



**GRUPA NEUCA**  
**RAPORT ZA III KWARTAŁ 2021 ROKU**

## SPIS TREŚCI

I. PODSUMOWANIE.....	3
II. OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH W III KWARTALE 2021 ROKU. CZYNNIKI MAJĄCE WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE GRUPY.....	7
III. ISTOTNE ZDARZENIA I UMOWY .....	10
IV. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ.....	11
V. CZYNNIKI MAJĄCE WPŁYW NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE. OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROŻEŃ I RYZYK .....	11
VI. SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY KAPITAŁOWEJ NEUCA ZA III KWARTAŁ 2021 ROKU .....	14
VII. INFORMACJE DODATKOWE DO RAPORTU KWARTALNEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ NEUCA SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30.09.2021 ROKU.....	23
VIII. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NEUCA S.A. ....	49
IX. INFORMACJE DODATKOWE DO RAPORTU KWARTALNEGO NEUCA S.A. SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30.09.2021 ROKU .....	55

## I. Podsumowanie

- Rynek hurtu aptecznego odnotował w III kwartale wysoki blisko 11% wzrost wartości. Dzięki temu odrobił on z nadwyżką straty z I kwartału. Wartość rynku po 9 miesiącach bieżącego roku zwiększyła się o ponad 4% rok do roku.\* Na tym tle wyraźnie widoczna jest przewaga Neuki nad konkurencją. Nasze udziały rynkowe wzrosły do poziomu 32,2%\* (+0,2 pkt proc. r/r). w obszarze aptek niezależnych udziały wzrosły o 0,7 pkt proc. rok do roku (37,6%)\*\*.
- Grupa w III kwartale utrzymała wskaźnik NPS na wysokim poziomie minionego kwartału, który wyniósł 69 pkt (+11 pkt r/r). NEUCA od kilku lat prowadzi także w rankingu satysfakcji przygotowywanym przez Monitor Apteczny, dystansując największe i jednocześnie wygrywając z większością średnich i małych hurtowni na rynku.
- Wysoki poziom zaufania do Grupy budowany w oparciu o oferowane aptekom wsparcie ma bezpośredni wpływ na sukces programów partnerskich Partner+, Partner i IPRA. Na koniec III kwartału br. w programach uczestniczyło blisko 3300 aptek, tj. blisko 140 więcej niż na koniec I półrocza 2021 roku.
- Wyodrębnione w sprawozdaniu finansowym segmenty biznesów pacjenckich po 9 miesiącach br. wygenerowały prawie 200 mln zł przychodów ze sprzedaży (ponad 50% r/r) i blisko 25 mln zł zysku operacyjnego (ponad 100% r/r). W III kwartale 2021 roku segmenty te odnotowały dalszy dynamiczny wzrost przychodów (63,4 mln zł vs 48,4 mln zł r/r) i stabilizację zysku operacyjnego (4,9 mln zł vs 5,1 mln zł r/r).
- Istotnym wydarzeniem w tym obszarze w III kwartale 2021 roku była zgoda KNF na nabycie udziałów w TU Zdrowie. Pozwoliło to na stworzenie w Grupie nowego segmentu biznesów ubezpieczeniowych. W obszarze badań klinicznych NEUCA nabyła 60% udziałów w technologicznym włosko-niemieckim CRO Exom Group.
- Grupa NEUCA w III kwartale osiągnęła prawie 41 mln zł zysku netto. Skumulowany zysk netto bez zdarzeń jednorazowych, po 9 miesiącach 2021 roku, przewyższa o 13% bardzo dobre rezultaty analogicznego okresu i wynosi blisko 143 mln zł.

\*Źródło: IQVIA, dane Sell-In

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

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

Szanowni Państwo,

Pomimo, że pandemia COVID trwa już blisko 2 lata i do życia w jej realiach wszyscy się zaadaptowali, jej znaczenie nie maleje. Szczególnie widać to w naszej, operującej w wielu sektorach rynku zdrowia, firmie.

Jesteśmy w okresie czwartej fali pandemii. Dysponujemy lepszą i szybszą diagnostyką oraz wydolnym systemem pomocy dla osób zarażonych. Nie brakuje także środków ochrony osobistej. Rośnie liczba osób w pełni zaszczepionych. Rozpoczęły się już szczepienia trzecią dawką.

Potencjał mutacji koronawirusa jest jednak wciąż bardzo wysoki i zagrożenie jest duże. Dlatego utrzymujemy najwyższy reżim sanitarny i poziom zaangażowania w dystrybucję zaopatrzenia do aptek i szpitali. Wkład NEUCA w dystrybucję szczepionek pozostaje kluczowy. Szczepienia realizujemy także w naszych przychodniach, intensywnie wspieramy również realizację szczepień w aptekach.

Rozwijamy obszar biznesów pacjenckich, by poprzez edukację i telekonsultacje wspierać niwelowanie długu zdrowotnego, powstałego w wyniku oddziaływania COVID-19.

Podstawowy dla wyników Grupy Neuca rynek hurtu aptecznego odnotował w III kwartale wysoki blisko 11% wzrost wartości. Dzięki temu rynek odrobił z nadwyżką straty z pierwszego kwartału. Wartość rynku po 9 miesiącach bieżącego roku zwiększyła się o ponad 4% rok do roku. Na tym tle widoczna jest przewaga Neuki nad konkurencją. Nasze udziały rynkowe wzrosły do poziomu 32,2%\* (+0,2 pkt proc. r/r). W obszarze aptek niezależnych udziały wzrosły o 0,7 pkt proc. rok do roku (37,6%\*\*).

Tak dobre wyniki zawdzięczamy ciągłej pracy nad satysfakcją klienta. NEUCA od kilku lat prowadzi w rankingu przygotowywanym przez Monitor Apteczny, dystansując największe i jednocześnie wygrywając z większością średnich i małych hurtowni na rynku.

Grupa w III kwartale utrzymała wskaźnik NPS na wysokim poziomie minionego kwartału, który wyniósł 69 pkt (+11 pkt r/r). NEUCA zwiększyła także znacznie liczbę aptek w których jest tzw. pierwszym dostawcą. Na przestrzeni roku udział ten wzrósł z 36,7% do 40,3% aptek.

NEUCA stale rozbudowuje poziom wsparcia kierowany do aptek. W bieżącym roku zostały wprowadzone liczne zmiany prawne wprowadzające nowe uprawnienia i obowiązki dla kierowników aptek. Ustawa o zawodzie farmaceuty umożliwiła farmaceutom prowadzenie konsultacji farmaceutycznych, badań diagnostycznych, przeglądów lekowych oraz wystawianie recept w ramach kontynuacji zlecenia lekarskiego.

Wspierając farmaceutów w procesie wdrażania tych zmian opracowaliśmy i dostarczyliśmy do aptek niezbędne procedury i instrukcje oraz przeprowadziliśmy farmaceutów krok po kroku przez ich wdrożenia.

W ramach Aptekarskiej Szkoły Zarządzania, która jest największą w Polsce firmą szkoleniową na rynku aptecznym, koncentrujemy się na dostarczaniu farmaceutom wiedzy potrzebnej do realizacji kompleksowej opieki nad pacjentem oraz budujemy umiejętności farmaceutów i aptekarzy w zarządzaniu biznesem apteki. Tylko w tym roku w naszych szkoleniach wzięło udział już 45 tys. uczestników. Nasze webinary cieszą się największą popularnością w branży.

Istotnym obszarem wsparcia jest realizowany przez nas proces kategoryzacji asortymentu, który skupia się na dopasowaniu oferty aptek do potrzeb pacjentów, jednocześnie generując wzrost marży aptek.

Rozwinięciem realizowanej polityki asortymentowej jest wdrożenie nowej marki produktów własnych Świat Zdrowia dedykowanej dla aptek Partner+. To produkty budujące pozytywny wizerunek farmaceuty i apteki w oczach pacjentów jednocześnie pozwalające generować wysoką marżę.

Apteki korzystające z naszego wsparcia radzą sobie lepiej od pozostałych, również od aptek sieciowych. Skala i ciągły rozwój dostarczanego przez nas wsparcia wpływa pozytywnie na sytuację aptek niezależnych w Polsce. Wysoki poziom zaufania do Grupy budowany w oparciu o oferowane aptekom wsparcie ma bezpośredni wpływ na sukces programów partnerskich Partner+, Partner i IPRA. Na koniec III kwartału br. w programach uczestniczyło blisko 3300 aptek, tj. o 500 więcej niż przed rokiem i blisko 140 więcej niż na koniec I półrocza 2021 roku.

Grupa NEUCA kontynuuje realizację strategii zrównoważonego rozwoju rozwijając segmenty synergiczne do segmentu hurtu aptecznego. Wyodrębnione w sprawozdaniu finansowym segmenty biznesów pacjenckich po 9 miesiącach br. wygenerowały prawie 200 mln zł przychodów ze sprzedaży (ponad 50% r/r) i blisko 25 mln zł zysku operacyjnego (ponad 100% r/r).

Istotnym wydarzeniem w tym obszarze w III kwartale 2021 roku było wydanie zgody przez KNF na nabycie udziałów w TU Zdrowie. Pozwoliło to na stworzenie w Grupie nowego segmentu biznesów ubezpieczeniowych. Inwestycja umożliwia nam na oferowanie ubezpieczeniowej gwarancji dostępności usług medycznych i stanowi szansę na dotarcie do szerszej grupy pacjentów oraz wzmocnienie oferty dla B2B oraz partnerów ubezpieczeniowych.

W obszarze badań klinicznych NEUCA nabyła 60% udziałów w technologicznym włosko-niemieckim CRO Exom Group. Podmiot prowadzi działalność w zakresie projektowania, nadzorowania oraz zarządzania badaniami klinicznymi w oparciu o własny zestaw ponad 20 aplikacji składających się na system Genius Suite. Połączenie sił Neuki i Exom pozwoli nam na kontynuację długoterminowej strategii wdrażania innowacji opartych o cyfrowe, dostępne w czasie rzeczywistym dane.

Utrzymuje się dynamiczny wzrost skali biznesów e-commerce. W III kwartale 2021 r. nastąpił ponad 60% wzrost przychodów ze sprzedaży Apteline.pl (16,2 mln zł); przy 55% wzroście liczby zamówień (178,8 tys.). W tym samym okresie w Ortopedio.pl liczba unikalnych użytkowników wzrosła o ponad 50% i została powtórzona wysoka sprzedaż z analogicznego okresu sprzed roku.

Trwają intensywne prace w portalu pacjenta Hey Doc, który we wrześniu przekroczył 1 milion unikalnych użytkowników. Oferujemy telekonsultacje w najbardziej poszukiwanych specjalizacjach oraz rozwijamy edukacyjne grupy facebookowe „bez cukru” oraz „niedoczynność tarczycy” – każda z grup skupia powyżej 30 tys. zaangażowanych użytkowników. Ponadto prowadzimy intensywne prace nad rozwojem Konta Pacjenta, które ułatwia wygodne korzystanie z kompleksowej opieki zdrowotnej, dając w jednym miejscu dostęp do danych medycznych w ramach profilaktyki, diagnostyki i leczenia.

Obszar usług medycznych w segmencie B2B startuje kolejnymi usługami. Podpisaliśmy umowę z firmą Bonus System Polska S.A., na e-vouchery medyczne, które ułatwiają dostęp do lekarzy specjalistów. Usługi dostępne będą na platformie kafeterijnej Openbenefit dla Klientów B2B oraz użytkowników końcowych B2C.

Trwa także stabilny rozwój sieci Przychodni Lekarskich „Świat Zdrowia”. W III kwartale dołączyły do niej dwie nowe placówki, łącznie w ramach podstawowej opieki zdrowotnej obsługujemy już 170

tysięcy pacjentów w całym kraju. Nadal aktywnie bierzemy udział w Narodowym Programie Szczepień - w III kwartale wykonaliśmy 27 tys. szczepień, od początku roku jest to łącznie 111 tys. dawek.

Skumulowany zysk netto bez zdarzeń jednorazowych Grupy NEUCA po 9 miesiącach 2021 roku wynosi prawie 143 mln złotych, czyli przewyższa o ponad 16 milionów bardzo dobre rezultaty z analogicznego okresu ubiegłego roku. W III kwartale Grupa wypracowała blisko 41 mln zł zysku netto.

Niedawno zakończyliśmy prace nad kompleksową strategią odpowiedzialnego biznesu. Powstała operacyjna mapa strategii obejmująca dużą liczbę inicjatyw w obszarach zdrowia, troski o pracowników, współpracy w realizacji inicjatyw CSR z dostawcami i partnerami biznesowymi oraz dbałości o środowisko naturalne. Szczególnie ambitne cele postawiliśmy sobie w obszarze ekologicznym, gdzie już przystąpiliśmy do wielu działań mających na celu zmniejszenie śladu węglowego tworzonego przez działania Grupy.

Podsumowując wyniki III kwartału 2021 warto zauważyć wielokierunkowość naszych działań, które dzięki stałemu rozwojowi strategii są inicjatywami powstającymi autonomicznie w swoich obszarach. Ich integracja i budowanie w ramach Grupy kolejnych synergii pozwala nam dodatkowo zwiększać naszą skuteczność i poprawiać wyniki.

Z poważaniem

Piotr Sucharski

\*Źródło: IQVIA, dane Sell-In

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

## II. Omówienie wyników finansowych w III kwartale 2021 roku. Czynniki mające wpływ na wyniki finansowe Grupy

Przychody ze sprzedaży Grupy NEUCA w III kwartale 2021 roku wyniosły 2,5 mld PLN, co stanowi wzrost o 11% w stosunku do III kwartału 2020 roku. Narastająco po III kwartałach 2021 roku przychody ze sprzedaży Grupy NEUCA osiągnęły poziom 7,2 mld PLN, wzrost o 330,5 mln PLN w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Grupa NEUCA po III kwartałach 2021 roku odnotowała wzrost przychodów ze sprzedaży o 5%.

### Przychody ze sprzedaży w tys. PLN

	I-III kw. 2021	I-III kw. 2020	zmiana %	III kw.2021	III kw. 2020	zmiana %
GRUPA NEUCA	7 182 798	6 852 313	5%	2 552 282	2 305 968	11%
NEUCA S.A.	6 894 121	6 631 412	4%	2 454 550	2 226 634	10%

W III kwartale 2021 roku rentowność sprzedaży brutto wyniosła 9,82% (spadek o 0,38 pp. w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego). Narastająco po III kwartałach 2021 roku rentowność sprzedaży brutto wyniosła 10,35% i była wyższa o 0,36 pp. w porównaniu do analogicznego okresu roku 2020. Rentowność brutto na sprzedaży po III kwartałach 2021 roku uległa polepszeniu głównie z powodu lepszej struktury produktowej sprzedaży oraz dynamicznego wzrostu segmentu badań klinicznych oraz przychodni medycznych.

Koszty sprzedaży w III kwartale 2021 roku kształtowały się na poziomie 131,1 mln PLN wzrost o 7%. Koszty ogólnego zarządu wyniosły 58,3 mln PLN (wzrost o 25% w stosunku do III kwartału 2020 roku). Łącznie koszty sprzedaży i ogólnego zarządu narastająco po III kwartałach 2021 roku kształtowały się na poziomie 542,1 mln PLN (wzrost o 53,6 mln PLN w stosunku do analogicznym okresie 2020 roku).

### Podstawowe dane finansowe w tys. PLN

	I-III kw. 2021	I-III kw. 2020	zmiana %	III kw.2021	III kw. 2020	zmiana %
Przychody ze sprzedaży	7 182 798	6 852 313	5%	2 552 282	2 305 968	11%
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>743 357</b>	<b>684 468</b>	<b>9%</b>	<b>250 654</b>	<b>235 164</b>	<b>7%</b>
Rentowność sprzedaży brutto	10,35%	9,99%		9,82%	10,20%	
Koszty sprzedaży	(377 900)	(350 096)	8%	(131 129)	(122 629)	7%
Koszty ogólnego zarządu	(164 238)	(138 464)	19%	(58 306)	(46 808)	25%
Pozostałe przychody operacyjne	11 117	9 145	22%	3 984	3 489	14%
Pozostałe koszty operacyjne	(46 702)	(24 778)	88%	(6 704)	(7 718)	-13%
Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności i pożyczki	(5 456)	(11 262)	-52%	432	(2 622)	-116%
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>160 178</b>	<b>169 013</b>	<b>-5%</b>	<b>58 931</b>	<b>58 876</b>	<b>0%</b>
Rentowność działalności operacyjnej	2,23%	2,47%		2,31%	2,55%	
<b>EBITDA</b>	<b>217 660</b>	<b>216 248</b>	<b>1%</b>	<b>78 740</b>	<b>75 201</b>	<b>5%</b>
Rentowność EBITDA	3,03%	3,16%		3,09%	3,26%	
Przychody finansowe	19 127	10 671	79%	380	3 647	-90%
Koszty finansowe	(13 874)	(18 716)	-26%	(6 227)	(5 790)	8%
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	(1 316)	(1 859)	-29%	(225)	(813)	-72%
<b>Zysk brutto</b>	<b>164 115</b>	<b>159 109</b>	<b>3%</b>	<b>52 859</b>	<b>55 920</b>	<b>-5%</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>126 997</b>	<b>124 657</b>	<b>2%</b>	<b>40 870</b>	<b>45 192</b>	<b>-10%</b>
Rentowność netto	1,77%	1,82%		1,60%	1,96%	

W III kwartale 2021 roku pozostałe przychody operacyjne wyniosły 3,98 mln PLN. Po III kwartałach 2021 roku nastąpił wzrost pozostałych przychodów operacyjnych do poziomu 11,1 mln PLN (wzrost o 22%). Główna pozycja wpływająca na wzrost pozostałych przychodów operacyjnych to zwiększenie zysku ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych (3,1 mln PLN po III kwartałach 2021 roku wobec 0,3 mln PLN po III kwartałach 2020 roku). Pozostałe koszty operacyjne w III kwartale 2021 roku spadły w porównaniu do III kwartału 2020 roku o 13%, do poziomu 6,7 mln PLN, natomiast po III kwartałach 2021 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego wzrosły o 88% do poziomu 46,7 mln

PLN. Główna pozycja wpływająca na wzrost pozostałych kosztów operacyjnych po III kwartałach 2021 roku to utworzenie odpisów aktualizujących wartość zapasów (wzrost o 30,4 mln PLN).

Zysk z działalności operacyjnej w III kwartale 2021 roku wyniósł 58,9 mln PLN i był porównywalny do zysku osiągniętego w III kwartale 2020 roku. Rentowność działalności operacyjnej spadła o 0,24 p.p. Po III kwartałach 2021 roku zysk z działalności operacyjnej spadł o 5% do poziomu 160,2 mln PLN.

W III kwartale 2021 roku przychody finansowe wyniosły 0,4 mln PLN. Po III kwartałach 2021 roku przychody finansowe wyniosły 19,1 mln PLN, wzrost o 79% w stosunku do analogicznego okresu 2020 roku. Główna pozycja wpływająca na wzrost przychodów finansowych po III kwartałach 2021 roku to zwiększenie zysku ze zbycia inwestycji (wzrost o 10,8 mln PLN). Koszty finansowe w III kwartale 2021 roku wyniosły 6,2 mln PLN (wzrost o 8%), natomiast po III kwartałach 2021 roku spadły w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego o 26% i wyniosły 13,9 mln PLN. Główną przyczyną spadku kosztów finansowych po III kwartałach 2021 roku, było zmniejszenie ujemnych różnic kursowych (4,1 mln PLN po III kwartałach 2021 roku wobec 7,3 mln PLN po III kwartałach 2020 roku). Łączny wpływ różnic kursowych na saldo przychodów i kosztów finansowych wyniósł -4,49 mln w III kw. 2021r. oraz -3,89 mln PLN po III kwartałach 2021r.

Grupa NEUCA w III kwartale 2021 roku zanotowała spadek zysku netto o 4,3 mln PLN do poziomu 40,9 mln PLN oraz wzrost zysku netto po III kwartałach 2021 roku o 2% do poziomu 127 mln PLN.

