

**GRUPA KAPITAŁOWA NEUCA
TORUŃ, UL. SZOSA BYDGOSKA 58**

**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2016**

**WRAZ
Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA
I
RAPORTEM Z BADANIA**

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....	3
RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ NEUCA ZA ROK OBROTOWY 2016	6
I. INFORMACJE OGÓLNE	6
1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą.....	6
2. Struktura Grupy Kapitałowej.....	7
3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	13
4. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie.....	13
5. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki Dominującej	13
II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ	14
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE.....	16
1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	16
2. Dokumentacja konsolidacyjna.....	16
3. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych, skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.....	17
IV. UWAGI KOŃCOWE	18

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA ROK OBROTOWY 2016**

1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej
2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów
3. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych
5. Informacje dodatkowe obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA ROK OBROTOWY 2016

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Neuca S.A.

Sprawozdanie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Neuca (zwanej dalej „Grupą Kapitałową”), w której jednostką dominującą jest Neuca S.A. (zwana dalej „Spółką Dominującą”) z siedzibą w Toruniu, ul. Szosa Bydgoska 58. Na sprawozdanie to składają się: skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku oraz informacje dodatkowe obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność kierownika Spółki Dominującej i osób sprawujących nadzór za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki Dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Spółki Dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie zawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047 z późniejszymi zmianami), zwaną dalej „Ustawą o rachunkowości”, Zarząd Spółki Dominującej oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 roku z późniejszymi zmianami. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Spółkę Dominującą skonsolidowanego sprawozdania finansowego w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii o skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki Dominującej. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Spółki Dominującej wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia opinii z badania.

Opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Naszym zdaniem załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości Spółki Dominującej,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa oraz postanowieniami statutu Spółki Dominującej.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej zgodnie z Ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd Spółki Dominującej. Ponadto Zarząd Spółki Dominującej oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz. 133 z późniejszymi zmianami) i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej uwzględniają postanowienia art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz. 133 z późniejszymi zmianami) i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej istotnych zniekształceń.

Oświadczenie jednostki dominującej o stosowaniu ładu korporacyjnego

W związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem Spółki Dominującej o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej. Naszym zdaniem w oświadczeniu tym Spółka Dominująca zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych (Dz. U. z 2016 r. poz. 1639 z późniejszymi zmianami) lub regulaminach wydanych na podstawie art. 61 tej ustawy. Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Anita Karaś-Kulicka
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewidencyjny 10145

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:

Monika Jakubczyk – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. – komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 15 marca 2017 roku

**RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
GRUPY KAPITAŁOWEJ NEUCA
ZA ROK OBROTOWY 2016**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą

Spółka Dominująca działa pod firmą Neuca S.A. (dalej „Spółka Dominująca”). Siedzibą Spółki Dominującej jest Toruń, ul. Szosa Bydgoska 58.

Spółka Dominująca prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej. Spółka Dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000049872. Spółka Dominująca posiada numer identyfikacji podatkowej NIP: 879-00-17-162 nadany przez Drugi Urząd Skarbowy w Toruniu w dniu 17 marca 1994 roku. Urząd Statystyczny nadał Spółce Dominującej w dniu 1 kwietnia 2010 roku REGON o numerze: 870227804.

Spółka Dominująca działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Kapitał akcyjny Spółki Dominującej według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 4.410.034 zł i dzielił się na 4.410.034 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.

W skład Zarządu Spółki Dominującej na dzień wydania opinii wchodził:

- Piotr Sucharski - Prezes Zarządu,
- Grzegorz Dzik - Wiceprezes Zarządu,
- Witold Ziobrowski - Wiceprezes Zarządu,
- Tomasz Józefacki - Wiceprezes Zarządu,
- Dariusz Drewnicki - Wiceprezes Zarządu.

W badanym okresie oraz do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki Dominującej:

- uchwałą Rady Nadzorczej z 4 dnia listopada 2016 roku w skład Zarządu na stanowisko Wiceprezesa Zarządu powołany został Dariusz Drewnicki.

