu | 47 659 | 47 844 |
| Wpływ zastosowania MSSF 9 | (3 436) | - |
| Nabycie - udzielenie | 32 284 | 37 743 |
| Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej | 2 368 | 2 502 |
| Odpisy aktualizujące dokonane w okresie sprawozdawczym | (33) | - |
| Odpisy aktualizujące rozwiązane w okresie sprawozdawczym | 871 | - |
| Reklasyfikacja z pozostałych należności | - | 453 |
| Zbycie - spłaty | (26 524) | (41 266) |
| Odpisy - reklasyfikacja z pozostałych należności oraz inne zmiany | (1 069) | 383 |
| Stan na koniec okresu | 52 120 | 47 659 |
| - długoterminowe | 22 643 | 25 313 |
| - krótkoterminowe | 29 477 | 22 346 |

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

Najistotniejszą pozycją należności dla Grupy są należności handlowe, powstałe w wyniku sprzedaży wyrobów farmaceutycznych.

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

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

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

Należności handlowe stanowiące zabezpieczenie uzyskanych od banków kredytów:

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|------------|------------|
| Umowy przelewu wierzytelności stanowiące zabezpieczenie kredytów | 287 000 | 245 000 |

NOTA NR 8 ZAPASY

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

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

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

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

STRUKTURA ZAPASÓW

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|------------------|------------------|
| Materiały | 7 029 | 5 302 |
| Wyroby gotowe | 82 | 259 |
| Towary | 1 074 384 | 1 019 963 |
| Zaliczki na dostawy | 2 755 | 3 190 |
| Zapasy ogółem, w tym | 1 084 250 | 1 028 714 |
| - wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań | 475 250 | 420 150 |

W 2018 roku Grupa wykorzystała odpis aktualizujący wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania w wysokości 3 566 tys. PLN. W 2017 roku Grupa wykorzystała odpis aktualizujący wartość zapasów w wysokości 5 657 tys. PLN. Łączna wartość odpisu aktualizującego wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosi 1 060 tys. PLN, na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosi 4 626 tys. PLN.

Cykl rotacji zapasów w 2018 roku wynosi 50 dni, natomiast w 2017 roku wynosił 48 dni.

NOTA NR 9 POZOSTAŁE AKTYWA

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|--------------|--------------|
| Ubezpieczenia | 1 542 | 1 648 |
| Energia elektryczna, czynsz, prenumeraty, rozmowy telefoniczne | 385 | 713 |
| Usługi informatyczne, licencje, oprogramowanie | 3 091 | 1 845 |
| Prowizje | 7 | 87 |
| Materiały reklamowe | 2 315 | 3 373 |
| Pozostałe | 372 | 472 |
| Razem | 7 712 | 8 138 |

NOTA NR 10 INSTRUMENTY FINANSOWE

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI STOSOWANA OD 1.01.2018 R.

Jako instrument finansowy Grupa kwalifikuje każdą umowę, która skutkuje jednocześnie powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron, pod warunkiem, że z kontraktu zawartego między dwiema lub więcej stronami jednoznacznie wynikają skutki gospodarcze. Od 1 stycznia 2018 roku Grupa kwalifikuje aktywa finansowe do następujących kategorii:

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

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

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

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

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

1. składnik aktywów finansowych jeśli spełnione są poniższe warunki:
 - jest on utrzymywany w modelu biznesowym, którego celem jest zarówno uzyskanie umownych przepływów pieniężnych z tytułu posiadanych aktywów finansowych, jak i z tytułu sprzedaży aktywów finansowych, oraz
 - warunki umowne dają prawo do otrzymania w określonych datach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie kapitał i odsetki od kapitałuSkutki zmian wartości godziwej ujmowane są w innych całkowitych dochodach do momentu zaprzestania ujmowania składnika aktywów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, kiedy skumulowany zysk/strata ujmowane są w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów.
2. instrument kapitałowy, co do którego na moment początkowego ujęcia dokonano nieodwracalnego wyboru klasyfikacji do tej kategorii. Opcja wyboru wartości godziwej przez inne całkowite dochody nie jest dostępna dla instrumentów przeznaczonych do obrotu.
Zyski i straty, zarówno z wyceny jak i realizacji, powstające na tych aktywach ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach, za wyjątkiem przychodów z tytułu otrzymanych dywidend, które są ujmowane w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów. Dla instrumentów kapitałowych istnieje możliwość zastosowania alternatywnej opcji wyceny – w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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

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

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

Od 1 stycznia 2018 roku Grupa klasyfikuje zobowiązania finansowe do kategorii:

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

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

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

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

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI STOSOWANA DO 31.12.2017 R.

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Jako instrument finansowy Grupa kwalifikuje każdą umowę, która skutkuje jednocześnie powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron, pod warunkiem, że z kontraktu zawartego między dwiema lub więcej stronami jednoznacznie wynikają skutki gospodarcze.

Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe z podziałem na:

1. Składniki aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy – aktywa i zobowiązania nabyte lub zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie lub stanowiące część portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego faktycznego wzoru generowania krótkoterminowych zysków;
 2. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności - aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których Grupa ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać je w posiadaniu do upływu terminu wymagalności;
 3. Pożyczki i należności - aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku,
 4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub niebędące pożyczkami i należnościami, inwestycjami utrzymywanymi do upływu terminu wymagalności, ani aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy
 5. Pozostałe zobowiązania finansowe.
-

UJĘCIE I WYŁĄCZENIE SKŁADNIKA AKTYWÓW FINANSOWYCH ORAZ ZOBOWIĄZANIA FINANSOWEGO

Składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, gdy Grupa staje się stroną umowy tego instrumentu. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów i zobowiązań finansowych ujmują się na dzień zawarcia transakcji.

Składnik aktywów finansowych wyłącza się ze sprawozdania z sytuacji finansowej w przypadku, gdy wynikające z zawartej umowy prawa do korzyści ekonomicznych i ryzyka z niej wynikające zostały zrealizowane, wygasły lub Grupa się ich zrzekła.

Grupa wyłącza ze sprawozdania z sytuacji finansowej zobowiązanie finansowe wtedy, gdy zobowiązanie wygasło, to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

WYCENA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH NA DZIEŃ POWSTANIA

Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe Grupa wycenia w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty - w przypadku składnika aktywów lub otrzymanej kwoty - w przypadku zobowiązań. Koszty transakcji Grupa włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych, poza kategorią aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

WYCENA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH NA DZIEŃ KOŃCĄCY OKRES SPRAWOZDAWCZY

Grupa wycenia:

- według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej; inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, pożyczki i należności oraz pozostałe zobowiązania finansowe; wycena może odbywać się także w wartości wymagającej zapłaty, jeśli efekty dyskonta nie są znaczące;
- według wartości godziwej; aktywa i zobowiązania finansowe z kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmują się w innych całkowitych dochodach. Skutki wyceny aktywów i zobowiązań finansowych zakwalifikowanych do pozostałych kategorii ujmują się w wyniku finansowym.

Do najistotniejszych instrumentów finansowych wykorzystywanych przez Grupę należą:

- należności handlowe oraz pozostałe należności,
 - należności z tytułu udzielonych pożyczek,
 - kredyty bankowe,
 - zobowiązania handlowe.
-

RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

Instrumenty pochodne, wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające, od których oczekuje się, że wynikające z nich przepływy pieniężne skompensują zmiany przepływów pieniężnych pozycji zabezpieczanej, ujmuje się zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej lub zabezpieczeń przepływów pieniężnych, jeżeli spełnione są jednocześnie następujące warunki:

- w momencie ustanowienia zabezpieczenia formalnie wyznaczono i udokumentowano powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem przez Grupę oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia,
- oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce efektywne w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych wynikających z zabezpieczanego ryzyka, zgodnie z udokumentowaną pierwotnie strategią zarządzania ryzykiem, dotyczącą tego konkretnego powiązania zabezpieczającego,
- w przypadku zabezpieczeń przepływów pieniężnych, planowana transakcja będąca przedmiotem zabezpieczenia musi być wysoce prawdopodobna oraz musi podlegać zagrożeniu zmianami przepływów pieniężnych, które w rezultacie mogą wpływać na zysk lub stratę,
- efektywność zabezpieczenia można wiarygodnie ocenić,
- zabezpieczenie jest na bieżąco oceniane i stwierdza się jego wysoką efektywność we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zabezpieczenie zostało ustanowione.

ZABEZPIECZENIE PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Grupa ocenia efektywność zabezpieczenia w momencie ustanowienia zabezpieczenia oraz na każdy dzień kończący okres sprawozdawczy. Efektywność zabezpieczenia oznacza stopień w jakim zmiany przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczaną pozycją możliwe do przypisania zabezpieczanemu ryzyku, są kompensowane zmianami przepływów pieniężnych związanych z instrumentami zabezpieczającymi. Efektywność powinna mieścić się w przedziale 80-125%. Zmiany wartości godziwej finansowych instrumentów pochodnych wyznaczonych do zabezpieczenia przepływów pieniężnych w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie Grupa odnosi w inne całkowite dochody. Zmiany wartości godziwej finansowych instrumentów pochodnych wyznaczonych do zabezpieczenia przepływów pieniężnych w części nie stanowiącej efektywnego zabezpieczenia Grupa ujmuje w przychodach lub kosztach finansowych okresu sprawozdawczego.

Grupa zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych jeżeli:

- instrument zabezpieczający wygasa, zostaje sprzedany, rozwiązany lub wykonany – w takim przypadku skumulowane zyski lub straty związane z instrumentem zabezpieczającym, odnoszone w inne całkowite dochody, ujmuje się dalej w odrębnej pozycji w kapitale własnym, aż do momentu wystąpienia planowanej transakcji,
- zabezpieczenie przestaje spełniać kryteria rachunkowości zabezpieczeń – w takim przypadku skumulowane zyski lub straty związane z instrumentem zabezpieczającym, odnoszone w inne całkowite dochody, ujmuje się dalej w odrębnej pozycji w kapitale własnym, aż do momentu wystąpienia planowanej transakcji,
- zaprzestano oczekiwać realizacji planowanej transakcji, wobec tego wszystkie skumulowane zyski lub straty związane z instrumentem zabezpieczającym, odnoszone w inne całkowite dochody, ujmuje się w wyniku finansowym, unieważniono powiązanie zabezpieczające – w takim przypadku skumulowane zyski lub straty związane z instrumentem zabezpieczającym odnoszone w inne całkowite dochody, ujmuje się dalej w odrębnej pozycji innych całkowitych dochodów, aż do momentu wystąpienia planowanej transakcji lub do momentu, kiedy zaprzestanie się oczekiwać jej realizacji.

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

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

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

WSKAŹNIK ZADŁUŻENIA NETTO DO KAPITAŁÓW WŁASNYCH

| | Nota | stan na 31.12.2018 | stan na 31.12.2017 |
|---|------|--------------------|--------------------|
| Zadłużenie | 11 | 233 087 | 89 528 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 10 | (32 602) | (29 688) |
| Zadłużenie netto | | 200 485 | 59 840 |
| Kapitał własny | 12 | 654 889 | 651 721 |
| Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego | | 0,3 | 0,1 |

KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

| | Nota | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|------|------------------|------------------|
| Aktywa finansowe | | | |
| Wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody | | 525 | - |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | | - | 1 709 |
| Wyceniane w zamortyzowany koszcie | | 1 135 222 | 1 141 401 |
| | | 1 135 747 | 1 143 110 |
| Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako: | | | |
| Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie | 5 | 2 733 | - |
| Długoterminowe akcje i udziały nienotowane | 5 | 525 | 525 |
| Krótkoterminowe akcje i udziały nienotowane | 5 | - | 1 184 |
| Długoterminowe należności handlowe oraz pozostałe należności | 7 | 17 451 | 19 835 |
| Długoterminowe udzielone pożyczki | 7 | 22 643 | 25 313 |
| Krótkoterminowe należności handlowe oraz pozostałe należności | 7 | 1 030 316 | 1 044 219 |
| Krótkoterminowe udzielone pożyczki | 7 | 29 477 | 22 346 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 10 | 32 602 | 29 688 |
| | | 1 135 747 | 1 143 110 |
| Zobowiązania finansowe | | | |
| Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | | - | 792 |
| Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie | | 2 425 661 | 2 228 764 |
| Zabezpieczające instrumenty pochodne | | - | 307 |
| | | 2 425 661 | 2 229 863 |
| Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako: | | | |
| Długoterminowe kredyty i pożyczki | 11 | 45 029 | 5 474 |
| Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 11 | 30 192 | 24 179 |
| Długoterminowe zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu udziałów | 11 | 6 526 | - |
| Inne długoterminowe zobowiązania operacyjne | 15 | 1 379 | - |
| Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych IRS | 10 | - | 399 |
| Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne | 15 | 2 191 195 | 2 139 936 |
| Krótkoterminowe kredyty i pożyczki | 11 | 132 530 | 45 935 |
| Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 11 | 13 810 | 13 240 |
| Krótkoterminowe zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu udziałów | 11 | 5 000 | 700 |
| | | 2 425 661 | 2 229 863 |

Na dzień 31 grudnia 2017 roku w zobowiązaniach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy ujęto wycenę instrumentu pochodnego do dnia ustanowienia powiązania zabezpieczającego.

