



**GRUPA NEUCA**  
**RAPORT ZA I KWARTAŁ 2022 ROKU**

## SPIS TREŚCI

I. PODSUMOWANIE.....	3
II. OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH W I KWARTALE 2022 ROKU. CZYNNIKI MAJĄCE WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE GRUPY.....	6
III. ISTOTNE ZDARZENIA I UMOWY .....	8
IV. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ.....	9
V. CZYNNIKI MAJĄCE WPŁYW NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE. OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROŻEŃ I RYZYK .....	9
VI. SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY KAPITAŁOWEJ NEUCA ZA I KWARTAŁ 2022 ROKU .....	12
VII. INFORMACJE DODATKOWE DO RAPORTU KWARTALNEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ NEUCA SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31.03.2022 ROKU.....	21
VIII. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NEUCA S.A. ....	45
IX. INFORMACJE DODATKOWE DO RAPORTU KWARTALNEGO NEUCA S.A. SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31.03.2022 ROKU .....	51

## I. Podsumowanie

- Rynek hurtu aptecznego w I kwartale odnotował wysoką ponad 20% dynamikę. Wartość sprzedaży NEUCA wyniosła w tym okresie 2,8 mld zł przy dynamice zbliżonej do wzrostu rynku. Udziały rynkowe Grupy w okresie styczeń-marzec br. wyniosły 31,1%\*. W obszarze aptek niezależnych I kwartał to kolejny okres z udziałami przekraczającymi 38%\*\*.
- W pierwszym kwartale Grupa utrzymała wysoki wskaźnik NPS: 68 punktów (+2 pkt r/r). NEUCA niezmiennie zajmuje pozycję lidera w rankingu satysfakcji klienta we wszystkich badanych przez Monitor Apteczny kategoriach. Grupa dystansuje duże i wygrywa z większością średnich i małych hurtowni.
- Poziom zaufania i satysfakcji ze współpracy z Grupą przekładają się na sukces programów partnerskich Partner+, Partner i IPRA. Na koniec I kwartału br. w programach po raz pierwszy uczestniczyło ponad 3 500 aptek (+18% r/r).
- W segmentach biznesów pacjenckich w pierwszym kwartale NEUCA zrealizowała przychody z obszaru przychodni, badań klinicznych oraz ubezpieczeń na poziomie 107,3 mln zł (vs 62,4 mln zł), przy zysku operacyjnym w wys. 10,4 mln zł (vs 11,8 mln zł r/).
- Grupa w pierwszym kwartale uzyskała zysk netto na poziomie 61,8 mln zł, przewyższając rezultat 2021 roku o ponad 23% (50,2 mln zł zysku netto w I kwartale minionego roku).
- Clinscience, kontynuuje rozwój w kierunku digitalizacji branży badań klinicznych. Za jej pośrednictwem, pod koniec kwietnia Grupa NEUCA objęła większościowy pakiet udziałów w amerykańskiej spółce Agati Clinical LLC z siedzibą w Teksasie, posiadającej dwa oddziały w Indiach. Spółka świadczy usługi zarządzania i analizowania danych w badaniach klinicznych dla największych firm na świecie. Dzięki tej transakcji Clinscience w obszarze zarządzania danymi może dziś konkurować z największymi firmami na świecie i jest gotowe do skalowania i prowadzenia najtrudniejszych projektów.

\*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 Akcjonariusze,

Działamy w nowej wojennej rzeczywistości. Grupa NEUCA pomaga obywatelom Ukrainy na wielu polach – od ewakuacji z terenu wojny, zapewnieniu uchodźcom bezpiecznego schronienia i wsparcia, po koordynację pomocy humanitarnej. Na wsparcie dla walczącej Ukrainy przeznaczaliśmy już ponad 1,5 mln zł. Nasi pracownicy od pierwszego dnia rosyjskiej agresji zaangażowali się w pomoc dla naszych sąsiadów. Wielu przyjęło pod swój dach uchodźców. Wiemy od pracowników z Ukrainy jak ważne jest wsparcie, które otrzymują od naszych pracowników z Polski, jak wielką rolę w odnalezieniu się w nowej sytuacji, w obcym państwie, odegrała ta bezinteresowna pomoc. Jesteśmy dumni z postawy pracowników Neuki, myślę że kolejny raz zdaliśmy egzamin z solidarności.

Skupię się teraz na biznesowych wydarzeniach na rynku zdrowia. Według raportu PEX PharmaSequence w pierwszej połowie marca 2022 r. Wartość sprzedaży w aptekach w Polsce zwiększyła się miesiąc do miesiąca o 7,7 proc. W ujęciu rok do roku dynamika ta jest ponad trzy razy wyższa i przekracza 24 proc. Sprzedaż w aptekach rosła już od początku pierwszego kwartału w wyniku pocovidowego powrotu pacjentów do lekarzy i leczenia. Możemy oczekiwać dalszego wzrostu sprzedaży w obszarze leków na receptę, gdy uchodźcy - głównie kobiety z dziećmi i osoby starsze – zaczną korzystać z polskiej służby zdrowia.

Rynek hurtu aptecznego w I kwartale odnotował wysoką, ponad 22%, dynamikę rok do roku\*. Wartość sprzedaży NEUCA wyniosła w tym okresie 2,8 mld zł. Nasze udziały rynkowe w okresie styczeń-marzec br. utrzymały się na poziomie przekraczającym 31%\*. W segmencie aptek niezależnych I kwartał stanowił drugi z rzędu okres z udziałami przekraczającymi 38%\*\*.

Grupa utrzymała wysoki wskaźnik NPS: 68 punktów. Niezmiennie zajmujemy pozycję lidera w rankingu satysfakcji klienta we wszystkich badanych przez Monitor Apteczny kategoriach. Wysoki poziom zaufania i satysfakcji ze współpracy przekładają się na sukces programów partnerskich Partner+, Partner i IPRA. Na koniec I kwartału br. w programach partnerskich Partner, Partner+ uczestniczyło ponad 1600 aptek. Oznacza to wzrost liczby uczestników o 11,6% rok do roku.

Dynamicznie rosną przychody wyodrębnionych segmentów biznesów pacjenckich. W pierwszym kwartale NEUCA zrealizowała przychody z obszaru przychodni, badań klinicznych oraz ubezpieczeń na poziomie 107,3 mln zł czyli o 72% wyższe niż w ubiegłym roku. Zysk operacyjny przekroczył 10 mln zł.

Dużo się dzieje w naszym nowym segmencie ubezpieczeń zdrowotnych. TU ZDROWIE zrealizowało bardzo dobre wyniki – ponad 3 mln zysku operacyjnego, ponad 23 mln składki zarobionej przy ponad 177 tys. ubezpieczonych i uprawnionych do świadczeń. Rozpoczęto przenoszenie realizacji świadczeń na rzecz ubezpieczonych do własnego operatora medycznego spółki UNIMEDI z Grupy NEUCA. Celem jest zbudowanie największej ogólnopolskiej sieci rozproszonych placówek medycznych. W ramach współpracy UNIMEDI udostępni wszystkim placówkom zaawansowane rozwiązania technologiczne, które zapewnią efektywność w organizacji usług zdrowotnych oraz wysoką jakość usług na rzecz pacjentów. Już zakontraktowano ponad 2200 placówek medycznych (wzrost o 100) w ponad 480 lokalizacjach.

W obszarze badań klinicznych, pod koniec kwietnia Grupa, objęła większościowy pakiet udziałów w amerykańskiej spółce Agati Clinical LLC z siedzibą w Teksasie, która posiada dwa oddziały w Indiach. Spółka świadczy usługi zarządzania i analizowania danych w badaniach klinicznych dla największych firm na świecie. Dzięki tej transakcji Clinscience zyskuje wyższe kompetencje analizy danych medycznych RWD (Real World Data) co buduje dużą wartość dla pacjenta. Clinscience dzięki uporządkowanemu procesowi zarządzania danymi może dziś konkurować z największymi firmami na świecie i jest gotowe do skalowania i prowadzenia najtrudniejszych i największych projektów w tym obszarze na całym świecie.

Grupa w pierwszym kwartale łącznie w wszystkich obszarach uzyskała zysk netto (w raportowanym okresie nie wystąpiły zdarzenia jednorazowe) przekraczający 61 mln zł. Poprawiliśmy wynik z pierwszego kwartału 2021 roku o ponad 23%.

Jednym z ważniejszych wskaźników w otaczającej nas niepewności jest poziom zaangażowania pracowników. Utrzymujemy wysoki poziom zaangażowania poprzez tworzenie najlepszego środowiska pracy. Już po raz drugi otrzymaliśmy certyfikat Great Place to Work®, co oznacza, że nasza firma należy do czołówki polskich pracodawców i buduje doskonałe relacje z pracownikami. Właśnie dzięki zaangażowaniu uzyskujemy tak dobre wyniki i jesteśmy w stanie sprawnie reagować na pojawiające się trudności. Dwa lata temu nasi pracownicy zaangażowali się w działania wspierające walkę z pandemią, dziś bez wahania poświęcają czas i energię na pomoc uchodźcom.

Będziemy pomagać obywatelom Ukrainy w każdy dostępny dla nas sposób, ale pomoc ta jest tak kompleksowa tylko dzięki temu, że z zaangażowaniem wspierają nas w niej nasi pracownicy i partnerzy biznesowi.

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 I kwartale 2022 roku. Czynniki mające wpływ na wyniki finansowe Grupy

Przychody ze sprzedaży	I kw. 2022	I kw. 2021	zmiana %
GRUPA NEUCA	2 816 563	2 299 404	22%
NEUCA S.A.	2 664 809	2 205 510	21%

Przychody ze sprzedaży Grupy NEUCA w I kwartale 2022 roku wyniosły 2,8 mld PLN, co stanowi wzrost o 22% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Rentowność sprzedaży brutto w I kwartale 2022 roku wyniosła 11,44% i była wyższa w porównaniu do I kwartału 2021 roku o 0,57 pp. Rentowność brutto na sprzedaży uległa polepszeniu głównie z powodu dynamicznego wzrostu segmentu badań klinicznych oraz przychodni medycznych.

Podstawowe dane finansowe	I kw. 2022	I kw. 2021	zmiana %
Przychody ze sprzedaży	2 816 563	2 299 404	22%
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>322 305</b>	<b>249 939</b>	<b>29%</b>
Rentowność sprzedaży brutto	11,44%	10,87%	
Koszty sprzedaży	(161 237)	(126 788)	27%
Koszty ogólnego zarządu	(70 402)	(53 276)	32%
Pozostałe przychody operacyjne	2 836	3 982	-29%
Pozostałe koszty operacyjne	(11 460)	(6 155)	86%
Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności i pożyczki	1 131	(3 049)	-137%
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>83 173</b>	<b>64 653</b>	<b>29%</b>
Rentowność działalności operacyjnej	2,95%	2,81%	
<b>EBITDA</b>	<b>105 566</b>	<b>83 262</b>	<b>27%</b>
Rentowność EBITDA	3,75%	3,62%	
Przychody finansowe	3 816	4 695	-19%
Koszty finansowe	(8 735)	(4 603)	90%
Udział w zyskach/(stratach) jednostek stowarzyszonych	9	(1 082)	-101%
<b>Zysk brutto</b>	<b>78 263</b>	<b>63 663</b>	<b>23%</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>61 791</b>	<b>50 154</b>	<b>23%</b>
Rentowność netto	2,19%	2,18%	

Koszty sprzedaży w I kwartale 2022 roku kształtowały się na poziomie 161,2 mln PLN co stanowi wzrost o 27%. Koszty ogólnego zarządu wynosiły 70,4 mln PLN (wzrost o 32% w stosunku do I kwartału 2021 roku). Łącznie koszty sprzedaży i ogólnego zarządu w I kwartale 2022 roku kształtowały się na poziomie 231,6 mln PLN (wzrost o 51,6 mln PLN w stosunku do analogicznego okresu 2021 roku).

Pozostałe przychody operacyjne w I kwartale 2022 roku spadły do poziomu 2,8 mln PLN z 4 mln PLN w I kwartale 2021 roku. Główna pozycja wpływająca na spadek pozostałych przychodów operacyjnych to zmniejszenie zysku ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych (0,2 mln PLN w I kwartale 2022 roku wobec 2,3 mln PLN w I kwartale 2021 roku). Pozostałe koszty operacyjne w I kwartale 2022 roku w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego wzrosły o 5,3 mln PLN do poziomu 11,5 mln PLN. Główne pozycje wpływające na wzrost pozostałych kosztów operacyjnych w I kwartale 2022 roku to utworzenie odpisów aktualizujących wartość zapasów (wzrost o 3,2 mln PLN) oraz wzrost niedoborów i likwidacji składników aktywów (wzrost o 2,3 mln PLN).

Zysk z działalności operacyjnej w I kwartale 2022 roku wyniósł 83,2 mln PLN i był wyższy od zysku osiągniętego w I kwartale 2021 roku o 29%. Rentowność działalności operacyjnej wzrosła o 0,14 p.p i wyniosła 2,95%.

W I kwartale 2022 roku przychody finansowe wyniosły 3,8 mln PLN (spadek o 19%). Koszty finansowe w I kwartale 2022 roku wzrosły w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego o 90% i wyniosły 8,7 mln PLN. Odsetki w I kwartale 2022 roku wyniosły 4,8 mln PLN. Ujemne różnice kursowe wzrosły do 3,4 mln PLN w I kwartale 2022 roku wobec 1,3 mln

PLN w I kwartale 2021 roku. Łączny wpływ różnic kursowych na saldo przychodów i kosztów finansowych wyniósł -3,3 mln PLN w I kwartale 2022 roku.

W I kwartale 2022 roku Grupa NEUCA osiągnęła zysk netto na poziomie 61,8 mln PLN odnotowując wzrost o 23% w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego.