**Wpływ zdarzeń jednorazowych na EBIT, EBITDA oraz zysk netto w tys. PLN**

	I-III kw. 2021	I-III kw. 2020	zmiana %	III kw.2021	III kw. 2020	zmiana %
EBIT	160 178	169 013	-5%	58 931	58 876	0%
EBITDA	217 660	216 248	1%	78 740	75 201	5%
<b>Zdarzenia jednorazowe (brutto)</b>	<b>29 773</b>	<b>1 800</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	
rezerwa na roszczenia z pozwu Symbiofarm	0	1 800		0	0	
odpis aktualizujący wartość zapasów	26 773	0		0	0	
spisanie zaliczki na dostawę maseczek	3 000	0		0	0	
<b>Skorygowany EBIT</b>	<b>189 951</b>	<b>170 813</b>	<b>11%</b>	<b>58 931</b>	<b>58 876</b>	<b>0%</b>
<b>Skorygowany EBITDA</b>	<b>247 433</b>	<b>218 048</b>	<b>13%</b>	<b>78 740</b>	<b>75 201</b>	<b>5%</b>
<b>Zdarzenia jednorazowe (netto)*</b>	<b>15 824</b>	<b>1 458</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	
rezerwa na roszczenia z pozwu Symbiofarm	0	1 458		0	0	
odpis aktualizujący wartość zapasów	21 686	0		0	0	
spisanie zaliczki na dostawę maseczek	3 000	0		0	0	
zysk na zbyciu udziałów Spółki SensDx S.A.	(8 862)	0		0	0	
Zysk netto	126 997	124 657	2%	40 870	45 192	-10%
<b>Skorygowany zysk netto</b>	<b>142 821</b>	<b>126 115</b>	<b>13%</b>	<b>40 870</b>	<b>45 192</b>	<b>-10%</b>

\*Po uwzględnieniu podatku dochodowego

W I półroczu 2021 roku Grupa NEUCA dokonała aktualizacji wartości zakupionych w związku z pandemią COVID-19 towarów tworząc odpis aktualizujący ich wartość do ceny sprzedaży możliwej do uzyskania w wysokości 26,8 mln PLN (wpływ na wynik netto dokonanego odpisu wynosi 21,7 mln PLN oraz utworzyła odpis aktualizujący wartość przekazanych na poczet dostawy towarów zamówionych w związku z pandemią COVID-19 zaliczek w wysokości 3 mln PLN).

W I półroczu 2021 roku Grupa dokonała inwestycji w udziały spółki nienotowanej. Objęcie udziałów w podwyższonym kapitale spółki zostało pokryte wkładem niepieniężnym w postaci należności z tytułu pożyczek i obligacji oraz posiadanych akcji jednostki stowarzyszonej. Na transakcji wniesienia aportem w/w aktywów Spółka rozpoznała zysk w wysokości 10,9 mln PLN (wpływ transakcji na wynik netto wynosi 8,86 mln PLN).

W II kwartale 2020 roku została utworzona rezerwa na roszczenia z pozwu Symbiofarm Sp. z o.o., w pozostałych kosztach operacyjnych wykazano kwotę 1,8 mln PLN.



Dynamika wzrostu zysku netto Grupy NEUCA bez zdarzeń jednorazowych po III kwartałach 2021 roku wyniosła 13%, co daje skorygowany zysk netto na poziomie 142,8 mln PLN.

## SEGMENTY

### HURT APTECZNY

Podstawowym obszarem działalności Grupy NEUCA jest hurtowa sprzedaż produktów farmaceutycznych do aptek. W minionych trzech kwartałach Grupa NEUCA skupiała się na podstawowej aktywności – podnoszeniu jakości oferty, serwisu i wsparcia. Grupa niezmiennie jest liderem w rankingu satysfakcji klienta we wszystkich badanych przez Monitor Apteczny kategoriach. We wszystkich kategoriach odnotowano znaczący wzrost w stosunku do wartości osiągniętych w trzecim kwartale 2020 roku - ciągłość zaopatrzenia 4,54 (+0,12 pkt r/r), serwis logistyczny 4,56 (+0,12 pkt r/r), oferta promocyjna 4,43 (+0,14 pkt r/r), serwis reklamacyjny 4,63 (+0,10 pkt r/r). Wskaźnik Net Promoter Score w III kwartale 2021 roku utrzymał się na wysokim poziomie minionego kwartału i wyniósł 69 pkt. W stosunku do III kwartału 2020 roku odnotowano wzrost wskaźnika NPS o 11 pkt. Wysokie zaangażowanie klientów jest przyczyną wzrostu udziałów NEUCA w rynku hurtu aptecznego. Grupa NEUCA zachowała pozycję lidera rynku osiągając w III kwartale 2021 roku 32,2%\* udziałów w rynku hurtu aptecznego, czyli o 0,2 pp. więcej niż przed rokiem. W obszarze aptek niezależnych udziały zwiększyły się do poziomu 37,6%\*\*\*, czyli o 0,7 pp. więcej niż w III kwartale 2020 roku. Wysoki poziom zaufania do Grupy NEUCA budowany w oparciu o oferowane aptekom wsparcie ma bezpośredni wpływ na sukces programów partnerskich Partner+, Partner i IPRA. Na koniec III kwartału 2021 roku w programach uczestniczyło 3293 aptek, tj. o 500 więcej niż przed rokiem i o 139 więcej wobec końca I półrocza 2021 roku.

Przychody ze sprzedaży w segmencie Hurtu aptecznego w III kwartale 2021 roku wyniosły 2,5 mld PLN, co stanowi wzrost o 10,5% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Po III kwartałach 2021 roku przychody ze sprzedaży w segmencie Hurtu aptecznego osiągnęły poziom 7 mld PLN. Dynamika przychodów Grupy NEUCA w segmencie hurtu aptecznego wyniosła po III kwartałach 2021 roku 4,2%. Rynek hurtu aptecznego odnotował w III kwartale 10,8%\* wzrost wartości i istotnie zwiększył nieznacznie dodatnią dynamikę po I półroczu 2021 roku. Wartość rynku hurtu aptecznego po 9 miesiącach bieżącego roku zwiększyła się o 4,1%\* rok do roku.

W III kwartale 2021 roku segment Hurtu aptecznego osiągnął zysk z działalności operacyjnej w wysokości 41 mln PLN (spadek o 1% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego). Po trzech kwartałach 2021 roku segment Hurtu aptecznego wypracował 97,1 mln PLN zysku z działalności operacyjnej o 19% mniej niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Na spadek wyniku miał wpływ jednorazowy odpis aktualizujący wartość zapasów i zaliczek na zakup towarów w wysokości 29,8 mln PLN brutto. Segment Hurtu aptecznego wygenerował po III kwartałach 2021 roku 60,6% zysku operacyjnego Grupy NEUCA.

### MARKI WŁASNE

W III kwartale 2021 roku przychody ze sprzedaży marek własnych zrealizowane przez segment Hurtu aptecznego osiągnęły poziom 48,4 mln PLN, wzrost o 17 % w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Po III kwartałach 2021 roku przychody ze sprzedaży marek własnych zrealizowane przez segment Hurtu aptecznego wzrosły o 11% do poziomu 136,6 mln PLN. Poprzez rozwój programów partnerskich kierowanych do aptek rośnie sprzedaż produktów własnych, które znacząco kontrybuują do zysku. W III kwartale 2021 roku segment Marek własnych osiągnął zysk z działalności operacyjnej w wysokości 13,1 mln PLN (wzrost o 4% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego). Po dziewięciu miesiącach 2021 roku segment Marek własnych wypracował 38,4 mln PLN zysku operacyjnego, czyli o około 4% więcej niż przed rokiem. Segment Marek własnych wygenerował po III kwartałach 2021 roku 24% zysku operacyjnego Grupy NEUCA. Czynnikiem, które w głównej mierze wpłynęły na wzrost zysku operacyjnego jest medykalizacja portfela, która zmaterializowała się zarówno w kontekście nowych wprowadzeń na rynku OTC (między innymi Paracetamol Synoptis), jak i na rynku promocji medycznej wśród leków na receptę (między innymi Tadaxin, molekula tadalafil). Dodatkowo w ciągu trzech kwartałów 2021 roku segment Marek własnych skupił się na intensyfikacji aktywności marketingowych, które pobudzają odsprzedaż do pacjenta, ze szczególnym uwzględnieniem działań edukacyjnych oraz budowania widoczności w aptekach.

Źródło:

\* IQVIA, dane Sell-In

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

## BADANIA KLINICZNE

W związku z dynamicznym rozwojem badań klinicznych, Grupa NEUCA wydzieliła segment operacyjny Badania kliniczne. Grupa NEUCA sukcesywnie zwiększa skalę działalności w biznesach skierowanych do pacjenta. Międzynarodowa ekspansja Grupy NEUCA w obszarze badań klinicznych spowodowała, iż spółka Pratia S.A. jest obecnie największą niezależną siecią ośrodków badań klinicznych w Europie. Segment badań klinicznych w III kwartale 2021 roku wypracował 27,9 mln PLN przychodów ze sprzedaży o 38% więcej niż w III kwartale 2020 roku. Przychody ze sprzedaży w segmencie Badań klinicznych po dziewięciu miesiącach 2021 roku wzrosły o 90% w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego i wyniosły 94,1 mln PLN. Wzrost przychodów ze sprzedaży związany jest ze wzrostem skali ośrodków badań klinicznych oraz kontraktów w nich prowadzonych. Poszerzona oferta ośrodków jest efektem rozwoju organicznego (Polska - Pratia Hematologia, Ukraina - Pratia Clinic Ukraine, Pratia Ukraine) oraz zrealizowanej w 2021 roku inwestycji w Ośrodek MTZ Clinical Research. Na poziomie zysku operacyjnego po III kwartałach 2021 roku segment Badań klinicznych wypracował 14,3 mln PLN wzrost o 82% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. W III kwartale segment Badań klinicznych osiągnął 1,2 mln PLN zysku z działalności operacyjnej, spadek o 65%. Spadek zysku z działalności operacyjnej jest wynikiem:

- nakładów związanych z rozwojem organicznym ośrodków;
- nakładów związanych z rozwojem platformy do prowadzenia i zarządzania badaniami klinicznymi oraz komercjalizacja spółki hyggio;
- nakładów związanych z rozwojem organicznym w USA (Clinscience US LLC), inwestycji w obszar data management oraz biostatystyka;
- kosztów związanych z przejęciem spółki EXOM Group (koszty notarialne oraz związane z audytami DD i doradztwem transakcyjnym).

## PRZYCHODNIE MEDYCZNE

Segment Przychodni medycznych wypracował w III kwartale 2021 roku 35,4 mln PLN przychodów ze sprzedaży, co stanowi wzrost o 26% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Przychody ze sprzedaży w segmencie Przychodni medycznych po III kwartałach 2021 roku wzrosły o 28% w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego i wyniosły 101,8 mln PLN. Wzrost przychodów wynika ze zwiększenia wolumenu usług prywatnych, wzrostu wartości kontraktów NFZ, realizacji założonych celów w zakresie POZ oraz dużej liczby szczepień. Segment Przychodni medycznych w III kwartale 2021 roku osiągnął 3,7 mln PLN zysku z działalności operacyjnej o 120% więcej niż w III kwartale 2020 roku. Po III kwartałach 2021 roku zysk z działalności operacyjnej w segmencie Przychodni medycznych wyniósł 10,3 mln PLN wzrost o 134% w stosunku do analogicznym okresie roku ubiegłego. Na wzrost zysku operacyjnego wpłynęła struktura sprzedaży oraz obniżenie kosztów w zakresie środków ochrony indywidualnej.

### III. Istotne zdarzenia i umowy

W dniu 1 lipca 2021 roku została zawarta ugoda z Państwem Barbarą i Rafałem Sobczykami, której intencją jest zakończenie wszystkich sporów powstałych na tle współpracy stron. W wyniku zawarcia ugody zakończone zostaną wszystkie sprawy sporne stron, niezależnie od organu prowadzącego i etapu postępowania. O toczących się postępowaniach sądowych i sprawach spornych z udziałem Państwa Sobczyk Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 113/2017 w dniu 3 sierpnia 2017 roku oraz we wszystkich raportach okresowych w latach 2017 - 2021.

W dniu 10 sierpnia 2021 roku Neuca Med Sp. z o.o., jednostka zależna od NEUCA S.A. nabyła 100% udziałów w spółce Salus Sp. z o.o. z siedzibą w Woli Gołkowskiej. Przedsiębiorstwo zostało zakupione w celu realizacji strategii obejmującej rozwój Grupy w segmencie przychodni lekarskich.

W dniu 31 sierpnia 2021 roku nastąpiło objęcie 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Clinscience USA LLC.

W dniu 28 września 2021 roku Clinscience Sp. z o.o., jednostka zależna od NEUCA S.A. nabyła 60% udziałów w spółce Exom Group s.r.l. z siedzibą w Mediolanie. Spółka Exom Group s.r.l. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Exom Deutschland GmbH z siedzibą w Ulm (Niemcy). Przedsiębiorstwo zostało zakupione w celu realizacji strategii obejmującej rozwój Grupy w segmencie badań klinicznych.

W dniu 29 września 2021 roku NEUCA S.A. nabyła 49,3% akcji spółki Pomerania Investment Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni. Zgodnie z zapisami zawartych umów przeniesienie tytułu prawnego do akcji nastąpiło po dokonaniu wpisu w rejestrze akcjonariuszy spółki Pomerania Investment Spółka Akcyjna, tj. w dniach 8-12 października 2021 roku. W wyniku zawarcia powyższej transakcji Spółka posiada 50,2% akcji Pomerania Investment S.A. Pomerania Investment Spółka Akcyjna jest jedynym akcjonariuszem spółki Towarzystwo Ubezpieczeń ZDROWIE Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni.

#### IV. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz

Zarząd NEUCA S.A. nie podał do publicznej wiadomości prognoz podstawowych wyników finansowych na 2021 rok.

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

##### Czynniki wewnętrzne

- Umiejętność utrzymania udziałów rynkowych w obszarze hurtu aptecznego, a także dalszego wzrostu organicznego. Strategia Grupy NEUCA nie przewiduje posiadania własnych aptek w celu niekonkurowania ze swoimi klientami i pozyskania ich zaangażowania. Działania w tym zakresie ukierunkowane są na ciągłą kontrolę i polepszanie jakości serwisu i oferty kierowanej do aptek. Istotnym elementem tego obszaru aktywności jest rozwój programów partnerskich kierowanych do aptek niezależnych, w szczególności programów Partner+, Partner oraz IPRA.
- Efektywność operacyjna Grupy NEUCA. Ze względu na fakt, że działalność Grupy charakteryzuje się uzyskiwaniem niskiej marży brutto, ścisła kontrola kosztów oraz skuteczne zarządzanie rentownością klientów ma kluczowe znaczenie dla osiągniętych wyników ekonomicznych.
- Rozwój nowych segmentów działalności. Grupa intensywnie rozwija segmenty działalności inne niż hurt apteczny, w szczególności: marki własne, przychodnie lekarskie, badania kliniczne i telemedycynę. Wpływ rozwoju nowych obszarów biznesowych może mieć istotne znaczenie na uzyskiwane w przyszłości przez Grupę wyniki finansowe.
- W strategii Grupy NEUCA zapewnianie klientom najwyższej satysfakcji stanowi priorytet. Najwyższa jakość współpracy w obszarze oferty, serwisu i wsparcia została doceniona przez klientów i przyczyniła się do dalszego wzrostu ich zaufania do Grupy, a w konsekwencji osiągnięcia wyższych udziałów rynkowych. Oferowanie kompleksowego wsparcia dedykowanego niezależnym farmaceutom, szczególnie w trudnych czasach pandemii, znalazło uznanie i zostało docenione. NEUCA umacnia pozycję lidera w rankingu satysfakcji klienta, powiększając przewagę nad dużymi i wygrywając jednocześnie z większością średnich i małych hurtowni. W odróżnieniu od niektórych podmiotów konkurencyjnych, sytuacja epidemiczna nie wpłynęła na ciągłość i jakość działań Grupy NEUCA. Grupa jest bardzo aktywna w działaniach przeciw COVID-19, czego uwieńczeniem jest zaangażowanie w dystrybucję szczepionek antycovidowych. W 2020 roku NEUCA była jedynym hurtowym dystrybutorem szczepionek przeciw COVID-19 w Polsce, a od stycznia 2021 roku jest liderem tego procesu. Rosnący poziom wyszczepień powinien przynieść zahamowanie rozwoju pandemii i niwelowanie jej skutków ekonomicznych także dla rynku aptecznego. Grupa konsekwentnie będzie kontynuować realizację misji zapewnienia lepszej przyszłości wszystkim niezależnym aptekom w Polsce.

##### Czynniki zewnętrzne

- Wzrost rynku farmaceutycznego przekładający się bezpośrednio na wzrost sprzedaży Grupy NEUCA jest pochodną szeregu czynników w gospodarce i społeczeństwie. Jednym z nich są długoterminowe trendy związane ze zjawiskiem systematycznej zmiany struktury wiekowej i procesem starzenia się społeczeństwa. Prognozy demograficzne zakładają w kolejnych dziesięcioleciach systematyczne wzrosty liczby i udziału osób pow. 60 roku życia. Czynnikiem ten determinuje m.in. organiczny wzrost popytu na farmaceutyki oraz usługi lecznicze świadczone m.in. poprzez przychodnie lekarskie. W ostatnich kwartałach nowym aspektem mogącym mieć wpływ na polski system ochrony zdrowia w długim terminie jest powstała sytuacja epidemiczna i jej potencjalne skutki w obszarze wzrostu świadomości zdrowotnej oraz dbałości o kondycję fizyczną, stan zdrowia i jego profilaktykę. Trzeci determinant mający znaczenie dla rynku działalności Grupy NEUCA stanowią wieloletnie procesy w obszarze wzrostu zamożności społeczeństwa. Zwiększony poziom środków finansowych będących w dyspozycji pacjentów będzie wpływać na wzrost konsumpcji farmaceutyków, w tym zjawisko leczenia poprzez leki OTC we własnym zakresie oraz zwiększone zainteresowanie usługami medycznymi. Potwierdzeniem pozytywnych obserwacji w kwestii wzrostu siły nabywczej Polaków jest wyższe tempo dynamiki wynagrodzeń w gospodarce wobec wzrostu inflacji. Obecność w Unii Europejskiej i stabilna sytuacja gospodarczo-społeczna mogą wpływać na kontynuację ww. trendów w kolejnych latach i tym samym korzystnie oddziaływać na sytuację na rynku hurtu aptecznego. Nowym, dotychczas niewystępującym czynnikiem zewnętrznym, który ma wpływ na działalność Spółki w perspektywie krótko- i średnioterminowej jest sytuacja epidemiczna wywołana COVID-19. Potwierdzeniem ww. wpływu są dane rynkowe. Wzrost wartości rynku hurtu aptecznego w latach 2015-2019 był stabilny i wyniósł około 4,5% w skali roku, w 2020 roku wyniósł on 0,7%\*. Sytuacja związana z rozprzestrzenianiem się koronawirusa skutkowała wprowadzeniem obostrzeń sanitarnych, zaleceń związanych z dystansem społecznym i zasadami dezynfekcji. Powstałe zjawiska warunkowały mniejszą mobilność społeczną, wpływającą m.in. na ograniczenie skali wizyt pacjentów w przychodniach (obawy pacjentów o ryzyko zakażenia, zmiany priorytetów służby zdrowia w kierunku leczenia COVID-19 itd.). W perspektywie najbliższych kwartałów nie można wykluczyć utrzymania się dotychczasowych tendencji w sektorze zdrowotnym i związanym z nim rynkiem hurtu aptecznego.

\*Źródło: IQVIA, dane Sell-In

- Zmiany w prawie w zakresie obrotu lekami refundowanymi. Rynek farmaceutyczny jest rynkiem ściśle regulowanym, dlatego Grupa podatna jest na potencjalne zmiany w otoczeniu prawnym, w szczególności dotyczące systemu finansowania leków refundowanych oraz uzyskiwanych maksymalnych marż hurtowych i detalicznych. Wśród czynników prawnych pośrednio wpływających na sytuację Grupy NEUCA poprzez oddziaływanie na otoczenie rynkowe należy wymienić nowelizację ustawy Prawo farmaceutyczne, zwaną potocznie „apteką dla aptekarza”. Drugim aktem prawnym pośrednio mającym wpływ na działalność Grupy jest ustawa o zawodzie farmaceuty. Akt prawny reguluje wykonywanie zawodu, ze szczególnym uwzględnieniem rozszerzenia zakresu świadczeń udzielanych przez farmaceutów dotyczących działań związanych z profilaktyką, promocją zdrowia i farmakoterapią. Celem regulacji ma być także efektywniejsze wykorzystanie potencjału około 30 tys. farmaceutów oraz aptek, jako placówek ochrony zdrowia. Doszło także do podpisania porozumienia między Ministerstwem Zdrowia a Naczelną Izbą Aptekarską „Strategia na rzecz rozwoju aptek”. Dokument zawiera 13 punktów określających działania mające na celu poprawy sytuacji i znaczenia polskich aptek. Porozumienie obejmuje swoim zakresem propozycje dotyczące rozwiązania problemów takich jak łamanie podstawowych zapisów Prawa farmaceutycznego, kwestie pełnienia przez apteki obowiązkowych dyżurów nocnych czy prawo równego dostępu aptek i pacjentów do leków ratujących życie i zdrowie.

## Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

### RYZIKO ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ MAKROEKONOMICZNĄ

Spadek tempa wzrostu gospodarczego w Polsce może wpłynąć na obniżenie tempa rozwoju rynku farmaceutycznego, a w konsekwencji może się niekorzystnie odbić na poziomie sprzedaży. W szczególności spadek tempa sprzedaży może wystąpić w segmencie leków sprzedawanych bez recepty, na których Grupa realizuje wyższą marżę brutto, co mogłoby spowodować spadek realizowanej marży brutto na sprzedaży, a w konsekwencji pogorszenie wyników finansowych. Grupa na bieżąco monitoruje poziom rynku aptecznego oraz perspektywy jego rozwoju i podejmuje odpowiednie działania dostosowawcze do spodziewanego popytu na sprzedawany towar, produkty i usługi.