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

| | Nota | Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie | Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie | Zabezpieczające instrumenty pochodne | RAZEM |
|---|------|---|--|--|----------------|
| Dane na 31.12.2018 | | | | | |
| Przychody / koszty z tytułu odsetek | | 12 858 | (7 718) | - | 5 140 |
| Zyski / straty z tytułu różnic kursowych | 19 | - | (80) | - | (80) |
| Utworzenie odpisów aktualizujących i spisane należności* | 19 | (6 534) | - | - | (6 534) |
| Odwrócenie odpisów aktualizujących* | 19 | 696 | - | - | 696 |
| Zyski / straty z tytułu wyceny do wartości godziwej w wyniku finansowym | 19 | - | - | (3) | (3) |
| Zyski / straty z tytułu wyceny do wartości godziwej w innych całkowitych dochodach | 10 | - | - | 402 | 402 |
| Pozostałe przychody / koszty | | - | (1 721) | - | (1 721) |
| Razem zysk / strata netto | | 7 020 | (9 519) | 399 | (2 100) |

*Grupa w 2018 roku utworzyła odpisy aktualizujące w wysokości 4 300 tys. PLN, z czego 4 267 tys. PLN dotyczy należności handlowych oraz pozostałych należności, natomiast 33 tys. PLN udzielonych pożyczek. Grupa w 2018 roku dokonała spisania należności oraz pozostałych należności na łączną kwotę 2 234 tys. PLN.

Grupa w 2018 roku dokonała odwrócenia odpisów aktualizujących należności handlowych na łączną kwotę 696 tys. PLN.

| | Nota | Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie | Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie | Zabezpieczające instrumenty pochodne | RAZEM |
|---|------|---|--|--|----------------|
| Dane na 31.12.2017 | | | | | |
| Przychody / koszty z tytułu odsetek | | 11 618 | (8 945) | - | 2 673 |
| Zyski / straty z tytułu różnic kursowych | 19 | - | (56) | - | (56) |
| Utworzenie odpisów aktualizujących i spisane należności * | 19 | (5 240) | - | - | (5 240) |
| Odwrócenie odpisów aktualizujących * | 19 | 668 | - | - | 668 |
| Zyski / straty z tytułu wyceny do wartości godziwej w wyniku finansowym | 19 | - | - | 17 | 17 |
| Zyski / straty z tytułu wyceny do wartości godziwej w innych całkowitych dochodach | 10 | - | - | 1 794 | 1 794 |
| Pozostałe przychody / koszty | | - | (1 367) | - | (1 367) |
| Razem zysk / strata netto | | 7 046 | (10 368) | 1 811 | (1 511) |

*Grupa w 2017 roku utworzyła odpisy aktualizujące należności handlowe oraz pozostałe należności w wysokości 3 902 tys. PLN. Grupa w 2017 roku dokonała spisania należności oraz pozostałych należności na łączną kwotę 1 338 tys. PLN.

Grupa w 2017 roku dokonała odwrócenia odpisów aktualizujących na łączną kwotę 668 tys. PLN, z czego 548 tys. PLN dotyczy należności handlowych oraz pozostałych należności, natomiast 120 tys. PLN dotyczy udzielonych pożyczek. Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

RYZYKO KREDYTOWE

Głównymi aktywami finansowymi narażonymi na ryzyko kredytowe posiadanymi przez Grupę są należności handlowe oraz pożyczki.

Kwoty prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej są wartościami pomniejszonymi o odpisy aktualizujące oszacowane na podstawie historycznej i obecnej współpracy, oceny aktualnej sytuacji finansowej oraz oceny posiadanych zabezpieczeń. Maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym stanowi wartość bilansowa aktywów finansowych nie uwzględniająca wartości zabezpieczeń.

Ryzyko kredytowe należności handlowych jest na bieżąco analizowane przez powołaną specjalnie do tego komórkę. Każdy klient Grupy posiada wyznaczony limit kredytowy, przyznawany na podstawie dotychczasowej współpracy, oceny zdolności finansowej oraz proponowanych zabezpieczeń.

Ryzyko kredytowe należności handlowych Grupa ocenia jako niskie, co szerzej zostało opisane w nocie 7 – Należności i pożyczki.

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

Należności z tytułu udzielonych pożyczek stanowią głównie pożyczki udzielone odbiorcom aptecznym na rozwój działalności gospodarczej. W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku Grupa udzieliła pożyczek na łączną kwotę 32 284 tys. PLN.

Podstawowe warunki udzielanych pożyczek:

1. Okres pożyczki od 5 miesięcy do ponad 5 lat,
 2. Udzielone kwoty pożyczek – głównie od kilku do kilkuset tysięcy PLN,
 3. Oprocentowanie stałe i zmienne (WIBOR + marża),
- Spłata może odbywać się w ratach stałych i malejących.

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

Dziesięć największych sald z tytułu udzielonych pożyczek o łącznej wartości 39 281 tys. PLN stanowi 76% wszystkich należności z tytułu pożyczek.

RYZIKO STOPY PROCENTOWEJ

Grupa narażona jest na zmiany stopy procentowej z tytułu zaciągniętych długu i krótkoterminowych zobowiązań finansowych. Zobowiązania finansowe Grupy oparte są o zmienną stopę procentową, bazującą na wskaźniku WIBOR. Wzrost międzybankowych stóp procentowych może spowodować wzrost kosztów finansowych Grupy. W celu zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej w 2013 roku Grupa zawarła kontrakty IRS, w myśl których dokonuje płatności według stałej stopy określonej w kontrakcie IRS i otrzymuje od wystawcy IRS (dalej „Bank”) stopę zmienną. W ten sposób Grupa niweluje ryzyko płacenia zmiennych rat odsetkowych ponieważ efektywnie dokonuje płatności według stopy stałej. Grupa ma częściowy wpływ na poziom stóp procentowych poprzez optymalizację zarządzania kapitałem obrotowym (poziom zapasów, rotacja należności i zobowiązań), co bezpośrednio istotnie wpływa na poziom zaangażowania finansowego w bankach.

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

- krótki okres wymagalności pożyczek (średnio do 30 mies.)
- relatywnie wysoki poziom oprocentowania pożyczek – średnio 7,8%.

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

INSTRUMENTY FINANSOWE O STAŁEJ I ZMIENNEJ STOPIE PROCENTOWEJ

| | Nota | Wartość bilansowa | |
|--|------|-------------------|----------------|
| | | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
| Instrumenty finansowe o stałej stopie procentowej | | | |
| Aktywa finansowe | 7 | 19 470 | 25 439 |
| | | 19 470 | 25 439 |
| Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej | | | |
| Aktywa finansowe | 7 | 32 650 | 22 220 |
| Zobowiązania finansowe | 11 | 221 561 | 88 828 |
| | | 254 211 | 111 048 |

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI

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

Aktywa odsetkowe oparte na zmiennej stopie procentowej na dzień kończący okres sprawozdawczy wyniosły 32 650 tys. PLN.

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

Poniżej została przedstawiona analogiczna analiza wrażliwości na koniec okresu porównywalnego, tj. wg stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku:

Aktywa odsetkowe oparte na zmiennej stopie procentowej na dzień 31 grudnia 2017 roku wyniosły 22 220 tys. PLN.

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

Zobowiązania odsetkowe oparte na zmiennej stopie procentowej na dzień kończący okres sprawozdawczy wyniosły: 221 561 tys. PLN.

| Potencjalna możliwa zmiana stóp procentowych | +/- 0,50 p.p. | +/- 1,0 p.p. |
|---|------------------|------------------|
| Wpływ na koszty odsetkowe poniesione w okresie sprawozdawczym | +/- 1,11 mln zł. | +/- 2,21 mln zł. |
| Wpływ na wynik finansowy netto | +/- 0,90 mln zł. | +/- 1,79 mln zł. |

Zobowiązania odsetkowe na dzień 31 grudnia 2017 roku oparte na zmiennej stopie procentowej wyniosły: 88 828 tys. PLN i w całości zabezpieczone były kontraktami IRS (wartość zabezpieczenia 100 000 tys. PLN).

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

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

Poniżej została przedstawiona analiza wrażliwości na koniec okresu porównywalnego, tj. wg stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku:

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

RYZIKO PŁYNNOŚCI

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

DANE NA 31.12.2018

| Instrument | Nota | do 1 roku | od 1 do 2 lat | od 2 do 3 lat | od 3 do 4 lat | od 4 do 5 lat | powyżej 5 lat | Razem | Wartość bilansowa |
|---|------|------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|------------------|-------------------|
| Aktywa | | | | | | | | | |
| Pożyczki | 7 | 29 560 | 8 166 | 4 641 | 12 263 | 174 | - | 54 804 | 52 120 |
| Obligacje | | - | - | - | - | - | 3 917 | 3 917 | 2 733 |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 7 | 1 106 908 | 3 600 | 2 755 | 2 899 | 3 044 | 9 522 | 1 128 728 | 1 124 289 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 10 | 32 602 | - | - | - | - | - | 32 602 | 32 602 |
| Razem | | 1 169 070 | 11 766 | 7 396 | 15 162 | 3 218 | 13 439 | 1 220 051 | 1 211 744 |
| Zobowiązania | | | | | | | | | |
| Kredyty | 11 | 133 840 | 45 824 | - | - | - | - | 179 664 | 177 513 |
| Pożyczki | 11 | 17 | - | 29 | - | - | - | 46 | 46 |
| Leasing | 11 | 15 624 | 17 822 | 3 790 | 3 329 | 7 014 | - | 47 579 | 44 002 |
| Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne | 15 | 2 210 845 | 821 | 279 | 279 | - | - | 2 212 224 | 2 212 224 |
| Razem | | 2 360 326 | 64 467 | 4 098 | 3 608 | 7 014 | - | 2 439 513 | 2 433 785 |

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa posiadała niewykorzystane limity kredytowe z tytułu zaciągniętych kredytów na łączną kwotę 249 151 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa utrzymywała wskaźniki płynności na bezpiecznym poziomie. Wskaźniki pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym wyniosły ok. 90%, a łączny cykl rotacji zapasów i należności był zbliżony do cyklu rotacji zobowiązań.

DANE NA 31.12.2017

| Instrument | Nota | do 1 roku | od 1 do 2 lat | od 2 do 3 lat | od 3 do 4 lat | od 4 do 5 lat | powyżej 5 lat | Razem | Wartość bilansowa |
|---|------|------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|------------------|-------------------|
| Aktywa | | | | | | | | | |
| Pożyczki | 7 | 22 825 | 9 408 | 4 443 | 2 526 | 11 637 | 106 | 50 945 | 47 659 |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 7 | 1 096 626 | 3 407 | 3 520 | 2 902 | 3 046 | 12 221 | 1 121 722 | 1 116 391 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 10 | 29 688 | - | - | - | - | - | 29 688 | 29 688 |
| Razem | | 1 149 139 | 12 815 | 7 963 | 5 428 | 14 683 | 12 327 | 1 202 355 | 1 193 738 |
| Zobowiązania | | | | | | | | | |
| Kredyty | 11 | 46 360 | 5 487 | - | - | - | - | 51 847 | 51 409 |
| Leasing | 11 | 15 400 | 11 917 | 5 100 | 8 994 | - | - | 41 411 | 37 419 |
| Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne | 15 | 2 157 991 | - | - | - | - | - | 2 157 991 | 2 157 991 |
| Razem | | 2 219 751 | 17 404 | 5 100 | 8 994 | - | - | 2 251 249 | 2 246 819 |

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa posiadała niewykorzystane limity kredytowe z tytułu zaciągniętych kredytów na łączną kwotę 260 170 tys. PLN.

Środki pieniężne wykazane na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku odzwierciedlają maksymalną ekspozycję Grupy na ryzyko płynności.

RYZIKO WALUTOWE

Ryzyko walutowe w Grupie jest związane głównie z dokonywaniem zakupów towarów handlowych płatnych w walutach obcych. Udział zakupów rozliczanych w walutach obcych do łącznej wartości transakcji zakupu towarów handlowych w skali roku jest niewielki i wynosi około 1% oraz jest rozliczany niemal w 80% w walucie EUR. Zakupy te są realizowane z odroczone terminem płatności (w przedziale 30 – 120 dni) i w tym czasie Grupa jest narażona na ryzyko związane z osłabieniem się złotego. Z uwagi na niewielkie ryzyko walutowe w porównaniu do skali obrotów ryzyko to nie jest obecnie zabezpieczane. W zależności od sytuacji na rynku walutowym, która jest stale monitorowana, Grupa nie wyklucza wykorzystania transakcji zabezpieczających ryzyko walutowe w przyszłości.

PORÓWNANIE WARTOŚCI GODZIWYCH Z WARTOŚCIAMI SPRAWOZDAWCZYMI

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

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

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

długoterminowe pożyczki udzielone oraz długoterminowe zobowiązania finansowe - wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na zmienny charakter ich oprocentowania.

ZASTAWY

Wartość bilansowa aktywów finansowych Grupy stanowiąca zabezpieczenie spłat zaciągniętych zobowiązań wynosi 287 000 tys. PLN (należności handlowe).

INFORMACJA NA TEMAT RYZYKA CENY ZWIĄZANEGO Z INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI

Zarówno na dzień 31 grudnia 2018 roku jak i 31 grudnia 2017 roku Grupa nie posiada istotnych instrumentów finansowych, z którymi wiązałyby się ryzyko utraty wartości na skutek zmiany ceny rynkowej.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku Grupa nabyła imienne zabezpieczone obligacje serii A o wartości nominalnej 2 700 tys. PLN zamienne na akcje imienne serii B emitowane przez spółkę SensDx S.A. Termin w jakim może nastąpić zamiana obligacji na akcje określony został od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 1 stycznia 2027 roku. W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku Grupa nie zawierała umów, w wyniku których aktywa finansowe przekształca się w papiery wartościowe lub umowy odkupu.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku oraz w analogicznym okresie 2017 roku nie występowały przekwalifikowania metod wyceny aktywów finansowych, poza zmianami wynikającymi z zastosowania MSSF 9.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku oraz w analogicznym okresie 2017 roku Grupa nie posiadała zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu.

