

Relacje z Mediami

Beata Korzeniewska

0*56 669 40 38

Relacje Inwestorskie

Piotr Sucharski

0*56 669 41 00

28 sierpnia 2017 r.

GRUPA KAPITAŁOWA NEUCA
RAPORT ZA I PÓŁROCZE 2017 R.

SPIS TREŚCI

Wybrane dane finansowe za I półrocze 2017 roku	3
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	5
Skrócone półroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
Skrócony półroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody	8
Skrócone półroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	9
Skrócone półroczne skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	10
1. INFORMACJE OGÓLNE	12
Informacje o jednostce dominującej, grupie kapitałowej oraz skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	12
Podstawa sporządzenia skróconego sprawozdania finansowego	15
Założenie kontynuacji działalności	15
Zasady rachunkowości	15
Korekty wcześniej prezentowanych sprawozdań finansowych	16
2. SPRAWOZDAWCZOŚĆ WEDŁUG SEGMENTÓW ZA OKRES OD 01.01.2017 ROKU DO 30.06.2017 ROKU	17
3. NOTY OBJAŚNIAJĄCE ISTOTNE POZYCJE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01.01.2017 ROKU DO 30.06.2017 ROKU.....	19
3.1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	19
3.2. WARTOŚĆ FIRMY	20
3.3. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	21
3.4. INWESTYCJE W JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	21
3.5. INNE AKTYWA FINANSOWE ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	23
3.6. NALEŻNOŚCI I POŻYCZKI	23
3.7. ZAPASY	24
3.8. POZOSTAŁE AKTYWA.....	24
3.9. AKTYWA TRWAŁE ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	24
3.10. KAPITAŁ AKCYJNY	25
3.11. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	25
3.12. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA OPERACYJNE	27
3.13. KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.....	27
3.14. PODATEK DOCHODOWY.....	28
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	28
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	29
6. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	31
7. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	32
8. INFORMACJA O DYWIDENDACH.....	33
9. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLIČNOŚCI W ODNIESIENIU DO ŚRÓDROCZNEJ DZIAŁALNOŚCI GRUPY	33
10. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	33
11. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE LUB AKTYWA WARUNKOWE ORAZ GWARANCJE I PORĘCZENIA OTRZYMANE I UDZIELONE.....	34
12. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY	34
13. STAN POSIADANIA AKCJI I PRAW DO AKCJI PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE W OKRESIE OD OSTATNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO.....	35
14. POSTĘPOWANIE TOCZĄCE SIĘ PRZED SADEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	35

Wybrane dane finansowe za I półrocze 2017 roku

Kluczowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej	w tys. PLN				w tys. EUR	
	Nie badane 30.06.2017	31.12.2016	Nie badane 30.06.2016	Nie badane 30.06.2017	31.12.2016	Nie badane 30.06.2016
Aktywa trwałe	662 517	663 088	626 518	156 753	149 884	141 570
Aktywa obrotowe	2 045 372	2 028 288	1 872 416	483 940	458 474	423 097
Aktywa razem	2 707 889	2 691 376	2 498 934	640 693	608 358	564 667
Kapitał własny	604 241	587 584	542 852	142 965	132 817	122 664
Kapitał podstawowy	4 663	4 410	4 433	1 103	997	1 002
Zobowiązania długoterminowe	51 817	72 479	96 794	12 260	16 383	21 872
Zobowiązania krótkoterminowe	2 051 831	2 031 313	1 859 288	485 468	459 158	420 131
Pasywa razem	2 707 889	2 691 376	2 498 934	640 693	608 358	564 667

Kluczowe pozycje rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów	Nie badane w tys. PLN		Nie badane w tys. EUR	
	za okres od 01.01 do 30.06.2017	za okres od 01.01 do 30.06.2016	za okres od 01.01 do 30.06.2017	za okres od 01.01 do 30.06.2016
Przychody ze sprzedaży	3 777 867	3 534 070	889 454	806 773
Zysk brutto ze sprzedaży	362 693	355 976	85 392	81 264
Zysk na działalności operacyjnej	55 283	73 964	13 016	16 885
Zysk przed opodatkowaniem	56 233	72 611	13 239	16 576
Zysk netto	41 962	56 825	9 879	12 972
Zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	42 499	57 165	10 006	13 050

Kluczowe pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych	Nie badane w tys. PLN		Nie badane w tys. EUR	
	za okres od 01.01 do 30.06.2017	za okres od 01.01 do 30.06.2016	za okres od 01.01 do 30.06.2017	za okres od 01.01 do 30.06.2016
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(7 005)	19 595	(1 649)	4 473
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 146)	(54 548)	(505)	(12 452)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	13 834	(12 946)	3 257	(2 955)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych	4 683	(47 899)	1 103	(10 934)
Środki pieniężne na początek okresu	68 618	72 210	16 155	16 484
Środki pieniężne na koniec okresu	73 301	24 311	17 258	5 550

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:

	01.01 - 30.06.2017	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 30.06.2016
Średnia w okresie sprawozdawczym*	4,2474	4,3757	4,3805
Kurs na ostatni dzień okresu sprawozdawczego	4,2265	4,4240	4,4255
Najwyższy kurs w okresie sprawozdawczym	4,4157	4,5035	4,4987
Najniższy kurs w okresie sprawozdawczym	4,1737	4,2355	4,2355

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

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

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z 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 2017 ROKU
DO 30 CZERWCA 2017 ROKU**

Toruń, 2017.08.28

Skrócone półroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Nie badane 30.06.17	31.12.16	Nie badane 30.06.16
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	3.1	283 668	285 349	278 064
Wartość firmy	3.2	231 925	228 717	218 340
Wartości niematerialne	3.3	47 782	41 385	35 378
Nieruchomości inwestycyjne		25 278	26 048	26 165
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		1 525	525	525
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	3.4	1 783	1 754	-
Należności handlowe oraz pozostałe należności	3.6	21 775	22 777	2 381
Udzielone pożyczki	3.6	26 782	26 186	29 667
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		21 999	30 347	35 998
Aktywa trwałe razem		662 517	663 088	626 518
Aktywa obrotowe				
Zapasy	3.7	891 202	947 342	889 490
Należności handlowe oraz pozostałe należności	3.6	1 032 890	966 791	915 653
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		17 183	17 160	15 052
Udzielone pożyczki	3.6	22 875	21 658	21 606
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		73 301	68 618	24 311
Pozostałe aktywa	3.8	7 921	6 719	6 304
Aktywa obrotowe razem		2 045 372	2 028 288	1 872 416
Aktywa razem		2 707 889	2 691 376	2 498 934

	Nota	Nie badane 30.06.17	31.12.16	Nie badane 30.06.16
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	3.10	4 663	4 410	4 433
Akcje własne		(36 618)	(14 652)	(11 296)
Kapitał zapasowy		423 299	331 105	339 719
Kapitał z aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych		(1 056)	(1 779)	(2 673)
Pozostałe kapitały		12 844	10 604	7 868
Zyski zatrzymane, w tym:		193 630	249 109	195 532
- zysk z lat ubiegłych		151 131	137 382	138 367
- zysk akcjonariuszy jednostki dominującej roku bieżącego		42 499	111 727	57 165
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		596 762	578 797	533 583
Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym		7 479	8 787	9 269
Kapitał własny razem		604 241	587 584	542 852
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty i pożyczki	3.11	16 560	30 816	52 700
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3.11	33 967	37 399	36 144
Inne zobowiązania finansowe	3.11	-	395	2 769
Zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych IRS	3.5	-	2 211	3 324
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		841	842	541
Pozostałe zobowiązania		449	816	1 316
Zobowiązania długoterminowe razem		51 817	72 479	96 794
Zobowiązania krótkoterminowe				
Kredyty i pożyczki	3.11	143 321	77 563	120 199
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3.11	7 022	7 757	7 788
Inne zobowiązania finansowe	3.11	1 700	3 074	-
Zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych IRS	3.5	1 309	-	-
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	3.12	1 889 253	1 918 394	1 710 427
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 237	9 790	5 735
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		5 372	5 429	5 500
Rezerwy na pozostałe zobowiązania		279	283	378
Pozostałe zobowiązania		2 338	9 023	9 261
Zobowiązania krótkoterminowe razem		2 051 831	2 031 313	1 859 288
Zobowiązania razem		2 103 648	2 103 792	1 956 082
Pasywa razem		2 707 889	2 691 376	2 498 934

