



NEUCA S.A.
RAPORT ZA 2019 ROK

WYBRANE DANE FINANSOWE

Kluczowe pozycje rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów	w tys. PLN		w tys. EUR	
	za okres od 01.01 do 31.12.2019	za okres od 01.01 do 31.12.2018 przekształcone	za okres od 01.01 do 31.12.2019	za okres od 01.01 do 31.12.2018 przekształcone
Przychody ze sprzedaży	8 019 223	7 539 297	1 864 155	1 766 926
Zysk brutto ze sprzedaży	624 316	586 666	145 129	137 492
Zysk na działalności operacyjnej	72 562	57 623	16 868	13 505
Zysk przed opodatkowaniem	248 215	3 882	57 700	910
Zysk netto	237 769	(1 748)	55 272	(410)

Kluczowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej	w tys. PLN			w tys. EUR		
	31.12.2019	31.12.2018 przekształcone	01.01.2018 przekształcone	31.12.2019	31.12.2018 przekształcone	01.01.2018 przekształcone
Aktywa trwałe	1 457 343	1 272 130	1 160 767	342 220	295 844	278 301
Aktywa obrotowe	2 341 107	2 306 573	2 265 161	549 749	536 412	543 087
Aktywa razem	3 798 450	3 578 703	3 425 928	891 969	832 256	821 388
Kapitał własny	184 241	57 610	139 014	43 264	13 398	33 329
Kapitał podstawowy	4 562	4 533	4 678	1 071	1 054	1 122
Zobowiązania długoterminowe	150 042	151 606	310 720	35 233	35 257	74 497
Zobowiązania krótkoterminowe	3 464 167	3 369 487	2 976 194	813 472	783 601	713 562
Pasywa razem	3 798 450	3 578 703	3 425 928	891 969	832 256	821 388

Kluczowe pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych	w tys. PLN		w tys. EUR	
	za okres od 01.01 do 31.12.2019	za okres od 01.01 do 31.12.2018 przekształcone	za okres od 01.01 do 31.12.2019	za okres od 01.01 do 31.12.2018 przekształcone
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	135 843	66 167	31 578	15 507
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	81 036	(54 849)	18 838	(12 855)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(163 040)	(15 437)	(37 900)	(3 618)
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	53 839	(4 119)	12 516	(966)
Środki pieniężne na początek okresu	5 578	9 697	1 297	2 273
Środki pieniężne na koniec okresu	59 417	5 578	13 813	1 307

NEUCA S.A.

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

WYBRANE DANE FINANSOWE	2
Rachunek zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów	5
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	9
1. INFORMACJE OGÓLNE	11
2. INFORMACJE O PODSTAWIE SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, WALUCIE SPRAWOZDAWCZEJ ORAZ ZASTOSOWANYM POZIOMIE ZAOKRĄGLEŃ	12
2.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	12
2.2. Zastosowanie nowych standardów lub interpretacji	12
2.3. Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza oraz zastosowany poziom zaokrągleń	15
2.4. Założenie kontynuacji działalności	16
3. PODSTAWOWE OSĄDY RACHUNKOWE I PODSTAWOWE PRZYCZYNY NIEPEWNOŚCI SZACUNKÓW	16
4. KOREKTY WCZEŚNIEJ PREZENTOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	17
5. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01.01.2019 ROKU DO 31.12.2019 ROKU	24
NOTA NR 1 - SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI – BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE	24
NOTA NR 2 - NOTY DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ORAZ INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	24
NOTA NR 3 - PODATEK DOCHODOWY	28
NOTA NR 4 - WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31
NOTA NR 5 - RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	32
NOTA NR 6 - INSTRUMENTY DŁUŻNE I KAPITAŁOWE	38
NOTA NR 7 - NALEŻNOŚCI I POŻYCZKI	46
NOTA NR 8 - ZAPASY	57
NOTA NR 9 - POZOSTAŁE AKTYWA	57
NOTA NR 10 - INSTRUMENTY FINANSOWE	58
NOTA NR 11 - ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	68
NOTA NR 12 - KAPITAŁ WŁASNY	81
NOTA NR 13 - REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	88
NOTA NR 14 - REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	89
NOTA NR 15 - ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA OPERACYJNE	89
NOTA NR 16 - POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	91
NOTA NR 17 - AKTYWA WARUNKOWE ORAZ ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	91
NOTA NR 18 - POŁĄCZENIA JEDNOSTEK	94
NOTA NR 19 - OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	94
NOTA NR 20 - INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH	96
NOTA NR 21 - PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W SPÓŁCE W PODZIALE NA POSZCZEGÓLNE GRUPY ZAWODOWE	98
NOTA NR 22 - ZYSK ZATRZYMANY I DYWIDENDY	98
NOTA NR 23 - POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	98
NOTA NR 24 - POSTĘPOWANIA W ZAKRESIE ROZLICZEŃ PODATKOWYCH	100
NOTA NR 25 - ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	102

Rachunek zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów

	Nota	Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	Przekształcone za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży	2	8 019 223	7 539 297
Koszt własny sprzedaży		(7 394 907)	(6 952 631)
Zysk brutto ze sprzedaży		624 316	586 666
Koszty sprzedaży	2	(365 648)	(343 381)
Koszty ogólnego zarządu	2	(154 082)	(162 862)
Pozostałe przychody operacyjne	2	2 766	3 276
Pozostałe koszty operacyjne	2	(29 154)	(23 390)
Zysk/ strata z tytułu zmiany wartości instrumentów finansowych		(5 636)	(2 686)
Zysk z działalności operacyjnej		72 562	57 623
Przychody odsetkowe		17 779	20 939
Pozostałe przychody finansowe	2	220 326	643
Koszty finansowe	2	(62 452)	(75 323)
Zysk/strata przed opodatkowaniem		248 215	3 882
Podatek dochodowy	3	(10 446)	(5 630)
Zysk/strata netto		237 769	(1 748)
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku:			
Zyski/straty z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne		-	402
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów		-	(76)
Inne całkowite dochody netto		-	326
Całkowite dochody ogółem		237 769	(1 422)
Zysk/strata przypadający akcjonariuszom Spółki		237 769	(1 748)
Zysk/strata na 1 akcję (w PLN)			
Podstawowy	2	55,08	(0,39)
Rozwodniony	2	49,68	(0,34)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		4 317 033	4 521 702
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		4 785 589	5 080 493

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	31.12.19	31.12.18 przekształcone	01.01.18 przekształcone
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	5	209 393	202 721	181 577
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	11	86 514	94 782	92 430
Wartości niematerialne	4	64 672	54 699	41 837
Nieruchomości inwestycyjne	5	29 785	30 338	33 125
Inwestycje w jednostki zależne	6	954 540	828 732	763 800
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	6	3 888	3 888	3 880
Akcje i udziały nienotowane	6	525	525	525
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	6	2 864	2 733	-
Należności długoterminowe	7A	14 065	16 463	18 280
Udzielone pożyczki	7C	91 097	37 249	25 313
Aktywa trwałe razem		1 457 343	1 272 130	1 160 767
Aktywa obrotowe				
Zapasy	8	1 058 247	1 086 835	1 014 269
Należności handlowe oraz pozostałe należności	7A	1 101 107	1 019 436	1 022 241
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	7B	9 869	9 777	15 121
Udzielone pożyczki	7C	107 509	180 455	200 282
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	59 417	5 578	9 697
Pozostałe aktywa	9	4 958	4 492	3 551
Aktywa obrotowe razem		2 341 107	2 306 573	2 265 161
Aktywa razem		3 798 450	3 578 703	3 425 928

	Nota	31.12.19	31.12.18 przekształcone	01.01.18 przekształcone
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	12	4 562	4 533	4 678
Akcje własne	12	(100 635)	(12 379)	(43 493)
Kapitał zapasowy	12	74 447	100 845	170 303
Kapitał z aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	10	-	-	(326)
Pozostałe kapitały	12	19 632	17 391	14 703
Zyski/ straty zatrzymane, w tym:		186 235	(52 780)	(6 851)
- Zysk/ strata z lat ubiegłych		(51 534)	(51 032)	(6 851)
- Zysk/ strata roku bieżącego		237 769	(1 748)	-
Kapitał własny razem		184 241	57 610	139 014
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty i pożyczki	11	-	-	5 263
Zobowiązania z tytułu leasingu	11	118 909	130 649	119 315
Inne zobowiązania finansowe	11	-	-	177 093
Zobowiązania z tytułu płatności warunkowych		4 950	5 000	-
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3	24 078	13 744	8 309
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	13	1 132	834	740
Inne zobowiązania operacyjne	15	973	1 379	-
Zobowiązania długoterminowe razem		150 042	151 606	310 720
Zobowiązania krótkoterminowe				
Kredyty i pożyczki	11	1 119 755	137 374	45 606
Zobowiązania z tytułu leasingu	11	30 898	25 783	23 971
Inne zobowiązania finansowe	11	54 281	1 017 024	764 716
Zobowiązania z tytułu płatności warunkowych		5 000	5 000	-
Zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych IRS	10	-	-	399
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	15	2 250 024	2 180 269	2 136 894
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-	34
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	13	4 101	3 929	3 933
Pozostałe zobowiązania	16	108	108	641
Zobowiązania krótkoterminowe razem		3 464 167	3 369 487	2 976 194
Zobowiązania razem		3 614 209	3 521 093	3 286 914
Pasywa razem		3 798 450	3 578 703	3 425 928

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Nota	Za okres	Przekształcone za okres
	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/strata przed opodatkowaniem za rok obrotowy	248 215	3 882
Zysk/strata z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	(816)	3 067
Amortyzacja	42 820	35 519
Odsetki i dywidendy netto	(166 833)	59 107
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	116	396
Wycena programu motywacyjnego	12 3 944	3 909
Zysk/strata z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych wg wartości godziwej	-	3
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	1 537	(838)
Przepływy z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym		
	128 983	105 045
Zmiany w kapitale obrotowym:		
Zmiana stanu zapasów	28 588	(72 566)
Zmiana stanu należności	19 (88 582)	19 826
Zmiana stanu zobowiązań	19 69 155	24 267
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	19 4	(850)
Inne korekty	19 1	(74)
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej		
Zapłacony podatek dochodowy	138 149 (2 306)	75 648 (9 481)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		
	135 843	66 167
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(47 348)	(33 623)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 976	9 682
Wydatki na nabycie aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	-	(2 700)
Wydatki na nabycie udziałów/akcji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	(125 857)	(51 775)
Pożyczki udzielone	(178 472)	(217 063)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	204 740	229 707
Otrzymane odsetki	7 531	10 923
Otrzymane dywidendy	218 466	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej		
	81 036	(54 849)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	9 219	7 618
Nabycie akcji własnych	(88 256)	(65 089)
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	19 3 633	33 694
Wykup dłużnych papierów wartościowych	19 (967 800)	(11 364)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	19 1 021 686	111 319
Spłaty kredytów i pożyczek	19 (42 008)	(24 852)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	19 (18 701)	(20 297)
Odsetki zapłacone	19 (56 340)	(17 000)
Dywidendy wypłacone	22 (32 195)	(29 555)
Zwrot kaucji gwarancyjnych z tytułu umów leasingu	7 722	89
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		
	(163 040)	(15 437)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		
	53 839	(4 119)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		
	5 578	9 697
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:		
- o ograniczonej możliwości dysponowania	1 066	26

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Razem
<i>Nota</i>	12	12	12	10	12		
Saldo na dzień 01.01.2018 - dane opublikowane	4 678	(43 493)	168 874	(326)	14 703	17 341	161 777
Zwiększenie z tytułu połączenia z jednostkami zależnymi	1 000	-	1 429	-	-	519	2 948
Rozliczenie połączenia	(1 000)	-	-	-	-	(361)	(1 361)
Wpływ wdrożenia MSSF 9	-	-	-	-	-	(12 221)	(12 221)
Wpływ wdrożenia MSSF 16	-	-	-	-	-	(12 129)	(12 129)
Saldo na dzień 01.01.2018 - przekształcone	4 678	(43 493)	170 303	(326)	14 703	(6 851)	139 014
Zysk za okres 01.01. do 31.12.2018	-	-	-	-	-	(1 748)	(1 748)
Inne całkowite dochody - zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	326	-	-	326
Całkowite dochody ogółem za okres na dzień 01.01 do 31.12.2018 - przekształcone	-	-	-	326	-	(1 748)	(1 422)
Dywidendy	-	-	-	-	-	(29 555)	(29 555)
Podział wyniku finansowego NEUCA S.A.	-	-	13 695	-	-	(13 695)	-
Podział wyniku finansowego jednostek połączonych z NEUCA S.A.	-	-	931	-	-	(931)	-
Wyemitowane akcje	144	-	11 831	-	(1 221)	-	10 754
Wyemitowane opcje na akcje	-	-	-	-	3 909	-	3 909
Umorzenie akcji własnych	(289)	96 204	(95 915)	-	-	-	-
Skup akcji własnych	-	(65 090)	-	-	-	-	(65 090)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	(145)	31 114	(69 458)	-	2 688	(44 181)	(79 982)
Saldo na dzień 31.12.2018	4 533	(12 379)	100 845	-	17 391	(52 780)	57 610

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

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Razem
<i>Nota</i>	12	12	12	10	12		
Saldo na dzień 01.01.2019	4 533	(12 379)	100 845	-	17 391	(52 780)	57 610
Zysk/ strata za okres 01.01. do 31.12.2019	-	-	-	-	-	237 769	237 769
Dywidendy	-	-	(32 195)	-	-	-	(32 195)
Podział wyniku finansowego NEUCA S.A.	-	-	(1 246)	-	-	1 246	-
Wyemitowane akcje	29	-	7 043	-	(1 703)	-	5 369
Wyemitowane opcje na akcje	-	-	-	-	3 944	-	3 944
Skup akcji własnych	-	(88 256)	-	-	-	-	(88 256)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	29	(88 256)	(26 398)	-	2 241	1 246	(111 138)
Saldo na dzień 31.12.2019	4 562	(100 635)	74 447	-	19 632	186 235	184 241

1. INFORMACJE OGÓLNE

NEUCA S.A. z siedzibą w Toruniu, ul. Forteczna 35-37 („Spółka”) została utworzona w dniu 12 grudnia 1994 roku na podstawie aktu notarialnego Rep. A nr 5395/1994. Spółka prowadzi działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. NEUCA S.A. jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000049872. Spółce nadano numer statystyczny REGON 870227804.

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 18 marca 2020 roku.

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

NEUCA S.A. jest jednostką dominującą w stosunku do spółek:

1. Apofarm Sp. z o.o. (od 13 marca 2020 roku NEUCA Clinical Trials Investments Sp. z o.o.)
2. Synoptis Pharma Sp. z o.o.
3. Pretium Farm Sp. z o.o.
4. Świat Zdrowia S.A.
5. Farmada Transport Sp. z o.o.
6. NEKK Sp. z o.o.
7. Prosper S.A.
8. PFM.PL S.A.
9. Brand Management 2 Sp. z o.o.
10. Martinique Investment Sp. z o.o.
11. Synoptis Industrial Sp. z o.o.
12. Fundacja Neuca dla Zdrowia
13. NEUCA MED Sp. z o.o.
14. Apofarm Sp. z o.o. Inwestycje S.K.A.
15. ACP Pharma S.A.
16. Cefarm Rzeszów Sp. z o.o. w likwidacji
17. HealthMore Sp. z o.o.
18. Inkoma Sp. z o.o.
19. Pro Familia Sp. z o.o.
20. Praktyka Lekarzy Rodzinnych „Ognik” Sp. z o.o.
21. Przychodnia Rejonowa numer 3 „Eskulap” – Zespół Lekarzy Rodzinnych Sp. z o.o.
22. Przychodnia Lekarska „Konsylium” Sp. z o.o.
23. Unipolimed Sp. z o.o.
24. Clinport Sp. z o.o.
25. Diabdis Sp. z o.o.
26. Bioscience S.A.
27. Pratia S.A.
28. Medic Klinika Sp. z o.o.
29. Ortopedio.pl Sp. z o.o.
30. NZOZ Judyta Sp. z o.o.
31. Elmed Szczytno Sp. z o.o.
32. NZOZ Pod Wierzbami Sp. z o.o.
33. NZOZ Przychodnia Krzysztof Sp. z o.o.
34. NZOZ Medicus Gostynin Sp. z o.o.
35. Clinmed Pharma Sp. z o.o. (od 31 stycznia 2020 roku Clinscience Sp. z o.o.)
36. Intermed Usługi Medyczne Sp. z o.o.
37. Centrum Medyczne Rodzina Sp. z o.o.
38. Eskulap Sp. z o.o.
39. Pratia Hematologia Sp. z o.o. w organizacji

które tworzą z nią Grupę Kapitałową NEUCA, dla której Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI

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

- Piotr Sucharski
- Grzegorz Dzik
- Paweł Kuśmierowski

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

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 18 marca 2020 roku wchodził:

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

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

2.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

Sprawozdanie finansowe składa się z:

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

2.2. Zastosowanie nowych standardów lub interpretacji

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

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

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

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

- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu – zatwierdzone w UE w dniu 13 marca 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach – zatwierdzone w UE w dniu 8 lutego 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11., MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 14 marca 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później).

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

Zastosowanie MSSF 16 „Leasing” po raz pierwszy

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

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

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

Spółka jest stroną umów najmu jako leasingobiorca. Przeważającymi umowami są umowy najmu powierzchni oraz użytkowania wieczystego. Od dnia 1 stycznia 2019 roku, Spółka 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 Spółka ujęła zobowiązania z tytułu leasingu w związku z leasingiem, który wcześniej został sklasyfikowany jako leasing zgodnie z zasadami MSR 17 Leasing oraz KIMSF 4 Ustalenie, czy umowa zawiera leasing oraz dokonała przekształcenia danych na dzień 1 stycznia 2018 roku.

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

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

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

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

rentowność niemieckich obligacji dla umów zawartych w EUR. W celu lepszego odzwierciedlenia sytuacji kredytowej Spółki, ustalone stopy dyskonta zostały skorygowane o marżę. Stopy dyskonta są zróżnicowane w zależności od okresu zapadalności i waluty.

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

Spółka zdecydowała o zastosowaniu zwolnienia przewidzianego przez standard dotyczącego krótkoterminowych umów leasingu (o okresie krótszym lub równym 12 miesięcy oraz umów leasingu dotyczących aktywów niskowartościowych).

Spółka zdecydowała o ujęciu podatku odroczonego na dzień przekształcenia od różnicy wartości aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz wartości zobowiązania z tytułu leasingu.

Oprócz zmian w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, przyjęcie MSSF 16 wpływa na strukturę kosztów 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 Spółka zdecydowała się na zastosowanie podejścia retrospektywnego (do każdego poprzedniego okresu sprawozdawczego zgodnie z MSR 8) zgodnie z MSSF 16:C5(a). Szczegółowe informacje dotyczące przekształcenia danych porównywalnych zaprezentowane zostały w nocie nr 4 – Korekty wcześniej prezentowanych sprawozdań finansowych.

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

	Aktywo z tytułu prawa do użytkowania	Zobowiązanie	Wynik lat ubiegłych
Umowy najmu powierzchni	94 130	112 356	(14 763)
Użytkowanie wieczyste	652	737	(69)

Na dzień 31 grudnia 2019 roku zobowiązania wynikające z zastosowania MSSF 16 wyniosły 104 744 tys. PLN.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku na skutek zastosowania MSSF 16 łączne koszty amortyzacji dla aktywów z tytułu prawa do użytkowania wykazane w 2019 roku wyniosły 13 414 tys. PLN.

Zwiększeniu uległy koszty odsetkowe z tytułu uwzględnienia zobowiązań leasingowych, które wyniosły w 2019 roku 5 126 tys. PLN.

Standardy oraz interpretacje niezastosowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym

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

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejęcia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 roku lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – reforma Referencyjnej Stopy Procentowej (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),

- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy 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 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 do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).