W okresie od 2013 roku do lutego 2018 roku Grupa stosowała rachunkowość zabezpieczeń. Grupa nie zdecydowała się na zastosowanie MSSF 9 w zakresie rachunkowości zabezpieczeń na dzień 1 stycznia 2018. Do dnia zaprzestania stosowania rachunkowości zabezpieczeń w I kwartale 2018 roku stosowała regulacje MSR 39 w tym zakresie. Zmiany wartości godzi-

wej finansowych instrumentów pochodnych wyznaczonych do zabezpieczenia przepływów pieniężnych w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie Grupa odnosiła na kapitał z aktualizacji wyceny. Zmiany wartości godziwej finansowych instrumentów pochodnych wyznaczonych do zabezpieczenia przepływów pieniężnych w części nie stanowiącej efektywnego zabezpieczenia Grupa ujmowała w pozostałych przychodach lub kosztach finansowych okresu sprawozdawczego. W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku Grupa odniosła wycenę zawartych transakcji IRS w części efektywnej na kapitał z aktualizacji wyceny w wysokości 402 tys. PLN (326 tys. PLN po uwzględnieniu odroczonego podatku dochodowego, natomiast w części nieefektywnej w koszty finansowe w wysokości 3 tys. PLN).

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku Grupa odniosła wycenę zawartych transakcji IRS w części efektywnej na kapitał z aktualizacji wyceny w wysokości 1 794 tys. PLN – 1 453 tys. PLN po uwzględnieniu odroczonego podatku dochodowego, natomiast w części nieefektywnej w przychody finansowe w wysokości 17 tys. PLN.

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

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY ZASADY RACHUNKOWOŚCI

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI STOSOWANA OD 1.01.2018 R.

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

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI STOSOWANA DO 31.12.2017 R.

Na środki pieniężne i ich ekwiwalenty dla celów rachunku przepływów pieniężnych składają się środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie, krótkoterminowe lokaty o terminie zapadalności trzy miesiące lub krótszym. Kredyty w rachunku bieżącym dla celów rachunku przepływów pieniężnych zalicza się do przepływów działalności finansowej. Dla celów prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej kredyty w rachunku bieżącym wykazuje się w pozycji kredyty w zobowiązaniach krótkoterminowych.

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|------------------------|---------------|---------------|
| Środki pieniężne w PLN | 25 226 | 29 465 |
| Środki pieniężne w EUR | 7 315 | 222 |
| Środki pieniężne w GBP | 51 | 1 |
| Środki pieniężne w USD | 10 | - |
| Razem | 32 602 | 29 688 |

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa posiadała środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 3 795 tys. PLN i obejmowały głównie środki do obsługi kart przedpłaconych. Na dzień 31 grudnia 2017 roku wartość środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania wynosiła 3 033 tys. PLN i dotyczyła środków do obsługi kart przedpłaconych.

Grupa dokonała analizy odpisów na środki pieniężne w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności, ustalone na podstawie zewnętrznych ratingów banków, w których utrzymywane są środki pieniężne oraz publiczne dostępne informacje agencji ratingowych dotyczące prawdopodobieństwa niewypłacalności. Grupa odstąpiła od tworzenia odpisu aktualizującego ze względu na niski poziom ryzyka.

NOTA NR 11 ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI STOSOWANA OD 1.01.2018 R.

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

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

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI STOSOWANA DO 31.12.2017 R.

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe są ujmowane według ich wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z zaciągnięciem zobowiązania finansowego. Koszty finansowe, łącznie z prowizjami oraz kosztami bezpośrednimi zaciągnięcia kredytu ujmowane są w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w okresie, którego dotyczą.

Po początkowym ujęciu kredyty są następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy wycenie uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania. Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów z chwilą wyłączenia zobowiązania ze sprawozdania z sytuacji finansowej. Jeżeli efekty dyskonta nie są znaczące, wycena na dzień kończący okres sprawozdawczy dokonywana jest w wartości wymagającej zapłaty.

DŁUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|---------------|---------------|
| Kredyty | 45 000 | 5 474 |
| Pożyczki | 29 | - |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 30 192 | 24 179 |
| Razem długoterminowe zobowiązania finansowe | 75 221 | 29 653 |

KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|----------------|---------------|
| Kredyty | 132 513 | 45 935 |
| Pożyczki | 17 | - |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 13 810 | 13 240 |
| Razem zobowiązania finansowe | 146 340 | 59 175 |

KREDYTY I POŻYCZKI NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU

| Nazwa oraz siedziba jednostki | Kwota kredytu / pożyczki wg umowy | Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty | Część długoterminowa | Część krótkoterminowa | Termin spłaty | Rodzaj kredytu | Stopa procentowa nominalna | Stopa procentowa efektywna | Zabezpieczenia |
|-------------------------------------|-----------------------------------|--|----------------------|-----------------------|---------------|-------------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|
| PEKAO S.A. Warszawa | 91 500 | 3 400 | - | 3 400 | 2019-09-30 | kredyt obrotowy w rachunku bankowym | WIBOR 1M+marża | WIBOR 1M +marża + prowizja | 1. Zastaw rejestrowy 147 750 tys. PLN wraz z cesją praw z polisy 2. Pełnomocnictwo do rachunków bankowych 3. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 k.p.c. do kwoty 137 250 tys. PLN 4. Cesja wierzytelności z umów zawartych z odbiorcami Kredytobiorcy z wyłączeniem wierzytelności od publicznych zakładów opieki zdrowotnej do kwoty 7 500 tys. PLN |
| Santander Bank Polska S.A. Warszawa | 85 000 | 1 066 | - | 1 066 | 2019-06-30 | kredyt obrotowy w rachunku bankowym | WIBOR 1M+marża | WIBOR 1M +marża + prowizja | 1. Zastaw rejestrowy na zapasach o wartości 43 000 tys. PLN wraz z cesją praw z polisy 2. Cesja wierzytelności od kontrahentów w wysokości 60 000 tys. PLN 3. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 k.p.c. do kwoty 102 000 tys. PLN 4. Pełnomocnictwo do rachunku bankowego |
| Bank Millennium S.A. Warszawa | 30 000 | 29 997 | - | 29 997 | 2019-07-01 | kredyt rewolwingowy | WIBOR 1M+marża | WIBOR 1M +marża + prowizja | 1. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 k.p.c. do kwoty 48 000 tys. PLN 2. Zastaw rejestrowy na zapasach o wartości 89 500 tys. PLN, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej 3. Cesja wierzytelności do 89 500 tys. PLN (Pozycje 2. i 3. to zabezpieczenia wspólne z umową o kredyt w rachunku bieżącym) |
| Bank Millennium S.A. Warszawa | 39 500 | 12 157 | - | 12 157 | 2019-08-31 | kredyt obrotowy w rachunku bankowym | WIBOR 1M+marża | WIBOR 1M +marża + prowizja | 1. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 k.p.c. do kwoty 63 200 tys. PLN 2. Zastaw rejestrowy na zapasach o wartości 89 500 tys. PLN, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej 3. Cesja wierzytelności do 89 500 tys. PLN (Pozycje 2. i 3. to zabezpieczenia wspólne z umową o kredyt w rachunku bieżącym) 4. Pełnomocnictwo do rachunku bankowego |

| Nazwa oraz siedziba jednostki | Kwota kredytu / pożyczki wg umowy | Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty | Część długoterminowa | Część krótkoterminowa | Termin spłaty | Rodzaj kredytu | Stopa procentowa nominalna | Stopa procentowa efektywna | Zabezpieczenia |
|------------------------------------|-----------------------------------|--|----------------------|-----------------------|---------------|-------------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|
| Bank Pekao S.A. Warszawa | 100 000 | 5 263 | - | 5 263 | 2019-02-17 | kredyt inwestycyjny | WIBOR 3M+marża | WIBOR 3M +marża + prowizja | <ol style="list-style-type: none"> Zastaw finansowy oraz zastaw rejestrowy na akcjach, Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego w trybie art. 777 § 1 k.p.c. Zastaw finansowy oraz zastaw rejestrowy na rachunkach kredytobiorcy prowadzonych w Banku wraz z pełnomocnictwem do dysponowania tymi rachunkami, Przystąpienie do długu Cefarm Rzeszów Sp. z o.o., Healthmore Sp. z o.o., Lago Sp. z o.o. wraz z oświadczeniem przystępujących do długu o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego w trybie art. 777 § 1 k.p.c. oraz potwierdzeniem odpowiedzialności solidtarnej Niepotwierdzony przelew wierzytelności z zaakceptowanych przez Bank kontraktów zawartych przez ACP Pharma S.A., Healthmore Sp. z o.o., Cefarm Rzeszów Sp. z o.o. i Lago Sp. z o.o., Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi Kredytobiorcy w Banku, Hipoteka do kwoty 150 000 tys. PLN nieruchomości w Toruniu, ul. Szosa Lubicka 26 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej. |
| Bank DnB NORD POLSKA S.A. Warszawa | 50 000 | 3 357 | - | 3 357 | 2019-05-31 | kredyt obrotowy w rachunku bankowym | WIBOR 1M+marża | WIBOR 1M +marża + prowizja | <ol style="list-style-type: none"> Zastaw rejestrowy o wartości 75 000 tys. PLN wraz z cesją praw z polisy Cesja wierzytelności do kwoty 50 000 tys. PLN Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 k.p.c. do kwoty 75 000 tys. PLN Pełnomocnictwo do rachunku bankowego |
| Caixa Bank Warszawa | 80 000 | 76 872 | - | 76 872 | 2019-06-15 | kredyt obrotowy w rachunku bankowym | WIBOR 1M+marża | WIBOR 1M +marża + prowizja | <ol style="list-style-type: none"> Zastaw rejestrowy na zapasach o wartości 120 000 tys. PLN wraz z cesją praw z polisy Niepotwierdzony przelew na zabezpieczenie wierzytelności do wartości 80 000 tys. PLN Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 k.p.c. do kwoty 120 000 tys. PLN Pełnomocnictwo do rachunku bankowego |
| Bank Pekao S.A. Warszawa | 4 000 | 401 | - | 401 | 2019-03-29 | kredyt inwestycyjny | WIBOR 3M+marża | WIBOR 3M +marża + prowizja | <ol style="list-style-type: none"> hipoteka 6 000 tys. PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia; Oświadczenie o poddaniu się egzekucji Pełnomocnictwo do rachunku bankowego Poręczenie udzielone przez Neuca S.A. Deklaracja podporządkowania spłat pożyczek udzielonych przez Neuca S.A. |

| Nazwa oraz siedziba jednostki | Kwota kredytu / pożyczki wg umowy | Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty | Część długoterminowa | Część krótkoterminowa | Termin spłaty | Rodzaj kredytu | Stopa procentowa nominalna | Stopa procentowa efektywna | Zabezpieczenia |
|-------------------------------|-----------------------------------|--|----------------------|-----------------------|---------------|---------------------|----------------------------|-----------------------------|--|
| Bank Pekao S.A. Warszawa | 45 000 | 45 000 | 45 000 | - | 2020-08-17 | kredyt inwestycyjny | WIBOR 3M+marża | WIBOR 3M + marża + prowizja | <ol style="list-style-type: none"> Pełnomocnictwo do rachunków Martinique Investment Sp. z o. o. prowadzonych w Banku Pekao S.A., Oświadczenie Martinique Investment Sp. z o. o. o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 k.p.c. do kwoty 67,5 mln zł, Poręczenie udzielone przez NEUCA S.A. do wysokości 67 500 tys. PLN, Oświadczenie NEUCA S.A. o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 k.p.c. do kwoty 67 500 tys. PLN, Hipoteka do kwoty 67 500 tys. PLN na nieruchomości w Toruniu przy ul. Fortecznej wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, Zastaw finansowy ustanowiony na wierzytelnościach z rachunków bankowych Martinique Investment Sp. z o. o. prowadzonych w Banku Pekao S.A. |
| PKO Leasing S.A. Łódź | 83 | 5 | - | 5 | 2019-06-15 | pożyczka | WIBOR 1M+marża | WIBOR 1M + marża + prowizja | <ol style="list-style-type: none"> Weksel, Zastaw rejestrowy, Przewłaszczenie, Polisa ubezpieczeniowa, Cesja ubezpieczeniowa |
| EFL Finance S.A. Wrocław | 49 | 41 | 29 | 12 | 2022-04-01 | pożyczka | WIBOR 1M+marża | WIBOR 1M + marża + prowizja | <ol style="list-style-type: none"> Przewłaszczenie, Cesja ubezpieczeniowa |
| Razem | | 177 559 | 45 029 | 132 530 | | | | | |