## SEGMENTY

### HURT APTECZNY

Podstawowym obszarem działalności Grupy NEUCA jest hurtowa sprzedaż produktów farmaceutycznych do aptek. Grupa NEUCA jest liderem w rankingu satysfakcji klienta we wszystkich badanych przez Monitor Apteczny kategoriach. Grupa NEUCA zapewnia najlepszy serwis, konkurencyjną ofertę oraz bezpieczeństwo współpracy, co tworzy najwyższą sumę korzyści. Satysfakcja klienta ma wpływ na jego zaufanie, które Grupa mierzy za pomocą wskaźnika Net Promoter Score. Wskaźnik Net Promoter Score w I kwartale 2022 roku wyniósł 68 pkt. W stosunku do I kwartału 2021 roku odnotowano wzrost wskaźnika NPS o 2 pkt. Wysokie zaangażowanie klientów przekłada się na utrzymywanie udziałów NEUCA w rynku hurtu aptecznego. Grupa NEUCA zachowała pozycję lidera rynku, osiągając w I kwartale 2022 roku 31,1%<sup>1</sup> udziałów w rynku hurtu aptecznego. W obszarze aptek niezależnych udziały zwiększyły się do poziomu 38,1%<sup>2</sup>, czyli o 1,7 pp. więcej niż w I kwartale 2021 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 I kwartału 2022 roku, w programach partnerskich Partner, Partner+ uczestniczyło 1612 aptek, a w programie IPRA 1957 aptek, w sumie oznacza to 18% wzrost rok do roku.

W I kwartale 2022 roku przychody ze sprzedaży w segmencie Hurtu aptecznego osiągnęły poziom 2,7 mld PLN. Dynamika przychodów Grupy NEUCA w segmencie Hurtu aptecznego w I kwartale 2022 roku wyniosła 21%. Rynek hurtu aptecznego odnotował w I kwartale 2022 roku 22%<sup>3</sup> dynamikę rok do roku. Wysoka dynamika rynku wynikała z zakupów motywowanych chęcią pomocy Ukrainie, popytu ze strony uchodźców oraz powrotu pacjentów do leczenia w okresie pocovidowym.

W I kwartale 2022 roku segment Hurtu aptecznego osiągnął zysk z działalności operacyjnej w wysokości 53,4 mln PLN (wzrost o 38% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego). Segment Hurtu aptecznego wygenerował w I kwartale 2022 roku 64% zysku operacyjnego Grupy NEUCA.

Hurt apteczny	I kw. 2022	I kw. 2021	zmiana %
Przychody ogółem	2 712 068	2 245 885	21%
EBITDA	71 073	54 354	31%
Zysk operacyjny	53 390	38 670	38%

### PRODUKCJA FARMACEUTYKÓW

W I kwartale 2022 roku przychody ze sprzedaży produktów farmaceutycznych pod własną marką zrealizowane przez segment Hurtu aptecznego osiągnęły poziom 73,9 mln PLN, co stanowi wzrost o 74% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Dzięki rozwojowi programów partnerskich kierowanych do aptek rośnie sprzedaż produktów własnych, które znacząco kontrybuują do zysku. Segment Produkcja farmaceutyków wygenerował w I kwartale 2022 roku 23% zysku operacyjnego Grupy NEUCA. W I kwartale 2022 roku segment Produkcja farmaceutyków osiągnął zysk z działalności operacyjnej w wysokości 19,3 mln PLN (wzrost o 36% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego).

Produkcja farmaceutyków	I kw. 2022	I kw. 2021	zmiana %
Przychody ze sprzedaży produktów farmaceutycznych pod własną marką zrealizowane przez segment Hurtu aptecznego	73 905	42 469	74%
Przychody ze sprzedaży	75 944	41 073	85%
EBITDA	19 929	14 384	39%
Zysk operacyjny	19 335	14 168	36%

<sup>1</sup> Źródło: IQVIA, dane Sell-In

<sup>2</sup> Źródło: Obliczenia własne spółki na bazie miesięcznych danych IQVIA Pharmascope (dane Sell-out) oraz bazy IQVIA OneKey (informacje o aptekach)

<sup>3</sup> Źródło: IQVIA, dane Sell-In

## BADANIA KLINICZNE

Grupa NEUCA sukcesywnie zwiększa skalę działalności w biznesach skierowanych do pacjenta. Segment badań klinicznych w I kwartale 2022 roku wypracował 39,8 mln PLN przychodów ze sprzedaży, o 26% więcej niż w I kwartale 2021 roku. Wzrost przychodów ze sprzedaży związany jest ze wzrostem skali działalności operacyjnej na poziomie organizacji procesu badania klinicznego CRO oraz pojawieniem się przychodu z komercjalizacji platformy do prowadzenia i zarządzania badaniami klinicznymi w spółce Hyggio. Na poziomie zysku operacyjnego po 3 miesiącach 2022 roku segment Badań klinicznych wypracował 5,1 mln PLN, spadek o 46% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Spadek zysku operacyjnego związany jest ze znacznymi nakładami związanymi z rozwojem kompetencji technologicznych i analitycznych, rozbudową zespołu IT badań klinicznych oraz zespołu Data Science.

<b>Badania kliniczne</b>	<b>I kw. 2022</b>	<b>I kw. 2021</b>	<b>zmiana %</b>
Przychody ze sprzedaży	39 756	31 443	26%
EBITDA	6 635	9 946	-33%
Zysk operacyjny	5 081	9 325	-46%

## PRZYCHODNIE MEDYCZNE

Segment Przychodni medycznych wypracował w I kwartale 2022 roku 43,4 mln PLN przychodów ze sprzedaży, co stanowi wzrost o 40% w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. W I kwartale segment przychodni rozwijał się dzięki akwizycjom i rozwojowi organicznemu. Została zakupiona spółka Best-Med Sp. z o.o. prowadząca przychodnie wielospecjalistyczne w Warszawie oraz Ośrodek Terapii Uzależnień i Współzależnień „Radzimowice”. W Zgierzu otwarto nową przychodnię świadczącą usługi medycyny pracy, POZ, AOS i rehabilitacji. W I kwartale 2022 roku wykonano 27 tys. szczepień w ramach Narodowego Programu Szczepień. Zysk z działalności operacyjnej w segmencie Przychodni medycznych w I kwartale 2022 roku wyniósł 2,3 mln PLN, spadek o 6% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

<b>Przychodnie medyczne</b>	<b>I kw. 2022</b>	<b>I kw. 2021</b>	<b>zmiana %</b>
Przychody ze sprzedaży	43 372	30 986	40%
EBITDA	4 576	4 578	0%
Zysk operacyjny	2 344	2 490	-6%

## DZIAŁALNOŚĆ UBEZPIECZENIOWA

W związku z nabyciem spółki Pomerania Investment S.A., która jest jedynym akcjonariuszem spółki Towarzystwo Ubezpieczeń Zdrowie S.A., wydzielono segment Działalność ubezpieczeniowa. Podstawową aktywnością segmentu jest działalność ubezpieczeniowa w zakresie oferowania produktów ubezpieczenia zdrowotnego z działu II grupy 2 (ubezpieczenia choroby) określona w załączniku do ustawy z dnia 11 września 2015 roku o działalności ubezpieczeniowej i prowadzona na podstawie wydanej licencji dla jednostki zależnej TU Zdrowie S.A. oraz pośrednictwo w likwidacji szkód na zlecenie innych zakładów ubezpieczeń – prowadzona na podstawie art. 4 ust. 10 ustawy z dnia 11 września 2015 roku o działalności ubezpieczeniowej.

Przychody ze sprzedaży w segmencie Działalność ubezpieczeniowa w I kwartale 2022 roku wyniosły 24,2 mln PLN. W I kwartale 2022 roku segment Działalność ubezpieczeniowa wypracował 3 mln PLN zysku operacyjnego.

### Czynniki i nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik finansowy

W I kwartale 2022 roku nie wystąpiły nietypowe zdarzenia mające istotny wpływ na wynik finansowy Grupy NEUCA.

### III. Istotne zdarzenia i umowy

W dniu 10 stycznia 2022 roku jednostka zależna od NEUCA S.A. nabyła 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Best-Med Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Podstawowym przedmiotem działalności nabytej spółki jest praktyka lekarska specjalistyczna. Przedsiębiorstwo zostało zakupione w celu realizacji strategii obejmującej rozwój Grupy w segmencie przychodni medycznych.

W dniu 14 stycznia 2022 roku nastąpiło zapisanie 36 325 nowych akcji serii M na rachunkach papierów wartościowych osób uprawnionych z warrantów subskrypcyjnych serii H wyemitowanych przez Spółkę, co zgodnie z art. 451 § 2 oraz art. 452 § 1 kodeksu spółek handlowych, skutkowało nabyciem praw z akcji oraz podwyższeniem kapitału zakładowego Jednostki Dominującej na podstawie powołanych niżej uchwał o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego.



Zapisanie akcji na rachunkach osób uprawnionych oraz podwyższenie kapitału zakładowego Jednostki Dominującej o kwotę 36 325 PLN nastąpiło na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki Dominującej z dnia 16 stycznia 2018 roku o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego (z późn. zmianami), z dniem 14 stycznia 2022 roku, w wyniku objęcia 36 325 akcji emisji serii M Jednostki Dominującej, przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii H Jednostki Dominującej, uprawniających do obejmowania akcji, emitowanych w formie dokumentu na podstawie uchwał nr 7 i nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki Dominującej z dnia 16 stycznia 2018 roku w sprawie odpowiednio: emisji warrantów subskrypcyjnych Jednostki Dominującej serii H oraz wyłączenia w całości praw poboru dotychczasowych akcjonariuszy (z późn. zm.). Uwzględniając powyższe, począwszy od 14 stycznia 2022 roku kapitał zakładowy NEUCA S.A. wynosił 4 468 312 PLN i dzielił się na 4 468 312 akcji o wartości 1 PLN każda. Podwyższony kapitał został w całości opłacony. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosiła 4 468 312.

W dniu 25 lutego 2022 roku Jednostka Dominująca otrzymała postanowienie z dnia 15 lutego 2022 roku o wszczęciu przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów przeciwko Jednostce Dominującej postępowania antymonopolowego w związku z podejrzeniem zawarcia porozumienia w rozumieniu art. 4 pkt 5 ustawy z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów ("Ustawa") oraz porozumienia lub praktyki uzgodnionej w rozumieniu art. 101 ust. 1 Traktatu o funkcjonowaniu UE, polegających na wymianie mających wartość gospodarczą informacji handlowych dotyczących hurtowni farmaceutycznych, co może stanowić naruszenie art. 6 ust. 1 Ustawy oraz art. 101 ust. 1 Traktatu o funkcjonowaniu UE. W dniu 25 marca 2022 roku w piśmie do Prezesa UOKiK Jednostka Dominująca ustosunkowała się do zarzutów Prezesa UOKiK oraz przedstawiła swoje stanowisko. Zdaniem Jednostki Dominującej, po przeprowadzeniu analiz oraz konsultacji z doradcami prawnymi, przedstawione przez Prezesa UOKiK zarzuty są bezpodstawne, a zachowania gospodarcze Jednostki Dominującej nie naruszają i nigdy nie naruszały na żadnej płaszczyźnie prawa konkurencji.

W wyniku rozpoczęcia przez Federację Rosyjską w dniu 24 lutego 2022 inwazji na terytorium Ukrainy nastąpiło zawieszenie działalności operacyjnej spółek Pratia Ukraine LLC oraz Pratia Clinic Ukraine LLC z siedzibą w Charkowie (Ukraina), w których Grupa posiada 100% udziałów. Zarząd Grupy na bieżąco monitoruje sytuację na Ukrainie. W związku z zawieszeniem działalności spółek ukraińskich, Zarząd Grupy przewiduje spadek przychodów osiągniętych przez te spółki.

W dniu 7 marca 2022 roku jednostka zależna od NEUCA S.A. nabyła 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Ośrodek Terapii Uzależnień i Współzależnień „Radzimowice” Sp. z o.o. z siedzibą w Szklarskiej Porębie. Przedsiębiorstwo zostało zakupione w celu realizacji strategii obejmującej rozwój Grupy w segmencie przychodni lekarskich.

W dniu 17 marca 2022 roku nastąpiło zapisanie 1 600 nowych akcji serii M na rachunkach papierów wartościowych osób uprawnionych z warrantów subskrypcyjnych serii H wyemitowanych przez Jednostkę Dominującą, co zgodnie z art. 451 § 2 oraz art. 452 § 1 kodeksu spółek handlowych, skutkowało nabyciem praw z akcji oraz podwyższeniem kapitału zakładowego Jednostki Dominującej na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki Dominującej z dnia 16 stycznia 2018 roku o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego (z późn. zmianami), z dniem 17 marca 2022 roku, w wyniku objęcia 1 600 akcji emisji serii M Jednostki Dominującej, przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii H Jednostki Dominującej, uprawniających do obejmowania akcji, emitowanych w formie dokumentu na podstawie uchwał nr 7 i nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki Dominującej z dnia 16 stycznia 2018 roku w sprawie odpowiednio: emisji warrantów subskrypcyjnych Jednostki Dominującej serii H oraz wyłączenia w całości praw poboru dotychczasowych akcjonariuszy (z późn. zm.). Uwzględniając powyższe, począwszy od 17 marca 2022 roku kapitał zakładowy NEUCA S.A. wynosi 4 469 912 PLN, i dzieli się na 4 469 912 akcji o wartości 1 PLN każda. Podwyższony kapitał został w całości opłacony. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 4 469 912.

W I kwartale 2022 roku nie wystąpiły inne istotne zdarzenia i umowy poza wymienionymi wyżej.

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

Zarząd NEUCA S.A. nie podał do publicznej wiadomości prognoz podstawowych wyników finansowych na 2022 rok.

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

##### **Czynniki wewnętrzne istotne dla rozwoju przedsiębiorstwa**

- 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 osiąganych wyników ekonomicznych.
  - Rozwój nowych segmentów działalności. Grupa intensywnie rozwija segmenty działalności inne niż hurt apteczny, w szczególności: Produkcja farmaceutyków, przychodnie lekarskie, badania kliniczne, telemedycynę i usługi ubezpieczeniowe na rynku zdrowia. Rozwój nowych obszarów biznesowych może mieć istotny wpływ 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 niezależnym farmaceutom, szczególnie w trudnych czasach pandemii, znalazło uznanie i zostało docenione. NEUCA umocniła pozycję lidera w rankingu satysfakcji klienta, powiększając przewagę nad dużymi i wygrywając jednocześnie z większością średnich i małych hurtowni. Grupa jest aktywna w działaniach przeciw COVID-19, czego uwiarygodnieniem jest zaangażowanie w dystrybucję szczepionek. Grupa konsekwentnie będzie kontynuować realizację misji zapewnienia lepszej przyszłości wszystkim niezależnym aptekom w Polsce.
  - Grupa zakończyła prace nad Strategią Odpowiedzialnego Biznesu obejmującą szereg inicjatyw w obszarze zdrowia, troski o pracowników, współpracy w realizacji inicjatyw CSR z dostawcami i partnerami biznesowymi oraz dbałości o środowisko naturalne. Szczególnie ambitne cele zostały postawione w obszarze ekologicznym (m.in. zmniejszenie śladu węglowego tworzonego przez działalność Grupy). Poszczególne inicjatywy zostały zgrupowane w takich kategoriach jak: NEUCA wobec pracowników, pracownicy wobec NEUCA, pracownicy wobec siebie i NEUCA wobec pacjenta.