Skrócony półroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody

	Nie badane I kwartał 2017 od 01.01.2017 do 31.03.2017	Nie badane II kwartał 2017 od 01.04.2017 do 30.06.2017	Nie badane 2 kwartały narastająco od 01.01.2017 do 30.06.2017	Nie badane I kwartał 2016 od 01.01.2016 do 31.03.2016	Nie badane II kwartał 2016 od 01.04.2016 do 30.06.2016	Nie badane 2 kwartały narastająco od 01.01.2016 do 30.06.2016
Nota						
Przychody ze sprzedaży	1 999 058	1 778 809	3 777 867	1 859 144	1 674 926	3 534 070
Koszt własny sprzedaży	1 805 496	1 609 678	3 415 174	1 679 208	1 498 886	3 178 094
Zysk brutto ze sprzedaży	193 562	169 131	362 693	179 936	176 040	355 976
Koszty sprzedaży	103 389	105 619	209 008	87 197	94 151	181 348
Koszty ogólnego zarządu	44 928	41 830	86 758	43 672	40 932	84 604
Pozostałe przychody operacyjne	7 365	5 013	12 378	3 635	1 938	5 573
Pozostałe koszty operacyjne	13 431	10 591	24 022	7 685	13 948	21 633
Zysk z działalności operacyjnej	39 179	16 104	55 283	45 017	28 947	73 964
Przychody finansowe	3 118	3 075	6 193	2 792	2 794	5 586
Koszty finansowe	2 620	2 652	5 272	3 483	3 456	6 939
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-	29	29	-	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	39 677	16 556	56 233	44 326	28 285	72 611
Podatek dochodowy	3.14	9 438	4 833	14 271	9 139	6 647
Zysk netto	30 239	11 723	41 962	35 187	21 638	56 825
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku:						
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	438	455	893	241	607	848
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	(83)	(87)	(170)	(46)	(115)	(161)
Inne całkowite dochody netto	355	368	723	195	492	687
Całkowite dochody ogółem	30 594	12 091	42 685	35 382	22 130	57 512
Całkowite dochody ogółem przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	31 048	12 174	43 222	35 737	22 115	57 852
Całkowite dochody ogółem przypisane akcjonariuszom niekontrolującym	(454)	(83)	(537)	(355)	15	(340)
Zysk przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	30 693	11 806	42 499	35 542	21 623	57 165
Zysk/strata przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	(454)	(83)	(537)	(355)	15	(340)
Zysk na 1 akcję						
Podstawowy *	6,84	2,53	9,38	8,03	4,91	12,94
Rozwodniony *	6,14	2,34	8,65	6,97	4,26	11,23
Średnia ważona liczba akcji zwykłych **	4 484 391	4 658 692	4 528 452	4 426 480	4 406 514	4 416 497
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych **	4 999 213	5 054 512	4 913 273	5 095 768	5 071 574	5 090 971

* 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 L i serii Ł emitowanych w ramach programów opcji menadżerskich oraz serii J emitowanych w celu zapewnienia dotychczasowym akcjonariuszom większościowej jednostki dominującej możliwości zwiększenia udziału w kapitale zakładowym jednostki dominującej.

Skrócone półroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nie badane za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017	Nie badane za okres od 01.01.2016 do 30.06.2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem za rok obrotowy	56 233	72 611
Amortyzacja	16 188	14 896
Odsetki netto	2 237	3 673
Odpisy aktualizujące aktywa niefinansowe	(346)	(421)
Zysk ze sprzedaży, zbycia, likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	(418)	(465)
Zysk na sprzedaży jednostek zależnych	(3 958)	-
Zysk z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych wg wartości godziwej	(10)	(8)
Wycena programu motywacyjnego	3 222	2 985
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	(120)	409
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	(29)	-
Przepływy z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym	72 999	93 680
Zmiany w kapitale obrotowym:		
Zmiana stanu zapasów	56 140	196 385
Zmiana stanu należności	(82 100)	(25 940)
Zmiana stanu zobowiązań	(31 391)	(233 702)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(7 953)	1 823
Inne korekty	(11)	101
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	7 684	32 347
Zapłacony podatek dochodowy	(14 689)	(12 752)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(7 005)	19 595
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(22 548)	(25 386)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 057	1 199
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	1
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	220
Wydatki na nabycie udziałów w jednostkach zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)	(7 558)	(28 760)
Wpływy ze sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych	2 166	-
Pożyczki udzielone	(3 312)	(21 130)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	25 442	17 988
Otrzymane odsetki	1 607	1 320
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(2 146)	(54 548)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	19 592	10 249
Nabycie akcji własnych	(21 966)	(27 306)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	78 685	58 282
Spłaty kredytów i pożyczek	(28 146)	(22 624)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(4 179)	(3 840)
Odsetki zapłacone	(3 856)	(5 659)
Dywidendy wypłacone	(26 296)	(22 048)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	13 834	(12 946)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	4 683	(47 899)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	68 618	72 210
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	73 301	24 311

Skrócone półroczne skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym*

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2016 ROKU - NIE BADANE

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	Razem
Saldo na dzień 01.01.2016	4 449	(12 009)	311 715	(3 360)	5 785	210 425	517 005	11 184	528 189
Zysk za okres 01.01. do 30.06.2016	-	-	-	-	-	57 165	57 165	(340)	56 825
Inne całkowite dochody - zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	687	-	-	687	-	687
Dywidendy	-	-	(22 143)	-	-	96	(22 047)	-	(22 047)
Podział wyniku finansowego	-	-	66 999	-	-	(66 999)	-	-	-
Wyemitowane akcje	70	-	11 081	-	(902)	-	10 249	-	10 249
Wyemitowane opcje na akcje	-	-	-	-	2 985	-	2 985	-	2 985
Umorzenie akcji własnych	(86)	28 019	(27 933)	-	-	-	-	-	-
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	-	(5 155)	(5 155)	(1 575)	(6 730)
Skup akcji własnych	-	(27 306)	-	-	-	-	(27 306)	-	(27 306)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	(16)	713	28 004	-	2 083	(72 058)	(41 274)	(1 575)	(42 849)
Saldo na dzień 30.06.2016	4 433	(11 296)	339 719	(2 673)	7 868	195 532	533 583	9 269	542 852

