



**GRUPA KAPITAŁOWA NEUCA  
RAPORT ZA I PÓŁROCZE 2021 R.**

## SPIS TREŚCI

Wybrane dane finansowe za I półrocze 2021 roku .....	3
<b>SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE</b> .....	<b>5</b>
Skrócony półroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody .....	6
Skrócone półroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	7
Skrócone półroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	9
Skrócone półroczne skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym .....	10
<b>1. INFORMACJE OGÓLNE</b> .....	<b>13</b>
Informacje o jednostce dominującej, grupie kapitałowej oraz skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ....	13
Podstawa sporządzenia skróconego sprawozdania finansowego .....	15
Sytuacja płynnościowa .....	15
Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy .....	16
Analiza wpływu pandemii COVID-19 na wycenę aktywów i zobowiązań Grupy .....	16
Zasady rachunkowości .....	16
Korekty wcześniej prezentowanych sprawozdań finansowych .....	18
<b>2. SPRAWOZDAWCZOŚĆ WEDŁUG SEGMENTÓW ZA OKRES OD 01.01.2021 ROKU DO 30.06.2021 ROKU</b> .....	<b>27</b>
<b>3. NOTY OBJAŚNIAJĄCE ISTOTNE POZYCJE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01.01.2021 ROKU DO 30.06.2021 ROKU</b> .....	<b>28</b>
3.1. PODATEK DOCHODOWY .....	28
3.2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE .....	29
3.3. AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA .....	30
3.4. WARTOŚĆ FIRMY .....	30
3.5. WARTOŚCI NIEMATERIALNE .....	31
3.6. INWESTYCJE W JEDNOSTKI STOWARZYSZONE .....	31
3.7. WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH .....	33
3.8. NALEŻNOŚCI I POŻYCZKI .....	33
3.9. ZAPASY .....	35
3.10. AKTYWA TRWAŁE ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY .....	35
3.11. KAPITAŁ AKCYJNY .....	35
3.12. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE .....	36
3.13. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA OPERACYJNE .....	37
3.14. KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH .....	38
<b>4. CHARAKTER I KWOTY POZYCJI DOTYCZĄCYCH AKTYWÓW, ZOBOWIĄZAŃ, KAPITAŁÓW WŁASNYCH, ZYSKU NETTO LUB RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH CHARAKTER, WIELKOŚĆ LUB ZAKRES</b> .....	<b>39</b>
<b>5. SKUTKI ZMIAN STRUKTURY GRUPY W OKRESIE ŚRÓDROCZNYM, W TYM POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻ JEDNOSTEK ZALEŻNYCH I INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, RESTRUKTURYZACJA ORAZ ZANIECHANIE DZIAŁALNOŚCI</b> .....	<b>39</b>
<b>6. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b> .....	<b>41</b>
<b>7. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI</b> .....	<b>43</b>
<b>8. INFORMACJA O DYWIDENDACH</b> .....	<b>44</b>
<b>9. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI W ODNIESIENIU DO ŚRÓDROCZNEJ DZIAŁALNOŚCI GRUPY</b> .....	<b>45</b>
<b>10. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU</b> .....	<b>45</b>
<b>11. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE LUB AKTYWA WARUNKOWE ORAZ GWARANCJE I PORĘCZENIA OTRZYMANE I UDZIELONE</b> .....	<b>45</b>
<b>12. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY</b> .....	<b>46</b>
<b>13. STAN POSIADANIA AKCJI I PRAW DO AKCJI PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE W OKRESIE OD OSTATNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO</b> .....	<b>46</b>
<b>14. POSTĘPOWANIE TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ</b> .....	<b>47</b>
<b>15. POSTĘPOWANIA W ZAKRESIE ROZLICZEŃ PODATKOWYCH</b> .....	<b>47</b>
<b>16. STAN REALIZACJI PRZEDWSTĘPNEJ UMOWY ZAKUPU ACJI SPÓŁKI POMERANIA INVESTMENT S.A.</b> .....	<b>49</b>

## Wybrane dane finansowe za I półrocze 2021 roku

Pozycja rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów	Nie badane w tys. PLN		Nie badane w tys. EUR	
	za okres od 01.01 do 30.06.2021	przekształcone za okres od 01.01 do 30.06.2020	za okres od 01.01 do 30.06.2021	przekształcone za okres od 01.01 do 30.06.2020
	Przychody ze sprzedaży	4 630 516	4 546 345	1 018 322
Zysk brutto ze sprzedaży	492 703	449 304	108 353	101 165
Zysk na działalności operacyjnej	101 247	110 137	22 266	24 798
Zysk przed opodatkowaniem	111 256	103 189	24 467	23 234
Zysk netto	86 127	79 465	18 941	17 892
Zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	85 242	79 078	18 746	17 805

Pozycja sprawozdania z sytuacji finansowej	w tys. PLN				w tys. EUR	
	Nie badane 30.06.21	Przekształcone 31.12.20	Nie badane przekształcone 30.06.20	Nie badane 30.06.21	Przekształcone 31.12.20	Nie badane przekształcone 30.06.20
Aktywa trwałe	1 254 518	1 178 845	1 096 990	277 499	255 449	245 632
Aktywa obrotowe	2 347 990	2 426 644	2 252 863	519 375	525 839	504 448
Aktywa razem	3 602 508	3 605 489	3 349 853	796 874	781 288	750 080
Kapitał własny	820 178	776 327	719 891	181 423	168 225	161 194
Kapitał podstawowy	4 419	4 387	4 366	977	951	978
Zobowiązania długoterminowe	318 022	282 499	262 523	70 346	61 216	58 783
Zobowiązania krótkoterminowe	2 464 308	2 546 663	2 367 439	545 105	551 847	530 103
Pasywa razem	3 602 508	3 605 489	3 349 853	796 874	781 288	750 080

Pozycja sprawozdania z przepływów pieniężnych	Nie badane w tys. PLN		Nie badane w tys. EUR	
	za okres od 01.01 do 30.06.2021	przekształcone za okres od 01.01 do 30.06.2020	za okres od 01.01 do 30.06.2021	przekształcone za okres od 01.01 do 30.06.2020
	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	129 857	(40 527)	28 558
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(41 894)	39 001	(9 213)	8 781
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(74 155)	(55 665)	(16 308)	(12 533)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	13 808	(57 191)	3 037	(12 877)
Środki pieniężne na początek okresu	22 606	78 914	4 971	17 768
Środki pieniężne na koniec okresu	36 414	21 723	8 008	4 891

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

	<b>01.01 - 30.06.2021</b>	<b>01.01 - 31.12.2020</b>	<b>01.01 - 30.06.2020</b>
Średnia w okresie sprawozdawczym*	4,5472	4,4742	4,4413
Kurs na ostatni dzień okresu sprawozdawczego	4,5208	4,6148	4,4660
Najwyższy kurs w okresie sprawozdawczym	4,6603	4,6330	4,6044
Najniższy kurs w okresie sprawozdawczym	4,4541	4,2279	4,2279

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

Poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średnich kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień okresu.

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

## **GRUPA KAPITAŁOWA NEUCA**

### **SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2021 ROKU  
DO 30 CZERWCA 2021 ROKU**

### Skrócony półroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody

Nota	Nie badane I kwartał 2021 przekształcone	Nie badane II kwartał 2021	Nie badane 2 kwartały narastająco	Nie badane I kwartał 2020	Nie badane II kwartał 2020 przekształcone	Nie badane 2 kwartały narastająco przekształcone
	od 01.01.2021 do 31.03.2021	od 01.04.2021 do 30.06.2021	od 01.01.2021 do 30.06.2021	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.04.2020 do 30.06.2020	od 01.01.2020 do 30.06.2020
Przychody ze sprzedaży	2 299 404	2 331 112	4 630 516	2 637 443	1 908 902	4 546 345
Koszt własny sprzedaży	(2 049 465)	(2 088 348)	(4 137 813)	(2 390 319)	(1 706 722)	(4 097 041)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>249 939</b>	<b>242 764</b>	<b>492 703</b>	<b>247 124</b>	<b>202 180</b>	<b>449 304</b>
Koszty sprzedaży	(126 788)	(119 983)	(246 771)	(120 772)	(106 695)	(227 467)
Koszty ogólnego zarządu	(53 276)	(52 656)	(105 932)	(46 837)	(44 819)	(91 656)
Pozostałe przychody operacyjne	3 982	3 151	7 133	1 837	3 819	5 656
Pozostałe koszty operacyjne	(6 155)	(33 843)	(39 998)	(6 875)	(10 185)	(17 060)
Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności i pożyczki	(3 049)	(2 839)	(5 888)	(4 511)	(4 129)	(8 640)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>64 653</b>	<b>36 594</b>	<b>101 247</b>	<b>69 966</b>	<b>40 171</b>	<b>110 137</b>
Przychody finansowe	4 695	14 052	18 747	4 380	2 644	7 024
Koszty finansowe	(4 603)	(3 044)	(7 647)	(10 015)	(2 911)	(12 926)
Udział w zyskach/ (stratach) jednostek stowarzyszonych	(1 082)	(9)	(1 091)	(535)	(511)	(1 046)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>63 663</b>	<b>47 593</b>	<b>111 256</b>	<b>63 796</b>	<b>39 393</b>	<b>103 189</b>
Podatek dochodowy	3.1 (13 509)	(11 620)	(25 129)	(14 256)	(9 468)	(23 724)
<b>Zysk netto</b>	<b>50 154</b>	<b>35 973</b>	<b>86 127</b>	<b>49 540</b>	<b>29 925</b>	<b>79 465</b>
<b>Pozycje, które nie mogą być przeniesione do wyniku:</b>						
Zysk (strata) z wyceny inwestycji w instrumenty kapitałowe	-	-	-	-	-	-
<b>Pozycje, które nie mogą być przeniesione do wyniku, przed opodatkowaniem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku:</b>						
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	237	(154)	83	-	(7)	(7)
<b>Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku, przed opodatkowaniem</b>	<b>237</b>	<b>(154)</b>	<b>83</b>	<b>-</b>	<b>(7)</b>	<b>(7)</b>
<b>Inne całkowite dochody, przed opodatkowaniem</b>	<b>237</b>	<b>(154)</b>	<b>83</b>	<b>-</b>	<b>(7)</b>	<b>(7)</b>
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów, które mogą być przeniesione do wyniku	-	-	-	-	-	-
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>237</b>	<b>(154)</b>	<b>83</b>	<b>-</b>	<b>(7)</b>	<b>(7)</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>50 391</b>	<b>35 819</b>	<b>86 210</b>	<b>49 540</b>	<b>29 918</b>	<b>79 458</b>
Całkowite dochody ogółem przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	50 141	35 184	85 325	49 338	29 733	79 071
Całkowite dochody ogółem przypisane akcjonariuszom niekontrolującym	250	635	885	202	185	387
<b>Zysk przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>49 904</b>	<b>35 338</b>	<b>85 242</b>	<b>49 338</b>	<b>29 740</b>	<b>79 078</b>
<b>Zysk/strata przypadający akcjonariuszom niekontrolującym</b>	<b>250</b>	<b>635</b>	<b>885</b>	<b>202</b>	<b>185</b>	<b>387</b>
<b>Zysk na 1 akcję</b>						
Podstawowy *	11,37	8,01	19,37	11,54	6,92	18,44
Rozwodniony *	10,85	7,66	18,50	11,27	6,66	17,94
Średnia ważona liczba akcji zwykłych **	4 390 428	4 409 781	4 400 158	4 277 151	4 298 167	4 288 085
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych **	4 598 042	4 615 729	4 607 100	4 377 098	4 466 025	4 408 519

\* 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.

Noty objaśniające od strony 13 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## Skrócone półroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Nie badane 30.06.21	Przekształcone 31.12.20	Nie badane przekształcone 30.06.20
<b>Aktywa trwałe</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe	3.2	386 775	401 279	372 241
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	3.3	151 465	151 508	164 681
Wartość firmy	3.4	461 129	386 163	317 637
Wartości niematerialne	3.5	114 111	109 639	96 277
Nieruchomości inwestycyjne		31 692	35 298	38 457
Inwestycje długoterminowe w obligacje		-	2 996	2 930
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	3.6	21 005	21 594	22 916
Akcje i udziały nienotowane		23 912	1 071	525
Należności długoterminowe	3.8A	45 732	46 431	56 593
Udzielone pożyczki	3.8C	18 697	22 866	24 733
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>1 254 518</b>	<b>1 178 845</b>	<b>1 096 990</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy	3.9	1 030 938	1 200 913	1 101 170
Należności handlowe oraz pozostałe należności	3.8A	1 233 209	1 146 319	1 063 544
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	3.8B	3 274	4 721	6 901
Udzielone pożyczki	3.8C	44 155	52 085	59 525
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		36 414	22 606	21 723
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>2 347 990</b>	<b>2 426 644</b>	<b>2 252 863</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>3 602 508</b>	<b>3 605 489</b>	<b>3 349 853</b>

Noty objaśniające od strony 13 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

	Nota	Nie badane 30.06.21	Przekształcone 31.12.20	Nie badane przekształcone 30.06.20
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał podstawowy	3.11	4 419	4 387	4 366
Akcje własne		(20 674)	(18 237)	-
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		259 508	240 672	236 007
Pozostałe kapitały		15 692	13 625	11 781
Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego		548 333	525 249	465 666
<b>Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej</b>		<b>807 278</b>	<b>765 696</b>	<b>717 820</b>
<b>Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym</b>		<b>12 900</b>	<b>10 631</b>	<b>2 071</b>
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>820 178</b>	<b>776 327</b>	<b>719 891</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Kredyty i pożyczki	3.12	576	598	-
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania	3.12	134 446	139 860	134 677
Inne zobowiązania finansowe	3.12	94 371	96 119	97 854
Zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu udziałów		66 758	27 607	9 126
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego		18 547	14 320	18 199
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		1 927	1 942	1 650
Inne zobowiązania operacyjne	3.13	1 397	2 053	1 017
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>318 022</b>	<b>282 499</b>	<b>262 523</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Kredyty i pożyczki	3.12	8 301	13 630	257 592
Zobowiązania z tytułu faktoringu należności	3.12	47 101	47 372	39 980
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania	3.12	22 095	20 830	29 579
Inne zobowiązania finansowe	3.12	3 474	3 438	3 400
Zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu udziałów		9 444	8 813	5 336
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	3.13	2 356 384	2 432 978	2 019 734
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		8 137	10 123	1 793
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		7 562	7 556	6 541
Rezerwy na pozostałe zobowiązania		1 810	1 923	3 484
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>2 464 308</b>	<b>2 546 663</b>	<b>2 367 439</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>2 782 330</b>	<b>2 829 162</b>	<b>2 629 962</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>3 602 508</b>	<b>3 605 489</b>	<b>3 349 853</b>

