



**Grupa Kapitałowa
Polska Grupa Farmaceutyczna**

**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
ZA OKRES 1 STYCZNIA – 30 WRZEŚNIA 2024 ROKU
sporządzony zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską**

Skonsolidowany raport kwartalny zawiera:

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU	1
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	2
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2024 ROKU	8
CZĘŚĆ 1 INFORMACJE OGÓLNE	8
1.1 Opis działalności gospodarczej.....	8
1.2 Skład organów zarządzających oraz nadzorujących.....	8
1.3 Zatwierdzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do udostępnienia	9
1.4 Opis organizacji Grupy Kapitałowej PGF wraz ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	9
1.5 Podstawa sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego ze standardami rachunkowości	10
1.6 Wpływ nowych i zmienionych standardów i interpretacji	11
1.7 Zastosowane kursy walut.....	12
CZĘŚĆ 2 SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	13
CZĘŚĆ 3 WARTOŚCI SZACUNKOWE	13
3.1 Zmiany wartości rezerw, rozliczeń międzyokresowych, odpisów aktualizujących wartości aktywów i innych wartości szacunkowych.....	13
CZĘŚĆ 4 ZMIANY STRUKTURY GRUPY PGF W TRZECIM KWARTALE 2024 ROKU	15
CZĘŚĆ 5 OPODATKOWANIE.....	15
5.1 Podatek dochodowy	15
5.2 Odroczonego podatek dochodowy	15
CZĘŚĆ 6 AKCJE PGF S.A. W POSIADANIU ZNACZĄCYCH AKCJONARIUSZY ORAZ ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKI	15
6.1 Struktura akcjonariatu PGF S.A.	15
6.2 Stan posiadania akcji PGF S.A. lub uprawnień do akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące	16
CZĘŚĆ 7 SYTUACJA FINANSOWA GRUPY PGF	16
7.1 Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie sprawozdawczym	16
7.2 Istotne zmiany pozycji sprawozdawczych, kwoty mające znaczący wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość, wywierany wpływ lub częstotliwość	18
7.3 Opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.....	18
7.4 Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy	19
7.5 Stanowisko Zarządu, co do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników	19
7.6 Zobowiązania finansowe.....	19
7.7 Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki.....	19
7.8 Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki oraz udzielone gwarancje	19

7.9	Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	19
7.10	Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia	20
7.11	Zmiany sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych	20
7.12	Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian	20
7.13	Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	22

CZĘŚĆ 8 POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKRÓCONEGO KWARTALNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO22

8.1	Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz o istotnych zobowiązaniach z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....	22
8.2	Zmiany zobowiązań i aktywów warunkowych oraz innych pozycji pozabilansowych	23
8.3	Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy	23
8.4	Transakcje z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.....	23
8.5	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	23
8.6	Wynagrodzenia członków kluczowego personelu kierowniczego	24
8.7	Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	24
8.8	Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	25
8.9	Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	25
8.10	Inne istotne informacje	25
8.11	Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy	26
8.12	Wpływ Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr 16 na skonsolidowane sprawozdanie Grupy PGF za trzy kwartały 2024 roku	27

CZĘŚĆ 9 WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE SKONSOLIDOWANEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (RÓWNIEŻ PRZELICZONE NA EURO)30

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2024	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2023	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023
Przychody ze sprzedaży	1 694 644	5 221 272	1 616 148	4 841 038
Koszt własny sprzedaży	(1 570 122)	(4 854 643)	(1 508 826)	(4 497 868)
Zysk (strata) ze sprzedaży	124 522	366 629	107 322	343 170
Koszty sprzedaży	(102 251)	(301 823)	(95 335)	(283 324)
Koszty ogólnego zarządu	(15 856)	(42 740)	(13 336)	(38 655)
Pozostałe przychody operacyjne	283	1 134	753	1 810
Pozostałe koszty operacyjne	(127)	(639)	(163)	(827)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	6 571	22 561	(759)	22 174
Przychody finansowe	8 124	25 036	6 320	18 367
Koszty finansowe	(18 894)	(59 743)	(20 351)	(58 917)
Zysk (strata) brutto	(4 199)	(12 146)	(14 790)	(18 376)
Podatek dochodowy	611	(1 581)	1 619	(882)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(3 588)	(13 727)	(13 171)	(19 258)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto ogółem	(3 588)	(13 727)	(13 171)	(19 258)
Przypadający:				
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	(3 730)	(14 166)	(13 245)	(19 450)
Akcjonariuszom niekontrolującym	142	439	74	192
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	28 043 478	28 014 599	28 000 000	28 000 000
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	28 395 605	29 000 000	28 000 000	28 000 000
Działalność kontynuowana i zaniechana				
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)				
- podstawowy	(0,13)	(0,51)	(0,47)	(0,69)
- rozwodniony	(0,13)	(0,49)	(0,47)	(0,69)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2024	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2023	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023
Zysk (strata) netto	(3 588)	(13 727)	(13 171)	(19 258)
Inne całkowite (straty) dochody netto po opodatkowaniu	-	-	-	-
Całkowite (straty) dochody netto	(3 588)	(13 727)	(13 171)	(19 258)
Całkowite (straty) dochody przypadające:				
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	(3 730)	(14 166)	(13 245)	(19 450)
Akcjonariuszom niekontrolującym	142	439	74	192

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	(12 146)	(18 376)
II. Korekty razem	81 844	30 655
Amortyzacja	31 225	24 175
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(60)	(213)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	5 855	13 298
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	2 319	4 157
Zmiana stanu zapasów	15 411	(129 618)
Zmiana stanu należności	28 071	(65 312)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań finansowych i z tyt. podatku dochodowego	(882)	184 499
Zwrot (zapłata) podatku dochodowego	(97)	(296)
Inne korekty netto	2	(35)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	69 698	12 279
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	95 584	57 224
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	359	28
Zbycie pozostałych aktywów finansowych	186	111
Spłata udzielonych pożyczek	2	2
Odsetki	17 942	11 185
Spłata należności z cash pooling	77 095	45 898
II. Wydatki	(5 628)	(5 275)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(5 338)	(5 151)
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	(266)	(35)
Inne wydatki inwestycyjne netto	(24)	(89)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	89 956	51 949
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	174 355	51 118
Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	101 500	-
Kredyty i pożyczki, emisja dłużnych papierów wartościowych	71 835	49 984
Inne wpływy finansowe netto	1 020	1 134
II. Wydatki	(338 751)	(135 644)
Wykup udziałów niekontrolujących	-	(80)
Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości	(449)	(350)
Spłaty kredytów i pożyczek, wykup dłużnych papierów wartościowych	(286 910)	(88 761)
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	(21 999)	(15 899)
Odsetki	(24 143)	(23 431)
Inne wydatki finansowe netto	(5 250)	(7 123)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(164 396)	(84 526)
Razem przepływy pieniężne netto	(4 742)	(20 298)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(4 742)	(20 298)
Środki pieniężne na początek okresu	21 961	30 742
Środki pieniężne na koniec okresu	17 219	10 444

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
AKTYWA TRWAŁE	706 852	715 858	685 706
Wartość firmy	327 508	327 508	327 508
Wartości niematerialne	201 933	203 794	205 131
Rzeczowe aktywa trwałe	47 248	51 247	50 976
Prawo do użytkowania aktywów	124 209	128 131	96 565
Nieruchomości inwestycyjne	680	680	680
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 256	2 211	2 602
Pozostałe aktywa trwałe	3 018	2 287	2 244
AKTYWA OBROTOWE	1 435 128	1 561 962	1 528 325
Zapasy	669 511	684 922	741 123
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	196 924	274 184	150 939
Należności z tytułu dostaw i usług	471 441	505 072	554 929
Należności z tytułu podatku dochodowego	32	650	49
Należności pozostałe	74 331	69 341	67 970
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17 219	21 961	10 444
Pozostałe aktywa obrotowe	5 670	5 832	2 871
AKTYWA RAZEM	2 141 980	2 277 820	2 214 031

	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023 <i>(przekształcone)</i>
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	238 126	150 803	161 024
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	233 488	147 543	157 902
Kapitał podstawowy	290 000	280 000	280 000
Kapitał zapasowy	107 771	16 379	16 370
Kapitał pozostały-rezerwowy	921	921	921
Kapitał z tytułu zysków i strat aktuarialnych z tyt. świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	(159)	(159)	(79)
Zyski (straty) zatrzymane	(165 045)	(149 598)	(139 310)
- zysk (strata) z lat ubiegłych	(150 879)	(119 860)	(119 860)
- zysk (strata) netto	(14 166)	(29 738)	(19 450)
Udziały niekontrolujące	4 638	3 260	3 122
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	123 748	131 455	107 299
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	123 190	130 897	106 703
Zobowiązania z tytułu leasingu	75 611	83 987	60 371
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	46 338	45 656	45 264
Rezerwy długoterminowe	1 241	1 254	1 068
Przychody przyszłych okresów	558	558	596
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	1 780 106	1 995 562	1 945 708
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	1 757 427	1 990 137	1 925 187
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, dłużnych papierów wartościowych oraz pozostałe zobowiązania finansowe	58 509	275 494	243 081
Zobowiązania z tytułu leasingu	33 382	28 496	21 457
Zobowiązania z tytułu faktoringu	117 778	124 849	99 513
Rezerwy krótkoterminowe	12 089	9 257	12 931
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 497 492	1 510 125	1 507 427
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 045	815	717
Zobowiązania pozostałe	37 132	41 101	40 061
Przychody przyszłych okresów oraz rozliczenia międzyokresowe	22 679	5 425	20 521
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	2 141 980	2 277 820	2 214 031