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2016 ROKU

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	Razem
Saldo na dzień 01.01.2016	4 449	(12 009)	311 715	(3 360)	5 785	210 425	517 005	11 184	528 189
Zysk za okres 01.01. do 31.12.2016	-	-	-	-	-	111 727	111 727	(578)	111 149
Inne całkowite dochody - zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	1 581	-	-	1 581	-	1 581
Dywidendy	-	-	(22 143)	-	-	96	(22 047)	-	(22 047)
Podział wyniku finansowego	-	-	66 999	-	-	(66 999)	-	-	-
Wyemitowane akcje	82	-	12 533	-	(1 150)	-	11 465	-	11 465
Wyemitowane opcje na akcje	-	-	-	-	5 969	-	5 969	-	5 969
Umorzenie akcji własnych	(121)	39 315	(39 194)	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie z tytułu połączenia z Infonia Sp. z o.o.	-	-	1 195	-	-	(1 199)	(4)	-	(4)
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	-	(4 941)	(4 941)	(1 819)	(6 760)
Skup akcji własnych	-	(41 958)	-	-	-	-	(41 958)	-	(41 958)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	(39)	(2 643)	19 390	-	4 819	(73 043)	(51 516)	(1 819)	(53 335)
Saldo na dzień 31.12.2016	4 410	(14 652)	331 105	(1 779)	10 604	249 109	578 797	8 787	587 584

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2017 ROKU - NIE BADANE

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	Razem
Saldo na dzień 01.01.2017	4 410	(14 652)	331 105	(1 779)	10 604	249 109	578 797	8 787	587 584
Zysk za okres 01.01. do 30.06.2017	-	-	-	-	-	42 499	42 499	(537)	41 962
Inne całkowite dochody - zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	723	-	-	723	-	723
Dywidendy	-	-	-	-	-	(26 296)	(26 296)	-	(26 296)
Podział wyniku finansowego	-	-	71 873	-	-	(71 873)	-	-	-
Wyemitowane akcje	253	-	20 321	-	(982)	-	19 592	-	19 592
Wyemitowane opcje na akcje	-	-	-	-	3 222	-	3 222	-	3 222
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	-	191	191	(771)	(580)
Skup akcji własnych	-	(21 966)	-	-	-	-	(21 966)	-	(21 966)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	253	(21 966)	92 194	-	2 240	(97 978)	(25 257)	(771)	(26 028)
Saldo na dzień 30.06.2017	4 663	(36 618)	423 299	(1 056)	12 844	193 630	596 762	7 479	604 241

* W przedstawionym sprawozdaniu finansowym Grupa dokonała zmiany prezentacji kapitałów własnych - w porównaniu do danych w sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2016 roku Grupa zaprezentowała łącznie kapitał zapasowy (Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej oraz Pozostały kapitał zapasowy). Łączna wartość kapitałów nie uległa zmianie.

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 1994r. 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.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 28 sierpnia 2017 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku oraz zawiera dane porównawcze:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej - na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku;
- skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody - za okres 3 miesięcy od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku i za okres 3 miesięcy od 1 kwietnia do 30 czerwca 2016 roku oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku;
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych - za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku;
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym – za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku oraz od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku.

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

Skład Grupy

W skład Grupy wchodzi NEUCA S.A. oraz następujące spółki zależne:

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale spółki		
				06.2017	12.2016	06.2016
Pretium Farm Sp. z o.o.	Toruń	Usługi przedstawicielskie	pełna	100%	100%	100%
NEUCA Logistyka Sp. z o.o.	Toruń	Usługi logistyczne	pełna	100%	100%	100%
Neuca Med 2 Sp. z o.o.	Toruń	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%	100%
Świat Zdrowia S.A.	Toruń	Usługi marketingowe	pełna	94%	94%	94%
Itero-Silfarm Sp. z o.o.	Katowice	Usługi przedstawicielskie	pełna	100%	100%	100%
Multi Sp. z o.o.	Nowa Wieś	Usługi przedstawicielskie	pełna	100%	100%	100%
DHA Dolpharma Sp. z o.o. ²	Wrocław	Usługi przedstawicielskie	-	-	100%	100%
Hurtownia Aptekarzy „Galenica-Panax” Sp. z o.o.	Gądkki	Usługi przedstawicielskie	pełna	100%	99%	99%
Apofarm Sp. z o.o.	Toruń	Pozostała finansowa działalność usługowa	pełna	99%	99%	99%
Optima Radix Vita Plus Tadanco S.A.	Ołtarzew	Usługi przedstawicielskie	pełna	100%	100%	100%
Prego S.A.	Bielawa	Usługi przedstawicielskie	pełna	100%	100%	100%
Synoptis Pharma Sp. z o.o.	Warszawa	Produkcja leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych	pełna	100%	100%	100%
Farmada Transport Sp. z o.o.	Toruń	Transport drogowy towarów	pełna	100%	100%	100%

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale spółki		
				06.2017	12.2016	06.2016
Torfarm Sp. z o.o.	Toruń	Usługi przedstawicielskie	pełna	100%	100%	100%
Promedic Sp. z o.o. ²	Kielce	Usługi przedstawicielskie	-	-	100%	100%
ZPUH Deka Sp. z o.o. w likwidacji ¹	Poznań	Handel hurtowo-detaliczny artykułami konsumpcyjnymi	-	-	99%	99%
Prosper S.A.	Toruń	Usługi przedstawicielskie	pełna	98%	98%	98%
Cefarm Częstochowa S. A. ²	Kamyk	Usługi przedstawicielskie	-	-	100%	100%
Citodat S.A.	Wrocław	Usługi przedstawicielskie	pełna	100%	100%	100%
PFM.PL S.A.	Warszawa	Działalność informatyczna	pełna	73%	72%	72%
Nekk Sp. z o.o.	Poznań	Agencja reklamowa	pełna	100%	100%	100%
ILC Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność informatyczna	pełna	100%	100%	100%
ACCEDIT Sp. z o.o.	Toruń	Działalność rachunkowo-księgowa	pełna	100%	100%	100%
Infonia Sp. z o.o.	Toruń	Działalność centrów telefonicznych (callcenter)	-	-	-	100%
Brand Management 2 Sp. z o.o.	Toruń	Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów	pełna	100%	100%	100%
Martinique Investment Sp. z o.o.	Toruń	Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi	pełna	99%	99%	99%
Synoptis Industrial Sp. z o.o.	Toruń	Produkcja leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych	pełna	100%	100%	100%
Neuca Med Sp. z o.o.	Toruń	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%	100%
Fundacja Neuca dla Zdrowia ³	Toruń	Poprawa zdrowia i związanej z nim jakości życia ludności	pełna	-	-	-
Apofarm Sp. z o.o. Inwestycje SKA	Toruń	Pozostała finansowa działalność usługowa	pełna	99%	99%	99%
Pharmador Sp. z o.o. w likwidacji	Toruń	Sprzedaż leków	pełna	100%	100%	100%
ACP PHARMA S.A.	Warszawa	Usługi przedstawicielskie	pełna	100%	100%	100%
Cefarm Rzeszów Sp. z o.o.	Rzeszów	Usługi przedstawicielskie	pełna	100%	100%	100%
Lago Sp. z o.o.	Kielce	Sprzedaż leków	pełna	100%	100%	100%
HealthMore Sp. z o.o.	Kielce	Sprzedaż leków	pełna	100%	100%	100%
Scala Sp. z o.o.	Toruń	Działalność holdingów finansowych	pełna	100%	100%	100%
PLR Ognik Sp. z o.o.	Poznań	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%	100%
Pro Familia Sp. z o.o.	Dzierżoniów	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%	100%
NZOZ Helpmed ZPChr im. dr med. T. Boczonია Sp. z o.o.	Tychy	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%	100%
Przychodnia Rejonowa nr 3 "Eskulap" - Zespół Lekarzy Rodzinnych Sp. z o.o.	Tychy	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%	100%
Przychodnia Lekarska "Konsylium" Sp. z o.o.	Głogów	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%	100%
Unipolimed Sp. z o.o.	Łódź	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%	100%
Clinport Sp. z o.o.	Katowice	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych	pełna	100%	100%	100%
Diabdis Sp. z o.o.	Katowice	Badania naukowe i prace rozwojowe	pełna	70%	70%	70%
Polimedica Alfa Sp. z o.o.	Łódź	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%	100%