Noty objaśniające od strony 13 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



## Skrócone półroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Nota	Nie badane za okres od 01.01.2021 do 30.06.2021	Nie badane przekształcone za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk przed opodatkowaniem	111 256	103 189
Korekty:		
Zysk/strata z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	2 696	4 645
Amortyzacja	37 673	30 910
Odsetki netto	3 739	3 767
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	(13 130)	(59)
Koszt programu motywacyjnego	5 275	2 580
Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących zapasy i należności	30 686	1 300
Udział w zyskach/ (stratach) jednostek stowarzyszonych	1 092	1 046
Odpisy aktualizujące aktywa ujęte w wyniku finansowym	419	960
Inne korekty	(547)	(481)
6	(547)	(481)
<b>Przepływy z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym</b>	<b>179 159</b>	<b>147 857</b>
<b>Zmiany w kapitale obrotowym:</b>		
Zmiana stanu zapasów brutto	6 143 771	(14 629)
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych brutto	6 (88 299)	91 456
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz innych operacyjnych	6 (59 418)	(586 127)
Zmiana stanu rozliczeń z tytułu faktoringu należności	(271)	39 980
Zmiana stanu rozliczeń z tytułu faktoringu zobowiązań	(24 465)	307 458
Korekty z tytułu aktywów netto nabytych jednostek zależnych	1 743	589
<b>Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej</b>	<b>152 220</b>	<b>(13 416)</b>
Zapłacony podatek dochodowy	(22 363)	(27 111)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>129 857</b>	<b>(40 527)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(25 519)	(42 303)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9 474	114 315
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	2 100	-
Wydatki na nabycie udziałów/akcji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	(31 999)	(27 017)
Pożyczki udzielone jednostkom niepowiązanym	(8 940)	(9 852)
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	-	(4 080)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych od jednostek niepowiązanych	11 692	6 802
Otrzymane odsetki	1 237	1 136
Pozostałe wpływy/ (wydatki) z działalności inwestycyjnej	61	-
<b>Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej</b>	<b>(41 894)</b>	<b>39 001</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	15 611	30 325
Nabycie akcji własnych	(20 747)	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	-	12 006
Spłaty kredytów i pożyczek	(7 137)	(80)
Spłata zobowiązań z tytułu prawa do użytkowania	(11 921)	(11 493)
Odsetki zapłacone	(5 393)	(5 795)
Dywidendy wypłacone	(44 166)	(37 098)
Wpływy z otrzymanych dotacji	1 415	489
Pozostałe wpływy/ (wydatki) z działalności finansowej	(1 817)	(44 019)
<b>Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności finansowej</b>	<b>(74 155)</b>	<b>(55 665)</b>
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>13 808</b>	<b>(57 191)</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>22 606</b>	<b>78 914</b>
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:</b>	<b>36 414</b>	<b>21 723</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	6 715	5 424

Noty objaśniające od strony 13 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**Skrócone półroczne skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym**  
**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2021 ROKU - NIE BADANE**

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	Razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2021</b>	<b>4 387</b>	<b>(18 237)</b>	<b>240 672</b>	<b>13 625</b>	<b>525 249</b>	<b>765 696</b>	<b>10 631</b>	<b>776 327</b>
Zysk za okres 01.01. do 30.06.2021	-	-	-	-	85 242	85 242	885	86 127
Inne całkowite dochody - różnice kursowe z wyceny	-	-	-	83	-	83	-	83
Dywidendy	-	-	-	-	(44 192)	(44 192)	-	(44 192)
Wyemitowane akcje	67	-	18 836	(3 291)	-	15 612	-	15 612
Wyemitowane opcje na akcje	-	-	-	5 275	-	5 275	-	5 275
Umorzenie akcji własnych	(35)	18 237	-	-	(18 275)	(73)	-	(73)
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	309	309	1 384	1 693
Skup akcji własnych	-	(20 674)	-	-	-	(20 674)	-	(20 674)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	32	(2 437)	18 836	1 984	(62 158)	(43 743)	1 384	(42 359)
<b>Saldo na dzień 30.06.2021</b>	<b>4 419</b>	<b>(20 674)</b>	<b>259 508</b>	<b>15 692</b>	<b>548 333</b>	<b>807 278</b>	<b>12 900</b>	<b>820 178</b>

Noty objaśniające od strony 13 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

Noty objaśniające od strony 13 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	Razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2020</b>	<b>4 562</b>	<b>(100 635)</b>	<b>195 564</b>	<b>18 772</b>	<b>523 967</b>	<b>642 230</b>	<b>1 390</b>	<b>643 620</b>
Zysk za okres 01.01. do 30.06.2020	-	-	-	-	79 078	79 078	387	79 465
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	(7)	-	(7)	-	(7)
Dywidendy	-	-	-	-	(37 099)	(37 099)	-	(37 099)
Wyemitowane akcje	159	-	40 443	(9 564)	-	31 038	-	31 038
Wyemitowane opcje na akcje	-	-	-	2 580	-	2 580	-	2 580
Umorzenie akcji własnych	(355)	100 635	-	-	(100 280)	-	-	-
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	294	294
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	(196)	100 635	40 443	(6 984)	(137 379)	(3 481)	294	(3 187)
<b>Saldo na dzień 30.06.2020</b>	<b>4 366</b>	<b>-</b>	<b>236 007</b>	<b>11 781</b>	<b>465 666</b>	<b>717 820</b>	<b>2 071</b>	<b>719 891</b>

Noty objaśniające od strony 13 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## 1. INFORMACJE OGÓLNE

### Informacje o jednostce dominującej, grupie kapitałowej oraz skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

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 r. 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, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000049872. Spółce dominującej nadano numer statystyczny REGON 870227804.

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

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 25 sierpnia 2021 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku oraz zawiera dane porównawcze:

- skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody - za okres 3 miesięcy od 1 stycznia do 31 marca 2020 roku i za okres 3 miesięcy od 1 kwietnia do 30 czerwca 2020 roku oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku;
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej - na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku;
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych - za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku;
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym – za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 roku oraz od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku.

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

### Skład Grupy

W skład Grupy wchodzi NEUCA S.A., która zaliczana jest do segmentu Hurt Apteczny oraz następujące spółki zależne:

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale spółki na dzień 30.06.2021	Procentowy udział Grupy w kapitale spółki na dzień 31.12.2020
<b>Segment: Hurt Apteczny</b>					
Pretium Farm Sp. z o.o.	Toruń	Usługi przedstawicielskie	pełna	100%	100%
Świat Zdrowia S.A.	Toruń	Usługi marketingowe	pełna	96%	96%
Neuca Clinical Trials Investment Sp. z o.o.	Toruń	Pozostała finansowa działalność usługowa	pełna	100%	100%
Farmada Transport Sp. z o.o.	Toruń	Transport drogowy towarów	pełna	100%	100%
PFM.PL S.A.	Toruń	Działalność informatyczna	pełna	74%	74%
Nekk Sp. z o.o.	Poznań	Agencja reklamowa	pełna	100%	100%
Brand Management 2 Sp. z o.o.	Toruń	Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów	pełna	100%	100%
Martinique Investment Sp. z o.o.	Toruń	Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi	pełna	100%	100%
Fundacja Neuca dla Zdrowia <sup>1</sup>	Toruń	Poprawa zdrowia i związanej z nim jakości życia ludności	pełna	-	-
Neuca Clinical Trials Investment Sp. z o.o. SKA	Toruń	Pozostała finansowa działalność usługowa	pełna	100%	100%

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale spółki na dzień 30.06.2021	Procentowy udział Grupy w kapitale spółki na dzień 31.12.2020
Cefarm Rzeszów Sp. z o.o. w likwidacji	Toruń	Usługi przedstawicielskie	pełna	100%	100%
HealthMore Sp. z o.o. w likwidacji	Kielce	Sprzedaż leków	pełna	100%	100%
Inkoma Sp. z o.o.	Toruń	Działalność holdingów finansowych	pełna	100%	100%
Ortopedio.pl Sp. z o.o.	Toruń	Sprzedaż detaliczna wyrobów medycznych, włączając ortopedyczne, prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach	pełna	100%	100%
Synoptis Industrial Sp. z o.o.	Toruń	Produkcja leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych	pełna	100%	100%
Aliant Sp. z o.o.	Warszawa	Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych	pełna	100%	100%
Diabdis Sp. z o.o.	Katowice	Badania naukowe i prace rozwojowe	pełna	100%	100%
<b>Segment: Marki własne</b>					
Synoptis Pharma Sp. z o.o.	Warszawa	Produkcja leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych	pełna	100%	100%
<b>Segment: Badania kliniczne</b>					
Pratia S.A.	Katowice	Praktyka lekarska specjalistyczna Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych	pełna	100%	100%
Clinscience Sp. z o.o.	Warszawa		pełna	100%	100%
Pratia Hematologia Sp. z o.o.	Katowice	Praktyka lekarska specjalistyczna	pełna	85%	85%
Clinscience Technology Sp. z o.o.	Katowice	Działalność związana z oprogramowaniem	pełna	90%	83%
Pratia Clinic Ukraine LLC (przed zmianą nazwy Pratia Medical Center Ukraine LLC)	Charków, Ukraina	Działalność szpitali	pełna	100%	100%
Pratia Ukraine LLC	Charków, Ukraina	Badania i rozwój eksperymentalny w dziedzinie biotechnologii	pełna	100%	100%
Experior S.L.	Walencja, Hiszpania	Badania kliniczne	pełna	100%	100%
Silesian Healthy Blood Clinic Grosicki, Grosicka sp.j. 4	Chorzów	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii	pełna	-	85%
CCR Czech a.s.	Praga, Czechy	Badania kliniczne	pełna	51%	51%
CCR Brno s.r.o.	Brno, Czechy	Badania kliniczne	pełna	51%	51%
Clinical Research Union JSCo	Sofia, Bułgaria	Badania kliniczne	pełna	70%	70%
Medical Center Leo Clinic Ltd.	Sofia, Bułgaria	Badania kliniczne	pełna	70%	70%
SMO Bulgaria Ltd.	Sofia, Bułgaria	Badania kliniczne	pełna	70%	70%
MTZ Clinical Research Sp. z o.o. <sup>2</sup>	Warszawa	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych	pełna	100%	-
CCR Prague s.r.o. <sup>5</sup>	Praga, Czechy	Badania kliniczne	pełna	51%	-
<b>Segment: Przychodnie medyczne</b>					
Neuca Med Sp. z o.o.	Toruń	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%
PLR "Ognik" Sp. z o.o.	Poznań	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%
Unipolimed Sp. z o.o.	Łódź	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%
Medic Klinika Sp. z o.o.	Bydgoszcz	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%
Elmed Szczytno Sp. z o.o.	Szczytno	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%
NZOZ Przychodnia Krzysztof Sp. z o.o. <sup>3</sup>	Wałbrzych	Praktyka lekarska ogólna	pełna	-	100%
Intermed Usługi Medyczne Sp. z o.o. <sup>3</sup>	Wałbrzych	Praktyka lekarska specjalistyczna	pełna	-	100%
Eskulap Sp. z o.o.	Szczytno	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale spółki na dzień 30.06.2021	Procentowy udział Grupy w kapitale spółki na dzień 31.12.2020
NZOZ Zakład Rehabilitacji Leczniczej dla Dzieci i Dorosłych Sp. z o.o.	Bełchatów	Działalność fizjoterapeutyczna	pełna	100%	100%
Centrum Medyczne Remedium Sp. z o.o.	Łódź	Praktyka lekarska specjalistyczna	pełna	100%	100%
Unimedi Sp. z o.o. <sup>6</sup>	Toruń	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	-
<b>Jednostki stowarzyszone niekontrolowane</b>					
Telemedycyna Polska S.A.	Katowice	Praktyka lekarska specjalistyczna	praw własności	26%	34%
SensDx S.A.	Warszawa	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii	praw własności	-	25%
kfgnPratia GmbH	Hamburg, Niemcy	Zarządzanie majątkiem własnym i posiadanie udziałów	praw własności	40%	40%

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

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

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

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

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

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

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

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 roku skład Grupy rozszerzył się w wyniku nabycia udziałów MTZ Clinical Research Sp. z o.o. i CCR Prague s.r.o. oraz objęcia udziałów w Unimedi Sp. z o.o. Szczegółowe informacje dotyczące zmian w strukturze Grupy zawarte zostały w nocie „Skutki zmian struktury Grupy w okresie śródrocznym, w tym połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaż jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacja oraz zaniechanie działalności”.

### Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

Skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz na dzień 25 sierpnia 2021 roku: Piotr Sucharski, Grzegorz Dzik, Krzysztof Miszewski.

Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz na dzień 25 sierpnia 2021 roku: Kazimierz Herba, Wiesława Herba, Tadeusz Wesolowski, Bożena Śliwa, Jolanta Kloc, Iwona Sierzputowska.

### Podstawa sporządzenia skróconego sprawozdania finansowego

Prezentowane skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za I półrocze 2021 roku oraz za analogiczny okres roku ubiegłego zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości (MSR 34) – „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, zaakceptowanym przez Unię Europejską.

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

### Sytuacja płynnościowa

Na dzień 30 czerwca 2021 roku zobowiązania krótkoterminowe Grupy przewyższały aktywa obrotowe o 116 317 tys. PLN. Na dzień bilansowy skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2021 roku sytuacja finansowa Grupy jest stabilna. Na dzień bilansowy Grupa posiadała środki na rachunkach bankowych oraz niewykorzystane limity kredytowe w wysokości 358 335 tys. PLN. Sytuacja finansowa Grupy nie uległa istotnej

zmianie na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania. Finansowanie zewnętrznie Grupy oparte jest na krótkoterminowych kredytach obrotowych, których krótki termin zapadalności pozwala na uzyskiwanie niskich marż (kosztów finansowana). Dodatkowo, w celu ograniczenia ryzyka braku kontynuacji finansowania, Grupa posiada umowy z kilkoma bankami, które posiadają różne terminy zapadalności. Na bazie dotychczasowej historii współpracy z bankami Grupa ocenia ryzyko braku przedłużenia umów finansowania zewnętrznego jako niskie. Taki model finansowania znacząco ogranicza ryzyko utraty płynności przez Grupę.