### RYZIKO ZWIĄZANE ZE WZROSTEM KONKURENCJI

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

### KOSZT OBSŁUGI KREDYTÓW BANKOWYCH

Zadłużenie finansowe naraża Grupę na ryzyko stóp procentowych. Wzrost kosztu pozyskania kredytów bankowych w wyniku wzrostu stóp procentowych lub wzrostu marż bankowych może negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe. Grupa aktywnie monitoruje sytuację na rynkach finansowych, analizuje dostępne instrumenty zabezpieczające przed wzrostem stóp procentowych i w przypadku oceny tego ryzyka jako istotne ma możliwość ich zastosowania. Spółka posiada zdywersyfikowane źródła finansowania z terminami zapadalności rozłożonymi w czasie.

### RYZIKO PŁYNNOŚCI

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

### SYTUACJA FINANSOWA APTEK

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

### ZMIANY PRAWNE W ZAKRESIE MARŻ URZĘDOWYCH, W TYM NORM I REGULACJI STOSOWANYCH NA TERYTORIUM UNII EUROPEJSKIEJ

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

#### ZMIANY W PRAWIE FARMACEUTYCZNYM

Zgodnie z nowelizacją ustawy Prawo farmaceutyczne podmiot nie otrzyma zezwolenia na otwarcie apteki, jeżeli w gminie przypada nie więcej niż 3 tys. osób na już działające punkty tego typu. Nowe apteki mogą być otwierane w odległości co najmniej kilometra od już istniejących. Apteki mogą otwierać tylko farmaceuci prowadzący działalność gospodarczą lub w spółkach osobowych. Jeden właściciel może posiadać nie więcej niż cztery apteki. Zmiany prawne nie wpływają bezpośrednio na Grupę NEUCA, która nie posiada własnych aptek. Pośrednio w dłuższej perspektywie czasowej mogą być one korzystne dla Grupy NEUCA, co wiąże się z faktem, że główną grupę odbiorców stanowią apteki indywidualne, dla których ww. zmiany przepisów są korzystne.

#### COVID-19

Grupa NEUCA w ramach przeciwdziałania zagrożeniom epidemicznym związanym z COVID-19 podjęła szereg działań zmierzających do podniesienia standardów bezpieczeństwa pracowników oraz ograniczenia ryzyka dla utrzymania ciągłości działania kluczowych procesów Grupy. Wdrożono dodatkowe mechanizmy bezpieczeństwa:

- separację obszarów w obiektach magazynowych oraz budynkach biurowych ograniczającą ryzyko nadmiernego kontaktu pracowników w ramach wykonywanej pracy,
- system dezynfekcji bieżącej polegającej na stałej dezynfekcji miejsc o podwyższonym ryzyku przenoszenia wirusa (miejsca kontaktu z rękoma pracownika takie jak: poręcze, czytniki ID, osprzęt oświetlenia, stanowiska komputerowe itp.),
- system cyklicznych (tygodniowych) dezynfekcji wykonywanych przez profesjonalne firmy świadczące tego typu usługi w obiektach magazynowych.

Grupa utrzymuje na wysokim poziomie bezpieczeństwo pracowników poprzez zapewnienie środków bezpieczeństwa osobistego (maseczki jednorazowe, przyłbice, rękawiczki jednorazowe oraz środki do dezynfekcji). Wprowadzono zasadę pracy w systemie home office w obszarach, których pracownicy mogą pracować w systemie zdalnym. Obiekty Grupy NEUCA zostały wyposażone w maty dezynfekcyjne, a w obiektach magazynowych jest wprowadzony pomiar temperatury wszystkich osób wchodzących do obiektu.

Powołany Zespół Zarządzania Ryzykiem na bieżąco monitoruje zagrożenia oraz zmiany regulacyjne, na podstawie których wprowadza wewnętrzne zmiany w organizacji.

Obecnie Grupa NEUCA funkcjonuje zgodnie z planem, nie odnotowała żadnych istotnych zakłóceń utrzymania ciągłości działania oraz dostępności produktów.

Grupa nie widzi zagrożenia dla kontynuacji działalności w ciągu najbliższych 12 miesięcy w związku z epidemią COVID-19.

## VI. Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej NEUCA za III kwartał 2021 roku

### Wybrane dane finansowe za III kwartał 2021 roku

Pozycja sprawozdania z całkowitych dochodów	Nie badane w tys. PLN		Nie badane w tys. EUR	
	za okres od 01.01 do 30.09.2021	przekształcone za okres od 01.01 do 30.09.2020	za okres od 01.01 do 30.09.2021	przekształcone za okres od 01.01 do 30.09.2020
Przychody ze sprzedaży	7 182 798	6 852 313	1 575 693	1 542 619
Zysk brutto ze sprzedaży	743 357	684 468	163 071	154 090
Zysk na działalności operacyjnej	160 178	169 013	35 138	38 049
Zysk przed opodatkowaniem	164 115	159 109	36 002	35 819
Zysk netto	126 997	124 657	27 859	28 063
Zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	125 296	123 678	27 486	27 843

Pozycja sprawozdania z sytuacji finansowej	w tys. PLN			w tys. EUR				
	Nie badane 30.09.21	Nie badane 30.06.21	31.12.20	Nie badane przekształcone 30.09.20	Nie badane 30.09.21	Nie badane 30.06.21	31.12.20	Nie badane przekształcone 30.09.20
Aktywa trwałe	1 360 128	1 254 518	1 178 845	1 130 976	293 580	277 499	255 449	249 840
Aktywa obrotowe	2 721 706	2 347 990	2 426 644	2 401 443	587 474	519 375	525 839	530 495
Aktywa razem	4 081 834	3 602 508	3 605 489	3 532 419	881 054	796 874	781 288	780 335
Kapitał własny	866 755	820 178	776 327	765 948	187 087	181 423	168 225	169 203
Kapitał podstawowy	4 425	4 419	4 387	4 366	955	977	951	964
Zobowiązania długoterminowe	358 251	318 022	282 499	276 817	77 328	70 346	61 216	61 151
Zobowiązania krótkoterminowe	2 856 828	2 464 308	2 546 663	2 489 654	616 639	545 105	551 847	549 981
Pasywa razem	4 081 834	3 602 508	3 605 489	3 532 419	881 054	796 874	781 288	780 335

Pozycja sprawozdania z przepływów pieniężnych	Nie badane w tys. PLN		Nie badane w tys. EUR	
	za okres od 01.01 do 30.09.2021	przekształcone za okres od 01.01 do 30.09.2020	za okres od 01.01 do 30.09.2021	przekształcone za okres od 01.01 do 30.09.2020
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	242 997	263 803	53 306	59 388
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(84 637)	9 000	(18 567)	2 026
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(91 099)	(328 274)	(19 984)	(73 902)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych	67 261	(55 471)	14 755	(12 488)
Środki pieniężne na początek okresu	22 606	78 914	4 959	17 765
Środki pieniężne na koniec okresu	89 867	23 443	19 714	5 277

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

	<b>01.01-30.09.2021</b>	<b>01.01 - 30.06.2021</b>	<b>01.01 - 31.12.2020</b>	<b>01.01-30.09.2020</b>
Średnia w okresie sprawozdawczym*	4,5585	4,5472	4,4742	4,4420
Kurs na ostatni dzień okresu sprawozdawczego	4,6329	4,5208	4,6148	4,5268
Najwyższy kurs w okresie sprawozdawczym	4,6603	4,6603	4,6330	4,6044
Najniższy kurs w okresie sprawozdawczym	4,4541	4,4541	4,2279	4,2279

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

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

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

## Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody

	Nie badane III kwartał 2021 od 01.07.2021 do 30.09.2021	Nie badane 3 kwartały narastająco od 01.01.2021 do 30.09.2021	Nie badane Przekształcone III kwartał 2020 od 01.07.2020 do 30.09.2020	Nie badane Przekształcone 3 kwartały narastająco od 01.01.2020 do 30.09.2020
Przychody ze sprzedaży	2 552 282	7 182 798	2 305 968	6 852 313
Koszt własny sprzedaży	(2 301 628)	(6 439 441)	(2 070 804)	(6 167 845)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>250 654</b>	<b>743 357</b>	<b>235 164</b>	<b>684 468</b>
Koszty sprzedaży	(131 129)	(377 900)	(122 629)	(350 096)
Koszty ogólnego zarządu	(58 306)	(164 238)	(46 808)	(138 464)
Pozostałe przychody operacyjne	3 984	11 117	3 489	9 145
Pozostałe koszty operacyjne	(6 704)	(46 702)	(7 718)	(24 778)
Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności i pożyczki	432	(5 456)	(2 622)	(11 262)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>58 931</b>	<b>160 178</b>	<b>58 876</b>	<b>169 013</b>
Przychody finansowe	380	19 127	3 647	10 671
Koszty finansowe	(6 227)	(13 874)	(5 790)	(18 716)
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych	(225)	(1 316)	(813)	(1 859)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>52 859</b>	<b>164 115</b>	<b>55 920</b>	<b>159 109</b>
Podatek dochodowy	(11 989)	(37 118)	(10 728)	(34 452)
<b>Zysk netto</b>	<b>40 870</b>	<b>126 997</b>	<b>45 192</b>	<b>124 657</b>
<b>Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku:</b>				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	450	533	13	6
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	-	-	-	-
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>450</b>	<b>533</b>	<b>13</b>	<b>6</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>41 320</b>	<b>127 530</b>	<b>45 205</b>	<b>124 663</b>
Całkowite dochody ogółem przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	40 504	125 829	44 613	123 684
Całkowite dochody ogółem przypisane akcjonariuszom niekontrolującym	816	1 701	592	979
<b>Zysk przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>40 054</b>	<b>125 296</b>	<b>44 600</b>	<b>123 678</b>
<b>Zysk (strata) przypadający akcjonariuszom niekontrolującym</b>	<b>816</b>	<b>1 701</b>	<b>592</b>	<b>979</b>
<b>Zysk na 1 akcję</b>				
Podstawowy *	9,12	28,49	10,21	28,67
Rozwodniony *	8,62	27,08	9,91	27,98
Średnia ważona liczba akcji zwykłych **	4 392 986	4 397 741	4 366 299	4 314 347
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych **	4 648 980	4 626 931	4 501 382	4 420 417

\* Dane w PLN

\*\* Średnioważona liczba akcji została obliczona jako średnia arytmetyczna liczby akcji w danym okresie. Do obliczenia średnioważonej liczby akcji nie ujęto akcji własnych skupionych w celu umorzenia.

Średnioważona rozwodniona liczba akcji uwzględnia dodatkowo liczbę wyemitowanych warrantów subskrypcyjnych zamiennych na akcje serii Ł oraz serii M emitowanych w ramach programów opcji menadżerskich.



## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nie badane 30.09.21	Nie badane 30.06.21	Przekształcone 31.12.20	Nie badane przekształcone 30.09.20
<b>Aktywa trwałe</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe	384 834	386 775	401 279	392 924
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	148 250	151 465	151 508	146 286
Wartość firmy	566 012	461 129	386 163	348 480
Wartości niematerialne	121 032	114 111	109 639	101 378
Nieruchomości inwestycyjne	31 459	31 692	35 298	38 194
Inwestycje w jednostki zależne	-	-	-	60
Inwestycje długoterminowe w obligacje	-	-	2 996	2 963
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	20 781	21 005	21 594	21 422
Akcje i udziały nienotowane	23 912	23 912	1 071	525
Należności długoterminowe	45 197	45 732	46 431	55 968
Udzielone pożyczki	18 651	18 697	22 866	22 776
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>1 360 128</b>	<b>1 254 518</b>	<b>1 178 845</b>	<b>1 130 976</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy	1 168 177	1 030 938	1 200 913	1 069 469
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 415 228	1 233 209	1 146 319	1 243 582
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 978	3 274	4 721	7 089
Udzielone pożyczki	45 456	44 155	52 085	57 860
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	89 867	36 414	22 606	23 443
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>2 721 706</b>	<b>2 347 990</b>	<b>2 426 644</b>	<b>2 401 443</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>4 081 834</b>	<b>3 602 508</b>	<b>3 605 489</b>	<b>3 532 419</b>

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nie badane 30.09.21	Nie badane 30.06.21	Przekształcone 31.12.20	Nie badane przekształcone 30.09.20
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał podstawowy	4 425	4 419	4 387	4 366
Akcje własne	(25 812)	(20 674)	(18 237)	-
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	261 125	259 508	240 672	236 007
Pozostałe kapitały	18 485	15 692	13 625	13 083
Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	588 397	548 333	525 249	507 497
<b>Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>846 620</b>	<b>807 278</b>	<b>765 696</b>	<b>760 953</b>
<b>Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym</b>	<b>20 135</b>	<b>12 900</b>	<b>10 631</b>	<b>4 995</b>
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>866 755</b>	<b>820 178</b>	<b>776 327</b>	<b>765 948</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Kredyty i pożyczki	3 450	576	598	-
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania	132 628	134 446	139 860	131 630
Inne zobowiązania finansowe	93 492	94 371	96 119	96 985
Zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu udziałów	105 423	66 758	27 607	23 979
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18 958	18 547	14 320	20 879
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 468	1 927	1 942	1 650
Inne zobowiązania operacyjne	1 832	1 397	2 053	1 694
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>358 251</b>	<b>318 022</b>	<b>282 499</b>	<b>276 817</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Kredyty i pożyczki	4 973	8 301	13 630	4 541
Zobowiązania z tytułu faktoringu należności	56 198	47 101	47 372	51 333
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania	22 700	22 095	20 830	20 567
Inne zobowiązania finansowe	3 490	3 474	3 438	3 422
Zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu udziałów	31 878	9 444	8 813	6 986
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	2 716 345	2 356 384	2 432 978	2 390 412
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	11 850	8 137	10 123	2 966
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	7 584	7 562	7 556	6 541
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	1 810	1 810	1 923	2 886
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>2 856 828</b>	<b>2 464 308</b>	<b>2 546 663</b>	<b>2 489 654</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>3 215 079</b>	<b>2 782 330</b>	<b>2 829 162</b>	<b>2 766 471</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>4 081 834</b>	<b>3 602 508</b>	<b>3 605 489</b>	<b>3 532 419</b>

## Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nie badane za okres od 01.01.2021 do 30.09.2021	Nie badane przekształcone za okres od 01.01.2020 do 30.09.2020
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk przed opodatkowaniem	164 115	159 109
Korekty:		
Amortyzacja	57 482	47 235
Odsetki netto	5 391	6 609
Zysk/strata z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	2 596	5 606
Zysk/ strata z działalności inwestycyjnej	(13 832)	(222)
Koszt programu motywacyjnego	7 912	3 870
Udział w stratach jednostek stowarzyszonych	1 317	1 859
Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących zapasy i należności	34 179	3 962
Odpisy aktualizujące aktywa ujęte w wyniku finansowym	(369)	658
Inne korekty	(1 086)	(710)
<b>Przepływy z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym</b>	<b>257 705</b>	<b>227 976</b>
<b>Zmiany w kapitale obrotowym:</b>		
Zmiana stanu zapasów brutto	3 687	16 156
Zmiana stanu należności handlowych i pozostałych należności brutto	(271 774)	(91 659)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz innych zobowiązań operacyjnych	271 774	(176 754)
Zmiana stanu rozliczeń z tytułu faktoringu należności	8 826	51 333
Zmiana stanu rozliczeń z tytułu faktoringu zobowiązań	8 406	269 199
Korekty z tytułu aktywów netto nabytych jednostek zależnych	(8 704)	1 877
<b>Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej</b>	<b>269 920</b>	<b>298 128</b>
Zapłacony podatek dochodowy	(26 923)	(34 325)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>242 997</b>	<b>263 803</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(39 006)	(64 572)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10 105	115 263
Wydatki na nabycie i podwyższenie kapitałów jednostek zależnych i stowarzyszonych	(64 543)	(41 630)
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	2 100	-
Pożyczki udzielone jednostkom niepowiązanym	(13 004)	(10 379)
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	-	(4 080)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych od jednostek niepowiązanych	17 739	12 462
Otrzymane odsetki	1 884	1 936
Inne wpływy z działalności inwestycyjnej	88	-
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej</b>	<b>(84 637)</b>	<b>9 000</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	16 940	30 325
Nabycie akcji własnych	(25 885)	-
Spląty kredytów i pożyczek	(11 301)	(242 437)
Splata zobowiązań z tytułu prawa do użytkowania	(18 188)	(25 284)
Odsetki zapłacone	(7 888)	(9 665)
Dywidendy wypłacone	(44 166)	(37 098)
Pozostałe wpływy/ (wydatki) z działalności finansowej	(611)	(44 115)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(91 099)</b>	<b>(328 274)</b>
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>67 261</b>	<b>(55 471)</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>22 606</b>	<b>78 914</b>
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>89 867</b>	<b>23 443</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	7 038	5 679

## Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

### ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2021 ROKU - NIE BADANE

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	Razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2021</b>	<b>4 387</b>	<b>(18 237)</b>	<b>240 672</b>	<b>13 625</b>	<b>525 249</b>	<b>765 696</b>	<b>10 631</b>	<b>776 327</b>
Zysk za okres 01.01. do 30.09.2021	-	-	-	-	125 296	125 296	1 701	126 997
Inne całkowite dochody - różnice kursowe z wyceny	-	-	-	533	-	533	-	533
Dywidendy	-	-	-	-	(44 192)	(44 192)	-	(44 192)
Wyemitowane akcje	73	-	20 453	(3 585)	-	16 941	-	16 941
Wyemitowane opcje na akcje	-	-	-	7 912	-	7 912	-	7 912
Umorzenie akcji własnych	(35)	18 237	-	-	(18 275)	(73)	-	(73)
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	319	319	7 803	8 122
Skup akcji własnych	-	(25 812)	-	-	-	(25 812)	-	(25 812)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	38	(7 575)	20 453	4 327	(62 148)	(44 905)	7 803	(37 102)
<b>Saldo na dzień 30.09.2021</b>	<b>4 425</b>	<b>(25 812)</b>	<b>261 125</b>	<b>18 485</b>	<b>588 397</b>	<b>846 620</b>	<b>20 135</b>	<b>866 755</b>

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU**

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	Razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2020</b>	<b>4 562</b>	<b>(100 635)</b>	<b>195 564</b>	<b>18 772</b>	<b>523 967</b>	<b>642 230</b>	<b>1 390</b>	<b>643 620</b>
Zysk za okres 01.01. do 31.12.2020	-	-	-	-	141 130	141 130	2 130	143 260
Inne całkowite dochody - różnice kursowe z wyceny	-	-	-	341	-	341	-	341
Dywidendy	-	-	-	-	(37 098)	(37 098)	-	(37 098)
Wyemitowane akcje	180	-	45 108	(10 647)	-	34 641	-	34 641
Wyemitowane opcje na akcje	-	-	-	5 159	-	5 159	-	5 159
Umorzenie akcji własnych	(355)	100 635	-	-	(100 280)	-	-	-
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	(2 470)	(2 470)	7 111	4 641
Skup akcji własnych	-	(18 237)	-	-	-	(18 237)	-	(18 237)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	(175)	82 398	45 108	(5 488)	(139 848)	(18 005)	7 111	(10 894)
<b>Saldo na dzień 31.12.2020</b>	<b>4 387</b>	<b>(18 237)</b>	<b>240 672</b>	<b>13 625</b>	<b>525 249</b>	<b>765 696</b>	<b>10 631</b>	<b>776 327</b>

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU - NIE BADANE, PRZEKSZTAŁCONE**

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	Razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2020</b>	<b>4 562</b>	<b>(100 635)</b>	<b>195 564</b>	<b>18 772</b>	<b>523 967</b>	<b>642 230</b>	<b>1 390</b>	<b>643 620</b>
Zysk za okres 01.01. do 30.09.2020	-	-	-	-	123 678	123 678	979	124 657
Inne całkowite dochody - różnice kursowe z wyceny	-	-	-	5	-	5	-	5
Dywidendy	-	-	-	-	(37 098)	(37 098)	-	(37 098)
Wyemitowane akcje	159	-	40 443	(9 563)	-	31 039	-	31 039
Wyemitowane opcje na akcje	-	-	-	3 869	-	3 869	-	3 869
Umorzenie akcji własnych	(355)	100 635	-	-	(100 280)	-	-	-
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	(2 770)	(2 770)	2 626	(144)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	(196)	100 635	40 443	(5 694)	(140 148)	(4 960)	2 626	(2 334)
<b>Saldo na dzień 30.09.2020</b>	<b>4 366</b>	<b>-</b>	<b>236 007</b>	<b>13 083</b>	<b>507 497</b>	<b>760 953</b>	<b>4 995</b>	<b>765 948</b>

## VII. Informacje dodatkowe do raportu kwartalnego Grupy Kapitałowej NEUCA sporządzonego na dzień 30.09.2021 roku

### Informacje ogólne

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności całej Grupy Kapitałowej jest sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych. Równolegle Grupa rozwija działalności takie jak badania kliniczne i zarządzanie własną siecią przychodni.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 9 listopada 2021 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku oraz zawiera dane porównawcze:

- skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody – za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 oraz za okres od 1 lipca do 30 września 2020 roku;
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – na dzień 30 czerwca 2021 roku, na dzień 30 września 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku;
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych – za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku;
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym – za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 roku oraz od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku.