Według stanu na dzień 28 września 2016 roku (data ostatniego Zgromadzenia Akcjonariuszy) wśród akcjonariuszy Spółki Dominującej znajdowali się:

- Kazimierz Herba - 24,1% akcji,
- Wiesława Teresa Herba - 22,8% akcji,
- NEUCA - 0,9% akcji,
- pozostali - 52,2% akcji.

W roku obrotowym wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Spółki Dominującej:

- W dniu 19 stycznia 2016 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego w wyniku realizacji warrantów subskrypcyjnych serii F w ramach Programu Motywacyjnego, poprzez objęcie 46.300 akcji serii L każda o wartości nominalnej 1 zł. Kapitał jednostki dominującej po podwyższeniu wynosił 4.495.302 zł.
- W dniu 11 lutego 2016 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego w wyniku realizacji warrantów subskrypcyjnych serii F w ramach Programu Motywacyjnego, poprzez objęcie 17.730 akcji serii L każda o wartości nominalnej 1 zł. Kapitał jednostki dominującej po podwyższeniu wynosił 4.513.032 zł.
- W dniu 18 marca 2016 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego w wyniku objęcia, przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii F wyemitowanych w ramach

- Programu Motywacyjnego, 1.000 akcji serii L w wartości nominalnej 1 zł. Kapitał zakładowy wynosił po podwyższeniu 4.514.032 zł.
- W dniu 25 maja 2016 roku nastąpiło obniżenie kapitału zakładowego poprzez umorzenie 86.149 akcji własnych serii F, skupionych przez jednostkę w ramach programu skupu akcji własnych. Każda akcja o wartości nominalnej 1zł. Kapitał zakładowy jednostki dominującej wynosił po obniżeniu 4.427.883 zł.
 - W dniu 15 czerwca 2016 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego w wyniku realizacji warrantów subskrypcyjnych serii F w ramach Programu Motywacyjnego, poprzez objęcie 4.750 akcji serii L każda o wartości nominalnej 1 zł. Kapitał zakładowy jednostki dominującej po podwyższeniu wynosił 4.432.633 zł.
 - W dniu 12 lipca 2016 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego w wyniku realizacji warrantów subskrypcyjnych serii F w ramach Programu Motywacyjnego, poprzez objęcie 9.585 akcji serii L każda o wartości nominalnej 1 zł. Kapitał jednostki dominującej po podwyższeniu wynosił 4.442.218 zł.
 - W dniu 18 października 2016 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego w wyniku realizacji warrantów subskrypcyjnych serii F w ramach Programu Motywacyjnego, poprzez objęcie 2.610 akcji serii L każda o wartości nominalnej 1 zł. Kapitał zakładowy jednostki dominującej po podwyższeniu wynosił 4.444.828 zł.
 - W dniu 16 grudnia 2016 roku sąd zarejestrował obniżenie kapitału zakładowego, które nastąpiło w drodze umorzenia akcji własnych skupionych w ramach programu skupu akcji własnych. Umorzono 34.794 akcji o wartości nominalnej 1 zł. Kapitał zakładowy jednostki dominującej po obniżeniu wynosi 4.410.034 zł.

W badanym okresie nie wystąpiły zmiany w strukturze własności kapitału zakładowego Spółki Dominującej.

Po dniu bilansowym wystąpiły niżej wymienione zmiany w kapitale zakładowym Spółki Dominującej:

- w dniu 14 lutego 2017 roku nastąpiło podniesienie kapitału zakładowego jednostki dominującej o kwotę 253.130 zł w wyniku realizacji warrantów subskrypcyjnych serii D i F nastąpiło objęcie 195.000 akcji serii J oraz 58.130 akcji serii L. Kapitał zakładowy po podwyższeniu jednostki dominującej wynosi 4.663.164 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego jednostki dominującej zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Kapitał własny Spółki Dominującej według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosi 212.525 tys. zł.