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

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

- separację obszarów w obiektach magazynowych oraz budynkach biurowych ograniczającą ryzyko nadmiernego kontaktu pracowników w ramach wykonywanej pracy,
- system dezynfekcji bieżącej polegającej na stałej dezynfekcji miejsc o podwyższonym ryzyku przenoszenia wirusa (miejsca kontaktu z rękoma pracownika takie jak: 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.

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

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

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

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

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

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

### **Zasady rachunkowości**

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu ostatniego rocznego sprawozdania finansowego,



za wyjątkiem nowych standardów i interpretacji stosowanych od dnia 1 stycznia 2021 roku. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera informacji i ujawnień wymaganych przy pełnych sprawozdaniach finansowych i powinno być czytane łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku, które zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Stosowane w Grupie zasady rachunkowości zostały szczegółowo opisane w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku opublikowanym w dniu 25 marca 2021 roku.

### **Zastosowanie szacunków i założeń**

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

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

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

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

Wyżej wymienione standardy nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie Grupy za I półrocze 2021 roku.

### **Standardy oraz interpretacje niezastosowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym**

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje nie zostały przyjęte przez Unię Europejską lub nie są obowiązujące dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku:

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

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

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2020 roku i 31 grudnia 2020 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 01.01 do 30.06.2020 oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01 do 30.06.2020 zostały przekształcone w związku z korektą błędnego zastosowania MSSF 15, korektą prezentacji oraz stopy dyskonta zastosowanej do określenia wartości bilansowej innych zobowiązań finansowych oraz dokonaniem korekt prezentacyjnych w związku z korektą kosztów sprzedaży oraz korektą kosztu własnego sprzedaży, jak to przedstawiono poniżej. Dodatkowo przedstawiono poniżej rachunek zysków i strat za okres od 01.01 do 31.03.2021 roku przekształcony w związku z korektą kosztów sprzedaży oraz ogólnego zarządu oraz rachunek zysków i strat za okres od 01.01 do 31.03.2020 roku przekształcony w związku z korektą kosztów sprzedaży oraz korektą kosztu własnego sprzedaży. Grupa dokonała również zmian w zakresie sprawozdawczości segmentów, które opisano w nocie 2.

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

W przedstawionym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz za okres sześciu miesięcy kończący się tego dnia zostały przekształcone w stosunku do danych pierwotnie zatwierdzonych i opublikowanych w związku z dokonaną korektą błędnie zastosowania MSSF 15 dotyczącą braku oszacowania oraz ujęcia wartości zobowiązania do zwrotu wynagrodzenia z tytułu przysługującego klientom Grupy prawa do zwrotu towarów i materiałów („Korekta błędnie zastosowania MSSF 15”). Dodatkowo w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka dokonała korekty danych porównawczych na dzień 31 grudnia 2020 roku w związku z dokonaną korektą zastosowania MSSF 15 dotyczącą ujęcia sprzedaży towaru w błędnym okresie. Powyższy błąd nie miał istotnego wpływu na dane porównawcze za okresy trzech miesięcy kończące się 31 marca 2020 i 2021 roku.

### **Korekta błędnego przypisania kosztów sprzedaży i kosztów ogólnego zarządu**

W przedstawionym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze do rachunku zysków i strat za okres trzech miesięcy kończący się 31 marca 2021 roku zostały przekształcone w stosunku do danych pierwotnie zatwierdzonych i opublikowanych w związku z błędnym podziałem kosztów na koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu.

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

W przedstawionym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze do rachunku zysków i strat za okres trzech miesięcy kończący się 31 marca 2020 roku a także dane porównawcze do rachunku zysków i strat za okres sześciu miesięcy kończący się 30 czerwca 2020 roku zostały przekształcone w stosunku do danych pierwotnie zatwierdzonych i opublikowanych w związku z błędnym przypisaniem transakcji dotyczących prowadzonej działalności przychodni lekarskich. W uprzednio zatwierdzonych sprawozdaniach finansowych za powyższe okresy, koszty wynikające z działalności operacyjnej przychodni lekarskich wykazywane były błędnie w kosztach sprzedaży.

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

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

### **Korekty prezentacyjne**

Grupa, w zakresie skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2020 roku, skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres od 01.01 do 30.06.2020 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 01.01 do 30.06.2020 roku dokonała następujących korekt prezentacyjnych:

- A. reklasyfikacja wybranych sald należności handlowych oraz pozostałych należności i zobowiązań handlowych oraz innych zobowiązań operacyjnych - w uprzednio opublikowanych sprawozdaniach w/w salda zaprezentowane były błędnie odpowiednio w pozycji pozostałe aktywa oraz pozostałe zobowiązania;
- B. reklasyfikacja przychodów odsetkowych, zaprezentowanych uprzednio w osobnej pozycji sprawozdania do przychodów finansowych, w związku ze zmianą układu rachunku zysków i strat polegającą na agregacji transakcji tożsamyh zgodnie z ich rodzajem i funkcją;
- C. zmiana prezentacji kapitałów Grupy i przejście na modelową prezentację wynikającą z MSSF zbieżną z taksonomią ESMA:

- przesunięcie wypracowanych zatrzymanych zysków z kapitału zapasowego do pozycji „Zysków zatrzymanych”;
- przesunięcie kwot składających się na kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej z kapitału zapasowego do pozycji „Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej”.
- D. zmiana prezentacji w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych:
  - wyodrębnienie zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy i należności – w pierwotnie opublikowanych sprawozdaniach w/w zaprezentowane były odpowiednio w pozycji zmiana stanu zapasów oraz zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych;
  - wyodrębnienie zmiany stanu sald rozliczeń z tytułu faktoringu należności i zobowiązań – w pierwotnie opublikowanych sprawozdaniach zaprezentowane były w pozycji zmiany stanu zobowiązań handlowych oraz innych operacyjnych.

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

**Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2020**

	Nie badane dane opublikowane 30.06.20	Korekta błędu zastosowania MSSF 15	Korekta dotycząca nieruchomości Forteczna	Korekta prezentacyjna A	Nie badane dane przekształcone 30.06.20
<b>Aktywa trwałe</b>					
Rzeczowe aktywa trwałe	227 759	-	144 482	-	372 241
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	298 038	-	(133 357)	-	164 681
Wartość firmy	317 637	-	-	-	317 637
Wartości niematerialne	96 277	-	-	-	96 277
Nieruchomości inwestycyjne	38 457	-	-	-	38 457
Inwestycje długoterminowe w obligacje	2 930	-	-	-	2 930
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	22 916	-	-	-	22 916
Akcje i udziały nienotowane	525	-	-	-	525
Należności długoterminowe	56 593	-	-	-	56 593
Udzielone pożyczki	24 733	-	-	-	24 733
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>1 085 865</b>	<b>-</b>	<b>11 125</b>	<b>-</b>	<b>1 096 990</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>					
Zapasy	1 060 498	40 672	-	-	1 101 170
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 051 801	-	-	11 743	1 063 544
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	6 901	-	-	-	6 901
Udzielone pożyczki	59 525	-	-	-	59 525
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21 723	-	-	-	21 723
Pozostałe aktywa	11 743	-	-	(11 743)	-
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>2 212 191</b>	<b>40 672</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 252 863</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>3 298 056</b>	<b>40 672</b>	<b>11 125</b>	<b>-</b>	<b>3 349 853</b>

**Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2020**

	Nie badane dane opublikowane 30.06.20	Korekta błędu zastosowania MSSF 15	Korekta dotycząca nieruchomości Forteczna	Korekta prezentacyjna A	Nie badane dane przekształcone 30.06.20
<b>Kapitał własny</b>					
Kapitał podstawowy	4 366	-	-	-	4 366
Kapitał zapasowy	606 198	-	-	(606 198)	-
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	-	-	236 007	236 007
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(7)	-	-	7	-
Pozostałe kapitały	11 788	-	-	(7)	11 781
Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	97 712	(2 237)	-	370 191	465 666
<b>Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>720 057</b>	<b>(2 237)</b>	-	-	<b>717 820</b>
<b>Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym</b>	<b>2 071</b>	-	-	-	<b>2 071</b>
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>722 128</b>	<b>(2 237)</b>	-	-	<b>719 891</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>					
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania	223 088	-	(88 411)	-	134 677
Inne zobowiązania finansowe	-	-	97 854	-	97 854
Zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu udziałów	9 126	-	-	-	9 126
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18 723	(524)	-	-	18 199
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 650	-	-	-	1 650
Inne zobowiązania operacyjne	896	-	-	121	1 017
Pozostałe zobowiązania	121	-	-	(121)	-
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>253 604</b>	<b>(524)</b>	<b>9 443</b>	-	<b>262 523</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>					
Kredyty i pożyczki	257 592	-	-	-	257 592
Zobowiązania z tytułu faktoringu należności	39 980	-	-	-	39 980
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania	31 829	-	(2 250)	-	29 579
Inne zobowiązania finansowe	-	-	3 400	-	3 400
Zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu udziałów	5 336	-	-	-	5 336
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	1 972 024	43 433	532	3 745	2 019 734
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 793	-	-	-	1 793
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6 541	-	-	-	6 541
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	3 484	-	-	-	3 484
Pozostałe zobowiązania	3 745	-	-	(3 745)	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>2 322 324</b>	<b>43 433</b>	<b>1 682</b>	-	<b>2 367 439</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>2 575 928</b>	<b>42 909</b>	<b>11 125</b>	-	<b>2 629 962</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>3 298 056</b>	<b>40 672</b>	<b>11 125</b>	-	<b>3 349 853</b>

W wyniku korekty zastosowania MSSF 15 oraz ujęcia korekt prezentacyjnych aktywa i pasywa ogółem na dzień 30 czerwca 2020 roku uległy zwiększeniu o 51 797 tys. PLN.

**Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2020**

	Dane opublikowane 31.12.20	Korekta błędu zastosowania MSSF 15	Dane przekształcone 31.12.20
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	401 279	-	401 279
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	151 508	-	151 508
Wartość firmy	386 163	-	386 163
Wartości niematerialne	109 639	-	109 639
Nieruchomości inwestycyjne	35 298	-	35 298
Inwestycje długoterminowe w obligacje	2 996	-	2 996
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	21 594	-	21 594
Akcje i udziały nienotowane	1 071	-	1 071
Należności długoterminowe	46 431	-	46 431
Udzielone pożyczki	22 866	-	22 866
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>1 178 845</b>	<b>-</b>	<b>1 178 845</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	1 192 369	8 544	1 200 913
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 155 446	(9 127)	1 146 319
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	4 721	-	4 721
Udzielone pożyczki	52 085	-	52 085
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22 606	-	22 606
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>2 427 227</b>	<b>(583)</b>	<b>2 426 644</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>3 606 072</b>	<b>(583)</b>	<b>3 605 489</b>

## Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2020

	Dane opublikowane 31.12.20	Korekta błędu zastosowania MSSF 15	Dane przekształcone 31.12.20
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy	4 387	-	4 387
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	240 672	-	240 672
Pozostałe kapitały	13 625	-	13 625
Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	525 722	(473)	525 249
<b>Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>766 169</b>	<b>(473)</b>	<b>765 696</b>
<b>Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym</b>	<b>10 631</b>	<b>-</b>	<b>10 631</b>
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>776 800</b>	<b>(473)</b>	<b>776 327</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania	139 860	-	139 860
Inne zobowiązania finansowe	96 119	-	96 119
Zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu udziałów	27 607	-	27 607
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 430	(110)	14 320
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 942	-	1 942
Inne zobowiązania operacyjne	2 053	-	2 053
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>282 609</b>	<b>(110)</b>	<b>282 499</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Kredyty i pożyczki	13 630	-	13 630
Zobowiązania z tytułu faktoringu należności	47 372	-	47 372
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania	20 830	-	20 830
Inne zobowiązania finansowe	3 438	-	3 438
Zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu udziałów	8 813	-	8 813
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	2 432 978	-	2 432 978
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	10 123	-	10 123
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	7 556	-	7 556
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	1 923	-	1 923
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>2 546 663</b>	<b>-</b>	<b>2 546 663</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>2 829 272</b>	<b>(110)</b>	<b>2 829 162</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>3 606 072</b>	<b>(583)</b>	<b>3 605 489</b>

W wyniku korekty zastosowania MSSF 15 aktywa i pasywa ogółem na dzień 31 grudnia 2020 roku uległy zmniejszeniu o 583 tys. PLN.