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał własny razem	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał pozostały rezerwowy	Kapitał z tytułu zysków i strat aktuarialnych z tyt. świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	Zyski (straty) zatrzymane	Udziały niekontrolujące
Stan na 1 stycznia 2024	150 803	147 543	280 000	16 379	921	(159)	(149 598)	3 260
Całkowite dochody (straty) netto	(13 727)	(14 166)	-	-	-	-	(14 166)	439
- wynik netto za okres	(13 727)	(14 166)	-	-	-	-	(14 166)	439
Pozostałe zwiększenia kapitału własnego	102 893	101 502	10 000	91 392	-	-	110	1 391
- emisja akcji	10 000	10 000	10 000	-	-	-	-	-
- podział zysku	1 391	1 391	-	1 391	-	-	-	-
- nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną	90 000	90 000	-	90 000	-	-	-	-
- zmiana struktury udziałowej	1 500	110	-	-	-	-	110	1 390
- inne zwiększenia	2	1	-	1	-	-	-	1
Pozostałe zmniejszenia kapitału własnego	1 843	1 391	-	-	-	-	1 391	452
- wypłata dywidendy	452	-	-	-	-	-	-	452
- podział zysku	1 391	1 391	-	-	-	-	1 391	-
Stan na 30 września 2024	238 126	233 488	290 000	107 771	921	(159)	(165 045)	4 638

	Kapitał własny razem	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał pozostały rezerwowy	Kapitał z tytułu zysków i strat aktuarialnych z tyt. świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	Zyski (straty) zatrzymane	Udziały niekontrolujące
Stan na 1 stycznia 2023	180 745	177 469	280 000	14 569	921	(79)	(117 942)	3 276
Całkowite dochody (straty) netto	(19 258)	(19 450)	-	-	-	-	(19 450)	192
- wynik netto za okres	(19 258)	(19 450)	-	-	-	-	(19 450)	192
Pozostałe zwiększenia kapitału własnego	1 801	1 801	-	1 801	-	-	-	-
- podział zysku	1 801	1 801	-	1 801	-	-	-	-
Pozostałe zmniejszenia kapitału własnego	2 264	1 918	-	-	-	-	1 918	346
- wypłata dywidendy	346	-	-	-	-	-	-	346
- zmiana struktury udziałowej	82	82	-	-	-	-	82	-
- podział zysku	1 801	1 801	-	-	-	-	1 801	-
- inne zmniejszenia	35	35	-	-	-	-	35	-
Stan na 30 września 2023	161 024	157 902	280 000	16 370	921	(79)	(139 310)	3 122

INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2024 ROKU

CZĘŚĆ 1 INFORMACJE OGÓLNE

1.1 Opis działalności gospodarczej

Jednostka Dominująca Grupy - Polska Grupa Farmaceutyczna S.A. została utworzona dnia 1 grudnia 2010 roku pod nazwą Westham Capital Investments Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Spółka Dominująca została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 17 stycznia 2011 r. pod numerem KRS 375696 w Sądzie Rejonowym dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Postanowieniami Sądu z dnia 6 września 2011 roku i 27 października 2011 roku zmieniono nazwę firmy na „Polska Grupa Farmaceutyczna-Hurt” Sp. z o.o. i siedzibę na Łódź, ul. Zbąszyńska 3.

Dnia 1 lipca 2013 roku, uchwałą nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników, „Polska Grupa Farmaceutyczna-Hurt” Sp. z o.o. została przekształcona w Spółkę Akcyjną pod nazwą Polska Grupa Farmaceutyczna S.A. (PGF S.A.). Przekształcenie nastąpiło na podstawie art. 551 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych.

Polska Grupa Farmaceutyczna S.A. prowadzi działalność na terytorium Polski, zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych, w oparciu o wpis do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 471297 w Sądzie Rejonowym w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego.

Jednostce Dominującej nadano numer statystyczny REGON 142726149.

Podstawowym przedmiotem działalności jednostek Grupy PGF (Grupy Kapitałowej PGF) jest obrót towarowy środkami farmaceutycznymi, kosmetycznymi, parafarmaceutykami zgodnie z posiadanymi koncesjami. Spółki Grupy prowadzą sprzedaż hurtową do aptek i innych hurtowni (tzw. przedhurt), jak również do sklepów medycznych i innych podmiotów zajmujących się detalicznym obrotem farmaceutykami. W ramach Grupy Kapitałowej funkcjonują podmioty zależne, które prowadzą odmienny rodzaj działalności, tj.: wprowadzanie na rynek suplementów diety, środków spożywczych i produktów leczniczych, rozwój i tworzenie nowych innowacyjnych serwisów dla aptek, a także wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi.

Czas trwania Jednostki Dominującej i jednostek Grupy jest nieoznaczony.

1.2 Skład organów zarządzających oraz nadzorujących

W okresie sprawozdawczym i do dnia zatwierdzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

- Zarząd PGF S.A. sprawowali:
 - Piotr Jucha Prezes Zarządu od dnia 1 listopada 2024 r.
 - Tomasz Zarębiński Wiceprezes Zarządu od dnia 1 listopada 2024 r.
p.o. Prezesa Zarządu do dnia 31 października 2024 r.
 - Łukasz Morawiec Członek Zarządu

- Radę Nadzorczą PGF S.A. stanowili:
 - Zbigniew Molenda Przewodniczący Rady Nadzorczej
 - Jacek Sz wajcowski Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
 - Ignacy Przystalski Członek Rady Nadzorczej
 - Jacek Dauenhauer Członek Rady Nadzorczej
 - Mariola Belina – Prażmowska Członek Rady Nadzorczej

1.3 Zatwierdzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do udostępnienia

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe (skonsolidowane sprawozdanie finansowe, sprawozdanie finansowe, sprawozdanie) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej dnia 26 listopada 2024 r.

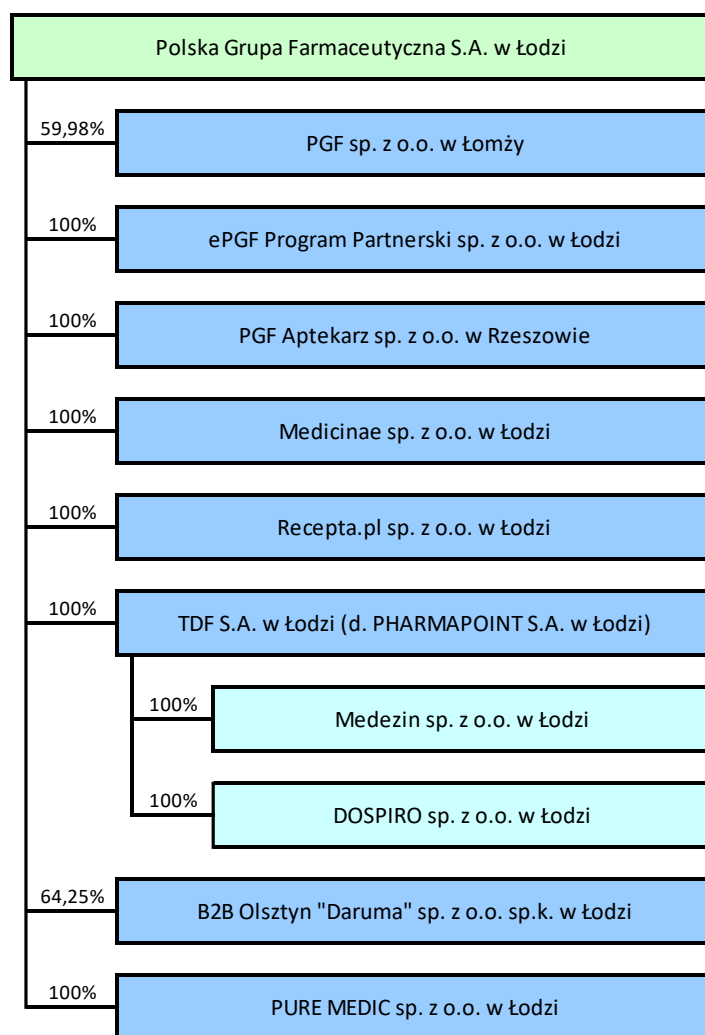
1.4 Opis organizacji Grupy Kapitałowej PGF wraz ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

W skład Grupy Polska Grupa Farmaceutyczna na dzień 30 września 2024 roku wchodziły:

- Jednostka Dominująca – Polska Grupa Farmaceutyczna S.A. z siedzibą w Łodzi
- Jednostki zależne przedstawione w poniższej tabeli:

Jednostki powiązane w Grupie Polska Grupa Farmaceutyczna na dzień 30.09.2024 r.	Przedmiot działalności	Udział PGF S.A. w kapitale zakładowym	Udział PGF S.A. w ogólnej liczbie głosów	Spółka objęta konsolidacją
PGF sp. z o.o. w Łomży	Działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów	59,98%	59,98%	tak
ePGF Program Partnerski sp. z o.o. w Łodzi	Prowadzenie i rozwój programu partnerskiego ePGF, podjęcie szerszej współpracy z dostawcami, a także rozwój i tworzenie nowych innowacyjnych serwisów dla aptek	100%	100%	tak
PGF Aptekarz sp. z o.o. w Rzeszowie	Działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów	100%	100%	tak
MEDICINAE sp. z o.o. w Łodzi	Wprowadzanie na rynek suplementów diety, produktów spożywczych, wyrobów medycznych. Produkty stanowiące uzupełnienie asortymentu apteki o produkty wysokiej jakości dedykowane konkretnym kategoriom terapeutycznym	100%	100%	tak
Medezin sp. z o.o. w Łodzi	Sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych i medycznych	100%	100%	tak
Recepta.pl sp. z o.o. w Łodzi	Działalność portali internetowych	100%	100%	tak
TDF S.A. w Łodzi (d. PHARMAPOINT S.A. w Łodzi)	Sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych i medycznych	100%	100%	tak
B2B Olsztyn "Daruma" sp. z o.o. sp.k. w Łodzi	Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi	64,25%	64,25%	tak
DOSPIRO sp. z o.o. w Łodzi	Sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych i medycznych	100%	100%	tak
PURE MEDIC sp. z o.o. w Łodzi	Wprowadzanie na rynek suplementów diety, środków spożywczych, produktów leczniczych oraz dystrybucja wyrobów medycznych	100%	100%	tak

Strukturę organizacyjną jednostek powiązanych w Grupie Polska Grupa Farmaceutyczna na dzień 30 września 2024 r. przedstawia poniższy schemat.