2. Struktura Grupy Kapitałowej

Informacje na temat jednostek zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Neuca na dzień 31 grudnia 2016 roku:

Nazwa, forma prawna spółki	Adres siedziby	Rzeczywisty przedmiot działalności	Kapitał własny na dzień bilansowy	Struktura własności
Pretium Farm Sp. z o.o.	Toruń	Sprzedaż leków	19.995.981,71	100%
NEUCA Logistyka Sp. z o.o.	Toruń	Usługi logistyczne	7.380.676,95	100%
Neuca Med 2 Sp. z o.o.	Toruń	Praktyka lekarska ogólna	3.474.012,93	100%
Świat Zdrowia S.A.	Toruń	Usługi marketingowe	16.429.248,18	94%
Itero-Silfarm Sp. z o.o.	Katowice	Usługi przedstawicielskie	95.754.547,28	100%
Multi Sp. z o.o.	Nowa Wieś	Usługi przedstawicielskie	10.874.960,16	100%
DHA Dolpharma Sp. z o.o.	Wrocław	Usługi przedstawicielskie	129.372,68	100%
Hurtownia Aptekarzy „Galenica-Panax” Sp. z o.o.	Gądky	Usługi przedstawicielskie	17.639.620,66	99%

GRUPA KAPITAŁOWA NEUCA

Apofarm Sp. z o.o.	Toruń	Pozostała finansowa działalność usługowa	91.798.595,14	99%
Optima Radix Vita Plus Tadanco S.A.	Ołtarzew	Usługi przedstawicielskie	15.572.135,01	100%
Prego S.A.	Bielawa	Usługi przedstawicielskie	11.435.975,54	100%
Synoptis Pharma Sp. z o.o.	Warszawa	Produkcja leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych	46.250.299,32	100%
Farmada Transport Sp. z o.o.	Toruń	Transport drogowy towarów	21.526.205,88	100%
Torfarm Sp. z o.o.	Toruń	Usługi przedstawicielskie	3.062.790,48	100%
Promedic Sp. z o.o.	Kielce	Usługi przedstawicielskie	14.239.889,22	100%
ZPUH Deka Sp. z o.o. w likwidacji*	Poznań	Handel hurtowo-detaliczny artykułami konsumpcyjnymi	-	99%
Prosper S.A.	Warszawa	Usługi przedstawicielskie	100.451.745,13	98%
Cefarm Częstochowa S.A.	Kamyk	Usługi przedstawicielskie	23.263.062,25	100%
Citodat S.A.	Wrocław	Usługi przedstawicielskie	-1.425.498,95	100%
PFM.PL S.A.	Warszawa	Działalność informatyczna	467.338,80	72%
Nekk Sp. z o.o.	Poznań	Agencja reklamowa	44.113.049,67	100%
ILC Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność informatyczna	3.507.580,26	100%
ACCEDIT Sp. z o.o.	Toruń	Działalność rachunkowo-księgowa	4.433.344,35	100%
Infonia Sp. z o.o.**	Toruń	Działalność centrów telefonicznych (callcenter)	-	-
Brand Management 2 Sp. z o.o.	Toruń	Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów	384.979.566,54	100%
Martinique Investment Sp. z o.o.	Toruń	Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi	76.964.384,37	99%
Synoptis Industrial Sp. z o.o.	Toruń	Produkcja leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych	7.362.654,42	100%
Neuca Med Sp. z o.o.	Toruń	Praktyka lekarska	53.545.887,77	100%
Fundacja Neuca dla Zdrowia	Toruń	Poprawa zdrowia i związanej z nim jakości życia ludności	775.869,62	-
Apofarm Sp. z o.o. Inwestycje SKA	Toruń	Pozostała finansowa działalność usługowa	176.526.944,97	99%
Pharmador Sp. z o.o. w likwidacji	Toruń	Sprzedaż leków	0,00	100%
ACP PHARMA S.A.	Warszawa	Usługi przedstawicielskie	447.692.281,44	100%
Cefarm Rzeszów Sp. z o.o.	Rzeszów	Usługi przedstawicielskie	31.564.946,37	100%
Lago Sp. z o.o.	Kielce	Sprzedaż leków	1.074.891,63	100%
HealthMore Sp. z o.o.	Kielce	Sprzedaż leków	6.535.335,78	100%
Scala Sp. z o.o.	Toruń	Działalność holdingów finansowych	40.769.787,06	100%
PLR "Ognik" Sp. z o.o.	Poznań	Praktyka lekarska ogólna	256.048,21	100%
Pro Familia Sp. z o.o.	Dzierżoniów	Praktyka lekarska ogólna	212.011,84	100%
NZOZ "Helpmed" ZPChr im. dr med. T. Boczonnia Sp. z o.o.	Tychy	Praktyka lekarska ogólna	279.083,83	100%
Przychodnia Rejonowa nr 3 "Eskulap" - Zespół Lekarzy Rodzinnych Sp. z o.o.	Tychy	Praktyka lekarska ogólna	-240.149,08	100%
Przychodnia Lekarska "Konsylium" Sp. z o.o.	Głogów	Praktyka lekarska ogólna	343.462,44	100%