## Rachunek zysków i strat za okres 01.01-30.06.2020

	Nie badane opublikowane od 01.01.2020 do 30.06.2020	Korekta błędu zastosowania MSSF 15	Korekta prezentacyjna B, Korekta kosztów sprzedaży oraz kosztu własnego sprzedaży	Nie badane przekształcone od 01.01.2020 do 30.06.2020
Przychody ze sprzedaży	4 547 312	(967)	-	4 546 345
Koszt własny sprzedaży	(4 070 621)	672	(27 092)	(4 097 041)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>476 691</b>	<b>(295)</b>	<b>(27 092)</b>	<b>449 304</b>
Koszty sprzedaży	(254 559)	-	27 092	(227 467)
Koszty ogólnego zarządu	(91 656)	-	-	(91 656)
Pozostałe przychody operacyjne	5 656	-	-	5 656
Pozostałe koszty operacyjne	(17 060)	-	-	(17 060)
Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności i pożyczki	(8 640)	-	-	(8 640)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>110 432</b>	<b>(295)</b>	<b>-</b>	<b>110 137</b>
Przychody odsetkowe	6 441	-	(6 441)	-
Przychody finansowe	583	-	6 441	7 024
Koszty finansowe	(12 926)	-	-	(12 926)
Udział w zyskach/ (stratach) jednostek stowarzyszonych	(1 046)	-	-	(1 046)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>103 484</b>	<b>(295)</b>	<b>-</b>	<b>103 189</b>
Podatek dochodowy	(23 780)	56	-	(23 724)
<b>Zysk netto</b>	<b>79 704</b>	<b>(239)</b>	<b>-</b>	<b>79 465</b>

## Rachunek zysków i strat za okres 01.01-31.03.2021

	Nie badane dane opublikowane 31.03.2021	Korekta kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu	Nie badane dane przekształcone 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	(133 576)	6 788	(126 788)
Koszty ogólnego zarządu	(46 488)	(6 788)	(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>



**Rachunek zysków i strat za okres 01.01-31.03.2020**

	Nie badane dane opublikowane 31.03.2020	Korekta prezentacyjna B, Korekta kosztów sprzedaży oraz kosztu własnego sprzedaży	Nie badane dane przekształcone 31.03.2020
Przychody ze sprzedaży	2 637 443	-	2 637 443
Koszt własny sprzedaży	(2 376 970)	(13 349)	(2 390 319)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>260 473</b>	<b>(13 349)</b>	<b>247 124</b>
Koszty sprzedaży	(134 121)	13 349	(120 772)
Koszty ogólnego zarządu	(46 837)	-	(46 837)
Pozostałe przychody operacyjne	1 837	-	1 837
Pozostałe koszty operacyjne	(6 875)	-	(6 875)
Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności i pożyczki	(4 511)	-	(4 511)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>69 966</b>	<b>-</b>	<b>69 966</b>
Przychody finansowe	4 380	-	4 380
Koszty finansowe	(10 015)	-	(10 015)
Udział w zyskach/ (stratach) jednostek stowarzyszonych	(535)	-	(535)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>63 796</b>	<b>-</b>	<b>63 796</b>
Podatek dochodowy	(14 256)	-	(14 256)
<b>Zysk netto</b>	<b>49 540</b>	<b>-</b>	<b>49 540</b>

## Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01-30.06.2020

	Nie badane opublikowane od 01.01.2020 do 30.06.2020	Korekta błędu zastosowania MSSF 15	Korekta prezentacyjna A, D	Nie badane przekształcone od 01.01.2020 do 30.06.2020
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
Zysk przed opodatkowaniem za rok obrotowy	103 484	(295)	-	103 189
Zysk/strata z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	4 645	-	-	4 645
Amortyzacja	30 910	-	-	30 910
Odsetki i dywidendy netto	3 767	-	-	3 767
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	(59)	-	-	(59)
Koszt programu motywacyjnego	2 580	-	-	2 580
Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących zapasy i należności	(751)	-	2 051	1 300
Udział w zyskach/ (stratach) jednostek stowarzyszonych	1 046	-	-	1 046
Odpisy aktualizujące aktywa ujęte w wyniku finansowym	960	-	-	960
Inne korekty	108	-	(589)	(481)
<b>Przepływy z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym</b>	<b>146 690</b>	<b>(295)</b>	<b>1 462</b>	<b>147 857</b>
<b>Zmiany w kapitale obrotowym:</b>				
Zmiana stanu zapasów brutto	(14 625)	(672)	668	(14 629)
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych brutto	94 601	-	(3 145)	91 456
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz innych operacyjnych	(240 082)	967	(347 012)	(586 127)
Zmiana stanu rozliczeń z tytułu faktoringu należności	-	-	39 980	39 980
Zmiana stanu rozliczeń z tytułu faktoringu zobowiązań	-	-	307 458	307 458
Korekty z tytułu aktywów netto nabytych jednostek zależnych	-	-	589	589
<b>Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej</b>	<b>(13 416)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(13 416)</b>
Zapłacony podatek dochodowy	(27 111)	-	-	(27 111)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(40 527)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(40 527)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(42 303)	-	-	(42 303)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	114 315	-	-	114 315
Wydatki na nabycie udziałów/akcji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	(27 017)	-	-	(27 017)
Pożyczki udzielone jednostkom niepowiązanym	(9 852)	-	-	(9 852)
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	(4 080)	-	-	(4 080)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych od jednostek niepowiązanych	6 802	-	-	6 802
Otrzymane odsetki	1 136	-	-	1 136
<b>Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej</b>	<b>39 001</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>39 001</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	30 325	-	-	30 325
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	12 006	-	-	12 006
Spłaty kredytów i pożyczek	(80)	-	-	(80)
Spłata zobowiązań z tytułu prawa do użytkowania	(55 502)	-	44 009	(11 493)
Odsetki zapłacone	(5 795)	-	-	(5 795)
Dywidendy wypłacone	(37 098)	-	-	(37 098)
Wpływy z otrzymanych dotacji	489	-	-	489
Pozostałe wpływy/ (wydatki)	(10)	-	(44 009)	(44 019)
<b>Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności finansowej</b>	<b>(55 665)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(55 665)</b>
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>(57 191)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(57 191)</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>78 914</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>78 914</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:</b>	<b>21 723</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>21 723</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	5 424	-	-	5 424

## 2. SPRAWOZDAWCZOŚĆ WEDŁUG SEGMENTÓW ZA OKRES OD 01.01.2021 ROKU DO 30.06.2021 ROKU

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

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

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

Grupa wyróżnia następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne:

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

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

### SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Dane za okres od 01.01 do 30.06.2021

	Hurt apteczny	Marki własne	Przychodnie medyczne	Badania kliniczne	Korekty	Ogółem
<b>Przychody ze sprzedaży</b>						
Przychody od klientów zewnętrznych	4 492 433	6 132	65 992	65 959	-	4 630 516
Przychody od innych segmentów	21 648	78 625	318	205	(100 796)	-
<b>Przychody ogółem</b>	<b>4 514 081</b>	<b>84 757</b>	<b>66 310</b>	<b>66 164</b>	<b>(100 796)</b>	<b>4 630 516</b>
<b>EBITDA</b>	<b>87 927</b>	<b>25 781</b>	<b>10 812</b>	<b>14 400</b>	<b>-</b>	<b>138 920</b>
Amortyzacja	(31 757)	(449)	(4 202)	(1 265)	-	(37 673)
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>56 170</b>	<b>25 332</b>	<b>6 610</b>	<b>13 135</b>	<b>-</b>	<b>101 247</b>

EBITDA – wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację

Przychody ze sprzedaży zrealizowane przez segment Marki własne do innych segmentów (Hurt apteczny) wyniosły 78 625 tys. PLN, natomiast przychody ze sprzedaży marek własnych zrealizowane przez segment Hurt apteczny w poszczególnych kwartałach 2021 roku wyniosły: I kwartał – 42 469 tys. PLN, II kwartał – 45 671 tys. PLN

Dane za okres od 01.01 do 30.06.2020

Dane opublikowane

	Hurt apteczny	Marki własne	Przychodnie, badania kliniczne i telemedycyna	Korekty	Ogółem
<b>Przychody ze sprzedaży</b>					
Przychody od klientów zewnętrznych	4 460 398	6 589	80 325	-	4 547 312
Przychody od innych segmentów	10 649	52 938	521	(64 107)	-
<b>Przychody ogółem</b>	<b>4 471 046</b>	<b>59 527</b>	<b>80 846</b>	<b>(64 107)</b>	<b>4 547 312</b>
<b>EBITDA</b>	<b>106 059</b>	<b>24 618</b>	<b>10 665</b>	<b>-</b>	<b>141 342</b>
Amortyzacja	(25 911)	(397)	(4 603)	-	(30 910)
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>80 148</b>	<b>24 221</b>	<b>6 063</b>	<b>-</b>	<b>110 432</b>

EBITDA – wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację  
Przychody ze sprzedaży zrealizowane przez segment Marki własne do innych segmentów (Hurt apteczny) wyniosły 52 938 tys. PLN, natomiast przychody ze sprzedaży marek własnych zrealizowane przez segment Hurt apteczny w poszczególnych kwartałach 2020 roku wyniosły: I kwartał – 50 746 tys. PLN, II kwartał – 30 945 tys. PLN

Dane przekształcone w związku z błędem zastosowania MSSF 15 oraz zmianą prezentacji segmentów

	Hurt apteczny	Marki własne	Przychodnie medyczne	Badania kliniczne	Korekty	Ogółem
<b>Przychody ze sprzedaży</b>						
Przychody od klientów zewnętrznych	4 459 864	6 589	50 781	29 111	-	4 546 345
Przychody od innych segmentów	10 565	52 938	403	94	(64 000)	-
<b>Przychody ogółem</b>	<b>4 470 429</b>	<b>59 527</b>	<b>51 184</b>	<b>29 205</b>	<b>(64 000)</b>	<b>4 546 345</b>
<b>EBITDA</b>	<b>104 934</b>	<b>24 618</b>	<b>6 455</b>	<b>5 040</b>	<b>-</b>	<b>141 047</b>
Amortyzacja	(26 200)	(397)	(3 727)	(586)	-	(30 910)
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>78 734</b>	<b>24 221</b>	<b>2 728</b>	<b>4 454</b>	<b>-</b>	<b>110 137</b>

EBITDA – wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację  
Przychody ze sprzedaży zrealizowane przez segment Marki własne do innych segmentów (Hurt apteczny) wyniosły 52 938 tys. PLN, natomiast przychody ze sprzedaży marek własnych zrealizowane przez segment Hurt apteczny w poszczególnych kwartałach 2020 roku wyniosły: I kwartał – 50 746 tys. PLN, II kwartał – 30 945 tys. PLN

### 3. NOTY OBJAŚNIAJĄCE ISTOTNE POZYCJE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01.01.2021 ROKU DO 30.06.2021 ROKU

#### 3.1. PODATEK DOCHODOWY

	za okres od 01.01 do 30.06.2021	za okres od 01.01 do 30.06.2020
Bieżący podatek dochodowy od osób prawnych	20 897	16 279
Podatek odroczony	4 232	7 445
<b>RAZEM</b>	<b>25 129</b>	<b>23 724</b>

#### UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKU DOCHODOWEGO

	od 01.01 do 30.06.2021	od 01.01 do 30.06.2020
<b>Wynik finansowy brutto</b>	<b>111 256</b>	<b>103 189</b>
Podatek dochodowy obliczony według obowiązującej stawki krajowej (19 %)	21 139	19 606
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	3 730	3 960
Koszty podatkowe nie zaliczane do kosztów bilansowych	(480)	(1 624)
Przychody bilansowe nie zaliczone do podatkowych (w tym dywidendy)	(700)	(181)
Przychody podatkowe nie zaliczane do bilansowych	102	1 062
Stosowanie innej stawki podatkowej przez spółki Grupy	292	42
Korekty dotyczące podatku bieżącego lat ubiegłych	338	240
Pozostałe różnice	708	619
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>25 129</b>	<b>23 724</b>
<b>Efektywna stawka podatku</b>	<b>23%</b>	<b>23%</b>

### 3.2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Grunty	13 721	15 069	14 061
Budynki i budowle	244 022	243 494	234 308
Maszyny i urządzenia	77 634	76 362	68 106
Środki transportu	19 165	21 535	21 063
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	20 469	18 918	18 556
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>375 011</b>	<b>375 378</b>	<b>356 094</b>
Rzeczowe aktywa trwałe w toku wytwarzania	11 764	25 901	16 147
<b>Rzeczowe aktywa trwałe ogółem</b>	<b>386 775</b>	<b>401 279</b>	<b>372 241</b>

Na dzień 30 czerwca 2021 roku wartość bilansowa brutto wszystkich, w pełni zamortyzowanych rzeczowych aktywów trwałych wynosi w Grupie 58 267 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 30 czerwca 2020 roku wynosiła odpowiednio 60 337 tys. PLN oraz 61 130 tys. PLN).

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nastąpiła zmiana rzeczowych aktywów trwałych, spowodowana:

- nabyciem i przyjęciem do użytkowania rzeczowych aktywów trwałych o wartości 23 650 tys. PLN (w tym grunty o wartości 29 tys. PLN, budynki i budowle o wartości 9 637 tys. PLN, maszyny i urządzenia o wartości 9 345 tys. PLN, środki transportu o wartości 846 tys. PLN oraz pozostałe środki trwałe o wartości 3 793 tys. PLN),
- nabyciem jednostek gospodarczych w wysokości 441 tys. PLN,
- zbyciem rzeczowych aktywów trwałych o wartości 6 538 tys. PLN (w tym grunty o wartości 1 370 tys. PLN, budynki i budowle o wartości 4 413 tys. PLN, maszyny i urządzenia o wartości 72 tys. PLN oraz środki transportu o wartości 683 tys. PLN),
- likwidacją rzeczowych aktywów trwałych o wartości 160 tys. PLN,
- przeniesieniem wartości niematerialnych z rzeczowych aktywów trwałych o wartości 19 tys. PLN.

W I półroczu 2020 roku nastąpiła zmiana rzeczowych aktywów trwałych, spowodowana:

- nabyciem i przyjęciem do użytkowania rzeczowych aktywów trwałych o wartości 129 039 tys. PLN (w tym budynki i budowle o wartości 103 321 tys. PLN, maszyny i urządzenia o wartości 12 128 tys. PLN, środki transportu o wartości 5 535 tys. PLN oraz pozostałe środki trwałe o wartości 8 055 tys. PLN),
- nabyciem jednostek gospodarczych w wysokości 440 tys. PLN,
- zbyciem rzeczowych aktywów trwałych o wartości 7 701 tys. PLN (w tym budynki i budowle o wartości 2 285 tys. PLN, maszyny i urządzenia o wartości 4 545 tys. PLN, środki transportu o wartości 810 tys. PLN oraz pozostałe środki trwałe o wartości 61 tys. PLN),
- likwidacją rzeczowych aktywów trwałych o wartości 127 tys. PLN,
- wykupem środków trwałych z leasingu o wartości 10 442 tys. PLN (w tym grunty o wartości 2 207 tys. PLN, budynki i budowle o wartości 6 612 tys. PLN oraz maszyny i urządzenia o wartości 1 623 tys. PLN).

W okresie sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 roku odpisy amortyzacyjne od użytkowanych rzeczowych aktywów trwałych wyniosły 17 963 tys. PLN (w analogicznym okresie 2020 roku 15 335 tys. PLN).

W okresie sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 roku oraz 30 czerwca 2020 roku Grupa nie utworzyła odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe.

W okresie sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 roku Grupa dokonała odwrócenia odpisów aktualizujących rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 222 tys. PLN (w analogicznym okresie 2020 roku 231 tys. PLN).

Saldo rzeczowych aktywów trwałych w toku wytwarzania w I półroczu 2021 roku zmniejszyło się o 14 137 tys. PLN. Saldo rzeczowych aktywów trwałych w toku wytwarzania stanowią głównie maszyny i urządzenia.

Kwota zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych na dzień 30 czerwca 2021 roku wynosi 6 697 tys. PLN (w analogicznym okresie 2020 roku 6 178 tys. PLN, na dzień 31 grudnia 2020 roku 2 848 tys. PLN).

Na dzień 30 czerwca 2021 roku, na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa nie posiadała rzeczowych aktywów trwałych oraz nieruchomości inwestycyjnych stanowiących zabezpieczenie umów kredytowych.