#### **Czynniki zewnętrzne istotne dla rozwoju przedsiębiorstwa**

- 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 systematyczny wzrost liczby i udziału osób powyżej 60 roku życia. Czynnikiem ten determinuje m.in. organiczny wzrost popytu na farmaceutykę i usługi lecznicze świadczone m.in. przez przychodnie lekarskie. W ostatnich kwartałach dodatkowym aspektem mogącym mieć wpływ na polski system ochrony zdrowia w długim terminie jest panująca 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 lekami OTC we własnym zakresie oraz zwiększone zainteresowanie usługami medycznymi. Obecność w Unii Europejskiej i stabilna sytuacja gospodarczo-społeczna mogą wpływać na kontynuację ww. trendów w kolejnych latach i tym samym korzystnie oddziaływać na sytuację na rynku hurtu aptecznego. Nowym w stosunku do okresu sprzed 2020 roku aspektem, który ma wpływ na działalność Spółki w perspektywie krótko- i średnioterminowej, jest sytuacja epidemiczna wywołana przez COVID-19. Sytuacja związana z rozprzestrzenianiem się koronawirusa skutkowałą wygenerowaniem istotnych wahań popytu w poszczególnych kwartałach 2020 i części 2021 roku. W obszarze operacyjnym – wprowadzeniem obostrzeń sanitarnych i 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 przed zakażeniem, zmiany priorytetów ochrony zdrowia w kierunku leczenia COVID-19 itd.).
- Ostatnie miesiące przyniosły wzrost napięcia geopolitycznego w Europie spowodowany niesprowokowaną agresją Rosji na Ukrainę. Z uwagi na skalę i reperkusje w postaci sankcji wydarzenie to w znaczący sposób zmienia gospodarkę nie tylko regionu ale też kontynentu i świata. Polska z uwagi na sąsiedztwo z Ukrainą może odczuć szereg negatywnych skutków, począwszy od napięć w warstwie politycznej, poprzez spowolnienie wzrostu gospodarczego, aż po niepokoje społeczne związane z obawami o bezpieczeństwo kraju. W warstwie makroekonomicznej, spodziewany jest wzrost kosztów energii i transportu co wzmocni zjawisko inflacji i wzrost kosztów finansowania. Przewidywany jest także wzrost cen niektórych surowców, a także obawy o zwiększone ryzyko inwestycyjne ze strony banków finansujących przedsiębiorstwa z regionu CEE. Należy spodziewać się też spadku popytu w wybranych gałęziach gospodarki wynikającego z niepewności i spadku bezpieczeństwa cybernetycznego. Z uwagi na dynamicznie zmieniającą się sytuację jej długoterminowe skutki nie są znane, jednakże w ocenie Grupy NEUCA nie powinny mieć one bezpośredniego wpływu na sektor ochrony zdrowia w Polsce, wyłączony z wspomnianych ryzyka ogólnogospodarcze, których pojawienia się nie można wykluczyć.

#### **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. W ostatnich kwartałach miał miejsce istotny wzrost poziomu stóp procentowych, bezpośrednio przekładający się na poziom kosztów odsetkowych przedsiębiorstw. NEUCA nie posiada istotnej ekspozycji w zakresie zadłużenia finansowego, jednakże wzrost kosztu pozyskania kredytów bankowych w wyniku ww. 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 istotnego ma możliwość ich zastosowania. NEUCA posiada zdywersyfikowane źródła finansowania z terminami zapadalności rozłożonymi w czasie.

#### RYZIKO PŁYNNOŚCI

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

#### SYTUACJA FINANSOWA APTEK

Zbyt duża konkurencja aptek (rosnąca 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 niezależne, dla których ww. zmiany przepisów są neutralne.

#### ATAK ROSJI NA UKRAINE

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

## VI. Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej NEUCA za I kwartał 2022 roku

### Wybrane dane finansowe za I kwartał 2022 roku

Pozycja sprawozdania z całkowitych dochodów	Nie badane w tys. PLN		Nie badane w tys. EUR	
	za okres od 01.01 do 31.03.2022	przekształcone za okres od 01.01 do 31.03.2021	za okres od 01.01 do 31.03.2022	przekształcone za okres od 01.01 do 31.03.2021
Przychody ze sprzedaży	2 816 563	2 299 404	606 077	502 921
Zysk brutto ze sprzedaży	322 305	249 939	69 355	54 666
Zysk na działalności operacyjnej	83 173	64 653	17 897	14 141
Zysk przed opodatkowaniem	78 263	63 663	16 841	13 924
Zysk netto	61 791	50 154	13 296	10 970
Zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	59 741	49 868	12 855	10 907

Pozycja sprawozdania z sytuacji finansowej	w tys. PLN			w tys. EUR		
	Nie badane 31.03.22	31.12.21	Nie badane przekształcone 31.03.21	Nie badane 31.03.22	31.12.21	Nie badane przekształcone 31.03.21
Aktywa trwałe	1 496 894	1 496 364	1 240 071	321 740	325 338	266 092
Aktywa obrotowe	2 796 920	2 620 322	2 374 491	601 165	569 710	509 515
Aktywa razem	4 293 814	4 116 686	3 614 562	922 905	895 048	775 607
Kapitał własny	958 142	884 811	839 587	205 941	192 375	180 157
Kapitał podstawowy	4 470	4 432	4 454	961	964	956
Zobowiązania długoterminowe	386 914	385 502	336 195	83 163	83 816	72 140
Zobowiązania krótkoterminowe	2 948 758	2 846 373	2 438 780	633 801	618 857	523 310
Pasywa razem	4 293 814	4 116 686	3 614 562	922 905	895 048	775 607

Pozycja sprawozdania z przepływów pieniężnych	Nie badane w tys. PLN		Nie badane w tys. EUR	
	za okres od 01.01 do 31.03.2022	przekształcone za okres od 01.01 do 31.03.2021	za okres od 01.01 do 31.03.2022	przekształcone za okres od 01.01 do 31.03.2021
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	47 344	7 925	10 188	1 733
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(20 820)	(22 456)	(4 480)	(4 912)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(19 386)	18 773	(4 172)	4 106
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	7 138	4 242	1 536	927
Środki pieniężne na początek okresu	64 561	22 606	13 892	4 944
Środki pieniężne na koniec okresu	71 699	26 848	15 428	5 871

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

	01.01 - 31.03.2022	01.01 - 31.12.2021	01.01 - 31.03.2021
Średnia w okresie sprawozdawczym*	4,6472	4,5775	4,5721
Kurs na ostatni dzień okresu sprawozdawczego	4,6525	4,5994	4,6603
Najwyższy kurs w okresie sprawozdawczym	4,9647	4,7210	4,6603
Najniższy kurs w okresie sprawozdawczym	4,4879	4,4541	4,4773

\* 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.

Walutami funkcjonalnymi zagranicznych jednostek zależnych są odpowiednio:

- Pratia Ukraine LLC oraz Pratia Clinic Ukraine LLC – UAH,
- CCR Czech a.s., CCR Brno s.r.o., CCR Prague s.r.o. – CZK,
- Clinical Research Union JSC, Medical Center Leo Clinic Ltd., SMO Bulgaria Ltd. – BGN,
- Clinscience USA LLC – USD,
- Experior S.L., Exom Group S.r.l., Exom Deutschland GmbH, Pratia Spain S.L. – EUR

Na dzień sprawozdawczy aktywa i zobowiązania zagranicznych jednostek zależnych są przeliczane na walutę sprawozdawczą Grupy po kursie obowiązującym na ten dzień, a ich sprawozdania z całkowitych dochodów są przeliczane według kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym w pozycji „Pozostałe kapitały”.

## Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody

	Nie badane I kwartał 2022 od 01.01.2022 do 31.03.2022	Nie badane Przekształcone I kwartał 2021 od 01.01.2021 do 31.03.2021
Przychody ze sprzedaży	2 816 563	2 299 404
Koszt własny sprzedaży	(2 494 258)	(2 049 465)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>322 305</b>	<b>249 939</b>
Koszty sprzedaży	(161 237)	(126 788)
Koszty ogólnego zarządu	(70 402)	(53 276)
Pozostałe przychody operacyjne	2 836	3 982
Pozostałe koszty operacyjne	(11 460)	(6 155)
Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności i pożyczki	1 131	(3 049)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>83 173</b>	<b>64 653</b>
Przychody finansowe	3 816	4 695
Koszty finansowe	(8 735)	(4 603)
Udział w zyskach/ (stratach) jednostek stowarzyszonych	9	(1 082)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>78 263</b>	<b>63 663</b>
Podatek dochodowy	(16 472)	(13 509)
<b>Zysk netto</b>	<b>61 791</b>	<b>50 154</b>
<b>Pozycje, które nie mogą być przeniesione do wyniku:</b>		
Zysk (strata) z wyceny inwestycji w instrumenty kapitałowe	-	-
Pozycje, które nie mogą być przeniesione do wyniku, przed opodatkowaniem	-	-
<b>Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku:</b>		
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	118	237
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku, przed opodatkowaniem	118	237
<b>Inne całkowite dochody, przed opodatkowaniem</b>	<b>118</b>	<b>237</b>
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów, które mogą być przeniesione do wyniku		
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>61 909</b>	<b>50 391</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>61 909</b>	<b>50 391</b>
Całkowite dochody ogółem przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	59 859	50 105
Całkowite dochody ogółem przypisane akcjonariuszom niekontrolującym	2 050	286
<b>Zysk przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>59 741</b>	<b>49 868</b>
<b>Zysk (strata) przypadający akcjonariuszom niekontrolującym</b>	<b>2 050</b>	<b>286</b>
<b>Zysk na 1 akcję</b>		
Podstawowy *	13,58	11,36
Rozwodniony *	13,01	10,85
Średnia ważona liczba akcji zwykłych **	4 398 054	4 390 428
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych **	4 590 738	4 598 042

\* 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 31.03.22	31.12.21	Nie badane Przekształcone 31.03.21
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	390 268	391 052	391 184
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	145 400	146 707	151 914
Wartość firmy	647 955	644 139	463 972
Wartości niematerialne	122 024	125 142	110 637
Nieruchomości inwestycyjne	20 631	22 867	31 908
Inwestycje długoterminowe w obligacje	47 730	42 029	3 029
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	22 277	22 267	21 015
Akcje i udziały nienotowane	23 365	23 365	1 071
Inne długoterminowe aktywa finansowe	16 284	16 098	-
Należności długoterminowe	43 462	43 872	45 862
Udzielone pożyczki	17 498	18 826	19 479
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>1 496 894</b>	<b>1 496 364</b>	<b>1 240 071</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	1 223 671	1 198 094	1 094 207
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 441 803	1 288 861	1 199 773
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 462	2 237	3 768
Udzielone pożyczki	37 972	41 949	49 895
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	19 313	24 620	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	71 699	64 561	26 848
<b>Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży</b>	<b>2 796 920</b>	<b>2 620 322</b>	<b>2 374 491</b>
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>2 796 920</b>	<b>2 620 322</b>	<b>2 374 491</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>4 293 814</b>	<b>4 116 686</b>	<b>3 614 562</b>

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nie badane 31.03.22	31.12.21	Nie badane Przekształcone 31.03.21
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy	4 470	4 432	4 454
Akcje własne	(54 961)	(54 961)	(18 632)
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	273 563	262 998	259 508
Pozostałe kapitały	21 342	20 405	13 208
Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	674 157	614 416	576 020
<b>Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>918 571</b>	<b>847 290</b>	<b>834 558</b>
<b>Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym</b>	<b>39 571</b>	<b>37 521</b>	<b>5 029</b>
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>958 142</b>	<b>884 811</b>	<b>839 587</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty i pożyczki	4 376	4 726	527
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania	125 941	127 839	140 060
Inne zobowiązania finansowe	92 330	92 909	95 247
Zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu udziałów	137 299	136 131	78 671
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 104	6 716	18 538
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 159	2 473	1 927
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	11 250	11 233	-
Inne zobowiązania operacyjne	3 455	3 475	1 225
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>386 914</b>	<b>385 502</b>	<b>336 195</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Kredyty i pożyczki	3 468	19 886	28 267
Zobowiązania z tytułu faktoringu należności	50 762	30 065	52 849
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania	24 639	24 139	21 721
Inne zobowiązania finansowe	3 176	3 307	3 480
Zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu udziałów	48 784	56 719	8 854
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	2 694 959	2 596 525	2 311 393
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	38 833	31 488	2 743
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	9 137	8 957	7 556
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	79	3 152	1 917
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	74 921	72 135	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>2 948 758</b>	<b>2 846 373</b>	<b>2 438 780</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>3 335 672</b>	<b>3 231 875</b>	<b>2 774 975</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>4 293 814</b>	<b>4 116 686</b>	<b>3 614 562</b>



## Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nie badane za okres od 01.01.2022 do 31.03.2022	Nie badane Przekształcone za okres od 01.01.2021 do 31.03.2021
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk przed opodatkowaniem za rok obrotowy	78 263	63 663
Korekty:		
Zyski/ (straty) z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	1 495	1 133
Amortyzacja	22 393	18 609
Odsetki netto	3 071	1 939
Odpisy aktualizujące aktywa ujęte w wyniku finansowym	81	516
Zysk z działalności inwestycyjnej	(385)	(2 242)
Koszt programu motywacyjnego	2 821	2 637
Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących zapasy i należności	(45)	1 974
Udział w stratach jednostek stowarzyszonych	(9)	1 082
Inne korekty	(18)	(304)
<b>Przepływy z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym</b>	<b>107 667</b>	<b>89 007</b>
<b>Zmiany w kapitale obrotowym:</b>		
Zmiana stanu zapasów brutto	(27 679)	107 196
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych brutto	(150 490)	(60 272)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz innych operacyjnych	252 395	(60 873)
Zmiana stanu rozliczeń z tytułu faktoringu należności	20 697	5 476
Zmiana stanu rozliczeń z tytułu faktoringu zobowiązań	(145 186)	(57 515)
Korekty z tytułu aktywów netto nabytych jednostek zależnych	(123)	760
<b>Łącznie korekty zysku oraz zmiany kapitału obrotowego</b>	<b>(20 982)</b>	<b>(39 884)</b>
<b>Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej</b>	<b>57 281</b>	<b>23 779</b>
Zapłacony podatek dochodowy	(9 937)	(15 854)
<b>Środki pieniężne z działalności operacyjnej (wykorzystane w działalności operacyjnej)</b>	<b>47 344</b>	<b>7 925</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(15 007)	(12 665)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	420	8 326
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	1 960	2 707
Wpływy ze sprzedaży instrumentów kapitałowych oraz instrumentów dłużnych	(4 000)	-
Wydatki na nabycie instrumentów kapitałowych oraz instrumentów dłużnych	4 002	-
Wydatki na nabycie udziałów w jednostkach zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)	(14 484)	(26 806)
Pożyczki udzielone jednostkom niepowiązanym	(825)	(68)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych od jednostek niepowiązanych	6 314	5 527
Otrzymane odsetki	800	523
<b>Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej (wykorzystane w działalności inwestycyjnej)</b>	<b>(20 820)</b>	<b>(22 456)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	8 602	15 611
Nabycie akcji własnych	-	(395)
Wpływy z otrzymanych dotacji	876	355
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	392	13 396
Spłaty kredytów i pożyczek	(17 210)	(423)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(6 652)	(5 989)
Odsetki zapłacone	(4 608)	(2 849)
Pozostałe wpływy/ (wydatki)	(786)	(933)
<b>Środki pieniężne z działalności finansowej (wykorzystane w działalności finansowej)</b>	<b>(19 386)</b>	<b>18 773</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany</b>	<b>7 138</b>	<b>4 242</b>
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-	-
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>7 138</b>	<b>4 242</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>64 561</b>	<b>22 606</b>
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>71 699</b>	<b>26 848</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	8 686	6 697

## Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

### ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2022 ROKU

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	Razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2022</b>	<b>4 432</b>	<b>(54 961)</b>	<b>262 998</b>	<b>20 405</b>	<b>614 416</b>	<b>847 290</b>	<b>37 521</b>	<b>884 811</b>
Zysk za okres 01.01. do 31.03.2022	-	-	-	-	59 741	59 741	2 050	61 791
Inne całkowite dochody - różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	118	-	118	-	118
Wyemitowane akcje	38	-	10 565	(2 002)	-	8 601	-	8 601
Wyemitowane opcje na akcje	-	-	-	2 821	-	2 821	-	2 821
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	38	-	10 565	819	-	11 422	-	11 422
<b>Saldo na dzień 31.03.2022</b>	<b>4 470</b>	<b>(54 961)</b>	<b>273 563</b>	<b>21 342</b>	<b>674 157</b>	<b>918 571</b>	<b>39 571</b>	<b>958 142</b>

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2021 ROKU**

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	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>525 910</b>	<b>766 357</b>	<b>5 056</b>	<b>771 413</b>
Zysk za okres 01.01. do 31.12.2021	-	-	-	-	150 655	150 655	1 895	152 550
Inne całkowite dochody - różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	150	-	150	-	150
Dywidendy	-	-	-	-	(44 192)	(44 192)	-	(44 192)
Wyemitowane akcje	80	-	22 326	(3 920)	-	18 486	-	18 486
Wyemitowane opcje na akcje	-	-	-	10 550	-	10 550	-	10 550
Umorzenie akcji własnych	(35)	18 237	-	-	(18 276)	(74)	-	(74)
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	319	319	30 570	30 889
Skup akcji własnych	-	(54 961)	-	-	-	(54 961)	-	(54 961)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	45	(36 724)	22 326	6 630	(62 149)	(69 872)	30 570	(39 302)
<b>Saldo na dzień 31.12.2021</b>	<b>4 432</b>	<b>(54 961)</b>	<b>262 998</b>	<b>20 405</b>	<b>614 416</b>	<b>847 290</b>	<b>37 521</b>	<b>884 811</b>

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2021 ROKU - NIE BADANE PRZEKSZTAŁCONE**

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	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>525 910</b>	<b>766 357</b>	<b>5 056</b>	<b>771 413</b>
Zysk za okres 01.01. do 31.03.2021	-	-	-	-	49 868	49 868	286	50 154
Inne całkowite dochody - różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	237	-	237	-	237
Wyemitowane akcje	67	-	18 836	(3 291)	-	15 612	-	15 612
Wyemitowane opcje na akcje	-	-	-	2 637	-	2 637	-	2 637
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	242	242	(313)	(71)
Skup akcji własnych	-	(395)	-	-	-	(395)	-	(395)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	67	(395)	18 836	(654)	242	18 096	(313)	17 783
<b>Saldo na dzień 31.03.2021</b>	<b>4 454</b>	<b>(18 632)</b>	<b>259 508</b>	<b>13 208</b>	<b>576 020</b>	<b>834 558</b>	<b>5 029</b>	<b>839 587</b>

## VII. Informacje dodatkowe do raportu kwartalnego Grupy Kapitałowej NEUCA sporządzonego na dzień 31.03.2022 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, zarządzanie własną siecią przychodni lekarskich, wprowadzanie produktów leczniczych pod marką własną oraz działalność ubezpieczeniowa.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 18 maja 2022 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku oraz zawiera dane porównawcze:

- skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody – za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku;
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – na dzień 31 marca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku;
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych – za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku;
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym – za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku oraz od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 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 31.03.2022	Procentowy udział Grupy w kapitale spółki na dzień 31.12.2021
<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	Procentowy udział Grupy w kapitale spółki na dzień
				31.03.2022	31.12.2021
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: Produkcja farmaceutyków</b>					
Synoptis Pharma Sp. z o.o.	Warszawa	Produkcja leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych	pełna	100%	100%
Global Pharma CM S.A.	Suchedniów	Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana	pełna	50%	50%
<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%
Hyggio Sp. z o.o.	Katowice	Działalność związana z oprogramowaniem	pełna	90%	90%
Pratia Clinic Ukraine LLC	Charków, Ukraina	Działalność szpitali	pełna	100%	100%
Pratia Ukraine LLC	Charków, Ukraina	Badania i rozwój eksperymentalny w dziedzinie biotechnologii	pełna	100%	100%
Experior S.L.	Walencja, Hiszpania	Badania kliniczne	pełna	100%	100%
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.	Warszawa	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych	pełna	100%	100%
CCR Prague s.r.o.	Praga, Czechy	Badania kliniczne	pełna	51%	51%
Exom Group S.r.l.	Mediolan, Włochy	Badania kliniczne	pełna	60%	60%
Exom Deutschland GmbH	Ulm, Niemcy	Badania kliniczne	pełna	60%	60%

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale spółki na dzień 31.03.2022	Procentowy udział Grupy w kapitale spółki na dzień 31.12.2021
Clinscience USA LLC	Wilmington, Delaware, Stany Zjednoczone	Badania kliniczne	pełna	100%	100%
Pratia Spain S.L.	Walencja, Hiszpania	Badania kliniczne	pełna	100%	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%
Elmed Szczytno Sp. z o.o.	Szczytno	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%
Eskulap Sp. z o.o.	Szczytno	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%
Centrum Medyczne Remedium Sp. z o.o.	Łódź	Praktyka lekarska specjalistyczna	pełna	100%	100%
Unimedi Sp. z o.o.	Toruń	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%
Salus Sp. z o.o.	Wola Gołkowska	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%
NZOZ Omega Centrum Medyczne Sp. z o.o.	Płock	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%
Zespół Lekarza Rodzinnego Pro Familia Sp. z o.o.	Czerwonak	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%
Best Med Sp. z o.o. <sup>2</sup>	Warszawa	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	-
Ośrodek Terapii Uzależnień i Współzależnień "Radzimowice" Sp. z o.o. <sup>3</sup>	Szklarska Poręba	Pozostała działalność w zakresie opieki zdrowotnej, gdzie indziej niesklasyfikowana	pełna	100%	-
<b>Segment: Działalność ubezpieczeniowa</b>					
Pomerania Investment S.A.	Gdynia	Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych	pełna	50%	50%
Towarzystwo Ubezpieczeń Zdrowie S.A.	Gdynia	Pozostałe ubezpieczenia osobowe oraz ubezpieczenia majątkowe	pełna	50%	50%
<b>Jednostki stowarzyszone niekontrolowane</b>					
Telemedycyna Polska S.A.	Katowice	Praktyka lekarska specjalistyczna	praw własności	26%	26%
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 2022 roku

<sup>3</sup>Wyniki spółki podlegają konsolidacji od 1 marca 2022 roku

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

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2022 roku skład Grupy rozszerzył się w wyniku nabycia udziałów spółki Best Med. Sp. z o.o. oraz spółki Ośrodek Terapii Uzależnień i Współzależnień „Radzimowice” Sp. z o.o. 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 31 marca 2022 roku oraz na dzień 18 maja 2022 roku: Piotr Sucharski, Grzegorz Dzik, Krzysztof Miszewski.

Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień 31 marca 2022 roku oraz na dzień 18 maja 2022 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 I kwartał 2022 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 31 marca 2022 roku zobowiązania krótkoterminowe Grupy przewyższały aktywa obrotowe o 151 838 tys. PLN. Na dzień bilansowy skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2022 roku sytuacja finansowa Grupy jest stabilna. Na dzień bilansowy Grupa posiadała środki na rachunkach bankowych w wysokości 71 699 tys. PLN oraz niewykorzystane limity kredytowe w wysokości 313 355 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 oraz konfliktu zbrojnego w Ukrainie 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: poręczce, 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.



W dniu 24 lutego 2022 rozpoczęła się inwazja Federacji Rosyjskiej na terytorium Ukrainy. Grupa NEUCA prowadzi działalność na terytorium Ukrainy poprzez spółki Pratia Ukraine LLC oraz Pratia Clinic Ukraine LLC z siedzibą w Charkowie, w których Grupa posiada 100% udziałów. Przychody spółek ukraińskich w 2021 roku wynosiły 394 tys. PLN, co stanowi wartość nieistotną dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy NEUCA. Czasowe zawieszenie działalności spółek ukraińskich nie miało istotnego wpływu na wynik finansowy Grupy za I kwartał 2022 roku. Grupa nie zatrudnia bezpośrednio pracowników narodowości ukraińskiej. Usługi logistyczne świadczone przez partnera outsourcingowego są w części wykonywane przez pracowników pochodzących z Ukrainy (średniorocznie 850 osób). W związku z zaistniałą w Ukrainie sytuacją Grupa nie stwierdziła ryzyka ciągłości i prawidłowości działania w obszarze logistyki.

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

### **Analiza wpływu pandemii COVID-19 oraz konfliktu zbrojnego w Ukrainie na wycenę aktywów i zobowiązań Grupy**

Grupa oceniła, czy istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne i stwierdziła, że na dzień 31 marca 2022 roku takie przesłanki nie wystąpiły.

Grupa przeprowadziła analizę wpływu COVID-19 oraz konfliktu zbrojnego w Ukrainie na odpis aktualizujący należności i pożyczki na dzień 31 marca 2022 roku i nie stwierdziła istotnego wpływu na wartości prezentowane w sprawozdaniu finansowym. W ocenie Grupy COVID-19 oraz konflikt zbrojny w Ukrainie nie ma istotnego negatywnego wpływu na branżę farmaceutyczną, w której funkcjonuje większość kontrahentów Grupy, a tym samym nie pogorszyły się perspektywy gospodarcze kontrahentów (struktura wiekowa oraz splącalność 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 2022 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 2021 roku.

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

### **Uwzględnienie standardów, zmian w standardach rachunkowości oraz interpretacji obowiązujących na dzień 1 stycznia 2022 roku**

Następujące standardy przyjęte przez Unię Europejską zostały zastosowane przez Grupę na dzień 1 stycznia 2022 roku:

- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek”;
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”;
- Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”.

Wyżej wymienione standardy nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie Grupy za I kwartał 2022 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 2022 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” oraz MSSF – stanowisko praktyczne 2: Ujawnienia w zakresie zasad rachunkowości (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 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: Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie);
- Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe: Pierwsze zastosowanie” oraz MSSF 9 „Instrumenty finansowe – dane porównawcze” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie);
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy: Podatek odroczonej 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 31 marca 2021 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 zostały przekształcone w związku z przedstawionymi poniżej korektami błędów:

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

W przedstawionym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej dane porównawcze na dzień 31 marca 2021 roku zostały przekształcone w związku z dokonaną korektą błędu zastosowania MSSF 15 dotyczącą nieprawidłowego rozpoznania sprzedaży w ostatnim dniu roku finansowego, w odniesieniu do towarów, które nie zostały dostarczone do kontrahentów.

#### **Korekta błędu ujęcia wartości firmy**

W przedstawionym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze na dzień 31 marca 2021 roku zostały przekształcone głównie w związku z dokonaną korektą błędu ujęcia wartości firmy związanej z nabyciem udziałów/akcji spółek CCR Czech A.S., CCR Brno s.r.o., Clinical Research Union JSc, Medical Center Leo Clinic Ltd. oraz SMO Bulgaria Ltd. Grupa nie dokonała odpowiedniego oszacowania wartości godziwej zobowiązań dotyczących warunkowego wynagrodzenia za nabyte udziały/akcje.

#### **Korekty prezentacyjne**

Grupa w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych dokonała korekt prezentacyjnych polegających na wyodrębnieniu zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy i należności oraz wpływu z tytułu sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych – w pierwotnie opublikowanych sprawozdaniach w/w zaprezentowane były odpowiednio w pozycji zmiana stanu zapasów, zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych i wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych.