Na dzień 30 września 2024 r. Jednostka Dominująca posiadała bezpośrednio lub pośrednio udziały i akcje w 10 spółkach zależnych konsolidowanych metodą pełną.

Na dzień 30 września 2024 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

Zmiany w strukturze Grupy w okresie trzeciego kwartału 2024 zostały opisane w części 4 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1.5 Podstawa sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego ze standardami rachunkowości

Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zaprezentowane zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na koniec okresu sprawozdawczego. Zostało ono sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej. Koszt historyczny ustalany jest na bazie wartości godziwej dokonanej zapłaty za dobra lub usługi.

Walutą funkcjonalną oraz walutą prezentacji Jednostki Dominującej oraz jej spółek zależnych jest złoty polski.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres trzech kwartałów 2024 stanowiły:

- sprawozdanie jednostkowe Jednostki Dominującej sporządzone zgodnie z MSSF,
- sprawozdania jednostkowe spółek Grupy, sporządzone w oparciu o księgi rachunkowe prowadzone zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określoną przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”), przekształcone do zgodności z przyjętą przez Grupę polityką rachunkowości wg MSSF.

Oświadczenie o zgodności z MSSF

Prezentowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w zakresie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do udostępnienia, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, standardy MSSF, które weszły w życie, a standardy MSSF zatwierdzone przez UE nie wpływają na skonsolidowane dane finansowe Grupy. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Okres i zakres sprawozdania

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku, zawiera dane porównywalne za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z wyniku oraz śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmują również dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku oraz dane porównywalne za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku.

Sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy oraz za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku i dane porównywalne za okres 9 miesięcy oraz za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku nie podlegały badaniu oraz przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Jako dane porównywalne zostały zaprezentowane opublikowane skonsolidowane dane finansowe Grupy za trzy kwartały 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 r., z wyjątkiem zmiany prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązań z tytułu innych świadczeń pracowniczych. W wyniku zmiany prezentacji przychody przyszłych okresów oraz rozliczenia międzyokresowe na 30 września 2023 uległy zmniejszeniu o 6 061 tys. zł, natomiast zobowiązania pozostałe wzrosły o tą samą kwotę. Wprowadzona zmiana prezentacji nie wpłynęła na wysokość kapitałów własnych oraz wynik netto Grupy.

Sprawozdanie finansowe za trzeci kwartał 2024 r. winno być czytane razem ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za 2023 rok, opublikowanym w dniu 8 kwietnia 2024 r., w którym zostały szczegółowo omówione stosowane w Grupie PGF zasady rachunkowości wg MSSF.

Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez spółki Grupy PGF.

1.6 Wpływ nowych i zmienionych standardów i interpretacji

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku, z wyjątkiem nowych standardów i interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2024 roku.

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później:

- Zmiany do MSSF 16 „Leasing”: Zobowiązanie z tytułu leasingu w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego (opublikowane dnia 21 listopada 2023 roku);
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe oraz Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie (opublikowane odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku);
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych - Zobowiązania długoterminowe objęte kowenantami (opublikowane 31 października 2022 roku);
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”: Międzynarodowa reforma podatkowa - Zasady modelowe drugiego filaru, wydane 23 maja 2023 r. (opublikowane dnia 9 listopada 2023 roku).

Nowe i zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2024 roku, nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiany do MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” - Umowy finansowania dostawców (opublikowane 25 maja 2023 roku), obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 r. lub później;
- Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” - Brak wymienialności (opublikowane 15 sierpnia 2023 roku), obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 r. lub później;
- MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych” (opublikowany 9 kwietnia 2024 roku), do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 r. lub później;
- MSSF 19 „Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji” (opublikowane 9 maja 2024 roku), do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 r. lub później;
- Zmiany do Klasyfikacji i Wyceny Instrumentów Finansowych (Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7), (opublikowane 30 maja 2024 roku), mające zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 r. lub później, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE;
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF Część 11, (wydane 18 lipca 2024 r.), mające zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 r. lub później, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

Daty wejścia w życie wynikają z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Grupa jest w trakcie analizy, w jaki sposób wprowadzenie powyższych standardów i interpretacji może wpłynąć na skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości.

1.7 Zastosowane kursy walut

Transakcje wyrażone w walutach obcych przeliczane są na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu ich zawarcia.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż waluta funkcjonalna, są przeliczane na polski złoty przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów

(kosztów) finansowych lub kapitalizowane w wartości aktywów zgodnie z MSR 23. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane są po kursie historycznym z dnia transakcji według wartości godziwej po kursie z dnia dokonania wyceny.

W prezentowanych okresach do przeliczenia podstawowych pozycji sprawozdawczych zastosowano kursy:

- dla danych wynikających ze sprawozdań z sytuacji finansowej - średni kurs EURO obowiązujący na koniec każdego okresu,
- dla danych wynikających ze sprawozdań z wyniku oraz sprawozdań z przepływów pieniężnych - średni kurs danego okresu, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie.

Treść	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024	Rok zakończony 31 grudnia 2023	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023
średni kurs na koniec okresu	4,2791	4,3480	4,6356
średni kurs okresu	4,3022	4,5284	4,5773
najwyższy średni kurs w okresie	4,4016	4,7895	4,7895
najniższy średni kurs w okresie	4,2499	4,3053	4,4135

CZĘŚĆ 2 SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Grupa PGF prowadzi jednorodną działalność polegającą na obrocie towarowym środkami farmaceutycznymi, kosmetycznymi, parafarmaceutykami. Z uwagi na jednorodną działalność oraz tryb i zakres regularnego raportowania do Zarządu, w Grupie nie wyodrębnia się segmentów działalności.

Przychody ze sprzedaży oraz wyniki spółek Grupy prowadzących odmienny rodzaj działalności nie są istotne dla oceny działalności Grupy PGF.

CZĘŚĆ 3 WARTOŚCI SZACUNKOWE

3.1 Zmiany wartości rezerw, rozliczeń międzyokresowych, odpisów aktualizujących wartości aktywów i innych wartości szacunkowych

W wyniku finansowym bieżącego okresu rozliczono skutki aktualizacji lub tworzenia szacunków przyszłych zobowiązań (rezerw) w szczególności z tytułu:

- odpisów aktualizujących wartość aktywów, rezerw, biernych rozliczeń międzyokresowych oraz rozliczeń międzyokresowych przychodów. Ujęte kwoty odzwierciedlają najbardziej właściwy szacunek nakładów pieniężnych, niezbędnych do wypełnienia w przyszłości obowiązku istniejącego na dzień bilansowy,
- rozpoznania aktywów podatkowych. Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego przy założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy, pozwalający na jego wykorzystanie.

Informacje o szacunkach i założeniach, które są znaczące dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2023 rok.

	01.01.2024	Zmiany			30.09.2024
		Utworzenia	Wykorzystania	Rozwiązania	
Odpisy aktualizujące:	16 037	3 317	133	4 080	15 141
- należności	12 498	854	133	541	12 678
- zapasy	3 539	2 463	-	3 539	2 463
Rezerwy z tytułu:	9 562	10 575	7 757	-	12 380
- świadczeń emerytalnych i podobnych	1 474	-	149	-	1 325
- gratyfikacji należnych odbiorcom	7 608	10 494	7 608	-	10 494
- pozostałych rezerw	480	81	-	-	561
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu:	5 326	21 756	4 783	-	22 299
- kosztów wykonanych a niezafakturowanych usług	4 621	21 006	4 783	-	20 844
- pozostałych tytułów	705	750	-	-	1 455
Razem	30 925	35 648	12 673	4 080	49 820

Aktualizacja i tworzenie pozostałych rezerw na zobowiązania i odpisów aktualizujących wartość aktywów, poza ujawnionymi w powyższej tabeli, nie wpłynęły istotnie na wynik bieżącego okresu.

CZĘŚĆ 4 ZMIANY STRUKTURY GRUPY PGF W TRZECIM KWARTALE 2024 ROKU

W okresie trzeciego kwartału 2024 r. w Krajowym Rejestrze Sądowym zostało zarejestrowane przymusowe umorzenie 536 szt. udziałów PGF Aptekarz sp. o.o., w wyniku czego PGF S.A. stała się jedynym wspólnikiem Spółki.

W okresie trzeciego kwartału 2024 r. Grupa nie zaniechała żadnej działalności.

CZĘŚĆ 5 OPODATKOWANIE

5.1 Podatek dochodowy

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU Z WYNIKU

Okres 9 miesięcy
zakończony
30 września 2024

Okres 9 miesięcy
zakończony
30 września 2023

- bieżący	944	170
- odroczone	637	712
Podatek dochodowy, razem	1 581	882

Na podstawie umowy z dnia 29 listopada 2021 r. Spółka Dominująca weszła w skład Podatkowej Grupy Kapitałowej (PGK). Spółką reprezentującą Podatkową Grupę Kapitałową w zakresie obowiązków wynikających z ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych jest Jednostka Dominująca wyższego szczebla Pelion S.A. z siedzibą w Łodzi. Rokiem podatkowym PGK jest rok kalendarzowy. Umowa o utworzeniu PGK została zawarta na okres trzech lat podatkowych tj. od dnia 1 lutego 2022 r. do dnia 31 grudnia 2024 r.

5.2 Odroczone podatek dochodowy

W bieżącym okresie zmiany aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego obejmowały:

	01.01.2024	Zmiana zysku netto w okresie	30.09.2024
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 296	2 045	12 341
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	53 741	2 682	56 423

Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane są przed dokonaniem kompensaty aktywa oraz rezerwy poszczególnych spółek Grupy Kapitałowej. Kwota kompensaty na dzień 30 września 2024 r. wyniosła 10 085 tys. zł (na 31 grudnia 2023 r. 8 085 tys. zł).