### 3.3. AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Grunty	10 024	7 087	8 157
Budynki i budowle	114 095	120 058	126 577
Maszyny i urządzenia	22 268	23 181	28 826
Środki transportu	4 120	1 109	1 036
Pozostałe	60	73	85
<b>Aktywa z tytułu prawa do użytkowania razem</b>	<b>150 567</b>	<b>151 508</b>	<b>164 681</b>
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania w toku wytwarzania	898	-	-
<b>Rzeczowe aktywa trwale ogółem</b>	<b>151 465</b>	<b>151 508</b>	<b>164 681</b>

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nastąpił wzrost wartości aktywa z tytułu prawa do użytkowania spowodowany zawarciem umów przyznających prawa do użytkowania gruntów oraz budynków i budowli o wartości 5 659 tys. PLN oraz środków transportu o wartości 3 154 tys. PLN (w analogicznym okresie 2020 roku wzrost wartości aktywa z tytułu prawa do użytkowania spowodowany zawarciem umów przyznających prawa do użytkowania budynków i budowli wynosił 6 903 tys. PLN).

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 roku odpisy amortyzacyjne praw do użytkowania wyniosły 9 628 tys. PLN (w analogicznym okresie 2020 roku 9 262 tys. PLN).

Saldo aktywa z tytułu prawa do użytkowania w toku wytwarzania w I półroczu 2021 roku zwiększyło się o 898 tys. PLN. Saldo aktywa z tytułu prawa do użytkowania w toku wytwarzania stanowią środki transportu nie oddane do użytkowania.

### 3.4. WARTOŚĆ FIRMY

#### Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych

Zmiany wartości firmy w okresie sprawozdawczym prezentuje poniższa tabela:

	Wartość
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2020 roku</b>	<b>309 212</b>
Zwiększenie stanu z tytułu przejęcia jednostki:	<b>8 425</b>
- Examen Sp. z o.o.	8 425
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2020 roku</b>	<b>317 637</b>
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2021 roku</b>	<b>386 163</b>
Zwiększenie stanu z tytułu przejęcia jednostki	<b>57 222</b>
- MTZ Clinical Research Sp. z o.o.*	40 249
- CCR Prague s.r.o.*	16 973
Zwiększenia stanu z tytułu korekt wynikających z rozliczenia nabycia CCR Czech i CCR Brno	17 744
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2021 roku</b>	<b>461 129</b>

\*Dodatkowe informacje zawarto w nocie 5.

Wartość firmy została przyporządkowana do segmentu działalności:

- Hurt Apteczny w wysokości 129 827 tys. PLN,
- Przychodnie medyczne w wysokości 132 295 tys. PLN,
- Badania kliniczne w wysokości 183 919 tys. PLN,
- Marki własne w wysokości 15 088 tys. PLN.

Skład Grupy Kapitałowej NEUCA na dzień 30 czerwca 2021 r. przedstawiony został w nocie nr 1: Informacje ogólne.

### 3.5. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Znaki towarowe	5 400	5 400	5 400
Patenty, licencje oraz oprogramowanie komputerowe	63 361	58 681	55 797
Koszty prac rozwojowych	3 261	3 153	-
Pozostałe wartości niematerialne	6 781	7 643	8 085
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>78 803</b>	<b>74 877</b>	<b>69 282</b>
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	35 308	34 762	26 995
<b>Wartości niematerialne ogółem</b>	<b>114 111</b>	<b>109 639</b>	<b>96 277</b>

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nastąpiła zmiana wartości niematerialnych, spowodowana nabyciem wartości niematerialnych o wartości 13 464 tys. PLN, nabyciem jednostek gospodarczych o wartości 34 tys. PLN oraz przeniesieniem wartości niematerialnych z rzeczowych aktywów trwałych o wartości 19 tys. PLN.

W I półroczu 2020 roku nastąpiła zmiana wartości niematerialnych, spowodowana nabyciem wartości niematerialnych o wartości 12 119 tys. PLN. W II półroczu 2020 roku nastąpił wzrost wartości niematerialnych o 8 521 tys. PLN spowodowany nabyciem patentów, licencji oraz oprogramowania komputerowego.

Patenty, licencje oraz oprogramowanie komputerowe obejmują szereg pojedynczych składników, wśród których najwyższa jednostkowa wartość wynosi 6 701 tys. PLN.

W okresie sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 roku odpisy amortyzacyjne od użytkowanych wartości niematerialnych wyniosły 9 414 tys. PLN (w analogicznym okresie 2020 roku 5 816 tys. PLN).

W okresie sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 roku oraz 30 czerwca 2020 roku Grupa nie dokonywała odwrócenia odpisów aktualizujących wartości niematerialnych.

W okresie sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 roku Grupa dokonała likwidacji wartości niematerialnych o wartości 176 tys. PLN

W okresie sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 roku Grupa nie tworzyła odpisów aktualizujących wartości niematerialne. W okresie sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 roku Grupa utworzyła odpis aktualizujący wartości niematerialne w wysokości 4 tys. PLN.

Saldo wartości niematerialnych w toku wytwarzania w I półroczu 2021 roku zwiększyło się o 546 tys. PLN. Saldo wartości niematerialnych w toku wytwarzania stanowią głównie wspomagające systemy informatyczne.

### 3.6. INWESTYCJE W JEDNOSTKI STOWARZYSZONE

#### JEDNOSTKI STOWARZYSZONE

Na dzień 30.06.2021 roku

Nazwa jednostki stowarzyszonej	Miejsce siedziby jednostki	Procent posiadanych udziałów/akcji na dzień 30.06.2021	Procent posiadanych głosów na dzień 30.06.2021	Metoda wyceny w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	Wartość godziwa w przypadku gdy istnieją notowania rynkowe jednostki
Telemedycyna Polska S.A.	Katowice	26,3%	26,3%	praw własności	3 308
kfgn Pratia GmbH	Hamburg (Niemcy)	40,0%	40,0%	praw własności	-

Na dzień 31.12.2020 roku

Nazwa jednostki stowarzyszonej	Miejsce siedziby jednostki	Procent posiadanych udziałów/akcji na dzień 31.12.2020	Procent posiadanych głosów na dzień 31.12.2020	Metoda wyceny w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	Wartość godziwa w przypadku gdy istnieją notowania rynkowe jednostki
Telemedycyna Polska S.A.	Katowice	34,1%	34,1%	praw własności	2 578
SensDx S.A.	Warszawa	24,9%	24,9%	praw własności	-
kfgn Pratia GmbH	Hamburg (Niemcy)	40,0%	40,0%	praw własności	-

## Na dzień 30.06.2020 roku

Nazwa jednostki stowarzyszonej	Miejsce siedziby jednostki	Procent posiadanych udziałów/akcji na dzień 30.06.2020	Procent posiadanych głosów na dzień 30.06.2020	Metoda wyceny w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	Wartość godziwa w przypadku gdy istnieją notowania rynkowe jednostki
Telemedycyna Polska S.A.	Katowice	34,1%	34,1%	praw własności	3 331
Aliant Sp. z o.o.	Warszawa	50,0%	50,0%	praw własności	-
SensDx S.A.	Warszawa	24,9%	24,9%	praw własności	-
kfgn   Site Operations & Services GmbH	Hamburg, Niemcy	40,0%	40,0%	praw własności	-
Klinische Forschung Hamburg GmbH	Hamburg, Niemcy	40,0%	40,0%	praw własności	-
Klinische Forschung Berlin-Mitte GmbH	Berlin, Niemcy	40,0%	40,0%	praw własności	-
Klinische Forschung Schwerin GmbH	Kilonia, Niemcy	40,0%	40,0%	praw własności	-
Klinische Forschung Hannover-Mitte GmbH	Hanower, Niemcy	40,0%	40,0%	praw własności	-
Klinische Forschung Dresden GmbH	Drezno, Niemcy	40,0%	40,0%	praw własności	-
Klinische Forschung Karlsruhe GmbH	Karlsruhe, Niemcy	40,0%	40,0%	praw własności	-
clinytics GmbH	Hamburg, Niemcy	40,0%	40,0%	praw własności	-
Melior 108. Verwaltungsgesellschaft mbH	Hamburg, Niemcy	40,0%	40,0%	praw własności	-

## INWESTYCJE ROZLICZANE ZGODNIE Z METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

	na dzień 30.06.2021	na dzień 31.12.2020	na dzień 30.06.2020
<b>Stan na początek okresu</b>	21 594	4 694	4 694
a) zwiększenia	-	38 863	19 268
- zakup udziałów kfgn   Site Operations & Services GmbH	-	4 496	4 496
- zakup udziałów Klinische Forschung Hamburg GmbH	-	1 612	1 612
- zakup udziałów Klinische Forschung Berlin-Mitte GmbH	-	1 049	1 050
- zakup udziałów Klinische Forschung Schwerin GmbH	-	3 423	3 423
- zakup udziałów Klinische Forschung Hannover-Mitte GmbH	-	526	526
- zakup udziałów Klinische Forschung Dresden GmbH	-	2 793	2 793
- zakup udziałów Klinische Forschung Karlsruhe GmbH	-	2 647	2 647
- zakup udziałów clinytics GmbH	-	2 670	2 670
- zakup udziałów Melior 108. Verwaltungsgesellschaft mbH	-	51	51
- wniesienie udziałów aportem do spółki kfgn Pratia GmbH	-	19 596	-
b) zmniejszenia	(589)	(21 963)	(1 046)
- udział w wyniku bieżącym jednostek stowarzyszonych	(589)	(1 901)	(1 046)
- nabycie udziałów kontrolujących spółki Aliant Sp. z o.o. - objęcie konsolidacją	-	(846)	-
- wniesienie aportem do kfgn Pratia udziałów kfgn   Site Operations & Services GmbH	-	(4 496)	-
- wniesienie aportem do kfgn Pratia udziałów Klinische Forschung Hamburg GmbH	-	(1 612)	-
- wniesienie aportem do kfgn Pratia udziałów Klinische Forschung Berlin-Mitte GmbH	-	(1 049)	-
- wniesienie aportem do kfgn Pratia udziałów Klinische Forschung Schwerin GmbH	-	(3 423)	-
- wniesienie aportem do kfgn Pratia udziałów Klinische Forschung Hannover-Mitte GmbH	-	(526)	-
- wniesienie aportem do kfgn Pratia udziałów Klinische Forschung Dresden GmbH	-	(2 793)	-
- wniesienie aportem do kfgn Pratia udziałów Klinische Forschung Karlsruhe GmbH	-	(2 647)	-
- wniesienie aportem do kfgn Pratia udziałów clinytics GmbH	-	(2 670)	-
c) wartość inwestycji w jednostki stowarzyszone na koniec okresu	21 005	21 594	22 916
<b>Utrata wartości</b>	-	-	-
a) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-
b) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-
<b>Wartość netto inwestycji w jednostki stowarzyszone na koniec okresu</b>	<b>21 005</b>	<b>21 594</b>	<b>22 916</b>



W I półroczu 2021 roku Grupa dokonała inwestycji w udziały spółki nienotowanej Geneme Sp. z o.o. Objęcie udziałów w podwyższonym kapitale spółki zostało pokryte wkładem niepieniężnym w postaci należności z tytułu pożyczek i obligacji oraz akcji SensDx o wartości bilansowej 11 899 tys. PLN.

### 3.7. WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

W I półroczu 2021 roku sposób ustalania wartości godziwej dla instrumentów finansowych nie uległ zmianie i jest zgodny z zasadami zastosowanymi w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2020. W pozycji aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody ujęto akcje i udziały nienotowane nieprzeznaczone do obrotu. W pozycji aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy ujęto należności z tytułu udzielonych pożyczek. Wartość bilansowa instrumentów finansowych Grupy jest zbliżona do ich wartości godziwej. W okresie sprawozdawczym w Grupie nie wystąpiły przesunięcia pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej.

### 3.8. NALEŻNOŚCI I POŻYCZKI

#### Nota 3.8A Należności handlowe oraz pozostałe należności

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Należności handlowe	1 201 570	1 089 485	1 011 701
Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej	16 739	15 131	14 131
Odpisy z tytułu utraty wartości (w tym oczekiwane straty kredytowe)	(47 872)	(44 105)	(34 105)
<b>Należności handlowe od jednostek niepowiązanych netto</b>	<b>1 170 437</b>	<b>1 060 511</b>	<b>991 727</b>
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	21 473	48 434	36 852
Należności długoterminowe - depozyt zabezpieczający sporne sprawy podatkowe	41 628	41 628	41 628
Pozostałe należności dochodzone na drodze sądowej	4 055	4 032	3 843
Należności z tytułu cesji wierzytelności	9	-	-
Należności z tytułu niezafakturowanych przychodów	-	-	407
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	34	19	271
Należności z tytułu subpartycypacji	2 224	2 530	2 763
Należności z tytułu zawartych umów przelewu wierzytelności	15 841	16 472	17 463
Należności z tytułu depozytów	58	58	-
Pozostałe należności - weksle obce	-	-	-
Należności z tytułu wadium	1 835	2 117	2 269
Pozostałe należności	4 015	2 598	3 009
Należności z tytułu niezakończonych badań klinicznych	16 704	13 438	14 865
Pozostałe aktywa	12 070	11 518	11 743
Odpisy z tytułu utraty wartości (w tym oczekiwane straty kredytowe)	(11 442)	(10 605)	(6 703)
<b>Pozostałe należności razem</b>	<b>108 504</b>	<b>132 239</b>	<b>128 410</b>
<b>Należności handlowe oraz pozostałe należności razem</b>	<b>1 278 941</b>	<b>1 192 750</b>	<b>1 120 137</b>
- długoterminowe	45 732	46 431	56 593
- krótkoterminowe	1 233 209	1 146 319	1 063 544

Zaprezentowane należności dotyczą transakcji z jednostkami niepowiązаныmi oraz jednostkami stowarzyszonymi.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku długoterminowe należności wynoszą 45 732 i obejmują długoterminowe należności z tytułu zawartych umów przelewu wierzytelności w wysokości 12 567 tys. PLN, pozostałe należności długoterminowe w wysokości 684 tys. PLN oraz należności z tytułu depozytu zabezpieczającego sporne sprawy podatkowe w wysokości 32 480 tys. PLN (w tym 41 628 tys. PLN wartość brutto należności z tytułu depozytu zabezpieczającego sporne sprawy podatkowe oraz 9 148 tys. PLN odpisu aktualizującego w/w należności). Analogiczna wartość na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosiła 46 431 tys. PLN i obejmuje należności z tytułu zawartych umów przelewu wierzytelności w wysokości 13 774 tys. PLN oraz należności z tytułu depozytu zabezpieczającego sporne sprawy podatkowe w wysokości 32 480 tys. PLN (w tym 41 628 tys. PLN wartość brutto należności z tytułu depozytu zabezpieczającego sporne sprawy podatkowe oraz 9 148 tys. PLN odpisu

aktualizujące w/w należności). Analogiczna wartość na dzień 30 czerwca 2020 roku wynosiła 56 593 tys. PLN i obejmuje należności z tytułu zawartych umów przelewu wierzytelności w wysokości 14 965 tys. PLN oraz 41 628 tys. PLN z tytułu depozytu zabezpieczającego sporne sprawy podatkowe. Umowy przelewu wierzytelności dotyczą transakcji, w których Grupa wstępuje w rolę faktora i nabywa należności podmiotów trzecich. Celem transakcji jest realizacja dyskonta oraz odsetek, wynikających z odroczenia płatności.