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

### Skład Grupy NEUCA

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

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale spółki na dzień 30.09.2021	Procentowy udział Grupy w kapitale spółki na dzień 31.12.2020
<b>Segment: Hurt Apteczny</b>					
Pretium Farm Sp. z o.o.	Toruń	Usługi przedstawicielskie	pełna	100%	100%
Świat Zdrowia S.A.	Toruń	Usługi marketingowe	pełna	96%	96%
Neuca Clinical Trials Investment Sp. z o.o.	Toruń	Pozostała finansowa działalność usługowa	pełna	100%	100%
Farmada Transport Sp. z o.o.	Toruń	Transport drogowy towarów	pełna	100%	100%
PFM.PL S.A.	Toruń	Działalność informatyczna	pełna	74%	74%
Nekk Sp. z o.o.	Poznań	Agencja reklamowa	pełna	100%	100%
Brand Management 2 Sp. z o.o.	Toruń	Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów	pełna	100%	100%
Martinique Investment Sp. z o.o.	Toruń	Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi	pełna	100%	100%
Fundacja Neuca dla Zdrowia <sup>1</sup>	Toruń	Poprawa zdrowia i związanej z nim jakości życia ludności	pełna	-	-
Neuca Clinical Trials Investment Sp. z o.o. SKA	Toruń	Pozostała finansowa działalność usługowa	pełna	100%	100%

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale spółki na dzień 30.09.2021	Procentowy udział Grupy w kapitale spółki na dzień 31.12.2020
Cefarm Rzeszów Sp. z o.o. w likwidacji <sup>8</sup>	Toruń	Usługi przedstawicielskie	pełna	-	100%
HealthMore Sp. z o.o. w likwidacji <sup>7</sup>	Kielce	Sprzedaż leków	pełna	-	100%
Inkoma Sp. z o.o.	Toruń	Działalność holdingów finansowych	pełna	100%	100%
Ortopedio.pl Sp. z o.o.	Toruń	Sprzedaż detaliczna wyrobów medycznych, włączając ortopedyczne, prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach	pełna	100%	100%
Synoptis Industrial Sp. z o.o.	Toruń	Produkcja leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych	pełna	100%	100%
Aliant Sp. z o.o.	Warszawa	Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych	pełna	100%	100%
Diabdis Sp. z o.o.	Katowice	Badania naukowe i prace rozwojowe	pełna	100%	100%
<b>Segment: Marki własne</b>					
Synoptis Pharma Sp. z o.o.	Warszawa	Produkcja leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych	pełna	100%	100%
<b>Segment: Badania kliniczne</b>					
Pratia S.A.	Katowice	Praktyka lekarska specjalistyczna	pełna	100%	100%
Clinscience Sp. z o.o.	Warszawa	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych	pełna	100%	100%
Pratia Hematologia Sp. z o.o.	Katowice	Praktyka lekarska specjalistyczna	pełna	85%	85%
Clinscience Technology Sp. z o.o.	Katowice	Działalność związana z oprogramowaniem	pełna	90%	83%
Pratia Clinic Ukraine LLC (przed zmianą nazwy Pratia Medical Center Ukraine LLC)	Charków, Ukraina	Działalność szpitali	pełna	100%	100%
Pratia Ukraine LLC	Charków, Ukraina	Badania i rozwój eksperymentalny w dziedzinie biotechnologii	pełna	100%	100%
Experior S.L.	Walencja, Hiszpania	Badania kliniczne	pełna	100%	100%
Silesian Healthy Blood Clinic Grosicki, Grosicka sp.j. <sup>4</sup>	Chorzów	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii	pełna	-	85%
CCR Czech a.s.	Praga, Czechy	Badania kliniczne	pełna	51%	51%
CCR Brno s.r.o.	Brno, Czechy	Badania kliniczne	pełna	51%	51%
Clinical Research Union JSCo	Sofia, Bułgaria	Badania kliniczne	pełna	70%	70%
Medical Center Leo Clinic Ltd.	Sofia, Bułgaria	Badania kliniczne	pełna	70%	70%
SMO Bulgaria Ltd.	Sofia, Bułgaria	Badania kliniczne	pełna	70%	70%
MTZ Clinical Research Sp. z o.o. <sup>2</sup>	Warszawa	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych	pełna	100%	-
CCR Prague s.r.o. <sup>5</sup>	Praga, Czechy	Badania kliniczne	pełna	51%	-
Exom Group S.r.l. <sup>10</sup>	Mediolan, Włochy	Badania kliniczne	pełna	60%	-



Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale spółki na dzień 30.09.2021	Procentowy udział Grupy w kapitale spółki na dzień 31.12.2020
Exom Deutschland GmbH <sup>10</sup>	Ulm, Niemcy	Badania kliniczne	pełna	60%	-
Clinscience USA LLC <sup>11</sup>	Wilmington, Delaware, Stany Zjednoczone	Badania kliniczne	pełna	100%	-
<b>Segment: Przychodnie medyczne</b>					
Neuca Med Sp. z o.o.	Toruń	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%
PLR "Ognik" Sp. z o.o.	Poznań	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%
Unipolimed Sp. z o.o.	Łódź	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%
Medic Klinika Sp. z o.o.	Bydgoszcz	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%
Elmed Szczytno Sp. z o.o.	Szczytno	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%
NZOZ Przychodnia Krzysztof Sp. z o.o. <sup>3</sup>	Wałbrzych	Praktyka lekarska ogólna	pełna	-	100%
Intermed Usługi Medyczne Sp. z o.o. <sup>3</sup>	Wałbrzych	Praktyka lekarska specjalistyczna	pełna	-	100%
Eskulap Sp. z o.o.	Szczytno	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%
NZOZ Zakład Rehabilitacji Leczniczej dla Dzieci i Dorosłych Sp. z o.o.	Bełchatów	Działalność fizjoterapeutyczna	pełna	100%	100%
Centrum Medyczne Remedium Sp. z o.o.	Łódź	Praktyka lekarska specjalistyczna	pełna	100%	100%
Unimedi Sp. z o.o. <sup>6</sup>	Toruń	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	-
Salus Sp. z o.o. <sup>9</sup>	Wola Gołkowska	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	-
<b>Jednostki stowarzyszone niekontrolowane</b>					
Telemedycyna Polska S.A.	Katowice	Praktyka lekarska specjalistyczna	praw własności	26%	34%
SensDx S.A.	Warszawa	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii	praw własności	-	25%
kfgnPratia GmbH	Hamburg, Niemcy	Zarządzanie majątkiem własnym i posiadanie udziałów	praw własności	40%	40%

<sup>1</sup>Fundacja NEUCA dla Zdrowia została ustanowiona przez NEUCA S.A.

<sup>2</sup>Wyniki spółki podlegają konsolidacji od 1 stycznia 2021 roku

<sup>3</sup>W dniu 1 kwietnia 2021 roku Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji uchwał o połączeniu przez przejęcie spółek Neuca Med. Sp. z o.o., NZOZ Przychodnia Krzysztof Sp. z o.o. i Intermed Usługi Medyczne Sp. z o.o.

<sup>4</sup>W dniu 30 czerwca 2021 roku Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania spółki bez przeprowadzenia jej likwidacji

<sup>5</sup>Wyniki spółki podlegają konsolidacji od 1 lipca 2021 roku

<sup>6</sup>Wyniki spółki podlegają konsolidacji od dnia objęcia udziałów, tj. od dnia 24 maja 2021

<sup>7</sup>W dniu 24 lipca 2021 roku Spółka została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego

<sup>8</sup>W dniu 22 lipca 2021 roku Spółka została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego

<sup>9</sup>Wyniki spółki podlegają konsolidacji od 1 sierpnia 2021 roku

<sup>10</sup>Wyniki spółki podlegają konsolidacji od 1 października 2021 roku

<sup>11</sup>Z uwagi na kryterium istotności jednostka nie podlega konsolidacji (MSR 1)

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

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2021 roku skład Grupy rozszerzył się w wyniku nabycia udziałów MTZ Clinical Research Sp. z o.o., CCR Prague s.r.o., Salus Sp. z o.o., Exom Group S.r.l. i Exom Deutschland GmbH oraz objęcia udziałów w Unimedi Sp. z o.o. i Clinscience USA LLC. Szczegółowe informacje dotyczące zmian w strukturze Grupy zawarte zostały w nocie „Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału restrukturyzacji i zaniechania działalności”.

## **Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej**

Skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 30 września 2021 roku oraz na dzień 9 listopada 2021 roku: Piotr Sucharski, Grzegorz Dzik, Krzysztof Miszewski.

Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień 30 września 2021 roku oraz na dzień 9 listopada 2021 roku: Kazimierz Herba, Wiesława Herba, Tadeusz Wesołowski, Bożena Śliwa, Jolanta Kloc, Iwona Sierzputowska.

## **Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego**

Prezentowane Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej za III kwartał 2021 roku oraz za analogiczny okres roku ubiegłego zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości (MSR 34) - „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, zaakceptowanym przez Unię Europejską.

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

## **Sytuacja płynnościowa**

Na dzień 30 września 2021 roku zobowiązania krótkoterminowe Grupy przewyższały aktywa obrotowe o 135 122 tys. PLN. Na dzień bilansowy skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2021 roku sytuacja finansowa Grupy jest stabilna. Na dzień bilansowy Grupa posiadała środki na rachunkach bankowych oraz niewykorzystane limity kredytowe w wysokości 360 992 tys. PLN. Sytuacja finansowa Grupy nie uległa istotnej zmianie na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania. Finansowanie zewnętrzne Grupy oparte jest na krótkoterminowych kredytach obrotowych, których krótki termin zapadalności pozwala na uzyskiwanie niskich marż (kosztów finansowania). Dodatkowo, w celu ograniczenia ryzyka braku kontynuacji finansowania, Grupa posiada umowy z kilkoma bankami, które posiadają różne terminy zapadalności. Na bazie dotychczasowej historii współpracy z bankami Grupa ocenia ryzyko braku przedłużenia umów finansowania zewnętrznego jako niskie. Taki model finansowania znacząco ogranicza ryzyko utraty płynności przez Grupę.

## **Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy**

W dniu 11 marca 2020 roku Światowa Organizacja Zdrowia uznała epidemię koronawirusa za pandemię. w celu ograniczenia istotnego zagrożenia dla zdrowia publicznego, władze poszczególnych krajów podjęły działania w celu powstrzymania epidemii. NEUCA S.A. w ramach przeciwdziałania zagrożeniom epidemicznym związanym z COVID-19 podjęła szereg działań zmierzających do podniesienia standardów bezpieczeństwa pracowników oraz ograniczenia ryzyka dla utrzymania ciągłości działania kluczowych procesów w Grupie. Wdrożono dodatkowe mechanizmy bezpieczeństwa:

- separację obszarów w obiektach magazynowych oraz budynkach biurowych ograniczającą ryzyko nadmiernego kontaktu pracowników w ramach wykonywanej pracy,
- system dezynfekcji bieżącej polegającej na stałej dezynfekcji miejsc o podwyższonym ryzyku przenoszenia wirusa (miejsca kontaktu z rękoma pracownika takie jak: poręcze, czytniki ID, osprzęt oświetlenia, stanowiska komputerowe itp.),
- system cyklicznych (tygodniowych) dezynfekcji realizowanych przez profesjonalne firmy świadczące tego typu usługi w obiektach magazynowych.

Grupa utrzymuje na wysokim poziomie bezpieczeństwo pracowników poprzez zapewnienie środków bezpieczeństwa osobistego (maseczki jednorazowe, przyłbice, rękawiczki jednorazowe oraz środki do dezynfekcji). Wprowadzono zasadę pracy w systemie home office w obszarach które mogą pracować w systemie zdalnym. Obiekty Grupy zostały wyposażone w maty dezynfekujące, a w obiektach magazynowych jest wprowadzony pomiar temperatury dla wszystkich osób wchodzących do obiektu.

Kontrahenci Grupy funkcjonowali w okresie istotnych ograniczeń wprowadzonych przez władzę w odpowiedzi na ryzyka wynikające z pandemii. Ograniczenia te, a także pozostałe zjawiska wynikające z pandemii nie przełożyły się negatywnie na branżę, w których Grupa realizuje przychody, za wyjątkiem działalności w zakresie badań klinicznych, a w wybranych obszarach wpłynęły pozytywnie na strumień przychodów.

Powołany Zespół Zarządzania Ryzykiem na bieżąco monitoruje zagrożenia oraz zmiany regulacyjne, na podstawie których wprowadza wewnętrzne zmiany w Grupie.

Obecnie Grupa funkcjonuje zgodnie z planem, nie odnotowała żadnych istotnych zakłóceń utrzymania ciągłości działania oraz dostępności produktów.

Grupa nie widzi zagrożenia dla kontynuacji działalności w ciągu najbliższych 12 miesięcy w związku z epidemią koronawirusa.

## **Analiza wpływu pandemii COVID-19 na wycenę aktywów i zobowiązań Grupy**

Grupa oceniła, czy istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne i stwierdziła, że na dzień 30 września 2021 roku takie przesłanki nie wystąpiły.

Grupa oceniła, czy istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości towarów zakupionych w związku z pandemią COVID-19 i stwierdziła, że na dzień 30 września 2021 roku takie przesłanki wystąpiły. W związku ze stwierdzonym zmniejszeniem wartości handlowej Grupa dokonała aktualizacji wartości zakupionych w związku z pandemią COVID-19 towarów tworząc odpis aktualizujący ich wartość do ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania w wysokości 26 773 tys. PLN (wpływ na wynik netto dokonanego odpisu wynosi 21 686 tys. PLN). Odpis ujęto w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych za okres od 1 stycznia do 30 września 2021 roku. W okresie od 1 lipca do 30 września 2021 roku Grupa dokonała zmniejszenia odpisów aktualizujących wartość zakupionych w związku z pandemią COVID-19 towarów w wysokości 2 072 tys. PLN (wpływ na wynik netto wynosi 1 678 tys. PLN).

Grupa przeprowadziła analizę wpływu COVID-19 na wartość zaliczek przekazanych na poczet dostawy towarów zamówionych w związku z pandemią COVID-19. w związku ze stwierdzoną utratą wartości Grupa utworzyła odpis aktualizujący ich wartość w wysokości 3 000 tys. PLN.

Grupa przeprowadziła analizę wpływu COVID-19 na odpis aktualizujący należności i pożyczki na dzień 30 września 2021 roku i nie stwierdziła istotnego wpływu na wartości prezentowane w sprawozdaniu finansowym. W ocenie Grupy COVID-19 nie miał istotnego negatywnego wpływu na branżę farmaceutyczną, w której funkcjonuje większość kontrahentów Grupy, a tym samym nie pogorszyły się perspektywy gospodarcze kontrahentów (struktura wiekowa oraz spłacalność nie uległa pogorszeniu w porównaniu do okresów poprzedzających).

## **Zasady rachunkowości**

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

Zasady rachunkowości i metody obliczeniowe przyjęte przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu ostatniego rocznego sprawozdania finansowego, za wyjątkiem nowych standardów i interpretacji stosowanych od dnia 1 stycznia 2021 roku. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera informacji i ujawnień wymaganych przy pełnych sprawozdaniach finansowych i powinno być czytane łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku.

Stosowane w Grupie zasady rachunkowości wg MSSF zostały szczegółowo omówione w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2020 roku opublikowanym w dniu 25 marca 2021 roku.

## **Zastosowanie szacunków i założeń**

Sporządzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego wymaga dokonania pewnych szacunków oraz przyjęcia pewnych założeń, które mają wpływ na wartość aktywów i zobowiązań oraz przychodów i kosztów prezentowanych w sprawozdaniu finansowym. Kluczowe założenia przyjęte przy zastosowaniu zasad rachunkowości Grupy a także kluczowe czynniki ryzyk szacunków są zgodne z zastosowanymi i opisanymi w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2020 roku.

## **Uwzględnienie standardów, zmian w standardach rachunkowości oraz interpretacji obowiązujących na dzień 1 stycznia 2021 roku**

Następujące standardy przyjęte przez Unię Europejską zostały zastosowane przez Grupę na dzień 1 stycznia 2021 roku:

- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”, MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”, MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”, MSSF 16 „Leasing” – reforma IBOR – Faza 2,
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – odroczenie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe”.

Wyżej wymienione standardy nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie Grupy za III kwartał 2021 roku.

## **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 2021 roku:

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 czerwca 2023 roku lub po tej dacie);
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie),
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 (obowiązujące zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później),
- Zmiana do MSSF 16 „Leasing” – Udogodnienia czynszowe związane z COVID po 30 czerwca 2021 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 kwietnia 2021 roku lub po tej dacie);
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie);
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i Zasad Praktyki MSSF 2 „Płatności w formie akcji własnych” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie);
- Zmiany do MSR 12 „Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji” (obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie).

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

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

### **Korekty wcześniej prezentowanych sprawozdań finansowych**

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2020 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 zostały przekształcone w związku z korektą błędnego zastosowania MSSF 15 i korektą prezentacji oraz stopy dyskonta zastosowanej do określenia wartości bilansowej innych zobowiązań finansowych, jak to przedstawiono poniżej. Grupa dokonała również zmian w zakresie sprawozdawczości segmentów, które opisano w nocie 2.

#### **Korekta błędnego zastosowania MSSF 15**

W przedstawionym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze na dzień 30 września 2020 roku oraz za okres dziewięciu miesięcy kończący się tego dnia zostały przekształcone w stosunku do danych pierwotnie zatwierdzonych i opublikowanych w związku z dokonaną korektą błędnie zastosowania MSSF 15 dotyczącą braku oszacowania oraz ujęcia wartości zobowiązania do zwrotu wynagrodzenia z tytułu przysługującego klientom Grupy prawa do zwrotu towarów i materiałów („Korekta błędnie zastosowania MSSF 15”).

#### **Korekta błędnego przypisania kosztów sprzedaży i kosztu własnego sprzedaży**

W przedstawionym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze do rachunku zysków i strat za okres dziewięciu miesięcy kończący się 30 września 2020 roku zostały przekształcone w stosunku do danych pierwotnie zatwierdzonych i opublikowanych w związku z błędnym przypisaniem transakcji dotyczących prowadzonej działalności przychodni lekarskich. W uprzednio zatwierdzonych sprawozdaniach finansowych za powyższe okresy, koszty wynikające z działalności operacyjnej przychodni lekarskich wykazywane były błędnie w kosztach sprzedaży.

#### **Korekta błędnej prezentacji oraz korekta wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych**

W przedstawionym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze do sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2020 roku zostały przekształcone w związku z błędną prezentacją oraz błędnym określeniem wartości bilansowej (na skutek zastosowania błędnej stopy dyskonta odpowiadających im zobowiązań) rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania dotyczących nieruchomości biurowo-magazynowej zlokalizowanej przy ul. Fortecznej 35-37 w Toruniu. W uprzednio opublikowanym sprawozdaniu transakcja dotycząca w/w nieruchomości została błędnie uznana za transakcję leasingu, w związku z czym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej ujęto składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania.

## Korekty prezentacyjne

Grupa, w zakresie skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2020 roku, skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 roku dokonała następujących korekt prezentacyjnych:

- A. reklasyfikacja wybranych sald należności handlowych oraz pozostałych należności i zobowiązań handlowych oraz innych zobowiązań operacyjnych - w uprzednio opublikowanych sprawozdaniach w/w salda zaprezentowane były błędnie odpowiednio w pozycji pozostałe aktywa oraz pozostałe zobowiązania oraz zobowiązania;
- B. reklasyfikacja przychodów odsetkowych, zaprezentowanych uprzednio w osobnej pozycji sprawozdania do przychodów finansowych, w związku ze zmianą układu rachunku zysków i strat polegającą na agregacji transakcji tożsamych zgodnie z ich rodzajem i funkcją;
- C. zmiana prezentacji kapitałów Grupy i przejście na modelową prezentację wynikającą z MSSF zbieżną z taksonomią ESMA:
  - przesunięcie wypracowanych zatrzymanych zysków z kapitału zapasowego do pozycji „Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego”;
  - przesunięcie kwot składających się na kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej z kapitału zapasowego do pozycji „Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej”.
- D. zmiana prezentacji w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych:
  - wyodrębnienie zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy i należności – w pierwotnie opublikowanych sprawozdaniach w/w zaprezentowane były odpowiednio w pozycji zmiana stanu zapasów oraz zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych;
  - wyodrębnienie zmiany stanu sald rozliczeń z tytułu faktoringu należności i zobowiązań – w pierwotnie opublikowanych sprawozdaniach zaprezentowane były w pozycji zmiany stanu zobowiązań handlowych oraz innych operacyjnych.