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale spółki		
				06.2017	12.2016	06.2016
Mediporta Sp. z o.o. ⁵	Poznań	Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania	-	-	70%	70%
Caliper Sp. z o.o.	Poznań	Działalność związana z oprogramowaniem	-	-	-	100%
Bioscience S.A.	Bydgoszcz	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych	pełna	100%	100%	100%
Medicus Grójec Sp. z o.o.	Grójec	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%	100%
Pratia S.A.	Katowice	Badania kliniczne	pełna	100%	100%	100%
Śląskie Centrum Osteoporozy Sp. z o.o.	Katowice	Praktyka lekarska specjalistyczna	pełna	100%	100%	100%
Unna Sp. z o.o.	Toruń	Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju	pełna	100%	100%	100%
Polimedica Sp. z o.o.	Zgierz	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%	100%
Medic Klinika Sp. z o.o.	Bydgoszcz	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%	100%
Ortopedio.pl Sp. z o.o.	Toruń	Sprzedaż detaliczna wyrobów medycznych, włączając ortopedyczne, prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach	pełna	100%	100%	100%
Pretium Gamma Sp. z o.o.	Toruń	Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju	pełna	100%	100%	100%
Medical Management S.A.	Warszawa	Opieka zdrowotna	pełna	100%	100%	100%
POZ-MED Sp. z o.o.	Warszawa	Praktyka lekarska	-	-	-	100%
Elmed Szczytno Sp. z o.o.	Szczytno	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%	100%
Accedit Sp. z o.o. S.K.	Toruń	Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju	-	-	-	100%
MIG-MED Centrum Medyczne Sp. z o.o.	Wąbrzeźno	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%	-
NZOZ Judyta Sp. z o.o.	Skierniewice	Praktyka lekarska specjalistyczna	pełna	100%	100%	-
Centrum Medyczne Judyta Sp. z o.o. ⁴	Toruń	Praktyka lekarska ogólna	-	-	100%	-
NZOZ Pod Wierzbnami Sp. z o.o. ⁶	Dzierżoniów	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	-	-
NZOZ Wola-Med Sp. z o.o. ⁶	Wola Wiązowa	Praktyka lekarska specjalistyczna	pełna	100%	-	-
NZOZ Przychodnia Krzysztof Sp. z o.o. ⁷	Wałbrzych	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	-	-
Telemedycyna Polska S.A.	Katowice	Praktyka lekarska specjalistyczna	praw własności	24%	24%	-

¹ spółka w dniu 11 maja 2017 roku została wykreślona z KRS

² w dniu 30 czerwca 2017 roku Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji uchwały o połączeniu przez przejęcie spółek NEUCA S.A., Cefarm Częstochowa S.A., Promedic Sp. z o.o. i DHA Dolpharma Sp. z o.o.

³ Fundacja NEUCA dla Zdrowia została ustanowiona przez NEUCA S.A.

⁴ Wyniki spółki podlegają konsolidacji do dnia zbycia jednostki, tj. 28 lutego 2017 roku

⁵ Wyniki spółki podlegają konsolidacji do dnia zbycia jednostki, tj. 31 marca 2017 roku

⁶ Wyniki spółki podlegają konsolidacji od 1 lutego 2017 roku

⁷ Wyniki spółki podlegają konsolidacji od 1 maja 2017 roku

Udział Grupy w prawach głosu jest równy udziałowi w kapitale spółek, z wyjątkiem spółki Prosper, w której udział w prawach głosu wynosi 99,4%.

W I półroczu 2017 roku skład Grupy rozszerzył się w wyniku nabycia udziałów NZOZ Pod Wierzbami Sp. z o.o., NZOZ Wola-Med Sp. z o.o. oraz NZOZ Przychodnia Krzysztof Sp. z o.o. Szczegółowe informacje dotyczące połączenia zawarte są w nocie nr 5.

W I półroczu 2017 roku poprzez zakup udziałów i akcji oraz podwyższenia kapitału w jednostkach zależnych nastąpiło nieznaczne zwiększenie/zmniejszenie kontroli w jednostkach zależnych, co ze względu na niewielki odsetek w ogólnej liczbie posiadanych udziałów, stanowi wartość nieistotną dla sprawozdania za I półrocze 2017 roku.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

Skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień 28 sierpnia 2017 roku: Piotr Sucharski, Grzegorz Dzik, Witold Ziobrowski, Tomasz Józefacki, Dariusz Drewnicki. W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu jednostki dominującej.

Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień 28 sierpnia 2017 roku: Kazimierz Herba, Wiesława Herba, Tadeusz Wesołowski, Bożena Śliwa, Iwona Sierzputowska. W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Podstawa sporządzenia skróconego sprawozdania finansowego

Prezentowane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za I półrocze 2017 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.

Założenie kontynuacji działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości.

Zasady rachunkowości

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, za wyjątkiem instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zasady rachunkowości i metody obliczeniowe przyjęte przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu ostatniego rocznego sprawozdania finansowego, za wyjątkiem nowych standardów i interpretacji stosowanych od dnia 1 stycznia 2017 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 2016 roku.

Stosowane w Grupie zasady rachunkowości wg MSSF zostały szczegółowo omówione w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2016 roku opublikowanym w dniu 16 marca 2017 roku.

Uwzględnienie standardów, zmian w standardach rachunkowości oraz interpretacji obowiązujących na dzień 1 stycznia 2017 roku

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany do istniejących standardów, które zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej, oraz które miałyby wejść w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy za 2017 rok.

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 2017 roku:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” - zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- MSSF 16 „Leasing” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Zarząd Grupy analizuje obecnie konsekwencje oraz wpływ zastosowania powyższych nowych standardów oraz interpretacji na sprawozdanie finansowe.

Korekty wcześniej prezentowanych sprawozdań finansowych

W przedstawionym sprawozdaniu finansowym Grupa dokonała korekty prezentacyjnej wcześniej prezentowanych sprawozdań. Grupa dokonała zmiany prezentacji kapitałów własnych - w porównaniu do danych w sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2016 roku Grupa zaprezentowała łącznie kapitał zapasowy (Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej oraz Pozostały kapitał zapasowy). Łączna wartość kapitałów oraz suma bilansowa nie uległy zmianie.

2. SPRAWOZDAWCZOŚĆ WEDŁUG SEGMENTÓW ZA OKRES OD 01.01.2017 ROKU DO 30.06.2017 ROKU

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

Podstawą oceny dokonywanej przez Zarząd jest wynik na działalności operacyjnej. Finansowanie Grupy (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy i nie są alokowane do poszczególnych segmentów. W związku z powyższym Grupa począwszy od I kwartału 2016 roku dokonała zmiany zakresu prezentowanych danych w segmentach sprawozdawczych.

Zgodnie ze zmianą w analizach zarządczych, Grupa w I półroczu 2016 roku połączyła segment: Hurt apteczny oraz segment: Usługi marketingowe.