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

2.3. Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza oraz zastosowany poziom zaokrągleń

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

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

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

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

Dane zaprezentowane w punkcie Wybrane dane finansowe przeliczono:

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

Zasady rachunkowości

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

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

2.4. Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

3. PODSTAWOWE OSĄDY RACHUNKOWE I PODSTAWOWE PRZYCZYNY NIEPEWNOŚCI SZACUNKÓW

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w Spółce, Zarząd 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 5	Spółka 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 Spółka przeprowadza testy na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych. Spółka 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.
Pożyczki udzielone	Nota 7	Zgodnie z wymogami MSSF 9 Instrumenty finansowe Spółka szacuje wielkość odpisów aktualizujących ich wartość.
Należności handlowe oraz pozostałe należności	Nota 7	Zgodnie z wymogami MSSF 9 Instrumenty finansowe Spółka szacuje wielkość odpisów aktualizujących należności
Leasing	Nota 11	Spółka w celu wyceny zobowiązań z tytułu leasingu oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania przyjęła założenia dotyczące okresu leasingu oraz wysokości stopy dyskonta.
Zapasy	Nota 8	Spółka zastosowała metodologię do ustalenia wartości odzyskiwalnej netto zapasów.
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	Nota 3	Spółka ocenia na każdy dzień bilansowy prawdopodobieństwo zrealizowania aktywa z tytułu podatku odroczonego.
Rezerwy na świadczenia pracownicze	Nota 13	Spółka 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.

Pozycja	Nota objaśniająca	Szacunki i założenia
Podatek dochodowy	Nota 3	Spółka 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, Spółka ujmuje te rozliczenia według oceny prawdopodobieństwa pozytywnego lub negatywnego zakończenia sporów w wartości wynikającej z założeń KIMS F 23.

4. KOREKTY WCZEŚNIEJ PREZENTOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Przekształcenie wynikające z połączenia jednostek

W dniu 18 stycznia 2019 roku Sąd Rejonowy w Toruniu zarejestrował połączenie NEUCA S.A. z jej jednostką zależną - Accedit Sp. z o.o. Połączenie nastąpiło w trybie artykułu 492 paragraf 1 punkt 1 oraz artykułu 515 paragraf 1 Kodeksu Spółek Handlowych poprzez przeniesienie całego majątku spółki Accedit Sp. z o.o. na jedyne go właściciela, tj. NEUCA S.A., poprzez przejęcie bez podwyższenia kapitału zakładowego spółki przejmującej oraz bez wymiany udziałów spółki przejmowanej na akcje spółki przejmującej. Celem połączenia jest uproszczenie struktury Grupy Kapitałowej NEUCA. Przed połączeniem spółka NEUCA posiadała 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Accedit Sp. z o.o.

Do rozliczenia połączenia jednostki dominującej z jej jednostkami zależnymi Spółka wybrała metodę analogiczną do metody łączenia udziałów, która została szerzej opisana w nocie 18 „Połączenia jednostek” w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku. Połączenie spółek zostało rozliczone w księgach spółki przejmującej metodą analogiczną do metody łączenia udziałów. Do ksiąg spółki przejmującej (NEUCA S.A.) zostały włączone aktywa i pasywa oraz przychody i koszty spółki przejmowanej (Accedit Sp. z o.o.) oraz wyłączone zostały przychody i koszty operacji gospodarczych dokonanych między spółkami przed połączeniem.

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

Zastosowanie MSSF 16 „Leasing”

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

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku przekształcone w związku z połączeniami oraz z zastosowaniem MSSF 16 przedstawiono poniżej. Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2018 roku zawiera dodatkowo przekształcenie wynikające z zastosowania MSSF 9, opisane w sprawozdaniu za rok 2018 opublikowanym w dniu 22 marca 2019 roku.

	NEUCA S.A. dane opublikowane 01.01.2018	Przekształcenie wynikające z "Połączenia jednostek"		wpływ zastosowania MSSF 16	wpływ zastosowania MSSF 9	Dane przekształcone 01.01.2018
		Accedit Sp. z o.o.	Korekty			
Aktywa trwałe						
Rzeczowe aktywa trwałe	178 295	3 282	-	-	-	181 577
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-			92 430	-	92 430
Wartości niematerialne	40 538	1 660	(361)	-	-	41 837
Nieruchomości inwestycyjne	33 125	-	-	-	-	33 125
Inwestycje w jednostki zależne	764 800	-	(1 000)	-	-	763 800
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	3 880	-	-	-	-	3 880
Akcje i udziały nienotowane	525	-	-	-	-	525
Należności długoterminowe	18 280	-	-	-	-	18 280
Udzielone pożyczki	25 313	-	-	-	-	25 313
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	328	(328)	-	-	-
Aktywa trwałe razem	1 064 756	5 270	(1 689)	92 430	-	1 160 767
Aktywa obrotowe						
Zapasy	1 014 269	-	-	-	-	1 014 269
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 031 088	7 869	(5 064)	-	(11 652)	1 022 241
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	15 062	59	-	-	-	15 121
Udzielone pożyczki	203 714	4	-	-	(3 436)	200 282
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 480	217	-	-	-	9 697
Pozostałe aktywa	3 011	540	-	-	-	3 551
Aktywa obrotowe razem	2 276 624	8 689	(5 064)	-	(15 088)	2 265 161
Aktywa razem	3 341 380	13 959	(6 753)	92 430	(15 088)	3 425 928

	NEUCA S.A. dane opublikowane 01.01.2018	Przekształcenie wynikające z "Połączenia jednostek"		wpływ zastosowania MSSF 16	wpływ zastosowania MSSF 9	Dane przekształcone 01.01.2018
		Accedit Sp. z o.o.	Korekty			
Kapitał własny						
Kapitał podstawowy	4 678	1 000	(1 000)	-	-	4 678
Akcje własne	(43 493)	-	-	-	-	(43 493)
Kapitał zapasowy	168 874	1 429	-	-	-	170 303
Kapitał z aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(326)	-	-	-	-	(326)
Pozostałe kapitały	14 703	-	-	-	-	14 703
Zyski zatrzymane	17 341	519	(361)	(12 129)	(12 221)	(6 851)
Kapitał własny razem	161 777	2 948	(1 361)	(12 129)	(12 221)	139 014
Zobowiązania długoterminowe						
Kredyty i pożyczki	5 263	-	-	-	-	5 263
Zobowiązania z tytułu leasingu	23 553	-	-	95 762	-	119 315
Inne zobowiązania finansowe	177 093	-	-	-	-	177 093
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 261	88	(328)	(2 845)	(2 867)	8 309
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	635	105	-	-	-	740
Zobowiązania długoterminowe razem	220 805	193	(328)	92 917	(2 867)	310 720
Zobowiązania krótkoterminowe						
Kredyty i pożyczki	45 606	-	-	-	-	45 606
Zobowiązania z tytułu leasingu	12 329	-	-	11 642	-	23 971
Inne zobowiązania finansowe	764 716	-	-	-	-	764 716
Zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych IRS	399	-	-	-	-	399
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	2 131 850	10 108	(5 064)	-	-	2 136 894
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	34	-	-	-	-	34
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3 223	710	-	-	-	3 933
Pozostałe zobowiązania	641	-	-	-	-	641
Zobowiązania krótkoterminowe razem	2 958 798	10 818	(5 064)	11 642	-	2 976 194
Zobowiązania razem	3 179 603	11 011	(5 392)	104 559	(2 867)	3 286 914
Pasywa razem	3 341 380	13 959	(6 753)	92 430	(15 088)	3 425 928

	NEUCA S.A. dane opublikowane 31.12.2018	Przekształcenie wynikające z "Połączenia jednostek"		wpływ zastosowania MSSF 16	Dane przekształcone 31.12.2018
		Accedit Sp. z o.o.	Korekty		
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe	200 262	2 459	-	-	202 721
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-	-	-	94 782	94 782
Wartości niematerialne	54 154	1 277	(732)	-	54 699
Nieruchomości inwestycyjne	30 338	-	-	-	30 338
Inwestycje w jednostki zależne	829 732	-	(1 000)	-	828 732
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	3 888	-	-	-	3 888
Akcje i udziały nienotowane	525	-	-	-	525
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	2 733	-	-	-	2 733
Należności długoterminowe	16 463	-	-	-	16 463
Udzielone pożyczki	37 249	-	-	-	37 249
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	280	(280)	-	-
Aktywa trwałe razem	1 175 344	4 016	(2 012)	94 782	1 272 130
Aktywa obrotowe					
Zapasy	1 086 835	-	-	-	1 086 835
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 016 471	12 865	(9 900)	-	1 019 436
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9 688	89	-	-	9 777
Udzielone pożyczki	184 284	-	(3 829)	-	180 455
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 620	958	-	-	5 578
Pozostałe aktywa	3 887	605	-	-	4 492
Aktywa obrotowe razem	2 305 785	14 517	(13 729)	-	2 306 573
Aktywa razem	3 481 129	18 533	(15 741)	94 782	3 578 703

	NEUCA S.A. dane opublikowane 31.12.2018	Przekształcenie wynikające z "Połączenia jednostek"		wpływ zastosowania MSSF 16	Dane przekształcone 31.12.2018
		Accedit Sp. z o.o.	Korekty		
Kapitał własny					
Kapitał podstawowy	4 533	1 000	(1 000)	-	4 533
Akcje własne	(12 379)	-	-	-	(12 379)
Kapitał zapasowy	98 897	1 948	-	-	100 845
Pozostałe kapitały	17 391	-	-	-	17 391
Zyski zatrzymane, w tym:	(39 817)	2 601	(732)	(14 832)	(52 780)
- zysk/strata z lat ubiegłych	(38 542)	-	(361)	(12 129)	(51 032)
- zysk roku bieżącego	(1 275)	2 601	(371)	(2 703)	(1 748)
Kapitał własny razem	68 625	5 549	(1 732)	(14 832)	57 610
Zobowiązania długoterminowe					
Zobowiązania z tytułu leasingu	30 167	-	-	100 482	130 649
Zobowiązania z tytułu płatności warunkowych	5 000	-	-	-	5 000
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17 368	135	(280)	(3 479)	13 744
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	740	94	-	-	834
Inne zobowiązania operacyjne	1 379	-	-	-	1 379
Zobowiązania długoterminowe razem	54 654	229	(280)	97 003	151 606
Zobowiązania krótkoterminowe					
Kredyty i pożyczki	137 374	3 829	(3 829)	-	137 374
Zobowiązania z tytułu leasingu	13 172	-	-	12 611	25 783
Inne zobowiązania finansowe	1 017 024	-	-	-	1 017 024
Zobowiązania z tytułu płatności warunkowych	5 000	-	-	-	5 000
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	2 181 880	8 289	(9 900)	-	2 180 269
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3 292	637	-	-	3 929
Pozostałe zobowiązania	108	-	-	-	108
Zobowiązania krótkoterminowe razem	3 357 850	12 755	(13 729)	12 611	3 369 487
Zobowiązania razem	3 412 504	12 984	(14 009)	109 614	3 521 093
Pasywa razem	3 481 129	18 533	(15 741)	94 782	3 578 703

	NEUCA S.A. dane opublikowane 31.12.2018	Przekształcenie wynikające z "Połączenia jednostek"		wpływ zastosowania MSSF 16	Dane przekształcone 31.12.2018
		Accedit Sp. z o.o.	Korekty		
Przychody ze sprzedaży	7 531 846	42 957	(35 506)	-	7 539 297
Koszt własny sprzedaży	(6 955 071)	-	2 440	-	(6 952 631)
Zysk brutto ze sprzedaży	576 775	42 957	(33 066)	-	586 666
Koszty sprzedaży	(358 399)	(916)	15 934	-	(343 381)
Koszty ogólnego zarządu	(144 783)	(39 088)	16 761	4 248	(162 862)
Pozostałe przychody operacyjne	2 850	426	-	-	3 276
Pozostałe koszty operacyjne	(23 887)	(110)	-	607	(23 390)
Zysk/strata z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych	(2 686)	-	-	-	(2 686)
Zysk/strata z działalności operacyjnej	49 870	3 269	(371)	4 855	57 623
Przychody odsetkowe	21 020	7	(88)	-	20 939
Pozostałe przychody finansowe	659	-	(5)	(11)	643
Koszty finansowe	(67 134)	(101)	93	(8 181)	(75 323)
Zysk przed opodatkowaniem	4 415	3 175	(371)	(3 337)	3 882
Podatek dochodowy	(5 690)	(574)	-	634	(5 630)
Zysk netto	(1 275)	2 601	(371)	(2 703)	(1 748)

	NEUCA S.A. dane opublikowane	Przekształcenie wynikające z "Połączenia jednostek"		wpływ zastosowania MSSF 16	Dane przekształcone 31.12.2018
	od 01.01.2018 do 31.12.2018	Accedit Sp. z o.o.	Korekty		
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
Zysk/strata przed opodatkowaniem za rok obrotowy	4 415	3 175	(371)	(3 337)	3 882
Zysk/strata z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	23	-	-	3 044	3 067
Amortyzacja	21 888	1 233	-	12 398	35 519
Odsetki i dywidendy netto	53 877	82	-	5 148	59 107
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	1 211	(208)	-	(607)	396
Wycena programu motywacyjnego	3 909	-	-	-	3 909
Zysk/strata z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych wg wartości godziwej	3	-	-	-	3
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	(838)	-	-	-	(838)
Przepływy z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym	84 488	4 282	(371)	16 646	105 045
Zmiany w kapitale obrotowym:					
Zmiana stanu zapasów	(72 566)	-	-	-	(72 566)
Zmiana stanu należności	15 828	(4 921)	8 919	-	19 826
Zmiana stanu zobowiązań	35 827	(1 795)	(9 765)	-	24 267
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(702)	(148)	-	-	(850)
Inne korekty	(74)	-	-	-	(74)
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	62 801	(2 582)	(1 217)	16 646	75 648
Zapłacony podatek dochodowy	(8 971)	(510)	-	-	(9 481)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	53 830	(3 092)	(1 217)	16 646	66 167
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(34 781)	(1 450)	2 608	-	(33 623)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9 542	1 531	(1 391)	-	9 682
Wydatki na nabycie aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	(2 700)	-	-	-	(2 700)
Wydatki na nabycie udziałów/akcji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	(51 775)	-	-	-	(51 775)
Pożyczki udzielone	(223 928)	-	6 865	-	(217 063)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	232 753	4	(3 050)	-	229 707
Otrzymane odsetki	10 990	7	(74)	-	10 923
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(59 899)	92	4 958	-	(54 849)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	7 618	-	-	-	7 618
Nabycie akcji własnych	(65 089)	-	-	-	(65 089)
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	33 694	-	-	-	33 694
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(11 364)	-	-	-	(11 364)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	111 319	6 865	(6 865)	-	111 319
Spłaty kredytów i pożyczek	(24 852)	(3 050)	3 050	-	(24 852)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(8 799)	-	-	(11 498)	(20 297)
Odsetki zapłacone	(11 852)	(74)	74	(5 148)	(17 000)
Dywidendy wypłacone	(29 555)	-	-	-	(29 555)
Wpływy z otrzymanych dotacji	89	-	-	-	89
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	1 209	3 741	(3 741)	(16 646)	(15 437)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(4 860)	741	-	-	(4 119)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	9 480	217	-	-	9 697
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:	4 620	958	-	-	5 578
- o ograniczonej możliwości dysponowania	26	-	-	-	26

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

NOTA NR 1 - SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI – BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE

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

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

Zasady rachunkowości

Spółka 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 Spółka ujmuje przychody z umów z klientami w momencie spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, poprzez przekazanie przyrzeczonego towaru lub usługi nabywcy, gdzie przekazanie to stanowi jednocześnie uzyskanie przez nabywcę kontroli nad tym składnikiem aktywów, tj. zdolności do bezpośredniego rozporządzania przekazanym składnikiem aktywów i uzyskiwania z niego zasadniczo wszystkich pozostałych korzyści oraz zdolność do niedopuszczenia innych jednostek do rozporządzania składnikiem aktywów i uzyskiwania z niego korzyści.

Jako zobowiązanie do wykonania świadczenia Spółka rozpoznaje każde zawarte w umowie przyrzeczenie przekazania towaru lub wykonania usługi, które można wyodrębnić. Dla każdego zobowiązania do wykonania świadczenia Spółka 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).

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Zasady rachunkowości

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

Sprzedaż towarów i produktów

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

Świadczenie usług

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

	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Sprzedaż towarów	7 896 853	7 436 666
Świadczenie usług	122 370	102 631
Przychody z tytułu umów z klientami	8 019 223	7 539 297

Przychody ze sprzedaży towarów i usług dotyczą sprzedaży na rzecz odbiorców krajowych.

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Amortyzacja	42 267	34 906
Zużycie materiałów i energii	27 716	27 853
Usługi obce	273 356	252 360
Podatki i opłaty	3 748	4 129
Wynagrodzenia	158 778	161 235
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	33 981	34 031
Pozostałe koszty rodzajowe	12 245	14 474
Koszty według rodzaju	552 091	528 988
Koszty sprzedaży	(365 648)	(343 381)
Koszty ogólnego zarządu	(154 082)	(162 862)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 362 546	6 929 886
Koszt własny sprzedaży	7 394 907	6 952 631

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 Spółki. 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 Spółki, który objęty był ubezpieczeniem.

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

Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i straty niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Spółki. 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

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.

Przychody z tytułu wynajmu

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

	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Pozostałe przychody operacyjne	2 766	3 276
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	208
Zwrócone koszty sądowe	236	476
Odszkodowania	1 180	1 042
Przychody dot. nieruchomości inwestycyjnej	721	956
Kary umowne	24	34
Dotacje	-	90
Inne	605	470
Pozostałe koszty operacyjne	29 154	23 390
Poniesione koszty sądowe i komornicze	715	628
Niedobory/ likwidacja składników aktywów	23 052	17 440
Koszty dot. nieruchomości inwestycyjnej	1 218	1 299
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	116	607
Utworzone odpisy aktualizujące stan zapasów	1 658	-
Darowizny	716	1 137
Kary umowne	661	446
VAT niepodlegający odliczeniu	572	915
Inne	446	918
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	(26 388)	(20 114)

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Zasady rachunkowości

Przychody i koszty finansowe

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

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

Odsetki

Odsetki ujmowane są z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

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

Dywidendy

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

	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Przychody finansowe	238 105	21 582
Odsetki	17 779	20 939
Dodatnie różnice kursowe	825	-
Dywidendy i udziały w zyskach j. powiązane	218 466	8
Pozostałe przychody finansowe	1 035	635
Koszty finansowe	62 452	75 323
Odsetki	60 690	70 214
Prowizje bankowe	1 522	1 641
Ujemne różnice kursowe	-	3 035
Strata ze zbycia inwestycji	-	14
Aktualizacja wyceny IRS	-	3
Czynsz za PWU - leasing	234	325
Pozostałe koszty finansowe	6	70
Likwidacja jednostki zależnej	-	21
Przychody (koszty) finansowe netto	175 653	(53 741)

ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Zysk netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy	237 769	(1 748)
<i>Liczba wyemitowanych akcji</i>	4 562 082	4 532 787
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku zwykłego na jedną akcję	4 317 033	4 521 702
Efekt rozwodnienia potencjalnej liczby akcji zwykłych:		
Średnia ważona liczba warrantów subskrypcyjnych	468 556	558 791
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego na jedną akcję)	4 785 589	5 080 493
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Zysk netto danego roku podlegający podziałowi między akcjonariuszy	237 769	(1 748)
Zysk na 1 akcję (w PLN)		
Podstawowy	55,08	(0,39)
Rozwodniony	49,68	(0,34)

Opis czynników rozradniających średnioważoną liczbę akcji

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

NOTA NR 3 - PODATEK DOCHODOWY

Zasady rachunkowości

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 nie będącej połączeniem jednostek, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy, ani na wynik księgowy. Rezerwa i aktywo z tytułu podatku odroczonego są rozpoznawane od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w podmioty zależne i stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia. Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień kończący okres sprawozdawczy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje korekta aktywa. Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitałach.