CZĘŚĆ 6 AKCJE PGF S.A. W POSIADANIU ZNACZĄCYCH AKCJONARIUSZY ORAZ ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKI

6.1 Struktura akcjonariatu PGF S.A.

Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Polskiej Grupy Farmaceutycznej S.A. na dzień 30 września 2024 roku oraz 26 listopada 2024 roku:

Nazwa podmiotu	Liczba posiadanych akcji	% w kapitale akcyjnym	Liczba głosów	% udział głosów na WZA
Pelion S.A.	29 000 000	100%	29 000 000	100%

Na mocy uchwały nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 25 kwietnia 2024 r. dokonano podwyższenia kapitału zakładowego Jednostki Dominującej PGF S.A. o kwotę 10 mln zł poprzez emisję 1 000 000 szt. nowych akcji na okaziciela Serii B, o wartości nominalnej 10 zł za akcję i cenie emisyjnej 100 zł za akcję. Akcje Serii B w podwyższonym kapitale zakładowym objął Pelion S.A., za łączną cenę emisyjną w kwocie 100 mln zł. Akcje nowej emisji Serii B zostały pokryte wkładem pieniężnym w dniu 15 maja 2024 r. Nadwyżka wkładu przewyższająca wartość nominalną akcji została przeznaczona na kapitał zapasowy Jednostki Dominującej PGF S.A.

Rejestracja podwyższenia kapitału w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpiła 27 września 2024 r.

6.2 Stan posiadania akcji PGF S.A. lub uprawnień do akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące

Osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają akcji PGF S.A. oraz uprawnień do nich.

CZĘŚĆ 7 SYTUACJA FINANSOWA GRUPY PGF

7.1 Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie sprawozdawczym

Po trzech kwartałach 2024 r. Grupa PGF zrealizowała przychody ze sprzedaży w wysokości 5 221 272 tys. zł, osiągając dynamikę sprzedaży na poziomie 7,9% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Wartość rynku sprzedaży hurtowej do aptek w tym okresie wzrosła o 9,5%¹ rok do roku.

W analizowanym okresie Grupa PGF wypracowała zysk ze sprzedaży na poziomie 366 629 tys. zł, a jego rentowność wyniosła 7,0% i była niższa o 0,1p.p. w odniesieniu do rentowności w roku ubiegłym.

Rentowność zysku ze sprzedaży = zysk ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży

Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu po trzech kwartałach 2024 r. wyniosły 344 563 tys. zł, tj. o 22 584 mln zł więcej, niż w analogicznym okresie 2023 r., a ich wskaźnik wyniósł 6,6% i był o 0,1p.p. niższy w stosunku do roku ubiegłego.

Wskaźnik kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu = (koszty sprzedaży + koszty ogólnego zarządu) / przychody ze sprzedaży

Po trzech kwartałach 2024 r. saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych było dodatnie i wyniosło 495 tys. zł.

Zysk operacyjny po trzech kwartałach 2024 r. wyniósł 22 561 tys. zł i był on wyższy od wyniku osiągniętego po trzecim kwartale 2023 r. o 387 tys. zł. Wyższy wynik na działalności operacyjnej był głównie następstwem wyższego wzrostu zysku na sprzedaży w stosunku do wzrostu kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu.

EBITDA po trzech kwartałach 2024 r. osiągnęła poziom 53 786 tys. zł, a jej rentowność wyniosła podobnie jak w analogicznym okresie roku ubiegłego 1,0%.

EBITDA = zysk na działalności operacyjnej + amortyzacja

W prezentowanym okresie Grupa PGF zrealizowała następujące wielkości przychodów i kosztów finansowych:

przychody finansowe	25 036 tys. zł,
koszty finansowe	59 743 tys. zł.

Strata na działalności finansowej wyniosła 34 707 tys. zł i była niższa od straty poniesionej w analogicznym okresie 2023 r. o 5 843 tys. zł. Główne pozycje przychodów finansowych to uzyskane odsetki od należności z tyt. cash pooling oraz przychody z tyt. pozyskiwania i utrzymywania źródeł finansowania. Na koszty finansowe składają się głównie odsetki od zobowiązań finansowych, koszty prowizji oraz koszty poręczeń i gwarancji.

¹ Źródło: opracowanie własne na podstawie danych IQVIA

Po trzech kwartałach 2024 r. Grupa PGF poniosła stratę brutto w wysokości 12 146 tys. zł. Skonsolidowana strata netto wyniosła 13 727 tys. zł, rentowność netto w tym okresie wyniosła (0,3)%, co oznacza polepszenie o 0,1p.p. względem analogicznego okresu roku ubiegłego. Wynik netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego po trzech kwartałach 2024 r. wyniósł (14 166) tys. zł i był wyższy o 5 284 tys. zł od wyniku wygenerowanego w trzech kwartałach 2023 r.

Poniżej przedstawiono podstawowe wielkości finansowe za okres trzech kwartałów 2024 r. w porównaniu do analogicznego okresu 2023 r. Prezentowane wyniki finansowe uwzględniają wpływ zastosowania MSSF 16.

Tabela 1 - Podstawowe wielkości rachunku zysków i strat Grupy PGF w 1-3Q 2024 i 1-3Q 2023

Wielkość (tys. zł)	1-3Q 2024	1-3Q 2023	Zmiana 1-3Q 2024 / 1-3Q 2023	
Przychody ze sprzedaży	5 221 272	4 841 038	380 234	7,9%
Zysk ze sprzedaży	366 629	343 170	23 459	6,8%
Koszty sprzedaży	301 823	283 324	18 499	6,5%
Koszty ogólnego zarządu	42 740	38 655	4 085	10,6%
<i>Razem koszty sprzedaży i ogólnego zarządu</i>	<i>344 563</i>	<i>321 979</i>	<i>22 584</i>	<i>7,0%</i>
<i>Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych</i>	<i>495</i>	<i>983</i>	<i>(488)</i>	<i>-49,6%</i>
EBITDA	53 786	46 349	7 437	16,0%
EBIT	22 561	22 174	387	1,7%
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(34 707)	(40 550)	5 843	
Zysk / Strata brutto	(12 146)	(18 376)	6 230	
Podatek dochodowy	1 581	882	699	79,3%
Wynik netto	(13 727)	(19 258)	5 531	
Wynik netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	(14 166)	(19 450)	5 284	

Tabela 2 - Podstawowe wskaźniki rentowności w Grupie PGF w 1-3Q 2024 i 1-3Q 2023

Wskaźnik	1-3Q 2024	1-3Q 2023	zmiana
rentowność zysku ze sprzedaży	7,0%	7,1%	-0,1 p.p
wskaźnik kosztów sprzedaży	5,8%	5,9%	-0,1 p.p
wskaźnik kosztów ogólnego zarządu	0,8%	0,8%	0 p.p
rentowność EBITDA	1,0%	1,0%	0 p.p
rentowność EBIT	0,4%	0,5%	-0,1 p.p
rentowność brutto	-0,2%	-0,4%	0,2 p.p
rentowność netto	-0,3%	-0,4%	0,1 p.p

Na dzień 30 września 2024 r. kapitał obrotowy Grupy PGF był ujemny i wyniósł (356 540) tys. zł, a jego rotacja wynosiła (19) dni. W porównaniu do stanu na koniec trzeciego kwartału 2023 r. rotacja kapitału obrotowego uległa obniżeniu o 7 dni, głównie za sprawą skrócenia rotacji zapasów o 7 dni oraz rotacji należności z tyt. dostaw i usług o 6 dni.

*Wskaźnik rotacji kapitału obrotowego = (stan zapasów na koniec okresu + stan należności z tytułu dostaw i usług na koniec okresu - stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług na koniec okresu) / przychody ze sprzedaży ogółem * ilość dni w okresie*

Tabela 3 - Rotacja kapitału obrotowego Grupy PGF – stan na dzień 30.09.2024 r., 31.12.2023 r. i 30.09.2023 r.

Rotacja w dniach	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
Rotacja zapasów	35	38	42
Rotacja należności	25	28	31
Rotacja zobowiązań	79	84	85
Rotacja kapitału obrotowego	(19)	(18)	(12)

Zadłużenie netto na koniec trzeciego kwartału 2024 r. wyniosło 150 283 tys. zł. W porównaniu do stanu na koniec 2023 r. było niższe o 215 733 tys. zł. Największy wpływ na zmianę poziomu zadłużenia netto r/r miało zmniejszenie zobowiązań z tytułu obligacji o 131 342 tys. zł (w trzecim kwartale 2024 r. nastąpił wykup obligacji) oraz zobowiązań z tyt. kredytów o 84 246 tys. zł. Przy uwzględnieniu należności z tyt. cash pooling, w wysokości 196 917 tys. zł, zadłużenie netto na dzień 30.09.2024 r. wyniosłoby (46 634) tys. zł (nadwyżka środków pieniężnych i należności z tyt. cash pooling nad zobowiązaniami finansowymi).

Dług netto = długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, dłużnych papierów wartościowych oraz pozostałe zobowiązania finansowe + długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązanie z tytułu leasingu - środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Tabela 4 - Zobowiązania finansowe Grupy PGF na 30.09.2024 r., 31.12.2023 r. i 30.09.2023 r.