GRUPA KAPITAŁOWA NEUCA

Unipolimed Sp. z o.o.	Łódź	Praktyka lekarska ogólna	274.399,83	100%
Clinport Sp. z o.o.	Katowice	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych	-992.857,18	100%
Diabdis Sp. z o.o.	Katowice	Badania naukowe i prace rozwojowe	-1.070.312,39	70%
Polimedica Alfa Sp. z o.o.	Łódź	Praktyka lekarska ogólna	23.758,01	100%
Mediporta Sp. z o.o.	Poznań	Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania	-3.269.867,78	70%
Caliper Sp. z o.o.**	Poznań	Działalność związana z oprogramowaniem	-	-
BS-Suple Sp. z o.o.**	Warszawa	Produkcja podstawowych substancji farmaceutycznych oraz leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych	-	-
Bioscience S.A.	Bydgoszcz	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych	1.676.389,27	100%
Medicus Grójec Sp. z o.o.	Grójec	Praktyka lekarska ogólna	2.612.179,17	100%
Pratia S.A.	Katowice	Praktyka lekarska specjalistyczna	2.817.971,85	100%
Śląskie Centrum Osteoporozy Sp. z o.o.	Katowice	Praktyka lekarska specjalistyczna	17.888,50	100%
Unna Sp. z o.o.	Toruń	Sprzedaż leków	21.211.767,76	100%
Polimedica Sp. z o.o.	Łódź	Praktyka lekarska ogólna	418.771,73	100%
Medic Klinika Sp. z o.o.	Bydgoszcz	Praktyka lekarska ogólna	683.684,11	100%
Ortopedio.pl Sp. z o.o.***	Toruń	Sprzedaż detaliczna wyrobów medycznych, włączając ortopedyczne, prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach	-139.129,42	100%
Pretium Gamma Sp. z o.o.	Toruń	Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju	381,40	100%
Medical Managment S.A.***	Warszawa	Opieka zdrowotna	89.226,52	100%
Elmed Szczytno Sp. z o.o.***	Szczytno	Praktyka lekarska ogólna	1.155.423,37	100%
MIG-MED. Centrum Medyczne Sp. z o.o.***	Wąbrzeźno	Praktyka lekarska ogólna	1.672.658,08	100%
NZOZ Judyta Sp. z o.o.***	Skierniewice	Praktyka lekarska specjalistyczna	398.086,89	100%
Centrum Medyczne Judyta Sp. z o.o.	Toruń	Praktyka lekarska ogólna	4.022,59	100%

* Spółka nie prowadzi działalności.

** W dniu 30 czerwca Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji uchwały o połączeniu przez przejęcie spółek Synoptis Pharma Sp. z o.o. i BS-Suple Sp. z o.o.; w dniu 2 listopada 2016 roku Sąd Rejonowy w Toruniu dokonał rejestracji połączenia spółki Infonia Sp. z o.o. z NEUCA S.A. oraz spółki Caliper Sp. z o.o. z NEUCA MED Sp. z o.o.