PODATEK DOCHODOWY (GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA)

	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
<i>Rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody</i>		
Bieżący podatek dochodowy	112	271
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	112	271
Odroczony podatek dochodowy	10 334	5 359
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	10 334	5 359
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodach	10 446	5 630

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

	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Wynik finansowy brutto	248 215	3 882
Podatek dochodowy obliczony według obowiązującej stawki krajowej (19 %)	47 161	738
Wpływ podatku od trwałych różnic pomiędzy wynikiem brutto a podstawą opodatkowania:		
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	4 834	4 914
Koszty podatkowe nie zaliczane do kosztów bilansowych	-	(397)
Przychody bilansowe nie zaliczone do podatkowych (w tym dywidendy)	(41 660)	(38)
Przychody podatkowe nie zaliczane do bilansowych	-	296
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	111	(208)
Rozwiązane aktywo na straty podatkowe	-	277
Pozostałe zmiany	-	48
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodach	10 446	5 630
Efektywna stawka podatku	4%	145%

ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY (REZERWA)

Wyszczególnienie	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Rachunek zysków i strat	
	na dzień	na dzień	za okres	za okres
	31.12.2019	31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego				
- z tytułu zarachowanych odsetek	1 921	2 277	(356)	(3 828)
- z tytułu różnicy między amortyzacją bilansową a podatkową	4 755	2 546	2 209	(33)
- z tytułu różnicy wartości bilansowej i podatkowej aktywów trwałych w leasingu	9 667	9 897	(230)	1 325
- z tytułu należnych rabatów od dostawców	28 240	27 625	615	(5 040)
- z tytułu dodatnich różnic kursowych	8	-	8	(17)
- należne odszkodowania	-	2	(2)	(156)
- z tytułu innych różnic przejściowych	86	41	45	(62)
Rezerwy brutto z tytułu podatku odroczonego	44 677	42 388	2 289	(7 811)

ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY (AKTYWA)

Wyszczególnienie	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Rachunek zysków i strat	
	na dzień	na dzień	za okres	za okres
	31.12.2019	31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
- z tytułu rezerw na świadczenia pracownicze	994	905	(89)	(18)
- z tytułu wynagrodzeń oraz narzutów na wynagrodzenia opłaconych w następnym okresie	898	850	(48)	51
- z tytułu rabatów przypisanych do wartości stanu magazynowego	4 975	3 780	(1 195)	(261)
- z tytułu rabatów udzielonych odbiorcom	3 992	3 128	(864)	(320)
- z tytułu straty podatkowej	957	9 804	8 847	13 767
- z tytułu odpisów aktualizujących należności	733	922	189	(323)
- z tytułu od przyszłych strat kredytowych	2 127	2 341	214	526
- z tytułu różnicy bilansowej i podatkowej aktywów w konsolidacji	-	-	-	39
- z tytułu ujemnych różnic kursowych z wyceny	3	6	3	20
- z tytułu sprzedaży nieruchomości	-	-	-	101
- z tytułu należnych odsetek od zobowiązań	936	2 568	1 632	(54)
- zobowiązania z tytułu leasingu	3 464	3 479	15	(629)
- pozostałe różnice przejściowe	1 520	861	(659)	271
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	20 599	28 644	8 045	13 170
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	x	x	10 334	5 359
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	24 078	13 744	x	x
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	-	-	x	x

W 2019 roku Spółka rozliczyła stratę podatkową z roku 2015 w kwocie 21 687 tys. PLN oraz z 2016 roku w kwocie 24 871 tys. PLN

W 2018 roku Spółka rozliczyła stratę podatkową z roku 2014 w kwocie 1 265 tys. PLN ; z 2015 roku w kwocie 50 481 tys. PLN oraz z 2016 roku w kwocie 19 419 tys. PLN

NOTA NR 4 - WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zasady rachunkowości

Do wartości niematerialnych zaliczane są aktywa spełniające następujące kryteria:

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

Wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są ujmowane według ceny nabycia. Po początkowym ujęciu wartości niematerialne wycenia się wg ceny nabycia lub kosztu wytworzenia po pomniejszeniu o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Okres użytkowania wartości niematerialnych w zależności od ich rodzaju jest oceniany i uznawany za ograniczony lub nieokreślony (znaki towarowe). 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,
- znaki towarowe 10 lat.

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

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

	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
	wartość netto ogółem, w tym:	wartość netto ogółem, w tym:	wartość netto ogółem, w tym:
Znaki towarowe	2 106	266	376
Patenty i licencje oraz oprogramowanie komputerowe	40 508	14 449	8 564
Pozostałe wartości niematerialne	4 180	4 738	5 296
Wartość bilansowa netto	46 794	19 453	14 236
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	17 878	35 246	27 601
Wartości niematerialne ogółem	64 672	54 699	41 837

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

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH W OKRESIE

	Znaki towarowe	Patenty i licencje oraz oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2018 roku	376	8 564	5 296	14 236
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	-	9 359	-	9 359
Amortyzacja	(110)	(3 474)	(558)	(4 142)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018 roku	266	14 449	4 738	19 453
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 roku	266	14 449	4 738	19 453
Zwiększenia z tytułu nabycia	1 950	32 605	-	34 555
Amortyzacja	(110)	(6 546)	(558)	(7 214)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku	2 106	40 508	4 180	46 794

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (CIĄG DALSZY)

	Znaki towarowe	Patenty i licencje oraz oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
<i>Stan na dzień 01.01.2018 roku</i>				
Wartość bilansowa brutto	1 100	38 116	5 580	44 796
Suma dotychczasowego umorzenia	(724)	(29 552)	(284)	(30 560)
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2018 roku	376	8 564	5 296	14 236
<i>Stan na dzień 01.01.2019 roku</i>				
Wartość bilansowa brutto	1 105	47 461	5 580	54 146
Suma dotychczasowego umorzenia	(839)	(33 012)	(842)	(34 693)
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 roku	266	14 449	4 738	19 453
<i>Stan na dzień 31.12.2019 roku</i>				
Wartość bilansowa brutto	3 055	79 115	5 580	87 750
Suma dotychczasowego umorzenia	(949)	(38 607)	(1 400)	(40 956)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku	2 106	40 508	4 180	46 794

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

Znaki towarowe dotyczą marek firmowych.

Wartość bilansowa brutto wszystkich, w pełni zamortyzowanych wartości niematerialnych na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosi w Spółce 25 920 tys. PLN.

Wartość bilansowa brutto wszystkich, w pełni zamortyzowanych wartości niematerialnych na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosiła w Spółce 23 185 tys. PLN.

NOTA NR 5 - RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Zasady rachunkowości

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Na dzień przejścia na MSSF za cenę nabycia gruntów i budynków oraz niektórych maszyn i urządzeń przyjęto ustaloną na ten dzień wartość godziwą.

Cenę nabycia zwiększają wszystkie koszty związane bezpośrednio z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdającego 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 aktywo trwałe jest dostępne do użytkowania. Grunty oraz rzeczowe aktywa trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji.

Spółka 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 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”.

Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed opodatkowaniem odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów. W przypadku składnika aktywów, który nie generuje wpływów pieniężnych w sposób znacząco samodzielny, wartość odzyskiwalna jest ustalana dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ten składnik należy. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w pozycji „pozostałe koszty operacyjne”.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta ze sprawozdania z sytuacji

finansowej po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów.

Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w budowie dotyczą rzeczowych aktywów trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia.

Rzeczowe aktywa trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania rzeczowego aktywa trwałego do używania. Rzeczowe aktywa trwałe w budowie wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji Rzeczowe aktywa trwałe, a w notach objaśniających są przyporządkowane do poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych.

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.

	na dzień 31.12.2019	na dzień 31.12.2018	na dzień 01.01.2018
Grunty	10 552	10 552	11 420
Budynki i budowle	77 110	79 216	83 470
Maszyny i urządzenia	85 788	85 544	61 166
Środki transportu	14 917	14 751	16 077
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	7 388	7 099	1 975
Wartość bilansowa netto	195 755	197 162	174 108
Rzeczowe aktywa trwałe w toku wytwarzania	13 638	5 559	7 469
Rzeczowe aktywa trwałe ogółem	209 393	202 721	181 577

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

- Budynki i budowle – 2 982 tys. PLN
- Maszyny i urządzenia – 5 164 tys. PLN
- Środki transportu – 436 tys. PLN
- Pozostałe – 5 056 tys. PLN

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

- Budynki i budowle – 2 366 tys. PLN
- Maszyny i urządzenia – 2 909 tys. PLN
- Środki transportu – 106 tys. PLN
- Pozostałe – 178 tys. PLN

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

- Budynki i budowle – 2 404 tys. PLN
- Maszyny i urządzenia – 3 370 tys. PLN
- Środki transportu – 112 tys. PLN
- Pozostałe – 1 583 tys. PLN

Wartość bilansowa brutto wszystkich, w pełni zamortyzowanych rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosi w Spółce 35 216 tys. PLN.

Wartość bilansowa brutto wszystkich, w pełni zamortyzowanych rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosiła w Spółce 35 427 tys. PLN.

Wartość bilansowa brutto wszystkich, w pełni zamortyzowanych rzeczowych aktywów trwałych na dzień 1 stycznia 2018 roku wynosiła w Spółce 34 138 tys. PLN.

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

ZMIANY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2018 roku	11 420	83 470	61 166	16 077	1 975	174 108
Zwiększenia z tytułu nabycia	-	6 648	8 212	3 339	5 922	24 121
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu	-	-	26 591	1 246	-	27 837
Zmniejszenia z tytułu zbycia	(868)	(7 022)	(257)	(2 134)	(124)	(10 405)
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	(47)	(85)	-	(2)	(134)
Amortyzacja	-	(3 833)	(10 083)	(3 777)	(672)	(18 365)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018 roku	10 552	79 216	85 544	14 751	7 099	197 162
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 roku	10 552	79 216	85 544	14 751	7 099	197 162
Zwiększenia z tytułu nabycia	-	2 029	13 214	5 340	1 715	22 298
Zmniejszenia z tytułu zbycia	-	-	(152)	(1 578)	-	(1 730)
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	(8)	(34)	-	(295)	(337)
Amortyzacja	-	(4 127)	(12 784)	(3 596)	(1 131)	(21 638)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku	10 552	77 110	85 788	14 917	7 388	195 755

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (CIĄG DALSZY)

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	Razem
<i>Stan na dzień 01.01.2018 roku</i>						
Wartość bilansowa brutto	11 420	109 933	112 591	27 775	14 246	275 965
Suma dotychczasowego umorzenia	-	(26 463)	(51 425)	(11 698)	(12 271)	(101 857)
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2018 roku	11 420	83 470	61 166	16 077	1 975	174 108
<i>Stan na dzień 01.01.2019 roku</i>						
Wartość bilansowa brutto	10 552	107 342	145 894	27 506	19 358	310 652
Suma dotychczasowego umorzenia	-	(28 126)	(60 350)	(12 755)	(12 259)	(113 490)
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 roku	10 552	79 216	85 544	14 751	7 099	197 162
<i>Stan na dzień 31.12.2019 roku</i>						
Wartość bilansowa brutto	10 552	109 295	153 237	28 381	20 090	321 555
Suma dotychczasowego umorzenia	-	(32 185)	(67 449)	(13 464)	(12 702)	(125 800)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku	10 552	77 110	85 788	14 917	7 388	195 755

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

Rzeczowe aktywa trwałe, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom oraz stanowiące zabezpieczenie zobowiązań to rzeczowe aktywa trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu.

Wartość bilansowa netto rzeczowych aktywów trwałych używanych na podstawie umów leasingu na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosi 76 850 tys. PLN.

Wartość bilansowa netto rzeczowych aktywów trwałych używanych na podstawie umów leasingu na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosiła 80 505 tys. PLN.

Wartość bilansowa netto rzeczowych aktywów trwałych używanych na podstawie umów leasingu na dzień 1 stycznia 2018 roku wynosiła 73 506 tys. PLN.

KWOTA ZOBOWIĄZAŃ UMOWNYCH DO NABYCIA W PRZYSZŁOŚCI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

Kwota zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosi 3 129 tys. PLN, na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosiła 3 561 tys. PLN, na dzień 1 stycznia 2018 roku wynosiła 35 448 tys. PLN.

PRZEDMIOTY LEASINGU W RZECZOWYCH AKTYWACH TRWAŁYCH

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

	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu na dzień 01.01.2018	67 360	5 958	188	-	73 506
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu na dzień 31.12.2018	47 156	32 124	1 225	-	80 505
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu na dzień 31.12.2019	45 825	29 925	1 099	-	76 850

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

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

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

	Wartość
Wartość netto na dzień 01.01.2018 roku	33 125
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia	(2 174)
Amortyzacja	(613)
Wartość netto na dzień 31.12.2018 roku	30 338
Wartość netto na dzień 01.01.2019 roku	30 338
Amortyzacja	(553)
Wartość netto na dzień 31.12.2019 roku	29 785
<i>Stan na dzień 01.01.2018 roku</i>	
Wartość bilansowa brutto	35 512
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	(2 387)
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 roku	33 125
<i>Stan na dzień 01.01.2019 roku</i>	
Wartość bilansowa brutto	33 097
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	(2 759)
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 roku	30 338
<i>Stan na dzień 31.12.2019 roku</i>	
Wartość bilansowa brutto	33 097
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	(3 312)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku	29 785

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka nie zlecała wycen nieruchomości inwestycyjnych przez niezależnych rzeczoznawców, gdyż w jej ocenie nie wystąpiły istotne czynniki wpływające na wartość godziwą nieruchomości inwestycyjnych.

W 2018 roku Spółka zleciła wycenę części nieruchomości inwestycyjnych niezależnym rzeczoznawcom. Wartość godziwa nie wycenianych przez niezależnych rzeczoznawców nieruchomości inwestycyjnych jest szacowana przez Spółkę wewnątrznie.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych została oszacowana na kwotę ok. 32 mln PLN.

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

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku Spółka ujęła w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów przychody dot. nieruchomości inwestycyjnych w wysokości 721 tys. PLN oraz koszty w wysokości 1 218 tys. PLN.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku Spółka ujęła w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów przychody dot. nieruchomości inwestycyjnych w wysokości 956 tys. PLN oraz koszty w wysokości 1 299 tys. PLN.

NOTA NR 6 - INSTRUMENTY DŁUŻNE I KAPITAŁOWE

INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE

Zasady rachunkowości

Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone są prezentowane jako aktywa trwałe. Spółka wycenia inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	828 732	763 800
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	125 808	64 937
- nabycie udziałów/akcji w spółkach zależnych	53 858	28 437
- podwyższenia kapitału w spółkach zależnych	71 950	36 500
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	-	5
- likwidacja jednostki zależnej	-	5
Stan na koniec okresu	954 540	828 732

INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE

Inwestycje w jednostki zależne, w których NEUCA S.A. posiada udział bezpośredni zaprezentowany został w poniższej tabeli.

Nazwa spółki zależnej	Procent posiadanych udziałów w kapitale podstawowym*	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji	Wartość udziałów/ akcji na dzień 31.12.2018 - dane opublikowane	Zmiana wynikająca z połączenia	Wartość udziałów/ akcji na dzień 31.12.2018 - dane przekształcone	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość udziałów/ akcji na dzień 31.12.2019
Świat Zdrowia S.A.	95,3%	95,3%	pełna	4 923	-	4 923	45	-	4 968
Apofarm Sp. z o.o.	100,0%	100,0%	pełna	32 250	-	32 250	-	-	32 250
SYNOPTIS Pharma Sp. z o.o.	100,0%	100,0%	pełna	18 000	-	18 000	-	-	18 000
Farmada Transport Sp. z o.o.	100,0%	100,0%	pełna	50	-	50	-	-	50
Prosper S.A.	100,0%	100,0%	pełna	82 238	-	82 238	-	-	82 238
Nekk Sp. z o.o.	100,0%	100,0%	pełna	50	-	50	-	-	50
Accedit Sp. z o.o.	100,0%	100,0%	pełna	1 000	(1 000)	-	-	-	-
Brand Management 2 Sp. z o.o.	100,0%	100,0%	pełna	25 359	-	25 359	-	-	25 359
Neuca Med Sp. z o.o.	100,0%	100,0%	pełna	92 500	-	92 500	67 000	-	159 500
ACP Pharma S.A.	100,0%	100,0%	pełna	453 006	-	453 006	53 813	-	506 819
Apofarm Sp. z o.o. Inwestycje SKA	99,5%	99,5%	pełna	95 082	-	95 082	-	-	95 082
Pretium Sp. z o.o.	100,0%	100,0%	pełna	50	-	50	-	-	50
Clinmed Pharma Sp. z o.o.	100,0%	100,0%	pełna	25 224	-	25 224	4 950	-	30 174
Razem				829 732	(1 000)	828 732	125 808	-	954 540

* zaprezentowany procent posiadanych udziałów w kapitale podstawowym oraz posiadanych głosów obejmuje udział bezpośredni i pośredni

Zwiększenia wartości udziałów i akcji dotyczą objęcia udziałów w podwyższonym kapitale spółki Neuca Med. Sp. z o.o., zakupu od jednostki zależnej akcji spółki ACP Pharma S.A. oraz zwiększenia ceny nabycia spółki Clinmed Pharma Sp. z o.o. o płatność warunkową.

Spółka przeprowadziła analizę pod kątem utraty wartości inwestycji w jednostkach zależnych, w wyniku której zidentyfikowane zostały przesłanki utraty wartości udziałów w spółkach Neuca Med. Sp. z o.o. oraz Clinmed Pharma Sp. z o.o. W wyniku przeprowadzonych testów Spółka nie stwierdziła utraty wartości inwestycji w jednostkach zależnych. Podstawowe założenia przyjęte w celu ustalenia wartości użytkowej prezentuje poniższa tabela:

Podstawa wartości odzyskiwalnej	Wartość użytkowa
Okres prognozy	5-letnia prognoza przepływów pieniężnych
Wzrost przychodów ze sprzedaży	6,5% usługi medyczne; 5% badania kliniczne
Wzrost przepływów pieniężnych	2% rocznie po 5 latach
Stopa dyskontowa przed opodatkowaniem	8,68%

Spółka przeprowadziła analizę wrażliwości wartości inwestycji w jednostkach zależnych w zakresie wzrostu stopy dyskontowej w całym okresie prognozowanym o 1p%, w zakresie zmniejszenia o 1 p% stopy wzrostu przychodów, a także wzrostu o 1% stałych kosztów operacyjnych. Analiza ta wykazała, że nie jest uzasadniona i prawdopodobna zmiana kluczowych założeń w stopniu, który mógłby spowodować, iż wartość bilansowa inwestycji w jednostkach zależnych przewyższy wartość odzyskiwalną.

Połączenie NEUCA S.A. ze spółkami zależnymi

W dniu 18 stycznia 2019 roku Sąd Rejonowy w Toruniu zarejestrował połączenie NEUCA S.A. z jej jednostką zależną - Accedit Sp. z o.o. Połączenie nastąpiło w trybie artykułu 492 paragraf 1 punkt 1 oraz artykułu 515 paragraf 1 Kodeksu Spółek Handlowych poprzez przeniesienie całego majątku spółki Accedit Sp. z o.o. na jedyne go właściciela, tj. NEUCA S.A., poprzez przejęcie bez podwyższenia kapitału zakładowego spółki przejmującej oraz bez wymiany udziałów spółki przejmowanej na akcje spółki przejmującej. Celem połączenia jest uproszczenie struktury Grupy Kapitałowej NEUCA. Przed połączeniem spółka NEUCA posiadała 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Accedit Sp. z o.o.

Do rozliczenia połączenia jednostki dominującej z jej jednostkami zależnymi Spółka wybrała metodę analogiczną do metody łączenia udziałów, która została szerzej opisana w nocie 18 „Połączenia jednostek” w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku. Połączenie spółek zostało rozliczone w księgach spółki przejmującej metodą analogiczną do metody łączenia udziałów. Do ksiąg spółki przejmującej (NEUCA S.A.) zostały włączone aktywa i pasywa oraz przychody i koszty spółki przejmowanej (Accedit Sp. z o.o.) oraz wyłączone zostały przychody i koszty operacji gospodarczych dokonanych między spółkami przed połączeniem.