Zobowiązanie finansowe (tys. zł)	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
Długoterminowe w tym:	75 611	83 987	60 371
Zobowiązanie z tytułu leasingu	75 611	83 987	60 371
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, dłużnych papierów wartościowych oraz pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0
Krótkoterminowe w tym:	91 891	303 990	264 538
Zobowiązanie z tytułu leasingu	33 382	28 496	21 457
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, dłużnych papierów wartościowych oraz pozostałe zobowiązania finansowe	58 509	275 494	243 081
Razem zobowiązania finansowe	167 502	387 977	324 909
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty*	17 219	21 961	10 444
Zadłużenie netto	150 283	366 016	314 465

* nie obejmuje należności z tyt. cash pooling

7.2 Istotne zmiany pozycji sprawozdawczych, kwoty mające znaczący wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość, wywierany wpływ lub częstotliwość

Na mocy uchwały nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 25 kwietnia 2024 r. Jednostka Dominująca wyemitowała 1 000 000 szt. akcji na okaziciela Serii B, o wartości nominalnej 10 zł za akcję i cenie emisyjnej 100 zł za akcję, opisane w punkcie 6.1.

Rejestracja podwyższenia kapitału w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpiła 27 września 2024 r.

W dniu 9 września 2024 roku, Jednostka Dominująca wykupiła i umorzyła 130 tys. szt. obligacji serii C, wyemitowanych w 2022 roku o wartości nominalnej 1 tys. zł każda i łącznej wartości nominalnej wynoszącej 130 mln zł wraz z wypłatą odsetek za ostatni okres odsetkowy.

W ocenie Zarządu, w okresie trzeciego kwartału 2024 r. nie wystąpiły inne, niż opisane w innych częściach sprawozdania finansowego zdarzenia wpływające istotnie na wielkość aktywów, zobowiązań, kapitałów własnych, wyniku finansowego oraz przepływów pieniężnych Grupy PGF.

7.3 Opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe

W okresie trzeciego kwartału 2024 roku nie wystąpiły inne, niż opisane w innych punktach sprawozdania zdarzenia o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

7.4 Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy

Sprzedaż farmaceutyków cechuje sezonowość, która wynika z okresów zapadalności na różnego rodzaju infekcje i choroby. W związku z tym, wyższa sprzedaż farmaceutyków notowana jest z reguły w I oraz IV kwartale roku.

7.5 Stanowisko Zarządu, co do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników

Zarząd PGF S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej na 2024 rok.

7.6 Zobowiązania finansowe

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK, DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	30.09.2024	31.12.2023
Kredyty i pożyczki	57 980	142 114
Dłużne papiery wartościowe	-	131 342
Pozostałe	529	2 038
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, dłużnych papierów wartościowych oraz pozostałe zobowiązania finansowe, razem	58 509	275 494
- krótkoterminowe	58 509	275 494

7.7 Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki

W okresie sprawozdawczym nie było przypadków niewywiązania się ze spłaty kapitału, wypłaty odsetek czy innych warunków wykupu zobowiązań. Nie miały miejsca także przypadki naruszenia warunków umów kredytowych lub pożyczek, które skutkowałyby ryzykiem postawienia ich w stan natychmiastowej wymagalności.

7.8 Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki oraz udzielone gwarancje

W trzecim kwartale 2024 roku wartość poręczonych przez PGF S.A. linii kredytowych i innych produktów finansowych wyniosła 268,29 mln zł.

Nazwa podmiotu	Charakter powiązań z PGF S.A.	Kwota poręczonych linii kredytowych i innych produktów finansowych (w mln zł)	Okres, na jaki zostały udzielone poręczenia, do dnia
Daruma Sp. z o.o.	Jednostka zależna od Pelion S.A.	163,29	31.03.2028
Pelion S.A.	Jednostka Dominująca wyższego szczebla	105,00	30.01.2025

Wynagrodzenie PGF S.A. za udzielenie poręczenia wynosi 1,6% kwoty poręczenia.

Ponadto w ramach dwóch umów zarządzania płynnością, w której uczestniczy 8 spółek Grupy, każda z nich udzieliła wzajemnego poręczenia spłaty przyznanego kredytu w łącznej kwocie 159 mln zł.

7.9 Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W dniu 9 września 2024 roku, Jednostka Dominująca wykupiła i umorzyła 130 tys. szt. obligacji serii C wyemitowanych w 2022 roku o wartości nominalnej 1 tys. zł każda i łącznej wartości nominalnej wynoszącej 130 mln zł wraz z wypłatą odsetek za ostatni okres odsetkowy.

W dniu 13 września 2024 r., Zarząd Polskiej Grupy Farmaceutycznej S.A. podjął uchwałę w sprawie emisji obligacji serii D o wartości nominalnej 1 tys. zł każda i łącznej wartości nominalnej 150 mln zł zabezpieczonych poręczeniem udzielonym przez Jednostkę Dominującą wyższego szczebla – Pelion S.A. oraz oświadczeniem o poddaniu się przez Pelion S.A. egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego. Emisja obligacji nastąpiła w październiku 2024 r. na podstawie umowy agencyjnej zawartej pomiędzy Spółką PGF S.A. i Haitong Bank S.A. Okres zapadalności wyemitowanych obligacji wynosi 24 miesiące.

Na mocy uchwały nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 25 kwietnia 2024 r. Jednostka Dominująca wyemitowała 1 000 000 szt. akcji na okaziciela Serii B, o wartości nominalnej 10 zł za akcję i cenie emisyjnej 100 zł za akcję. Rejestracja podwyższenia kapitału w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpiła 27 września 2024 r.

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

W okresie trzeciego kwartału 2024 roku nie nastąpiła zmiana sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, która istotnie wpływałaby na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy.

7.11 Zmiany sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych

W okresie sprawozdawczym nie dokonywano zmian w metodzie (sposobie) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz nie dokonano zmiany klasyfikacji aktywów finansowych na skutek zmiany celu lub sposobu wykorzystania tych aktywów.

7.12 Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian

Grupa utrzymuje zasoby środków pieniężnych wystarczające dla regulowania wymagalnych zobowiązań oraz posiada dodatkowe możliwości finansowania dzięki przyznanym liniom kredytowym.

Ryzyko utraty płynności związane jest z regulowaniem wymagalnych zobowiązań Grupy PGF. W ramach procesów ograniczających ryzyko utraty płynności Grupa:

- prognozuje przepływy pieniężne w powiązaniu z analizą poziomu płynności aktywów;
- monitoruje płynność i zabezpiecza finansowanie w ramach podpisanych umów kredytowych i utrzymywania linii kredytowych.

Optymalizacja procesu zarządzania płynnością w Grupie jest realizowana od kilku lat, poprzez wdrożony system kompensacji sald tzw. cash pooling. Nadwyżki środków pieniężnych generowane w podmiotach Grupy są kompensowane z saldami kredytów zaciągniętych przez inne spółki.

Grupa zarządza ryzykiem płynności utrzymując linie kredytowe stanowiące rezerwę płynności i pozwalające zachować elastyczność w doborze źródeł finansowania. Wartość rezerwy zabezpieczającej płynność Grupy (poziom gotówki na rachunkach bankowych oraz niewykorzystane linie kredytowe stanowiące zabezpieczenie płynności) na dzień 30 września 2024 roku wynosiła 143 mln zł.

W trzecim kwartale 2024 roku spółki Grupy podpisały jeden aneks do umowy kredytowej. Aneks wprowadził zmianę daty spłaty, limitu oraz zapisy o charakterze technicznym.

Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością, a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z różnych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, obligacje, faktoring.

Na dzień 30 września 2024 roku poziom wykorzystania programów faktoringu wynosił 117,8 mln zł natomiast kwota limitu wynosiła 127,5 mln zł (na koniec 2023 roku odpowiednio 124,8 mln zł i 127,5 mln zł).

Na dzień 30 września 2024 r. w Jednostce Dominującej Grupy obowiązywały trzy transakcje zabezpieczające ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych (Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń) na kwotę 60 mln zł. Wycena transakcji została ujęta w wyniku finansowym. Przesłanką dokonania zabezpieczenia była zmiana stóp procentowych poniżej lub powyżej wartości przyjętych przez Grupę w budżecie i założeniach finansowych na najbliższe trzy lata.

Transakcje zostały zawarte w oparciu o zmienną stopę referencyjną Banku skalkulowaną w oparciu o WIBOR 1M. Transakcje oparte o WIBOR 1M zabezpieczają łącznie 100% ekspozycji kredytowej netto Grupy.

Przez zawarcie transakcji strony zobowiązały się do dokonania wymiany płatności odsetkowych. Banki przekazywały Grupie kwotę odsetek naliczonych według stopy referencyjnej banku, a Grupa przekazywała bankom kwotę odsetek naliczonych według stopy referencyjnej Grupy.

Wpływ na sprawozdanie z wyniku i kapitały własne

Transakcje zabezpieczające wpływają na sprawozdanie z wyniku w momencie wyceny wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego na dzień bilansowy poprzez ujęcie tej wyceny jako przychodu lub kosztu finansowego. W okresie sprawozdawczym, w przychody finansowe została odniesiona kwota 578,4 tys. zł stanowiąca różnicę między wyceną wartości godziwej na koniec bieżącego i poprzedniego okresu sprawozdawczego.

Od początku zawarcia transakcji do dnia 30 września 2024 r. zostało rozliczone 27 okresów odsetkowych, w wyniku czego Grupa uzyskała ujemne przepływy pieniężne w wysokości 178 tys. zł.

W okresie trzeciego kwartału 2024 r. rozliczono 3 okresy odsetkowe, w wyniku czego Grupa uzyskała ujemne przepływy pieniężne w wysokości 26 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym istotny wpływ na wyniki finansowe Grupy PGF miały zmiany czynników makroekonomicznych. Po wielu kwartałach wysokiej inflacji jej wzrost wyniósł 3,3%², co powinno poprawiać siłę nabywczą klientów oraz zmniejszać presję kosztową na Grupę PGF. Pomimo spadku inflacji Rada Polityki Pieniężnej nie podjęła decyzji o obniżeniu stopy referencyjnej i jest utrzymana na poziomie 5,75%³, co wpływa na wysokość kosztów finansowych.

Dodatkowo, wprowadzono rozporządzeniem wzrost minimalnego wynagrodzenia od stycznia 2024 r. w kwocie 4 242 zł i od lipca 4 300 zł - co będzie osłabiało efekt działań podjętych w zakresie optymalizacji kosztów.