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;
- Usługi informatyczne – podstawową działalnością segmentu jest działalność informatyczna;
- Przychodnie, badania kliniczne i telemedycyna – podstawową działalnością segmentu jest praktyka lekarska ogólna, badania kliniczne i telemedycyna.

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Dane za okres od 01.01 do 30.06.2017

	Hurt apteczny	Marki własne	Usługi informatyczne	Przychodnie, badania kliniczne i telemedycyna	Korekty	Ogółem
Przychody ze sprzedaży						
Przychody od klientów zewnętrznych	3 733 555	1 052	2 250	41 010	-	3 777 867
Przychody od innych segmentów	6 116	35 728	2 183	59	(44 086)	-
Przychody ogółem	3 739 671	36 780	4 433	41 069	(44 086)	3 777 867
Zysk operacyjny	35 250	20 153	3 117	(3 237)	-	55 283

Przychody ze sprzedaży zrealizowane przez segment Marki własne do innych segmentów (Hurt apteczny) wyniosły 35 728 tys. PLN, natomiast przychody ze sprzedaży marek własnych zrealizowane przez segment Hurt apteczny w poszczególnych kwartałach 2017 roku wyniosły: I kwartał – 29 392 tys. PLN, II kwartał – 29 871 tys. PLN

Dane za okres od 01.01 do 30.06.2016

	Hurt apteczny	Marki własne	Usługi informatyczne	Przychodnie, badania kliniczne i telemedycyna	Korekty	Ogółem
Przychody ze sprzedaży						
Przychody od klientów zewnętrznych	3 503 836	448	2 314	27 472	-	3 534 070
Przychody od innych segmentów	3 896	46 049	1 696	16	(51 657)	-
Przychody ogółem	3 507 732	46 497	4 010	27 488	(51 657)	3 534 070
Zysk operacyjny	54 807	18 683	(1 166)	1 640	-	73 964

Przychody ze sprzedaży zrealizowane przez segment Marki własne do innych segmentów (Hurt apteczny) wyniosły 46 049 tys. PLN, natomiast przychody ze sprzedaży marek własnych zrealizowane przez segment Hurt apteczny w poszczególnych kwartałach 2016 roku wyniosły: I kwartał – 26 491 tys. PLN, II kwartał – 26 448 tys. PLN

3. NOTY OBJAŚNIAJĄCE ISTOTNE POZYCJE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01.01.2017 ROKU DO 30.06.2017 ROKU

3.1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Grunty	20 552	20 604	20 664
Budynki i budowle	153 175	156 089	155 479
Maszyny i urządzenia	67 532	70 542	64 675
Środki transportu	20 899	21 415	21 505
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	5 185	4 947	3 157
Wartość bilansowa netto	267 343	273 597	265 480
Rzeczowe aktywa trwałe w toku wytwarzania	16 325	11 752	12 584
Rzeczowe aktywa trwałe ogółem	283 668	285 349	278 064

Na dzień 30 czerwca 2017 roku wartość bilansowa brutto wszystkich, w pełni zamortyzowanych rzeczowych aktywów trwałych wynosi w Grupie 51 879 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2016 roku i 30 czerwca 2016 roku wynosiła odpowiednio 49 286 tys. PLN i 47 547 tys. PLN).

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

- nabyciem rzeczowych aktywów trwałych o wartości 8 416 tys. PLN (w tym budynki i budowle o wartości 628 tys. PLN, maszyny i urządzenia o wartości 3 048 tys. PLN, środki transportu o wartości 3 239 tys. PLN oraz pozostałe środki trwałe o wartości 1 501 tys. PLN),
- nabyciem jednostek gospodarczych w wysokości 876 tys. PLN,
- sprzedażą jednostek gospodarczych w wysokości 316 tys. PLN,
- zbyciem rzeczowych aktywów trwałych o wartości 1 615 tys. PLN,
- likwidacją rzeczowych aktywów trwałych o wartości 126 tys. PLN.

W I półroczu 2016 roku nastąpiła zmiana rzeczowych aktywów trwałych, spowodowana:

- nabyciem rzeczowych aktywów trwałych o wartości 9 941 tys. PLN (w tym budynki i budowle o wartości 1 918 tys. PLN, maszyny i urządzenia o wartości 2 476 tys. PLN, środki transportu o wartości 4 441 tys. PLN oraz pozostałe środki trwałe o wartości 1 106 tys. PLN),
- nabyciem jednostek gospodarczych w wysokości 1 692 tys. PLN,
- zbyciem rzeczowych aktywów trwałych o wartości 670 tys. PLN,
- likwidacją rzeczowych aktywów trwałych o wartości 33 tys. PLN.

W okresie sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2017 roku odpisy amortyzacyjne od użytkowanych rzeczowych aktywów trwałych wyniosły 13 799 tys. PLN (w analogicznym okresie 2016 roku 12 857 tys. PLN).

W okresie sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2017 roku oraz 30 czerwca 2016 roku Grupa nie utworzyła odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe.

W okresie sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2017 roku Grupa dokonała odwrócenia odpisów aktualizujących rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 312 tys. PLN (w analogicznym okresie 2016 roku 391 tys. PLN).

Saldo rzeczowych aktywów trwałych w toku wytwarzania w I półroczu 2017 roku zwiększyło się o 4 573 tys. PLN.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku wartość netto rzeczowych aktywów trwałych oraz nieruchomości inwestycyjnych stanowiących zabezpieczenie umów kredytowych wynosi 27 340 tys. PLN (w analogicznym okresie 2016 roku 28 403 tys. PLN).

3.2. WARTOŚĆ FIRMY

Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Wartość firmy GRUPY KAPITAŁOWEJ SILFARM	71 129	71 129	71 129
Wartość firmy OPTIMA RADIX VITA PLUS TADANCO	14 949	14 949	14 949
Wartość firmy PROMEDIC	2 761	2 761	2 761
Wartość firmy ILC	1 354	1 354	1 354
Wartość firmy BRAND MANAGEMENT 2 SP. Z O.O.	3	3	3
Wartość firmy MARTINIQUE INVESTMENT SP. Z O.O.	5	5	5
Wartość firmy PHARMADOR SP. Z O.O.	122	122	122
Wartość firmy GRUPY KAPITAŁOWEJ ACP PHARMA S.A.	37 749	37 749	37 749
Wartość firmy OGNIK SP. Z O.O.	999	999	999
Wartość firmy PRO FAMILIA SP. Z O.O.	2 103	2 103	2 103
Wartość firmy NZOZ HELPMED SP. Z O.O.	1 791	1 791	1 791
Wartość firmy KONSyliUM SP. Z O.O.	2 285	2 285	2 285
Wartość firmy ESKULAP SP. Z O.O.	573	573	573
Wartość firmy ZOR MÓJ LEKARZ	864	864	864
Wartość firmy UNIPOLIMED SP. Z O.O.	836	836	836
Wartość firmy CLINPORT SP. Z O.O.	664	664	664
Wartość firmy DIABDIS SP. Z O.O.	459	459	459
Wartość firmy POLIMEDICA ALFA SP. Z O.O.	798	798	798
Wartość firmy MEDIPORTA SP. Z O.O.	-	3 352	3 352
Wartość firmy BIOSCIENCE S.A.	2 922	2 922	2 922
Wartość firmy BS-SUPLE SP. Z O.O.	15 088	15 088	15 088
Wartość firmy MEDICUS GRÓJEC SP. Z O.O.	4 169	4 169	4 169
Wartość firmy PRATIA S.A.	6 942	6 942	6 942
Wartość firmy ŚLĄSKIE CENTRUM OSTEOPOROZY SP. Z O.O.	1 567	1 567	1 567
Wartość firmy POLIMEDICA SP. Z O.O.	8 238	8 238	8 238
Wartość firmy MEDIC KLINIKA SP. Z O.O.	10 506	10 506	10 506
Wartość firmy HPS SP. Z O.O.	3 720	3 720	3 720
Wartość firmy ORTOPEIDIO.PL SP. Z O.O.	651	651	651
Wartość firmy MEDICAL MANAGEMENT S.A.	11 193	11 193	11 193
Wartość firmy ELMED SZCZYTNO SP. Z O.O.	11 082	11 082	10 548
Wartość firmy NZOZ JUDYTA SP. Z O.O.	7 984	7 984	-
Wartość firmy MIG-MED CENTRUM MEDYCZNE SP. Z O.O.	1 859	1 859	-
Wartość firmy NZOZ WOLA-MED. SP. Z O.O.	4 596	-	-
Wartość firmy NZOZ POD WIERZBAMI SP. Z O.O.	712	-	-
Wartość firmy NZOZ PRZYCHODNIA KRZYSZTOF SP. Z O.O.	1 252	-	-
Wartość firmy (netto)	231 925	228 717	218 340