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

INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU

Nazwa spółki zależnej	Kapitał własny	Kapitał podstawowy	Zobowiązania	Aktywa jednostki	Przychody ze sprzedaży oraz operacji finansowych	Wynik finansowy za okres bieżący
Pretium Farm Sp. z o.o.	16 200	50	21 799	37 999	18 220	(1 203)
Świat Zdrowia S.A.	51 139	4 890	18 556	69 694	81 141	19 530
Apofarm Sp. z o.o.	87 938	86 160	201	88 139	859	684
SYNOPTIS Pharma Sp. z o.o.	99 170	18 000	12 366	111 535	138 295	35 595
Farmada Transport Sp. z o.o.	9 614	50	16 871	26 485	124 128	(51)
Prosper S.A.	50 921	6 865	8 242	59 163	9 948	5 477
PFM.PL S.A.	296	250	18	314	3	(82)
Nekk sp. z o.o.	35 715	50	698	36 413	7 487	(507)
Brand Management 2 Sp. z o.o.	439 395	421 033	1 214	440 609	23 319	16 909
Martinique Investment Sp. z o.o.	81 926	74 762	113 448	195 374	10 823	2 455
Neuca Med Sp. z o.o.	126 153	100	5 034	131 188	45 805	7 094
Synoptis Industrial Sp. z o.o.	16 615	16 300	12 936	29 550	35 630	1 702
Fundacja Neuca Dla Zdrowia	339	2	79	418	1 117	36
Apofarm Sp. z o.o. Inwestycje SKA	217 951	2 530	1 780	219 731	10 758	8 968
ACP Pharma S.A.	381 656	24 735	1 614	383 270	15 996	10 347
Inkoma Sp. z o.o.	60 860	33 540	226	61 086	20 996	19 768
Cefarm Rzeszów S.A. w likwidacji	21 986	11 250	48	22 035	1 824	1 230
Lago Sp. z o.o. w likwidacji**	-	-	-	-	12	(45)
Healthmore Sp. z o.o.	1 399	1 526	1	1 400	147	(127)
PLR Ognik Sp. z o.o.	675	10	214	889	2 274	325
Pro Familia Sp. z o.o.	474	375	364	837	2 401	247
Eskulap Sp. z o.o.	(1 008)	50	2 780	1 772	2 257	(172)
Konsylium Sp. z o.o.	953	72	519	1 471	3 827	330
Unipolimed Sp. z o.o.	969	260	313	1 281	2 335	262
Clinport Sp. z o.o.	(1 098)	5	1 294	197	375	(88)
Diabdis Sp. z o.o.	(7 786)	1 142	13 351	5 565	599	(2 498)
Pratia S.A.	3 808	243	43 333	47 141	30 644	5 046
Bioscience S.A.	1 767	119	3 094	4 861	8 060	(921)
Medic Klinika Sp. z o.o.	1 089	297	1 476	2 565	7 140	204
Ortopedio.pl Sp. z o.o.	(3 097)	1 600	7 168	4 071	4 536	(1 366)
Elmed Szczytno Sp. z o.o.	1 869	670	1 383	3 252	10 152	1 200
NZOZ Judyta Sp. z o.o.	1 343	221	906	2 249	8 113	795
NZOZ Przychodnia Krzysztof Sp. z o.o.	(282)	5	1 690	1 407	1 741	(114)
NZOZ Pod Wierzbami Sp. z o.o.	104	5	222	297	1 590	43
NZOZ Medicus Gostynin Sp. z o.o.	7 077	3 200	1 784	8 889	17 032	3 877
Clinmed Pharma Sp. z o.o.	8 726	520	4 410	13 136	13 885	3 454
Interned Usługi Medyczne Sp. z o.o.	905	059	52	957	920	(84)
Centrum Medyczne Rodzina Sp. z o.o.	11 521	11 180	1 078	12 599	7 715	371
Pratia Hematologia Sp. z o.o. w organizacji	1 055	-	1	1 056	-	(1)
Eskulap Sp. z o.o. *	1 213	100	176	1 390	782	184

Prezentowane dane wynikają ze sprawozdań finansowych spółek przekształconych zgodnie z MSSF.

*Przychody ze sprzedaży oraz operacji finansowych i wynik finansowy ujęte zostały za okres od dnia przejęcia.

** Przychody ze sprzedaży oraz operacji finansowych i wynik finansowy ujęte zostały za okres do dnia wykreślenia spółki z KRS

INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU

Nazwa spółki zależnej	Kapitał własny	Kapitał podstawowy	Zobowiązania	Aktywa jednostki	Przychody ze sprzedaży oraz operacji finansowych	Wynik finansowy za okres bieżący
Pretium Farm Sp. z o.o.	17 403	50	26 303	43 706	20 740	(1 351)
Świat Zdrowia S.A.	31 609	4 890	25 025	56 634	67 852	12 835
Apofarm Sp. z o.o.	93 222	86 160	230	93 452	906	666
SYNOPTIS Pharma Sp. z o.o.	88 574	18 000	32 943	121 517	148 940	36 979
Farmada Transport Sp. z o.o.	9 665	50	14 864	24 530	127 222	(975)
Prosper S.A.	134 196	6 865	2 369	136 565	9 166	3 553
PFM.PL S.A.	378	250	44	422	80	(43)
Nekk sp. z o.o.	44 222	50	3 145	47 366	9 933	(962)
Brand Management 2 Sp. z o.o.	422 486	421 033	1 114	423 599	23 608	17 097
Martiniq Investment Sp. z o.o.	79 471	74 762	77 313	156 783	7 190	678
Neuca Med Sp. z o.o.	58 494	63 300	69 991	128 486	26 526	(5 191)
Synoptis Industrial Sp. z o.o.	14 912	16 300	17 736	32 649	26 991	2 269
Fundacja Neuca Dla Zdrowia	302	2	511	813	1 106	124
Apofarm Sp. z o.o. Inwestycje SKA	208 984	2 530	73	209 057	16 998	16 908
ACP Pharma S.A.	476 732	24 735	647	477 379	20 436	15 453
Inkoma (dawniej Scala) Sp. z o.o.	41 092	33 540	7	41 099	76	40
Cefarm Rzeszów S.A.	36 747	11 250	498	37 245	2 537	3 573
Lago Sp. z o.o. w likwidacji	891	5	6	898	35	(74)
Healthmore Sp. z o.o. w likwidacji	5 043	1 526	8	5 050	(1 258)	(70)
PLR Ognik Sp. z o.o.	641	10	236	877	1 801	290
Pro Familia Sp. z o.o.	226	375	400	626	2 175	67
Eskulap Sp. z o.o.	(836)	50	2 614	1 777	2 089	(215)
Konsylium Sp. z o.o.	623	72	821	1 444	3 368	223
Unipolimed Sp. z o.o.	707	260	159	866	1 288	452
Clinport Sp. z o.o.	(1 010)	5	1 267	257	468	(209)
Diabdis Sp. z o.o.	(5 288)	1 142	10 135	4 846	992	(2 610)
Pratia S.A.	(1 238)	243	34 052	32 814	11 375	(2 302)
Bioscience S.A.	2 687	119	3 519	6 206	11 708	827
Medic Klinika Sp. z o.o.	885	297	633	1 518	6 834	411
Ortopedio.pl Sp. z o.o.	(1 730)	1 600	4 488	2 758	4 590	(1 379)
Pretium Gamma Sp. z o.o. w likwidacji**	-	-	-	-	16	6
Elmed Szczytno Sp. z o.o.	2 113	670	1 579	3 693	9 323	899
Migmed Sp. z o.o.	1 930	1 950	238	2 167	1 953	107
NZOZ Judyta Sp. z o.o.	1 272	221	741	2 014	7 175	725
NZOZ Przychodnia Krzysztof Sp. z o.o.	60	5	190	251	1 466	(34)
NZOZ Wola-Med Sp. z o.o.	572	5	328	900	3 141	379
NZOZ Pod Wierzbami Sp. z o.o.	(168)	5	675	507	1 517	(194)
NZOZ Medicus Gostynin Sp. z o.o.	7 942	3 200	2 038	9 981	15 509	3 297
Twoje Centrum Medyczne Sp. z o.o.*	23	1 800	511	534	2 317	(51)
Clinmed Pharma Sp. z o.o.*	9 272	520	2 278	11 550	15 444	6 205
Interned Usługi Medyczne Sp. z o.o.*	988	1 059	52	1 040	230	10
Centrum Medyczne Rodzina Sp. z o.o.*	11 342	11 180	1 965	13 307	1 284	192

Prezentowane dane wynikają ze sprawozdań finansowych spółek przekształconych zgodnie z MSSF.

*Przychody ze sprzedaży oraz operacji finansowych i wynik finansowy ujęte zostały za okres od dnia przejęcia.

**Przychody ze sprzedaży oraz operacji finansowych i wynik finansowy ujęte zostały do dnia wykreślenia spółki z KRS.

JEDNOSTKI STOWARZYSZONE

	na dzień 31.12.2019	na dzień 31.12.2018
Stan na początek okresu	3 888	3 880
Wartość początkowa	-	8
a) wartość brutto inwestycji w jednostki stowarzyszone na początek okresu	-	-
b) zwiększenia	-	8
- objęcie udziałów z podwyższenia kapitału SensDx Sp. z o.o.	-	8
c) zmniejszenia	-	-
d) wartość brutto inwestycji w jednostki stowarzyszone na koniec okresu	-	-
Utrata wartości	-	-
a) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-
b) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-
Wartość netto inwestycji w jednostki stowarzyszone na koniec okresu	3 888	3 888

INWESTYCJE W JEDNOSTKI STOWARZYSZONE

Nazwa jednostki stowarzyszonej	Miejsce siedziby jednostki	Procent posiadanych udziałów/akcji na dzień 31.12.2019	Procent posiadanych głosów na dzień 31.12.2019	Metoda wyceny w sprawozdaniu finansowym	Wartość godziwa w przypadku gdy istnieją notowania rynkowe jednostki
Aliant Sp. z o.o.	Warszawa	50,0%	50,0%	praw własności	-
SensDx S.A.	Warszawa	24,9%	24,9%	praw własności	-

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 sprawozdaniu finansowym	Wartość godziwa w przypadku gdy istnieją notowania rynkowe jednostki
Aliant Sp. z o.o.	Warszawa	50,0%	50,0%	praw własności	-
SensDx S.A.	Warszawa	24,9%	24,9%	praw własności	-

Nazwa jednostki stowarzyszonej	Miejsce siedziby jednostki	Procent posiadanych udziałów/akcji na dzień 01.01.2018	Procent posiadanych głosów na dzień 01.01.2018	Metoda wyceny w sprawozdaniu finansowym	Wartość godziwa w przypadku gdy istnieją notowania rynkowe jednostki
Aliant Sp. z o.o.	Warszawa	50,0%	50,0%	praw własności	-
SensDx Sp. z o.o.	Warszawa	24,9%	24,9%	praw własności	-

INWESTYCJE W JEDNOSTKI STOWARZYSZONE

Istotne dane finansowe dotyczące jednostek stowarzyszonych na 31.12.2019

	SensDx S.A.	Aliant Sp. z o.o.
Istotne dane finansowe jednostek stowarzyszonych		
Aktywa trwałe	1 067	10
Aktywa obrotowe	8 278	728
Zobowiązania długoterminowe	2 886	-
Zobowiązania krótkoterminowe	11 889	25
Przychody ze sprzedaży	2 950	29
Strata netto	(4 163)	(146)

Istotne dane finansowe dotyczące jednostek stowarzyszonych na 31.12.2018

	SensDx S.A.	Aliant Sp. z o.o.
Istotne dane finansowe jednostek stowarzyszonych		
Aktywa trwałe	637	40
Aktywa obrotowe	5 117	842
Zobowiązania długoterminowe	5 700	-
Zobowiązania krótkoterminowe	1 281	22
Przychody ze sprzedaży	3 547	58
Strata netto	(2 596)	(86)

Istotne dane finansowe dotyczące jednostek stowarzyszonych na 01.01.2018

	SensDx Sp. z o.o.	Aliant Sp. z o.o.
Istotne dane finansowe jednostek stowarzyszonych		
Aktywa trwałe	117	-
Aktywa obrotowe	1 470	962
Zobowiązania krótkoterminowe	611	16
Przychody ze sprzedaży	1 462	2
Strata netto	(1 942)	(222)

W dniu 10 października 2017 roku Spółka 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 Spółka 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 1 stycznia 2018 roku udziały wykazano w cenie nabycia.

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.

INSTRUMENTY DŁUŻNE I KAPITAŁOWE

Zasady rachunkowości

Instrumenty kapitałowe

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

Spółka wycenia inwestycje w instrumenty kapitałowe w wartości godziwej. Dla wszystkich posiadanych inwestycji Spółka 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 Spółka ujmuje w wyniku finansowym w momencie ustanowienia prawa Spółki do otrzymania płatności.

Instrumenty dłużne

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

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

AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY

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

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

	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Stan na początek okresu	525	525
Nabycie	-	-
Zbycie	-	-
Stan na koniec okresu	525	525

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

AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W ZAMORTYZOWANYM KOSZCIE

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

ZMIANA STANU AKTYWÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W ZAMORTYZOWANYM KOSZCIE

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

NOTA NR 7 - NALEŻNOŚCI I POŻYCZKI

NOTA 7A – NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Zasady rachunkowości

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

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

W pozycji tej ujmowane są:

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

w podziale na długoterminowe i krótkoterminowe.

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

rozliczenia zaliczane są do aktywów obrotowych.

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

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

Terminy płatności zawierają się w większości przypadków w przedziale 0-60 dni. Dla klientów opóźniających się z zapłatą Spółka 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.

W pozycji Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych oraz innych świadczeń wykazywane są należności będące przedmiotem sporu z organami podatkowymi. Spółka ujmuje te rozliczenia według oceny prawdopodobieństwa pozytywnego lub negatywnego zakończenia sporów w wartości wynikającej z założeń KIMSF 23, jak opisano w nocie nr 7B.

	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Należności handlowe	1 045 946	958 582	978 283
- od jednostek powiązanych	2 511	5 067	5 690
- od pozostałych jednostek	1 043 435	953 515	972 593
Należności handlowe od pozostałych jednostek dochodzone na drodze sądowej	15 450	13 003	5 680
Odpisy z tytułu utraty wartości	(29 454)	(28 834)	(30 882)
Należności handlowe netto	1 031 942	942 751	953 081
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	64 183	63 052	42 119
Pozostałe należności dochodzone na drodze sądowej od pozostałych jednostek	71	65	293
Należności z tytułu cesji wierzytelności	3 255	4 036	3 242
Należności z tytułu wadium	2 058	874	1 039
Należności z tytułu zawartych umów przelewu wierzytelności	17 943	20 138	30 774
Należności z tytułu depozytów	-	6 923	12 766
Pozostałe należności	887	837	1 190
- od jednostek powiązanych	-	2	48
- od pozostałych jednostek	887	835	1 142
Pozostałe należności - weksle obce	-	3 136	-
Odpisy z tytułu utraty wartości	(5 167)	(5 913)	(3 983)
Pozostałe należności netto	83 230	93 148	87 440
Należności handlowe oraz pozostałe należności razem	1 115 172	1 035 899	1 040 521
- długoterminowe	14 065	16 463	18 280
- krótkoterminowe	1 101 107	1 019 436	1 022 241

Najistotniejszą pozycją należności dla Spółki 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 Spółka nalicza odsetki lub redukuje wysokość przyznanego rabatu. Spółka incydentalnie nalicza odsetki z tytułu odroczenia zapłaty.

Z uwagi na dużą ilość klientów (powyżej 10 tys.) ryzyko kredytowe jest bardzo zdywersyfikowane, co wraz z posiadanymi zabezpieczeniami należności stanowiącymi ok. 50% sald należności lekowych, 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, Spółka nie dyskontuje należności handlowych.

Należności handlowe stanowiące zabezpieczenie uzyskanych od banków kredytów:

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

W wyniku przeprowadzonych postępowań podatkowych opisanych w nocie nr 24 Spółka ujęła w Należnościach z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń należności będące przedmiotem sporu z organami podatkowymi, wynikające z uregulowania na rzecz organów płatności wraz z odsetkami z tytułu toczących się postępowań w kwocie 18 291 tys. PLN, w tym 14 613 tys. z tytułu podatku VAT (9 355 tys. PLN z tytułu należności głównej oraz 5 258 tys. PLN z tytułu odsetek) oraz odsetki z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych w kwocie 3 678 tys. PLN. Kwota należności będąca przedmiotem sporu z organami podatkowymi, wynikająca z uregulowania na rzecz organów płatności z tytułu toczącego się postępowania dotyczącego podatku dochodowego w wysokości 7 723 tys. PLN ujęta została w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego i opisana została w nocie 7B – Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego. W opinii Spółki ustalenia przeprowadzonych postępowań podatkowych są rażąco błędne, a potwierdzenie prawidłowości stosowanych rozliczeń potwierdzają posiadane indywidualne interpretacje przepisów prawa podatkowego oraz analizy prawne przygotowane przez zewnętrznych ekspertów. Status postępowań szerzej opisany został w nocie nr 24 niniejszego sprawozdania finansowego.

NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI – STRUKTURA WALUTOWA

	na dzień 31.12.2019		na dzień 31.12.2018		na dzień 01.01.2018	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	1 115 136	1 115 136	1 035 888	1 035 888	1 032 710	1 032 710
EUR	7	30	3	11	1 873	7 811
USD	2	6	-	-	-	-
Razem	x	1 115 172	x	1 035 899	x	1 040 521

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI HANDLOWYCH ORAZ POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI

Zasady rachunkowości

Utrata wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu

Spółka 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.

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

1. Klasy bezpieczne dla których Spółka przeprowadza analizę istotności oczekiwanego ryzyka kredytowego i w przypadku stwierdzenia, iż ryzyko to jest nieistotne, nie tworzy odpisów. Do klas tych Spółka kwalifikuje należności od kontrahentów będących:
 - jednostkami powiązаныmi, na których politykę finansową Spółka ma bezpośredni wpływ i którym, zgodnie z przyjętą strategią, Spółka gwarantuje odpowiednie środki finansowe zapewniające spłatę ich zobowiązań;
 - szpitalami i innymi jednostkami za które w przypadku likwidacji odpowiadają organy założycielskie będące jednostkami sektora finansów publicznych, także w przypadku należności dochodzonych na drodze sądowej. Dla należności tych Spółka przeprowadza analizę ECL wg kalkulacji indywidualnej opartej na założeniu, że ostatecznym płatnikiem w sytuacji upadłości jest jeden podmiot – Skarb Państwa.
2. Pozostałe, dla których dokonuje się oszacowania oczekiwanej straty kredytowej w zależności od ich charakteru, a także, niezależnie od tego, czy wystąpiły, czy też nie przesłanki do utraty wartości.

Spółka 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 Spółka nie kalkuluje strat kredytowych dla należności od szpitali publicznych.

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

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

Dla należności handlowych Spółka stosuje podejście uproszczone dopuszczone przez MSSF 9 i wycenia odpisy z tytułu utraty wartości w wysokości oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia należności. Spółka 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. Ponadto Spółka może utworzyć dodatkowy odpis na przyszłe ryzyko kredytowe w przypadku oceny, iż odbiorca odbiega charakterystyką ryzyka kredytowego od ogólnej charakterystyki klasy odbiorców. Wartość tego odpisu uzależniona jest od indywidualnej oceny ryzyka kredytowego odbiorcy, historii współpracy, posiadanych zabezpieczeń oraz innych istotnych czynników.

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

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

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

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

Wskaźniki niewypelnienia 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 niewypelnienia zobowiązania		0,07%	0,35%	4,80%	16,13%	27,82%
Oczekiwane straty kredytowe	9 758	542	383	1 817	1 540	5 475

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

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

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

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

	31.12.2019				31.12.2018				1.01.2018			
	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
Wartość bilansowa brutto	1 141 741	49 429	27 596	1 218 766	970 720	70 904	25 071	1 066 695	938 206	90 918	23 263	1 052 387
Należności handlowe	1 032 838	44 381	26 024	1 103 243	917 788	67 089	24 989	1 009 866	887 817	84 732	23 213	995 762
Udzielone pożyczki	49 486	5 048	1 572	56 106	47 354	3 815	82	51 251	40 692	6 186	50	46 928
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	59 417	-	-	59 417	5 578	-	-	5 578	9 697	-	-	9 697
Odpisy aktualizujące	(2 686)	(8 505)	(27 596)	(38 787)	(2 051)	(10 273)	(25 071)	(37 395)	(2 465)	(12 623)	(23 263)	(38 351)
Należności handlowe	(1 518)	(7 079)	(26 024)	(34 621)	(926)	(8 832)	(24 989)	(34 747)	(1 416)	(10 236)	(23 213)	(34 865)
Udzielone pożyczki	(1 168)	(1 426)	(1 572)	(4 166)	(1 125)	(1 441)	(82)	(2 648)	(1 049)	(2 387)	(50)	(3 486)
Środki pieniężne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa (MSSF 9)	1 139 055	40 924	-	1 179 979	968 669	60 631	-	1 029 300	935 741	78 295	-	1 014 036

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

	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Stan na początek okresu	34 747	34 865
Wpływ zastosowania MSSF 9	-	-
Odpisy aktualizujące dokonane w okresie sprawozdawczym	5 098	4 190
Odpisy aktualizujące odwrócone w okresie sprawozdawczym	(1 520)	(2 432)
Odpisy aktualizujące wykorzystane w okresie sprawozdawczym	(3 704)	(1 876)
Inne zmiany	-	-
Stan na koniec okresu	34 621	34 747

Zmiany wartości bilansowej brutto należności handlowych w bieżącym okresie sprawozdawczym zostały zaprezentowane w poniższej tabeli:

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

KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH

	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Należności handlowe	2 518	5 067	5 695
Od jednostek zależnych	2 511	5 067	5 690
Od jednostek stowarzyszonych	7	-	5
Pozostałe należności krótkoterminowe	-	2	48
Od jednostek zależnych	-	2	48
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-	-	-
Razem	2 518	5 069	5 743

NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI- STRUKTURA PRZETERMINOWANIA

	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Przeterminowane należności handlowe	179 533	184 434	225 106
- do 1 miesiąca	127 378	113 769	147 551
- powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	25 923	51 001	56 802
- powyżej 6 miesięcy do roku	15 491	16 306	17 075
- powyżej roku	39 045	31 718	34 776
- odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych	(28 304)	(28 360)	(31 098)
Pozostałe przeterminowane należności krótkoterminowe	14 463	19 152	29 011
- do 1 miesiąca	756	2 897	2 147
- powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	2 968	3 013	15 039
- powyżej 6 miesięcy do roku	6 672	5 683	1 455
- powyżej roku	9 176	13 403	13 313
- odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych	(5 109)	(5 844)	(2 943)
Należności przeterminowane brutto	227 409	237 790	288 158
Odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych	(33 413)	(34 204)	(34 041)
Należności przeterminowane netto	193 996	203 586	254 117

NOTA 7B – NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU BIEŻĄCEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Zasady rachunkowości

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

	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 146	2 054	15 121
Należności sporne z tytułu podatku dochodowego	7 723	7 723	-
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9 869	9 777	15 121

W wyniku przeprowadzonych postępowań podatkowych opisanych w nocie nr 24 Spółka ujęła w Należnościach z tytułu bieżącego podatku dochodowego należności będące przedmiotem sporu z organami podatkowymi, wynikające z uregulowania na rzecz organów płatności z tytułu toczących się postępowań w kwocie 7 723 tys. PLN. Należności z tytułu odsetek od należności głównej w wysokości 3 678 tys. PLN. Spółka ujęła w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji Należności handlowe oraz pozostałe należności, co zostało opisane w nocie 7A. W opinii Spółki ustalenia przeprowadzonych postępowań podatkowych są rażąco błędne, a potwierdzenie prawidłowości stosowanych rozliczeń potwierdzają posiadane indywidualne interpretacje przepisów prawa podatkowego oraz analizy prawne przygotowane przez zewnętrznych ekspertów. Status postępowań szerzej opisany został w nocie nr 24 niniejszego sprawozdania finansowego.