*** Wyniki spółki podlegają konsolidacji od dnia przejścia kontroli do końca 2016 roku.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2016 roku objęte zostały następujące spółki:

a) Spółka Dominująca – Neuca S.A.

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Spółki Dominującej za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku. W wyniku przeprowadzonego badania wydaliśmy w dniu 15 marca 2017 roku opinię bez zastrzeżeń.

b) Spółki objęte konsolidacją metodą pełną:

Nazwa i siedziba Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Dzień bilansowy konsolidowanej jednostki
Pretium Farm Sp. z o.o., Toruń	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k., w trakcie badania	31.12.2016
Neuca Logistyka Sp. z o.o., Toruń	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k., w trakcie badania	31.12.2016
Neuca Med 2 Sp. z o.o., Toruń	100%	Sprawozdanie finansowe Spółki nie podlegało badaniu	31.12.2016
Świat Zdrowia S.A., Toruń	94%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k., w trakcie badania	31.12.2016
Itero-Silfarm Sp. z o.o., Katowice	100%	Sprawozdanie finansowe Spółki nie podlegało badaniu	31.12.2016
Multi Sp. z o.o., Nowa Wieś	100%	Sprawozdanie finansowe Spółki nie podlegało badaniu	31.12.2016
DHA Dolpharma Sp. z o.o., Wrocław	100%	Sprawozdanie finansowe Spółki nie podlegało badaniu	31.12.2016
Hurtownia Aptekarzy „Galenica-Panax” Sp. z o.o., Gądk	99%	Sprawozdanie finansowe Spółki nie podlegało badaniu	31.12.2016
Apofarm Sp. z o.o., Toruń	99%	Sprawozdanie finansowe Spółki nie podlegało badaniu	31.12.2016
Optima Radix Vita Plus Tadanco S.A., Ołtarzew	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k., w trakcie badania	31.12.2016
Prego S.A., Bielawa	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k., w trakcie badania	31.12.2016
Synoptis Pharma Sp. z o.o., Warszawa	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k., w trakcie badania	31.12.2016
Farmada Transport Sp. z o.o., Toruń	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k., w trakcie badania	31.12.2016
Torfarm Sp. z o.o., Toruń	100%	Sprawozdanie finansowe Spółki nie podlegało badaniu	31.12.2016
Promedic Sp. z o.o., Kielce	100%	Sprawozdanie finansowe Spółki nie podlegało badaniu	31.12.2016
Prosper S.A., Warszawa	98%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k., w trakcie badania	31.12.2016
Cefarm Częstochowa S.A.	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k., w trakcie badania	31.12.2016