Grupa korzysta z umów finansowych opartych o wykup wierzytelności przez stronę finansującą przed terminem ich płatności, w ramach których następuje wykup wierzytelności (należności) przed terminem ich płatności, w zamian za zapłatę prowizji i odsetek za okres od wykupu do terminu płatności (lub do dnia zapłaty), a strona finansująca ma prawo zażądać zwrotu wypłaconej ceny na podstawie zwrotnej cesji wykupionej wierzytelności w sytuacji gdy dłużnik tej wierzytelności nie zapłaci w terminie płatności lub w maksymalnej dopuszczalnej zwłoce po terminie płatności. Do dnia rozliczenia wierzytelności (należności) przez dłużnika wierzytelności Grupa prezentuje wierzytelności objęte faktoringiem niepełnym (z regresem) w pozycji Należności handlowe oraz pozostałe należności. Umowa dotyczy współpracy z jednym klientem.

W wyniku przeprowadzonych postępowań podatkowych opisanych w nocie nr 15 Grupa ujęła w Należnościach długoterminowych - depozyt zabezpieczający sporne sprawy podatkowe stanowiące uregulowane wraz z odsetkami płatności wynikające z decyzji organów podatkowych w kwocie 41 628 tys. PLN, w tym 14 613 tys. z tytułu podatku VAT (9 355 tys. PLN z tytułu należności głównej oraz 5 258 tys. PLN z tytułu odsetek dotyczące zobowiązania NEUCA) oraz 27 015 tys. PLN z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych (w tym 7 723 tys. PLN dotyczące należności głównej i 3 678 tys. PLN z tytułu odsetek dotyczące zobowiązania NEUCA oraz 10 526 tys. PLN dotyczące należności głównej i 5 088 tys. PLN z tytułu odsetek dotyczące zobowiązania spółki Prosper, która została połączona z jednostką dominującą). Grupa w poprzedzającym okresie dokonała odpisu aktualizującego wartość depozytu zabezpieczającego sporne sprawy podatkowe w kwocie 9 148 tys. PLN (w tym 6 263 tys. PLN z tytułu podatku oraz 2 885 tys. PLN odsetki od zaległości podatkowych). Rozpoznany odpis aktualizujący był następstwem analizy Zarządu jednostki dominującej oraz doradców w zakresie bieżących kierunków orzecznictwa sądowego i administracyjnego w zakresie jednej ze spornych spraw. 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 i złożyła odpowiednie odwołania.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku należności handlowe w wysokości 337 000 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zobowiązań z tytułu kredytów. Na dzień 31 grudnia 2020 roku i 30 czerwca 2020 roku wartość należności stanowiących zabezpieczenie zobowiązań z tytułu kredytów wynosiła odpowiednio 337 000 tys. PLN i 337 000 tys. PLN.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku pozostałe aktywa wynoszą 12 070 tys. PLN i obejmują w całości koszty usług i materiałów przedpłaconych i dotyczących przyszłych okresów. Analogiczna wartość na dzień 31 grudnia 2020 roku i 30 czerwca 2020 roku wynosiła odpowiednio 11 518 tys. PLN i 11 743 tys. PLN.

### Nota 3.8B Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	3 274	4 721	6 901
<b>Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego</b>	<b>3 274</b>	<b>4 721</b>	<b>6 901</b>

### Nota 3.8C Udzielone pożyczki

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Udzielone pożyczki	66 505	78 416	88 192
- jednostkom stowarzyszonym	1 822	11 471	10 088
- jednostkom pozostałym	64 683	66 945	78 104
Odpisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek oraz oczekiwane straty kredytowe	(3 653)	(3 465)	(3 934)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>62 852</b>	<b>74 951</b>	<b>84 258</b>
- długoterminowe	18 697	22 866	24 733
- krótkoterminowe	44 155	52 085	59 525

Zdaniem Zarządu Grupy wartość bilansowa aktywów finansowych jest zbliżona do ich wartości godziwej.

### 3.9. ZAPASY

#### Struktura zapasów

Zapasy obejmują głównie towary handlowe przeznaczone do odsprzedaży w wyniku normalnej działalności. Zapasy prezentowane na dzień 30 czerwca 2021 roku są pełnowartościowe i zdadne do sprzedaży, Grupa na bieżąco ocenia ich stan. W przypadkach uzasadnionych Grupa dokonuje stosownych odpisów aktualizujących. Utworzone odpisy aktualizujące Grupa odnosi w pozostałe koszty operacyjne a wykorzystanie w pozycji, w której ujmowany jest koszt towarów objętych odpisem.

Przyczyny rozpoznania odpisów aktualizujących opisano na stronie 16 i 38 niniejszego sprawozdania.

W I półroczu 2021 roku Grupa zwiększyła odpis aktualizujący wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania w wysokości 26 204 tys. PLN (w tym utworzenie odpisów aktualizujących wartość zakupionych w związku z pandemią COVID-19 towarów w wysokości 26 773 tys. PLN oraz zmniejszenie wartości odpisów na pozostałe zapasy w wysokości 569 tys. PLN). Łączna wartość odpisu aktualizującego wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania na dzień 30 czerwca 2021 roku wynosi 28 779 tys. PLN. W 2020 roku Grupa zwiększyła odpis aktualizujący wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania w wysokości 720 tys. PLN. Łączna wartość odpisu aktualizującego wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosiła 2 575 tys. PLN. W I półroczu 2020 roku Grupa zmniejszyła odpis aktualizujący wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania w wysokości 668 tys. PLN. Łączna wartość odpisu aktualizującego wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania na dzień 30 czerwca 2020 roku wynosiła 1 187 tys. PLN.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku zapasy o wartości 482 800 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie kredytów. Analogiczna wartość na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz 30 czerwca 2020 roku wynosiła odpowiednio 482 800 tys. PLN oraz 510 050 tys. PLN.

#### 3.10. AKTYWA TRWAŁE ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Na dzień 30 czerwca 2021 roku Grupa nie posiada aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży.

#### 3.11. KAPITAŁ AKCYJNY

W okresie pomiędzy 1 stycznia 2021 roku a 30 czerwca 2021 roku wyemitowano 66 525 akcji z tytułu realizacji praw do akcji przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii G.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku Grupa nabyła 25 682 akcji własnych w celu umorzenia. Na dzień 30 czerwca 2021 roku liczba akcji własnych skupionych w celu umorzenia wynosiła 25 682.

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

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

W dniu 28 czerwca 2021 roku Sąd Rejonowy w Toruniu, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał rejestracji zmiany (obniżenia) wysokości kapitału zakładowego jednostki dominującej. Obniżenie kapitału

zakładowego nastąpiło w wyniku umorzenia 34 737 akcji własnych serii H, skupionych przez jednostkę dominującą w ramach programu skupu akcji własnych w 2020 roku.  
Po rejestracji umorzenia kapitał zakładowy NEUCA S.A. wynosi 4 419 262 zł i dzieli się na 4 419 262 akcji.

### 3.12. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

#### Długoterminowe zobowiązania finansowe

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Kredyty	576	598	-
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania - leasing	23 712	23 760	25 707
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania - najem długoterminowy	110 734	116 100	108 970
Zobowiązania finansowe związane z zakupem nieruchomości	94 371	96 119	97 854
<b>Razem długoterminowe zobowiązania finansowe</b>	<b>229 393</b>	<b>236 577</b>	<b>232 531</b>

#### Krótkoterminowe zobowiązania finansowe

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Kredyty	8 301	13 630	257 592
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania - leasing	5 154	4 271	14 969
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania - najem długoterminowy	16 941	16 559	14 610
Zobowiązania finansowe związane z zakupem nieruchomości	3 474	3 438	3 400
Zobowiązania z tytułu faktoringu należności	47 101	47 372	39 980
<b>Razem krótkoterminowe zobowiązania finansowe</b>	<b>80 971</b>	<b>85 270</b>	<b>330 551</b>

Zdaniem Zarządu Grupy wartość bilansowa zobowiązań finansowych odzwierciedla ich wartość godziwą.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku Grupa posiadała niewykorzystane limity kredytowe w wysokości 358 335 tys. PLN.

W dniu 20 maja 2021 roku pomiędzy NEUCA S.A., a DNB Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie został podpisany aneks nr 19 do umowy kredytowej z dnia 30 marca 2005 roku. Na mocy aneksu ustalono termin spłaty kredytu na dzień 31 maja 2022 roku. Pozostałe parametry umowy nie uległy zmianie.

W dniu 8 czerwca 2021 roku NEUCA S.A. podpisała aneks nr 4 do umowy kredytu rewolwingowego z dnia 26 stycznia 2018 roku udzielonego przez Bank Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie w kwocie 50 000 tys. PLN. Zapisy aneksu regulują przedterminowe rozwiązanie umowy kredytowej z dniem jej podpisania.

W dniu 15 czerwca 2021 roku zawarty został aneks nr 5 do umowy kredytu w rachunku bieżącym pomiędzy NEUCA S.A. a Caixa Bank S.A. Oddział w Polsce z siedzibą w Warszawie. Na mocy aneksu ustalono termin spłaty kredytu na dzień 15 czerwca 2022 roku. Pozostałe parametry kredytu nie uległy zmianie.

W dniu 23 czerwca 2021 roku NEUCA S.A. podpisała aneks nr 26 do umowy o Multiliniję z dnia 27 czerwca 2003 roku zawartej z Santander Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie. Na mocy aneksu wydłużono termin spłaty kredytu w kwocie 135 000 tys. PLN do dnia 30 czerwca 2022 roku. Pozostałe parametry kredytu nie uległy zmianie.

Grupa korzysta z umów finansowych opartych o wykup wierzytelności przez stronę finansującą przed terminem ich płatności, w ramach których następuje wykup wierzytelności (należności) przed terminem ich płatności, w zamian za zapłatę prowizji i odsetek za okres od wykupu do terminu płatności (lub do dnia zapłaty), a strona finansująca ma prawo żądać zwrotu wypłaconej ceny na podstawie zwrotnej cesji wykupionej wierzytelności w sytuacji gdy dłużnik tej wierzytelności nie zapłaci w terminie płatności lub maksymalnej dopuszczalnej zwłoce po terminie płatności. Rozliczenie wierzytelności (należności) z kwotą uzyskaną z tytułu jej sprzedaży następuje dopiero na dzień zapłaty przez dłużnika wierzytelności dokonanej na rachunek strony finansującej.

W dniu 29 marca 2021 roku NEUCA S.A. zawarła z Bankiem Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie aneks do umowy klasycznego faktoringu niepełnego (finansowanie faktur wybranych odbiorców NEUCA S.A.). Zapisy

aneksu regulują wydłużenie przyznanego w ramach tej formy finansowania limitu dla NEUCA S.A. w wartości 65 000 tys. PLN do 31 sierpnia 2022 roku. Pozostałe parametry umowy nie uległy zmianie.

W dniu 27 maja 2021 roku NEUCA S.A. zawarła z Bankiem Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie umowę klasycznego faktoringu pełnego z limitem w kwocie 165 000 tys. PLN. W ramach przyznanego limitu Bank Millennium S.A. umożliwił finansowanie faktur wybranych odbiorców NEUCA S.A. Na dzień 30 czerwca 2021 roku umowa nie została aktywowana.

### 3.13. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA OPERACYJNE

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Zobowiązania handlowe	2 248 314	2 268 930	1 805 659
Korekta zobowiązań handlowych o należne rabaty od dostawców	(156 761)	(128 069)	(139 535)
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	16 734	15 476	14 143
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	22 124	24 750	16 441
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych	5 854	9 174	4 478
Zobowiązania z tytułu zakupu udziałów/akcji	686	1 580	897
Inne	9 539	10 164	7 344
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	204 683	229 148	307 458
Pozostałe zobowiązania	6 608	3 878	3 866
<b>Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne ogółem</b>	<b>2 357 781</b>	<b>2 435 031</b>	<b>2 020 751</b>
- długoterminowe	1 397	2 053	1 017
- krótkoterminowe	2 356 384	2 432 978	2 019 734

Zaprezentowane zobowiązania dotyczą transakcji z jednostkami niepowiązanymi oraz jednostkami stowarzyszonymi.

Grupa korzysta z faktoringu odwrotnego w postaci umów obsługi płatności opartych o spłatę zobowiązań wobec dostawców przez stronę finansującą, w zamian za zapłatę przez Grupę odsetek za okres finansowania pomiędzy terminem spłaty zobowiązań wobec dostawców a terminem, w którym następuje zapłata w/w zobowiązań przez Grupę wobec faktora (zgodnym z terminem wymagalności, ustalonym pierwotnie przez dostawcę).

W dniu 8 stycznia 2021 roku NEUCA S.A. zawarła z DNB Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie aneks do umowy o wstąpienie w prawa zaspokojonych wierzycieli (faktoring odwrotny). Na mocy aneksu DNB Bank Polska S.A. wydłużył termin możliwości korzystania z limitu finansowania w wysokości 65 000 tys. PLN do dnia 31 maja 2021 roku. Pozostałe parametry umowy nie uległy zmianie.

W dniu 8 marca 2021 roku pomiędzy NEUCA S.A., a Pekao Faktoring Sp. z o. o. z siedzibą w Lublinie został zawarty aneks do umowy faktoringu odwrotnego. Zapisy aneksu regulują wydłużenie przyznanego limitu faktoringowego w wysokości 200 000 tys. PLN na czas nieokreślony. Pozostałe parametry umowy nie uległy zmianie.

W dniu 5 maja 2021 roku NEUCA S.A. wraz z DNB Bank Polska S.A. oraz trzema dostawcami NEUCA S.A. zawarła aneks do trójstronnego porozumienia o dodatkowym finansowaniu w ramach przyznanego w 2020 roku limitu w wysokości 130 000 tys. PLN. Na jego mocy strony umowy określiły termin spłaty wierzytelności na dzień 18 października 2021 roku. Pozostałe parametry umowy nie uległy zmianie.