NOTA 7C – UDZIELONE POŻYCZKI

Zasady rachunkowości

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

UDZIELONE POŻYCZKI

	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Udzielone pożyczki	202 772	220 352	229 081
- jednostkom powiązanym	146 656	168 891	182 090
- pozostałym jednostkom	56 116	51 461	46 991
Odpisy aktualizujące wartość pożyczek udzielonych	(4 166)	(2 648)	(3 486)
Stan na koniec okresu	198 606	217 704	225 595
- długoterminowe	91 097	37 249	25 313
- krótkoterminowe	107 509	180 455	200 282

Wszystkie udzielone przez Spółkę pożyczki są w PLN.

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ UDZIELONYCH POŻYCZEK

Zasady rachunkowości

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

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

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

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

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

Na potrzeby oszacowania indywidualnej oczekiwanej straty kredytowej kontrahentów spółka wprowadziła trzystopniowy scoring kontrahentów, na podstawie którego szacuje prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania. Podział ten wynika ze szczegółowej oceny sytuacji finansowej kontrahentów w tym poziomu obrotów, sytuacji finansowej, dyscypliny płatniczej i poziomu posiadanych zabezpieczeń. Spółka nie zdecydowała się na wykorzystanie danych ratingowych podmiotów zewnętrznych, ze względu na fakt, że większość kontrahentów spółki to małe podmioty nie posiadające takiego ratingu, a ponadto spółka dysponuje znacząco lepszą wiedzą o swoich kontrahentach niż agencje ratingowe i tym samym jest w stanie znacząco lepiej oszacować przyszłe ryzyka kredytowe

Uzgodnienie odpisów aktualizujących udzielone pożyczki na dzień 31 grudnia 2019 r. i 31 grudnia 2018 roku prezentuje poniższa tabela:

	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Stan na początek okresu	2 648	3 486
Odpisy aktualizujące dokonane w okresie sprawozdawczym	1 549	33
Odpisy aktualizujące rozwiązane w okresie sprawozdawczym	(12)	(871)
Odpisy aktualizujące wykorzystane w okresie sprawozdawczym	(19)	-
Stan na koniec okresu	4 166	2 648

UDZIELONE POŻYCZKI - STRUKTURA PRZETERMINOWANIA

	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Przeterminowane pożyczki udzielone			
- do 1 miesiąca	688	511	637
- powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	749	479	2 126
- powyżej 6 miesięcy do roku	280	74	828
- powyżej roku	3 978	3 344	4 200
Przeterminowane pożyczki udzielone brutto	5 695	4 408	7 791
Odpisy aktualizujące wartość pożyczek udzielonych	(4 166)	(2 648)	(3 486)
Przeterminowane pożyczki udzielone netto	1 529	1 760	4 305

ZMIANA STANU POŻYCZEK UDZIELONYCH

	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Stan na początek okresu	217 704	225 591
Nabycie - udzielenie	191 974	228 041
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej	8 651	10 563
Odpisy aktualizujące dokonane w okresie sprawozdawczym	(1 549)	(33)
Odpisy aktualizujące rozwiązane w okresie sprawozdawczym	12	871
Zbycie - spłaty	(217 391)	(246 244)
Inne zmiany	(795)	(1 085)
Stan na koniec okresu	198 606	217 704
- długoterminowe	91 097	37 249
- krótkoterminowe	107 509	180 455

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

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

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

NOTA NR 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).

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

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

STRUKTURA ZAPASÓW

	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Materiały	6 323	6 190	4 045
Produkcja w toku	-	-	561
Towary	1 051 924	1 080 645	1 009 663
Zapasy ogółem, w tym	1 058 247	1 086 835	1 014 269
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	525 050	475 250	420 150

W 2019 r. Spółka utworzyła odpis aktualizujący wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania w wysokości 1 658 tys. PLN. W 2018 r. Spółka wykorzystwała odpis aktualizujący wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania w wysokości 1 794 tys. PLN. Łączna wartość odpisu aktualizującego wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania na dzień 31 grudnia 2019 r. wynosi 4 490 tys. PLN, na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosiła 2 832 tys. PLN, na dzień 1 stycznia 2018 roku wynosiła 4 626 tys. PLN

Cykl rotacji zapasów w 2019 roku wynosi 49 dni, natomiast w 2018 roku wynosił 51 dni.

NOTA NR 9 - POZOSTAŁE AKTYWA

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Ubezpieczenia	1 276	1 133	1 264
Energia elektryczna, czynsz, prenumeraty, rozmowy telefoniczne	334	302	586
Prowizje	-	7	87
Licencje oprogramowanie	3 319	3 001	1 521
Materiały reklamowe	13	6	6
Pozostałe	16	43	87
Razem	4 958	4 492	3 551

NOTA NR 10 - INNE INSTRUMENTY FINANSOWE

Zasady rachunkowości

Klasyfikacja aktywów finansowych

Od 1 stycznia 2018 roku Spółka 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.

Spółka 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 Spółka klasyfikuje należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki udzielone, pozostałe należności, lokaty oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

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

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

1. składnik aktywów finansowych jeśli spełnione są poniższe warunki:
 - jest on utrzymywany w modelu biznesowym, którego celem jest zarówno uzyskanie umownych przepływów pieniężnych z tytułu posiadanych aktywów finansowych, jak i z tytułu sprzedaży aktywów finansowych, oraz
 - warunki umowne dają prawo do otrzymania w określonych datach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie kapitał i odsetki od kapitału

Skutki zmian wartości godziwej ujmowane są w innych całkowitych dochodach do momentu zaprzestania ujmowania składnika aktywów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, kiedy skumulowany zysk/strata ujmowane są w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów.

2. instrument kapitałowy, co do którego na moment początkowego ujęcia dokonano nieodwracalnego wyboru klasyfikacji do tej kategorii. Opcja wyboru wartości godziwej przez inne całkowite dochody nie jest dostępna dla instrumentów przeznaczonych do obrotu. Zyski i straty, zarówno z wyceny jak i realizacji, powstające na tych aktywach ujmowane są 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.

Spółka 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 Spółka 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 ujmowane są w wyniku finansowym w okresie w którym powstały (w tym przychody z tytułu odsetek oraz dywidend).

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

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Celem Spółki w zarządzaniu kapitałem jest ochrona zdolności Spółki 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, Spółka może zmieniać kwotę deklarowanych dywidend do wypłacenia akcjonariuszom, zwracać kapitał akcjonariuszom, emitować nowe akcje lub sprzedawać aktywa w celu obniżenia zadłużenia.

Spółka 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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej), zobowiązań z tytułu leasingu oraz obligacji pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Wartość kapitału stanowi kapitał własny wykazany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

WSKAŹNIK ZADŁUŻENIA NETTO DO KAPITAŁÓW WŁASNYCH

	Nota	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Zadłużenie	11	1 323 843	1 310 830	1 135 964
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	(59 417)	(5 578)	(9 697)
Zadłużenie netto		1 264 426	1 305 252	1 126 267
Kapitał własny	12	184 241	57 610	139 014
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego		6,9	22,7	8,1

KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

	Nota	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Aktywa finansowe				
Wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody		525	525	525
Wyceniane w zamortyzowanym koszcie		1 311 876	1 198 862	1 233 694
		1 312 401	1 199 387	1 234 219
Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:				
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	6	2 864	2 733	-
Długoterminowe akcje i udziały nienotowane	6	525	525	525
Długoterminowe należności handlowe oraz pozostałe należności	7	14 065	16 463	18 280
Długoterminowe udzielone pożyczki	7	91 097	37 249	25 313
Krótkoterminowe należności handlowe oraz pozostałe należności	7	1 036 924	956 384	980 122
Krótkoterminowe udzielone pożyczki	7	107 509	180 455	200 282
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	59 417	5 578	9 697
		1 312 401	1 199 387	1 234 219
Zobowiązania finansowe				
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-	92
Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie		3 564 509	3 480 007	3 260 001
Zabezpieczające instrumenty pochodne		-	-	307
		3 564 509	3 480 007	3 260 400
Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:				
Długoterminowe kredyty i pożyczki	11	-	-	5 263
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	11	118 909	130 649	119 315
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe	11	-	-	177 093
Inne długoterminowe zobowiązania operacyjne	15	973	1 379	-
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych IRS	10	-	-	399
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	15	2 239 693	2 167 798	2 124 037
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	11	1 119 755	137 374	45 606
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	11	30 898	25 783	23 971
Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe	11	54 281	1 017 024	764 716
		3 564 509	3 480 007	3 260 400

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

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

	Nota	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zabezpieczające instrumenty pochodne	RAZEM
Dane na 31.12.2019					
Przychody / koszty z tytułu odsetek	2	17 607	(60 406)	-	(42 799)
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	2	-	825	-	825
Utworzenie odpisów aktualizujących i spisane należności *	2	(7 327)	-	-	(7 327)
Odwrocenie odpisów aktualizujących *	2	1 529	-	-	1 529
Zyski / straty z tytułu wyceny do wartości godziwej w wyniku finansowym	2	-	-	-	-
Zyski / straty z tytułu wyceny do wartości godziwej w innych całkowitych dochodach	10	-	-	-	-
Pozostałe przychody / koszty		-	(727)	-	(727)
Razem zysk / strata netto		11 809	(60 308)	-	(48 499)

*Spółka w 2019 roku utworzyła odpisy aktualizujące na łączną kwotę 6 647 tys. PLN, z czego 5 098 tys. PLN dotyczy należności handlowych oraz pozostałych należności, natomiast 1 549 tys. PLN udzielonych pożyczek. Spółka w 2019 roku dokonała spisania należności handlowych oraz pozostałych należności na kwotę 680 tys. PLN.

Spółka w 2019 roku dokonała odwrócenia odpisów aktualizujących na łączną kwotę 1 529 tys. PLN, z czego 1 517 tys. PLN dotyczy należności handlowych oraz pozostałych należności, natomiast 12 tys. PLN udzielonych pożyczek.

	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	2	20 775	(70 012)	-	(49 237)
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	2	-	(3 035)	-	(3 035)
Utworzenie odpisów aktualizujących i spisane należności *	2	(6 118)	-	-	(6 118)
Odwrocenie odpisów aktualizujących *	2	3 303	-	-	3 303
Zyski / straty z tytułu wyceny do wartości godziwej w wyniku finansowym	2	-	-	(3)	(3)
Zyski / straty z tytułu wyceny do wartości godziwej w innych całkowitych dochodach	10	-	-	402	402
Pozostałe przychody / koszty		-	(1 416)	-	(1 416)
Razem zysk / strata netto		17 960	(74 463)	399	(56 104)

*Spółka w 2018 roku utworzyła odpisy aktualizujące należności handlowe oraz pozostałe należności na łączną kwotę 4 223 tys. PLN, z czego 4 190 tys. PLN dotyczy należności handlowych oraz pozostałych należności, natomiast 33 tys. PLN udzielonych pożyczek. Spółka w 2018 roku dokonała spisania należności handlowych oraz pozostałych należności na kwotę 1 895 tys. PLN.

Spółka w 2018 roku dokonała odwrócenia odpisów aktualizujących na łączną kwotę 3 303 tys. PLN, z czego 2 432 tys. dotyczy należności handlowych oraz pozostałych należności, natomiast 871 tys. PLN udzielonych pożyczek.

ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

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

RYZYSKO KREDYTOWE

Głównymi aktywami finansowymi narażonymi na ryzyko kredytowe posiadanymi przez Spółkę są należności handlowe oraz pożyczki. Wartości bilansowe aktywów finansowych odpowiadają maksymalnej ekspozycji na ryzyko kredytowe.

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 Spółki posiada wyznaczony limit kredytowy, przyznawany na podstawie dotychczasowej współpracy, oceny zdolności finansowej oraz proponowanych zabezpieczeń.

Ryzyko kredytowe należności handlowych Spółka ocenia jako niskie, co szerzej zostało opisane w notcie 5 – Należności i pożyczki.

Pożyczki dla klientów są udzielane zgodnie z wewnętrzną procedurą obowiązującą w Spółce, zgodnie z którą każdy z kontrahentów posiada limit określający górną granicę zaangażowania Spółki 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 udzielonych jednostkom niepowiązanym jest zabezpieczona na majątku i/lub poprzez poręczenia osobiste.

Należności z tytułu udzielonych pożyczek stanowią głównie pożyczki udzielone odbiorcom powiązanym na rozwój działalności gospodarczej. W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. Spółka udzieliła pożyczek na łączną kwotę 191 974 tys. PLN. (w tym podmiotom powiązanym na kwotę 172 166 tys. PLN).

Podstawowe warunki udzielanych pożyczek dla podmiotów niepowiązanych:

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

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

Dziesięć największych sald z tytułu udzielonych pożyczek o łącznej wartości 167 607 tys. PLN (w tym 138 151 tys. PLN od jednostek powiązanych) stanowi 83% wszystkich należności z tytułu pożyczek.

RYZYSKO STOPY PROCENTOWEJ

Spółka narażona jest na zmiany stopy procentowej z tytułu zaciągniętych długo i krótkoterminowych zobowiązań finansowych. Większość zobowiązań finansowych Spółki oparta jest o zmienną stopę procentową, bazującą na wskaźniku WIBOR 1M. Zobowiązania z tytułu obligacji oparte są o zmienną stopę procentową, bazującą głównie na wskaźniku WIBOR 1Y z dnia emisji. Wzrost

międzybankowych stóp procentowych może spowodować wzrost kosztów finansowych Spółki. Spółka ma częściowy wpływ na ekspozycję 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. Spółka ocenia ryzyko stóp procentowych dla tych pożyczek jako niskie ze względu na:

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

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

INSTRUMENTY FINANSOWE O STAŁEJ I ZMIENNEJ STOPIE PROCENTOWEJ

	Wartość bilansowa		
	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Instrumenty finansowe o stałej stopie procentowej			
Aktywa finansowe	13 775	16 163	21 285
Zobowiązania finansowe	54 281	1 017 024	941 809
Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej			
Aktywa finansowe	184 831	201 541	204 310
Zobowiązania finansowe	1 269 562	293 806	194 155

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 184 831 tys. PLN.

Potencjalna możliwa zmiana stóp procentowych	+/- 0,50 p.p.	+/- 1,0 p.p.
Wpływ na przychody odsetkowe osiągnięte w okresie sprawozdawczym	+/-0,92 mln zł.	+/-1,85 mln zł.
Wpływ na wynik finansowy netto	+/-0,75 mln zł.	+/- 1,50 mln zł.

Aktywa odsetkowe oparte na zmiennej stopie procentowej na dzień 31 grudnia 2018 roku wyniosły 201 541 tys. PLN.

Potencjalna możliwa zmiana stóp procentowych	+/- 0,50 p.p.	+/- 1,0 p.p.
Wpływ na przychody odsetkowe osiągnięte w okresie sprawozdawczym	+/-1,01 mln zł.	+/-2,02 mln zł.
Wpływ na wynik finansowy netto	+/-0,82 mln zł.	+/- 1,63 mln zł.

Aktywa odsetkowe oparte na zmiennej stopie procentowej na dzień 1 stycznia 2018 roku wyniosły 204 310 tys. PLN.

Potencjalna możliwa zmiana stóp procentowych	+/- 0,50 p.p.	+/- 1,0 p.p.
Wpływ na przychody odsetkowe osiągnięte w okresie sprawozdawczym	+/-1,02 mln zł.	+/-2,04 mln zł.
Wpływ na wynik finansowy netto	+/-0,83 mln zł.	+/- 1,65 mln zł.

Zobowiązania odsetkowe oparte na zmiennej stopie procentowej na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosły: 1 269 562 tys. PLN.

Potencjalna możliwa zmiana stóp procentowych	+/- 0,50 p.p.	+/- 1,0 p.p.
Wpływ na koszty odsetkowe poniesione w okresie sprawozdawczym	+/-6,35 mln zł.	+/-12,70 mln zł.
Wpływ na wynik finansowy netto	+/-5,14 mln zł.	+/- 10,28 mln zł.

Zobowiązania odsetkowe oparte na zmiennej stopie procentowej na dzień 31 grudnia 2018 roku wyniosły: 293 806 tys. PLN.

Potencjalna możliwa zmiana stóp procentowych	+/- 0,50 p.p.	+/- 1,0 p.p.
Wpływ na koszty odsetkowe poniesione w okresie sprawozdawczym	+/-1,47 mln zł.	+/-2,94 mln zł.
Wpływ na wynik finansowy netto	+/-1,19 mln zł.	+/- 2,38 mln zł.

Na koniec okresu porównywalnego, tj. wg stanu na dzień 1 stycznia 2018 roku, zobowiązania odsetkowe oparte na zmiennej stopie procentowej wyniosły 194 155 tys. PLN. Wpływ na koszty odsetkowe został wyliczony od wartości niezabezpieczonych zobowiązań odsetkowych (wartość zabezpieczenia 100 000 tys. PLN).

Potencjalna możliwa zmiana stóp procentowych	+/- 0,50 p.p.	+/- 1,0 p.p.
Wpływ na koszty odsetkowe poniesione w okresie sprawozdawczym	+/-0,47 mln zł.	+/-0,94 mln zł.
Wpływ na wynik finansowy netto	+/-0,38 mln zł.	+/- 0,76 mln zł.

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

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

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

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

RYZIKO PŁYNNOŚCI

Spółka przygotowuje budżet w okresach rocznych wraz z analizą rotacji kapitału obrotowego oraz przepływami pieniężnymi. Spółka na bieżąco reaguje na odchylenia od planowanych wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych, minimalizując ryzyko płynności. Spółka 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 31.12.2019

Instrument	Nota	do 6 miesięcy	od 6 miesięcy do roku	od 1 do 2 lat	od 2 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem	Wartość bilansowa
<i>Zobowiązania</i>								
Kredyty	11	119 710	75 880	49 995	-	-	245 585	245 585
Pożyczki	11	858 434	46 388	-	-	-	904 822	874 170
Leasing	11	14 483	22 398	22 889	52 129	70 056	181 955	149 807
Obligacje	11	54 640	-	-	-	-	54 640	54 281
Zobowiązania handlowe oraz inne	15	2 249 178	846	396	577	-	2 250 997	2 250 997
zobowiązania operacyjne								
Razem		3 296 445	145 512	73 280	52 706	70 056	3 637 999	3 574 840

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka posiadała niewykorzystane limity kredytowe z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek na łączną kwotę 210 245 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka utrzymywała wskaźniki płynności na bezpiecznym poziomie. Wskaźniki pokrycia aktywów trwałych Grupy kapitałem stałym Grupy wyniosł ok. 80%, a łączny cykl rotacji zapasów i należności był zbliżony do cyklu rotacji zobowiązań.