Poniżej przedstawiono wpływ powyższych korekt na dane porównawcze na dzień 31 marca 2021 roku i za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku:

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2021**

	Nie badane dane opublikowane 31.03.21	Korekta błędu zastosowania MSSF 15	Korekta błędu ujęcia wartości firmy	Nie badane dane przekształcone 31.03.21
<b>Aktywa trwałe</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe	391 184	-	-	391 184
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	151 914	-	-	151 914
Wartość firmy	422 248	-	41 724	463 972
Wartości niematerialne	110 637	-	-	110 637
Nieruchomości inwestycyjne	31 908	-	-	31 908
Inwestycje długoterminowe w obligacje	3 029	-	-	3 029
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	21 015	-	-	21 015
Akcje i udziały nienotowane	1 071	-	-	1 071
Należności długoterminowe	45 862	-	-	45 862
Udzielone pożyczki	19 479	-	-	19 479
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>1 198 347</b>	<b>-</b>	<b>41 724</b>	<b>1 240 071</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy	1 085 663	8 544	-	1 094 207
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 214 406	(9 127)	(5 506)	1 199 773
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	3 768	-	-	3 768
Udzielone pożyczki	49 895	-	-	49 895
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26 848	-	-	26 848
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>2 380 580</b>	<b>(583)</b>	<b>(5 506)</b>	<b>2 374 491</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>3 578 927</b>	<b>(583)</b>	<b>36 218</b>	<b>3 614 562</b>

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2021**

	Nie badane dane opublikowane 31.03.21	Korekta błędu zastosowania MSSF 15	Korekta błędu ujęcia wartości firmy	Nie badane dane przekształcone 31.03.21
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał podstawowy	4 454	-	-	4 454
Akcje własne	(18 632)	-	-	(18 632)
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	259 508	-	-	259 508
Pozostałe kapitały	13 208	-	-	13 208
Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	575 868	(473)	625	576 020
<b>Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>834 406</b>	<b>(473)</b>	<b>625</b>	<b>834 558</b>
<b>Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym</b>	<b>10 568</b>	<b>-</b>	<b>(5 539)</b>	<b>5 029</b>
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>844 974</b>	<b>(473)</b>	<b>(4 914)</b>	<b>839 587</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Kredyty i pożyczki	527	-	-	527
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania	140 060	-	-	140 060
Inne zobowiązania finansowe	95 247	-	-	95 247
Zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu udziałów	37 539	-	41 132	78 671
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18 648	(110)	-	18 538
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 927	-	-	1 927
Inne zobowiązania operacyjne	1 225	-	-	1 225
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>295 173</b>	<b>(110)</b>	<b>41 132</b>	<b>336 195</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Kredyty i pożyczki	28 267	-	-	28 267
Zobowiązania z tytułu faktoringu należności	52 849	-	-	52 849
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania	21 721	-	-	21 721
Inne zobowiązania finansowe	3 480	-	-	3 480
Zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu udziałów	8 854	-	-	8 854
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	2 311 393	-	-	2 311 393
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 743	-	-	2 743
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	7 556	-	-	7 556
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	1 917	-	-	1 917
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>2 438 780</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 438 780</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>2 733 953</b>	<b>(110)</b>	<b>41 132</b>	<b>2 774 975</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>3 578 927</b>	<b>(583)</b>	<b>36 218</b>	<b>3 614 562</b>

W wyniku korekty zastosowania MSSF 15 oraz korekty błędu ujęcia wartości firmy aktywa i pasywa ogółem na dzień 31 marca 2021 roku uległy zwiększeniu o 35 635 tys. PLN.

**Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 01.01-31.03.2021**

	Nie badane I kwartał 2021	Korekta błędu ujęcia wartości firmy	Nie badane Przekształcone I kwartał 2021
	od 01.01.2021 do 31.03.2021		od 01.01.2021 do 31.03.2021
Przychody ze sprzedaży	2 299 404	-	2 299 404
Koszt własny sprzedaży	(2 049 465)	-	(2 049 465)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>249 939</b>	<b>-</b>	<b>249 939</b>
Koszty sprzedaży	(126 788)	-	(126 788)
Koszty ogólnego zarządu	(53 276)	-	(53 276)
Pozostałe przychody operacyjne	3 982	-	3 982
Pozostałe koszty operacyjne	(6 155)	-	(6 155)
Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności i pożyczki	(3 049)	-	(3 049)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>64 653</b>	<b>-</b>	<b>64 653</b>
Przychody finansowe	4 695	-	4 695
Koszty finansowe	(4 603)	-	(4 603)
Udział w zyskach/ (stratach) jednostek stowarzyszonych	(1 082)	-	(1 082)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>63 663</b>	<b>-</b>	<b>63 663</b>
Podatek dochodowy	(13 509)	-	(13 509)
<b>Zysk netto</b>	<b>50 154</b>	<b>-</b>	<b>50 154</b>
<b>Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku:</b>			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	237	-	237
<b>Inne całkowite dochody netto przed opodatkowaniem</b>	<b>237</b>	<b>-</b>	<b>237</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>50 391</b>	<b>-</b>	<b>50 391</b>
Całkowite dochody ogółem przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	50 141	(36)	50 105
Całkowite dochody ogółem przypisane akcjonariuszom niekontrolującym	250	36	286
<b>Zysk przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>49 904</b>	<b>(36)</b>	<b>49 868</b>
<b>Zysk (strata) przypadający akcjonariuszom niekontrolującym</b>	<b>250</b>	<b>36</b>	<b>286</b>

## Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01-31.03.2021

	Nie badane I kwartał 2021 od 01.01.2021 do 31.03.2021	Korekta prezentacyjna	Nie badane Przekształcone I kwartał 2021 od 01.01.2021 do 31.03.2021
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
Zysk przed opodatkowaniem za rok obrotowy	63 663	-	63 663
Korekty:			
Zyski/ (straty) z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	1 133	-	1 133
Amortyzacja	18 609	-	18 609
Odsetki netto	1 939	-	1 939
Odpisy aktualizujące aktywa ujęte w wyniku finansowym	516	-	516
Wynik z działalności inwestycyjnej	(2 242)	-	(2 242)
Koszt programu motywacyjnego	2 637	-	2 637
Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących zapasy i należności	-	1 974	1 974
Udział w stratach jednostek stowarzyszonych	1 082	-	1 082
Inne korekty	(304)	-	(304)
<b>Przepływy z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym</b>	<b>87 033</b>	<b>1 974</b>	<b>89 007</b>
<b>Zmiany w kapitale obrotowym:</b>			
Zmiana stanu zapasów brutto	106 706	490	107 196
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych brutto	(57 787)	(2 485)	(60 272)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz innych operacyjnych	(60 873)	-	(60 873)
Zmiana stanu rozliczeń z tytułu faktoringu należności	5 476	-	5 476
Zmiana stanu rozliczeń z tytułu faktoringu zobowiązań	(57 515)	-	(57 515)
Zmiana stanu rezerw	(21)	21	-
Korekty z tytułu aktywów netto nabytych jednostek zależnych	760	-	760
<b>Łącznie korekty zysku oraz zmiany kapitału obrotowego</b>	<b>(39 884)</b>	<b>-</b>	<b>(39 884)</b>
<b>Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej</b>	<b>23 779</b>	<b>-</b>	<b>23 779</b>
Zapłacony podatek dochodowy	(15 854)	-	(15 854)
<b>Środki pieniężne z działalności operacyjnej (wykorzystane w działalności operacyjnej)</b>	<b>7 925</b>	<b>-</b>	<b>7 925</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(12 665)	-	(12 665)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 933	(607)	8 326
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	2 100	607	2 707
Wydatki na nabycie udziałów w jednostkach zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)	(26 806)	-	(26 806)
Pożyczki udzielone jednostkom niepowiązanym	(68)	-	(68)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych od jednostek niepowiązanych	5 527	-	5 527
Otrzymane odsetki	523	-	523
<b>Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej (wykorzystane w działalności inwestycyjnej)</b>	<b>(22 456)</b>	<b>-</b>	<b>(22 456)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	15 611	-	15 611
Nabycie akcji własnych	(395)	-	(395)
Wpływy z otrzymanych dotacji	355	-	355
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	13 396	-	13 396
Spłaty kredytów i pożyczek	(423)	-	(423)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(5 989)	-	(5 989)
Odsetki zapłacone	(2 849)	-	(2 849)
Pozostałe wpływy/ (wydatki)	(933)	-	(933)
<b>Środki pieniężne z działalności finansowej (wykorzystane w działalności finansowej)</b>	<b>18 773</b>	<b>-</b>	<b>18 773</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany</b>	<b>4 242</b>	<b>-</b>	<b>4 242</b>
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>4 242</b>	<b>-</b>	<b>4 242</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>22 606</b>	<b>-</b>	<b>22 606</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>26 848</b>	<b>-</b>	<b>26 848</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	6 697	-	6 697

## 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 spółek wchodzących w skład segmentu skorygowanych o korekty konsolidacyjne.

Podstawą oceny dokonywanej przez Zarząd jest wynik na działalności operacyjnej. Finansowanie Grupy (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy i nie są alokowane do poszczególnych segmentów. Grupa nie monitoruje aktywów i zobowiązań 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;
- Produkcja farmaceutyków – 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);
- Działalność ubezpieczeniowa - podstawową działalnością segmentu jest działalność ubezpieczeniowa w zakresie oferowania produktów ubezpieczenia zdrowotnego z działu II grupy 2 (ubezpieczenia choroby) określona w załączniku do ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i prowadzona na podstawie wydanej licencji dla jednostki zależnej TU Zdrowie S.A. oraz pośrednictwo w likwidacji szkód na zlecenie innych zakładów ubezpieczeń) – prowadzona na podstawie art. 4 ust. 10 ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej.

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

## Dane za okres 01.01. do 31.03.2022

	Hurt apteczny	Produkcja farmaceutyków	Przychodnie medyczne	Badania kliniczne	Działalność ubezpieczeniowa	Korekty	Ogółem
<b>Przychody ze sprzedaży</b>							
Przychody od klientów zewnętrznych	2 697 395	12 038	43 267	39 700	24 163	-	2 816 563
Przychody od innych segmentów	14 673	63 906	105	56	13	(78 753)	-
<b>Przychody ogółem</b>	<b>2 712 068</b>	<b>75 944</b>	<b>43 372</b>	<b>39 756</b>	<b>24 176</b>	<b>(78 753)</b>	<b>2 816 563</b>
<b>EBITDA</b>	<b>71 073</b>	<b>19 929</b>	<b>4 576</b>	<b>6 635</b>	<b>3 353</b>	-	<b>105 566</b>
Amortyzacja	(17 683)	(594)	(2 232)	(1 554)	(330)	-	(22 393)
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>53 390</b>	<b>19 335</b>	<b>2 344</b>	<b>5 081</b>	<b>3 023</b>	-	<b>83 173</b>

EBITDA – wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację

Przychody ze sprzedaży zrealizowane przez segment Produkcja farmaceutyków do innych segmentów (Hurt apteczny) wyniosły 63 906 tys. PLN, natomiast przychody ze sprzedaży produktów farmaceutycznych pod własną marką zrealizowane przez segment Hurt apteczny wyniosły 73 905 tys. PLN.

**Dane za okres 01.01. do 31.03.2021**

Dane opublikowane

	Hurt apteczny	Produkcja farmaceutyków	Przychodnie, badania kliniczne i telemedycyna	Korekty	Ogółem
<b>Przychody ze sprzedaży</b>					
Przychody od klientów zewnętrznych	2 233 595	3 245	62 564	-	2 299 404
Przychody od innych segmentów	12 057	37 828	354	(50 239)	-
<b>Przychody ogółem</b>	<b>2 245 652</b>	<b>41 073</b>	<b>62 918</b>	<b>(50 239)</b>	<b>2 299 404</b>
<b>EBITDA</b>	<b>55 507</b>	<b>14 384</b>	<b>13 371</b>	<b>-</b>	<b>83 262</b>
Amortyzacja	(15 304)	(216)	(3 089)	-	(18 609)
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>40 203</b>	<b>14 168</b>	<b>10 282</b>	<b>-</b>	<b>64 653</b>

Dane przekształcone w związku z korektami prezentacyjnymi

	Hurt apteczny	Produkcja farmaceutyków	Przychodnie medyczne	Badania kliniczne	Korekty	Ogółem
<b>Przychody ze sprzedaży</b>						
Przychody od klientów zewnętrznych	2 234 064	3 245	30 834	31 261	-	2 299 404
Przychody od innych segmentów	11 819	37 828	153	183	(49 983)	-
<b>Przychody ogółem</b>	<b>2 245 883</b>	<b>41 073</b>	<b>30 987</b>	<b>31 444</b>	<b>(49 983)</b>	<b>2 299 404</b>
<b>EBITDA</b>	<b>54 354</b>	<b>14 384</b>	<b>4 578</b>	<b>9 946</b>	<b>-</b>	<b>83 262</b>
Amortyzacja	(15 684)	(216)	(2 088)	(621)	-	(18 609)
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>38 670</b>	<b>14 168</b>	<b>2 490</b>	<b>9 325</b>	<b>-</b>	<b>64 653</b>

EBITDA – wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację

Przychody ze sprzedaży zrealizowane przez segment Produkcja farmaceutyków do innych segmentów (Hurt apteczny) wyniosły 37 828 tys. PLN, natomiast przychody ze sprzedaży produktów farmaceutycznych pod własną marką zrealizowane przez segment Hurt apteczny wyniosły 42 469 tys. PLN.

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

W I kwartale 2022 roku Grupa zwiększyła odpis aktualizujący wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania w wysokości 2 101 tys. PLN. W I kwartale 2021 roku Grupa wykorzystwała odpis aktualizujący wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania w wysokości 490 tys. PLN. Łączna wartość odpisu aktualizującego wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania na dzień 31 marca 2022 roku oraz na dzień 31 marca 2021 roku wynosi odpowiednio 31 658 tys. PLN i 2 085 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 I kwartale 2022 roku Grupa ustaliła odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości należności i udzielonych pożyczek i wykazała zysk z tego tytułu w wysokości 1 131 tys. PLN. W I kwartale 2021 roku Grupa ustaliła odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości należności i udzielonych pożyczek i wykazała stratę z tego tytułu w wysokości 3 049 tys. PLN.