KREDYTY I POŻYCZKI NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU

| Nazwa oraz siedziba jednostki | Kwota kredytu / pożyczki wg umowy | Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty | Część długoterminowa | Część krótkoterminowa | Termin spłaty | Rodzaj kredytu | Stopa procentowa nominalna | Stopa procentowa efektywna | Zabezpieczenia |
|-------------------------------|-----------------------------------|--|----------------------|-----------------------|---------------|-------------------------------------|----------------------------|-----------------------------|---|
| PEKAO S.A. Warszawa | 91 500 | 2 453 | - | 2 453 | 2018-09-30 | kredyt obrotowy w rachunku bankowym | WIBOR 1M+marża | WIBOR 1M +marża + prowizja | 1. Zastaw rejestrowy 156 750 tys. PLN wraz z cesją praw z polisy 2. Pełnomocnictwo do rachunków bankowych 3. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 kpc do kwoty 137 250 tys. PLN 4. Cesja wierzytelności z umów zawartych z odbiorcami Kredytobiorcy z wyłączeniem wierzytelności od publicznych zakładów opieki zdrowotnej do kwoty 7 500 tys. PLN |
| mBank S.A. Warszawa | 3 000 | 1 975 | - | 1 975 | 2018-06-29 | kredyt obrotowy w rachunku bankowym | WIBOR 0/ N+marża | WIBOR 0/ N+marża + prowizja | 1. Zastaw rejestrowy na zapasach o wartości 3 400 tys. PLN wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej 2. Cesja wierzytelności do kwoty 3 000 tys. PLN 3. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 k.p.c. do kwoty 4 500 tys. PLN |
| BZ WBK S.A. Warszawa | 65 000 | 1 722 | - | 1 722 | 2018-06-30 | kredyt obrotowy w rachunku bankowym | WIBOR 1M+marża | WIBOR 1M +marża + prowizja | 1. Zastaw rejestrowy na zapasach o wartości 43 000 tys. PLN wraz z cesją praw z polisy 2. Cesja wierzytelności od kontrahentów w wysokości 60 000 tys. PLN 3. Pełnomocnictwo do rachunku 4. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 k.p.c. do kwoty 97 500 tys. PLN |
| Bank Millennium S.A. | 39 500 | 14 022 | - | 14 022 | 2018-06-30 | kredyt obrotowy w rachunku bankowym | WIBOR 1M+marża | WIBOR 1M +marża + prowizja | 1. Cesja wierzytelności do 89 500 tys. PLN 2. Zastaw rejestrowy na zapasach o wartości min. 89 500 tys. PLN, stanowiących własność kredytobiorcy wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej 3. Pełnomocnictwo do rachunku 4. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 k.p.c. do kwoty 63 200 tys. PLN |

| Nazwa oraz siedziba jednostki | Kwota kredytu / pożyczki wg umowy | Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty | Część długoterminowa | Część krótkoterminowa | Termin spłaty | Rodzaj kredytu | Stopa procentowa nominalna | Stopa procentowa efektywna | Zabezpieczenia |
|-------------------------------|-----------------------------------|--|----------------------|-----------------------|---------------|-------------------------------------|----------------------------|----------------------------|---|
| Bank Pekao S.A. | 100 000 | 26 316 | 5 263 | 21 053 | 2019-02-17 | kredyt inwestycyjny | WIBOR 3M+marża | WIBOR 3M+marża + prowizja | 1. Zastaw finansowy oraz zastaw rejestrowy na akcjach, 2. Hipoteka 100 000 tys. PLN nieruchomościach w Rzeszowie wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, 3. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego w trybie art. 777 § 1 k.p.c. 4. Zastaw finansowy oraz zastaw rejestrowy na rachunkach kredytobiorcy prowadzonych w Banku wraz z pełnomocnictwem do dysponowania tymi rachunkami, 5. Przystąpienie do długu Cefarm Rzeszów Sp. z o.o., Healthmore Sp. z o.o., Lago Sp. z o.o. wraz z oświadczeniem przystępujących do długu o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego w trybie art. 777 § 1 k.p.c. oraz potwierdzeniem odpowiedzialności solidarnej 6. Niepotwierdzony przelew wierzycelności z zaakceptowanych przez Bank kontraktów zawartych przez ACP Pharma S.A., Healthmore Sp. z o.o., Cefarm Rzeszów Sp. z o.o. i Lago Sp. z o.o., 7. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi Kredytobiorcy w Banku, 8. Hipoteka do kwoty 150 000 tys. PLN nieruchomości w Toruniu, ul. Szosa Lubicka 26 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej. |
| Bank DnB NORD POLSKA S.A | 35 000 | 2 746 | - | 2 746 | 2018-04-30 | kredyt obrotowy w rachunku bankowym | WIBOR 1M+marża | WIBOR 1M+marża + prowizja | 1. Zastaw rejestrowy o wartości 52 500 tys. PLN wraz z cesją praw z polisy 2. Pełnomocnictwo do rachunku 3. Cesja wierzycelności do kwoty 35 000 tys. PLN 4. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 k.p.c. do kwoty 52 500 tys. PLN |
| Caixa Bank | 50 000 | 911 | - | 911 | 2018-06-15 | kredyt obrotowy w rachunku bankowym | WIBOR 1M+marża | WIBOR 1M+marża + prowizja | 1. Pełnomocnictwo do rachunku bankowego 2. Zastaw rejestrowy na zapasach o wartości 75 000 tys. PLN wraz z cesją praw z polisy 3. Niepotwierdzony przelew na zabezpieczenie wierzycelności do wartości 50 000 tys. PLN 4. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 k.p.c. do kwoty 75 000 tys. PLN |
| Bank Pekao SA | 4 000 | 1 264 | 211 | 1 053 | 2019-03-29 | kredyt inwestycyjny | WIBOR 3M+marża | WIBOR 3M+marża + prowizja | 1. hipoteka 6 000 tys. PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia; 2. oświadczenie o poddaniu się egzekucji 3. pełnomocnictwo do rachunku bankowego 4. poręczenie udzielone przez Neuca S.A. 5. deklaracja podporządkowania spłat pożyczek udzielonych przez Neuca S.A. 5. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 k.p.c. do kwoty 6 000 tys. PLN |
| Razem | | 51 409 | 5 474 | 45 935 | | | | | |

STRUKTURA ZAPADALNOŚCI KREDYTÓW I POŻYCZEK

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|------------------------------------|----------------|---------------|
| Kredyty i pożyczki krótkoterminowe | 132 530 | 45 935 |
| Kredyty i pożyczki długoterminowe | 45 029 | 5 474 |
| - płatne powyżej 1 roku do 2 lat | 45 000 | 5 474 |
| - płatne powyżej 2 lat do 5 lat | 29 | - |
| Kredyty i pożyczki razem | 177 559 | 51 409 |

Wszystkie kredyty i pożyczki Grupa zaciągnęła w PLN.

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

GRUPA JAKO LEASINGOBIORCA

Umowy leasingu finansowego na mocy których następuje przeniesienie na Grupę zasadniczo całego ryzyka i korzyści wynikających z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej rzeczowego aktywa trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Minimalne opłaty leasingowe rozdziela się pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane w kosztach okresu, w którym je poniesiono.

Rzeczowe aktywa trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego amortyzowane są według takich samych zasad jak stosowane do własnych aktywów Grupy. W sytuacji jednak, gdy brak wystarczającej pewności, że Grupa uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu wówczas dany składnik jest amortyzowany przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania rzeczowego aktywa trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów metodą liniową przez okres trwania leasingu.

LEASING ZWROTNY

Sprzedaż i leasing zwrotny polega na sprzedaży składnika aktywów i jednoczesnym przejściu w leasing tego składnika aktywów.

Jeżeli transakcja sprzedaży i leasingu zwrotnego ma charakter leasingu finansowego, wówczas część przychodów ze sprzedaży, która przekracza wartość bilansową rozlicza się w czasie i odpisuje w rachunek zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów przez okres leasingu.

| | na dzień 31.12.2018 | | na dzień 31.12.2017 | |
|---|---|--------------------------|---|--------------------------|
| | przepływy wynikające z zawartych umów | wartość sprawozdawcza | przepływy wynikające z zawartych umów | wartość sprawozdawcza |
| Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego | | | | |
| Płatne w okresie do 1 roku | 15 624 | 13 810 | 15 400 | 13 240 |
| Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat | 31 955 | 30 192 | 26 011 | 24 179 |
| Płatne powyżej 5 lat | - | - | - | - |
| Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego ogółem | 47 579 | 44 002 | 41 411 | 37 419 |
| Koszty finansowe | 3 577 | x | 3 992 | x |
| Wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu umów leasingu finansowego | 44 002 | 44 002 | 37 419 | 37 419 |

Wszystkie umowy leasingu Grupa zawarła w PLN.

Na podstawie zawartych umów leasingu Grupa użytkuje nieruchomości zabudowane, maszyny i urządzenia oraz środki transportu. Okres obowiązywania umów wynosi od 3 do 10 lat. Leasingobiorca ma możliwość zakupu składnika aktywów za cenę, która - według przewidywań - będzie na tyle niższa od wartości godziwej ustalonej na dzień, gdy prawo zakupu składnika będzie mogło zostać zrealizowane, iż w chwili rozpoczęcia leasingu istnieje wystarczająca pewność, że leasingobiorca z możliwości tej skorzysta. Opłaty za korzystanie ze składników majątku objętych umowami mają charakter zmienny, a podstawą ich ustalania są referencyjne stopy procentowe oparte głównie na WIBOR 1M.

PRZEDMIOTY LEASINGU NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU

| | W odniesieniu do grup aktywów | | | | |
|--|---------------------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------------|--------|
| | Grunty, budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Razem |
| Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu | 47 156 | 34 232 | 1 225 | - | 82 613 |

PRZEDMIOTY LEASINGU NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU

| | W odniesieniu do grup aktywów | | | | |
|--|---------------------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------------|--------|
| | Grunty, budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Razem |
| Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu | 67 360 | 8 379 | 678 | 15 | 76 432 |

PRZYSZŁE PŁATNOŚCI TYTUŁEM KORZYSTANIA Z NABYTEGO ODPŁATNIE I NIEODPŁATNIE PRAWA
WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA GRUNTÓW, UMÓW DZIERŻAWY ORAZ NAJMU POWIERZCHNI BIUROWYCH
I MAGAZYNOWYCH

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|----------------|----------------|
| Prawo Wieczystego Użytkowania Gruntów | | |
| Do roku | 342 | 403 |
| Od 1 do 5 lat | 1 480 | 1 610 |
| Powyżej 5 lat | 23 721 | 27 044 |
| | 25 543 | 29 057 |
| Umowy najmu, dzierżawy powierzchni biurowych i magazynowych | | |
| Do roku | 21 247 | 21 965 |
| Od 1 do 5 lat | 61 722 | 52 834 |
| Powyżej 5 lat | 70 274 | 74 306 |
| | 153 243 | 149 105 |

Na podstawie zawartych umów najmu i dzierżawy Grupa użytkuje powierzchnie biurowe i magazynowe, które Grupa klasyfikuje jako leasing operacyjny. Część umów zawarta została na czas nieokreślony, a umowy na czas określony zawarte zostały na okres od 5 do 20 lat. Najdłużej obowiązująca umowa wygasa w 2031 roku. Płatności za korzystanie ze składników majątku objętych umowami określone zostały w PLN, natomiast w części umów podstawa do szacowania wynagrodzenia ustalona jest w EUR.

NOTA NR 12 KAPITAŁ WŁASNY

KAPITAŁ PODSTAWOWY

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| Liczba akcji | 4 533 | 4 678 |
| Wartość nominalna akcji (PLN / akcję) | 1 | 1 |
| Kapitał podstawowy | 4 533 | 4 678 |

KAPITAŁ PODSTAWOWY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU

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

KAPITAŁ PODSTAWOWY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU

| Seria / emisja | Rodzaj uprzywilejowania akcji | Rodzaj ograniczenia praw do akcji | Liczba akcji | Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej | Sposób pokrycia kapitału |
|----------------|-------------------------------|-----------------------------------|--------------|---|--|
| A | Bez | Bez ograniczeń | 355 | 355 | udziały Torfarm Sp. z o.o. |
| B | Bez | Bez ograniczeń | 226 | 226 | gotówka |
| C | Bez | Bez ograniczeń | 29 | 29 | Z zysku netto uzyskanego od daty zarejestrowania spółki do dnia 31-01-1995 |
| D | Bez | Bez ograniczeń | 1 390 | 1 390 | Z odpisów na kapitał zapasowy dokonanych w latach ubiegłych |
| E | Bez | Bez ograniczeń | 27 | 27 | gotówka |
| F | Bez | Bez ograniczeń | 381 | 381 | gotówka |
| G | Bez | Bez ograniczeń | 105 | 105 | gotówka |
| H | Bez | Bez ograniczeń | 1 244 | 1 244 | gotówka |
| I | Bez | Bez ograniczeń | 470 | 470 | gotówka |
| J | Bez | Bez ograniczeń | 195 | 195 | gotówka |
| K | Bez | Bez ograniczeń | 75 | 75 | gotówka |
| L | Bez | Bez ograniczeń | 181 | 181 | gotówka |
| | | | 4 678 | | |

KAPITAŁ PODSTAWOWY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU

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

KAPITAŁ PODSTAWOWY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU

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

ZMIANY KAPITAŁU PODSTAWOWEGO

| | od 01.01 do 31.12.2018 | od 01.01 do 31.12.2017 |
|---|------------------------|------------------------|
| Kapitał podstawowy na początek okresu | 4 678 | 4 410 |
| Zwiększenia kapitału podstawowego w okresie | 144 | 268 |
| - wykonanie opcji na akcje | 144 | 268 |
| Zmniejszenia kapitału podstawowego w okresie | 289 | - |
| - umorzenie akcji własnych | 289 | - |
| Kapitał podstawowy na koniec okresu | 4 533 | 4 678 |

KAPITAŁ ZAPASOWY

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|-----------------|-----------------|
| Stan na początek okresu | 425 119 | 331 105 |
| -kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej | 89 284 | 114 104 |
| -pozostały kapitał zapasowy | 335 835 | 217 001 |
| Zwiększenia kapitału zapasowego | 97 057 | 149 014 |
| - pozostały kapitał zapasowy - podział wyniku finansowego | 85 226 | 71 928 |
| - kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej - wyemitowane akcje | 11 831 | 22 086 |
| - pozostały kapitał zapasowy - program skupu akcji własnych | - | 55 000 |
| Zmniejszenia kapitału zapasowego | (95 915) | (55 000) |
| - pozostały kapitał zapasowy - umorzenie akcji własnych | (95 915) | - |
| - pozostały kapitał zapasowy - dywidendy | - | - |
| - kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej - program skupu akcji własnych | - | (55 000) |
| Stan na koniec okresu | 426 261 | 425 119 |
| -kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej | 101 115 | 89 284 |
| -pozostały kapitał zapasowy | 325 146 | 335 835 |

Kapitał zapasowy składa się z:

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

Na podstawie uchwały nr 9 NWZA Jednostki Dominującej z dnia 28 września 2016 roku, zmienionej uchwałą nr 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Jednostki Dominującej z dnia 27 kwietnia 2017 roku dokonano wydzielenia z kapitału zapasowego łącznie 95 500 tys. PLN (w tym w 2017 roku 55 000 tys. PLN) i przekazania na kapitał zapasowy na nabycie akcji własnych. Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku wartość skupionych akcji własnych wynosi odpowiednio 12 379 tys. PLN i 43 493 tys. PLN.