Wartość firmy została przyporządkowana do segmentu działalności:

- Hurt Apteczny w wysokości 127 369 tys. PLN,
- Przychodnie, badania kliniczne i telemedycyna w wysokości 88 114 tys. PLN,
- Marki własne w wysokości 15 088 tys. PLN,
- Usługi informatyczne w wysokości 1 354 tys. PLN.

Grupa nabywała udziały w podmiotach, które stanowiły grupy kapitałowe, stąd wartość firmy dla poszczególnych połączeń była ustalana łącznie.

Skład Grupy Kapitałowej NEUCA na dzień 30 czerwca 2017 r. przedstawiony został w nocie nr 1: Informacje ogólne.

3.3. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Znaki towarowe	5 400	5 400	5 400
Patenty, licencje oraz oprogramowanie komputerowe	14 770	15 587	8 892
Pozostałe wartości niematerialne	5 210	3 187	3 235
Wartość bilansowa netto	25 380	24 174	17 527
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	22 402	17 211	17 851
Wartości niematerialne ogółem	47 782	41 385	35 378

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nastąpiła zmiana wartości niematerialnych, spowodowana nabyciem wartości niematerialnych o wartości 3 295 tys. PLN.

W I półroczu 2016 roku nastąpiła zmiana wartości niematerialnych, spowodowana:

- nabyciem wartości niematerialnych o wartości 1 627 tys. PLN,
- nabyciem jednostek gospodarczych w wysokości 512 tys. PLN.

W okresie sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2017 roku odpisy amortyzacyjne od użytkowanych wartości niematerialnych wyniosły 2 123 tys. PLN (w analogicznym okresie 2016 roku 1 774 tys. PLN).

W okresie sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2017 roku Grupa dokonała odwrócenia odpisów aktualizujących wartości niematerialnych w wysokości 34 tys. PLN (w analogicznym okresie 2016 roku 41 tys. PLN).

W okresie sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2017 roku Grupa nie tworzyła odpisów aktualizujących wartości niematerialne. W analogicznym okresie 2016 roku Grupa utworzyła odpisy aktualizujące wartości niematerialne w wysokości 14 tys. PLN.

Saldo wartości niematerialnych w toku wytwarzania w I półroczu 2017 roku zwiększyło się o 5 191 tys. PLN. Saldo wartości niematerialnych w toku wytwarzania stanowią głównie wspomagające systemy informatyczne.

3.4. INWESTYCJE W JEDNOSTKI STOWARZYSZONE

JEDNOSTKI STOWARZYSZONE

Nazwa jednostki stowarzyszonej	Miejsce siedziby jednostki	Procent posiadanych udziałów/akcji	Procent posiadanych głosów	Metoda wyceny w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	Wartość godziwa w przypadku gdy istnieją notowania rynkowe jednostki
wg stanu na dzień 30.06.2017					
Telemedycyna Polska S.A.	Katowice	24,1%	24,1%	praw własności	3 696
wg stanu na dzień 31.12.2016					
Telemedycyna Polska S.A.	Katowice	24,1%	24,1%	praw własności	4 424

Na dzień 30 czerwca 2016 roku Grupa nie posiadała inwestycji w jednostkach stowarzyszonych.

INWESTYCJE W JEDNOSTKI STOWARZYSZONE

	31.03.2017*	31.12.2016	30.06.2016
Istotne dane finansowe dotyczące spółki Telemedycyna Polska S.A.			
Aktywa trwałe	1 278	1 136	-
Aktywa obrotowe	1 206	1 277	-
Zobowiązania długoterminowe	66	66	-
Zobowiązania krótkoterminowe	1 010	1 030	-
Przychody	1 369	5 379	-
Zysk/strata netto	118	(97)	-

*dane z ostatniego opublikowanego sprawozdania finansowego.

INWESTYCJE ROZLICZANE ZGODNIE Z METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

	na dzień 30.06.2017	na dzień 31.12.2016	na dzień 30.06.2016
Stan na początek okresu	1 754	-	-
Wartość początkowa	-	-	-
a) wartość brutto inwestycji w jednostki stowarzyszone na początek okresu	1 754	-	-
b) zwiększenia	29	1 754	-
- zakup akcji spółki Telemedycyna Polska S.A.	-	1 754	-
- udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	29	-	-
c) zmniejszenia	-	-	-
d) wartość brutto inwestycji w jednostki stowarzyszone na koniec okresu	1 783	1 754	-
Utrata wartości	-	-	-
a) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-
b) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-
Wartość netto inwestycji w jednostki stowarzyszone na koniec okresu	1 783	1 754	-

3.5. INNE AKTYWA FINANSOWE ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Od 2013 roku Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń. Pozycję zabezpieczoną stanowią zobowiązania portfela kredytów i leasingów (maksymalnie 100 mln PLN liczone jako średnia miesięczna), których oprocentowanie oparte jest na stopie zmiennej WIBOR 1M. Saldo powyższych zobowiązań jest zmienne w poszczególnych dniach objętych zabezpieczeniem jednakże Grupa przewiduje utrzymywanie łącznego średniomiesięcznego salda co najmniej na poziomie 100 mln PLN.

Zmiany wartości godziwej finansowych instrumentów pochodnych wyznaczonych do zabezpieczenia przepływów pieniężnych w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie Grupa odnosi na kapitał z aktualizacji wyceny. Zmiany wartości godziwej finansowych instrumentów pochodnych wyznaczonych do zabezpieczenia przepływów pieniężnych w części nie stanowiącej efektywnego zabezpieczenia Grupa ujmuje w przychodach lub kosztach finansowych okresu sprawozdawczego.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 roku Grupa odniosła wycenę zawartych transakcji IRS w części efektywnej na kapitał z aktualizacji wyceny w wysokości 893 tys. PLN – 723 tys. PLN po uwzględnieniu odroczonego podatku dochodowego, natomiast w części nieefektywnej w przychody finansowe w wysokości 10 tys. PLN.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku Grupa odniosła wycenę zawartych transakcji IRS w części efektywnej na kapitał z aktualizacji wyceny w wysokości 848 tys. PLN – 687 tys. PLN po uwzględnieniu odroczonego podatku dochodowego, natomiast w części nieefektywnej w przychody finansowe w wysokości 8 tys. PLN.