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

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2020

	Nie badane dane opublikowane 30.09.20	Korekta błędu zastosowania MSSF 15	Korekta dotycząca nieruchomości Forteczna	Korekta prezentacyjna A, C	Nie badane dane przekształcone 30.09.20
<b>Aktywa trwałe</b>					
Rzeczowe aktywa trwałe	249 146	-	143 778	-	392 924
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	278 738	-	(132 452)	-	146 286
Wartość firmy	348 480	-	-	-	348 480
Wartości niematerialne	101 378	-	-	-	101 378
Nieruchomości inwestycyjne	38 194	-	-	-	38 194
Inwestycje w jednostkach zależnych	60	-	-	-	60
Inwestycje długoterminowe w obligacje	2 963	-	-	-	2 963
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	21 422	-	-	-	21 422
Akcje i udziały nienotowane	525	-	-	-	525
Należności długoterminowe	55 968	-	-	-	55 968
Udzielone pożyczki	22 776	-	-	-	22 776
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>1 119 650</b>	<b>-</b>	<b>11 326</b>	<b>-</b>	<b>1 130 976</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>					
Zapasy	1 028 501	40 968	-	-	1 069 469
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 234 066	-	-	9 516	1 243 582
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	7 089	-	-	-	7 089
Udzielone pożyczki	57 860	-	-	-	57 860
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23 443	-	-	-	23 443
Pozostałe aktywa	9 516	-	-	(9 516)	-
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>2 360 475</b>	<b>40 968</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 401 443</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>3 480 125</b>	<b>40 968</b>	<b>11 326</b>	<b>-</b>	<b>3 532 419</b>

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2020**

	Nie badane dane opublikowane 30.09.20	Korekta błędów zastosowania MSSF 15	Korekta dotycząca nieruchomości Forteczna	Korekta prezentacyjna A, C	Nie badane dane przekształcone 30.09.20
<b>Kapitał własny</b>					
Kapitał podstawowy	4 366	-	-	-	4 366
Kapitał zapasowy	606 198	-	-	(606 198)	-
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	-	-	236 007	236 007
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	6	-	-	(6)	-
Pozostałe kapitały	13 077	-	-	6	13 083
Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	139 628	(2 322)	-	370 191	507 497
<b>Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>763 275</b>	<b>(2 322)</b>	-	-	<b>760 953</b>
<b>Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym</b>	<b>4 995</b>	-	-	-	<b>4 995</b>
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>768 270</b>	<b>(2 322)</b>	-	-	<b>765 948</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>					
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania	219 216	-	(87 586)	-	131 630
Inne zobowiązania finansowe	-	-	96 985	-	96 985
Zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu udziałów	23 979	-	-	-	23 979
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21 423	(544)	-	-	20 879
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 650	-	-	-	1 650
Inne zobowiązania operacyjne	1 565	-	-	129	1 694
Pozostałe zobowiązania	129	-	-	(129)	-
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>267 962</b>	<b>(544)</b>	<b>9 399</b>	-	<b>276 817</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>					
Kredyty i pożyczki	4 541	-	-	-	4 541
Zobowiązania z tytułu faktoringu należności	51 333	-	-	-	51 333
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania	22 812	-	(2 245)	-	20 567
Inne zobowiązania finansowe	-	-	3 422	-	3 422
Zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu udziałów	6 986	-	-	-	6 986
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	2 341 667	43 834	750	4 161	2 390 412
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 966	-	-	-	2 966
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6 541	-	-	-	6 541
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	2 886	-	-	-	2 886
Pozostałe zobowiązania	4 161	-	-	(4 161)	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>2 443 893</b>	<b>43 834</b>	<b>1 927</b>	-	<b>2 489 654</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>2 711 855</b>	<b>43 290</b>	<b>11 326</b>	-	<b>2 766 471</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>3 480 125</b>	<b>40 968</b>	<b>11 326</b>	-	<b>3 532 419</b>

W wyniku korekty zastosowania MSSF 15 oraz ujęcia korekt prezentacyjnych aktywa i pasywa ogółem na dzień 30 września 2020 roku uległy zwiększeniu o 52 294 tys. PLN.

**Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 01.01-30.09.2020**

	Nie badane opublikowane  od 01.01.2020 do 30.09.2020	Korekta błędu zastosowania MSSF 15	Korekta kosztów sprzedaży oraz kosztu własnego sprzedaży	Korekta prezentacyjna B	Nie badane przekształcone  od 01.01.2020 do 30.09.2020
Przychody ze sprzedaży	6 853 681	(1 368)	-	-	6 852 313
Koszt własny sprzedaży	(6 126 496)	967	(42 316)	-	(6 167 845)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>727 185</b>	<b>(401)</b>	<b>(42 316)</b>	<b>-</b>	<b>684 468</b>
Koszty sprzedaży	(392 412)	-	42 316	-	(350 096)
Koszty ogólnego zarządu	(138 464)	-	-	-	(138 464)
Pozostałe przychody operacyjne	9 145	-	-	-	9 145
Pozostałe koszty operacyjne	(24 778)	-	-	-	(24 778)
Zysk/ strata z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych	(11 262)	-	-	-	(11 262)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>169 414</b>	<b>(401)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>169 013</b>
Przychody odsetkowe	9 426	-	-	(9 426)	-
Pozostałe przychody finansowe	1 245	-	-	9 426	10 671
Koszty finansowe	(18 716)	-	-	-	(18 716)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	(1 859)	-	-	-	(1 859)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>159 510</b>	<b>(401)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>159 109</b>
Podatek dochodowy	(34 528)	76	-	-	(34 452)
<b>Zysk netto</b>	<b>124 982</b>	<b>(325)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>124 657</b>

## Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01-30.09.2020

	Nie badane opublikowane od 01.01.2020 do 30.09.2020	Korekta błędu zastosowania MSSF 15	Korekta dotycząca nieruchomości Forteczna	Korekta prezentacyjna A, D	Nie badane przekształcone od 01.01.2020 do 30.09.2020
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>					
Zysk przed opodatkowaniem	159 510	(401)	-	-	159 109
Amortyzacja	47 235	-	-	-	47 235
Odsetki netto	6 609	-	-	-	6 609
Zysk/strata z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	5 606	-	-	-	5 606
Zysk/ strata z działalności inwestycyjnej	(222)	-	-	-	(222)
Koszt programu motywacyjnego	3 870	-	-	-	3 870
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	1 859	-	-	-	1 859
Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących zapasy i należności	-	-	-	3 962	3 962
Odpisy aktualizujące aktywa ujęte w wyniku finansowym	658	-	-	-	658
Inne korekty	-	-	-	(710)	(710)
<b>Przepływy z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym</b>	<b>225 125</b>	<b>(401)</b>	<b>-</b>	<b>3 252</b>	<b>227 976</b>
<b>Zmiany w kapitale obrotowym:</b>					
Zmiana stanu zapasów brutto	17 373	(967)	-	(250)	16 156
Zmiana stanu należności handlowych i pozostałych należności brutto	(88 403)	-	-	(3 256)	(91 659)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz innych zobowiązań operacyjnych	141 542	1 368	-	(319 664)	(176 754)
Zmiana stanu rozliczeń z tytułu faktoringu należności	-	-	-	51 333	51 333
Zmiana stanu rozliczeń z tytułu faktoringu zobowiązań	-	-	-	269 199	269 199
Zmiana stanu rezerw	1 324	-	-	(1 324)	-
Inne korekty kapitału obrotowego	1 167	-	-	710	1 877
<b>Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej</b>	<b>298 128</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>298 128</b>
Zapłacony podatek dochodowy	(34 325)	-	-	-	(34 325)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>263 803</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>263 803</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>					
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(64 572)	-	-	-	(64 572)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	115 263	-	-	-	115 263
Wydatki na nabycie i podwyższenie kapitałów jednostek zależnych i stowarzyszonych	(41 630)	-	-	-	(41 630)
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych	-	-	-	-	-
Pożyczki udzielone jednostkom niepowiązanym	(14 459)	-	-	4 080	(10 379)
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	-	-	-	(4 080)	(4 080)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych od jednostek niepowiązanych	12 462	-	-	-	12 462
Otrzymane odsetki	1 936	-	-	-	1 936
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej</b>	<b>9 000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9 000</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>					
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	30 325	-	-	-	30 325
Spłaty kredytów i pożyczek	(242 437)	-	-	-	(242 437)
Spłata zobowiązań z tytułu prawa do użytkowania	(70 137)	-	44 853	-	(25 284)
Odsetki zapłacone	(9 665)	-	-	-	(9 665)
Dywidendy wypłacone	(37 098)	-	-	-	(37 098)
Pozostałe wpływy/ (wydatki) z działalności finansowej	738	-	(44 853)	-	(44 115)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(328 274)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(328 274)</b>
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>(55 471)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(55 471)</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>78 914</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>78 914</b>
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>23 443</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>23 443</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	5 679	-	-	-	5 679



## Sprawozdawczość według segmentów

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

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

W 2021 roku w związku ze zmianą w analizach zarządczych spowodowanych dynamicznym rozwojem badań klinicznych, Grupa dokonała zmian w prezentowanych segmentach polegających na wydzieleniu segmentu operacyjnego Badania kliniczne oraz segmentu Przychodnie medyczne, z segmentu Przychodnie, badania kliniczne i telemedycyna.

Grupa wyróżnia następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne:

- Hurt apteczny – podstawową działalnością segmentu jest sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych;
- Marki własne – podstawową działalnością segmentu jest wprowadzanie na rynek produktów farmaceutycznych pod własną marką;
- Przychodnie medyczne – podstawową działalnością segmentu jest ogólna i specjalistyczna praktyka lekarska;
- Badania kliniczne – podstawową działalnością segmentu jest prowadzenie badań klinicznych w zakresie outsorsingu badań klinicznych (CRO – Contract Research Organization) oraz prowadzenia ośrodków badań klinicznych (SMO – Site Management Organization).

Grupa prowadzi przeważającą część działalności na jednym obszarze geograficznym, którym jest terytorium Unii Europejskiej. Działalność Hurt Apteczny, Marki własne i Przychodnie medyczne ograniczona jest do terytorium RP. Działalność segmentu Badania kliniczne prowadzona jest w przeważającej części na terytorium Unii Europejskiej. Dalszy podział geograficzny prowadzonej działalności uznano za niematerialny.

### Dane za okres 01.01. do 30.09.2021

	Hurt apteczny	Marki własne	Przychodnie medyczne	Badania kliniczne	Korekty	Ogółem
<b>Przychody ze sprzedaży</b>						
Przychody od klientów wewnętrznych	6 978 622	9 093	101 207	93 876	-	7 182 798
Przychody od innych segmentów	33 947	133 911	551	226	(168 635)	-
<b>Przychody ogółem</b>	<b>7 012 569</b>	<b>143 004</b>	<b>101 758</b>	<b>94 102</b>	<b>(168 635)</b>	<b>7 182 798</b>
<b>EBITDA</b>	<b>145 514</b>	<b>39 079</b>	<b>16 734</b>	<b>16 333</b>	-	<b>217 660</b>
Amortyzacja	(48 371)	(671)	(6 421)	(2 019)	-	(57 482)
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>97 143</b>	<b>38 408</b>	<b>10 313</b>	<b>14 314</b>	-	<b>160 178</b>

EBITDA – wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację

Przychody ze sprzedaży zrealizowane przez segment Marki własne do innych segmentów (Hurt apteczny) wyniosły 133 911 tys. PLN, natomiast przychody ze sprzedaży marek własnych zrealizowane przez segment Hurt apteczny w poszczególnych kwartałach 2021 roku wyniosły: I kwartał – 42 469 tys. PLN, II kwartał - 45 671 tys. PLN, III kwartał – 48 444 tys. PLN.

### Dane za okres 01.01. do 30.09.2020

Dane opublikowane

	Hurt apteczny	Marki własne	Przychodnie, badania kliniczne i telemedycyna	Korekty	Ogółem
<b>Przychody ze sprzedaży</b>					
Przychody od klientów zewnętrznych	6 714 960	9 721	129 000	-	6 853 681
Przychody od innych segmentów	17 026	87 579	924	(105 528)	-
<b>Przychody ogółem</b>	<b>6 731 986</b>	<b>97 299</b>	<b>129 924</b>	<b>(105 528)</b>	<b>6 853 681</b>
<b>EBITDA</b>	<b>161 601</b>	<b>37 388</b>	<b>17 661</b>	-	<b>216 650</b>
Amortyzacja	(39 691)	(608)	(6 936)	-	(47 235)
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>121 909</b>	<b>36 780</b>	<b>10 725</b>	-	<b>169 414</b>

Dane przekształcone w związku z błędem zastosowania MSSF 15

	Hurt apteczny	Marki własne	Przychodnie	Badania kliniczne	Korekty	Ogółem
<b>Przychody ze sprzedaży</b>						
Przychody od klientów zewnętrznych	6 714 744	9 721	78 653	49 195	-	6 852 313
Przychody od innych segmentów	16 953	87 579	656	239	(105 427)	-
<b>Przychody ogółem</b>	<b>6 731 697</b>	<b>97 300</b>	<b>79 309</b>	<b>49 434</b>	<b>(105 427)</b>	<b>6 852 313</b>
<b>EBITDA</b>	<b>160 072</b>	<b>37 388</b>	<b>9 958</b>	<b>8 830</b>	<b>-</b>	<b>216 248</b>
Amortyzacja	(40 111)	(608)	(5 550)	(966)	-	(47 235)
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>119 961</b>	<b>36 780</b>	<b>4 408</b>	<b>7 864</b>	<b>-</b>	<b>169 013</b>

EBITDA – wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację  
 Przychody ze sprzedaży zrealizowane przez segment Marki własne do innych segmentów (Hurt apteczny) wyniosły 87 579 tys. PLN, natomiast przychody ze sprzedaży marek własnych zrealizowane przez segment Hurt apteczny w poszczególnych kwartałach 2020 roku wyniosły: I kwartał – 50 746 tys. PLN, II kwartał – 30 945 tys. PLN, III kwartał – 41 306 tys. PLN.

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

W III kwartale 2021 roku Grupa zwiększyła odpis aktualizujący wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania w wysokości 2 726 tys. PLN (w okresie od 1 stycznia do 30 września 2021 roku Grupa utworzyła odpis aktualizujący wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania w wysokości 28 931 tys. PLN). W III kwartale 2020 roku Grupa utworzyła odpis aktualizujący wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania w wysokości 918 tys. PLN (w okresie od 1 stycznia do 30 września 2020 roku Grupa utworzyła odpis aktualizujący wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania w wysokości 250 tys. PLN). Łączna wartość odpisu aktualizującego wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania na dzień 30 września 2021 roku oraz na dzień 30 września 2020 roku wynosi odpowiednio 31 506 tys. PLN i 2 105 tys. PLN.

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

W III kwartale 2021 roku Grupa ustaliła odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości należności i udzielonych pożyczek i wykazała zysk z tego tytułu w wysokości 432 tys. PLN (w okresie od 1 stycznia do 30 września 2021 roku Grupa ustaliła odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości należności i udzielonych pożyczek i wykazała stratę z tego tytułu w wysokości 5 456 tys. PLN). W III kwartale 2020 roku Grupa ustaliła odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości należności i udzielonych pożyczek i wykazała stratę z tego tytułu w wysokości 2 622 tys. PLN (w okresie od 1 stycznia do 30 września 2020 roku Grupa ustaliła odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości należności i udzielonych pożyczek i wykazała stratę z tego tytułu w wysokości 11 262 tys. PLN).

W III kwartale 2021 roku Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów. W III kwartale 2021 roku Grupa dokonała odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów w wysokości 124 tys. PLN (w okresie od 1 stycznia do 30 września 2021 roku Grupa dokonała odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów w wysokości 453 tys. PLN). W III kwartale 2020 roku Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów. W III kwartale 2020 roku Grupa dokonała odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów w wysokości 130 tys. PLN (w okresie od 1 stycznia do 30 września 2020 roku Grupa dokonała odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów w wysokości 360 tys. PLN).

**Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw**

W III kwartałach 2021 roku Grupa nie dokonywała istotnych zwiększeń i zmniejszeń rezerw.

**Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej sporządzonym na dzień 30 września 2021 roku Grupa wykazuje skompensowane aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w pozycji Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 18 958 tys. PLN. Przed dokonaniem kompensaty na dzień

sprawozdawczy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynosiły 29 333 tys. PLN, rezerwy z tytułu odroczonego podatku wynosiły 48 291 tys. PLN.  
W okresie od 1 stycznia do 30 września 2021 roku w rachunku zysków i strat ujęty został podatek odroczonego w wysokości 7 914 tys. PLN.

### Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W III kwartałach 2021 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne o łącznej wartości 39 222 tys. PLN. W III kwartałach 2021 roku jednostka zależna od jednostki dominującej dokonała sprzedaży nieruchomości położonych w Toruniu przy ul. Szosa Lubicka 26-34 za łączną kwotę 7 750 tys. PLN oraz w Bielawie przy ul. Lotniczej 9C za łączną kwotę 2 100 tys. PLN. W związku ze sprzedażą w/w nieruchomości Grupa odnotowała zysk w wysokości 2 148 tys. PLN.

Poza opisanymi powyżej transakcjami jednostka dominująca dokonała sprzedaży nieruchomości położonej w Olsztynie za łączną kwotę 675 tys. PLN. W związku z transakcją Grupa odnotowała zysk w wysokości 5 tys. PLN.

### Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień 30 września 2021 roku nie wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

### Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2021 roku nie nastąpiło istotne rozliczenie należności dochodzonych na drodze sądowej.

### Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

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

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

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

### Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W III kwartale 2021 roku nie wystąpiły istotne transakcje z podmiotami powiązаныmi, nie będące transakcjami typowymi i rutynowymi, wynikającymi z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez jednostkę dominującą lub jednostkę od niej zależną.

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązаныmi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

Transakcje z innymi podmiotami powiązаныmi nie objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym w okresie od 1 stycznia do 30 września 2021 roku:

	Zakup usług	Zobowiązania	Przychody ze sprzedaży oraz odsetki	Należności i pożyczki brutto
<i>Strony transakcji</i>				
- jednostki stowarzyszone	860	121	328	1 884
- podmioty powiązane kapitałowo z personelem kierowniczym	404	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>1 264</b>	<b>121</b>	<b>328</b>	<b>1 884</b>

Najistotniejsze transakcje w okresie od 1 stycznia do 30 września 2021 roku zostały zawarte z podmiotami powiązаныmi kapitałowo z członkami Zarządu oraz Rady Nadzorczej oraz jednostkami stowarzyszonymi.

Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi nie objętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym w okresie od 1 stycznia do 30 września 2020 roku:

	Zakup usług	Zobowiązania	Przychody ze sprzedaży oraz odsetki	Należności i pożyczki brutto
<i>Strony transakcji</i>				
- jednostki stowarzyszone	56	-	502	13 614
- podmioty powiązane kapitałowo z personelem kierowniczym	643	49	-	-
<b>Razem</b>	<b>699</b>	<b>49</b>	<b>502</b>	<b>13 614</b>

Najistotniejsze transakcje w okresie od 1 stycznia do 30 września 2020 roku zostały zawarte z podmiotami powiązanymi kapitałowo z członkami Zarządu oraz Rady Nadzorczej oraz jednostkami stowarzyszonymi.

### Program motywacyjny za lata 2021-2023

Uchwałą nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy NEUCA S.A. z dnia 9 października 2020 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję o wprowadzeniu dla Członków Zarządu Spółki oraz Kluczowych Członków Kadry Menedżerskiej Programu Motywacyjnego. Programem motywacyjnym zostały objęte lata obrotowe 2021-2023.

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

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

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

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

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

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

Utrata prawa do przyznania Warrantów jest stwierdzana uchwałą Rady Nadzorczej.

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

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

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

Dane wejściowe do modelu:

- cena rynkowa – kurs zamknięcia ceny akcji NEUCA S.A. z 9 października 2020 roku: 515,00 PLN.
- cena wykonania warrantów serii I: 489,24 PLN.
- czas wygaśnięcia opcji w latach: okres od dnia emisji warrantów subskrypcyjnych do końca 2026 roku (ostateczny termin realizacji przyznanych warrantów – dla tranzy roku 2021 od dnia 1 stycznia 2024 do dnia 31 grudnia 2024, dla tranzy roku 2022 od dnia 1 stycznia 2025 do dnia 31 grudnia 2025 oraz dla tranzy roku 2023 od dnia 1 stycznia 2026 do dnia 31 grudnia 2026)
- stopa procentowa: średnia rentowność 3-letnich Obligacji Skarbu Państwa oferowanych w 2020: 0,16%

- zmienność ceny akcji – zmienność liczona na podstawie notowań Spółki na GPW S.A. w Warszawie w okresie 3 lat przed dniem podjęcia uchwały w sprawie wprowadzenia Programu Motywacyjnego, tj. 10 października 2017 do dnia podjęcia uchwały NZWA o wprowadzeniu programu motywacyjnego, tj. 9 października 2020: 30,26%
- stopa dywidendy: 1,68%

Oszacowana na podstawie powyższych danych wartość warrantów przysługujących uczestnikom programu motywacyjnego za lata 2021-2023 wynosi 33 726 tys. PLN, w tym 7 912 tys. PLN zostało zaliczone do kosztów wynagrodzeń III kwartałów 2021 roku. Przy zachowaniu wszystkich istotnych parametrów programu, w okresie od października do grudnia 2021 w kosztach wynagrodzeń ujęta zostanie kwota 2 638 tys. PLN, 11 284 tys. PLN w 2022 roku oraz 11 892 tys. PLN w 2023 roku.

## Objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020
<b>Zmiana stanu zapasów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>32 736</b>	<b>16 405</b>
Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy	(28 931)	(249)
Zmiana stanu z tytułu RzAT i WNiP	(118)	-
<b>Zmiana stanu zapasów w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>3 687</b>	<b>16 156</b>

### Zmiana stanu należności

	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020
<b>Zmiana stanu należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>(265 932)</b>	<b>(65 645)</b>
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	(769)	2 884
Zmiana stanu należności inwestycyjnych	217	(25 364)
Zmiana stanu należności z tytułu umów subpartycypacji	(481)	(807)
Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności	(4 807)	(2 788)
Zmiana stanu należności dotyczących działalności finansowej	-	-
Pozostałe różnice	(2)	61
<b>Zmiana stanu należności w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>(271 774)</b>	<b>(91 659)</b>

### Zmiana stanu zobowiązań

	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020
<b>Zmiana stanu zobowiązań w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>285 083</b>	<b>73 532</b>
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	(1 512)	7 112
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu niezapłaconej dywidendy	2 524	-
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(56 041)	13 588
Zmiana stanu zobowiązań finansowych	59 763	(1 657)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu faktoringu	(17 232)	(269 199)
Otrzymane dotacje	(967)	-
Pozostałe różnice	156	(130)
<b>Zmiana stanu zobowiązań w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>271 774</b>	<b>(176 754)</b>

### Przepływ z działalności operacyjnej – inne korekty

	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020
Umorzenie udzielonych pożyczek	6	16
Otrzymane dotacje	(1 091)	(726)
Pozostałe korekty	(1)	-
<b>Przepływ z działalności operacyjnej – inne korekty, razem</b>	<b>(1 086)</b>	<b>(710)</b>

Zobowiązania wynikające z działalności finansowej	Kredyty i pożyczki	Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania	Zobowiązania finansowe związane z zakupem nieruchomości	Pozostałe	Zobowiązania finansowe razem
<b>Stan na dzień 01.01.2020 roku</b>	<b>290 584</b>	<b>163 667</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>454 251</b>
Zaciągnięcie zadłużenia	-	7 893	144 777	-	152 670
- gotówkowe	-	-	-	-	-
- bezgotówkowe	-	7 893	144 777	-	152 670
Splata zadłużenia	(287 457)	(25 284)	(44 853)	-	(357 594)
- gotówkowe	(242 437)	(25 284)	(44 853)	-	(312 574)
- bezgotówkowe	(45 020)	-	-	-	(45 020)
Naliczenie odsetek	1 713	5 358	1 405	1 276	9 752
Splata odsetek	(1 692)	(5 357)	(1 405)	(1 211)	(9 665)
- gotówkowe	(1 692)	(5 357)	(1 405)	(1 211)	(9 665)
- bezgotówkowe	-	-	-	-	-
Wycena do wartości godziwej	-	-	-	-	-
Skutki zmiany kursów walut	30	5 945	-	-	5 975
Inne zmiany	1 363	(25)	483	(65)	1 756
- gotówkowe	-	-	-	-	-
- bezgotówkowe	1 363	(25)	483	(65)	1 756
<b>Stan na dzień 30.09.2020 roku</b>	<b>4 541</b>	<b>152 197</b>	<b>100 407</b>	<b>-</b>	<b>257 145</b>
<b>Stan na dzień 01.01.2021 roku</b>	<b>14 228</b>	<b>160 690</b>	<b>99 557</b>	<b>-</b>	<b>274 475</b>
Zaciągnięcie zadłużenia	-	12 380	-	-	12 380
- gotówkowe	-	-	-	-	-
- bezgotówkowe	-	12 380	-	-	12 380
Splata zadłużenia	(11 301)	(18 188)	(2 574)	-	(32 063)
- gotówkowe	(11 301)	(18 188)	(2 574)	-	(32 063)
- bezgotówkowe	-	-	-	-	-
Naliczenie odsetek	423	4 991	902	1 670	7 986
Splata odsetek	(420)	(4 992)	(902)	(1 574)	(7 888)
- gotówkowe	(420)	(4 992)	(902)	(1 574)	(7 888)
- bezgotówkowe	-	-	-	-	-
Wycena do wartości godziwej	-	-	-	-	-
Skutki zmiany kursów walut	-	644	-	-	644
Inne zmiany	5 493	(197)	(1)	(96)	5 199
- gotówkowe	-	-	-	-	-
- bezgotówkowe	5 493	(197)	(1)	(96)	5 199
<b>Stan na dzień 30.09.2021 roku</b>	<b>8 423</b>	<b>155 328</b>	<b>96 982</b>	<b>-</b>	<b>260 733</b>

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

W Grupie NEUCA nie było transakcji spełniających wyżej wymienione kryteria.

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

W III kwartałach 2021 roku spółki Grupy Kapitałowej NEUCA nie udzieliły poręczeń i gwarancji, których łączna wartość jest znacząca dla emitenta.

### **Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych**

W III kwartałach 2021 roku nie wystąpiły emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

### **Podatek dochodowy**

	Za okres 01.01 - 30.09.2021	Za okres 01.01 - 30.09.2020
Bieżący podatek dochodowy od osób prawnych	29 204	24 329
Podatek odroczony	7 914	10 123
<b>RAZEM</b>	<b>37 118</b>	<b>34 452</b>

### **Zmiany wartości szacunkowych**

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2021 roku wpływ na wynik finansowy oraz inne całkowite dochody netto miały istotne zmiany następujących wartości:

- zwiększenia wartości aktywów z tytułu podatku odroczonego o 18 683 tys. PLN
- zwiększenia wartości rezerw z tytułu podatku odroczonego o 10 779 tys. PLN
- zwiększenie wartości szacowanych korzyści od producentów o 52 546 tys. PLN
- utworzenie odpisu aktualizującego wartość towarów zakupionych w związku z pandemią COVID-19 w wysokości 26 773 tys. PLN (wpływ na wynik netto dokonanego odpisu wynosi 21 686 tys. PLN)
- utworzenie odpisu aktualizującego wartość przekazanych na poczet dostawy towarów zamówionych w związku z pandemią COVID-19 zaliczek w wysokości 3 000 tys. PLN.

### **Kapitał akcyjny**

W okresie pomiędzy 1 stycznia 2021 roku a 30 września 2021 roku wyemitowano 72 475 akcji z tytułu realizacji praw do akcji przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii G.

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2021 roku Grupa nabyła 32 639 akcji własnych w celu umorzenia. Na dzień 30 września 2021 roku liczba akcji własnych skupionych w celu umorzenia wynosiła 32 639.

W dniu 11 lutego 2021 roku nastąpiło wydanie 66 525 sztuk akcji dla posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii H wyemitowanych przez jednostkę dominującą, co zgodnie z art. 452 par. 1 kodeksu spółek handlowych, skutkowało nabyciem praw z akcji oraz podwyższeniem kapitału zakładowego jednostki dominującej na podstawie powołanych niżej uchwał o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego. Wydanie akcji oraz podwyższenie kapitału zakładowego jednostki dominującej o kwotę 66 525 zł nastąpiło na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia NEUCA S.A. z dnia 16 stycznia 2018 roku o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego (z późn. zmianami), z dniem 11 lutego 2021 r., w wyniku objęcia 66 525 (sześćdziesiąt sześć tysięcy pięćset dwadzieścia pięć) akcji emisji serii M jednostki dominującej przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii H jednostki dominującej uprawniających do obejmowania akcji, emitowanych w formie dokumentu na podstawie uchwał nr 7 i nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia NEUCA S.A. z dnia 16 stycznia 2018 r. w sprawie odpowiednio: emisji warrantów subskrypcyjnych jednostki dominującej serii H oraz wyłączenia w całości praw poboru dotychczasowych akcjonariuszy (z późn. zm.).

Po podwyższeniu, kapitał zakładowy jednostki dominującej wynosi 4 453 999 zł i dzieli się na 4 453 999 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Podwyższony kapitał został w całości opłacony. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 4 453 999.

W dniu 28 czerwca 2021 roku Sąd Rejonowy w Toruniu, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał rejestracji zmiany (obniżenia) wysokości kapitału zakładowego jednostki dominującej. Obniżenie kapitału zakładowego nastąpiło w wyniku umorzenia 34 737 akcji własnych serii H, skupionych przez jednostkę dominującą w ramach programu skupu akcji własnych w 2020 roku.

Po rejestracji umorzenia kapitał zakładowy NEUCA S.A. wynosi 4 419 262 zł i dzieli się na 4 419 262 akcji.

W dniu 15 lipca 2021 roku nastąpiło wydanie 5 950 sztuk akcji dla posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii H wyemitowanych przez jednostkę dominującą, co zgodnie z art. 452 par. 1 kodeksu spółek handlowych, skutkowało nabyciem praw z akcji oraz podwyższeniem kapitału zakładowego jednostki dominującej na podstawie powołanych niżej uchwał o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego. Wydanie akcji oraz podwyższenie kapitału zakładowego jednostki dominującej o kwotę 5 950 zł nastąpiło na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia NEUCA S.A. z dnia 16 stycznia 2018 roku o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego (z późn. zmianami), z dniem 15 lipca 2021 r., w wyniku objęcia 5 950 (pięć tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt) akcji emisji serii M jednostki dominującej, przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii H jednostki dominującej, uprawniających do obejmowania akcji, emitowanych w formie dokumentu na podstawie uchwał nr 7 i nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia NEUCA S.A. z dnia 16 stycznia 2018 r. w sprawie odpowiednio: emisji warrantów subskrypcyjnych jednostki dominującej serii H oraz wyłączenia w całości praw poboru dotychczasowych akcjonariuszy (z późn zm.).

Po podwyższeniu, kapitał zakładowy jednostki dominującej wynosi 4 425 212 zł i dzieli się na 4 425 212 akcji o wartości 1 zł każda. Podwyższony kapitał został w całości opłacony. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 4 425 212.

### **Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności w odniesieniu do śródrocznej działalności Grupy**

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

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

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2021 roku Grupa dokonała aktualizacji wartości zakupionych w związku z pandemią COVID-19 towarów tworząc odpis aktualizujący ich wartość do ceny sprzedaży możliwej do uzyskania w wysokości 26 773 tys. PLN (wpływ na wynik netto dokonanego odpisu wynosi 21 686 tys. PLN) oraz utworzyła odpis aktualizujący wartość przekazanych na poczet dostawy towarów zamówionych w związku z pandemią COVID-19 zaliczek w wysokości 3 000 tys. PLN. W okresie od 1 lipca do 30 września 2021 roku Grupa dokonała zmniejszenia odpisów aktualizujących wartość zakupionych w związku z pandemią COVID-19 towarów w wysokości 2 072 tys. PLN (wpływ na wynik netto zmniejszenia odpisu wynosi 1 678 tys. PLN).

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2021 roku Grupa dokonała inwestycji w udziały spółki nienotowanej. Objęcie udziałów w podwyższonym kapitale spółki zostało pokryte wkładem niepieniężnym w postaci należności z tytułu pożyczek i obligacji oraz posiadanych akcji jednostki stowarzyszonej. Na transakcji wniesienia aportem w/w aktywów Grupa rozpoznała zysk w wysokości 10 941 tys. PLN (wpływ transakcji na wynik netto wynosi 8 862 tys. PLN).

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

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2021 roku poza zdarzeniami opisanymi w punkcie „Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość” nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

### **Dywidendy**

W okresie od 1 lipca do 30 września 2021 oraz w okresie od 1 lipca do 30 września 2020 roku dywidenda nie była wypłacana.



W dniu 27 kwietnia 2021 roku ZWZA jednostki dominującej podjęło uchwałę dotyczącą wyniku finansowego za 2020 rok, ustalenia dnia dywidendy i dnia wypłaty dywidendy zgodnie z którą na wypłatę dywidendy przeznaczono z kapitału zapasowego kwotę 44 192 620 PLN.

Zasady wypłaty dywidendy:

- wysokość dywidendy na jedną akcję – 10,00 zł
- liczba akcji objętych dywidendą – 4 419 262 akcji
- dzień dywidendy – 11 maja 2021 roku
- termin wypłaty dywidendy – 25 maja 2021 roku.

## Kredyty i pożyczki

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

## Zdarzenia po dacie bilansu

W dniu 29 września 2021 roku jednostka dominująca nabyła 49,3% akcji spółki Pomerania Investment Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni ("Pomerania"). Zgodnie z zapisami zawartych umów przeniesienie tytułu prawnego do akcji nastąpiło po dokonaniu wpisu w rejestrze akcjonariuszy spółki Pomerania Investment Spółka Akcyjna, tj. w dniach 8-12 października 2021 roku. W wyniku zawarcia powyższej transakcji Spółka posiada 50,2% akcji Pomerania.

Pomerania jest jedynym akcjonariuszem spółki Towarzystwo Ubezpieczeń ZDROWIE Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni.

W dniu 7 października 2021 roku jednostka dominująca dokonała zakupu 32 624 akcji na podstawie oferty zakupu akcji ogłoszonej raportem bieżącym nr 44/2021 w dniu 22 września 2021 roku. Cena zakupu akcji wynosiła 890,00 PLN za jedną akcję. Po rozliczeniu transakcji jednostka dominująca posiada 65 263 akcji własnych stanowiących 1,47% kapitału zakładowego i dających 1,47% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

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

Sposób ustalania wartości godziwej dla instrumentów finansowych zastosowany w niniejszym raporcie kwartalnym nie uległ zmianie i jest zgodny z zasadami zastosowanymi w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2020.

## Zmiany klasyfikacji aktywów finansowych

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2021 roku Grupa nie dokonywała zmian w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

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

Skład Grupy NEUCA S.A. na dzień 30 września 2021 roku przedstawiony został w nocie: Informacje Ogólne w części dotyczącej składu Grupy.

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2021 roku skład Grupy rozszerzył się w wyniku objęcia w dniu 24 maja 2021 roku 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Unimedi Sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu, w dniu 31 sierpnia 2021 roku 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Clinscience USA LLC oraz w wyniku nabycia udziałów w MTZ Clinical Research Sp. z o.o., CCR Prague s.r.o., Salus Sp. z o.o., Exom Group S.r.l. i Exom Deutschland GmbH.

W dniu 13 stycznia 2021 roku Pratia S.A., jednostka zależna od NEUCA S.A. nabyła 100% udziałów w spółce MTZ Clinical Research Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Przedsiębiorstwo zostało zakupione w celu realizacji strategii obejmującej rozwój Grupy w segmencie badań klinicznych. Połączenie zostało rozliczone metodą nabycia. Wynik finansowy podlega konsolidacji od dnia 1 stycznia 2021. Cena nabycia powyższych udziałów wyniosła 43 395 tys. PLN. Umowa zakupu udziałów przewiduje płatności warunkowe, ujęte w rozliczeniu nabycia, które oszacowane zostały na 16 514 tys. PLN i uzależnione są od osiągniętych w latach 2021-2023 wyników finansowych. Oszacowana

wartość firmy wynosi 40 249 tys. PLN i została przyporządkowana do segmentu działalności: Badania kliniczne. W okresie od momentu przejęcia kontroli do 30 września 2021 roku wynik finansowy przejmowanego przedsiębiorstwa wyniósł 9 201 tys. PLN, natomiast przychody ze sprzedaży wyniosły 20 627 tys. PLN.

W dniu 18 czerwca 2021 roku Neuca Clinical Trials Investment Sp. z o.o. SKA, jednostka zależna od NEUCA S.A. nabyła 51% udziałów w spółce CCR Prague s.r.o. z siedzibą w Pradze. Przedsiębiorstwo zostało zakupione w celu realizacji strategii obejmującej rozwój Grupy w segmencie badań klinicznych. Połączenie zostało rozliczone metodą nabycia. Wynik finansowy podlega konsolidacji od dnia 1 lipca 2021 roku. Cena nabycia powyższych udziałów wyniosła 18 828 tys. PLN. Umowa zakupu udziałów przewiduje płatności warunkowe, ujęte w rozliczeniu nabycia, które oszacowane zostały na 11 113 tys. PLN i uzależnione są od osiągniętych w latach 2021-2024 wyników finansowych. Oszacowana wartość firmy wynosi 16 973 tys. PLN i została przyporządkowana do segmentu działalności: Badania kliniczne. W okresie od momentu przejęcia kontroli do 30 września 2021 roku wynik finansowy przejmowanego przedsiębiorstwa wyniósł 429 tys. PLN, natomiast przychody ze sprzedaży wyniosły 1 210 tys. PLN.

W dniu 10 sierpnia 2021 roku Neuca Med Sp. z o.o., jednostka zależna od NEUCA S.A. nabyła 100% udziałów w spółce Salus Sp. z o.o. z siedzibą w Woli Gołkowskiej. Przedsiębiorstwo zostało zakupione w celu realizacji strategii obejmującej rozwój Grupy w segmencie przychodni lekarskich. Połączenie zostało rozliczone metodą nabycia. Wynik finansowy podlega konsolidacji od dnia 1 sierpnia 2021 roku. Cena nabycia powyższych udziałów wyniosła 5 050 tys. PLN. Umowa zakupu udziałów nie przewiduje płatności warunkowych. Oszacowana wartość firmy wynosi 4 978 tys. PLN i została przyporządkowana do segmentu działalności: Przychodnie medyczne. W okresie od momentu przejęcia kontroli do 30 września 2021 roku wynik finansowy przejmowanego przedsiębiorstwa wyniósł 148 tys. PLN, natomiast przychody ze sprzedaży wyniosły 973 tys. PLN.

W dniu 28 września 2021 roku Clinscience Sp. z o.o., jednostka zależna od NEUCA S.A. nabyła 60% udziałów w spółce Exom Group s.r.l. z siedzibą w Mediolanie. Spółka Exom Group s.r.l. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Exom Deutschland GmbH z siedzibą w Ulm (Niemcy). Wartość powyższych udziałów wynosi 116 tys. PLN i została przypisana do wyliczenia wartości firmy. Przedsiębiorstwo zostało zakupione w celu realizacji strategii obejmującej rozwój Grupy w segmencie badań klinicznych. Połączenie zostało rozliczone metodą nabycia. Wynik finansowy podlega konsolidacji od dnia 1 października 2021 roku. Cena nabycia powyższych udziałów wyniosła 91 024 tys. PLN (19 826 tys. EUR). Umowa zakupu udziałów przewiduje płatności warunkowe, ujęte w rozliczeniu nabycia, które oszacowane zostały na 41 340 tys. PLN i uzależnione są od osiągniętych w latach 2021-2024 wyników finansowych. Oszacowana wartość firmy wynosi 81 495 tys. PLN i została przyporządkowana do segmentu działalności: Badania kliniczne.

Zarząd jednostki dominującej dokonał wstępnej kalkulacji wartości firmy na dzień przejęcia kontroli nad spółkami MTZ Clinical Research, CCR Prague, Salus, Exom Group oraz Exom Deutschland. W trakcie przeglądu poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań, zobowiązań warunkowych oraz innych składników majątku nie zidentyfikowano nieujawnionych w sprawozdaniach jednostek zależnych pozycji (w tym aktywów niematerialnych) a wartość przejętych aktywów i zobowiązań wyceniono w wartości godziwej. W wyniku przejęcia kontroli nad w/w spółkami Grupa nabyła należności o łącznej wartości 16 890 tys. PLN. Wartości nabytych należności nie stanowią istotnej wartości w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Neuca. Wartość księgową przejętych aktywów i zobowiązań odpowiada ich wartości godziwej. Inwestycje w podstawową opiekę medyczną, badania kliniczne oraz telemedycynę to element strategii budowania rozwoju Grupy na rynku zdrowia. Koszty związane z nabyciem poszczególnych jednostek nie były istotne w relacji do zapłaconej ceny i wartości nabytych aktywów netto. Uwzględnione w cenach nabycia jednostek płatności warunkowe reprezentują wartość godziwą określoną poprzez wysokie prawdopodobieństwo dokonania zapłaty środków pieniężnych, w związku z realizacją ustalonych warunków finansowych (uzależnienie od wyników finansowych realizowanych po dacie objęcia kontroli). Ustalona wartość firmy nie będzie stanowić kosztów uzyskania przychodów dla celów podatkowych. Czynnikiem wpływającym na rozpoznanie wartości firmy powstałej z przejęcia jest wzrost kompetencji Grupy Neuca w zakresie badań klinicznych, który przyczyni się do rozwoju całego obszaru segmentu opieki zdrowotnej działającego w ramach Grupy Neuca. Istotny wpływ na wartość firmy dla spółek działających w obszarze badań klinicznych mają zasoby ludzkie oraz innowacyjność, natomiast dla przychodni zasoby ludzkie i niska konkurencja.