GRUPA KAPITAŁOWA NEUCA

Citodat S.A., Wrocław	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k., w trakcie badania	31.12.2016
PFM.PL S.A., Warszawa	72%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k., w trakcie badania	31.12.2016
Nekk Sp. z o.o., Poznań	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k., w trakcie badania	31.12.2016
ILC Sp. z o.o., Warszawa	100%	Sprawozdanie finansowe Spółki nie podlegało badaniu	31.12.2016
ACCEDIT Sp. z o.o., Toruń	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k., w trakcie badania	31.12.2016
Brand Management 2 Sp. z o.o., Toruń	100%	Sprawozdanie finansowe Spółki nie podlegało badaniu	31.12.2016
Martinique Investment Sp. z o.o., Toruń	99%	Sprawozdanie finansowe Spółki nie podlegało badaniu	31.12.2016
Synoptis Industrial Sp. z o.o., Toruń	100%	Sprawozdanie finansowe Spółki nie podlegało badaniu	31.12.2016
Neuca Med Sp. z o.o., Toruń	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k., w trakcie badania	31.12.2016
Fundacja Neuca dla Zdrowia, Toruń	-	Sprawozdanie finansowe Spółki nie podlegało badaniu	31.12.2016
Apofarm Sp. z o.o. Inwestycje SKA, Toruń	99%	Sprawozdanie finansowe Spółki nie podlegało badaniu	30.09.2016
Pharmador Sp. z o.o., Toruń	100%	Sprawozdanie finansowe Spółki nie podlegało badaniu	31.12.2016
ACP Pharma S.A., Warszawa	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k., w trakcie badania	31.12.2016
Cefarm Rzeszów Sp. z o.o., Rzeszów	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k., w trakcie badania	31.12.2016
Lago Sp. z o.o., Kielce	100%	Sprawozdanie finansowe Spółki nie podlegało badaniu	31.12.2016
HealthMore Sp. z o.o., Kielce	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k., w trakcie badania	31.12.2016
Scala Sp. z o.o., Toruń	100%	Sprawozdanie finansowe Spółki nie podlegało badaniu	31.12.2016
PLR Ognik Sp. z o.o., Poznań	100%	Sprawozdanie finansowe Spółki nie podlegało badaniu	31.12.2016
Elmed Szczytno Sp. z o.o., Szczytno	100%	Sprawozdanie finansowe Spółki nie podlegało badaniu	31.12.2016
Pro Familia Sp. z o.o., Dzierżoniów	100%	Sprawozdanie finansowe Spółki nie podlegało badaniu	31.12.2016
NZOZ Helpmed ZPChr im. dr med. T. Boczonía Sp. z o.o., Tychy	100%	Sprawozdanie finansowe Spółki nie podlegało badaniu	31.12.2016
Ortopedio.pl Sp. z o.o., Toruń	100%	Sprawozdanie finansowe Spółki nie podlegało badaniu	31.12.2016
Przychodnia Rejonowa nr 3 Eskulap Zespół Lekarzy Rodzinnych Sp. z o.o., Tychy	100%	Sprawozdanie finansowe Spółki nie podlegało badaniu	31.12.2016
Przychodnia Lekarska „Konsylium” Sp. z o.o., Głogów	100%	Sprawozdanie finansowe Spółki nie podlegało badaniu	31.12.2016
Unipolimed Sp. z o.o., Łódź	100%	Sprawozdanie finansowe Spółki nie podlegało badaniu	31.12.2016

Clinport Sp. z o.o., Katowice	100%	Sprawozdanie finansowe Spółki nie podlegało badaniu	31.12.2016
Diabdis Sp. z o.o., Katowice	70%	Sprawozdanie finansowe Spółki nie podlegało badaniu	31.12.2016
Polimedica Alfa Sp. z o.o., Łódź	100%	Sprawozdanie finansowe Spółki nie podlegało badaniu	31.12.2016
Mediporta Sp. z o.o., Poznań	70%	Sprawozdanie finansowe Spółki nie podlegało badaniu	31.12.2016
Bioscience S.A., Bydgoszcz	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k., <i>w trakcie badania</i>	31.12.2016
Medicus Grójec Sp. z o.o., Grójec	100%	Sprawozdanie finansowe Spółki nie podlegało badaniu	31.12.2016
Pratia S.A., Katowice	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k., <i>Opinia bez zastrzeżeń</i>	31.12.2016
Śląskie Centrum Osteoporozy Sp. z o.o., Katowice	100%	Sprawozdanie finansowe Spółki nie podlegało badaniu	31.12.2016
Unna Sp. z o.o., Toruń	100%	Sprawozdanie finansowe Spółki nie podlegało badaniu	31.12.2016
Pretium Gamma Sp. z o.o., Toruń	100%	Sprawozdanie finansowe Spółki nie podlegało badaniu	31.12.2016
Polimedica Sp. z o.o., Łódź	100%	Sprawozdanie finansowe Spółki nie podlegało badaniu	31.12.2016
Medic Klinica Sp. z o.o., Bydgoszcz	100%	Sprawozdanie finansowe Spółki nie podlegało badaniu	31.12.2016
MIG-MED. Centrum Medyczne Sp. z o.o., Wąbrzeźno	100%	Sprawozdanie finansowe Spółki nie podlegało badaniu	31.12.2016
NZOZ Judyta Sp. z o.o., Skierniewice	100%	Sprawozdanie finansowe Spółki nie podlegało badaniu	31.12.2016
Centrum Medyczne Judyta Sp. z o.o., Toruń	100%	Sprawozdanie finansowe Spółki nie podlegało badaniu	31.12.2016
Medical Managment S.A., Warszawa	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k., <i>w trakcie badania</i>	31.12.2016