POZOSTAŁE KAPITAŁY

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|----------------|---------------|
| Stan na początek okresu | 13 843 | 10 604 |
| -wycena opcji na akcje | 13 843 | 10 604 |
| Zwiększenia pozostałego kapitału | 3 909 | 4 103 |
| - wyemitowane opcje na akcje | 3 909 | 4 103 |
| Zmniejszenia pozostałego kapitału | (1 221) | (864) |
| - wykonane opcje | (1 221) | (864) |
| Stan na koniec okresu | 16 531 | 13 843 |
| -wycena opcji na akcje | 16 531 | 13 843 |

Pozostałe kapitały powstały w celu realizacji programów motywacyjnych.

AKCJE WŁASNE

| Liczba akcji | Wartość wg cen nabycia | Wartość bilansowa | Cel nabycia / przeznaczenie |
|--------------|------------------------|-------------------|--------------------------------------|
| 48 846 | 12 379 | 12 379 | Skup akcji własnych w celu umorzenia |

Na podstawie uchwały nr 9 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy NEUCA S.A. z dnia 12 listopada 2013 roku, uchwały nr 13 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy NEUCA S.A. z dnia 10 grudnia 2014 roku, uchwały nr 10 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy NEUCA S.A. z dnia 5 listopada 2015 roku, uchwały nr 9 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy NEUCA S.A. z dnia 28 września 2016 roku, zmienionej uchwałą nr 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy NEUCA S.A. z dnia 27 kwietnia 2017 roku oraz uchwały nr 18 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy NEUCA S.A. z dnia 16 stycznia 2018 roku, zmienionej uchwałą nr 21 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy NEUCA S.A. z dnia 24 maja 2018 roku w sprawie upoważnienia Zarządu Jednostki Dominującej do nabywania akcji własnych Jednostki Dominującej w celu ich umorzenia do dnia 31 grudnia 2018 roku Jednostka Dominująca nabyła łącznie 589 994 akcji własnych za kwotę 179 882 tys. PLN (w 2018 roku nabyła łącznie 219 894 za kwotę 65 089 tys. PLN).

Jednostka Dominująca dokonała umorzenia nabytych akcji własnych:

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Jednostka Dominująca posiada 48 846 akcji własnych o wartości nominalnej 49 tys. PLN i wartości wg ceny nabycia 12 379 tys. PLN.

ZMIANA KAPITAŁÓW PRZYPADAJĄCA NA UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE

| | od 01.01 do 31.12.2018 | od 01.01 do 31.12.2017 |
|------------------------------|------------------------|------------------------|
| Stan na początek okresu | 6 167 | 8 787 |
| Strata za rok bieżący | (16) | (437) |
| Zmiana struktury udziałowej | (4 884) | (2 183) |
| Stan na koniec okresu | 1 267 | 6 167 |

Na dzień 31 grudnia 2018 roku wartość udziałów niekontrolujących dotyczy spółek: Świat Zdrowia S.A., PFM.PL S.A., Apofarm Inwestycje SKA, Diabdis Sp. z o.o.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku wartość udziałów niekontrolujących dotyczy spółek: Świat Zdrowia S.A., Apofarm Sp. z o.o., Prosper S.A., PFM.PL S.A., Brand Management 2 Sp. z o.o., Apofarm Inwestycje SKA, Martinique Investment Sp. z o.o., Inkoma (dawniej Scala) Sp. z o.o., Healthmore Sp. z o.o., Cefarm Rzeszów Sp. z o.o., Diabdis Sp. z o.o.

WARRANTY NA AKCJE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2018 ROKU

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

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

WARRANTY NA AKCJE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2017 ROKU

| | Liczba warrantów | Średnie ważone ceny wykonania (PLN / akcję) |
|--|------------------|---|
| Występujące na początku okresu sprawozdawczego | 328 950 | 203,00 |
| Przyznane w okresie sprawozdawczym | 2 750 | 279,53 |
| Umorzone w okresie sprawozdawczym | (25 150) | 211,24 |
| Wykonane w okresie sprawozdawczym | (72 700) | 145,39 |
| Występujące na koniec okresu sprawozdawczego | 233 850 | 220,89 |

Średnioważona cena akcji z dnia wykonania opcji wyniosła 322,63 PLN.

PROGRAM MOTYWACYJNY ZA LATA 2018-2020

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI

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

Wartość godziwą płatności w formie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych określoną w dniu ich przyznania odnosi się w koszty metodą liniową w okresie nabywania uprawnień, na podstawie oszacowań Grupy co do instrumentów kapitałowych, do których ostatecznie nabędzie prawa. Na każdy dzień kończący okres sprawozdawczy Grupa weryfikuje szacunki dotyczące liczby instrumentów kapitałowych przewidywanych do przyznania. Ewentualny wpływ weryfikacji pierwotnych oszacowań ujmuje się w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów przez pozostały okres przyznania, z odpowiednią korektą wynagrodzeń na świadczenia pracownicze rozliczanych w instrumentach kapitałowych.

Transakcje z innymi stronami dotyczące płatności realizowanych w formie akcji wycenia się w wartości godziwej otrzymanych towarów lub usług poza przypadkami, w których wartości tej nie da się wiarygodnie wycenić. W takiej sytuacji podstawą wyceny jest wartość godziwa przyznanych instrumentów kapitałowych wyceniona na dzień otrzymania przez jednostkę towarów lub usług od kontrahenta.

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

Uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy NEUCA S.A. z dnia 16 stycznia 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję o wprowadzeniu dla Członków Zarządu Spółki oraz Kluczowych Członków Kadry Menedżerskiej Programu Motywacyjnego. Programem motywacyjnym zostały objęte lata obrotowe 2018-2020.

Osobom uprawnionym zostanie zaoferowanych łącznie 279 075 warrantów subskrypcyjnych serii H – po 93 025 warrantów subskrypcyjnych za każdy rok obrotowy.

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

- dla członków Zarządu współpraca z NEUCA S.A. i sprawowanie funkcji w Zarządzie NEUCA S.A. nieprzerwanie od 1 stycznia do 31 grudnia danego roku kalendarzowego oraz realizacja Wskaźnika CF_{min} ustalonego przez Zarząd NEUCA na dany rok, zgodnie z zasadami programu „Zarządzanie przez cele – NEUCOMPAS”;
- dla pozostałych uprawnionych współpraca z NEUCA S.A. lub spółkami Grupy NEUCA i sprawowanie funkcji na stanowiskach, z którymi związane jest uprawnienie do uczestnictwa w programie, nieprzerwanie od 1 stycznia do 31 grudnia danego roku kalendarzowego oraz realizacja Wskaźnika CF_{min} ustalonego przez Zarząd NEUCA na dany rok, zgodnie z zasadami programu „Zarządzanie przez cele – NEUCOMPAS”.

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

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

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

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

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

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

Dane wejściowe do modelu:

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

Oszacowana pierwotnie na podstawie powyższych danych wartość warrantów wynosiła 14 671 tys. PLN. W związku ze zmianami w Zarządzie Spółki dokonano korekty wyceny programu motywacyjnego. Skorygowana wartość warrantów wynosi 13 979 tys. PLN, w tym 3 909 tys. PLN zostało zaliczone do kosztów wynagrodzeń 2018 roku. Przy zachowaniu wszystkich istotnych parametrów programu, w 2019 roku zostanie ujęta kwota 4 910 tys. PLN, w 2020 roku zostanie ujęta kwota 5 160 tys. PLN.

NOTA NR 13 REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

KOSZTY PRZYSZŁYCH ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH

Zasady ogólne

Płatności do programów emerytalnych określonych składek obciążają rachunek zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w momencie, kiedy stają się wymagalne. Płatności do programów państwowych traktowane są w taki sam sposób jak programy określonych składek.

W przypadku programów emerytalnych określonych świadczeń, koszt świadczeń ustalany jest przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych, z wyceną aktuarialną przeprowadzaną na każdy dzień kończący okres sprawozdawczy. Zyski i straty aktuarialne rozpoznawane są w całości w okresie, w którym wystąpiły w innych całkowitych dochodach.

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

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

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

ODPRAWY EMERYTALNE

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

REZERWY NA NIEWYKORZYSTANE URLOPY

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

| | Rezerwa na odprawy emerytalne | Rezerwa na niewykorzystane urlopy | Pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze | Razem |
|---|-------------------------------------|---|--|--------------|
| Stan rezerw na dzień 01.01.2017 roku | 1 052 | 5 179 | 40 | 6 271 |
| Zwiększenia rezerw | 269 | 343 | - | 612 |
| Zmniejszenia rezerw | (45) | (353) | (40) | (438) |
| Pozostałe zmiany | (1) | (44) | - | (45) |
| Stan rezerw na dzień 31.12.2017 roku | 1 275 | 5 125 | - | 6 400 |
| Stan rezerw na dzień 01.01.2018 roku | 1 275 | 5 125 | - | 6 400 |
| Zwiększenia rezerw | 203 | 767 | - | 970 |
| Zmniejszenia rezerw | (44) | (117) | - | (161) |
| Stan rezerw na dzień 31.12.2018 roku, w tym: | 1 434 | 5 775 | - | 7 209 |
| - rezerwy krótkoterminowe | 226 | 5 775 | - | 6 001 |
| - rezerwy długoterminowe | 1 208 | - | - | 1 208 |

ZAŁOŻENIA AKTUARIALNE

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--------------------------------------|------------|------------|
| Stopa dyskontowa na dzień 31 grudnia | 3,00% | 3,25% |
| Przyszły wzrost wynagrodzeń | 2,5% | 2,5% |
| Liczba zatrudnionych | 3 861 | 4 056 |

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI ZE WZGLĘDU NA PRZYJĘTE ZAŁOŻENIA NA DZIEŃ 31.12.2018

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

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

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI ZE WZGLĘDU NA PRZYJĘTE ZAŁOŻENIA NA DZIEŃ 31.12.2017

W tabeli poniżej pokazano wpływ zmiany założeń na wartość zobowiązań z tytułu rezerw na odprawy emerytalne i rentowe według stanu na dzień 31.12.2017 roku

| Wyszczególnienie | Rezerwa na odprawy emerytalne | Rezerwa na odprawy rentowe | Rezerwa ogółem |
|--------------------------------------|-------------------------------|----------------------------|----------------|
| Wariant bazowy | 1 171 | 104 | 1 275 |
| Stopa dyskontowa +0,25% | 1147 | 103 | 1250 |
| Stopa dyskontowa -0,25% | 1195 | 106 | 1301 |
| Wzrost wynagrodzeń +0,25% | 1195 | 106 | 1301 |
| Wzrost wynagrodzeń -0,25% | 1147 | 103 | 1250 |
| Prawdopodobieństwo rezygnacji +0,25% | 1144 | 103 | 1247 |
| Prawdopodobieństwo rezygnacji -0,25% | 1198 | 106 | 1304 |

NOTA NR 14 REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

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

| | Pozostałe rezerwy | Rezerwy na badania kliniczne |
|---|-------------------|------------------------------|
| Stan rezerw na dzień 01.01.2017 roku | 283 | - |
| Rezerwy utworzone | - | - |
| Rezerwy wykorzystane | - | - |
| Rezerwy rozwiązane | (57) | - |
| Zwiększenia z tytułu objęcia konsolidacją | - | - |
| Stan rezerw na dzień 31.12.2017 roku | 226 | - |
| Stan rezerw na dzień 01.01.2018 roku | 226 | - |
| Rezerwy utworzone | - | - |
| Rezerwy rozwiązane | (226) | (170) |
| Zwiększenia z tytułu objęcia konsolidacją | - | 1763 |
| Stan rezerw na dzień 31.12.2018 roku, w tym: | - | 1 593 |
| - rezerwy krótkoterminowe | - | 1593 |
| - rezerwy długoterminowe | - | - |

NOTA NR 15 ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA OPERACYJNE

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

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

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

KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA OPERACYJNE

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|------------------|------------------|
| Zobowiązania handlowe | 2 147 094 | 2 097 707 |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | 12 879 | 13 015 |
| Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 19 650 | 18 055 |
| Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych | 25 017 | 24 040 |
| Zobowiązania z tytułu zakupu udziałów/akcji | 897 | 899 |
| Inne | 6 687 | 4 275 |
| Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne ogółem | 2 212 224 | 2 157 991 |
| - długoterminowe | 1 379 | - |
| - krótkoterminowe | 2 210 845 | 2 157 991 |

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

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA OPERACYJNE – STRUKTURA WALUTOWA

| | 31.12.2018 | | 31.12.2017 | |
|-----|------------|------------------------|------------|------------------------|
| | w walucie | po przeliczeniu na PLN | w walucie | po przeliczeniu na PLN |
| PLN | 2 193 111 | 2 193 111 | 2 150 493 | 2 150 493 |
| EUR | 3 072 | 13 213 | 1 677 | 6 994 |
| USD | 65 | 243 | 134 | 468 |
| GBP | 1 181 | 5 657 | 7 | 36 |
| | | 2 212 224 | | 2 157 991 |