Dane na 31.12.2018

Instrument	Nota	do 6 miesięcy	od 6 miesięcy do roku	od 1 do 2 lat	od 2 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem	Wartość bilansowa
<i>Zobowiązania</i>								
Kredyty	11	86 570	45 554	-	-	-	132 124	132 112
Pożyczki	11	727	4 645	-	-	-	5 372	5 262
Leasing	11	20 403	12 175	35 087	56 344	68 235	192 244	156 432
Obligacje	11	483 100	561 913	-	-	-	1 045 013	1 017 024
Zobowiązania handlowe oraz inne	15	2 178 854	1 415	821	558	-	2 181 648	2 181 648
zobowiązania operacyjne								
Razem		2 769 654	625 702	35 908	56 902	68 235	3 556 401	3 492 478

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka posiadała niewykorzystane limity kredytowe z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek na łączną kwotę 257 889 tys. PLN.

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

RYZYKO WALUTOWE

Ryzyko walutowe w Spółce jest związane głównie z dokonywaniem zakupów towarów handlowych płatnych w walutach obcych oraz z zawartymi w walutach obcych umowami leasingu finansowego. Struktura walutowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz leasingu została zaprezentowana odpowiednio w nocie nr 15 oraz w nocie nr 11. Udział zakupów rozliczanych w walutach obcych do łącznej wartości transakcji zakupu towarów handlowych w skali roku jest niewielki i wynosi poniżej 1%, przy czym 100% z nich jest rozliczanych w walucie EUR. Zakupy te są realizowane z odroczonym

terminem płatności (w przedziale 30 – 120 dni) i w tym czasie Spółka 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, Spółka nie wyklucza wykorzystania transakcji zabezpieczających ryzyko walutowe w przyszłości.

PORÓWNANIE WARTOŚCI GODZIWYCH Z WARTOŚCIAMI SPRAWOZDAWCZYMI

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

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

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

ZASTAWY

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

INFORMACJA NA TEMAT RYZYKA CENY ZWIĄZANEGO Z INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI

Zarówno na dzień 31 grudnia 2019 r., 31 grudnia 2018 r. jak i 1 stycznia 2018 r. Spółka nie posiada istotnych instrumentów finansowych, z którymi wiązałoby się ryzyko utraty wartości na skutek zmiany ceny rynkowej.

Zarówno na dzień 31 grudnia 2019 r., 31 grudnia 2018 r. jak i 1 stycznia 2018 r. Spółka nie posiadała akcji spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku Spółka 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 Spółka nabyła imienne zabezpieczone obligacje serii A o wartości nominalnej 2 700 tys. PLN zamienne na akcje imienne serii B emitowane przez spółkę SensDx S.A. Termin w jakim może nastąpić zamiana obligacji na akcje określony został od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 1 stycznia 2027 roku.

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

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

W okresie od 2013 roku do lutego 2018 roku Spółka stosowała rachunkowość zabezpieczeń. Spółka nie zdecydowała się na zastosowanie MSSF 9 w zakresie rachunkowości zabezpieczeń na dzień

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

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

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Zasady rachunkowości

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

	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Środki pieniężne w PLN	59 415	5 578	9 681
Środki pieniężne w EUR	2	-	16
Razem	59 417	5 578	9 697

Na dzień 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku Spółka posiadała środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania odpowiednio w kwocie 1 066 tys. PLN oraz 26 tys. PLN, które obejmowały środki zgromadzone na rachunkach VAT. Na dzień 1 stycznia 2018 roku pozycja ta nie występowała.

Spółka 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. Spółka odstąpiła od tworzenia odpisu aktualizującego ze względu na niską wartość oszacowanego odpisu.

NOTA NR 11 - ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Zasady rachunkowości

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

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

DŁUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Kredyty	-	-	5 263
Zobowiązania z tytułu leasingu	118 909	130 649	119 315
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	177 093
Razem długoterminowe zobowiązania finansowe	118 909	130 649	301 671

KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Kredyty	245 585	132 112	44 882
Pożyczki od j. powiązanych	874 170	5 262	724
Zobowiązania z tytułu leasingu	30 898	25 783	23 971
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	54 281	1 017 024	764 716
Razem zobowiązania finansowe	1 204 934	1 180 181	834 293

KREDYTY I POŻYCZKI NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU

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

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
ING Bank Śląski S.A.	20 000	-	-	-	2020-12-31	kredyt obrotowy w rachunku bankowym	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	1. Zastaw rejestrowy na zapasach o wartości 24 000 tys. PLN wraz z cesją praw z polisy 2. Cesja wierzytelności do kwoty 24 000 tys. PLN 3. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 k.p.c. do kwoty 24 000 tys. PLN
Pożyczki od j. powiązanych	7 000	5 411	-	5 411	2020-01-23	pożyczka	WIBOR 1M + marża	WIBOR 1M + marża	
Pożyczki od j. powiązanych	10 000	10 578	-	10 578	2020-06-25	pożyczka	WIBOR 1M + marża	WIBOR 1M + marża	
Pożyczki od j. powiązanych	5 000	1 205	-	1 205	2020-07-05	pożyczka	WIBOR 1M + marża	WIBOR 1M + marża	
Pożyczki od j. powiązanych	200 000	187 232	-	187 232	2020-08-08	pożyczka	WIBOR 1M + marża	WIBOR 1M + marża	
Pożyczki od j. powiązanych	20 000	5 930	-	5 930	2020-07-29	pożyczka	WIBOR 1M + marża	WIBOR 1M + marża	
Pożyczki od j. powiązanych	10 000	7 626	-	7 626	2020-09-17	pożyczka	WIBOR 1M + marża	WIBOR 1M + marża	
Pożyczki od j. powiązanych	400 000	371 042	-	371 042	2020-09-22	pożyczka	WIBOR 1M + marża	WIBOR 1M + marża	
Pożyczki od j. powiązanych	5 000	-	-	-	2020-09-29	pożyczka	WIBOR 1M + marża	WIBOR 1M + marża	
Pożyczki od j. powiązanych	60 000	49 784	-	49 784	2020-10-09	pożyczka	WIBOR 1M + marża	WIBOR 1M + marża	
Pożyczki od j. powiązanych	15 000	14 027	-	14 027	2020-12-15	pożyczka	WIBOR 1M + marża	WIBOR 1M + marża	
Pożyczki od j. powiązanych	200 000	191 299	-	191 299	2020-12-16	pożyczka	WIBOR 1M + marża	WIBOR 1M + marża	
Pożyczki od j. powiązanych	10 000	8 514	-	8 514	2020-12-17	pożyczka	WIBOR 1M + marża	WIBOR 1M + marża	
Pożyczki od j. powiązanych	22 000	21 522	-	21 522	2020-12-22	pożyczka	WIBOR 1M + marża	WIBOR 1M + marża	
Razem		1 119 755	-	1 119 755					

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 rewalwingowy	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	1. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 k.p.c. do kwoty 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	1. Zastaw finansowy oraz zastaw rejestrowy na akcjach, 2. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego w trybie art. 777 § 1 k.p.c. 3. Zastaw finansowy oraz zastaw rejestrowy na rachunkach kredytobiorcy prowadzonych w Banku wraz z pełnomocnictwem do dysponowania tymi rachunkami, 4. Przystąpienie do długu Cefarm Rzeszów Sp. z o.o., Healthmore Sp. z o.o., Lago Sp. z o.o. wraz z oświadczeniem przystępujących do długu o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego w trybie art. 777 § 1 k.p.c. oraz potwierdzeniem odpowiedzialności solidarnej 5. Niepotwierdzony przelew wierzytelności z zaakceptowanych przez Bank kontraktów zawartych przez ACP Pharma S.A., Healthmore Sp. z o.o., Cefarm Rzeszów Sp. z o.o. i Lago Sp. z o.o., 6. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi Kredytobiorcy w Banku, 7. Hipoteka do kwoty 150 000 tys. PLN nieruchomości w Toruniu, ul. Szosa Lubicka 26 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.
Bank DnB NORD POLSKA S.A. Warszawa	50 000	3 357	-	3 357	2019-05-31	kredyt obrotowy w rachunku bankowym	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	1. Zastaw rejestrowy o wartości 75 000 tys. PLN wraz z cesją praw z polisy 2. Cesja wierzytelności do kwoty 50 000 tys. PLN 3. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 k.p.c. do kwoty 75 000 tys. PLN 4. Pełnomocnictwo do rachunku bankowego
Caixa Bank Warszawa	80 000	76 872	-	76 872	2019-06-15	kredyt obrotowy w rachunku bankowym	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	1. Zastaw rejestrowy na zapasach o wartości 120 000 tys. PLN wraz z cesją praw z polisy 2. Niepotwierdzony przelew na zabezpieczenie wierzytelności do wartości 80 000 tys. PLN 3. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 k.p.c. do kwoty 120 000 tys. PLN 4. Pełnomocnictwo do rachunku bankowego
Pożyczki od j. powiązanych	4 000	723	-	723	2019-02-04	pożyczka	WIBOR 1M + marża	WIBOR 1M + marża	
Pożyczki od j. powiązanych	5 000	21	-	21	2019-08-08	pożyczka	WIBOR 1M + marża	WIBOR 1M + marża	
Pożyczki od j. powiązanych	5 000	4 518	-	4 518	2019-07-05	pożyczka	WIBOR 1M + marża	WIBOR 1M + marża	
Razem		137 374	-	137 374					

KREDYTY I POŻYCZKI NA DZIEŃ 01.01.2018 ROKU

Nazwa oraz siedziba jednostki	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty	Część 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 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
mBank S.A. Warszawa	3 000	1 975	-	1 975	2018-06-29	kredyt obrotowy w rachunku bankowym	WIBOR O/N+marża	WIBOR O/N+marża + prowizja	1. Zastaw rejestrowy na zapasach o wartości 3 400 tys. PLN wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej 2. Cesja wierzytelności do kwoty 3 000 tys. PLN 3. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 k.p.c. do kwoty 4 500 tys. PLN
BZ WBK S.A. Warszawa	65 000	1 722	-	1 722	2018-06-30	kredyt obrotowy w rachunku bankowym	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	1. Zastaw rejestrowy na zapasach o wartości 43 000 tys. PLN wraz z cesją praw z polisy 2. Cesja wierzytelności od kontrahentów w wysokości 60 000 tys. PLN 3. Pełnomocnictwo do rachunku 4. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 k.p.c. do kwoty 97 500 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 (wspólne zabezpieczenie dla kredytu obrotowego i kredytu w rachunku bieżącym)

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
Pożyczki od j. powiązanych	4 000	723	-	723	2018-02-04	pożyczka	WIBOR 1M + marża	WIBOR 1M + marża	
Pożyczki od j. powiązanych	2 000	1	-	1	2017-12-31	pożyczka	WIBOR 1M + marża	WIBOR 1M + marża	
Razem		50 869	5 263	45 606					

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

STRUKTURA ZAPADALNOŚCI KREDYTÓW I POŻYCZEK

	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	1 119 755	137 374	45 606
Kredyty i pożyczki długoterminowe	-	-	5 263
- płatne powyżej 1 roku do 2 lat	-	-	5 263
- płatne powyżej 2 lat do 5 lat	-	-	-
Kredyty i pożyczki razem	1 119 755	137 374	50 869

Wszystkie kredyty i pożyczki Spółka zaciągnęła w PLN.

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

INNE KRÓTKOTERMINOWE I DŁUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	na dzień 31.12.2019	na dzień 31.12.2018	na dzień 01.01.2018
Leasing	149 807	156 432	143 286
Obligacje	54 281	1 017 024	941 809
Razem	204 088	1 173 456	1 085 095
- część długoterminowa	118 909	130 649	296 408
- część krótkoterminowa	85 179	1 042 807	788 687

DŁUGOTERMINOWE OBLIGACJE

Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka nie posiadała długoterminowych obligacji.

	Ilość sztuk	Wartość nominalna	Wartość na dzień 01.01.2018	Termin wykupu	Warunki oprocentowania
	481	100	48 100*	05-02-2019	WIBOR 1Y z dnia emisji + marża
	175	100	17 500*	07-02-2019	WIBOR 1Y z dnia emisji + marża
BZ WBK S.A.	120	100	12 000*	29-09-2019	WIBOR 1Y z dnia emisji + marża
	975	100	97 500*	31-01-2019	WIBOR 1Y z dnia emisji + marża
	200	100	20 000*	04-02-2019	WIBOR 1Y z dnia emisji + marża
Zobowiązania z tytułu obligacji			195 100		
Odsetki od wyemitowanych obligacji			(18 007)		
Długoterminowe zobowiązania z tytułu obligacji			177 093		

*Odsetki od wyemitowanych obligacji zostały zapłacone w dniu emisji. W celu rzetelnego odzwierciedlenia wartości bilansowej Spółka zastosowała do wyemitowanych obligacji wycenę według zamortyzowanego kosztu.

Wyemitowane obligacje nabyły spółki z Grupy Kapitałowej NEUCA S.A.

KRÓTKOTERMINOWE OBLIGACJE NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU

	Ilość sztuk	Wartość nominalna	Wartość na dzień 31.12.2019	Termin wykupu	Warunki oprocentowania
	175	100	9 900	30-03-2020	WIBOR 1Y z dnia emisji + marża
Santander Bank Polska S.A.	275	100	25 500	10-01-2020	WIBOR 1Y z dnia emisji + marża
	70	100	7 200	10-01-2020	WIBOR 1Y z dnia emisji + marża
	81	100	9 500	03-06-2020	WIBOR 1Y z dnia emisji + marża
Zobowiązania z tytułu obligacji			52 100		
Odsetki od wyemitowanych obligacji			2 181		
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu obligacji			54 281		

Wyemitowane obligacje nabyły spółki z Grupy Kapitałowej NEUCA S.A.

KRÓTKOTERMINOWE OBLIGACJE NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU

	Ilość sztuk	Wartość nominalna	Wartość na dzień 31.12.2018	Termin wykupu	Warunki oprocentowania
	975	100	97 500*	31-01-2019	WIBOR 1Y z dnia emisji + marża
	200	100	20 000*	04-02-2019	WIBOR 1Y z dnia emisji + marża
	481	100	48 100*	05-02-2019	WIBOR 1Y z dnia emisji + marża
	175	100	17 500*	07-02-2019	WIBOR 1Y z dnia emisji + marża
	120	100	12 000*	29-09-2019	WIBOR 1Y z dnia emisji + marża
	275	100	27 500	10-01-2019	WIBOR 1Y z dnia emisji + marża
	70	100	7 000	10-01-2019	WIBOR 1Y z dnia emisji + marża
	186	100	18 600	29-01-2019	WIBOR 1Y z dnia emisji + marża
	541	100	54 100	18-02-2019	WIBOR 1Y z dnia emisji + marża
	597	100	59 700	22-02-2019	WIBOR 1Y z dnia emisji + marża
	84	100	8 400	30-03-2019	WIBOR 1Y z dnia emisji + marża
Santander Bank Polska S.A.	611	100	61 100	25-04-2019	WIBOR 1Y z dnia emisji + marża
	81	100	8 100	03-06-2019	WIBOR 1Y z dnia emisji + marża
	53	100	5 300	15-06-2019	WIBOR 1Y z dnia emisji + marża
	96	100	9 600	15-06-2019	WIBOR 1Y z dnia emisji + marża
	145	100	14 500	29-09-2019	WIBOR 1Y z dnia emisji + marża
	82	100	8 200*	13-10-2019	WIBOR 1Y z dnia emisji + marża
	2741	100	274 100	29-10-2019	WIBOR 1Y z dnia emisji + marża
	377	100	37 700	29-10-2019	WIBOR 1Y z dnia emisji + marża
	201	100	20 100	21-11-2019	WIBOR 1Y z dnia emisji + marża
	1773	100	177 300	16-12-2019	WIBOR 1Y z dnia emisji + marża
	52	100	5 200	19-12-2019	WIBOR 1Y z dnia emisji + marża
	151	100	15 100*	22-12-2019	WIBOR 1Y z dnia emisji + marża
Zobowiązania z tytułu obligacji			1 006 700		
Odsetki od wyemitowanych obligacji			10 324		
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu obligacji			1 017 024		

*Odsetki od wyemitowanych obligacji zostały zapłacone w dniu emisji. W celu rzetelnego odzwierciedlenia wartości bilansowej Spółka zastosowała do wyemitowanych obligacji wycenę według zamortyzowanego kosztu.

Wyemitowane obligacje nabyły spółki z Grupy Kapitałowej NEUCA S.A.

KRÓTKOTERMINOWE OBLIGACJE NA DZIEŃ 01.01.2018 ROKU

	Ilość sztuk	Wartość nominalna	Wartość na dzień 01.01.2018	Termin wykupu	Warunki oprocentowania
	295	100	29 500	10-01-2018	WIBOR 1Y z dnia emisji + marża
	1824	100	182 400	29-10-2018	WIBOR 1Y z dnia emisji + marża
	500	100	50 000*	29-10-2018	WIBOR 1Y z dnia emisji + marża
	302	100	30 200	04-11-2018	WIBOR 1Y z dnia emisji + marża
	39	100	3 900	19-12-2018	WIBOR 1Y z dnia emisji + marża
	501	100	50 100	18-02-2018	WIBOR 1Y z dnia emisji + marża
	75	100	7 500	30-03-2018	WIBOR 1Y z dnia emisji + marża
	65	100	6 500	03-06-2018	WIBOR 1Y z dnia emisji + marża
BZ WBK S.A.	122	100	12 200	29-09-2018	WIBOR 1Y z dnia emisji + marża
	256	100	25 600	21-11-2018	WIBOR 1Y z dnia emisji + marża
	568	100	56 800	22-02-2018	WIBOR 1Y z dnia emisji + marża
	177	100	17 700	29-01-2018	WIBOR 1Y z dnia emisji + marża
	68	100	6 800	10-01-2018	WIBOR 1Y z dnia emisji + marża
	353	100	35 300	29-10-2018	WIBOR 1Y z dnia emisji + marża
	1638	100	163 800	16-12-2018	WIBOR 1Y z dnia emisji + marża
	546	100	54 600	25-04-2018	WIBOR 1Y z dnia emisji + marża
	74	100	7 400*	13-10-2018	WIBOR 1Y z dnia emisji + marża
	146	100	14 600*	22-12-2018	WIBOR 1Y z dnia emisji + marża
Zobowiązania z tytułu obligacji			754 900		
Odsetki od wyemitowanych obligacji			9 816		
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu obligacji			764 716		

*Odsetki od wyemitowanych obligacji zostały zapłacone w dniu emisji. W celu rzetelnego odzwierciedlenia wartości bilansowej Spółka zastosowała do wyemitowanych obligacji wycenę według zamortyzowanego kosztu.

Wyemitowane obligacje nabyły spółki z Grupy Kapitałowej NEUCA S.A.

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU

Zasady rachunkowości

Spółka jako leasingobiorca

Dla umów, w przypadku których spółka występuje jako leasingobiorca Spółka rozpoznaje aktywo z tytułu prawa do użytkowania leasingowanego aktywa w korespondencji z zobowiązaniem wynikającym z umów leasingu.

Spółka zdecydowała o zastosowaniu dwóch zwolnień przewidzianych przez standard dotyczący leasingu oraz ujęciu w kosztach następujących rodzajów umów:

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

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

W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu.

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

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

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

W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka wycenia zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe dyskontuje się z zastosowaniem krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy, ponieważ stopy procentowej leasingu nie można było z łatwością ustalić. Przyjęte stopy procentowe oparte są na rentowności polskich obligacji dla umów zawartych w PLN oraz na rentowności niemieckich obligacji dla umów zawartych w EUR. Stopy dyskonta są różnicowane w zależności od okresu zapadalności i waluty, lecz nie ze względu na rodzaj aktywów.

W dacie rozpoczęcia opłaty leasingowe zawarte w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu obejmują:

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

Po dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez:

- zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu,
- zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych
- zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany leasingu lub w celu uwzględnienia zaktualizowanych zasadniczo stałych opłat leasingowych.