W I kwartale 2022 roku Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów. W I kwartale 2022 roku Grupa dokonała odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów w wysokości 150 tys. PLN. W I kwartale 2021 roku Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów. W I kwartale 2021 roku Grupa dokonała odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów w wysokości 180 tys. PLN.

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

W I kwartale 2022 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 31 marca 2022 roku Grupa wykazuje skompensowane aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w pozycji Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 10 104 tys. PLN. Przed dokonaniem kompensaty na dzień sprawozdawczy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynosiły 29 201 tys. PLN, rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynosiły 39 305 tys. PLN.

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku w rachunku zysków i strat ujęty został podatek odroczonego w wysokości 3 427 tys. PLN.

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

W I kwartale 2022 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne o łącznej wartości 12 084 tys. PLN. W I kwartale 2022 roku jednostka zależna od jednostki dominującej dokonała sprzedaży nieruchomości położonej w Gdańsku za łączną kwotę 1 960 tys. PLN. W związku ze sprzedażą w/w nieruchomości Grupa odnotowała stratę w wysokości 11 tys. PLN.

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

Na dzień 31 marca 2022 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 31 marca 2022 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 I kwartale 2022 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 31 marca 2022 roku:

	Zakup usług	Zobowiązania	Przychody ze sprzedaży oraz odsetki	Należności i pożyczki brutto
<i>Strony transakcji</i>				
- jednostki stowarzyszone	482	80	21	1 918
- podmioty powiązane kapitałowo z personelem kierowniczym	120	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>602</b>	<b>80</b>	<b>21</b>	<b>1 918</b>

Najistotniejsze transakcje w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku zostały zawarte z podmiotami powiązanymi 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 31 marca 2021 roku:

	Zakup usług	Zobowiązania	Przychody ze sprzedaży oraz odsetki	Należności i pożyczki brutto
<i>Strony transakcji</i>				
- jednostki stowarzyszone	118	12	156	14 592
- podmioty powiązane kapitałowo z personelem kierowniczym	164	30	-	-
<b>Razem</b>	<b>282</b>	<b>42</b>	<b>156</b>	<b>14 592</b>

Najistotniejsze transakcje w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2021 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 przypadło jeszcze w okresie trwania okresu wypowiedzenia,
- rozwiązania z osobą uprawnioną umowy o pracę na podstawie art. 52 lub 53 Kodeksu Pracy lub rozwiązania kontraktu menedżerskiego, albo innego łączącego osobę uprawnioną i Spółkę stosunku prawnego z przyczyn leżących po stronie uprawnionej, uzasadniających natychmiastowe rozwiązanie stosunku prawnego w dowolnym momencie danego roku, nawet gdyby prawo do nabycia warrantów przypadło jeszcze w okresie trwania tego stosunku prawnego.

Utrata prawa do przyznania Warrantów jest stwierdzana uchwałą Rady Nadzorczej.

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

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

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

Dane wejściowe do modelu:

- cena rynkowa – kurs zamknięcia ceny akcji NEUCA S.A. z 9 października 2020 roku: 515,00 PLN.
- cena wykonania warrantów serii I: 489,24 PLN.
- czas wygaśnięcia opcji w latach: okres od dnia emisji warrantów subskrypcyjnych do końca 2026 roku (ostateczny termin realizacji przyznanych warrantów – dla transzy roku 2021 od dnia 1 stycznia 2024 do

dnia 31 grudnia 2024, dla transzy roku 2022 od dnia 1 stycznia 2025 do dnia 31 grudnia 2025 oraz dla transzy roku 2023 od dnia 1 stycznia 2026 do dnia 31 grudnia 2026)

- stopa procentowa: średnia rentowność 3-letnich Obligacji Skarbu Państwa oferowanych w 2020: 0,16%
- zmienność ceny akcji – zmienność liczona na podstawie notowań Spółki na GPW S.A. w Warszawie w okresie 3 lat przed dniem podjęcia uchwały w sprawie wprowadzenia Programu Motywacyjnego, tj. 10 października 2017 do dnia podjęcia uchwały NZWA o wprowadzeniu programu motywacyjnego, tj. 9 października 2020: 30,26%
- stopa dywidendy: 1,68%

Oszacowana na podstawie powyższych danych wartość warrantów przysługujących uczestnikom programu motywacyjnego za lata 2021-2023 wynosi 33 726 tys. PLN, w tym 10 550 tys. PLN zostało zaliczone do kosztów wynagrodzeń 2021 roku, 2 821 tys. PLN zostało zaliczone do kosztów wynagrodzeń I kwartału 2022 roku. Przy zachowaniu wszystkich istotnych parametrów programu, w okresie od kwietnia do grudnia 2022 w kosztach wynagrodzeń ujęta zostanie kwota 8 463 tys. PLN oraz 11 892 tys. PLN w 2023 roku.

## Objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

### Zmiana stanu zapasów

	od 01.01.2022 do 31.03.2022	od 01.01.2021 do 31.03.2021
<b>Zmiana stanu zapasów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>(25 577)</b>	<b>106 706</b>
Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy	(2 102)	490
<b>Zmiana stanu zapasów w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>(27 679)</b>	<b>107 196</b>

### Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych

	od 01.01.2022 do 31.03.2022	od 01.01.2021 do 31.03.2021
<b>Zmiana stanu należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>(152 757)</b>	<b>(57 438)</b>
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	665	(785)
Zmiana stanu należności inwestycyjnych	310	567
Zmiana stanu należności z tytułu umów subpartycypacji	(480)	(130)
Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności	1 741	(2 486)
Pozostałe różnice	31	-
<b>Zmiana stanu należności w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>(150 490)</b>	<b>(60 272)</b>

### Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz innych operacyjnych

	od 01.01.2022 do 31.03.2022	od 01.01.2021 do 31.03.2021
<b>Zmiana stanu zobowiązań w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>105 779</b>	<b>(128 965)</b>
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	(3 784)	7 352
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	8 249	(5 988)
Zmiana stanu zobowiązań finansowych	(2 964)	9 100
Zmiana stanu rozliczeń z tytułu faktoringu zobowiązań	145 186	57 515
Pozostałe różnice	(71)	113
<b>Zmiana stanu zobowiązań w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>252 395</b>	<b>(60 873)</b>

### Przepływ z działalności operacyjnej – inne korekty

	od 01.01.2022 do 31.03.2022	od 01.01.2021 do 31.03.2021
Umorzenie udzielonych pożyczek	1	5
Otrzymane dotacje	(315)	(309)
Pozostałe korekty	296	-
<b>Przepływ z działalności operacyjnej – inne korekty, razem</b>	<b>(18)</b>	<b>(304)</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 01.01.2021 roku</b>	<b>14 228</b>	<b>160 690</b>	<b>99 557</b>	<b>-</b>	<b>274 475</b>
Zaciągnięcie zadłużenia	13 396	6 325	-	-	19 721
- gotówkowe	13 396	-	-	-	13 396
- bezgotówkowe	-	6 325	-	-	6 325
Splata zadłużenia	(423)	(5 989)	(830)	-	(7 242)
- gotówkowe	(423)	(5 989)	(830)	-	(7 242)
- bezgotówkowe	-	-	-	-	-
Naliczenie odsetek	165	1 544	468	672	2 849
Splata odsetek	(165)	(1 544)	(468)	(672)	(2 849)
- gotówkowe	(165)	(1 544)	(468)	(672)	(2 849)
- bezgotówkowe	-	-	-	-	-
Wycena do wartości godziwej	-	-	-	-	-
Skutki zmiany kursów walut	-	945	-	-	945
Inne zmiany	1 593	(190)	-	-	1 403
- gotówkowe	-	-	-	-	-
- bezgotówkowe	1 593	(190)	-	-	1 403
<b>Stan na dzień 31.03.2021 roku</b>	<b>28 794</b>	<b>161 781</b>	<b>98 727</b>	<b>-</b>	<b>289 302</b>
<b>Stan na dzień 01.01.2022 roku</b>	<b>24 612</b>	<b>151 978</b>	<b>96 216</b>	<b>-</b>	<b>272 806</b>
Zaciągnięcie zadłużenia	392	4 207	-	-	4 599
- gotówkowe	392	-	-	-	392
- bezgotówkowe	-	4 207	-	-	4 207
Splata zadłużenia	(17 210)	(6 652)	(786)	-	(24 648)
- gotówkowe	(17 210)	(6 652)	(786)	-	(24 648)
- bezgotówkowe	-	-	-	-	-
Naliczenie odsetek	231	1 610	1 023	1 744	4 608
Splata odsetek	(231)	(1 610)	(1 023)	(1 744)	(4 608)
- gotówkowe	(231)	(1 610)	(1 023)	(1 744)	(4 608)
- bezgotówkowe	-	-	-	-	-
Wycena do wartości godziwej	-	-	-	-	-
Skutki zmiany kursów walut	-	1 062	-	-	1 062
Inne zmiany	50	(15)	76	-	111
- gotówkowe	-	-	-	-	-
- bezgotówkowe	50	(15)	76	-	111
<b>Stan na dzień 31.03.2022 roku</b>	<b>7 844</b>	<b>150 580</b>	<b>95 506</b>	<b>-</b>	<b>253 930</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 I kwartale 2022 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 I kwartale 2022 roku nie wystąpiły emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

**Podatek dochodowy**

	Za okres 01.01 - 31.03.2022	Za okres 01.01 - 31.03.2021
Bieżący podatek dochodowy od osób prawnych	13 045	9 287
Podatek odroczony	3 427	4 222
<b>RAZEM</b>	<b>16 472</b>	<b>13 509</b>

**Zmiany wartości szacunkowych**

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2022 roku wpływ na wynik finansowy oraz inne całkowite dochody netto miały istotne zmiany następujących wartości:

- zmniejszenia wartości aktywów z tytułu podatku odroczonego o 26 125 tys. PLN
- zmniejszenia wartości rezerw z tytułu podatku odroczonego o 22 737 tys. PLN
- zwiększenie wartości szacowanych korzyści od producentów o 39 834 tys. PLN.

**Kapitał akcyjny**

W okresie pomiędzy 1 stycznia 2022 roku a 31 marca 2022 roku wyemitowano 37 925 akcji z tytułu realizacji praw do akcji przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii G.

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku Grupa nie dokonywała nabyć akcji własnych w celu umorzenia. Na dzień 31 marca 2022 roku liczba akcji własnych skupionych w celu umorzenia wynosiła 65 263.

W dniu 14 stycznia 2022 roku nastąpiło zapisanie 36 325 nowych akcji serii M na rachunkach papierów wartościowych osób uprawnionych z warrantów subskrypcyjnych serii H wyemitowanych przez Jednostkę Dominującą, co zgodnie z art. 451 § 2 oraz art. 452 § 1 kodeksu spółek handlowych, skutkowało nabyciem praw z akcji oraz podwyższeniem kapitału zakładowego Jednostki Dominującej na podstawie powołanych niżej uchwał o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego. Zapisanie akcji na rachunkach osób uprawnionych oraz podwyższenie kapitału zakładowego Jednostki Dominującej o kwotę 36 325 zł nastąpiło na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki Dominującej z dnia 16 stycznia 2018 roku o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego (z późn. zmianami), z dniem 14 stycznia 2022 r., w wyniku objęcia 36 325 akcji emisji serii M Jednostki Dominującej, przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii H Jednostki Dominującej, uprawniających do obejmowania akcji, emitowanych w formie dokumentu na podstawie uchwał nr 7 i nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki Dominującej z dnia 16 stycznia 2018 r. w sprawie odpowiednio: emisji warrantów subskrypcyjnych Jednostki Dominującej serii H oraz wyłączenia w całości praw poboru dotychczasowych akcjonariuszy (z późn zm.). Uwzględniając powyższe, począwszy od 14 stycznia 2022 roku kapitał

zakładowy Jednostki Dominującej wynosi 4 468 312 zł i dzieli się na 4 468 312 akcji o wartości 1 zł każda. Podwyższony kapitał został w całości opłacony. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 4 468 312.

W dniu 17 marca 2022 roku nastąpiło zapisanie 1 600 nowych akcji serii M na rachunkach papierów wartościowych osób uprawnionych z warrantów subskrypcyjnych serii H wyemitowanych przez Jednostkę Dominującą, co zgodnie z art. 451 § 2 oraz art. 452 § 1 kodeksu spółek handlowych, skutkowało nabyciem praw z akcji oraz podwyższeniem kapitału zakładowego Jednostki Dominującej na podstawie powołanych niżej uchwał o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego. Zapisanie akcji na rachunkach osób uprawnionych oraz podwyższenie kapitału zakładowego Jednostki Dominującej o kwotę 1.600 zł nastąpiło na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki Dominującej z dnia 16 stycznia 2018 roku o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego (z późn. zmianami), z dniem 17 marca 2022 roku, w wyniku objęcia 1.600 akcji emisji serii M Jednostki Dominującej, przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii H Jednostki Dominującej, uprawniających do obejmowania akcji, emitowanych w formie dokumentu na podstawie uchwał nr 7 i nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki Dominującej z dnia 16 stycznia 2018 r. w sprawie odpowiednio: emisji warrantów subskrypcyjnych Jednostki Dominującej serii H oraz wyłączenia w całości praw poboru dotychczasowych akcjonariuszy (z późn zm.). Uwzględniając powyższe, począwszy od 17 marca 2022 roku kapitał zakładowy Jednostki Dominującej wynosi 4 469 912 zł i dzieli się na 4 469 912 akcji o wartości 1 zł każda. Podwyższony kapitał został w całości opłacony. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 4 469 912.

### **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 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2022 roku nie wystąpiły nietypowe pozycje wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy pieniężne.

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

W I kwartale 2022 roku nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

### **Dywidendy**

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2022 oraz w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2021 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 28 kwietnia 2022 roku ZWZA jednostki dominującej podjęło uchwały dotyczące:

- rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2021 roku,
- rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w 2021 roku,
- rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za 2021 roku,
- wyniku finansowego za rok 2021, ustalenia dnia dywidendy i dnia wypłaty dywidendy,
- rozpatrzenia i zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania zarządu oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NEUCA za 2021 rok,
- rozwiązania celowego funduszu rezerwowego na skup akcji własnych,
- udzielenia członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2021 roku,
- skupu akcji własnych,
- umorzenia 65 263 sztuk akcji własnych,
- obniżenia kapitału zakładowego w związku z umorzeniem akcji własnych,
- aktualizacji ceny emisyjnej akcji serii M,
- zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej,
- zmiany treści Statutu Spółki,
- przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki.