W badanym roku obrotowym Spółka Dominująca włączyła do konsolidacji następujące jednostki:

- Centrum Medyczne Judyta Sp. z o.o.,
 - NZOZ Judyta Sp. z o.o.,
 - MIG-MED. Centrum Medyczne Sp. z o.o.,
 - Elmed Szczytno Sp. z o.o.,
 - Ortopedio.pl Sp. z o.o.,
 - Medical Managenebt (łącznie z Poz-Med Sp. z o.o.)
- c) Spółki stowarzyszone objęte konsolidacją metodą praw własności:
- Telemedycyna Polska S.A.

3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Grupy Kapitałowej w 2015 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 101.496 tys. zł. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2015 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

Walne Zgromadzenie zatwierdzające skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015 odbyło się w dniu 27 kwietnia 2016 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015 zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 16 maja 2016 roku.

4. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 4 lipca 2016 roku, zawartej pomiędzy Spółką Dominującą a firmą Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 22, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Anity Karaś-Kulickiej (nr ewidencyjny 10145) w siedzibie Spółki Dominującej w dniach od 21 listopada do 2 grudnia 2016 roku, od 13 do 24 lutego 2017 roku oraz poza siedzibą Spółki Dominującej do dnia wydania niniejszej opinii.

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2016 r. poz. 1000 z późniejszymi zmianami) do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej.

5. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki Dominującej

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki Dominującej z dnia 15 marca 2017 roku.

II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

Podstawowe dane finansowe pochodzące ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat (w tys. zł)

	2016	2015
Przychody ze sprzedaży	7.077.194	6.945.703
Koszty działalności operacyjnej	(6.912.818)	(6.805.263)
Wynik na działalności operacyjnej	139.106	119.391
Zysk (strata) netto	111.149	101.496

Podstawowe dane finansowe pochodzące ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (w tys. zł)

Zapasy	947.342	1.085.875
Należności z tytułu dostaw i usług	876.775	808.804
Aktywa obrotowe	2.028.288	2.091.874
Suma aktywów	2.691.376	2.681.376
Kapitał (fundusz) własny	587.584	528.189
Zobowiązania krótkoterminowe (w tym krótkoterminowe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne)	2.031.313	2.031.002
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1.881.800	1.909.077
Suma zobowiązań i rezerw	2.103.792	2.153.187

Wskaźniki rentowności i efektywności

– rentowność sprzedaży		
$\frac{\text{Wynik na działalności operacyjnej} * 100\%}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	2%	2%
– rentowność netto kapitału własnego		
$\frac{\text{Zysk netto} * 100\%}{\text{Kapitały własne-Zysk netto}}$	23%	24%

Wskaźniki efektywności

– wskaźnik rotacji majątku		
$\frac{\text{Przychody ze sprzedaży}}{\text{Suma aktywów}}$	2,63	2,59
– wskaźnik rotacji należności w dniach		
(Należności handlowe netto na koniec roku + Należności handlowe netto na początek roku) * $\frac{1}{2}$ * 365	44	43
$\frac{\text{Przychody ze sprzedaży}}$		
– wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach		
(Krótkoterminowe zobowiązania handlowe na koniec roku + Krótkoterminowe zobowiązania handlowe na początek roku) * $\frac{1}{2}$ * 365	100	100
$\frac{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$		

GRUPA KAPITAŁOWA NEUCA

- wskaźnik rotacji zapasów w dniach (Zapasy na koniec roku + Zapasy na początek roku) * $\frac{1}{2}$ * 365 Koszty działalności operacyjnej	54	57
--	----	----