3.6. NALEŻNOŚCI I POŻYCZKI

Długoterminowe należności handlowe oraz pozostałe należności

Na dzień 30 czerwca 2017 roku długoterminowe należności handlowe oraz pozostałe należności wynoszą 21 775 tys. PLN i obejmują długoterminowe należności z tytułu subpartycypacji w wysokości 1 822 tys. PLN oraz należności z tytułu zawartych umów przelewu wierzytelności w wysokości 19 953 tys. PLN. Analogiczna wartość na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz 30 czerwca 2016 roku wynosiła odpowiednio 22 777 tys. PLN (w tym długoterminowe należności z tytułu subpartycypacji w wysokości 2 096 tys. PLN oraz należności z tytułu zawartych umów przelewu wierzytelności w wysokości 20 681 tys. PLN) oraz 2 381 tys. PLN (długoterminowe należności z tytułu subpartycypacji).

Krótkoterminowe należności handlowe oraz pozostałe należności

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Należności handlowe od pozostałych jednostek	991 426	905 163	887 308
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	28 531	51 362	34 021
Należności dochodzone na drodze sądowej od pozostałych jednostek	7 351	8 829	8 309
Należności z tytułu odkupionych wierzytelności od pozostałych jednostek	3 900	3 540	3 125
Należności z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych od pozostałych jednostek	6 125	6 419	6 540
Należności z tytułu wadium od pozostałych jednostek	537	366	117
Należności z tytułu subpartycypacji od pozostałych jednostek	3 412	3 370	4 183
Pozostałe należności od pozostałych jednostek	31 853	26 764	14 576
Należności handlowe oraz pozostałe należności brutto	1 073 135	1 005 813	958 179
Odpisy aktualizujące wartość należności	(40 245)	(39 022)	(42 526)
Należności handlowe oraz pozostałe należności netto	1 032 890	966 791	915 653

Na dzień 30 czerwca 2017 roku należności handlowe w wysokości 246 500 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zobowiązań z tytułu kredytów.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku i 30 czerwca 2016 roku wartość należności stanowiących zabezpieczenie zobowiązań z tytułu kredytów wynosiła odpowiednio 245 000 tys. PLN i 257 000 tys. PLN.

Udzielone pożyczki

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Udzielone pożyczki pozostałym jednostkom	49 706	48 276	51 322
Odpisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek	(49)	(432)	(49)
Stan na koniec okresu	49 657	47 844	51 273
- długoterminowe	26 782	26 186	29 667
- krótkoterminowe	22 875	21 658	21 606

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

3.7. ZAPASY

Struktura zapasów

Zapasy obejmują głównie towary handlowe przeznaczone do odsprzedaży w wyniku normalnej działalności. Zapasy prezentowane na dzień 30 czerwca 2017 roku są pełnowartościowe i zdatne do sprzedaży, Grupa na bieżąco ocenia ich stan. W przypadkach uzasadnionych Grupa dokonuje stosownych odpisów aktualizujących.

W I półroczu 2017 r. Grupa zmniejszyła odpis aktualizujący wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania o 4 864 tys. PLN. W analogicznym okresie 2016 roku Grupa zwiększyła odpis aktualizujący wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania o 7 523 tys. PLN. Łączna wartość odpisu aktualizującego wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania na dzień 30 czerwca 2017 roku wynosi 5 419 tys. PLN, na dzień 30 czerwca 2016 roku wynosiła 10 297 tys. PLN

Na dzień 30 czerwca 2017 roku zapasy o wartości 420 150 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie kredytów. Analogiczna wartość na dzień 31 grudnia 2016 roku i 30 czerwca 2016 roku wynosiła odpowiednio 485 714 tys. PLN i 567 314 tys. PLN.

3.8. POZOSTAŁE AKTYWA

Na dzień 30 czerwca 2017 roku pozostałe aktywa wynoszą 7 921 tys. PLN i obejmują w całości koszty usług i materiałów przedpłaconych i dotyczących przyszłych okresów. Analogiczna wartość na dzień 31 grudnia 2016 i 30 czerwca 2016 roku wynosiła odpowiednio 6 719 tys. PLN i 6 304 tys. PLN.

3.9. AKTYWA TRWAŁE ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Na dzień 30 czerwca 2017 roku Grupa nie posiada aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży.

3.10. KAPITAŁ AKCYJNY

W okresie pomiędzy 1 stycznia 2017 roku a 30 czerwca 2017 roku wyemitowano 253 130 akcji z tytułu realizacji praw do akcji przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii D (195 000 sztuk) oraz serii F (58 130 sztuk).

W wyniku prowadzonego skupu akcji własnych w I półroczu 2017 roku jednostka dominująca nabyła 56 238 akcji własnych w celu umorzenia. Na dzień 30 czerwca 2017 roku liczba akcji własnych skupionych w celu umorzenia wynosiła 95 000.

W dniu 14 lutego 2017 roku Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmiany wysokości kapitału zakładowego jednostki dominującej. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło na podstawie:

- uchwały NWZA jednostki dominującej nr 4 z dnia 15 stycznia 2009 roku o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego, w odniesieniu do akcji serii J, oraz
- uchwały ZWZ jednostki dominującej nr 24 z dnia 16 kwietnia 2012 roku, zmienionej uchwałą nr 4 NWZ Spółki z dnia 12 listopada 2013 roku, o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego, w odniesieniu do akcji serii L.

Z dniem 14 lutego 2017 r., w wyniku objęcia 195 000 (słownie: sto dziewięćdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii J jednostki dominującej, przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii D jednostki dominującej, uprawniających do obejmowania akcji, emitowanych w formie dokumentu na podstawie uchwał nr 6 oraz 7 z dnia 15 stycznia 2009 roku NWZA jednostki dominującej w sprawie odpowiednio: emisji warrantów subskrypcyjnych jednostki dominującej serii D oraz wyłączenia w całości praw poboru dotychczasowych akcjonariuszy, jak też w wyniku objęcia 58 130 akcji emisji serii L jednostki dominującej, przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii F jednostki dominującej, uprawniających do obejmowania akcji, emitowanych w formie dokumentu na podstawie uchwał nr 26 oraz 27 z dnia 16 kwietnia 2012 roku ZWZA jednostki dominującej w sprawie odpowiednio: emisji warrantów subskrypcyjnych jednostki dominującej serii F oraz wyłączenia w całości praw poboru dotychczasowych akcjonariuszy (przy czym uchwała nr 26 z dnia 16 kwietnia 2012 roku ZWZA jednostki dominującej została zmieniona uchwałą nr 5 NWZA jednostki dominującej z dnia 12 listopada 2013 roku).

W wyniku objęcia oraz wydania dokumentów akcji zgodnie z art. 452 par. 1 kodeksu spółek handlowych, nastąpiło nabycie praw z akcji oraz podwyższenie kapitału zakładowego jednostki dominującej na podstawie powołanych wyżej uchwał o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego.

Po podwyższeniu, kapitał zakładowy NEUCA S.A. wynosi 4 663 164 zł i dzieli się na 4 663 164 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Podwyższony kapitał został w całości opłacony. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 4 663 164.