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

	MTZ Clinical Research Sp. z o.o.	CCR Prague s.r.o.	Salus Sp. z o.o.	Exom Group S.r.l., Exom Deutschland GmbH
<b>Aktywa trwałe</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe	221	221	3	184
Wartości niematerialne	34	-	-	3 512
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	-	-	116
Należności handlowe oraz pozostałe należności	-	-	-	30
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	3 266
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>255</b>	<b>221</b>	<b>3</b>	<b>7 108</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Należności handlowe oraz pozostałe należności	5 169	1 030	548	10 143
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 066	2 576	438	22 843
Pozostałe aktywa	75	167	-	492
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>6 310</b>	<b>3 773</b>	<b>986</b>	<b>33 390</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>6 565</b>	<b>3 994</b>	<b>989</b>	<b>40 498</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-	-	541
Kredyty i pożyczki	1 114	141	-	2 946
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>1 114</b>	<b>141</b>	<b>-</b>	<b>3 487</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Kredyty i pożyczki	371	-	-	820
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	1 884	181	917	18 739
Pozostałe zobowiązania i rezerwy	50	34	-	1 465
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>2 305</b>	<b>215</b>	<b>917</b>	<b>20 936</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>3 419</b>	<b>356</b>	<b>917</b>	<b>24 423</b>
<b>Nabyte aktywa netto</b>	<b>3 146</b>	<b>3 638</b>	<b>72</b>	<b>16 075</b>
<b>Nabyte aktywa netto przez jednostkę dominującą</b>	<b>3 146</b>	<b>1 855</b>	<b>72</b>	<b>9 645</b>
<b>Aktywa netto przypadające udziałowcom niekontrolującym</b>	<b>-</b>	<b>1 783</b>	<b>-</b>	<b>6 430</b>
<b>Cena nabycia</b>	<b>43 395</b>	<b>18 828</b>	<b>5 050</b>	<b>91 140</b>
<b>Ujemna wartość firmy ujęta w rachunku zysków i strat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Wartość firmy</b>	<b>40 249</b>	<b>16 973</b>	<b>4 978</b>	<b>81 495</b>

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

**Korekta rozliczenia nabycia CCR Czech a.s., CCR Brno s.r.o. oraz Clinical Research Union JSCo, Medical Center Leo Clinic Ltd., SMO Bulgaria Ltd.**

Wartość firmy wynikająca z połączenia z CCR Czech a.s., CCR Brno s.r.o. oraz Clinical Research Union JSCo, Medical Center Leo Clinic Ltd., SMO Bulgaria Ltd. ustalona na dzień połączenia uległa zmianie w stosunku do danych zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej NEUCA sporządzonym na dzień 31 grudnia 2020 roku w wyniku zwiększenia ceny nabycia o płatność warunkową

odpowiednio w wysokości 15 537 tys. PLN (91 500 tys. CZK), 2 207 tys. PLN (13 000 tys. CZK) oraz 18 410 tys. PLN (4 151 tys. BGN).

Poniżej przedstawiono wartości kategorii aktywów i zobowiązań przejętych spółek CCR Czech a.s., CCR Brno s.r.o., Clinical Research Union JSCo, Medical Center Leo Clinic Ltd., SMO Bulgaria Ltd. na dzień objęcia kontroli:

	CCR Czech a.s.	CCR Brno s.r.o.	Clinical Research Union JSCo, Medical Center Leo Clinic Ltd., SMO Bulgaria Ltd.
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	174	9	236
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	-	1 558
Należności handlowe oraz pozostałe należności	904	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	-	-
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>1 082</b>	<b>9</b>	<b>1 794</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Należności handlowe oraz pozostałe należności	6 099	411	476
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 537	810	790
Pozostałe aktywa	106	2	6
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>8 742</b>	<b>1 223</b>	<b>1 272</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>9 824</b>	<b>1 232</b>	<b>3 066</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Rezerwy na świadczenia pracownicze	148	-	-
Inne zobowiązania finansowe	92	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>240</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Inne zobowiązania finansowe	-	-	696
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	1 635	373	379
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>1 635</b>	<b>373</b>	<b>1 075</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>1 875</b>	<b>373</b>	<b>1 075</b>
<b>Nabyte aktywa netto</b>	<b>7 949</b>	<b>859</b>	<b>1 991</b>
<b>Nabyte aktywa netto przez jednostkę dominującą</b>	<b>4 054</b>	<b>438</b>	<b>1 394</b>
<b>Aktywa netto przypadające udziałowcom niekontrolującym</b>	<b>3 895</b>	<b>421</b>	<b>597</b>
<b>Cena nabycia</b>	<b>31 760</b>	<b>4 794</b>	<b>33 316</b>
<b>Ujemna wartość firmy ujęta w rachunku zysków i strat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Wartość firmy</b>	<b>27 706</b>	<b>4 356</b>	<b>31 922</b>

#### Ostateczne rozliczenie nabyć dokonanych w okresie od 1 stycznia do 30 września 2020 roku

Wartość firmy wynikająca z połączenia Aliant Sp. z o.o. siedzibą w Toruniu oraz NZOZ Zakład Rehabilitacji Leczniczej dla Dzieci i Dorosłych Sp. z o.o. z siedzibą w Bełchatowie ustalona na dzień połączenia nie uległa zmianie w stosunku do danych zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej NEUCA sporządzonym na dzień 31 grudnia 2020 roku.

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

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
<b>Gwarancje udzielone</b>				
<b>PLN</b>	<b>1 920</b>	<b>1 577</b>	<b>4 593</b>	<b>4 898</b>
<b>EUR</b>	<b>2 000</b>	<b>2 000</b>	<b>2 000</b>	<b>2 000</b>
pozostałym jednostkom, z tytułu:				
udzielonych gwarancji w PLN	1 920	1 577	4 593	4 898
udzielonych gwarancji w EUR	2 000	2 000	2 000	2 000
	<b>30.09.2021</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.09.2020</b>
<b>Gwarancje / poręczenia udzielone</b>				
<b>PLN</b>	<b>369</b>	<b>276</b>	<b>276</b>	<b>-</b>
wobec pozostałych jednostek	369	276	276	-

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

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

**Akcjonariusze posiadający 5% w ogólnej liczbie głosów na dzień 9 listopada 2021 roku:**

Nazwa podmiotu posiadającego pow. 5% głosów na WZA	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział głosów na WZA
Kazimierz Herba z podmiotami zależnymi	1 244 196	28,1%	1 244 196	28,1%
Wiesława Teresa Herba	1 117 018	25,2%	1 117 018	25,2%
Augebit FIZ z podmiotami zależnymi	471 459	10,7%	471 459	10,7%

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

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

Na dzień 9 listopada 2021 roku Członkowie Zarządu posiadali następujące akcje NEUCA S.A.:

Imię i Nazwisko	Ilość posiadanych akcji	Zwiększenie stanu	Zmniejszenie stanu	Wartość nominalna w PLN
Piotr Sucharski	52 370	-	-	52 370
Grzegorz Dzik	9 000	-	-	9 000
Krzysztof Miszewski	800	-	-	800

Na dzień 9 listopada 2021 roku Członkowie Zarządu nie posiadali innych akcji lub udziałów w spółkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej NEUCA.

Na dzień 9 listopada 2021 roku według wiedzy NEUCA S.A. niżej wymienieni Członkowie Rady Nadzorczej posiadali następujące ilości akcji NEUCA:

Imię i Nazwisko	Ilość posiadanych akcji	Zwiększenie stanu	Zmniejszenie stanu	Wartość nominalna w PLN
Kazimierz Herba z podmiotami zależnymi	1 270 632	-	26 436	1 244 196
Wiesława Herba	1 117 018	-	-	1 117 018
Tadeusz Wesołowski	146	-	-	146

Na dzień 9 listopada 2021 roku według wiedzy NEUCA S.A. Członek Rady Nadzorczej Tadeusz Wesołowski posiadał 65 000 akcji PFM.PL S.A. co stanowi 26% kapitału zakładowego spółki.

Na dzień 9 listopada 2021 roku według wiedzy NEUCA S.A. Członkowie Rady Nadzorczej nie posiadali innych akcji lub udziałów w spółkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej NEUCA.

## Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

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

### I Istotne powództwa cywilne przeciwko NEUCA S.A.

- Postępowanie z powództwa syndyka masy upadłości spółki RP FARMA ARINIJA sp. z o.o. sp. j. w Grudnię przeciwko NEUCA S.A. o zapłatę kwoty 2 484 193 PLN wraz z odsetkami, postępowanie toczy się przed Sądem Okręgowym w Toruniu. Powód wywodzi swoje roszczenie z umowy przelewu wiarytelności zawartej pomiędzy NEUCA S.A. i reprezentowaną przez syndyka spółką w dniu 9 lipca 2014r. Roszczenie jest bezpodstawne i oparte na błędnych podstawach prawnych. Postępowanie jest w toku.

### 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 Sobczykó. 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 dniu 1 października 2020r. Sąd Okręgowy wydał wyrok uniewinniający w całości R.S., Prokurator złożył apelację od wyroku – postępowanie jest w toku.
- NEUCA S.A. przystąpiła w charakterze pokrzywdzonej do postępowania, które toczy się w Prokuraturze Okręgowej w Toruniu z zawiadomienia Państwa Barbary i Rafała Sobczykó przeciwko R. Piątkowi, a następnie przystąpiła do toczącego się przed Sądem Okręgowym w Toruniu postępowania w charakterze oskarżyciela posiłkowego – sygn. akt II K 1763/19.

### III Względem jednostek zależnych od jednostki dominującej przed sądami toczą się następujące istotne postępowania dotyczące zobowiązań lub wiarytelności 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 wyłudzenia przez Państwa Barbarę i Rafała Sobczykó. W dniu 14 listopada 2017 roku zostało wydane postanowienie o przedstawieniu zarzutów oszustwa Panu Rafałowi Sobczykowi. Następnie 25 lipca 2018 roku Pan Rafał Sobczyk został oskarżony o oszustwo i doprowadzenie do niekorzystnego rozporządzenia mieniem przez Synoptis Pharma Sp. z o.o., akt oskarżenia został przesłany do sądu i sprawa jest w toku. Sąd Okręgowy w Rzeszowie został poinformowany o oskarżeniu w tej sprawie Pana Rafała Sobczyka.

W dniu 20 lipca 2020r. Sąd Okręgowy w Rzeszowie wydał wyrok w całości uwzględniający powództwo – wyrok nie jest prawomocny został złożony wniosek o uzasadnienie i Spółka złożyła apelację – postępowanie jest w toku.

- Postępowanie cywilne z powództwa syndyka masy upadłości spółki Efarma Sp. z o.o. przeciwko ACP Pharma S.A. (NEUCA S.A. – po przejęciu ACP PHARMA S.A. ) o zapłatę kwoty 1 556 878,00 PLN wraz z odsetkami, postępowanie toczy się przed Sądem Okręgowym w Warszawie. W dniu 19 czerwca 2020r. Sąd Okręgowy w Warszawie uwzględnił powództwo w całości – wyrok nie jest prawomocny, wniosek o uzasadnienie wyroku – NEUCA S.A. złożyła apelację od ww. wyroku – postępowanie jest w toku.

### **Postępowania administracyjne**

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów postanowieniem z dnia 17 czerwca 2020 roku na podstawie art. 13c ust. 2, art. 13e ust. 2 w zw. z art. 13b Ustawy o przeciwdziałaniu nadmiernym opóźnieniom w transakcjach handlowych wszczął postępowanie w sprawie opóźniania się ze spełnianiem świadczeń pieniężnych przez NEUCA S.A. w miesiącach luty, marzec, kwiecień 2020 roku. Obecnie postępowanie jest w toku, Spółka odpowiada na wezwania UOKiK i przedstawia żądane dane i informacje.

Na dzień sporządzenia sprawozdania Grupa nie zidentyfikowała jakichkolwiek przesłanek świadczących o naruszeniu powyższej Ustawy. W konsekwencji Grupa nie ma podstaw, aby oczekiwać negatywnych efektów przedmiotowej kontroli.

### **Postępowania w zakresie rozliczeń podatkowych**

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

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

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

W wyniku przeprowadzonego postępowania podatkowego Naczelnik Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Toruniu wydał w dniu 19 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 świetle otrzymanych przez Grupę indywidualnych interpretacji przepisów prawa podatkowego oraz analiz prawnych przygotowanych przez zewnętrznych ekspertów, spółka nie zgadza się z ustaleniami postępowań podatkowych i w dniu 29 czerwca 2018 roku 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 powyższą płatność. 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 kasacyjną 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 świetle otrzymanych przez Grupę indywidualnych interpretacji przepisów prawa podatkowego oraz analiz prawnych przygotowanych przez zewnętrznych ekspertów, Grupa nie zgadza się z ustaleniami postępowań podatkowych. Dodatkowo, w opinii NEUCA S.A., ewentualne zobowiązania z tytułu podatku VAT uległy przedawnieniu. W dniu 5 kwietnia 2018 roku spółka złożyła odwołanie od powyższej decyzji. W dniu 30 sierpnia 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 powyższą płatność. W dniu 27 września 2018 roku Spółka zaskarżyła decyzję do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Bydgoszczy. W dniu 5 marca 2019 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Bydgoszczy uchylił decyzję Naczelnika Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego otrzymaną dnia 30 sierpnia 2018 roku (decyzja organu drugiej instancji) oraz decyzję Naczelnika Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego otrzymaną dnia 22 marca 2018 roku (decyzja pierwszej instancji). Zgodnie z wyrokiem Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego przedmiotowe zobowiązanie jest przedawnione. W dniu 23 kwietnia 2019 r. organy kontrolujące złożyły skargę od ww. wyroku do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

Grupa prezentuje uiszczone płatności wynikające z decyzji organów podatkowych wraz z odsetkami w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji Długoterminowe należności. Ze względu na fakt, iż Grupa nie zgadza się z wynikami postępowań podatkowych, dokonane przez Grupę płatności traktowane są jako depozyt zabezpieczający sporne sprawy podatkowe.

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 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. W odniesieniu do spraw dotyczących podatku dochodowego od osób prawnych i podatku od towarów i usług za 2012 r. w złożonych skargach kasacyjnych przywołano szereg argumentów merytorycznych, opartych na wyrokach sądów administracyjnych wydanych w ostatnim okresie, przemawiających za pozytywnym rozstrzygnięciem tych spraw przez Naczelny Sąd Administracyjny.

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.

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

NEUCA S.A. nie posiada takich informacji.

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

NEUCA S.A. nie posiada takich informacji.



## VIII. Skrócone sprawozdanie finansowe NEUCA S.A.

### Rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody

	Nie badane III kwartał 2021 od 01.07.2021 do 30.09.2021	Nie badane 3 kwartały narastająco od 01.01.2021 do 30.09.2021	Nie badane przekształcone III kwartał 2020 od 01.07.2020 do 30.09.2020	Nie badane przekształcone 3 kwartały narastająco od 01.01.2020 do 30.09.2020
Przychody ze sprzedaży	2 454 550	6 894 121	2 226 634	6 631 412
Koszt własny sprzedaży	(2 276 970)	(6 361 694)	(2 046 575)	(6 101 912)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>177 580</b>	<b>532 427</b>	<b>180 059</b>	<b>529 500</b>
Koszty sprzedaży	(98 868)	(286 659)	(100 391)	(290 337)
Koszty ogólnego zarządu	(55 476)	(145 970)	(41 086)	(124 054)
Pozostałe przychody operacyjne	771	2 759	1 865	5 073
Pozostałe koszty operacyjne	(6 079)	(47 487)	(6 801)	(20 715)
Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności i pożyczki	(70)	(2 476)	(2 228)	(10 591)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>17 858</b>	<b>52 594</b>	<b>31 418</b>	<b>88 876</b>
Przychody finansowe	72 960	90 914	53 716	65 486
Koszty finansowe	(9 431)	(26 453)	(11 628)	(38 628)
<b>Zysk/ (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>81 387</b>	<b>117 055</b>	<b>73 506</b>	<b>115 734</b>
Podatek dochodowy	(3 337)	(11 482)	(4 996)	(15 944)
<b>Zysk/ (strata) netto</b>	<b>78 050</b>	<b>105 573</b>	<b>68 510</b>	<b>99 790</b>
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>78 050</b>	<b>105 573</b>	<b>68 510</b>	<b>99 790</b>
<b>Zysk/ (strata) przypadający akcjonariuszom Spółki</b>	<b>78 050</b>	<b>105 573</b>	<b>68 510</b>	<b>99 790</b>
<b>Zysk/ (strata) na 1 akcję</b>				
Podstawowy *	17,77	24,01	15,69	23,13
Rozwodniony *	16,79	22,82	15,22	22,57
Średnia ważona liczba akcji zwykłych **	4 392 986	4 397 741	4 366 299	4 314 347
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych **	4 648 980	4 626 931	4 501 382	4 420 417

\* Dane w PLN

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

## Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nie badane 30.09.21	Nie badane 30.06.21	31.12.20 przekształcone	Nie badane przekształcone 30.09.20
<b>Aktywa trwałe</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe	308 955	311 678	319 216	313 991
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	116 998	118 996	117 440	124 988
Wartości niematerialne	82 053	81 098	78 528	74 057
Nieruchomości inwestycyjne	25 064	25 163	26 593	29 269
Inwestycje w jednostki zależne	667 579	617 576	616 437	616 308
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	2 888	2 888
Akcje i udziały nienotowane	23 912	23 912	1 071	525
Inwestycje długoterminowe w obligacje	-	-	2 996	2 963
Należności długoterminowe	44 705	45 274	46 248	55 968
Udzielone pożyczki	18 532	18 221	19 966	22 776
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>1 287 798</b>	<b>1 241 918</b>	<b>1 231 383</b>	<b>1 243 733</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy	1 169 699	1 024 565	1 197 571	1 068 072
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 278 511	1 111 404	1 017 577	1 140 946
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	2 842
Udzielone pożyczki	114 491	96 014	71 574	77 069
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35 717	2 602	3 018	4 752
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>2 598 418</b>	<b>2 234 585</b>	<b>2 289 740</b>	<b>2 293 681</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>3 886 216</b>	<b>3 476 503</b>	<b>3 521 123</b>	<b>3 537 414</b>

## Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nie badane 30.09.21	Nie badane 30.06.21	31.12.20 przekształcone	Nie badane przekształcone 30.09.20
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał podstawowy	4 425	4 419	4 387	4 366
Akcje własne	(25 812)	(20 674)	(18 237)	-
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	261 125	259 508	240 672	236 007
Kapitał z połączenia	(218 096)	(218 096)	(218 096)	(218 096)
Pozostałe kapitały	17 611	15 268	13 284	13 078
Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	138 950	60 900	95 844	62 838
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>178 203</b>	<b>101 325</b>	<b>117 854</b>	<b>98 193</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania	105 519	106 195	109 597	111 527
Inne zobowiązania finansowe	93 492	94 371	96 119	96 985
Zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu udziałów	1 650	3 300	3 300	3 300
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	32 336	28 932	27 870	34 788
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 369	1 369	1 369	1 148
Inne zobowiązania operacyjne	1 656	1 208	1 839	1 565
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>236 022</b>	<b>235 375</b>	<b>240 094</b>	<b>249 313</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Kredyty i pożyczki	723 540	744 690	703 691	734 074
Zobowiązania z tytułu faktoringu należności	56 198	47 101	47 372	51 333
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania	16 500	15 919	14 766	16 146
Inne zobowiązania finansowe	3 490	3 474	3 438	3 422
Zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu udziałów	3 300	1 650	1 650	6 650
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	2 659 743	2 317 601	2 383 278	2 374 073
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	4 589	4 737	4 349	-
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4 631	4 631	4 631	4 210
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>3 471 991</b>	<b>3 139 803</b>	<b>3 163 175</b>	<b>3 189 908</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>3 708 013</b>	<b>3 375 178</b>	<b>3 403 269</b>	<b>3 439 221</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>3 886 216</b>	<b>3 476 503</b>	<b>3 521 123</b>	<b>3 537 414</b>

## Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nie badane za okres od 01.01.2021 do 30.09.2021	Nie badane przekształcone za okres od 01.01.2020 do 30.09.2020
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk przed opodatkowaniem	117 055	115 734
Korekty:		
Zysk/strata z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	642	6 022
Amortyzacja	42 459	36 569
Odsetki i dywidendy netto	(54 489)	(27 865)
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	(7 262)	(385)
Koszt programu motywacyjnego	7 912	3 870
Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących zapasy i należności	34 469	1 424
Odpisy aktualizujące aktywa ujęte w wyniku finansowym	238	658
Inne korekty	5	16
<b>Przepływy z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym</b>	<b>141 029</b>	<b>136 043</b>
<b>Zmiany w kapitale obrotowym:</b>		
Zmiana stanu zapasów brutto	(4 053)	31 157
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych brutto	(253 551)	(57 271)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz innych operacyjnych	265 820	(184 591)
Zmiana stanu rozliczeń z tytułu faktoringu należności	8 826	51 333
Zmiana stanu rozliczeń z tytułu faktoringu zobowiązań	8 406	269 199
<b>Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej</b>	<b>166 477</b>	<b>245 870</b>
Zapłacony podatek dochodowy	(6 776)	(6 028)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>159 701</b>	<b>239 842</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(24 713)	(48 205)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 976	1 463
Wydatki na nabycie udziałów/akcji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	(50 186)	(45 824)
Pożyczki udzielone jednostkom niepowiązanym	(12 652)	(10 289)
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	(193 620)	(253 726)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych od jednostek niepowiązanych	15 832	11 725
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych od jednostek powiązanych	142 225	350 961
Otrzymane odsetki	2 855	5 786
Otrzymane dywidendy	63 876	50 684
<b>Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej</b>	<b>(54 407)</b>	<b>62 575</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	16 940	30 325
Nabycie akcji własnych	(25 885)	-
Wypuk dłużnych papierów wartościowych	-	(52 100)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	200 740	284 440
Spłaty kredytów i pożyczek	(180 999)	(482 784)
Spłata zobowiązań z tytułu prawa do użytkowania	(12 816)	(22 430)
Odsetki zapłacone	(23 834)	(33 107)
Dywidendy wypłacone	(44 166)	(37 098)
Pozostałe wpływy/ (wydatki)	(2 575)	(44 853)
<b>Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności finansowej</b>	<b>(72 595)</b>	<b>(357 607)</b>
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>32 699</b>	<b>(55 190)</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>3 018</b>	<b>59 942</b>
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:</b>	<b>35 717</b>	<b>4 752</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	570	101