Płynność/Kapitał obrotowy netto

- stopa zadłużenia (Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania) * 100% Suma aktywów	78%	80%
- stopień pokrycia majątku kapitałem własnym Kapitały własne * 100% Suma aktywów	22%	20%
- kapitał obrotowy netto (w tys. zł) (Aktywa obrotowe - zobowiązania krótkoterminowe*)	(3.025)	60.872
- wskaźnik płynności Aktywa obrotowe Zobowiązania krótkoterminowe*	1,00	1,03
- wskaźnik podwyższonej płynności (Aktywa obrotowe - Zapasy) Zobowiązania krótkoterminowe*	0,53	0,50

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2016 następujących tendencji:

- spadek rentowności netto kapitału własnego,
- wzrost wskaźnika rotacji majątku,
- spadek wskaźników rotacji należności, zobowiązań i zapasów,
- spadek stopy zadłużenia.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku i obejmuje:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, które po stronie aktywów oraz po stronie kapitałów własnych i zobowiązań wykazuje sumę 2.691.376 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zysk netto w kwocie 111.149 tys. zł oraz całkowity dochód ogółem w kwocie 112.730 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 59.395 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 3.592 tys. zł,
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Badanie objęło okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku i polegało głównie na:

- badaniu prawidłowości i rzetelności przygotowanego przez Zarząd Spółki Dominującej skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- badaniu dokumentacji konsolidacyjnej,
- ocenie prawidłowości zastosowanych w trakcie konsolidacji metod i procedur konsolidacyjnych,
- przeglądzie sporządzonych przez innych biegłych rewidentów opinii i raportów z badania sprawozdań finansowych spółek zależnych i stowarzyszonych podlegających konsolidacji.

2. Dokumentacja konsolidacyjna

Spółka Dominująca przedstawiła dokumentację konsolidacyjną obejmującą:

- sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,
- sprawozdania finansowe jednostek podporządkowanych dostosowane do zasad (polityki) rachunkowości obowiązujących przy konsolidacji,
- korekty i wyłączenia dokonywane w celu konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- obliczenia wartości firmy oraz zysku z tytułu okazynego nabycia, jak również odpisów wartości firmy z tytułu utraty wartości,
- obliczenia udziałów niedających kontroli.

Konsolidacja sprawozdań Grupy Kapitałowej w odniesieniu do jednostek zależnych została przeprowadzona metodą pełną przez sumowanie w pełnej wysokości wszystkich odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych Spółki Dominującej i jednostek zależnych objętych konsolidacją.

W odniesieniu do jednostek stowarzyszonych zastosowano metodę praw własności. Wartość udziału Spółki Dominującej w jednostce stowarzyszonej skorygowano o przypadające na rzecz Spółki Dominującej zwiększenia lub zmniejszenia kapitału własnego jednostki stowarzyszonej, które nastąpiły w ciągu okresu objętego konsolidacją oraz pomniejszono o należne od tych jednostek dywidendy.

Spółka Dominująca sporządzająca sprawozdanie skonsolidowane nie stosowała istotnych uproszczeń i odstępstw od przyjętych zasad konsolidacji w stosunku do kontrolowanych jednostek.

3. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych, skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej

Spółka Dominująca potwierdziła kontynuację działalności przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Istotne zasady wyceny aktywów, kapitałów własnych i zobowiązań, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały opisane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Spółka Dominująca sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz opisów słownych zgodnie z zasadami zawartymi w MSSF.

Spółka Dominująca sporządziła skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym zgodnie z wymaganiami przewidzianymi przez MSSF.

Zarząd Spółki Dominującej sporządził i załączył do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2016. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz. 133 z późniejszymi zmianami). Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, których bezpośrednim źródłem jest zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

IV. UWAGI KOŃCOWE

Oświadczenia Zarządu

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki Dominującej pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Grupa Kapitałowa przestrzegała przepisów prawa.

Anita Karaś-Kulicka
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewidencyjny 10145

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:

Monika Jakubczyk – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. – komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 15 marca 2017 roku