W wycenie aktywa z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania leasingowego ujmowane są wyłącznie elementy leasingowe. Pozostałe elementy nie leasingowe, takie jak płatności za media są ujmowane osobno, zgodnie z zasadami mającymi zastosowanie do takich opłat. Dla umów zawierających zarówno elementy leasingowe oraz elementy nie leasingowe, w przypadku braku możliwości ich wyodrębnienia, Spółka stosuje uproszczenie i ujmuje każdy element leasingowy i nie leasingowy jako jeden element leasingowy.

	na dzień 31.12.2019		na dzień 31.12.2018		na dzień 01.01.2018	
	przepływy wynikające z zawartych umów	wartość sprawozdawcza	przepływy wynikające z zawartych umów	wartość sprawozdawcza	przepływy wynikające z zawartych umów	wartość sprawozdawcza
<i>Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu</i>						
Płatne w okresie do 1 roku	36 881	30 898	32 578	25 783	30 874	23 971
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	75 018	59 755	91 431	74 905	73 811	56 600
Płatne powyżej 5 lat	70 056	59 154	68 235	55 744	80 726	62 715
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu ogółem	181 955	149 807	192 244	156 432	185 411	143 286
Koszty finansowe	32 148	x	35 812	x	42 125	x
Wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu umów leasingu	149 807	149 807	156 432	156 432	143 286	143 286

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

obligacji dla umów zawartych w PLN oraz rentowności niemieckich obligacji dla umów zawartych w EUR.

STRUKTURA WALUTOWA ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU LEASINGU

	31.12.2019		31.12.2018		01.01.2018	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	59 237	59 237	61 303	61 303	43 375	43 375
EUR	21 268	90 570	22 123	95 129	23 954	99 911
	x	149 807	x	156 432	x	143 286

AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA

	na dzień 31.12.2019	na dzień 31.12.2018	na dzień 01.01.2018
Grunty	1 127	652	2 090
Budynki i budowle	85 387	94 130	90 340
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania razem	86 514	94 782	92 430

	Grunty	Budynki i budowle	Razem
Wartość sprawozdawcza netto na dzień 01.01.2018 roku	2 090	90 340	92 430
Zwiększenia nowe umowy, modyfikacje	201	19 542	19 743
Zmniejszenia zakończenie umów oraz sprzedaż	(1 623)	(3 370)	(4 993)
Amortyzacja	(16)	(12 382)	(12 398)
Wartość sprawozdawcza netto na dzień 31.12.2018 roku	652	94 130	94 782
Wartość sprawozdawcza netto na dzień 01.01.2019 roku	652	94 130	94 782
Zwiększenia nowe umowy, modyfikacje	518	4 628	5 146
Amortyzacja	(43)	(13 371)	(13 414)
Wartość sprawozdawcza netto na dzień 31.12.2019 roku	1 127	85 387	86 514

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Razem
<i>Stan na dzień 01.01.2018 roku</i>			
Wartość sprawozdawcza brutto	2 260	141 827	144 087
Suma dotychczasowego umorzenia	(170)	(51 487)	(51 657)
Wartość sprawozdawcza netto na dzień 01.01.2019 roku	2 090	90 340	92 430
<i>Stan na dzień 01.01.2019 roku</i>			
Wartość sprawozdawcza brutto	765	144 003	144 768
Suma dotychczasowego umorzenia	(113)	(49 873)	(49 986)
Wartość sprawozdawcza netto na dzień 01.01.2019 roku	652	94 130	94 782
<i>Stan na dzień 31.12.2019 roku</i>			
Wartość sprawozdawcza brutto	1 283	145 116	146 399
Suma dotychczasowego umorzenia	(156)	(59 729)	(59 885)
Wartość sprawozdawcza netto na dzień 31.12.2019 roku	1 127	85 387	86 514

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku koszt związany z krótkoterminowymi umowami leasingowymi, nieuwjętymi w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu, rozpoznany w kosztach zakupów zewnętrznych wyniósł 5 487 tys. PLN. W analogicznym okresie 2018 roku koszt związany z krótkoterminowymi umowami leasingowymi oraz leasingami aktywów o niskiej wartości, nieuwjętymi w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu, rozpoznany w kosztach zakupów zewnętrznych wyniósł 4 849 tys. PLN.

W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2019 roku oraz w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2018 roku Grupa ujęła koszty odsetkowe z tytułu uwzględnienia zobowiązań leasingowych odpowiednio 5 126 tys. PLN i 6 130 tys. PLN.

Całkowity wypływ środków pieniężnych z tytułu leasingu został zaprezentowany w sprawozdaniu przepływów pieniężnych.

NOTA NR 12 - KAPITAŁ WŁASNY

KAPITAŁ PODSTAWOWY

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

KAPITAŁ PODSTAWOWY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU

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

KAPITAŁ PODSTAWOWY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU

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

KAPITAŁ PODSTAWOWY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 01.01.2018 ROKU

Seria / emisja	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji (w tys.)	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału
A	Bez	Bez ograniczeń	355	355	udziały Torfarm Sp. z o.o.
B	Bez	Bez ograniczeń	226	226	gotówka Z zysku netto
C	Bez	Bez ograniczeń	29	29	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 31.12.2019 ROKU

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

KAPITAŁ PODSTAWOWY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU

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

KAPITAŁ PODSTAWOWY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 01.01.2018 ROKU

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

KAPITAŁ ZAPASOWY

	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Stan na początek okresu	100 845	170 303
-kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	101 115	89 284
-pozostały kapitał zapasowy	(270)	81 019
Zwiększenia kapitału zapasowego	7 043	26 457
- ze sprzedaży akcji ponad wartość nominalną - wyemitowanie akcji	7 043	11 831
- pozostały kapitał zapasowy - podział wyniku finansowego NEUCA S.A.	-	13 695
- pozostały kapitał zapasowy - podział wyniku finansowego jednostek połączonych z NEUCA S.A.	-	931
Zmniejszenia kapitału zapasowego	(33 441)	(95 915)
- kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej - podział wyniku finansowego NEUCA S.A.	(1 246)	-
- kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej - wypłata dywidendy	(32 195)	-
- pozostały kapitał zapasowy - umorzenie akcji własnych	-	(95 915)
Stan na koniec okresu	74 447	100 845
-kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	74 717	101 115
-pozostały kapitał zapasowy	(270)	(270)

Kapitał zapasowy składa się z:

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

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

POZOSTAŁE KAPITAŁY

	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Stan na początek okresu	17 391	14 703
-wycena opcji na akcje	16 531	13 843
-pozostały kapitał rezerwowy	860	860
Zwiększenia pozostałego kapitału	3 944	3 909
- wyemitowane opcje na akcje	3 944	3 909
Zmniejszenia pozostałego kapitału	(1 703)	(1 221)
- wykonane opcje	(1 703)	(1 221)
Stan na koniec okresu	19 632	17 391
-wycena opcji na akcje	18 772	16 531
-pozostały kapitał rezerwowy	860	860

Pozostałe kapitały powstały głównie w celu realizacji programów motywacyjnych.

AKCJE WŁASNE

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

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

Jednostka Dominująca dokonała umorzenia nabytych akcji własnych:

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

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

WARRANTY NA AKCJE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2019 ROKU

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

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

WARRANTY NA AKCJE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2018 ROKU

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

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

PROGRAM MOTYWACYJNY ZA LATA 2018-2020

Zasady rachunkowości

PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI

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

Wartość godziwą płatności w formie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych określoną w dniu ich przyznania odnosi się w koszty metodą liniową w okresie nabywania uprawnień, na podstawie oszacowań Spółki co do instrumentów kapitałowych, do których ostatecznie nabędzie prawa. Na każdy dzień kończący okres sprawozdawczy Spółka 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 przysługujących uczestnikom programu motywacyjnego za lata 2018-2020 wynosiła 14 671 tys. PLN. W związku ze zmianami w składzie osobowym Zarządu i kluczowych członków kadry menadżerskiej Spółki dokonano korekty wyceny programu motywacyjnego. Skorygowana wartość warrantów wynosi 13 012 tys. PLN, w tym 3 909 tys. PLN zostało zaliczone do kosztów wynagrodzeń 2018 roku natomiast 3 944 tys. PLN zostało zaliczone do kosztów wynagrodzeń 2019 roku. Przy zachowaniu wszystkich istotnych parametrów programu w 2020 roku zostanie ujęta kwota 5 159 tys. PLN.

NOTA NR 13 - REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

Zasady rachunkowości

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 bilansowy. Zyski i straty aktuarialne rozpoznawane są w całości w okresie, w którym wystąpiły w innych całkowitych dochodach.

Spółka 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 Spółce 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. Spółka 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

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

	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Razem
Stan rezerw na dzień 01.01.2018 roku	875	3 798	4 673
Zwiększenia rezerw	97	77	174
Zmniejszenia rezerw	(27)	(57)	(84)
Stan rezerw na dzień 31.12.2018 roku	945	3 818	4 763
Stan rezerw na dzień 01.01.2019 roku	945	3 818	4 763
Zwiększenia rezerw	328	142	470
Zmniejszenia rezerw	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2019 roku, w tym:	1 273	3 960	5 233
- rezerwy krótkoterminowe	141	3 960	4 101
- rezerwy długoterminowe	1 132	-	1 132

ZAŁOŻENIA AKTUARIALNE

	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Stopa dyskontowa na dzień bilansowy	2,00%	3,00%	3,25%
Przyszły wzrost wynagrodzeń	2,5%	2,5%	2,5%
Liczba zatrudnionych	2 875	3 076	3 327

NOTA NR 14 - REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Zasady rachunkowości

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce 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 Spółka 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.

Zarówno na dzień 31 grudnia 2019 roku, 31 grudnia 2018 roku jak i 1 stycznia 2018 roku w Spółce nie wystąpiły rezerwy na pozostałe zobowiązania.

NOTA NR 15 - ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA OPERACYJNE

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 amortyzowanego kosztu i wartością w kwocie wymaganej zapłaty nie wywiera istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

W kwocie zobowiązań wykazane są także zobowiązania, które powstały po dniu bilansowym, ale koszty dotyczyły okresu objętego sprawozdaniem finansowym.

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

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA OPERACYJNE

	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Zobowiązania handlowe	2 220 415	2 145 938	2 107 169
- od jednostek powiązanych	42 905	46 531	40 839
- od pozostałych jednostek	2 177 510	2 099 407	2 066 330
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	9 878	9 417	10 034
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	10 331	12 471	12 857
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych	8 204	12 605	3 810
- od jednostek powiązanych	18	2 454	119
- od pozostałych jednostek	8 186	10 151	3 691
Zobowiązania z tytułu zakupu udziałów i akcji	1 610	897	899
Inne	559	320	2 125
- od jednostek powiązanych	-	-	1 541
- od pozostałych jednostek	559	320	584
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne ogółem	2 250 997	2 181 648	2 136 894
- długoterminowe	973	1 379	-
- krótkoterminowe	2 250 024	2 180 269	2 136 894

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA OPERACYJNE – STRUKTURA WALUTOWA

	31.12.2019		31.12.2018		01.01.2018	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	2 244 922	2 244 922	2 175 238	2 175 238	2 132 247	2 132 247
EUR	1 375	5 860	1 449	6 231	1 112	4 639
USD	57	215	47	179	2	8
	2 250 997		2 181 648		2 136 894	

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH

	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Zobowiązania handlowe	42 905	46 531	40 839
- od jednostek zależnych	42 905	46 531	40 839
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	18	2 454	1 660
- od jednostek zależnych	18	2 454	1 660
Razem	42 923	48 985	42 499

Najistotniejszą pozycją zobowiązań dla Spółki (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, Spółka nie dyskontuje zobowiązań handlowych.

NOTA NR 16 - POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Przychody przyszłych okresów	108	108	108
Przychody przyszłych okresów - leasing zwrotny	-	-	533
Stan rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu sprawozdawczego, w tym:	108	108	641
- rozliczenia długoterminowe	-	-	-
- rozliczenia krótkoterminowe	108	108	641

Ceny zakupu nieruchomości, określone w umowach leasingu zwrotnego, wg których Spółka 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 Spółka z tego prawa skorzysta.

NOTA NR 17 - AKTYWA WARUNKOWE ORAZ ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
Gwarancje udzielone			
PLN	5 166	4 250	18 784
pozostałym jednostkom, z tytułu:			
- udzielonych gwarancji w PLN	5 166	4 250	18 784
Gwarancje / poręczenia udzielone			
PLN	68 614	72 702	5 272
wobec jednostek powiązanych, z tytułu:			
- udzielonych gwarancji i poręczeń	68 614	72 702	5 272

Udzielone poręczenia dotyczą kredytów zaciągniętych przez podmioty zależne od Spółki. Z tytułu poręczeń udzielonych jednostkom zależnym Spółka pobrała wynagrodzenie.

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

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU UDZIELONYCH GWARANCJI ORAZ PORĘCZEŃ

	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018	Data ważności poręczenia	Kwota poręczonej pożyczki/kredytu
Poręczenie zobowiązań z tytułu umowy	Synoptis Pharma Sp.z o. o., NEKK Sp. z o.o., Farmada Transport Sp. z o.o., Pretium Farm Sp. z o.o., Świat Zdrowia S.A., ACP Pharma S.A., Synoptis Industrial Sp. z o.o., Clinport Sp. z o.o., NEUCA MED. Sp z o.o., Bioscience S.A., Fundacja Neuca dla Zdrowia, Pratia S.A., Cefarm Rzeszów Sp. z o.o., Ortopedio.pl Sp. z o.o., Medic Klinika Sp. z o.o., Elmed Szczytno Sp. z o.o.	Poręczenie zobowiązań z tytułu umowy "BP Plus umowa o obsługę klientów"	PLN	270	358	428	Poręczenia tracą ważność do dnia 03-09-2020	428
Poręczenie zobowiązań z tytułu zaciągniętego kredytu	Synoptis Industrial Sp. z o.o.	Poręczenie zobowiązań kredytowych wobec Banku PEKAO S.A.	PLN	-	4 000	4 000	29-03-2019	4 000
Poręczenie zobowiązań z tytułu zaciągniętego kredytu	Martinique Investment Sp. z o. o.	Poręczenie zobowiązań kredytowych wobec Banku PEKAO S.A.	PLN	67 500	67 500	-	17-08-2020	45 000
Poręczenie zobowiązania z tytułu umowy	Diabdis Sp. z o.o.	Poręczenie zobowiązań z tytułu Umowy Partnerskiej zawartej z Orange S.A.	PLN	221	221	221	36 miesięcy od dnia rozwiązania Umowy (Umowa czynna)	221
Poręczenie zobowiązania z tytułu umowy	Diabdis Sp. z o.o.	Poręczenie zobowiązań z tytułu Umowy Partnerskiej zawartej z Orange S.A.	PLN	623	623	623	01-08-2020	623
			PLN	68 614	72 702	5 272		

Gwarancja	Tytułem	Waluta	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018	Data ważności gwarancji	
Gwarancja kontraktowa (przetargowa, należytego wykonania kontraktu)	Kontrahenci pozyskani w ramach zamówień publicznych zgodnie z ustawą Prawo Zamówień Publicznych	Gwarancja kontraktowa (przetargowa, należytego wykonania kontraktu)	PLN	5 115	4 201	4 111	Gwarancje tracą ważność do dnia 31-03-2023
Zabezpieczenie kwoty zobowiązania podatkowego	Skarb Państwa reprezentowany przez Naczelnika Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Bydgoszczy	Zabezpieczenie kwoty zobowiązania podatkowego	PLN	-	-	14 673	31-07-2018
Zabezpieczenie umowy na przechowywanie rezerw strategicznych	Agencja Rezerw Materiałowych	Zabezpieczenie umowy na przechowywanie rezerw strategicznych	PLN	6	6	-	29-09-2021
Zabezpieczenie umowy na przechowywanie rezerw strategicznych	Agencja Rezerw Materiałowych	Zabezpieczenie umowy na przechowywanie rezerw strategicznych	PLN	43	43	-	17-02-2022
Zabezpieczenie umowy na przechowywanie rezerw strategicznych	Agencja Rezerw Materiałowych	Zabezpieczenie umowy na przechowywanie rezerw strategicznych	PLN	1	-	-	29-10-2021
Zabezpieczenie umowy na przechowywanie rezerw strategicznych	Agencja Rezerw Materiałowych	Zabezpieczenie umowy na przechowywanie rezerw strategicznych	PLN	1	-	-	31-03-2023
Razem w PLN				5 166	4 250	18 784	

NOTA NR 18 - POŁĄCZENIA JEDNOSTEK

Zasady rachunkowości

Transakcje połączenia jednostek pod wspólną kontrolą są wyłączone spod zakresu uregulowań standardów MSSF. W tej sytuacji, zgodnie z zaleceniem MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów, wobec braku szczegółowych uregulowań wewnątrz MSSF, NEUCA S.A. przyjęła politykę rachunkowości stosowaną powszechnie do wszystkich transakcji połączeń pod wspólną kontrolą w ramach Grupy, polegającą na ujmowaniu takich transakcji według wartości księgowych.

Według przyjętych zasad rachunkowości jednostka przejmująca rozpoznaje aktywa oraz zobowiązania i kapitały jednostki przejmowanej według ich bieżącej wartości księgowej, skorygowanej jedynie w celu ujednoczenia zasad rachunkowości przejmowanej jednostki. Wartości firmy oraz ujemna wartość firmy nie są rozpoznawane.

Różnica powstała pomiędzy wartością księgową przejmowanych aktywów netto, a wartością godziwą kwoty zapłaty jest rozpoznawana w kapitale własnym NEUCA S.A.

Jeśli z transakcją związane jest nabycie udziałów mniejszości, to ujmowane jest oddzielnie.

Połączenia jednostek opisane zostało w punkcie 4 „Korekty wcześniej prezentowanych sprawozdań finansowych” niniejszego sprawozdania.

NOTA NR 19 - OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 o 31.12.2018
Zmiana stanu należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(79 365)	9 966
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	2 194	9 809
Zmiana stanu należności inwestycyjnych	(7 561)	(3 085)
Zmiana stanu należności dotyczących działalności finansowej	(3 850)	3 136
Zmiana stanu należności w sprawozdaniu z przepłyów pieniężnych	(88 582)	19 826

	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Zmiana stanu zobowiązań w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	69 755	43 341
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	-	(601)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(397)	(6 892)
Zmiana stanu zobowiązań finansowych	(203)	(11 581)
Zmiana stanu zobowiązań w sprawozdaniu z przepłyów pieniężnych	69 155	24 267

	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	4	(1 384)
RMP z tytułu leasingu zwrotnego	-	534
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych w sprawozdaniu z przepłyów pieniężnych	4	(850)

	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Przepływ z działalności operacyjnej – inne korekty		
Umorzenie udzielonych pożyczek	1	16
Otrzymane dotacje	-	(90)
Przepływ z działalności operacyjnej – inne korekty, razem	1	(74)

Zobowiązania wynikające z działalności finansowej	Kredyty	Pożyczki	Zobowiązania z tytułu leasingu	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych IRS	Pozostałe	Zobowiązania finansowe razem
Stan na dzień 01.01.2018 roku	50 145	724	143 286	941 809	399	-	1 136 363
Zaciągnięcie zadłużenia	103 019	8 300	36 000	813 800	-	-	961 119
- gotówkowe	103 019	8 300	-	33 694	-	-	145 013
- bezgotówkowe	-	-	36 000	780 106	-	-	816 106
Splata zadłużenia	(21 052)	(3 800)	(20 297)	(757 100)	-	-	(802 249)
- gotówkowe	(21 052)	(3 800)	(20 297)	(11 364)	-	-	(56 513)
- bezgotówkowe	-	-	-	(745 736)	-	-	(745 736)
Naliczenie odsetek	6 273	196	6 446	56 158	400	450	69 923
Splata odsetek	(6 273)	(158)	(6 446)	(37 643)	(400)	(450)	(51 370)
- gotówkowe	(6 273)	(158)	(6 446)	(3 273)	(400)	(450)	(17 000)
- bezgotówkowe	-	-	-	(34 370)	-	-	(34 370)
Wycena do wartości godziwej	-	-	3 044	-	(399)	-	2 645
Skutki zmiany kursów walut	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	(5 601)	-	-	-	(5 601)
- gotówkowe	-	-	-	-	-	-	-
- bezgotówkowe	-	-	(5 601)	-	-	-	(5 601)
Stan na dzień 31.12.2018 roku	132 112	5 262	156 432	1 017 024	-	-	1 310 830
Stan na dzień 01.01.2019 roku	132 112	5 262	156 432	1 017 024	-	-	1 310 830
Zaciągnięcie zadłużenia	118 736	902 950	5 148	438 799	-	-	1 465 633
- gotówkowe	118 736	902 950	-	3 633	-	-	1 025 319
- bezgotówkowe	-	-	5 148	435 166	-	-	440 314
Splata zadłużenia	(5 263)	(36 745)	(18 701)	(1 393 400)	-	-	(1 454 109)
- gotówkowe	(5 263)	(36 745)	(18 701)	(967 800)	-	-	(1 028 509)
- bezgotówkowe	-	-	-	(425 600)	-	-	(425 600)
Naliczenie odsetek	6 375	9 199	6 691	37 916	-	287	60 468
Splata odsetek	(6 375)	(6 496)	(6 691)	(46 058)	-	(287)	(65 907)
- gotówkowe	(6 375)	(6 496)	(6 691)	(36 491)	-	(287)	(56 340)
- bezgotówkowe	-	-	-	(9 567)	-	-	(9 567)
Wycena do wartości godziwej	-	-	-	-	-	-	-
Skutki zmiany kursów walut	-	-	(793)	-	-	-	(793)
Inne zmiany	-	-	7 721	-	-	-	7 721
- gotówkowe	-	-	7 721	-	-	-	7 721
- bezgotówkowe	-	-	-	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2019 roku	245 585	874 170	149 807	54 281	-	-	1 323 843

NOTA NR 20 - INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

Transakcje zawarte z podmiotami powiązаныmi w 2019 r.