W dniu 1 listopada 2023 r. weszły w życie przepisy ustawy z dnia 17 sierpnia 2023 r. o zmianie ustawy o refundacji leków, środków spożywczych specjalnego przeznaczenia żywieniowego oraz wyrobów medycznych. Nowe jak i zmodyfikowane regulacje prawne mają kluczowy wpływ zarówno na pacjentów jak i przedsiębiorców działających w sektorze farmaceutycznym. Poniżej część zmian przyjętych przez ustawodawcę:

- podwyższenie marży hurtowej o 1 p.p. do 6% ceny zbytu netto leku, nie mniej, niż 0,5 zł oraz nie więcej, niż 150 zł w przypadku leków finansowanych w aptece; w przypadku leków stosowanych w chemioterapii i programach lekowych maksymalna marża hurtowa wyniesie 2 000 zł,
- podwyższenie marży detalicznej w dwóch etapach: do końca 2024 r. i od 1 stycznia 2025 r.,
- wydłużenie okresu wydawania kolejnych obwieszczeń refundacyjnych z 2 do 3 miesięcy,
- zobowiązanie do zapewnienia ciągłości dostaw produktu jako kryterium decyzji o objęciu refundacją,
- umożliwienie refundacji produktów OTC (produkt taki powinien wymagać stosowania dłużej, niż 30 dni w określonym stanie klinicznym i być rekomendowany w wytycznych postępowania klinicznego),
- zobowiązanie do dostarczenia wybranych produktów refundowanych w równej części do co najmniej dziesięciu hurtowni o pełnym profilu na terenie Polski (z największym udziałem obrotu z aptekami ogólnodostępnymi),
- możliwość zwrotu produktu na linii apteka – hurtownia farmaceutyczna – producent, w przypadku w którym decyzja refundacyjna wobec danego produktu wygaśnie, bądź zostanie skrócona.

W ocenie Zarządu, w okresie sprawozdawczym, nie wystąpiły inne istotne zmiany pozycji sprawozdawczych, niż opisane powyżej oraz w innych częściach sprawozdania.

² Źródło: dane GUS

³ Źródło: dane NBP

7.13 Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Czynniki wpływające na osiągane przez Grupę PGF wyniki to:

- przewidywany średnioroczny wzrost rynku farmaceutycznego w Polsce – wartość rynku sprzedaży hurtowej do aptek po trzech kwartałach 2024 r. w porównaniu do analogicznego okresu roku 2023 wzrosła o +9,5%⁴,
- polityka państwa w zakresie rynku farmaceutycznego – zmiany regulacji w zakresie listy leków refundowanych, zmiany w zakresie cen i marż urzędowych mogą wpłynąć na wyniki uzyskiwane przez Grupę PGF,
- prognozowany wyższy wzrost PKB dla Polski w 2024 r. na poziomie 3,2%⁵ w stosunku do 0,1%⁶ w 2023 r., wg szybkiego szacunku produkt krajowy brutto (PKB) niewyrównany sezonowo w trzecim kwartale 2024 r. zwiększył się realnie o 2,7%⁷ r/r,
- zmiany demograficzne w Polsce wynikające ze starzenia się społeczeństwa powodują wzrost popytu na farmaceutyki,
- ogólny wzrost zamożności społeczeństwa,
- wzrost świadomości w zakresie zdrowia, profilaktyki, „moda” na zdrowy tryb życia powodują wzrost segmentu OTC, który charakteryzuje się uzyskaniem wyższej marży, niż segment leków na receptę,
- kondycja finansowa partnerów handlowych,
- ryzyko konkurencji – konkurencję dla Grupy PGF w skali ogólnopolskiej stanowią grupy kapitałowe zajmujące się dystrybucją farmaceutyków na terenie całego kraju. Konkurencję na rynkach lokalnych stanowią mniejsze hurtownie, których udział w rynku krajowym nie jest znaczący,
- rozwój sprzedaży w systemie tzw. bezpośredniej dystrybucji, gdzie hurtownie świadczą jedynie usługę logistyczną na rzecz producenta, otrzymują prowizję, ale nie sprzedają towarów we własnym imieniu. PGF S.A. i spółki od niej zależne świadczą tego typu usługi i są przygotowane na ich rozwój na terenie całego kraju,
- zmiana poziomu rynkowych stóp procentowych – aktualny poziom stopy referencyjnej w wysokości 5,75%⁸ (decyzja Rady Polityki Pieniężnej z czwartego kwartału 2023 r.). Podjęta decyzja RPP o podwyższeniu stóp procentowych miałaby niekorzystny wpływ na wyniki finansowe Grupy PGF,
- zmieniające się przepisy prawa oraz różne jego interpretacje, w szczególności przepisy Prawa farmaceutycznego, Ustawy refundacyjnej, prawa pracy, ustawy podatkowe,
- czynniki makroekonomiczne – wzrost cen paliwa, energii elektrycznej, oraz presja płacowa mogą mieć wpływ na koszty prowadzenia działalności gospodarczej Grupy,
- działania w zakresie optymalizacji procesów w spółkach Grupy PGF,
- ryzyko związane z działalnością informatyczną, technologiczną składające się między innymi z ryzyka związanego z bezpieczeństwem i ochroną danych w systemie informatycznym. Grupa rozumie ryzyko jako prawdopodobieństwo utraty lub wycieku danych oraz podejmuje działania zabezpieczające w tym zakresie,
- możliwe konsekwencje ataku zbrojnego Rosji na Ukrainę, który rzutuje na gospodarkę ogólnoswiatową.

CZĘŚĆ 8 POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKRÓCONEGO KWARTALNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

8.1 Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz o istotnych zobowiązaniach z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 r. Grupa:

- nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 2 150 tys. zł,
- sprzedała i zlikwidowała składniki rzeczowych aktywów trwałych o wartości 286 tys. zł.

⁴ Źródło: opracowanie własne na podstawie danych IQVIA

⁵ Źródło: dane Bank Światowy

⁶ Źródło: dane GUS

⁷ Źródło: dane GUS

⁸ Źródło: dane NBP

Na dzień 30 września 2024 r. łączne zobowiązania Grupy z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynoszą 385 tys. zł.

8.2 Zmiany zobowiązań i aktywów warunkowych oraz innych pozycji pozabilansowych

Zmiany stanu zobowiązań warunkowych	01.01.2024	Zmiany		30.09.2024
		Zwiększenia	Zmniejszenia	
Poręczenie kredytu	51 509	150 000	6 509	195 000
Poręczenie wekslowe umowy leasingu i dzierżawy	245 000	-	-	245 000
Umowy o roszczenia odszkodowawcze	2 351	-	-	2 351

Zmiany stanu innych pozycji pozabilansowych	01.01.2024	Zmiany		30.09.2024
		Zwiększenia	Zmniejszenia	
Otrzymane weksle	100	-	-	100
Odpisane należności w związku z umorzeniem postępowania sądowego	9 383	-	-	9 383
Towary obce na składach	31 250	132 304	130 595	32 959

Wartości pozycji aktywów, zobowiązań warunkowych oraz innych zobowiązań nieujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, ustalone zostały na podstawie szacunków z wyjątkiem wartości towarów obcych na składach ustalonych według cen ewidencyjnych. Towary obce na składach obejmują towary przechowywane w magazynach spółek Grupy, w związku ze świadczeniem usług agencyjnych.

8.3 Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W roku obrotowym 2023 Spółka Dominująca poniosła stratę. W dniu 25 kwietnia 2024 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki PGF S.A. podjęło uchwałę o pokryciu poniesionej w 2023 roku straty z zysków wypracowanych w latach następnych. W związku z tym, w 2024 roku dywidenda nie będzie wypłacana.

8.4 Transakcje z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe

W okresie objętym raportem, jednostki Grupy Kapitałowej PGF nie zawierały transakcji z podmiotami powiązаныmi, na warunkach innych, niż rynkowe.

8.5 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje Grupy z jednostkami powiązаныmi obejmują transakcje:

- ze spółkami Grupy Kapitałowej Pelion oraz Spółką KIPF Sp. z o.o. i Deeta B.V., Aniołówka Investments sp. z o.o., Aniołówka Ekofarma sp. z o.o., Aniołówka Art. sp. z o.o. oraz Dom Inwestycyjny Aniołówka S.A.,
- z członkami kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliskimi członkami ich rodzin,
- z zarządem oraz organem nadzorującym (wynagrodzenia) – punkt 8.6.

Na dzień sprawozdawczy Grupa PGF, KIPF Sp. z o.o. i Deeta B.V., Aniołówka Investments sp. z o.o., Aniołówka Ekofarma sp. z o.o., Aniołówka Art. sp. z o.o. oraz Dom Inwestycyjny Aniołówka S.A. są kontrolowane przez tego samego wspólnika - Pana Jacka Szwajcowskiego. Pan Jacek Szwajcowski kontroluje KIPF sp. z o.o., Deeta B.V., Aniołówka Investments sp. z o.o., Aniołówka Ekofarma sp. z o.o., Aniołówka Art. sp. z o.o. oraz Dom Inwestycyjny Aniołówka S.A. od dnia założenia, natomiast kontrolę nad Pelion S.A. objął dnia 17 maja 2017 r. Od listopada 2022 roku Pan Jacek Szwajcowski kontroluje KIPF sp. z o.o. poprzez Spółkę Dom Inwestycyjny Aniołówka S.A., w której jest jedynym akcjonariuszem.