## Zestawienie zmian w kapitale własnym

### ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2021 ROKU - NIE BADANE

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z połączenia	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2021</b>	<b>4 387</b>	<b>(18 237)</b>	<b>240 672</b>	<b>(218 096)</b>	<b>13 284</b>	<b>95 844</b>	<b>117 854</b>
Zysk za okres 01.01. do 30.09.2021	-	-	-	-	-	105 573	105 573
<b>Całkowite dochody ogółem za okres 01.01 do 30.09.2021</b>	<b>4 387</b>	<b>(18 237)</b>	<b>240 672</b>	<b>(218 096)</b>	<b>13 284</b>	<b>201 417</b>	<b>223 427</b>
Dywidendy	-	-	-	-	-	(44 192)	(44 192)
Wyemitowane akcje	73	-	20 453	-	(3 585)	-	16 941
Wyemitowane opcje na akcje	-	-	-	-	7 912	-	7 912
Umorzenie akcji własnych	(35)	18 237	-	-	-	(18 275)	(73)
Skup akcji własnych	-	(25 812)	-	-	-	-	(25 812)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	38	(7 575)	20 453	-	4 327	(62 467)	(45 224)
<b>Saldo na dzień 30.09.2021</b>	<b>4 425</b>	<b>(25 812)</b>	<b>261 125</b>	<b>(218 096)</b>	<b>17 611</b>	<b>138 950</b>	<b>178 203</b>

### ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU - NIE BADANE, PRZEKSZTAŁCONE

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z połączenia	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2020</b>	<b>4 562</b>	<b>(100 635)</b>	<b>195 564</b>	<b>(242 340)</b>	<b>18 772</b>	<b>124 669</b>	<b>592</b>
Zysk za okres 01.01. do 30.09.2020	-	-	-	-	-	99 790	99 790
<b>Całkowite dochody ogółem za okres 01.01 do 30.09.2020 - przekształcone</b>	<b>4 562</b>	<b>(100 635)</b>	<b>195 564</b>	<b>(242 340)</b>	<b>18 772</b>	<b>224 459</b>	<b>100 382</b>
Dywidendy	-	-	-	-	-	(37 098)	(37 098)
Podział wyniku finansowego NEUCA S.A.	-	-	-	24 244	-	(24 244)	-
Wyemitowane akcje	159	-	40 443	-	(9 563)	-	31 039
Wyemitowane opcje na akcje	-	-	-	-	3 869	-	3 869
Umorzenie akcji własnych	(355)	100 635	-	-	-	(100 279)	1
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	(196)	100 635	40 443	24 244	(5 694)	(161 621)	(2 189)
<b>Saldo na dzień 30.09.2020</b>	<b>4 366</b>	<b>-</b>	<b>236 007</b>	<b>(218 096)</b>	<b>13 078</b>	<b>62 838</b>	<b>98 193</b>

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU - NIE BADANE, PRZEKSZTAŁCONE

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z połączenia	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2020</b>	<b>4 562</b>	<b>(100 635)</b>	<b>195 564</b>	<b>(242 340)</b>	<b>18 772</b>	<b>124 669</b>	<b>592</b>
Zysk za okres 01.01. do 31.12.2020	-	-	-	-	-	132 796	132 796
<b>Całkowite dochody ogółem za okres 01.01 do 31.12.2020</b>	<b>4 562</b>	<b>(100 635)</b>	<b>195 564</b>	<b>(242 340)</b>	<b>18 772</b>	<b>257 465</b>	<b>133 388</b>
Dywidendy	-	-	-	-	-	(37 098)	(37 098)
Podział wyniku finansowego NEUCA S.A.	-	-	-	24 244	-	(24 244)	-
Wyemitowane akcje	180	-	45 108	-	(10 647)	-	34 641
Wyemitowane opcje na akcje	-	-	-	-	5 159	-	5 159
Umorzenie akcji własnych	(355)	100 635	-	-	-	(100 279)	1
Skup akcji własnych	-	(18 237)	-	-	-	-	(18 237)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	(175)	82 398	45 108	24 244	(5 488)	(161 621)	(15 534)
<b>Saldo na dzień 31.12.2020</b>	<b>4 387</b>	<b>(18 237)</b>	<b>240 672</b>	<b>(218 096)</b>	<b>13 284</b>	<b>95 844</b>	<b>117 854</b>

## **IX. Informacje dodatkowe do raportu kwartalnego NEUCA S.A. sporządzonego na dzień 30.09.2021 roku**

### **Segmenty działalności – branżowe i geograficzne**

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

### **Zmiany wartości szacunkowych**

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2021 roku wpływ na wynik finansowy oraz inne całkowite dochody netto NEUCA S.A. miały istotne zmiany następujących wartości szacunkowych:

- zwiększenie wartości aktywów z tytułu podatku odroczonego o 5 837 tys. PLN
- zwiększenie wartości rezerw z tytułu podatku odroczonego o 10 303 tys. PLN
- zwiększenie wartości szacowanych korzyści od producentów o 52 546 tys. PLN
- utworzenie odpisu aktualizującego wartość towarów zakupionych w związku z pandemią COVID-19 w wysokości 29 526 tys. PLN (wpływ na wynik netto dokonanego odpisu wynosi 23 916 tys. PLN).

### **Korekty wcześniej prezentowanych sprawozdań finansowych**

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2020 roku i 31 grudnia 2020 roku, rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 roku zostały przekształcone w związku z korektą błędnego zastosowania MSSF 15, korektą prezentacji oraz stopy dyskonta zastosowanej do określenia wartości bilansowej innych zobowiązań finansowych oraz dokonaniem korekt prezentacyjnych przedstawiono poniżej.

#### **Korekta błędnego zastosowania MSSF 15**

W przedstawionym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze na dzień 30 września 2020 roku oraz za okres dziewięciu miesięcy kończący się tego dnia zostały przekształcone w stosunku do danych pierwotnie zatwierdzonych i opublikowanych w związku z dokonaną korektą błędu zastosowania MSSF 15 dotyczącą braku oszacowania oraz ujęcia wartości zobowiązania do zwrotu wynagrodzenia z tytułu przysługującego klientom Spółki prawa do zwrotu towarów i materiałów („Korekta błędu zastosowania MSSF 15”).

#### **Korekta błędnej prezentacji oraz korekta wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych**

W przedstawionym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze do sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2020 roku zostały przekształcone w związku z błędną prezentacją oraz błędnym określeniem wartości bilansowej (na skutek zastosowania błędnej stopy dyskonta odpowiadających im zobowiązań) rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania dotyczących nieruchomości biurowo-magazynowej zlokalizowanej przy ul. Fortecznej 35-37 w Toruniu. W uprzednio opublikowanym sprawozdaniu transakcja dotycząca w/w nieruchomości została błędnie uznana za transakcję leasingu, w związku z czym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej ujęto składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania.

#### **Korekty prezentacyjne**

Spółka, w zakresie sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2020 roku, rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 roku oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 roku dokonała następujących korekt prezentacyjnych:

- A. reklasyfikacja wybranych sald należności handlowych oraz pozostałych należności i pozostałych zobowiązań oraz innych zobowiązań operacyjnych w uprzednio opublikowanych sprawozdaniach w/w salda zaprezentowane były błędnie odpowiednio w pozycji pozostałe aktywa oraz pozostałe zobowiązania;
- B. reklasyfikacja przychodów odsetkowych, zaprezentowanych uprzednio w osobnej pozycji sprawozdania, do przychodów finansowych, w związku ze zmianą układu rachunku zysków i strat polegającą na agregacji transakcji tożsamyh zgodnie z ich rodzajem i funkcją;
- C. zmiana prezentacji kapitałów Spółki i przejście na modelową prezentację wynikającą z MSSF zbieżną z taksonomią ESMA:
  - przesunięcie wypracowanych zatrzymanych zysków z kapitału zapasowego do pozycji „Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego”;
  - przesunięcie kwot składających się na kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej z kapitału zapasowego do pozycji „Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej”;

- przesunięcie kapitału powstałego w wyniku rozliczenia połączenia spółek, z kapitału zapasowego do pozycji „Kapitał z połączenia”;
- D. zmiana prezentacji w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych:
  - wyodrębnienie zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy i należności – w pierwotnie opublikowanych sprawozdaniach w/w zaprezentowane były odpowiednio w pozycji zmiana stanu zapasów oraz zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych;
  - wyodrębnienie zmiany stanu sald rozliczeń z tytułu faktoringu należności i zobowiązań – w pierwotnie opublikowanych sprawozdaniach zaprezentowane były w pozycji zmiany stanu zobowiązań handlowych oraz innych operacyjnych.

## Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2020

	Nie badane dane opublikowane 30.09.2020	Korekta dotycząca nieruchomości Forteczna	Korekta błędu zastosowania MSSF 15	Korekta prezentacyjna A, C	Nie badane dane przekształcone 30.09.2020
<b>Aktywa trwałe</b>					
Rzeczowe aktywa trwałe	170 213	143 778	-	-	313 991
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	257 440	(132 452)	-	-	124 988
Wartości niematerialne	74 057	-	-	-	74 057
Nieruchomości inwestycyjne	29 269	-	-	-	29 269
Inwestycje w jednostki zależne	616 308	-	-	-	616 308
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	2 888	-	-	-	2 888
Akcje i udziały nienotowane	525	-	-	-	525
Inwestycje długoterminowe w obligacje	2 963	-	-	-	2 963
Należności długoterminowe	55 968	-	-	-	55 968
Udzielone pożyczki	22 776	-	-	-	22 776
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>1 232 407</b>	<b>11 326</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 243 733</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>					
Zapasy	1 027 104	-	40 968	-	1 068 072
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 135 223	-	-	5 723	1 140 946
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 842	-	-	-	2 842
Udzielone pożyczki	77 069	-	-	-	77 069
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 752	-	-	-	4 752
Pozostałe aktywa	5 723	-	-	(5 723)	-
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>2 252 713</b>	<b>-</b>	<b>40 968</b>	<b>-</b>	<b>2 293 681</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>3 485 120</b>	<b>11 326</b>	<b>40 968</b>	<b>-</b>	<b>3 537 414</b>



## Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2020

	Nie badane dane opublikowane 30.09.2020	Korekta dotycząca nieruchomości Forteczna	Korekta błędu zastosowania MSSF 15	Korekta prezentacyjna A, C	Nie badane dane przekształcone 30.09.2020
<b>Kapitał własny</b>					
Kapitał podstawowy	4 366	-	-	-	4 366
Akcje własne	-	-	-	-	-
Kapitał zapasowy	13 778	-	-	(13 778)	-
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	-	-	236 007	236 007
Kapitał z połączenia	-	-	-	(218 096)	(218 096)
Pozostałe kapitały	13 938	-	-	(860)	13 078
Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	68 433	-	(2 322)	(3 273)	62 838
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>100 515</b>	<b>-</b>	<b>(2 322)</b>	<b>-</b>	<b>98 193</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>					
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania	199 113	(87 586)	-	-	111 527
Inne zobowiązania finansowe	-	96 985	-	-	96 985
Zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu udziałów	3 300	-	-	-	3 300
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	35 332	-	(544)	-	34 788
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 148	-	-	-	1 148
Inne zobowiązania operacyjne	1 565	-	-	-	1 565
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>240 458</b>	<b>9 399</b>	<b>(544)</b>	<b>-</b>	<b>249 313</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>					
Kredyty i pożyczki	734 074	-	-	-	734 074
Zobowiązania z tytułu faktoringu należności	51 333	-	-	-	51 333
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania	18 391	(2 245)	-	-	16 146
Inne zobowiązania finansowe	-	3 422	-	-	3 422
Zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu udziałów	6 650	-	-	-	6 650
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	2 329 381	750	43 834	108	2 374 073
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4 210	-	-	-	4 210
Pozostałe zobowiązania	108	-	-	(108)	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>3 144 147</b>	<b>1 927</b>	<b>43 834</b>	<b>-</b>	<b>3 189 908</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>3 384 605</b>	<b>11 326</b>	<b>43 290</b>	<b>-</b>	<b>3 439 221</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>3 485 120</b>	<b>11 326</b>	<b>40 968</b>	<b>-</b>	<b>3 537 414</b>

W wyniku połączenia jednostek oraz korekty zastosowania MSSF 15 aktywa i pasywa ogółem na dzień 30 września 2020 roku uległy zwiększeniu o 52 294 tys. PLN.

**Rachunek zysków i strat za okres 01.01-30.09.2020**

	Nie badane dane opublikowane 30.09.2020	Korekta błędu zastosowania MSSF 15	Korekta prezentacyjna B	Nie badane dane przekształcone 30.09.2020
Przychody ze sprzedaży	6 632 780	(1 368)	-	6 631 412
Koszt własny sprzedaży	(6 102 879)	967	-	(6 101 912)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>529 901</b>	<b>(401)</b>	-	<b>529 500</b>
Koszty sprzedaży	(290 337)	-	-	(290 337)
Koszty ogólnego zarządu	(124 054)	-	-	(124 054)
Pozostałe przychody operacyjne	5 073	-	-	5 073
Pozostałe koszty operacyjne	(20 715)	-	-	(20 715)
Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności i pożyczki	(10 591)	-	-	(10 591)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>89 277</b>	<b>(401)</b>	-	<b>88 876</b>
Przychody odsetkowe	12 559	-	(12 559)	-
Pozostałe przychody finansowe	52 927	-	12 559	65 486
Koszty finansowe	(38 628)	-	-	(38 628)
<b>Zysk/ (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>116 135</b>	<b>(401)</b>	-	<b>115 734</b>
Podatek dochodowy	(16 020)	76	-	(15 944)
<b>Zysk/ (strata) netto</b>	<b>100 115</b>	<b>(325)</b>	-	<b>99 790</b>

**Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01-30.09.2020**

	Nie badane dane opublikowane 30.09.2020	Korekta dotycząca nieruchomości Forteczna	Korekta błędu zastosowania MSSF 15	Korekta prezentacyjna A, D	Nie badane dane przekształcone 30.09.2020
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>					
Zysk przed opodatkowaniem	116 135	-	(401)	-	115 734
Korekty:					
Zysk/strata z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	6 022	-	-	-	6 022
Amortyzacja	36 569	-	-	-	36 569
Odsetki i dywidendy netto	(27 865)	-	-	-	(27 865)
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	(385)	-	-	-	(385)
Koszt programu motywacyjnego	3 870	-	-	-	3 870
Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących zapasy i należności	-	-	-	1 424	1 424
Odpisy aktualizujące aktywa ujęte w wyniku finansowym	658	-	-	-	658
Inne korekty	-	-	-	16	16
<b>Przepływy z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym</b>	<b>135 004</b>	<b>-</b>	<b>(401)</b>	<b>1 440</b>	<b>136 043</b>
<b>Zmiany w kapitale obrotowym:</b>					
Zmiana stanu zapasów brutto	31 143	-	(967)	981	31 157
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych brutto	(54 143)	-	-	(3 128)	(57 271)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz innych operacyjnych	134 573	-	1 368	(320 532)	(184 591)
Zmiana stanu rozliczeń z tytułu faktoringu należności	-	-	-	51 333	51 333
Zmiana stanu rozliczeń z tytułu faktoringu zobowiązań	-	-	-	269 199	269 199
Zmiana stanu rezerw	(723)	-	-	723	-
Inne korekty	16	-	-	(16)	-
<b>Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej</b>	<b>245 870</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>245 870</b>
Zapłacony podatek dochodowy	(6 028)	-	-	-	(6 028)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>239 842</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>239 842</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>					
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(48 205)	-	-	-	(48 205)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 463	-	-	-	1 463
Wydatki na nabycie udziałów/akcji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	(45 824)	-	-	-	(45 824)
Pożyczki udzielone jednostkom niepowiązanym	(264 015)	-	-	253 726	(10 289)
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	-	-	-	(253 726)	(253 726)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych od jednostek niepowiązanych	362 686	-	-	(350 961)	11 725
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych od jednostek powiązanych	-	-	-	350 961	350 961
Otrzymane odsetki	5 786	-	-	-	5 786
Otrzymane dywidendy	50 684	-	-	-	50 684
<b>Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej</b>	<b>62 575</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>62 575</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>					
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	30 325	-	-	-	30 325
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(52 100)	-	-	-	(52 100)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	284 440	-	-	-	284 440
Spłaty kredytów i pożyczek	(482 784)	-	-	-	(482 784)
Spłata zobowiązań z tytułu prawa do użytkowania	(67 283)	44 853	-	-	(22 430)
Odsetki zapłacone	(33 107)	-	-	-	(33 107)
Dywidendy wypłacone	(37 098)	-	-	-	(37 098)
Pozostałe wpływy/ (wydatki)	-	(44 853)	-	-	(44 853)
<b>Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności finansowej</b>	<b>(357 607)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(357 607)</b>
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>(55 190)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(55 190)</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>59 942</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>59 942</b>
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:</b>	<b>4 752</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 752</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	101	-	-	-	101

**Transakcje z podmiotami powiązаныmi**

**PRZYCHODY I KOSZTY OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH**

	od 01.01 do 30.09.2021	od 01.01 do 30.09.2020
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i usług</b>	<b>12 118</b>	<b>11 764</b>
od jednostek zależnych	12 118	11 763
od jednostek stowarzyszonych	-	1
<b>Pozostałe przychody (w tym odsetki)</b>	<b>1 907</b>	<b>4 162</b>
od jednostek zależnych	1 681	3 866
od jednostek stowarzyszonych	226	296
<b>Otrzymane dywidendy</b>	<b>74 783</b>	<b>52 409</b>
<b>Zakup towarów i usług</b>	<b>267 337</b>	<b>333 741</b>
od jednostek zależnych	267 337	333 741
od jednostek stowarzyszonych	-	-
<b>Pozostałe koszty (w tym odsetki)</b>	<b>17 994</b>	<b>21 781</b>
<b>Zakup rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz pozostałych aktywów</b>	<b>43</b>	<b>6 801</b>

**NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH NA DZIEŃ 30.09.2021 ROKU**

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
<b>Należności z tytułu dostaw i usług</b>	<b>4 076</b>	<b>4 008</b>	<b>2 534</b>	<b>3 105</b>
Od jednostek zależnych	4 076	4 008	2 534	3 105
Od jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
Od innych podmiotów powiązanych nie objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	-	-	-	-
<b>Pozostałe należności krótkoterminowe</b>	<b>10 911</b>	<b>18</b>	<b>22</b>	<b>1 725</b>
Od jednostek zależnych	10 911	18	22	1 725
Od innych podmiotów powiązanych nie objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	-	-	-	-
<b>Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Razem wartość netto</b>	<b>14 987</b>	<b>4 026</b>	<b>2 556</b>	<b>4 830</b>

**AKTYWA FINANSOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH NA DZIEŃ 30.09.2021 ROKU**

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
<b>Udzielone pożyczki</b>	<b>86 546</b>	<b>69 002</b>	<b>44 635</b>	<b>48 011</b>
Od jednostek zależnych	86 546	69 002	35 017	38 499
Od jednostek stowarzyszonych	-	-	9 618	9 512
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 996</b>	<b>2 963</b>
Od jednostek stowarzyszonych	-	-	2 996	2 963
<b>Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Razem wartość netto</b>	<b>86 546</b>	<b>69 002</b>	<b>47 631</b>	<b>50 974</b>

**ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH NA DZIEŃ 30.09.2021 ROKU**

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
<b>Zobowiązania handlowe</b>	<b>47 566</b>	<b>53 478</b>	<b>43 671</b>	<b>46 720</b>
- od jednostek zależnych	47 566	53 478	43 671	46 720
- od jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
<b>Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>1 000</b>	<b>1 004</b>	<b>5</b>	<b>-</b>
- od jednostek zależnych	1 000	1 004	5	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
<b>Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania aktywów</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- od jednostek zależnych	-	-	-	-
<b>Inne zobowiązania finansowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- od jednostek zależnych	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>48 566</b>	<b>54 482</b>	<b>43 676</b>	<b>46 720</b>

**KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY I POŻYCZKI OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH NA DZIEŃ 30.09.2021 ROKU**

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
<b>Pożyczki</b>	<b>720 032</b>	<b>738 526</b>	<b>690 824</b>	<b>730 699</b>
- od jednostek zależnych	720 032	738 526	690 824	730 699
<b>Razem</b>	<b>720 032</b>	<b>738 526</b>	<b>690 824</b>	<b>730 699</b>