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

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

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

NOTA NR 16 POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|--------------|--------------|
| Przychody przyszłych okresów - leasing zwrotny | 127 | 808 |
| Przychody przyszłych okresów - badania kliniczne | 2 221 | 2 155 |
| Przychody przyszłych okresów - pozostałe | 443 | 293 |
| Stan rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu sprawozdawczego, w tym: | 2 791 | 3 256 |
| - rozliczenia długoterminowe | 214 | 281 |
| - rozliczenia krótkoterminowe | 2 577 | 2 975 |

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

NOTA NR 17 PODATEK DOCHODOWY

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

PODATKI

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

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

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

PODATEK DOCHODOWY (GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA)

| | od 01.01 do 31.12.2018 | od 01.01 do 31.12.2017 |
|--|------------------------|------------------------|
| Rachunek zysków i strat | | |
| Bieżący podatek dochodowy | 16 923 | 9 965 |
| Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego | 16 923 | 9 965 |
| Odroczony podatek dochodowy | 14 452 | 19 703 |
| Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych | 14 452 | 19 703 |
| Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat | 31 375 | 29 668 |

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

| | od 01.01 do 31.12.2018 | od 01.01 do 31.12.2017 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Wynik finansowy brutto | 129 633 | 123 728 |
| Podatek dochodowy obliczony według obowiązującej stawki krajowej (19 %) | 24 630 | 23 508 |
| Wpływ podatku od trwałych różnic pomiędzy wynikiem brutto a podstawą opodatkowania: | | |
| Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów | 5 972 | 5 680 |
| Koszty podatkowe nie zaliczane do kosztów bilansowych | (571) | (613) |
| Przychody bilansowe nie zaliczone do podatkowych | (341) | (837) |
| Przychody podatkowe nie zaliczane do bilansowych | 503 | 607 |
| Stosowanie innej stawki podatkowej przez Spółki Grupy | 504 | 213 |
| Rozpoznanie uprzednio nie ujętego aktywa od podatku odroczonego od strat podatkowych z lat ubiegłych | (80) | - |
| Niewykorzystane/korekta aktywa od podatku odroczonego od strat podatkowych z lat ubiegłych | 973 | 1 088 |
| Pozostałe różnice | (215) | 22 |
| Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodach | 31 375 | 29 668 |
| Efektywna stawka podatku | 24% | 24% |

ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY (REZERWY)

| Wyszczególnienie | Sprawozdanie z sytuacji finansowej | | Rachunek zysków i strat | | Podatek odroczonego ujęty w innych całkowitych dochodach | Zmiana stanu z tytułu nabycia/zbycia jednostek gospodarczych |
|---|------------------------------------|------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|--|--|
| | na dzień 31.12.2018 | na dzień 31.12.2017 | za okres od 01.01 do 31.12.2018 | za okres od 01.01 do 31.12.2017 | | |
| Rezerwy z tytułu podatku odroczonego | | | | | | |
| - z tytułu zarachowanych odsetek | 7 802 | 2 174 | 5 628 | 89 | - | - |
| - z tytułu różnicy między amortyzacją bilansową a podatkową | 5 435 | 5 212 | 223 | 1 093 | - | - |
| - z tytułu różnicy wartości bilansowej i podatkowej aktywów trwałych w leasingu | 10 600 | 9 330 | 1 270 | (282) | - | - |
| - z tytułu należnych rabatów od dostawców | 27 625 | 32 665 | (5 040) | 5 378 | - | - |
| - z tytułu dodatnich różnic kursowych | - | 17 | (17) | 14 | - | - |
| - z tytułu należnych odszkodowań | 2 | 158 | (156) | 8 | - | - |
| - z tytułu innych różnic przejściowych | 1 951 | 2 298 | (347) | 591 | - | - |
| - z tytułu niezafakturowanych przychodów | 1 118 | - | 1 118 | - | - | - |
| Rezerwy brutto z tytułu podatku odroczonego | 54 533 | 51 854 | 2 679 | 6 891 | - | - |

ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY (AKTYWA)

| Wyszczególnienie | Sprawozdanie z sytuacji finansowej | | Rachunek zysków i strat | | Podatek odroczone ujęty w innych całkowitych dochodach | Zmiana stanu z tytułu nabycia/zbycie jednostek gospodarczych |
|--|------------------------------------|---------------|-------------------------|------------------------|--|--|
| | na dzień | na dzień | za okres | za okres | | |
| | 31.12.2018 | 31.12.2017 | od 01.01 do 31.12.2018 | od 01.01 do 31.12.2017 | | |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | | | | | | |
| - z tytułu rezerw na świadczenia pracownicze | 1 342 | 1 229 | (113) | (79) | - | - |
| - z tytułu wynagrodzeń oraz narzutów na wynagrodzenia opłaconych w następnym okresie | 1 227 | 1 224 | (3) | (121) | - | - |
| - z tytułu rabatów przypisanych do wartości stanu magazynowego | 3 780 | 3 519 | (261) | 496 | - | - |
| - z tytułu rabatów udzielonych odbiorcom | 3 128 | 2 808 | (320) | 223 | - | - |
| - z tytułu różnicy bilansowej i podatkowej rzeczowych aktywów trwałych | 13 415 | 11 051 | (2 364) | 1 949 | - | - |
| - z tytułu straty podatkowej | 18 941 | 39 073 | 20 132 | 8 794 | - | - |
| - odpis aktualizujący należności | 1 194 | 891 | (303) | 69 | - | - |
| - z tytułu ujemnych różnic kursowych z wyceny | 6 | 26 | 20 | (16) | - | - |
| - z tytułu przyszłych strat kredytowych | 2 341 | - | 525 | - | 2 866 | - |
| - z tytułu sprzedaży nieruchomości (leasing zwrotny) | 24 | 154 | 130 | 121 | - | - |
| - z tytułu korekty kosztów o niezapłacone zobowiązania | - | 1 | 1 | 25 | - | - |
| - z tytułu należnych odsetek od zobowiązań | 5 921 | 42 | (5 879) | 17 | - | - |
| - zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 30 | 25 | (5) | (18) | - | - |
| - z tytułu wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych | - | 76 | - | - | (76) | - |
| - pozostałe różnice przejściowe | 1 369 | 1 323 | 213 | 1 352 | - | 259 |
| Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego | 52 718 | 61 442 | 11 773 | 12 812 | 2 790 | 259 |
| Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego | x | x | 14 452 | 19 703 | | |
| Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego | 1 815 | - | x | x | | |
| Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego | - | 9 588 | x | x | | |

NOTA NR 18 AKTYWA WARUNKOWE, ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE ORAZ GWARANCJE I PORĘCZENIA OTRZYMANE I UDZIELONE

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| Gwarancje udzielone | | |
| PLN | 11 802 | 30 943 |
| pozostałym jednostkom, z tytułu: | | |
| - udzielonych gwarancji w PLN | 11 802 | 30 943 |

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

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU UDZIELONYCH GWARANCJI

| | Gwarancja dla | Tytułem | Waluta | 31.12.2018 | 31.12.2017 | Data ważności gwarancji |
|---|---|---|--------------------|---------------|---------------|--|
| Gwarancja kontraktowa (przetargowa, należytego wykonania kontraktu) | Kontrahenci pozyskani w ramach zamówień publicznych zgodnie z ustawą Prawo Zamówień Publicznych | Gwarancja kontraktowa (przetargowa, należytego wykonania kontraktu) | PLN | 4 201 | 4 111 | Gwarancje tracą ważność do dnia 06-04-2020 |
| Zabezpieczenie umowy na organizację i przeprowadzenie eksperymentu medycznego | Uniwersytet Jagielloński - Collegium Medicum w Krakowie | Zabezpieczenie umowy na organizację i przeprowadzenie eksperymentu medycznego | PLN | 480 | 480 | 17-01-2019 |
| Zabezpieczenie kwoty zobowiązania podatkowego | Naczelnik Urzędu Skarbowego Warszawa-Bemowo | Zabezpieczenie kwoty zobowiązania podatkowego | PLN | - | 11 679 | 04-07-2018 |
| Zabezpieczenie kwoty zobowiązania podatkowego | Skarb Państwa reprezentowany przez Naczelnika Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Bydgoszczy | Zabezpieczenie kwoty zobowiązania podatkowego | PLN | - | 14 673 | 30-11-2018 |
| Zabezpieczenie kwoty zobowiązania podatkowego | Skarb Państwa reprezentowany przez Naczelnika Pierwszego Urzędu Skarbowego w Toruniu | Zabezpieczenie kwoty zobowiązania podatkowego | PLN | 7 072 | - | 26-09-2023 |
| Zabezpieczenie umowy na przechowywanie rezerw strategicznych | Agencja Rezerw Materiałowych | Zabezpieczenie umowy na przechowywanie rezerw strategicznych | PLN | 6 | - | 29-09-2021 |
| Zabezpieczenie umowy na przechowywanie rezerw strategicznych | Agencja Rezerw Materiałowych | Zabezpieczenie umowy na przechowywanie rezerw strategicznych | PLN | 43 | - | 17-02-2022 |
| | | | Razem w PLN | 11 753 | 30 943 | |

NOTA NR 19 NOTY DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ORAZ INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI STOSOWANA OD 1.01.2018 R.

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

- › Etap 1: Identyfikacja umów z klientem;
- › Etap 2: Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczeń zawartych w umowie;
- › Etap 3: Ustalenie ceny transakcyjnej;
- › Etap 4: Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczeń zawartych w umowie;
- › Etap 5: Ujęcie przychodu w chwili wypełnienia zobowiązań przez jednostkę.

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

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

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

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

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

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI STOSOWANA DO 31.12.2017 R.

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i obejmują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i inne zmniejszenia, tj. bonifikaty, świadczone usługi związane z obrotem.

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

PRZYCHODY I KOSZTY

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i obejmują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i inne zmniejszenia, tj. bonifikaty, świadczone usługi związane z obrotem.

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

SPRZEDAŻ TOWARÓW I PRODUKTÓW

Sprzedaż towarów i produktów ujmowana jest w momencie dostarczenia towarów i produktów i przekazania nabywcy znaczących ryzyk i korzyści wynikających z prawa własności oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

ŚWIADCZENIE USŁUG

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

PRZYCHODY Z TYTUŁU WYNAJMU

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

ŚWIADCZENIE USŁUG MEDYCZNYCH

Do przychodów ze sprzedaży usług medycznych wykonanych w ramach zawartych umów z NFZ zaliczane są wszelkie przychody z tytułu zamówionych i wykonanych usług medycznych na rzecz NFZ. Podstawą zaliczenia wykonanej usługi do przychodów są raporty uwzględniające liczbę i cenę jednostek rozliczeniowych przygotowane przez Spółkę w informatycznym systemie stosowanym w rozliczeniach i wysyłane w celu weryfikacji.

Przychody z tytułu świadczenia usług medycznych i telemedycyny są ujmowane w momencie wykonania usługi. W przypadku przychodów z tytułu abonamentów medycznych, przychody są ujmowane w odpowiednich miesiącach, w których pacjenci są upoważnieni do korzystania z usług

PRZYCHODY Z BADAŃ KLINICZNYCH

Przychody z tytułu niezakończonych umów badań klinicznych ustalane są na podstawie stopnia zaawansowania usług po odliczeniu przychodów, które już wpłynęły na wynik finansowy w poprzednich okresach sprawozdawczych. Stopień zaawansowania usług ustalany jest na podstawie zrealizowanych wizyt pacjentów biorących udział w danym badaniu klinicznym.

| | od 01.01 do 31.12.2018 | od 01.01 do 31.12.2017 |
|--------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Sprzedaż towarów | 7 447 873 | 7 222 513 |
| Świadczenie usług | 305 390 | 262 721 |
| Przychody ze sprzedaży ogółem | 7 753 263 | 7 485 234 |

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

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

| | od 01.01 do 31.12.2018 | od 01.01 do 31.12.2017 |
|--|------------------------|------------------------|
| Amortyzacja | 33 115 | 32 336 |
| Zużycie materiałów i energii | 44 493 | 45 285 |
| Usługi obce | 373 886 | 336 992 |
| Podatki i opłaty | 8 043 | 8 305 |
| Wynagrodzenia | 216 678 | 214 227 |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 44 341 | 44 544 |
| Pozostałe koszty rodzajowe | 16 303 | 10 333 |
| Koszty według rodzaju | 736 859 | 692 022 |
| Zmiana stanu zapasów, produktów w toku, rozliczeń międzyokresowych | 177 | 629 |
| Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki | (62) | (129) |
| Koszty sprzedaży | (457 529) | (420 524) |
| Koszty ogólnego zarządu | (182 961) | (176 254) |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 6 872 382 | 6 650 302 |
| Koszt własny sprzedaży | 6 968 866 | 6 746 046 |

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

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

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

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

DOTACJE PAŃSTWOWE

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

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

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

| | od 01.01 do 31.12.2018 | od 01.01 do 31.12.2017 |
|---|------------------------|------------------------|
| Pozostałe przychody operacyjne | 9 397 | 10 380 |
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 2 950 | 1 151 |
| Refundacja z tytułu ZPCHR i ZUS | 799 | 428 |
| Zwrócone koszty sądowe | 555 | 428 |
| Rozwiązane odpisy aktualizujące należności | - | 668 |
| Odszkodowania | 1 526 | 1 247 |
| Przychody dot. nieruchomości inwestycyjnych | 1 133 | - |
| Kary umowne | 537 | 69 |
| Dotacje | 200 | 352 |
| Odwrocenie odpisów aktualizujących niefinansowe aktywa trwałe | 609 | 677 |
| Przychody z tytułu spłaty spisanych należności | - | 439 |
| Zysk ze sprzedaży jednostek zależnych | - | 4 042 |
| Inne | 1 088 | 879 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 23 823 | 31 043 |
| Darowizny | 334 | 196 |
| Niedobory / likwidacja składników aktywów | 15 947 | 17 177 |
| Poniesione koszty sądowe i komornicze | 668 | 807 |
| Koszty dot. nieruchomości inwestycyjnej | 2 523 | 564 |
| Utworzone odpisy aktualizujące należności | - | 3 902 |
| Spisane należności | - | 1 338 |
| VAT niepodlegający odliczeniu | 1 332 | 1 015 |
| Kary umowne | 484 | 27 |
| Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 1 390 | 71 |
| Wyłudzenie środków pieniężnych* | - | 4 995 |
| Strata ze sprzedaży jednostek zależnych | - | 90 |
| Inne | 1 145 | 861 |
| Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto | (14 426) | (20 663) |

* Na skutek bezprawnych działań, noszących znamiona przestępstwa, od jednostki dominującej została wyłudzona przez byłego kontrahenta kwota 4 995 tys. PLN. Wobec osób, które dokonały wyłudzenia toczą się postępowania przed organami ścigania.