	Przychody ze sprzedaży towarów, usług	Pozostałe przychody (w tym odsetki i dywidendy)	Koszt własny dotyczący transakcji	Należności handlowe i pozostałe należności	Udzielone pożyczki
<i>Strony transakcji</i>					
- jednostki zależne	11 689	225 762	913	2 511	146 656
- jednostki stowarzyszone	23	263	-	7	8 080
Razem	11 712	226 025	913	2 518	154 736

	Rodzaj transakcji					
	Zakup towarów, usług	Pozostałe koszty (w tym odsetki)	Zakup rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	Razem	Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	Inne zobowiązania finansowe
<i>Strony transakcji</i>						
- jednostki zależne	282 059	47 771	1 068	330 898	42 923	928 451
- jednostki stowarzyszone	-	-	-	-	-	-
Razem	282 059	47 771	1 068	330 898	42 923	928 451

Transakcje zawarte z podmiotami powiązаныmi w 2018 r.

	Przychody ze sprzedaży towarów, usług	Pozostałe przychody (w tym odsetki i dywidendy)	Koszt własny dotyczący transakcji	Należności handlowe i pozostałe należności	Udzielone pożyczki
<i>Strony transakcji</i>					
- jednostki zależne	14 982	8 909	431	5 069	168 891
- jednostki stowarzyszone	75	139	-	-	5 748
Razem	15 057	9 048	431	5 069	174 639

	Rodzaj transakcji					
	Zakup towarów, usług	Pozostałe koszty (w tym odsetki)	Zakup rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	Razem	Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	Inne zobowiązania finansowe oraz pożyczki otrzymane
<i>Strony transakcji</i>						
- jednostki zależne	305 585	57 296	2 459	365 340	48 985	1 022 286
- jednostki stowarzyszone	-	-	-	-	-	-
Razem	305 585	57 296	2 459	365 340	48 985	1 022 286

Zobowiązania obejmują zobowiązania handlowe oraz zobowiązania finansowe wynikające z emisji obligacji oraz otrzymanej pożyczki. Należności i zobowiązania handlowe zostaną rozliczone w normalnym toku działalności operacyjnej Spółki. Należności z tytułu udzielonych pożyczek oraz zobowiązania z tytułu emisji obligacji rozliczone zostaną w kolejnych okresach sprawozdawczych. Szczegóły dotyczące emisji obligacji zostały zaprezentowane w nocie 9. Transakcje z podmiotami powiązanymi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

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

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

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

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

	Wynagrodzenie zasadnicze	Wynagrodzenie z tytułu programu motywacyjnego	Wynagrodzenie wypłacone po okresie zatrudnienia	Razem
<i>Wynagrodzenia członków Zarządu</i>				
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
<i>Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej</i>				
Kazimierz Herba	539	-	-	539
Wiesława Herba	165	-	-	165
Tadeusz Wesołowski	132	-	-	132
Bożena Śliwa	25	-	-	25
Małgorzata Wiśniewska	55	-	-	55
Piotr Borowski	36	-	-	36
Jolanta Kloc	18	-	-	18
Razem	970	-	-	970

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

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

NOTA NR 21 - PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W SPÓŁCE W PODZIALE NA POSZCZEGÓLNE GRUPY ZAWODOWE

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE

	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Pracownicy umysłowi	1 633	1 707
Pracownicy fizyczni	1 304	1 461
Razem	2 937	3 168

W danych uwzględnione zostały dane spółki Accedit Sp. z o.o.

ROTACJA KADR

	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Liczba pracowników przyjętych	377	696
Liczba pracowników zwolnionych	589	818

W danych uwzględnione zostały dane spółki Accedit Sp. z o.o.

NOTA NR 22 - ZYSK ZATRZYMANY I DYWIDENDY

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

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

NOTA NR 23 - POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

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

- I. Istotne powództwa cywilne przeciwko NEUCA S.A.
 - Postępowanie z powództwa Barbary Sobczyk przeciwko NEUCA S.A. o zapłatę kwoty 94 948 239,16 PLN wraz z odsetkami – pozew wraz z wnioskiem o zabezpieczenie powództwa. Wniosek o zabezpieczenie powództwa został oddalony przez sąd jako bezzasadny i nieuprawdopodobniony. Sąd Apelacyjny w Gdańsku podtrzymał decyzję Sądu Okręgowego w Toruniu – postanowienie jest prawomocne. Spółka uważa, że powództwo jest bezpodstawne, w związku z czym wniosła o oddalenie powództwa. Postępowanie jest w toku. Powódka rozszerzyła powództwo o kolejną kwotę 48 787 102,07 PLN. Rozszerzone powództwo jest zdaniem Spółki przedawnione i bezpodstawne, w związku z czym wniosła o oddalenie powództwa. Powódka po raz kolejny złożyła wniosek o wyłączenie sędziego, co spowodowało przedłużenie postępowania. Powódka po raz kolejny rozszerzyła powództwo o

kolejną kwotę 6 257 668,25 PLN – powództwo jest bezpodstawne. Łącznie kwota dochodzonego roszczenia w niniejszym postępowaniu na 30 stycznia 2020 roku wynosi 149 993 010,18 PLN. Postępowanie toczy się przed Sądem Okręgowym w Toruniu pod sygn. akt VI GC 101/17.

- Postępowanie z powództwa Barbary Sobczyk przeciwko NEUCA S.A. o zapłatę kwoty 15 200 000,00 PLN wraz z odsetkami – pierwotny pozew w sprawie zawierał żądanie zapłaty 100,00 PLN, następnie Powódka rozszerzyła powództwo do kwoty 15 200 000,00 PLN. Spółka uważa, że powództwo jest bezpodstawne, w związku z czym wniosła o oddalenie powództwa. Sąd pierwszej instancji w dniu 17 października 2017 roku wydał wyrok oddalający powództwo i zasądający koszty postępowania na rzecz NEUCA S.A. Wyrok w całości uwzględnia stanowisko NEUCA S.A. Powódka wniosła apelację. W dniu 5 lutego 2019 roku Sąd Apelacyjny w Gdańsku oddalił apelację w całości i potwierdził argumenty NEUCA S.A. Wyrok jest prawomocny. Powódka złożyła skargę kasacyjną.
- Postępowanie z powództwa Barbary Sobczyk przeciwko NEUCA S.A. o zapłatę kwoty 3 661 767,10 PLN wraz z odsetkami. Spółka uważa, że powództwo jest bezpodstawne i przedawnione, w związku z czym wniosła o oddalenie powództwa. Postępowanie toczy się przed Sądem Okręgowym w Gdańsku pod sygn. akt IX GC 650/18.
- Postępowanie z powództwa Barbary i Rafała Sobczyków przeciwko NEUCA S.A. o zapłatę kwoty 50 248 800,00 PLN wraz z odsetkami. Spółka uważa, że powództwo jest bezpodstawne i nieudowodnione, w związku z czym wniosła o oddalenie powództwa. Postępowanie toczy się przed Sądem Okręgowym w Gdańsku pod sygn. akt XV C 431/19.

II. Istotne postępowania karne

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

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

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

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

- Postępowanie przeciwko Panu Rafałowi Sobczykowi o uchylenie klauzuli wykonalności na akt notarialny wps. 491 941,00 PLN Sąd Okręgowy w Toruniu – kwota wps. została zabezpieczona i znajduje się w Depozycie Ministerstwa Finansów – postępowanie toczy się przed Sądem Okręgowym w Toruniu. Powód złożył wniosek o wyłączenie sędziego, co spowoduje wydłużenie postępowania, wniosek jest bezpodstawny i został oddalony przez sądy obu instancji. Postępowanie jest w toku. W dniu 28.02.2020r. Sąd Okręgowy w Toruniu wydał wyrok w całości uwzględniający roszczenie NEUCA S.A. – wyrok nie jest prawomocny.

- Postępowanie przeciwko Pani Barbarze Sobczyk o zapłatę 1 534 138,00 PLN. Sąd Okręgowy w Gdańsku wyrokiem z dnia 30 września 2019 roku oddalił powództwo – wyrok nie jest prawomocny. Zdaniem powódki wyrok został wydany z naruszeniem przepisów prawa materialnego i procesowego, w związku z czym NEUCA S.A. złożyła apelację.
 - Postępowanie przeciwko Panu Rafałowi Sobczykowi o zapłatę 1 932 165,80 PLN. Postępowanie toczy się przed Sądem Okręgowym w Gdańsku. W dniu 11.03.2020r. Sąd Okręgowy w Gdańsku wydał wyrok uwzględniający powództwo NEUCA S.A. – wyrok nie jest prawomocny.
 - Postępowanie przeciwko Panu Rafałowi Sobczykowi o zapłatę 1 524 473,00 PLN. Sąd Okręgowy w Gdańsku wyrokiem z dnia 10 lipca 2019 roku zasądził na rzecz NEUCA S.A. roszczenie z tytułu bezpodstawnie wyludzonej przez Pana Rafała Sobczyka ceny za zakupioną nieruchomość, wyrok nie jest prawomocny.
 - Postępowanie przeciwko Państwu Barbarze i Rafałowi Sobczykom o naruszenie dóbr osobistych wps. 300 000,00 PLN Sąd Okręgowy w Toruniu. Powództwo zostało wniesione jako powództwo wzajemne przeciwko powodom wzajemnym Państwu Barbarze i Rafałowi Sobczykom, którzy złożyli pozew o ochronę dóbr osobistych i zadośćuczynienie w kwocie 200 000,00 PLN przeciwko NEUCA S.A.
- IV. Względem jednostek zależnych od jednostki dominującej przed sądami toczą się następujące istotne postępowania dotyczące zobowiązań lub wiarygodności jednostki zależnej:
- Postępowanie cywilne z powództwa Symbiofarm Sp. z o.o. przeciwko Synoptis Pharma Sp. z o.o. o zapłatę łącznej kwoty 1 275 383,84 PLN wraz z odsetkami, które toczy się przed Sądem Okręgowym w Rzeszowie. Postępowanie zostało wszczęte przez Symbiofarm Sp. z o.o. wskutek ujawnienia przez powoda porozumienia trójstronnego – umowy trójstronnej rzekomo zawartej 24 kwietnia 2015 roku, tj. przed zakupem przez Synoptis Pharma Sp. z o.o. udziałów BS Suple Sp. z o.o. – pomiędzy Symbiofarm Sp. z o.o., BS Suple Sp. z o.o. reprezentowaną przez Rafała Sobczyka, Prezesa Zarządu, i BS Farm Sp. z o.o. reprezentowaną przez Barbarę Sobczyk, likwidatora. Na mocy ww. umowy rzekomo BS Suple Sp. z o.o. przejęła zobowiązania BS Farm Sp. z o.o. wobec Symbiofarm Sp. z o.o. w kwocie 2 474 543,73 PLN. Udziały BS Suple Sp. z o.o. zostały kupione przez Synoptis Pharma Sp. z o.o. 4 września 2015 roku bez wiedzy nabywcy o rzekomo zawartej umowie trójstronnej. Po 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 wyludzenia przez Państwa Barbarę i Rafała Sobczyków. W dniu 14 listopada 2017 roku zostało wydane postanowienie o przedstawieniu zarzutów oszustwa Panu Rafałowi Sobczykowi. Następnie 25 lipca 2018 roku Pan Rafał Sobczyk został oskarżony o oszustwo i doprowadzenie do niekorzystnego rozporządzenia mieniem przez Synoptis Pharma Sp. z o.o., akt oskarżenia został przesłany do sądu i sprawa jest w toku. Sąd Okręgowy w Rzeszowie został poinformowany o oskarżeniu w tej sprawie Pana Rafała Sobczyka.
 - Postępowanie cywilne z powództwa syndyka masy upadłości spółki Efarma Sp. z o.o. przeciwko ACP Pharma S.A. o zapłatę kwoty 1 556 878,00 PLN, postępowanie toczy się przed Sądem Okręgowym w Warszawie.

NOTA NR 24 - POSTĘPOWANIA W ZAKRESIE ROZLICZEŃ PODATKOWYCH

W wyniku przeprowadzonego postępowania podatkowego Naczelnik Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Toruniu wydał w dniu 19 czerwca 2018 roku decyzję określającą zobowiązanie podatkowe NEUCA S.A. w podatku dochodowym od osób prawnych za rok 2012 w kwocie 7 797 tys. PLN. W opinii NEUCA S.A. ustalenia Naczelnika UCS są rażąco błędne, a potwierdzenie prawidłowości stosowanych rozliczeń potwierdza posiadana indywidualna interpretacja przepisów prawa podatkowego oraz analizy prawne przygotowane przez zewnętrznych ekspertów. W dniu 29 czerwca 2018 roku jednostka dominująca złożyła odwołanie od powyższej decyzji. W dniu 20 listopada 2018 r. Naczelnik UCS uchylił decyzję organu pierwszej instancji i określił zobowiązanie podatkowe w podatku dochodowym od osób prawnych za 2012 r. w kwocie wyższej od zadeklarowanej o wartość 7 723,4 tys. PLN plus odsetki od zaległości podatkowych w wysokości

3 678 tys. PLN. W dniu 21 listopada NEUCA S.A. uregulowała całość zobowiązania. Grupa prezentuje zapłacone zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego, natomiast zapłacone odsetki w pozycji Należności handlowe oraz pozostałe należności. W dniu 19 grudnia 2018 r. Spółka zaskarżyła decyzję Naczelnika UCS do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego. W dniu 1 kwietnia 2019 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Bydgoszczy oddalił skargę jednostki dominującej na decyzję Naczelnika Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego z dnia 20 listopada 2018 roku. W dniu 26 czerwca 2019 r. NEUCA S.A. złożyła skargę od wydanego wyroku do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

W wyniku przeprowadzonego postępowania podatkowego Naczelnik Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Toruniu wydał w dniu 19 marca 2018 roku decyzję określającą zobowiązanie podatkowe NEUCA S.A. w podatku od towarów i usług za miesiąc styczeń 2012 roku w kwocie 9 443 tys. PLN. W opinii NEUCA S.A. ustalenia Naczelnika UCS są rażąco błędne, a potwierdzenie prawidłowości stosowanych rozliczeń potwierdza posiadana indywidualna interpretacja przepisów prawa podatkowego oraz analizy prawne przygotowane przez zewnętrznych ekspertów. Dodatkowo, w opinii NEUCA S.A., ewentualne zobowiązania z tytułu podatku VAT uległy przedawnieniu. W dniu 5 kwietnia 2018 roku spółka złożyła odwołanie od powyższej decyzji. W dniu 30 sierpnia jednostka dominująca otrzymała decyzję Naczelnika Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Toruniu określającą zobowiązanie z tytułu podatku od towarów i usług za styczeń 2012 roku w kwocie wyższej od zadeklarowanej o wartość 9 355 tys. PLN plus odsetki od zaległości podatkowych w wysokości 5 258 tys. PLN. W dniu 3 września 2018 roku jednostka dominująca uregulowała całość zobowiązania. Grupa prezentuje płatność w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji Należności handlowe oraz pozostałe należności. W dniu 27 września 2018 roku Spółka zaskarżyła decyzję do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Bydgoszczy. W dniu 5 marca 2019 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Bydgoszczy uchylił decyzję Naczelnika Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego otrzymaną dnia 30 sierpnia 2018 roku (decyzja organu drugiej instancji) oraz decyzję Naczelnika Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego otrzymaną dnia 22 marca 2018 roku (decyzja pierwszej instancji). Zgodnie z wyrokiem Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego przedmiotowe zobowiązanie jest przedawnione. W dniu 23 kwietnia 2019 r. organy kontrolujące złożyły skargę od ww. wyroku do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

Postępowania dotyczące jednostek zależnych

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 rygору natychmiastowej wykonalności nieostatecznej decyzji Prosper S.A. uregulował powyższe zobowiązanie w całości (5 864 tys. PLN zobowiązanie z tytułu podatku oraz 2 769 tys. PLN odsetki od zaległości podatkowych). Grupa prezentuje zapłacone zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego, natomiast zapłacone odsetki w pozycji Należności handlowe oraz pozostałe należności. W dniu 6 listopada 2018 roku spółka Prosper S.A. otrzymała ostateczną w administracyjnym toku instancji decyzję Naczelnika Mazowieckiego UCS w Warszawie, która została zaskarżona przez Prosper S.A. do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego. W dniu 6 września 2019 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie oddalił skargę Prosper S.A. na decyzję Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie, utrzymującą w mocy decyzję Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego, określającą zobowiązanie podatkowe Prosper S.A. w podatku dochodowym od osób prawnych za 2012 roku. W dniu 13 grudnia 2019r. Prosper S.A. złożyła skargę od wydanego wyroku do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

W wyniku przeprowadzonego postępowania podatkowego Mazowiecki Urząd Kontroli Skarbowej w Warszawie wydał w dniu 23 października 2017 roku decyzję określającą zobowiązanie podatkowe spółki Prosper S.A. w podatku dochodowym od osób prawnych za 2011 rok w kwocie 4 445 tys. PLN plus odsetki od zaległości podatkowych. Od niniejszej decyzji Spółka złożyła odwołanie do Izby

Administracji Skarbowej w Bydgoszczy. W dniu 6 kwietnia 2018 roku Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Bydgoszczy uchylił w całości decyzję organu pierwszej instancji i przekazał sprawę do ponownego rozstrzygnięcia przez ten organ. W dniu 10 maja 2018 roku spółka Prosper S.A. zaskarżyła decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Bydgoszczy do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Bydgoszczy. W dniu 24 października 2018r. Wojewódzki Sąd Administracyjny oddalił skargę. W dniu 25 czerwca 2019 roku Naczelnik Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie wydał decyzję określającą zobowiązanie podatkowe Prosper S.A. w podatku dochodowym od osób prawnych za rok 2011 w kwocie 2 857 tys. PLN. W dniu 23 lipca 2019 roku Prosper S.A. złożył odwołanie od tej decyzji do Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie. W dniu 14 października 2019 roku Prosper S.A. otrzymał decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Bydgoszczy określającą zobowiązanie podatkowe w podatku od osób prawnych dla Prosper S.A. za rok 2011 w wysokości 2.851,7 tys. PLN. W dniu 16 października 2019 roku Prosper S.A. uregulował całość zobowiązania (łącznie wraz z odsetkami 4.832,5 tys. PLN). Grupa prezentuje zapłacone zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego, natomiast zapłacone odsetki w pozycji Należności handlowe oraz pozostałe należności. W dniu 12 listopada 2019 r. Prosper S.A. zaskarżył decyzję Dyrektora Izby Skarbowej do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego.

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

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

NOTA NR 25 - ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

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

Wydanie akcji oraz podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 81 535 zł nastąpiło na podstawie uchwały NWZA Spółki nr 5 z dnia 10 grudnia 2014 roku, zmienionej uchwałą nr 6 NWZA Spółki z dnia 5 listopada 2015 roku, uchwałą nr 21 ZWZA Spółki z dnia 27 kwietnia 2017 roku, uchwałą nr 12 NWZA Spółki z dnia 16 stycznia 2018 roku, uchwałą nr 31 ZWZA Spółki z dnia 26 kwietnia 2019 roku oraz uchwałą nr 4 NWZA Spółki z dnia 19.12.2019 r. o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego, z dniem 14 stycznia 2020 r., w wyniku objęcia 81 535 osiemdziesiąt jeden tysięcy pięćset trzydzieści pięć) akcji emisji serii Ł Spółki, przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii G Spółki, uprawniających do obejmowania akcji, emitowanych w formie dokumentu na podstawie uchwał nr 7 oraz 8 z dnia 10 grudnia 2014 roku NWZA Spółki w sprawie odpowiednio: emisji warrantów subskrypcyjnych Spółki serii G oraz wyłączenia w całości praw poboru dotychczasowych akcjonariuszy (z późn zm.).

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

Ocena wpływu wirusa COVID19 na działalność Spółki

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

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

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

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

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

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

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