W dniu 20 maja 2021 roku NEUCA S.A. zawarła z DNB Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie aneks do umowy o wstąpienie w prawa zaspokojonych wierzycieli. Na mocy aneksu DNB Bank Polska S.A. wydłużył termin możliwości korzystania z limitu finansowania w wysokości 65 000 tys. PLN do dnia 31 grudnia 2021 roku. Pozostałe parametry umowy nie uległy zmianie.

W dniu 1 czerwca 2021 roku NEUCA S.A. wraz z DNB Bank Polska S.A. oraz trzema dostawcami NEUCA S.A. zawarła aneks do trójstronnego porozumienia o dodatkowym finansowaniu w ramach przyznanego w 2020 roku limitu w wysokości 130 000 tys. PLN. Na jego mocy strony umowy określiły termin spłaty wierzytelności na dzień 25 maja 2022 roku. Pozostałe parametry umowy nie uległy zmianie.

W dniu 15 czerwca 2021 roku pomiędzy NEUCA S.A., a Caixa Bank S.A. Oddział w Polsce z siedzibą w Warszawie został zawarty aneks do umowy o świadczenie usług płatniczych i finansowanie (faktoring odwrotny). Na mocy

aneksu wydłużono możliwość wykorzystywania limitu w wysokości 20 000 tys. PLN do dnia 15 czerwca 2022 roku. Pozostałe parametry umowy nie uległy zmianie.

W dniu 18 czerwca 2021 roku pomiędzy NEUCA S.A., a Santander Factoring Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie został zawarty aneks do umowy faktoringu odwrotnego. Na mocy aneksu wydłużono możliwość wykorzystywania limitu w wysokości 45 000 tys. PLN do dnia 30 czerwca 2022 roku. Pozostałe parametry umowy nie uległy zmianie.

Zobowiązania handlowe finansowane w ramach programu faktoringu odwrotnego prezentowane są w pozycji Sprawozdania z sytuacji finansowej „Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania” w zobowiązaniach krótkoterminowych. Zarząd ocenia, iż w efekcie wdrożenia programu faktoringu odwrotnego nie dochodzi do zasadniczej zmiany warunków płatności, a struktura i cel programu finansowania zobowiązań uzasadnia taki sposób prezentacji tych zobowiązań.

### 3.14. KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
<b>Aktywa finansowe</b>			
Wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 071	1 071	525
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	24 750	14 801	-
Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	1 354 825	1 230 068	1 192 196
	<b>1 380 646</b>	<b>1 245 940</b>	<b>1 192 721</b>

Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:

Inwestycje długoterminowe w obligacje	-	2 996	2 930
Długoterminowe akcje i udziały nienotowane	23 912	1 071	525
Długoterminowe należności handlowe oraz pozostałe należności	45 732	46 431	56 593
Długoterminowe udzielone pożyczki	18 697	22 866	24 733
Krótkoterminowe należności handlowe oraz pozostałe należności (za wyjątkiem należności podatkowych)	1 211 736	1 097 885	1 026 692
Krótkoterminowe udzielone pożyczki	44 155	52 085	59 525
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36 414	22 606	21 723
	<b>1 380 646</b>	<b>1 245 940</b>	<b>1 192 721</b>

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
<b>Zobowiązania finansowe</b>			
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-
Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	2 646 021	2 732 128	2 567 392
Zabezpieczające instrumenty pochodne	-	-	-
	<b>2 646 021</b>	<b>2 732 128</b>	<b>2 567 392</b>

Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:

Długoterminowe kredyty i pożyczki	576	598	-
Długoterminowe zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania	134 446	139 860	134 677
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe	94 371	96 119	97 854
Inne długoterminowe zobowiązania operacyjne	1 397	2 053	1 017
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	2 334 260	2 408 228	2 003 293
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	8 301	13 630	257 592
Zobowiązania z tytułu faktoringu	47 101	47 372	39 980
Krótkoterminowe zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania	22 095	20 830	29 579
Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe	3 474	3 438	3 400
	<b>2 646 021</b>	<b>2 732 128</b>	<b>2 567 392</b>

#### **4. CHARAKTER I KWOTY POZYCJI DOTYCZĄCYCH AKTYWÓW, ZOBOWIĄZAŃ, KAPITAŁÓW WŁASNYCH, ZYSKU NETTO LUB RACHUNKU PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH CHARAKTER, WIELKOŚĆ LUB ZAKRES**

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 roku Grupa dokonała aktualizacji wartości zakupionych w związku z pandemią COVID-19 towarów tworząc odpis aktualizujący ich wartość do ceny sprzedaży możliwej do uzyskania w wysokości 26 773 tys. PLN (wpływ na wynik netto dokonanego odpisu wynosi 21 686 tys. PLN) oraz utworzyła odpis aktualizujący wartość przekazanych na poczet dostawy towarów zamówionych w związku z pandemią COVID-19 zaliczek w wysokości 3 000 tys. PLN.

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 roku Grupa dokonała inwestycji w udziały spółki nienotowanej. Objęcie udziałów w podwyższonym kapitale spółki zostało pokryte wkładem niepieniężnym w postaci należności z tytułu pożyczek i obligacji oraz posiadanych akcji jednostki stowarzyszonej. Na transakcji wniesienia aportem w/w aktywów Spółka rozpoznała zysk w wysokości 10 941 tys. PLN (wpływ transakcji na wynik netto wynosi 8 862 tys. PLN).

#### **5. SKUTKI ZMIAN STRUKTURY GRUPY W OKRESIE ŚRÓDROCZNYM, W TYM POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻ JEDNOSTEK ZALEŻNYCH I INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, RESTRUKTURYZACJA ORAZ ZANIECHANIE DZIAŁALNOŚCI**

Skład Grupy NEUCA S.A. na dzień 30 czerwca 2021 roku przedstawiony został w nocie nr 1.

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 roku skład Grupy rozszerzył się w wyniku objęcia w dniu 24 maja 2021 roku 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Unimedi Sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu oraz w wyniku nabycia udziałów w MTZ Clinical Research Sp. z o.o. oraz CCR Prague s.r.o.

W dniu 13 stycznia 2021 roku Pratia S.A., jednostka zależna od NEUCA S.A. nabyła 100% udziałów w spółce MTZ Clinical Research Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Przedsiębiorstwo zostało zakupione w celu realizacji strategii obejmującej rozwój Grupy w segmencie badań klinicznych. Połączenie zostało rozliczone metodą nabycia. Wynik finansowy podlega konsolidacji od dnia 1 stycznia 2021. Cena nabycia powyższych udziałów wyniosła 43 395 tys. PLN. Umowa zakupu udziałów przewiduje płatności warunkowe, ujęte w rozliczeniu nabycia, które oszacowane zostały na 16 514 tys. PLN i uzależnione są od osiągniętych w latach 2021-2023 wyników finansowych. Oszacowana wartość firmy wynosi 40 249 tys. PLN i została przyporządkowana do segmentu działalności: Badania kliniczne. W okresie od momentu przejęcia kontroli do 30 czerwca 2021 roku wynik finansowy przejmowanego przedsiębiorstwa wyniósł 7 020 tys. PLN, natomiast przychody ze sprzedaży wyniosły 17 858 tys. PLN.

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

Zarząd jednostki dominującej dokonał wstępnej kalkulacji wartości firmy na dzień przejęcia kontroli nad spółkami MTZ Clinical Research i CCR Prague. W trakcie przeglądu poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań, zobowiązań warunkowych oraz innych składników majątku nie zidentyfikowano nieujawnionych w sprawozdaniach jednostek zależnych pozycji (w tym aktywów niematerialnych) a wartość przejętych aktywów i zobowiązań wyceniono w wartości godziwej. W wyniku przejęcia kontroli nad w/w spółkami Grupa nabyła należności o łącznej wartości 6 199 tys. PLN. Wartości nabytych należności nie stanowią istotnej wartości w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Neuca. Wartość księgową przejętych aktywów i zobowiązań odpowiada ich wartości godziwej. Inwestycje w podstawową opiekę medyczną, badania kliniczne oraz telemedycynę to element strategii budowania rozwoju Grupy na rynku zdrowia. Koszty związane z nabyciem poszczególnych jednostek nie były istotne w relacji do zapłaconej ceny i wartości nabytych aktywów netto. Uwzględnione w cenach nabycia jednostek płatności warunkowe reprezentują wartość godziwą określoną poprzez wysokie prawdopodobieństwo dokonania zapłaty środków pieniężnych, w związku z realizacją ustalonych warunków finansowych (uzależnienie od wyników finansowych realizowanych po dacie objęcia kontroli). Ustalona wartość firmy nie będzie stanowił kosztów uzyskania przychodów dla celów podatkowych. Czynniki wpływającymi na rozpoznanie wartości firmy powstałej z przejęcia jest wzrost kompetencji Grupy Neuca w zakresie badań klinicznych, który przyczyni się do rozwoju całego obszaru segmentu opieki zdrowotnej działającego w ramach Grupy Neuca. Istotny wpływ na wartość firmy dla spółek działających w obszarze badań klinicznych mają zasoby ludzkie oraz innowacyjność.

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

	MTZ Clinical Research	CCR Prague
<b>Aktywa trwałe</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe	221	221
Wartości niematerialne	34	-
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>255</b>	<b>221</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Należności handlowe oraz pozostałe należności	5 169	1 030
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 066	2 576
Pozostałe aktywa	75	167
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>6 310</b>	<b>3 773</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>6 565</b>	<b>3 994</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Kredyty i pożyczki	1 114	141
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>1 114</b>	<b>141</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Kredyty i pożyczki	371	-
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	1 884	181
Pozostałe zobowiązania i rezerwy	50	34
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>2 305</b>	<b>215</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>3 419</b>	<b>356</b>
<b>Nabyte aktywa netto</b>	<b>3 146</b>	<b>3 638</b>
<b>Nabyte aktywa netto przez jednostkę dominującą</b>	<b>3 146</b>	<b>1 855</b>
<b>Aktywa netto przypadające udziałowcom niekontrolującym</b>	<b>-</b>	<b>1 783</b>
<b>Cena nabycia</b>	<b>43 395</b>	<b>18 828</b>
<b>Ujemna wartość firmy ujęta w rachunku zysków i strat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Wartość firmy</b>	<b>40 249</b>	<b>16 973</b>

Powyżej opisane rozliczenie jest prowizoryczne ze względu na trwający proces identyfikacji i wyceny wartości przejętych aktywów i zobowiązań. Rozliczenie może zostać skorygowane w ciągu 12 miesięcy od dnia połączenia.

#### Korekta rozliczenia nabycia CCR Czech a.s. i CCR Brno s.r.o.

Wartość firmy wynikająca z połączenia z CCR Czech a.s. i CCR Brno s.r.o. ustalona na dzień połączenia uległa zmianie w stosunku do danych zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej NEUCA sporządzonym na dzień 31 grudnia 2020 roku w wyniku zwiększenia ceny nabycia o płatność warunkową odpowiednio w wysokości 15 537 tys. PLN (91 500 tys. CZK) i 2 207 tys. PLN (13 000 tys. CZK).

Poniżej przedstawiono wartości kategorii aktywów i zobowiązań przejętych spółek CCR Czech a.s. i CCR Brno s.r.o. na dzień objęcia kontroli:

	CCR Czech a.s.	CCR Brno s.r.o.
<b>Aktywa trwałe</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe	174	9
Należności handlowe oraz pozostałe należności	904	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	-
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>1 082</b>	<b>9</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Należności handlowe oraz pozostałe należności	6 099	411
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 537	810
Pozostałe aktywa	106	2
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>8 742</b>	<b>1 223</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>9 824</b>	<b>1 232</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Rezerwy na świadczenia pracownicze	148	0
Inne zobowiązania finansowe	92	-
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>240</b>	<b>-</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	1 635	373
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>1 635</b>	<b>373</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>1 875</b>	<b>373</b>
<b>Nabyte aktywa netto</b>	<b>7 949</b>	<b>859</b>
<b>Nabyte aktywa netto przez jednostkę dominującą</b>	<b>4 054</b>	<b>438</b>
<b>Aktywa netto przypadające udziałowcom niekontrolującym</b>	<b>3 895</b>	<b>421</b>
<b>Cena nabycia</b>	<b>31 760</b>	<b>4 794</b>
<b>Ujemna wartość firmy ujęta w rachunku zysków i strat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Wartość firmy</b>	<b>27 706</b>	<b>4 356</b>



**Ostateczne rozliczenie nabyć z lat ubiegłych dokonanych w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 roku**

Wartość firmy wynikająca z połączenia z Examen Sp. z o.o. w Poznaniu ustalona na dzień połączenia nie uległa zmianie w stosunku do danych zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej NEUCA sporządzonym na dzień 31 grudnia 2020 roku.