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

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

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

ODSETKI

Odsetki ujmowane są z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

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

DYWIDENDY

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

| | od 01.01 do 31.12.2018 | od 01.01 do 31.12.2017 |
|----------------------------------|------------------------|------------------------|
| Przychody finansowe | 13 926 | 13 930 |
| Odsetki | 13 022 | 11 777 |
| Dodatnie różnice kursowe | 121 | 209 |
| Dywidendy i udziały w zyskach | 8 | - |
| Aktualizacja wyceny IRS | - | 17 |
| Subpartycypacja - wynagrodzenie | 519 | 457 |
| Wycena zobowiązania warunkowego | - | 1 000 |
| Pozostałe przychody finansowe | 256 | 470 |
| Koszty finansowe | 10 306 | 11 873 |
| Odsetki | 7 896 | 9 573 |
| Prowizje bankowe | 1 653 | 1 482 |
| Ujemne różnice kursowe | 201 | 265 |
| Strata ze zbycia inwestycji | 14 | - |
| Czynsz za PWU - leasing | 324 | 325 |
| Koszty z tytułu subpartycypacji | 212 | 89 |
| Likwidacja spółki zależnej | - | 122 |
| Pozostałe koszty finansowe | 6 | 17 |
| Przychody finansowe netto | 3 620 | 2 057 |

ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

| | od 01.01 do 31.12.2018 | od 01.01 do 31.12.2017 |
|--|------------------------|------------------------|
| Zysk netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy | 98 274 | 94 497 |
| Liczba wyemitowanych akcji | 4 532 787 | 4 677 734 |
| Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku zwykłego na jedną akcję | 4 521 702 | 4 549 178 |
| Efekt rozwodnienia potencjalnej liczby akcji zwykłych: | | |
| Warranty subskrypcyjne | 558 791 | 397 081 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego na jedną akcję) | 5 080 493 | 4 946 259 |
| Działalność kontynuowana | | |
| Zysk netto danego roku podlegający podziałowi między akcjonariuszy | 98 274 | 94 497 |
| Zysk na 1 akcję (w PLN) | | |
| Podstawowy | 21,73 | 20,77 |
| Rozwodniony | 19,34 | 19,10 |

OPIS CZYNNIKÓW ROZWADNIAJĄCYCH ŚREDNIOWAŻONĄ LICZBĘ AKCJI

| | | Seria D | Seria F | Seria G | Warranty Seria H |
|---------------------------------|---|----------------|---------------|----------------|---------------------|
| Stan na dzień 01.01.2017 | | 320 000 | 72 700 | 256 250 | - |
| 2017-02-10 | wykonanie | - | (58 130) | - | - |
| 2017-02-13 | wykonanie | (195 000) | - | - | - |
| 2017-08-02 | wykonanie | - | (13 470) | - | - |
| 2017-12-08 | wykonanie | - | (1 100) | - | - |
| 2017-12-31 | korekta związana z niewypełnieniem warunków | - | - | (22 400) | - |
| Stan na dzień 31.12.2017 | | 125 000 | - | 233 850 | - |
| 2018-01-01 | emisja | - | - | - | 265 075 |
| 2018-04-12 | wykonanie | (69 000) | - | (8 550) | - |
| 2018-07-09 | wykonanie | - | - | (5 670) | - |
| 2018-12-12 | wykonanie | (56 000) | - | - | - |
| 2018-12-14 | wykonanie | - | - | (5 275) | - |
| Stan na dzień 31.12.2018 | | - | - | 214 355 | 265 075 |

NOTA NR 20 OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| | od 01.01 do 31.12.2018 | od 01.01 do 31.12.2017 |
|---|------------------------|------------------------|
| Zmiana stanu należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej | (8 548) | (129 003) |
| Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego | 18 305 | 962 |
| Zmiana stanu należności inwestycyjnych | (10 194) | (19 065) |
| Zmiana stanu należności z tytułu umów subpartycypacji | (1 476) | (1 122) |
| Zmiana stanu należności z tytułu oczekiwanych strat kredytowych - zastosowanie MSSF 9 po raz pierwszy | (11 652) | - |
| Zmiana stanu należności dotyczących działalności finansowej | 3 136 | - |
| Pozostałe różnice | 646 | - |
| Zmiana stanu należności w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych | (9 783) | (148 228) |

| | od 01.01 do 31.12.2018 | od 01.01 do 31.12.2017 |
|--|------------------------|------------------------|
| Zmiana stanu zobowiązań w sprawozdaniu z sytuacji finansowej | 54 601 | 230 244 |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego | (2 435) | 9 043 |
| Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych | 6 693 | (19 767) |
| Zmiana stanu zobowiązań finansowych | (11 588) | 2 |
| Pozostałe różnice | (519) | - |
| Zmiana stanu zobowiązań w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych | 46 752 | 219 522 |

| | od 01.01 do 31.12.2018 | od 01.01 do 31.12.2017 |
|---|------------------------|------------------------|
| Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej | 2 137 | (7 930) |
| RMP z tytułu leasingu zwrotnego | 681 | 730 |
| Otrzymane dotacje | (162) | - |
| Pozostałe różnice | (20) | - |
| Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych | 2 636 | (7 200) |

PRZEPŁYW Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ – INNE KOREKTY

| | od 01.01 do 31.12.2018 | od 01.01 do 31.12.2017 |
|--|------------------------|------------------------|
| BO spółek włączonych do konsolidacji | 1 058 | (144) |
| BZ spółek sprzedanych w okresie | - | (271) |
| Umorzenie udzielonych pożyczek | - | 121 |
| Otrzymane dotacje | (975) | - |
| Przepływ z działalności operacyjnej – inne korekty, razem | 83 | (294) |

ZOBOWIĄZANIA WYNIKAJĄCE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

| | Kredyty i pożyczki | Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | Zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych IRS | Pozostałe | Zobowiązania finansowe razem |
|--------------------------------------|-----------------------|---|--|-----------|------------------------------------|
| Stan na dzień 01.01.2017 roku | 108 379 | 45 156 | 2 211 | - | 155 746 |
| Zaciągnięcie zadłużenia | - | - | - | - | - |
| - gotówkowe | - | - | - | - | - |
| - bezgotówkowe | - | - | - | - | - |
| Spłata zadłużenia | (57 933) | (7 740) | - | - | (65 673) |
| - gotówkowe | (57 933) | (7 740) | - | - | (65 673) |
| - bezgotówkowe | - | - | - | - | - |
| Naliczenie odsetek | 5 074 | 1 532 | 1 927 | 265 | 8 798 |
| Spłata odsetek | (5 074) | (1 532) | (1 927) | (181) | (8 714) |
| - gotówkowe | (5 074) | (1 532) | (1 927) | (181) | (8 714) |
| - bezgotówkowe | - | - | - | - | - |
| Wycena do wartości godziwej | - | - | (1 812) | - | (1 812) |
| Inne zmiany | 963 | 3 | - | (84) | 882 |
| Stan na dzień 31.12.2017 roku | 51 409 | 37 419 | 399 | - | 89 227 |
| Stan na dzień 01.01.2018 roku | 51 409 | 37 419 | 399 | - | 89 227 |

| | Kredyty i pożyczki | Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | Zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych IRS | Pozostałe | Zobowiązania finansowe razem |
|--------------------------------------|-----------------------|---|--|-----------|------------------------------------|
| Zaciągnięcie zadłużenia | 148 019 | 16 257 | - | - | 164 276 |
| - gotówkowe | 148 019 | - | - | - | 148 019 |
| - bezgotówkowe | - | 16 257 | - | - | 16 257 |
| Spłata zadłużenia | (22 068) | (9 714) | - | - | (31 782) |
| - gotówkowe | (22 068) | (9 714) | - | - | (31 782) |
| - bezgotówkowe | - | - | - | - | - |
| Naliczenie odsetek | 5 391 | 1 339 | 400 | 662 | 7 792 |
| Spłata odsetek | (5 391) | (1 339) | (400) | (450) | (7 580) |
| - gotówkowe | (5 391) | (1 339) | (400) | (450) | (7 580) |
| - bezgotówkowe | - | - | - | - | - |
| Wycena do wartości godziwej | - | - | (399) | - | (399) |
| Inne zmiany | 199 | 40 | - | (212) | 27 |
| Stan na dzień 31.12.2018 roku | 177 559 | 44 002 | - | - | 221 561 |

NOTA NR 21 INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

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

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

| | Zakup usług | Zobowiązania | Sprzedaż usług | Należności i pożyczki brutto |
|--|--------------|--------------|----------------|---------------------------------|
| Strony transakcji | | | | |
| - jednostki stowarzyszone | 84 | 25 | 99 | 147 |
| - podmioty powiązane kapitałowo z personelem kierowniczym | 1 740 | 56 | - | - |
| Razem | 1 824 | 81 | 99 | 147 |

Najistotniejsze transakcje w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku dotyczyły zakupu usług od podmiotów powiązanych kapitałowo z członkami Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

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

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

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

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI W JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2017 ROKU

| | Wynagrodzenie zasadnicze | Wynagrodzenie z tytułu programu motywacyjnego | Razem |
|---|-----------------------------|---|--------------|
| Wynagrodzenia członków Zarządu | | | |
| Piotr Sucharski | 773 | 671 | 1 444 |
| Grzegorz Dzik | 52 | 392 | 444 |
| Witold Ziobrowski | 129 | 247 | 376 |
| Tomasz Józefacki | 714 | 247 | 961 |
| Dariusz Drewnicki | 163 | 247 | 410 |
| Razem | 1 831 | 1 804 | 3 635 |
| Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej | | | |
| Kazimierz Herba | 568 | - | 568 |
| Wiesława Herba | 285 | - | 285 |
| Tadeusz Wesołowski | 158 | - | 158 |
| Bożena Śliwa | 31 | - | 31 |
| Iwona Sierzputowska | 30 | - | 30 |
| Piotr Borowski | 17 | - | 17 |
| Małgorzata Wiśniewska | 19 | - | 19 |
| Razem | 1 108 | - | 1 108 |

W wyniku finansowym za rok 2017 ujęta została kwota wynagrodzenia z tytułu programu motywacyjnego w wysokości 1 804 tys. PLN.

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

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

| | Wynagrodzenie zasadnicze | Inne świadczenia | Razem |
|---------------------------------------|-----------------------------|---------------------|------------|
| Wynagrodzenia członków Zarządu | | | |
| Piotr Sucharski | 208 | - | 208 |
| Grzegorz Dzik | 165 | - | 165 |
| Razem | 373 | - | 373 |

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI
W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH, WSPÓŁZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH W OKRESIE OD 01.01 DO
31.12.2017 ROKU

Wynagrodzenie zasadnicze

| Wynagrodzenia członków Zarządu | |
|--------------------------------|------------|
| Piotr Sucharski | 192 |
| Grzegorz Dzik | 62 |
| Razem | 254 |

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

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE

| | od 01.01 do 31.12.2018 | od 01.01 do 31.12.2017 |
|---------------------|------------------------|------------------------|
| Pracownicy umysłowi | 2 418 | 2 307 |
| Pracownicy fizyczni | 1 509 | 1 680 |
| Razem | 3 927 | 3 986 |

ROTACJA KADR

| | od 01.01 do 31.12.2018 | od 01.01 do 31.12.2017 |
|---|------------------------|------------------------|
| Liczba pracowników przyjęta w wyniku połączenia | 69 | 75 |
| Liczba pracowników przyjętych | 604 | 692 |
| Liczba pracowników zwolnionych | 959 | 884 |
| Zmniejszenie liczby pracowników w związku ze sprzedażą jednostek zależnych | - | 36 |

NOTA NR 23 ZYSK ZATRZYMANY I DYWIDENDY

Wypłacone w latach 2018 i 2017 dywidendy wyniosły, odpowiednio: 29 555 tys. PLN (6,40 PLN na jedną akcję) oraz 26 296 tys. PLN (5,75 PLN na jedną akcję).

W odniesieniu do 2019 roku Zarząd proponuje wypłatę dywidendy w wysokości 7,40 PLN na akcję. Dywidenda ta wymaga zatwierdzenia przez akcjonariuszy na Walnym Zgromadzeniu i nie została uwzględniona w zobowiązaniach w bieżącym sprawozdaniu finansowym.