W trakcie ZWZA jednostki dominującej Zarząd przedstawił informację o realizacji programu skupu akcji własnych, w tym o liczbie i wartości nominalnej tych akcji, ich udziale w kapitale zakładowym jednostki dominującej, jak również o wartości świadczenia spełnionego w zamian za nabyte akcje.

Pełny tekst uchwał podjętych na ZWZA NEUCA S.A. w dniu 28 kwietnia 2022 roku podany został do wiadomości w raporcie bieżącym nr 11/2022 w dniu 28 kwietnia 2022 roku.

Pod koniec kwietnia 2022 roku spółka z Grupy NEUCA podpisała umowę inwestycyjną dotyczącą nabycia 51% udziałów w Agati Systems, firmie specjalizującej się w przetwarzaniu danych klinicznych, usługach w zakresie rejestracji badań oraz projektowaniem dedykowanego oprogramowania. Firma ma siedzibę w Stanach Zjednoczonych (Teksas) oraz oddziały w Indiach (Bangalur i Chennai). Dzięki inwestycji, spółki należące do Grupy NEUCA zyskują dostęp do technologii RWD (Real World Data) docelowo umożliwiającej lepsze rozumienie danych medycznych, ich analizowanie, organizowanie oraz budowanie większej wartości dla pacjenta na bazie ww. kompetencji.

## 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 2021.

## Zmiany klasyfikacji aktywów finansowych

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2022 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 31 marca 2022 roku przedstawiony został w nocie: Informacje Ogólne w części dotyczącej składu Grupy.

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2022 roku skład Grupy rozszerzył się w wyniku nabycia udziałów w Best-Med Sp. z o.o. oraz spółki Ośrodek Terapii Uzależnień i Współzależnień „Radzimowice” Sp. z o.o.

W dniu 10 stycznia 2022 roku Unimedi Sp. z o.o., jednostka zależna od NEUCA S.A. nabyła 100% udziałów w spółce Best-Med Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. 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 stycznia 2022. Cena nabycia powyższych udziałów wyniosła 522 tys. PLN. Umowa zakupu udziałów nie przewiduje płatności warunkowych. Oszacowana wartość firmy wynosi 444 tys. PLN i została przyporządkowana do segmentu działalności: Przychodnie medyczne. W okresie od momentu przejęcia kontroli do 31 marca 2022 roku wynik finansowy przejmowanego przedsiębiorstwa wyniósł (81) tys. PLN, natomiast przychody ze sprzedaży wyniosły 496 tys. PLN.

W dniu 7 marca 2022 roku Neuca Med Sp. z o.o., jednostka zależna od NEUCA S.A. nabyła 100% udziałów w spółce Ośrodek Terapii Uzależnień i Współzależnień „Radzimowice” Sp. z o.o. z siedzibą w Złotorzy. 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 marca 2022 roku. Cena nabycia powyższych udziałów wyniosła 3 589 tys. PLN. Umowa zakupu udziałów nie przewiduje płatności warunkowych. Oszacowana wartość firmy wynosi 3 372 tys. PLN i została przyporządkowana do segmentu działalności: Przychodnie medyczne. W okresie od momentu przejścia kontroli do 31 marca 2022 roku wynik finansowy przejmowanego przedsiębiorstwa wyniósł 37 tys. PLN, natomiast przychody ze sprzedaży wyniosły 235 tys. PLN.

Zarząd jednostki dominującej dokonał wstępnej kalkulacji wartości firmy na dzień przejścia kontroli nad spółkami Best Med. Sp. z o.o. oraz Ośrodek Terapii Uzależnień i Współzależnień „Radzimowice” Sp. z o.o. 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 przejścia kontroli nad w/w spółkami Grupa nabyła należności o łącznej wartości 167 tys. PLN. Wartości nabytych należności nie stanowią istotnej wartości w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Neuca. Wartość księgowa przejętych aktywów i zobowiązań odpowiada ich wartości godziwej. Inwestycje w podstawową opiekę medyczną 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. Ustalona wartość firmy nie będzie stanowić kosztów uzyskania przychodów dla celów podatkowych. Czynniki wpływającymi na rozpoznanie wartości firmy powstałej z przejścia jest wzrost kompetencji Grupy Neuca w zakresie przychodni medycznych, który przyczyni się do rozwoju całego obszaru segmentu opieki zdrowotnej działającego w ramach Grupy Neuca. Istotny wpływ na wartość firmy dla przychodni mają zasoby ludzkie oraz niska konkurencja.

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

	Best Med Sp. z o.o.	Ośrodek Terapii Uzależnień i Współzależnień „Radzimowice” Sp. z o.o.
<b>Aktywa trwałe</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe	19	108
Wartości niematerialne	1	-
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>20</b>	<b>108</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Należności handlowe oraz pozostałe należności	49	118
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29	252
Pozostałe aktywa	-	4
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>78</b>	<b>374</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>98</b>	<b>482</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	20	265
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>20</b>	<b>265</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>20</b>	<b>265</b>
<b>Nabyte aktywa netto</b>	<b>78</b>	<b>217</b>
<b>Nabyte aktywa netto przez jednostkę dominującą</b>	<b>78</b>	<b>217</b>
<b>Aktywa netto przypadające udziałowcom niekontrolującym</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Cena nabycia</b>	<b>522</b>	<b>3 589</b>
<b>Ujemna wartość firmy ujęta w rachunku zysków i strat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Wartość firmy</b>	<b>444</b>	<b>3 372</b>





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

Na dzień 18 maja 2022 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	9 785	-	-	9 785
Krzysztof Miszewski	1 700	-	-	1 700

Na dzień 18 maja 2022 roku Członkowie Zarządu nie posiadali innych akcji lub udziałów w spółkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej NEUCA.

Na dzień 18 maja 2022 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	1 244 196	-	-	1 244 196
Wiesława Herba	1 117 018	-	-	1 117 018
Tadeusz Wesołowski	146	-	-	146

Na dzień 18 maja 2022 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 18 maja 2022 roku według wiedzy NEUCA S.A. Członkowie Rady Nadzorczej nie posiadali innych akcji lub udziałów w spółkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej NEUCA.

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

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

### 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 Grudziądzu przeciwko NEUCA S.A. o zapłatę kwoty 2 484 tys. PLN wraz z odsetkami, postępowanie toczy się przed Sądem Okręgowym w Toruniu. Powód wywodzi swoje roszczenie z umowy przelewu wierzytelności zawartej pomiędzy NEUCA S.A. i reprezentowaną przez syndyka spółką w dniu 9 lipca 2014 roku. Roszczenie jest bezpodstawne i oparte na błędnych podstawach prawnych. Postępowanie jest w toku.

### II. Postępowania administracyjne

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów postanowieniem z dnia 17 czerwca 2020 roku na podstawie art. 13c ust. 2, art. 13e ust. 2 w zw. z art. 13b Ustawy o przeciwdziałaniu nadmiernym opóźnieniom w transakcjach handlowych wszczął postępowanie w sprawie opóźniania się ze spełnianiem świadczeń pieniężnych przez NEUCA S.A. w miesiącach luty, marzec, kwiecień 2020 roku. W trakcie postępowania Spółka odpowiadała na wezwania UOKiK i przedstawiała żądane dane i informacje. W dniu 09.02.2022r. Spółka otrzymała decyzję UOKiK z 07.02.2022r. stwierdzającą nadmierne opóźnienia w płatnościach w okresie luty, marzec, kwiecień 2020r. i nakładającą na Spółkę administracyjną karę pieniężną w wys. 3.098.201,96 zł. Spółka zapłaciła ww. karę, ale ze względu na fakt, że nie zgadza się z zarzutami postawionymi w przedmiotowej decyzji złożyła 10.03.2022r. skargę do WSA w Warszawie – postępowanie jest w toku.

Prezes UOKiK wszczął przeciwko Spółce postanowieniem z 15.02.2022r. postępowanie antymonopolowe w związku z podejrzeniem zawarcia porozumienia w rozumieniu art. 4 pkt 5 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów i zarazem praktyki uzgodnionej w rozumieniu art. 101 ust. 1 Traktatu o funkcjonowaniu Unii

Europejskiej polegającego na wymianie mających wartość gospodarczą informacji handlowych pomiędzy hurtowniami farmaceutycznymi – postępowanie jest w toku. Zarzuty przedstawione w ww. postanowieniu są bezpodstawne, działania Spółki są zgodne z przepisami.

Poza postępowaniami opisanymi powyżej oraz w nocie „Postępowania w zakresie rozliczeń podatkowych” przed organami administracji publicznej nie toczą się istotne postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Jednostki Dominującej lub jednostek od niej zależnych.

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

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

W 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 wierzytelności 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 za okres od 01.01.2022 do 31.03.2022	Nie badane przekształcone za okres od 01.01.2021 do 31.03.2021
Przychody ze sprzedaży	2 664 809	2 205 510
Koszt własny sprzedaży	(2 446 992)	(2 029 543)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>217 817</b>	<b>175 967</b>
Koszty sprzedaży	(109 947)	(101 088)
Koszty ogólnego zarządu	(54 519)	(44 306)
Pozostałe przychody operacyjne	633	902
Pozostałe koszty operacyjne	(13 003)	(5 910)
Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności i pożyczki	(2 129)	(2 590)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>38 852</b>	<b>22 975</b>
Przychody finansowe	5 089	4 892
Koszty finansowe	(17 460)	(9 290)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>26 481</b>	<b>18 577</b>
Podatek dochodowy	(6 369)	(4 352)
<b>Zysk/strata netto</b>	<b>20 112</b>	<b>14 225</b>
<b>Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku:</b>		
Zyski (straty) z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	-	-
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku, przed opodatkowaniem	-	-
<b>Inne całkowite dochody, przed opodatkowaniem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	-	-
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>20 112</b>	<b>14 225</b>
<b>Zysk/strata przypadający akcjonariuszom Spółki</b>	<b>20 112</b>	<b>14 225</b>
<b>Zysk/strata na 1 akcję (w PLN)</b>		
Podstawowy	4,57	3,24
Rozwodniony	4,38	3,09
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	4 398 054	4 390 428
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	4 590 738	4 598 042

\* 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 31.03.22	31.12.21	Nie badane przekształcone 31.03.21
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	305 937	307 886	315 232
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	114 519	116 498	118 448
Wartości niematerialne	82 525	84 454	78 085
Nieruchomości inwestycyjne	14 616	16 645	25 247
Inwestycje w jednostki zależne	740 028	740 028	616 508
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	2 888
Akcje i udziały nienotowane	23 365	23 365	1 071
Inwestycje długoterminowe w obligacje	-	-	3 029
Należności długoterminowe	42 883	43 482	45 647
Udzielone pożyczki	16 667	17 999	18 645
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>1 340 540</b>	<b>1 350 357</b>	<b>1 224 800</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	1 229 100	1 201 661	1 086 378
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 215 731	1 080 779	1 083 491
Udzielone pożyczki	175 548	153 821	95 287
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 022	4 677	5 448
<b>Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży</b>	<b>2 635 401</b>	<b>2 440 938</b>	<b>2 270 604</b>
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>2 635 401</b>	<b>2 440 938</b>	<b>2 270 604</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>3 975 941</b>	<b>3 791 295</b>	<b>3 495 404</b>

## Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nie badane 31.03.22	31.12.21	Nie badane przekształcone 31.03.21
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy	4 470	4 432	4 454
Akcje własne	(54 961)	(54 961)	(18 632)
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	273 563	262 998	259 508
Kapitał z połączenia	(218 096)	(218 096)	(218 096)
Pozostałe kapitały	20 732	19 913	12 630
Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	212 360	192 248	110 069
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>238 068</b>	<b>206 534</b>	<b>149 933</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania	99 961	102 360	110 930
Inne zobowiązania finansowe	92 330	92 909	95 247
Zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu udziałów	14 018	14 018	3 300
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30 456	24 239	29 481
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 011	1 011	1 369
Inne zobowiązania operacyjne	2 221	2 196	1 011
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>239 997</b>	<b>236 733</b>	<b>241 338</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Kredyty i pożyczki	758 843	748 425	755 730
Zobowiązania z tytułu faktoringu należności	50 762	30 065	52 849
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania	17 715	17 269	15 386
Inne zobowiązania finansowe	3 176	3 307	3 480
Zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu udziałów	10 035	15 493	1 650
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	2 629 793	2 506 388	2 269 881
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	22 981	19 410	526
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4 571	4 571	4 631
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	-	3 100	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań wchodzących w skład grup przeznaczonych do sprzedaży</b>	<b>3 497 876</b>	<b>3 348 028</b>	<b>3 104 133</b>
Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>3 497 876</b>	<b>3 348 028</b>	<b>3 104 133</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>3 737 873</b>	<b>3 584 761</b>	<b>3 345 471</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>3 975 941</b>	<b>3 791 295</b>	<b>3 495 404</b>

**Sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	Nie badane za okres od 01.01.2022 do 31.03.2022	Nie badane przekształcone za okres od 01.01.2021 do 31.03.2021
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk przed opodatkowaniem za rok obrotowy	26 481	18 577
Korekty:		
Zysk/strata z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	1 297	939
Amortyzacja	15 657	13 958
Odsetki netto	12 527	6 738
Odpisy aktualizujące aktywa ujęte w wyniku finansowym	(64)	521
Zysk z działalności inwestycyjnej	(83)	(55)
Koszt programu motywacyjnego	2 821	2 637
Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących zapasy i należności	4 552	1 607
Inne korekty	78	5
	<b>63 266</b>	<b>44 927</b>
<b>Przepływy z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym</b>		
<b>Zmiany w kapitale obrotowym:</b>		
Zmiana stanu zapasów brutto	(30 416)	111 735
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych brutto	(135 950)	(67 637)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz innych operacyjnych	271 533	(54 589)
Zmiana stanu rozliczeń z tytułu faktoringu należności	20 697	5 476
Zmiana stanu rozliczeń z tytułu faktoringu zobowiązań	(145 186)	(57 515)
Zmiana stanu rezerw	-	-
Korekty z tytułu aktywów netto nabytych jednostek zależnych	-	-
	<b>17 463</b>	<b>(36 180)</b>
<b>Łącznie korekty zysku oraz zmiany kapitału obrotowego</b>		
<b>Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej</b>	<b>43 944</b>	<b>(17 603)</b>
Zapłacony podatek dochodowy	(82)	(6 564)
<b>Środki pieniężne z działalności operacyjnej (wykorzystane w działalności operacyjnej)</b>	<b>43 862</b>	<b>(24 167)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(10 804)	(7 612)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	297	533
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	1 960	607
Wydatki na nabycie udziałów w jednostkach zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)	(5 457)	(107)
Pożyczki udzielone jednostkom niepowiązanym	(770)	(50)
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	(112 530)	(74 360)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych od jednostek niepowiązanych	5 216	4 943
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych od jednostek powiązanych	88 200	47 500
Otrzymane odsetki	2 354	779
<b>Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej (wykorzystane w działalności inwestycyjnej)</b>	<b>(31 534)</b>	<b>(27 767)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	8 602	15 611
Nabycie akcji własnych	-	(395)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	60 125	86 306
Spłaty kredytów i pożyczek	(51 197)	(34 380)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(4 478)	(4 095)
Odsetki zapłacone	(14 249)	(7 853)
Pozostałe wpływy/ (wydatki)	(786)	(830)
<b>Środki pieniężne z działalności finansowej (wykorzystane w działalności finansowej)</b>	<b>(1 983)</b>	<b>54 364</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany</b>	<b>10 427</b>	<b>8 994</b>
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-	-
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>10 345</b>	<b>2 430</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>4 677</b>	<b>3 018</b>
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:</b>	<b>15 022</b>	<b>5 448</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	250	191



## Zestawienie zmian w kapitale własnym

### ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2022 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 01.01.2022</b>	<b>4 432</b>	<b>(54 961)</b>	<b>262 998</b>	<b>(218 096)</b>	<b>19 913</b>	<b>192 248</b>	<b>206 534</b>
Zysk za okres 01.01. do 31.03.2022	-	-	-	-	-	20 112	20 112
Wyemitowane akcje	38	-	10 565	-	(2 002)	-	8 601
Wyemitowane opcje na akcje	-	-	-	-	2 821	-	2 821
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	38	-	10 565	-	819	-	11 422
<b>Saldo na dzień 31.03.2022</b>	<b>4 470</b>	<b>(54 961)</b>	<b>273 563</b>	<b>(218 096)</b>	<b>20 732</b>	<b>212 360</b>	<b>238 068</b>

### ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2021 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 01.01.2021</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 31.03.2021	-	-	-	-	-	14 225	14 225
Wyemitowane akcje	67	-	18 836	-	(3 291)	-	15 612
Wyemitowane opcje na akcje	-	-	-	-	2 637	-	2 637
Skup akcji własnych	-	(395)	-	-	-	-	(395)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	67	(395)	18 836	-	(654)	-	17 854
<b>Saldo na dzień 31.03.2021</b>	<b>4 454</b>	<b>(18 632)</b>	<b>259 508</b>	<b>(218 096)</b>	<b>12 630</b>	<b>110 069</b>	<b>149 933</b>

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2021 ROKU**

	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 31.12.2021	-	-	-	-	-	158 872	158 872
Dywidendy	-	-	-	-	-	(44 192)	(44 192)
Wyemitowane akcje	80	-	22 326	-	(3 920)	-	18 486
Wyemitowane opcje na akcje	-	-	-	-	10 549	-	10 549
Umorzenie akcji własnych	(35)	18 237	-	-	-	(18 276)	(74)
Skup akcji własnych	-	(54 961)	-	-	-	-	(54 961)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	45	(36 724)	22 326	-	6 629	(62 468)	(70 192)
<b>Saldo na dzień 31.12.2021</b>	<b>4 432</b>	<b>(54 961)</b>	<b>262 998</b>	<b>(218 096)</b>	<b>19 913</b>	<b>192 248</b>	<b>206 534</b>

## **IX. Informacje dodatkowe do raportu kwartalnego NEUCA S.A. sporządzonego na dzień 31.03.2022 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 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2022 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 1 950 tys. PLN
- zwiększenie wartości rezerw z tytułu podatku odroczonego o 8 167 tys. PLN
- zwiększenie wartości szacowanych korzyści od producentów o 39 835 tys. PLN.

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

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2021 roku oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 zostały przekształcone w związku z przedstawionymi poniżej korektami błędów:

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

W przedstawionym sprawozdaniu z sytuacji finansowej dane porównawcze na dzień 31 marca 2021 roku zostały przekształcone w związku z dokonaną korektą błędu zastosowania MSSF 15 dotyczącą nieprawidłowego rozpoznania sprzedaży w ostatnim dniu roku finansowego, w odniesieniu do towarów, które nie zostały dostarczone do kontrahentów.

#### **Korekty prezentacyjne**

Spółka w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych dokonała korekt prezentacyjnych polegających na wyodrębnieniu zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy i należności oraz wpływu z tytułu sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych – w pierwotnie opublikowanych sprawozdaniach w/w zaprezentowane były odpowiednio w pozycji zmiana stanu zapasów, zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych i wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych.

Poniżej przedstawiono wpływ powyższych korekt na dane porównawcze na dzień 31 marca 2021 roku i za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku:

**Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2021**

	Dane opublikowane 31.03.21	Wpływ błędu zastosowania MSSF 15	Dane przekształcone 31.03.21
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	315 232	-	315 232
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	118 448	-	118 448
Wartości niematerialne	78 085	-	78 085
Nieruchomości inwestycyjne	25 247	-	25 247
Inwestycje w jednostki zależne	616 508	-	616 508
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	2 888	-	2 888
Akcje i udziały nienotowane	1 071	-	1 071
Inwestycje długoterminowe w obligacje	3 029	-	3 029
Należności długoterminowe	45 647	-	45 647
Udzielone pożyczki	18 645	-	18 645
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>1 224 800</b>	<b>-</b>	<b>1 224 800</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	1 077 834	8 544	1 086 378
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 092 618	(9 127)	1 083 491
Udzielone pożyczki	95 287	-	95 287
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 448	-	5 448
<b>Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży</b>	<b>2 271 187</b>	<b>(583)</b>	<b>2 270 604</b>
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>2 271 187</b>	<b>(583)</b>	<b>2 270 604</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>3 495 987</b>	<b>(583)</b>	<b>3 495 404</b>

**Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2021**

	Dane opublikowane 31.03.21	Wpływ błędu zastosowania MSSF 15	Dane przekształcone 31.03.21
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy	4 454	-	4 454
Akcje własne	(18 632)	-	(18 632)
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	259 508	-	259 508
Kapitał z połączenia	(218 096)	-	(218 096)
Pozostałe kapitały	12 630	-	12 630
Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	110 542	(473)	110 069
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>150 406</b>	<b>(473)</b>	<b>149 933</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania	110 930	-	110 930
Inne zobowiązania finansowe	95 247	-	95 247
Zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu udziałów	3 300	-	3 300
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29 591	(110)	29 481
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 369	-	1 369
Inne zobowiązania operacyjne	1 011	-	1 011
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>241 448</b>	<b>(110)</b>	<b>241 338</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Kredyty i pożyczki	755 730	-	755 730
Zobowiązania z tytułu faktoringu należności	52 849	-	52 849
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania	15 386	-	15 386
Inne zobowiązania finansowe	3 480	-	3 480
Zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu udziałów	1 650	-	1 650
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	2 269 881	-	2 269 881
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	526	-	526
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4 631	-	4 631
<b>Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań wchodzących w skład grup przeznaczonych do sprzedaży</b>	<b>3 104 133</b>	<b>-</b>	<b>3 104 133</b>
Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>3 104 133</b>	<b>-</b>	<b>3 104 133</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>3 345 581</b>	<b>(110)</b>	<b>3 345 471</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>3 495 987</b>	<b>(583)</b>	<b>3 495 404</b>

W wyniku ujęcia korekty zastosowania MSSF 15 aktywa i pasywa ogółem na dzień 31 marca 2021 roku uległy zmniejszeniu o 583 tys. PLN.

**Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01-31.03.2021**

	Dane opublikowane za okres od 01.01.2021 do 31.03.2021	Korekta prezentacyjna	Dane przekształcone za okres od 01.01.2021 do 31.03.2021
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
Zysk przed opodatkowaniem za rok obrotowy	18 577	-	18 577
Korekty:			
Zysk/strata z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	939	-	939
Amortyzacja	13 958	-	13 958
Odsetki netto	6 738	-	6 738
Odpisy aktualizujące aktywa ujęte w wyniku finansowym	521	-	521
Wynik z działalności inwestycyjnej	(55)	-	(55)
Koszt programu motywacyjnego	2 637	-	2 637
Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących zapasy i należności	-	1 607	1 607
Inne korekty	5	-	5
<b>Przepływy z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym</b>	<b>43 320</b>	<b>1 607</b>	<b>44 927</b>
<b>Zmiany w kapitale obrotowym:</b>			
Zmiana stanu zapasów brutto	111 193	542	111 735
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych brutto	(65 488)	(2 149)	(67 637)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz innych operacyjnych	(54 589)	-	(54 589)
Zmiana stanu rozliczeń z tytułu faktoringu należności	5 476	-	5 476
Zmiana stanu rozliczeń z tytułu faktoringu zobowiązań	(57 515)	-	(57 515)
<b>Łącznie korekty zysku oraz zmiany kapitału obrotowego</b>	<b>(36 180)</b>	<b>-</b>	<b>(36 180)</b>
<b>Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej</b>	<b>(17 603)</b>	<b>-</b>	<b>(17 603)</b>
Zapłacony podatek dochodowy	(6 564)	-	(6 564)
<b>Środki pieniężne z działalności operacyjnej (wykorzystane w działalności operacyjnej)</b>	<b>(24 167)</b>	<b>-</b>	<b>(24 167)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(7 612)	-	(7 612)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 140	(607)	533
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	607	607
Wydatki na nabycie udziałów w jednostkach zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)	(107)	-	(107)
Pożyczki udzielone jednostkom niepowiązanym	(50)	-	(50)
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	(74 360)	-	(74 360)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych od jednostek niepowiązanych	4 943	-	4 943
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych od jednostek powiązanych	47 500	-	47 500
Otrzymane odsetki	779	-	779
<b>Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej (wykorzystane w działalności inwestycyjnej)</b>	<b>(27 767)</b>	<b>-</b>	<b>(27 767)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	15 611	-	15 611
Nabycie akcji własnych	(395)	-	(395)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	86 306	-	86 306
Spłaty kredytów i pożyczek	(34 380)	-	(34 380)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(4 095)	-	(4 095)
Odsetki zapłacone	(7 853)	-	(7 853)
Pozostałe wpływy/ (wydatki)	(830)	-	(830)
<b>Środki pieniężne z działalności finansowej (wykorzystane w działalności finansowej)</b>	<b>54 364</b>	<b>-</b>	<b>54 364</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany</b>	<b>2 430</b>	<b>-</b>	<b>2 430</b>
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-	-	-
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>2 430</b>	<b>-</b>	<b>2 430</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>3 018</b>	<b>-</b>	<b>3 018</b>
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych			
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:</b>	<b>5 448</b>	<b>-</b>	<b>5 448</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	191	-	191

## Transakcje z podmiotami powiązаныmi

### PRZYCHODY I KOSZTY OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH

	od 01.01 do 31.03.2022	od 01.01 do 31.03.2021
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i usług</b>	<b>4 627</b>	<b>3 792</b>
od jednostek zależnych	4 627	3 792
od jednostek stowarzyszonych	-	-
<b>Pozostałe przychody (w tym odsetki)</b>	<b>2 212</b>	<b>637</b>
od jednostek zależnych	2 212	501
od jednostek stowarzyszonych	-	136
Otrzymane dywidendy	-	-
<b>Zakup towarów i usług</b>	<b>112 978</b>	<b>84 477</b>
od jednostek zależnych	112 978	84 477
od jednostek stowarzyszonych	-	-
<b>Pozostałe koszty (w tym odsetki) od jednostek powiązanych</b>	<b>11 837</b>	<b>5 703</b>
<b>Zakup rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz pozostałych aktywów od jednostek powiązanych</b>	<b>20</b>	<b>18</b>

### NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH NA DZIEŃ 31.03.2022 ROKU

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
<b>Należności z tytułu dostaw i usług</b>	<b>4 392</b>	<b>20 292</b>	<b>3 363</b>
Od jednostek zależnych	4 392	20 292	3 363
Od jednostek stowarzyszonych	-	-	-
<b>Pozostałe należności krótkoterminowe</b>	<b>4</b>	<b>26</b>	<b>-</b>
Od jednostek zależnych	4	26	-
Od jednostek stowarzyszonych	-	-	-
<b>Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Razem wartość netto</b>	<b>4 396</b>	<b>20 318</b>	<b>3 363</b>

### AKTYWA FINANSOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH NA DZIEŃ 31.03.2022 ROKU

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
<b>Udzielone pożyczki</b>	<b>153 703</b>	<b>128 985</b>	<b>71 681</b>
Krótkoterminowe od jednostek zależnych	153 703	128 985	61 959
Długoterminowe od jednostek zależnych	-	-	-
Krótkoterminowe od jednostek stowarzyszonych	-	-	9 722
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 029</b>
Od jednostek stowarzyszonych	-	-	3 029
<b>Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Razem wartość netto</b>	<b>153 703</b>	<b>128 985</b>	<b>74 710</b>

**ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH NA DZIEŃ 31.03.2022 ROKU**

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.03.2021</b>
<b>Zobowiązania handlowe</b>	<b>68 669</b>	<b>43 480</b>	<b>42 716</b>
- od jednostek zależnych	68 669	43 480	42 716
- od jednostek stowarzyszonych	-	-	-
<b>Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1</b>
- od jednostek zależnych	-	-	1
- od jednostek stowarzyszonych	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>68 669</b>	<b>43 480</b>	<b>42 717</b>

**KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY I POŻYCZKI OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH NA DZIEŃ 31.03.2022 ROKU**

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.03.2021</b>
<b>Pożyczki</b>	<b>757 198</b>	<b>730 332</b>	<b>729 467</b>
- od jednostek zależnych	757 198	730 332	729 467
<b>Razem</b>	<b>757 198</b>	<b>730 332</b>	<b>729 467</b>