**6. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	od 01.01.2021 do 30.06.2021	od 01.01.2020 do 30.06.2020
<b>Zmiana stanu zapasów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>169 975</b>	<b>(15 297)</b>
Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy	(26 204)	668
<b>Zmiana stanu zapasów w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>143 771</b>	<b>(14 629)</b>

**Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności**

	od 01.01.2021 do 30.06.2021	od 01.01.2020 do 30.06.2020
<b>Zmiana stanu należności handlowych i pozostałych należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>(84 744)</b>	<b>113 956</b>
- z tytułu podatku dochodowego	(885)	2 411
- z tytułu działalności inwestycyjnej	2 286	(23 966)
- z tytułu umów subpartycypacji	(352)	(556)
- z tytułu oczekiwanych strat kredytowych z lat ubiegłych	-	-
- z tytułu odpisów aktualizujących należności	(4 604)	(442)
- pozostałe różnice	-	53
<b>Zmiana stanu należności handlowych i pozostałych należności w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>(88 299)</b>	<b>91 456</b>

**Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz innych zobowiązań operacyjnych**

	od 01.01.2021 do 30.06.2021	od 01.01.2020 do 30.06.2020
<b>Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz innych zobowiązań operacyjnych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>(78 580)</b>	<b>(298 319)</b>
- z tytułu podatku dochodowego	2 350	8 421
- z tytułu niezapłaconej dywidendy	2 524	-
- z tytułu działalności inwestycyjnej	230	11 456
- z tytułu działalności finansowej	(9 981)	(1 197)
- z tytułu faktoringu	24 736	(307 458)
- otrzymane dotacje	(851)	-
- pozostałe różnice	154	970
<b>Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz innych zobowiązań operacyjnych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>(59 418)</b>	<b>(586 127)</b>

**Przeływ z działalności operacyjnej – inne korekty**

	od 01.01.2021 do 30.06.2021	od 01.01.2020 do 30.06.2020
Umorzenie udzielonych pożyczek	6	-
Otrzymane dotacje	(555)	(481)
Pozostałe korekty	2	-
<b>Przeływ z działalności operacyjnej – inne korekty, razem</b>	<b>(547)</b>	<b>(481)</b>

Zobowiązania wynikające z działalności finansowej	Kredyty i pożyczki	Zobowiązania z tytułu leasingu	Zobowiązania finansowe związane z zakupem nieruchomości	Pozostałe	Zobowiązania finansowe razem
<b>Stan na dzień 01.01.2020 roku</b>	<b>290 585</b>	<b>163 667</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>454 252</b>
Zaciągnięcie zadłużenia	12 006	7 358	144 777	-	164 141
- gotówkowe	12 006	-	-	-	12 006
- bezgotówkowe	-	7 358	144 777	-	152 135
Splata zadłużenia	(45 100)	(11 493)	(44 009)	-	(100 602)
- gotówkowe	(80)	(11 493)	(44 009)	-	(55 582)
- bezgotówkowe	(45 020)	-	-	-	(45 020)
Naliczenie odsetek	1 260	3 525	924	172	5 881
Splata odsetek	(1 239)	(3 525)	(924)	(107)	(5 795)
- gotówkowe	(1 239)	(3 525)	(924)	(107)	(5 795)
- bezgotówkowe	-	-	-	-	-
Wycena do wartości godziwej	-	-	-	-	-
Skutki zmiany kursów walut	-	4 614	-	-	4 614
Inne zmiany	80	110	486	(65)	611
- gotówkowe	-	-	-	-	-
- bezgotówkowe	80	110	486	(65)	611
<b>Stan na dzień 30.06.2020 roku</b>	<b>257 592</b>	<b>164 256</b>	<b>101 254</b>	<b>-</b>	<b>523 102</b>
<b>Stan na dzień 01.01.2021 roku</b>	<b>14 228</b>	<b>160 690</b>	<b>99 557</b>	<b>-</b>	<b>274 475</b>
Zaciągnięcie zadłużenia	-	9 532	-	-	9 532
- gotówkowe	-	-	-	-	-
- bezgotówkowe	-	9 532	-	-	9 532
Splata zadłużenia	(7 137)	(11 921)	(1 712)	-	(20 770)
- gotówkowe	(7 137)	(11 921)	(1 712)	-	(20 770)
- bezgotówkowe	-	-	-	-	-
Naliczenie odsetek	324	3 071	902	1 192	5 489
Splata odsetek	(324)	(3 071)	(902)	(1 096)	(5 393)
- gotówkowe	(324)	(3 071)	(902)	(1 096)	(5 393)
- bezgotówkowe	-	-	-	-	-
Wycena do wartości godziwej	-	-	-	-	-
Skutki zmiany kursów walut	-	(1 562)	-	-	(1 562)
Inne zmiany	1 786	(198)	-	(96)	1 492
- gotówkowe	-	-	-	-	-
- bezgotówkowe	1 786	(198)	-	(96)	1 492
<b>Stan na dzień 30.06.2021 roku</b>	<b>8 877</b>	<b>156 541</b>	<b>97 845</b>	<b>-</b>	<b>263 263</b>

## 7. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W I półroczu 2021 roku nie wystąpiły transakcje z podmiotami powiązanymi Grupy Kapitałowej NEUCA S.A., nie będące transakcjami typowymi i rutynowymi, wynikającymi z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez Grupę.

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi nieobjętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym w I półroczu 2021 roku:

	Zakup usług	Zobowiązania	Przychody ze sprzedaży oraz odsetki	Należności i pożyczki brutto
<i>Strony transakcji</i>				
- jednostki stowarzyszone	373	-	266	1 824
- podmioty powiązane kapitałowo z personelem kierowniczym	284	49	-	-
<b>Razem</b>	<b>657</b>	<b>49</b>	<b>266</b>	<b>1 824</b>

Najistotniejsze transakcje w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku dotyczyły zakupu usług od podmiotów powiązanych kapitałowo z członkami Zarządu oraz przychodów finansowych z tytułu odsetek od udzielonych jednostkom stowarzyszonym pożyczek.

Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi nieobjętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym w I półroczu 2020 roku:

	Zakup usług	Zobowiązania	Przychody ze sprzedaży oraz odsetki	Należności i pożyczki brutto
<i>Strony transakcji</i>				
- jednostki stowarzyszone	35	1	355	13 475
- podmioty powiązane kapitałowo z personelem kierowniczym	463	12	-	-
<b>Razem</b>	<b>498</b>	<b>14</b>	<b>355</b>	<b>13 475</b>

Transakcje w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 roku dotyczyły zakupu usług od podmiotów powiązanych kapitałowo z członkami Zarządu oraz przychodów finansowych z tytułu odsetek od udzielonych jednostkom stowarzyszonym pożyczek.

### Program motywacyjny

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

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

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

- dla wszystkich osób uprawnionych przestrzeganie obowiązujących przepisów prawa, w tym dotyczących obowiązku działania na rzecz podmiotów wchodzących w skład Grupy NEUCA;

- dla członków Zarządu współpraca z NEUCA S.A. i sprawowanie funkcji w Zarządzie NEUCA S.A. nieprzerwanie od 1 stycznia do 31 grudnia danego roku kalendarzowego;
- dla pozostałych uprawnionych współpraca z NEUCA S.A. lub spółkami Grupy NEUCA i sprawowanie funkcji na stanowiskach, z którymi związane jest uprawnienie do uczestnictwa w programie, nieprzerwanie od 1 stycznia do 31 grudnia danego roku kalendarzowego.

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

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

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

Utrata prawa do przyznania Warrantów jest stwierdzana uchwałą Rady Nadzorczej.

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

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

Ponieważ na rynku nie istnieją 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 5 275 tys. PLN zostało zaliczone do kosztów wynagrodzeń I półrocza 2021 roku. Przy zachowaniu wszystkich istotnych parametrów programu, w okresie od lipca do grudnia 2021 w kosztach wynagrodzeń ujęta zostanie kwota 5 275 tys. PLN, 11 284 tys. PLN w 2022 roku oraz 11 892 tys. PLN w 2023 roku.

### **Wynagrodzenia kluczowego kierownictwa jednostki dominującej**

Łączna wartość wynagrodzeń i nagród wypłaconych lub należnych dla osób zarządzających i nadzorujących z tytułu pełnienia funkcji w Grupie w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku wyniosła 3 153 tys. PLN (w tym 1 545 tys. PLN z tytułu programu motywacyjnego).

Łączna wartość wynagrodzeń i nagród wypłaconych lub należnych dla osób zarządzających i nadzorujących z tytułu pełnienia funkcji w Grupie w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 roku wyniosła 2 151 tys. PLN (w tym 746 tys. PLN z tytułu programu motywacyjnego).

## **8. INFORMACJA O DYWIDENDACH**

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.

## 9. 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 roku kalendarzowego.

## 10. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

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

W dniu 15 lipca 2021 roku nastąpiło wydanie 5 950 sztuk akcji dla posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii H wyemitowanych przez Spółkę, co zgodnie z art. 452 par. 1 kodeksu spółek handlowych, skutkowało nabyciem praw z akcji oraz podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki na podstawie powołanych niżej uchwał o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego.

Wydanie akcji oraz podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 5 950 zł nastąpiło na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 16 stycznia 2018 roku o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego (z późn. zmianami), z dniem 15 lipca 2021 r., w wyniku objęcia 5.950 (pięć tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt) akcji emisji serii M Spółki, przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii H Spółki, uprawnionych do obejmowania akcji, emitowanych w formie dokumentu na podstawie uchwał nr 7 i nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 16 stycznia 2018 r. w sprawie odpowiednio: emisji warrantów subskrypcyjnych Spółki serii H oraz wyłączenia w całości praw poboru dotychczasowych akcjonariuszy (z późn zm.).

Uwzględniając powyższe, począwszy od 15 lipca 2021 roku kapitał zakładowy NEUCA S.A. wynosi 4 425 212 zł i dzieli się na 4 425 212 akcji o wartości 1 zł każda. Podwyższony kapitał został w całości opłacony. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 4 425 212.

## 11. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE LUB AKTYWA WARUNKOWE ORAZ GWARANCJE I PORĘCZENIA OTRZYMANE I UDZIELONE

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
<b>Gwarancje udzielone</b>			
PLN	1 577	4 593	6 194
EUR	2 000	2 000	2 000
pozostałym jednostkom, z tytułu: udzielonych gwarancji w PLN	1 577	4 593	6 194
udzielonych gwarancji w EUR	2 000	2 000	2 000
<b>Gwarancje / poręczenia udzielone</b>			
PLN	276	276	-
wobec pozostałych jednostek	276	276	-

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

Szczegółowe zestawienie udzielonych gwarancji zamieszczone zostało w pkt. 9 Sprawozdania Zarządu.

## 12. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY

Akcjonariusze posiadający 5% w ogólnej liczbie głosów na dzień 25 sierpnia 2021 r.:

Nazwa podmiotu posiadającego pow. 5% głosów na WZA	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział głosów na WZA
Kazimierz Michał Herba*	1 270 632	28,71%	1 270 632	28,71%
Wiesława Teresa Herba	1 117 018	25,24%	1 117 018	25,24%
Augebit FIZ*	471 459	10,65%	471 459	10,65%

\*z podmiotami powiązanymi

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

## 13. STAN POSIADANIA AKCJI I PRAW DO AKCJI PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE W OKRESIE OD OSTATNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO

Na dzień 25 sierpnia 2021 r. według wiedzy NEUCA S.A. niżej wymienieni Członkowie Zarządu posiadali następujące ilości akcji NEUCA S.A.

Imię i Nazwisko	Ilość posiadanych akcji na dzień publikacji ostatniego raportu kwartalnego	Zwiększenie stanu	Zmniejszenie stanu	Wartość nominalna w PLN/Ilość posiadanych akcji
Piotr Sucharski	63 439	-	-	63 439
Grzegorz Dzik	9 785	-	-	9 785
Krzysztof Miszewski	800	-	-	800

Na dzień 25 sierpnia 2021 r. według wiedzy NEUCA S.A. niżej wymienieni Członkowie Rady Nadzorczej posiadali następujące ilości akcji NEUCA S.A.

Imię i Nazwisko	Ilość posiadanych akcji na dzień publikacji ostatniego raportu kwartalnego	Zwiększenie stanu	Zmniejszenie stanu	Wartość nominalna w PLN/Ilość posiadanych akcji
Kazimierz Michał Herba*	1 270 632	-	-	1 270 632
Wiesława Teresa Herba	1 117 018	-	-	1 117 018
Tadeusz Wesołowski*	146	-	-	146

\*z podmiotami powiązanymi

Na dzień 25 sierpnia 2021 roku według wiedzy NEUCA S.A. Członek Rady Nadzorczej Tadeusz Wesołowski posiadał 65 000 akcji PFM.PL S.A. co stanowi 26% kapitału zakładowego spółki.

Na dzień 25 sierpnia 2021 roku według wiedzy NEUCA S.A. Członkowie Rady Nadzorczej nie posiadali innych akcji lub udziałów w Grupie Kapitałowej NEUCA.

## 14. POSTĘPOWANIE TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

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

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

- Postępowanie z powództwa syndyka masy upadłości spółki RP FARMA ARINIJA sp. z o.o. sp.j. w Grudziądzu przeciwko NEUCA S.A. o zapłatę kwoty 2.484.193 PLN wraz z odsetkami, postępowanie toczy się przed Sądem Okręgowym w Toruniu. Powód wywodzi swoje roszczenie z umowy przelewu wiarytelności zawartej pomiędzy NEUCA S.A. i reprezentowaną przez syndyka spółką w dniu 09.07.2014r. Roszczenie jest bezpodstawne i oparte na błędnych podstawach prawnych. Postępowanie jest w toku.

Grupa jest także stroną innych spraw spornych, które ze względu na istotność ujawniono ze szczegółami w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy NEUCA w punkcie 7 „Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego, lub organem administracji publicznej”.

Na 30 czerwca 2021 roku Grupa była również stroną postępowań z powództwa Państwa Barbary i Rafała Sobczyk, o których informowała w rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku, które na skutek zawartego w dniu 1 lipca 2021 roku porozumienia opisanego w nocie 10 „Zdarzenia po dacie bilansu” zostały umorzone przez sądy prowadzące postępowania.

### V Postępowania administracyjne

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

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

Poza postępowaniami opisanymi powyżej oraz w nocie 15 przed organami administracji publicznej nie toczą się istotne postępowania dotyczące zobowiązań lub wiarytelności Spółki lub jednostek od niej zależnych.

## 15. 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 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 Naczelnego Sądu Administracyjnego.

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 wierzycelności jednostki dominującej lub jednostek od niej zależnych.

## **16. STAN REALIZACJI PRZEDWSTĘPNEJ UMOWY ZAKUPU ACJI SPÓŁKI POMERANIA INVESTMENT S.A.**

Jak poinformowaliśmy w nocie nr 5.24 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok 2020, w dniu 29 stycznia 2021 roku jednostka dominująca zawarła przedwstępną warunkową umowę sprzedaży akcji spółki Pomerania Investment S.A. z siedzibą w Gdyni, która jest jedynym akcjonariuszem spółki Towarzystwo Ubezpieczeń ZDROWIE Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni. W dniu 26 maja 2021 roku Grupa powzięła informację o wydaniu przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów w dniu 21 maja 2021 roku zgody na dokonanie koncentracji polegającej na przejęciu przez jednostkę dominującą kontroli nad Pomerania Investments S.A. z siedzibą w Gdyni. Jednocześnie w dniu 25 maja 2021 roku Grupa powzięła informację o dokonaniu zmiany statutu Pomerania Investments S.A. polegającej na zniesieniu uprzywilejowania wszystkich akcji. W związku z powyższym spełniły się dwa warunki zawieszające przedwstępną warunkową umowę sprzedaży akcji spółki Pomerania Investment S.A. zawartej w dniu 29 stycznia 2021 roku. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Grupa oczekuje na wydanie przez Komisję Nadzoru Finansowego decyzji o stwierdzeniu braku podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec nabycia przez Spółkę większości akcji Pomerania.