Transakcje pomiędzy spółkami Grupy podlegały eliminacji w skonsolidowanym sprawozdaniu i nie zostały ujawnione w nocie.

w tys. zł, chyba że wskazano inaczej

PRZYCHODY OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH, w tym z tyt. cash poolingu

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023
Spółki Grupy Kapitałowej DOZ	623 710	737 376
Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej Pelion	74 302	42 484
Członkowie kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliscy członkowie ich rodzin	-	6 683
	698 012	786 543

ZAKUP OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH, w tym z tyt. cash poolingu

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023
Spółki Grupy Kapitałowej DOZ	11 246	31 180
Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej Pelion	78 701	86 182
Członkowie kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliscy członkowie ich rodzin	19	6
	89 966	117 368

NALEŻNOŚCI OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH, w tym z tyt. cash poolingu

	30.09.2024	31.12.2023
Spółki Grupy Kapitałowej DOZ	165 672	245 389
Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej Pelion	223 447	292 559
Członkowie kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliscy członkowie ich rodzin	4	-
	389 123	537 948

ZOBOWIĄZANIA WOBEC PODMIOTÓW POWIĄZANYCH, w tym z tyt. cash poolingu

	30.09.2024	31.12.2023
Spółki Grupy Kapitałowej DOZ	9 170	14 921
Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej Pelion	16 648	16 213
Członkowie kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliscy członkowie ich rodzin	-	-
	25 818	31 134

8.6 Wynagrodzenia członków kluczowego personelu kierowniczego

WYNAGRODZENIA OSÓB WCHODZĄCYCH W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH, KLUCZOWEGO PERSONELU KIEROWNICZEGO ORAZ ORGANÓW NADZORUJĄCYCH

	30.09.2024	30.09.2023
Wynagrodzenia członków Zarządu i kluczowego personelu kierowniczego	5 990	5 255
- krótkoterminowe świadczenia pracownicze	5 606	5 240
- świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	384	15

8.7 Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W 2020 roku Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK) wszczął postępowanie przeciwko około 100 podmiotom prowadzącym działalność gospodarczą, w sprawie występowania największych zatorów płatniczych, tj. zjawiska polegającego na znaczących opóźnieniach w regulowaniu odroczonej płatności za dostawę towarów lub usług kontrahentom. Jednym z przedsiębiorców, przeciwko któremu wszczęte zostało postępowanie była Polska Grupa Farmaceutyczna S.A.

W pierwszej instancji tego postępowania została na Spółkę nałożona administracyjna kara pieniężna w wysokości 4 426 tys. zł (płatne do budżetu państwa). Powyższa decyzja Prezesa UOKiK z dnia 30 września 2022 r. nr DZP-19/2022 stwierdzająca

naruszenie oraz nakładająca karę jest nieprawomocna. Zarząd Spółki PGF S.A. w odwołaniu do decyzji UOKiK odniósł się szczegółowo do przekazanych Urzędowi danych finansowo-księgowych i przedstawił wnioski, które obiektywnie wskazują na brak uzasadnienia dla nałożenia kary na PGF S.A.

Spółka złożyła wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy, do rozpatrzenia przez Prezesa UOKiK w ramach drugiej instancji postępowania administracyjnego. Począwszy od 9 listopada 2022 r. postanowieniami UOKiK termin załatwienia sprawy administracyjnej był kilkakrotnie wydłużany. Postanowienie z dnia 24 lipa 2024 r. wydłużyło termin do dnia 30 września 2024 r.

W dniu 13 września 2024 r. Spółka PGF S.A. otrzymała decyzję wydaną przez Prezesa UOKiK z wniosku o ponowne rozpoznanie sprawy. Decyzja częściowo uwzględnia wniosek Spółki PGF S.A. i w wyniku ponownego rozstrzygnięcia dotychczas nałożona kara administracyjna została obniżona o 632 tys. zł i wynosi aktualnie 3 794 tys. zł. Decyzja nie jest prawomocna, ale jest ostateczna. Od decyzji została złożona skarga do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego.

Ze względu na to, że decyzja jest ostateczna w administracyjnym toku instancji, kara jest wymagalna po 30 dniach od dnia doręczenia decyzji, chyba że zostanie uwzględniony wniosek o wstrzymanie wykonania decyzji przysługujący PGF S.A. o czym zdecyduje Wojewódzki Sąd Administracyjny.

W okresie sprawozdawczym nie toczyły się w stosunku do spółek z Grupy PGF żadne inne postępowania przed organami administracji publicznej, ani inne postępowania sądowe lub arbitrażowe, których wartość stanowiłaby pojedynczo lub łącznie co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy PGF.

8.8 Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W okresie od 1 stycznia 2024 r. do 30 września 2024 r. w Grupie nie wystąpiły inne, niż opisane w punkcie 8.7 istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

8.9 Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zdarzenia skutkujące koniecznością dokonania korekty błędów poprzednich okresów.

8.10 Inne istotne informacje

Zagrożenia związane ze zmianami klimatycznymi

Zgodnie z ostatnimi badaniami naukowymi, temperatura na Ziemi stale rośnie, a średnia globalna temperatura powierzchni Ziemi jest obecnie wyższa o 1,1 °C w porównaniu z epoką przedindustrialną. Prawdopodobieństwo, że globalne ocieplenie osiągnie lub przekroczy 1,5 °C w bliskiej przyszłości jest większe niż 50% nawet w przypadku scenariuszy z niskimi emisjami gazów cieplarnianych.⁹ Ponadto dane IMGW wskazują, że w Polsce średnia liczba dni, w ciągu których temperatura przekroczyła 30°C, jeszcze w okresie 1961-1990 wynosiła ok. 3,5. Tymczasem w latach 2011-2020 wskaźnik ten osiągnął wartość 10,4. Oznacza to, iż w ciągu roku występuje około trzy razy więcej upalnych dni niż dawniej.¹⁰

Długoterminowe zmiany klimatu takie jak wyższe temperatury oraz szoki termiczne jak również ekstremalne zjawiska pogodowe (fale upałów, fale zimna) mogą wpływać w sposób bezpośredni i pośredni na działalność Grupy Pelion.

Zarówno transport jak i przechowywanie produktów leczniczych wymaga zapewnienia ściśle określonej temperatury składowania, co oznacza, że konieczne jest utrzymanie stałej temperatury przez cały czas. W tym celu Grupa Pelion musi zużywać energię elektryczną i ciepłą do utrzymania odpowiednich warunków.

Pelion S.A. wraz ze spółkami zależnymi jako organizacja prowadząca działalność w duchu odpowiedzialnego i zrównoważonego rozwoju ma świadomość ryzyk i szans wynikających z kwestii ESG, w tym zmian klimatu.

Spółki Grupy podejmują świadome decyzje dotyczące ochrony środowiska naturalnego oraz dbają o minimalizację negatywnego wpływu swoich działań na ekosystem.

Grupa prowadzi wiele działań mających na celu realizację idei gospodarki o obiegu zamkniętym m.in.:

- wyposażenie magazynów w prasokontenery i belownice umożliwiające przygotowanie wysegregowanych odpadów typu karton i tworzywo sztuczne do przekazania odbiorcom jako surowiec do recyklingu,

⁹ „Climate Change 2022: Impacts, Adaptation and Vulnerability”, Intergovernmental Panel on Climate Change, 2022 (<https://www.ipcc.ch/report/ar6/wg2/>)

¹⁰ „Klimat Polski 2021”, Instytut Meteorologii i Gospodarki Wodnej, 2022 (<https://www.imgw.pl/badania-nauka/klimat>)

- korzystanie z opakowań zbiorczych i transportowych wielorazowego użytku,
- stosowanie selektywnej zbiórki odpadów oraz ograniczenie ilości koszy na rzecz pojemników do segregacji w przestrzeniach wspólnych,
- minimalizowanie zużycia zasobów oraz organicznie ilość odpadów,
- dbanie o regularne naprawy urządzeń, co pozwala na wydłużenie ich żywotności.

Dzięki podejściu opartemu na gospodarce cyrkularnej, spółki Grupy zwiększają swoją efektywność i minimalizują wpływ swojego działania na środowisko naturalne.

Spółki realizując idee gospodarki niskoemisyjnej i w trosce o środowisko naturalne korzystają z energii ze źródeł odnawialnych, inwestują w rozwój instalacji fotowoltaicznych, które pozwalają na pozyskanie energii słonecznej.

Ponadto spółki ograniczają niekorzystny wpływ swojej działalności na środowisko poprzez racjonalne gospodarowanie zasobami, a także dążą do minimalizowania zużycia wody, papieru, energii elektrycznej oraz paliw. Nieustannie poszukują nowych możliwości dotyczących minimalizowania zużycia zasobów, w tym energii elektrycznej i wody. Stosują nowoczesne technologie, które pozwalają na oszczędzanie energii i wody, takie jak energooszczędne oświetlenie, klimatyzatory czy perlatory.

8.11 Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy

Po dniu bilansowym spółki Grupy nie podpisywały żadnych aneksów do umów kredytowych.

W październiku 2024 r. Jednostka Dominująca dokonała emisji obligacji serii D o wartości nominalnej 1 tys. zł każda i łącznej wartości nominalnej 150 mln zł zabezpieczonych poręczeniem udzielonym przez Jednostkę Dominującą wyższego szczebla – Pelion S.A. oraz oświadczeniem o poddaniu się przez Pelion S.A. egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego. Emisja obligacji dokonywana była na podstawie umowy agencyjnej zawartej pomiędzy Spółką PGF S.A. i Haitong Bank S.A. Obligacje serii D zostały wprowadzone do Alternatywnego Systemu Obrotu (Catalyst) prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie 16 października 2024 r. i tego samego dnia nastąpiła rejestracja obligacji w systemie depozytowym prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. Pierwszy dzień notowań obligacji miał miejsce 24 października 2024 r. Okres zapadalności wyemitowanych obligacji wynosi 24 miesiące.

W dniu 28 października 2024 r. Zarząd PGF S.A. podjął uchwałę o przyjęciu „Planu Połączenia” Spółki Polska Grupa Farmaceutyczna S.A. (spółka przejmująca) ze Spółką Polska Grupa Farmaceutyczna Aptekarz sp. z o.o. (spółka przejmowana). W tym samym dniu Plan Połączenia został złożony w Sądzie Rejonowym w Łodzi.