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

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

- postępowanie z powództwa Barbary Sobczyk przeciwko NEUCA S.A. o zapłatę kwoty 94 948 tys. PLN wraz z odsetkami - pozew z 5 czerwca 2017 roku wraz z wnioskiem o zabezpieczenie powództwa. Wniosek o zabezpieczenie powództwa został oddalony przez sąd jako bezzasadny i nie uprawdopodobniony. Sąd Apelacyjny w Gdańsku podtrzymał decyzję Sądu Okręgowego w Toruniu - postanowienie jest prawomocne. Spółka uważa, że powództwo jest bezpodstawne, w związku z czym wniosła o oddalenie powództwa. Postępowanie jest w toku.
- postępowanie z powództwa Barbary Sobczyk przeciwko NEUCA S.A. o zapłatę kwoty 15 200 tys. PLN wraz z odsetkami - pozew z dnia 10 grudnia 2015 roku, rozszerzenie powództwa do wyżej wymienionej kwoty w dniu 10 maja 2017 roku. Spółka uważa, że powództwo jest bezpodstawne w związku z czym wniosła o oddalenie powództwa. Sąd I instancji w dniu 17 października 2017 roku wydał wyrok oddalający powództwo i zasądający koszty postępowania na rzecz NEUCA S.A. Wyrok w całości uwzględni stanowisko NEUCA S.A. Powódka wniosła apelację. W dniu 5 lutego 2019 roku Sąd Apelacyjny w Gdańsku oddalił apelację w całości i potwierdził argumenty NEUCA S.A. Wyrok jest ostateczny.
- Spółka w wyniku prowadzonego postępowania przeciwko Rafałowi Sobczykowi o uchylenie klauzuli wykonalności aktowi notarialnemu uzyskała w dniu 28.06.2018r. prawomocny wyrok wydany przez Sąd Apelacyjny w Gdańsku, który w całości uwzględnił stanowisko i uchylił klauzulę wykonalności nadaną aktowi notarialnemu. Kwota roszczenia złożona w depozycie Ministerstwa Finansów została zwrócona wraz z odsetkami na rachunek bankowy Spółki 6 lutego 2019r. W niniejszej sprawie R.Sobczyk złożył wniosek o wznowienie postępowania. Spółka uważa, że wniosek jest bezpodstawny w związku z czym wniosła o odrzucenie wniosku. W niniejszej sprawie została również wniesiona skarga kasacyjna. Spółka uważa, że skarga jest bezpodstawna i niedopuszczalna w związku z czym wniosła o odrzucenie i oddalenie skargi.

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

W jednym postępowaniu postanowieniem z dnia 17 listopada 2017 roku postawiono Panu Rafałowi Sobczykowi zarzuty oszustwa i działania na szkodę Synoptis Pharma sp. z o.o. W dniu 25 lipca 2018 roku Prokuratura Okręgowa w Toruniu przesała akt oskarżenia przeciwko Panu R. Sobczykowi oskarżonemu o popełnienie przestępstw oszustwa i wyłudzenia. Postępowanie toczy się obecnie w Sadzie Okręgowym w Toruniu.

W sprawie z drugiego zawiadomienia NEUCA S.A. postępowanie jest w toku prowadzi je Prokuratura Okręgowa w Toruniu.

Z prywatnego oskarżenia NEUCA S.A. przeciwko Państwu Barbarze i Rafałowi Sobczykowi toczy się obecnie przed Sądem Rejonowym w Toruniu Wydział VIII Karny postępowanie o naruszenie dóbr osobistych, jest to wzajemny prywatny akt oskarżenia. Sprawa jest w toku.

Z powództwa NEUCA S.A. przeciwko Państwu Barbarze i Rafałowi Sobczykowi toczą się obecnie następujące postępowania cywilne:

- Postępowanie przeciwko Panu Rafałowi Sobczykowi o uchylenie klauzuli wykonalności na akt notarialny wps. 491.941,00 zł Sąd Okręgowy w Toruniu - kwota wps. została zabezpieczona i znajduje się w Depozycie Ministerstwa Finansów - postępowanie toczy się przed Sądem Okręgowym w Toruniu;
- Postępowanie przeciwko Pani Barbarze Sobczyk o uchylenie klauzuli wykonalności na akt notarialny wps. 352.891,00 zł Sąd Okręgowy w Toruniu. Powództwo ze względu na zrealizowanie tytułu wykonawczego z przyczyn formalnych zostało przekształcone przez Powódkę w powództwo o zapłatę wps. 384.105,84 zł - postępowanie toczy się przed Sądem Okręgowym w Toruniu;

- Postępowanie przeciwko Pani Barbarze Sobczyk o uchylenie klauzuli wykonalności na akt notarialny wps. 1.500.000,00 zł Sąd Okręgowy w Toruniu. Powództwo ze względu na zrealizowanie tytułu wykonawczego z przyczyn formalnych zostało przekształcone przez Powódkę w powództwo o zapłatę wps. 1.534.138,20 zł – zmienione postępowanie toczy się przed Sądem Okręgowym w Gdańsku. W stosunku do dotychczasowego powództwa tj. przed zmianą została wydany wyrok oddalający;
- Postępowanie przeciwko Panu Rafałowi Sobczykowi o uchylenie klauzuli wykonalności na akt notarialny wps. 1.898.028,00 zł Sąd Okręgowy w Toruniu. Powództwo ze względu na zrealizowanie tytułu wykonawczego z przyczyn formalnych zostało przekształcone przez Powódkę w powództwo o zapłatę wps. 1.932.165,80 zł – zmienione postępowanie toczy się przed Sądem Okręgowym w Gdańsku;
- Postępowanie przeciwko Panu Rafałowi Sobczykowi o uchylenie klauzuli wykonalności na akt notarialny wps. 1.200.000,00 zł Sąd Okręgowy w Bydgoszczy. Następnie Sąd Apelacyjny w Gdańsku uchylił wyrok Sądu I instancji w oddalił powództwo, ze względu na zrealizowanie tytułu wykonawczego z przyczyn formalnych. W związku z powyższym NEUCA S.A. wniosła powództwo o zapłatę wps. 1.524.473,82 zł – postępowanie toczy się przed Sądem Okręgowym w Gdańsku;
- Postępowanie przeciwko Państwu Barbarze i Rafałowi Sobczykom o naruszenie dóbr osobistych wps. 300.000,00 zł Sąd Okręgowy w Toruniu. Powództwo zostało wniesione jako powództwo wzajemne przeciwko powodom wzajemnym Państwu Barbarze i Rafałowi Sobczykom, którzy złożyli pozew o ochronę dóbr osobistych i zadośćuczynienie w kwocie 200.000,00 zł przeciwko NEUCA S.A. Powództwa te zostały rozdzielone przez Sąd i obecnie toczą się dwa postępowania: z powództwa NEUCA S.A. przed Sądem Okręgowym w Toruniu i z powództwa Państwa B.R.Sobczyków przed Sądem Okręgowym w Gdańsku.

Względem jednostki zależnej od jednostki dominującej przed sądem toczy się następujące istotne postępowanie dotyczące zobowiązań lub wierzytelności jednostki zależnej:

postępowanie cywilne z powództwa Symbiofarm Sp. z o.o. przeciwko Synoptis Pharma Sp. z o.o. o zapłatę łącznej kwoty 1 275,38 tys. PLN wraz z odsetkami, które toczy się przed Sądem Okręgowym w Rzeszowie. Postępowanie zostało wszczęte przez Symbiofarm Sp. z o.o. wskutek ujawnienia przez powoda porozumienia trójstronnego - umowy trójstronnej rzekomo zawartej 24 kwietnia 2015 roku tj. przed zakupem przez Synoptis Pharma Sp. z o.o. udziałów BS SUPLE Sp. z o.o. - pomiędzy Symbiofarm Sp. z o.o., BS SUPLE Sp. z o.o. reprezentowaną przez Rafała Sobczyka - Prezesa Zarządu i BS FARM Sp. z o.o. reprezentowaną przez Barbarę Sobczyk – likwidatora. Na mocy ww. umowy rzekomo BS SUPLE Sp. z o.o. przejęła zobowiązania BS FARM Sp. z o.o. wobec Symbiofarm Sp. z o.o. w kwocie 2 474 543,73 PLN. Udziały BS SUPLE Sp. z o.o. zostały kupione przez Synoptis Pharma sp. z o.o. 4 września 2015 roku bez wiedzy nabywcy o rzekomo zawartej umowie trójstronnej. Po przejściu BS SUPLE Sp. z o.o. przez Synoptis Pharma Sp. z o.o. powództwo o zapłatę zostało skierowane do Synoptis Pharma Sp. z o.o., która niezwłocznie po otrzymaniu informacji o rzekomym istnieniu porozumienia trójstronnego złożyła do Prokuratury Okręgowej w Toruniu zawiadomienie o podejrzeniu popełnienia przestępstwa oszustwa i wyłudzenia przez Państwa Barbarę i Rafała Sobczyków. W dniu 14 listopada 2017 roku zostało wydane postanowienie o przedstawieniu zarzutów oszustwa Panu Rafałowi Sobczykowi. Następnie 25 lipca 2018 roku Pan Rafał Sobczyk został oskarżony o oszustwo i doprowadzenie do niekorzystnego rozporządzenia mieniem przez Synoptis Pharma Sp. z o.o., akt oskarżenia został przesłany do sądu i sprawa jest w toku. Sąd Okręgowy w Rzeszowie został poinformowany o oskarżeniu w tej sprawie Pana Rafała Sobczyka.

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 Wojewódzki Sąd Administracyjny oddalił skargę.

W wyniku przeprowadzonego postępowania podatkowego, Mazowiecki Urząd Celno-Skarbowy w Warszawie wydał w dniu 6 lipca 2018 roku decyzję określającą zobowiązanie podatkowe spółki Prosper S.A. w podatku dochodowym od osób prawnych za 2012 rok w kwocie 5 864 tys. PLN plus odsetki od zaległości podatkowych. W opinii Prosper S.A. ustalenia Naczelnika UCS są błędne, a potwierdzenie prawidłowości stosowanych rozliczeń potwierdza posiadana indywidualna interpretacja przepisów prawa podatkowego oraz analizy prawne przygotowane przez zewnętrznych ekspertów. W dniu 1 sierpnia 2018 roku spółka Prosper S.A. złożyła odwołanie od powyższej decyzji. W dniu 27 września 2018 roku, w wyniku otrzymania nadania rygoru natychmiastowej wykonalności nieostatecznej decyzji Prosper S.A. uregulował powyższe zobowiązanie w całości. Grupa prezentuje zapłacone zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego, natomiast zapłacone odsetki w należnościach z tytułu podatków ceł i ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń w nocie 7 niniejszego sprawozdania. 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 wyniku przeprowadzonego postępowania podatkowego Naczelnik Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Toruniu wydał w dniu 19 czerwca 2018 roku decyzję określającą zobowiązanie podatkowe NEUCA S.A. w podatku dochodowym od osób prawnych za rok 2012 w kwocie 7 797 tys. PLN. W opinii NEUCA S.A. ustalenia Naczelnika UCS są rażąco błędne, a potwierdzenie prawidłowości stosowanych rozliczeń potwierdza posiadana indywidualna interpretacja przepisów prawa podatkowego oraz analizy prawne przygotowane przez zewnętrznych ekspertów. W dniu 29 czerwca 2018 roku jednostka dominująca złożyła odwołanie od powyższej decyzji. W dniu 20 listopada 2018 r. Naczelnik UCS uchylił decyzję organu pierwszej instancji i określił zobowiązanie podatkowe w podatku dochodowym od osób prawnych za 2012 r. w kwocie wyższej od zadeklarowanej o wartość 7.723,4 tys. PLN plus odsetki od zaległości podatkowych. Grupa prezentuje zapłacone zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego, natomiast zapłacone odsetki w należnościach z tytułu podatków ceł i ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń w nocie 7 niniejszego sprawozdania. W dniu 21 listopada NEUCA S.A. uregulowała całość zobowiązania. W dniu 19 grudnia 2018 r. Spółka zaskarżyła decyzję Naczelnika UCS do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego.

W wyniku przeprowadzonego postępowania podatkowego Naczelnik Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Toruniu wydał w dniu 19 marca 2018 roku decyzję określającą zobowiązanie podatkowe NEUCA S.A. w podatku od towarów i usług za miesiąc styczeń 2012 roku w kwocie 9 443 tys. PLN. W opinii NEUCA S.A. ustalenia Naczelnika UCS są rażąco błędne, a potwierdzenie prawidłowości stosowanych rozliczeń potwierdza posiadana indywidualna interpretacja przepisów prawa podatkowego oraz analizy prawne przygotowane przez zewnętrznych ekspertów. Dodatkowo, w opinii NEUCA S.A., ewentualne zobowiązania z tytułu podatku VAT uległy przedawnieniu. W dniu 5 kwietnia 2018 roku spółka złożyła odwołanie od powyższej decyzji. W dniu 30 sierpnia jednostka dominująca otrzymała decyzję Naczelnika Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Toruniu określającą zobowiązanie z tytułu podatku od towarów i usług za styczeń 2012 roku w kwocie wyższej od zadeklarowanej o wartość 9 354 tys. PLN plus odsetki od zaległości podatkowych. Grupa prezentuje płatność w należnościach z tytułu podatków ceł i ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń w nocie 7 niniejszego sprawozdania. W dniu 3 września 2018 roku jednostka dominująca uregulowała całość zobowiązania. 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

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

NOTA NR 25 ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

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) w zakresie zobowiązania podatkowego jednostki dominującej z tytułu podatku od towarów i usług. Zgodnie z wyrokiem Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego przedmiotowe zobowiązanie jest przedawnione.

W dniu 15 marca 2019 roku Rada Nadzorcza jednostki dominującej powołała Pana Pawła Kuśmierowskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu.

NEUCA

ul. Szosa Bydgoska 58
87-100 Toruń
tel. 56 669 40 00
fax 56 669 41 11
e-mail: neuca@neuca.pl
www.neuca.pl

NIP: 879 00 17 162, KRS: 0000049872, REGON: 870227804
Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy KRS.
Kapitał zakładowy (oraz kapitał opłacony) NEUCA SA wynosi: 4 677 734 zł