Połączenie spółek nastąpi na podstawie przepisu art. 492 § 1 pkt 1 KSH tj. poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na PGF S.A. Wobec faktu, iż PGF S.A. jest jedynym wspólnikiem spółki przejmowanej, połączenie nastąpi w sposób przewidziany w art. 514 § 1 KSH, tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego spółki przejmującej oraz bez objęcia jakichkolwiek akcji w kapitale zakładowym spółki przejmującej przez udziałowców spółki przejmowanej. Ponadto, połączenie zostanie przeprowadzone z uwzględnieniem art. 516 KSH, przewidującego uproszczoną procedurę łączenia spółek.

Na podstawie umowy z dnia 30 października 2024 r. przedłużono okres funkcjonowania Podatkowej Grupy Kapitałowej (PGK), w skład której wchodzi Jednostka Dominująca. Spółką reprezentującą Podatkową Grupę Kapitałową w zakresie obowiązków wynikających z ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych jest Jednostka Dominująca wyższego szczebla Pelion S.A. z siedzibą w Łodzi. Rokiem podatkowym PGK jest rok kalendarzowy. Umowa o przedłużeniu PGK została zawarta na okres trzech lat podatkowych, tj. od dnia 1 stycznia 2025 r. do dnia 31 grudnia 2027 r.

W ocenie Zarządu, po dniu kończącym okres sprawozdawczy, nie wystąpiły inne niż opisane w sprawozdaniu istotne zdarzenia, mające wpływ na działalność Grupy PGF i jej sytuację finansową.

8.12 Wpływ Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr 16 na skonsolidowane sprawozdanie Grupy PGF za trzy kwartały 2024 roku

Obowiązujący od 1 stycznia 2019 r. standard MSSF 16 „Leasing” ma istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy.

W poniższej tabeli Grupa zaprezentowała porównanie skonsolidowanego sprawozdania z wyniku, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy za trzy kwartały 2024 roku z i bez uwzględnienia wpływu MSSF 16.

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024

	wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku	wpływ MSSF 16	bez uwzględnienia wpływu MSSF 16
Przychody ze sprzedaży	5 221 272	-	5 221 272
Koszt własny sprzedaży	(4 854 643)	-	(4 854 643)
Zysk (strata) ze sprzedaży	366 629	-	366 629
Koszty sprzedaży	(301 823)	4 472	(306 295)
Koszty ogólnego zarządu	(42 740)	158	(42 898)
Pozostałe przychody operacyjne	1 134	33	1 101
Pozostałe koszty operacyjne	(639)	-	(639)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	22 561	4 663	17 898
Przychody finansowe	25 036	60	24 976
Koszty finansowe	(59 743)	(6 675)	(53 068)
Zysk (strata) brutto	(12 146)	(1 952)	(10 194)
Podatek dochodowy	(1 581)	142	(1 723)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(13 727)	(1 810)	(11 917)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk (strata) netto ogółem	(13 727)	(1 810)	(11 917)
Przypadający:			
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	(14 166)	(1 810)	(12 356)
Akcjonariuszom niekontrolującym	439	-	439
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	28 014 599		28 014 599
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	29 000 000		29 000 000
Działalność kontynuowana i zaniechana			
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)			
- podstawowy	(0,51)		(0,44)
- rozwodniony	(0,49)		(0,43)

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024

	wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	wpływ MSSF 16	bez uwzględnienia wpływu MSSF 16
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) brutto	(12 146)	(1 952)	(10 194)
II. Korekty razem	81 844	28 215	53 629
Amortyzacja	31 225	21 633	9 592
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(60)	(60)	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	5 855	6 675	(820)
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	2 319	(33)	2 352
Zmiana stanu zapasów	15 411	-	15 411
Zmiana stanu należności	28 071	-	28 071
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań finansowych i z tyt. podatku dochodowego	(882)	-	(882)
Zwrot (zapłata) podatku dochodowego	(97)	-	(97)
Inne korekty netto	2	-	2
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	69 698	26 263	43 435
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy	95 584	-	95 584
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	359	-	359
Zbycie pozostałych aktywów finansowych	186	-	186
Spłata udzielonych pożyczek	2	-	2
Odsetki	17 942	-	17 942
Spłata należności z cash pooling	77 095	-	77 095
II. Wydatki	(5 628)	-	(5 628)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(5 338)	-	(5 338)
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	(266)	-	(266)
Inne wydatki inwestycyjne netto	(24)	-	(24)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	89 956	-	89 956
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	174 355	-	174 355
Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	101 500	-	101 500
Kredyty i pożyczki, emisja dłużnych papierów wartościowych	71 835	-	71 835
Inne wpływy finansowe netto	1 020	-	1 020
II. Wydatki	(338 751)	(26 263)	(312 488)
Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości	(449)	-	(449)
Spłaty kredytów i pożyczek, wykup dłużnych papierów wartościowych	(286 910)	-	(286 910)
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	(21 999)	(20 333)	(1 666)
Odsetki	(24 143)	(5 930)	(18 213)
Inne wydatki finansowe netto	(5 250)	-	(5 250)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(164 396)	(26 263)	(138 133)
Razem przepływy pieniężne netto	(4 742)	-	(4 742)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(4 742)	-	(4 742)
Środki pieniężne na początek okresu	21 961	-	21 961
Środki pieniężne na koniec okresu	17 219	-	17 219

30.09.2024

	wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	wpływ MSSF 16	bez uwzględnienia wpływu MSSF 16
AKTYWA TRWAŁE	706 852	75 961	630 891
Wartość firmy	327 508	-	327 508
Wartości niematerialne	201 933	-	201 933
Rzeczowe aktywa trwałe	47 248	-	47 248
Prawo do użytkowania aktywów	124 209	75 709	48 500
Nieruchomości inwestycyjne	680	-	680
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 256	252	2 004
Pozostałe aktywa trwałe	3 018	-	3 018
AKTYWA OBROTOWE	1 435 128	-	1 435 128
Zapasy	669 511	-	669 511
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	196 924	-	196 924
Należności z tytułu dostaw i usług	471 441	-	471 441
Należności z tytułu podatku dochodowego	32	-	32
Należności pozostałe	74 331	-	74 331
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17 219	-	17 219
Pozostałe aktywa obrotowe	5 670	-	5 670
AKTYWA RAZEM	2 141 980	75 961	2 066 019

30.09.2024

	wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	wpływ MSSF 16	bez uwzględnienia wpływu MSSF 16
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	238 126	(7 003)	245 129
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	233 488	(7 003)	240 491
Kapitał podstawowy	290 000	-	290 000
Kapitał zapasowy	107 771	-	107 771
Kapitał pozostały-rezerwowy	921	-	921
Kapitał z tytułu zysków i strat aktuarialnych z tyt. świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	(159)	-	(159)
Zyski (straty) zatrzymane	(165 045)	(7 003)	(158 042)
- zysk (strata) z lat ubiegłych	(150 879)	(5 193)	(145 686)
- zysk (strata) netto	(14 166)	(1 810)	(12 356)
Udziały niekontrolujące	4 638	-	4 638
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	123 748	50 626	73 122
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	123 190	50 626	72 564
Zobowiązania z tytułu leasingu	75 611	50 626	24 985
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	46 338	-	46 338
Rezerwy długoterminowe	1 241	-	1 241
Przychody przyszłych okresów	558	-	558
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	1 780 106	32 338	1 747 768
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	1 757 427	31 633	1 725 794

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, dłużnych papierów wartościowych oraz pozostałe zobowiązania finansowe	58 509	-	58 509
Zobowiązania z tytułu leasingu	33 382	31 633	1 749
Zobowiązania z tytułu faktoringu	117 778	-	117 778
Rezerwy krótkoterminowe	12 089	-	12 089
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 497 492	-	1 497 492
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 045	-	1 045
Zobowiązania pozostałe	37 132	-	37 132
Przychody przyszłych okresów oraz rozliczenia międzyokresowe	22 679	705	21 974
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	2 141 980	75 961	2 066 019

CZĘŚĆ 9 WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE SKONSOLIDOWANEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (RÓWNIEŻ PRZELICZONE NA EURO)

	w tys. zł		w tys. EUR	
	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023
Przychody ze sprzedaży	5 221 272	4 841 038	1 213 628	1 057 619
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	22 561	22 174	5 244	4 844
Zysk (strata) brutto	(12 146)	(18 376)	(2 823)	(4 015)
Zysk (strata) netto	(13 727)	(19 258)	(3 191)	(4 207)
Zysk (strata) netto akcjonariuszy Jednostki Dominującej Grupy	(14 166)	(19 450)	(3 293)	(4 249)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	69 698	12 279	16 201	2 683
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	89 956	51 949	20 909	11 349
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(164 396)	(84 526)	(38 212)	(18 466)
Przepływy pieniężne netto, razem	(4 742)	(20 298)	(1 102)	(4 434)
Średnioważona liczba akcji (szt.)	28 014 599	28 000 000	28 014 599	28 000 000
Średnioważona rozwodniona liczba akcji (szt.)	29 000 000	28 000 000	29 000 000	28 000 000
Zysk (strata) podstawowy netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,51)	(0,69)	(0,12)	(0,15)
Zysk (strata) rozwodniony netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,49)	(0,69)	(0,11)	(0,15)
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
Aktywa obrotowe	1 435 128	1 561 962	335 381	359 237
Aktywa trwałe	706 852	715 858	165 187	164 641
Aktywa razem	2 141 980	2 277 820	500 568	523 878
Zobowiązania krótkoterminowe	1 780 106	1 995 562	416 000	458 961
Zobowiązania długoterminowe	123 748	131 455	28 919	30 233
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	233 488	147 543	54 565	33 934
Udziały niekontrolujące	4 638	3 260	1 084	750
Liczba akcji (szt.)	29 000 000	28 000 000	29 000 000	28 000 000