3.11. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Długoterminowe zobowiązania finansowe

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Kredyty	16 421	30 816	52 468
Pożyczki	139	-	232
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	33 967	37 399	36 144
Zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych IRS	-	2 211	3 324
Zobowiązanie warunkowe z tytułu zakupu udziałów	-	395	2 769
Razem długoterminowe zobowiązania finansowe	50 527	70 821	94 937

Krótkoterminowe zobowiązania finansowe

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Kredyty	143 321	77 563	120 150
Pożyczki	-	-	49
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	7 022	7 757	7 788
Zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych IRS	1 309	-	-
Zobowiązanie warunkowe z tytułu zakupu udziałów	1 700	3 074	-
Razem krótkoterminowe zobowiązania finansowe	153 352	88 394	127 987

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

W dniu 14 marca 2017 roku spółka zależna od jednostki dominującej rozwiązała umowę kredytu obrotowego w rachunku bieżącym z dnia 18 września 2009 roku z limitem w kwocie 350 000,00 PLN, udzielonego przez Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski S.A. Spłata kredytu nastąpiła przed terminem.

W dniu 14 marca 2017 roku spółka zależna od jednostki dominującej spłaciła pożyczkę udzieloną przez Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski S.A. z dnia 22 grudnia 2014 roku w kwocie 130 000,00 PLN. Spłata pożyczki nastąpiła przed terminem.

W dniu 30 marca 2017 roku jednostka dominująca dokonała spłaty kredytu inwestycyjnego udzielonego przez Bank Polska Kasa Opieki S.A. z dnia 19 października 2007 roku w kwocie 46 500 000,00 PLN. Spłata kredytu nastąpiła przed terminem.

W dniu 26 kwietnia 2017 roku pomiędzy jednostką dominującą a DNB Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie został podpisany aneks nr 13 do umowy kredytowej z dnia 30 marca 2005 roku. Termin spłaty kredytu w kwocie 35 000 000,00 PLN został wydłużony do 30 kwietnia 2018 roku. Pozostałe parametry umowy nie uległy zmianie.

W dniu 8 czerwca 2017 roku jednostka dominująca podpisała aneks nr 22 do umowy kredytu w rachunku bieżącym z dnia 1 września 2006 roku udzielonego przez Bank Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie. Zapisy aneksu regulują zmianę terminu spłaty kredytu na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz zmianę wysokości prowizji. Pozostałe parametry kredytu nie uległy zmianie.

W dniu 8 czerwca 2017 roku spółka zależna od jednostki dominującej dokonała spłaty kredytu inwestycyjnego, udzielonego w kwocie 520 000,00 PLN w dniu 30 lipca 2015 roku przez ING Bank Śląski S.A. Spłata kredytu nastąpiła przed terminem.

W dniu 8 czerwca 2017 roku spółka zależna od jednostki dominującej spłaciła pożyczkę udzieloną przez ING Bank Śląski S.A. z dnia 20 stycznia 2015 roku w kwocie 70 000,00 PLN. Spłata pożyczki nastąpiła przed terminem.

W dniu 14 czerwca 2017 roku zawarty został aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym pomiędzy jednostką dominującą a Caixa Bank S.A. Oddział w Polsce z siedzibą w Warszawie. Na mocy aneksu termin spłaty kredytu został ustalony na 15 czerwca 2018 roku oraz zostały zmienione koszty marży banku. Pozostałe parametry kredytu nie uległy zmianie.

W dniu 21 czerwca 2017 roku jednostka dominująca podpisała aneks nr 33 do umowy kredytu w rachunku bieżącym z dnia 30 marca 1999 roku udzielonego przez mBank S.A. z siedzibą w Warszawie. Na mocy aneksu termin spłaty kredytu został wydłużony do dnia 29 czerwca 2018 roku oraz zostały zmienione koszty marży banku. Pozostałe parametry kredytu nie uległy zmianie.

W dniu 22 czerwca 2017 roku jednostka dominująca podpisała aneks nr 20 do umowy kredytowej z dnia 27 czerwca 2003 roku zawartej z Bankiem Zachodnim WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu. Na mocy aneksu termin spłaty kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 65 000 000,00 PLN został wydłużony do 30 czerwca 2018 roku oraz zostały zmienione koszty prowizji. Pozostałe parametry kredytu nie uległy zmianie.

3.12. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA OPERACYJNE

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Zobowiązania handlowe od pozostałych jednostek	1 849 883	1 881 800	1 675 222
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	12 827	11 676	11 082
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	18 488	17 682	18 097
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych od pozostałych jednostek	1 592	3 134	1 053
Zobowiązania z tytułu zakupu udziałów i akcji od pozostałych jednostek	1 882	882	882
Inne	4 581	3 220	4 091
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne ogółem	1 889 253	1 918 394	1 710 427

3.13. KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Aktywa finansowe			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 525	525	525
Pożyczki i należności (w tym środki pieniężne i ich ekwiwalenty)	1 149 092	1 054 668	959 597
	1 150 617	1 055 193	960 122
Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 525	525	525
Długoterminowe należności handlowe oraz pozostałe należności	21 775	22 777	2 381
Długoterminowe udzielone pożyczki	26 782	26 186	29 667
Krótkoterminowe należności handlowe oraz pozostałe należności	1 004 359	915 429	881 632
Krótkoterminowe udzielone pożyczki	22 875	21 658	21 606
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	73 301	68 618	24 311
	1 150 617	1 055 193	960 122
Zobowiązania finansowe			
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 792	3 561	2 861
Inne zobowiązania finansowe	2 071 635	2 054 247	1 909 161
Zabezpieczające instrumenty pochodne	1 217	2 119	3 232
	2 074 644	2 059 927	1 915 254
Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:			
Długoterminowe kredyty i pożyczki	16 560	30 816	52 700
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	33 967	37 399	36 144
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe	-	395	2 769
Zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych IRS	1 309	2 211	3 324
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	1 870 765	1 900 712	1 692 330
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	143 321	77 563	120 199
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	7 022	7 757	7 788
Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 700	3 074	-
	2 074 644	2 059 927	1 915 254

Wartość godziwa instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne ustalana jest w oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy z tytułu zawartych transakcji kalkulowane w oparciu o różnicę między ceną terminową a ceną transakcyjną. Cena terminowa kalkulowana jest w oparciu o krzywą stóp procentowych. Według hierarchii wartości godziwej jest to poziom II.

3.14. PODATEK DOCHODOWY

	za okres od 01.01 do 30.06.2017	za okres od 01.01 do 30.06.2016
Bieżący podatek dochodowy od osób prawnych	6 807	10 032
Podatek odroczony	7 464	5 754
RAZEM	14 271	15 786

UZGODNIENIE OBCIĄŻENIA PODATKOWEGO Z WYNIKIEM FINANSOWYM NETTO

	od 01.01 do 30.06.2017	od 01.01 do 30.06.2016
Wynik finansowy brutto	56 233	72 611
Podatek dochodowy obliczony według obowiązującej stawki krajowej (19 %)	10 684	13 796
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	3 693	2 323
Koszty podatkowe nie zaliczane do kosztów bilansowych	(377)	(264)
Przychody bilansowe nie zaliczone do podatkowych (w tym dywidendy)	(598)	(268)
Przychody podatkowe nie zaliczane do bilansowych	380	152
Stosowanie innej stawki podatkowej przez spółki Grupy	80	-
Pozostałe różnice	409	47
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	14 271	15 786
Efektywna stawka podatku	25%	22%

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

W dniu 31 marca 2017 roku NEUCA Med Sp. z o.o., spółka zależna od jednostki dominującej zawarła z Kamssoft S.A. umowę sprzedaży 100% udziałów Mediporta Sp. z o.o. za łączne wynagrodzenie wynoszące 2 290 tys. PLN. Zbycie udziałów jest elementem umowy współpracy Grupy Kapitałowej NEUCA z Kamssoft Sp. z o.o. w obszarze IT. Dla rozliczenia sprzedaży spółki Mediporta Sp. z o.o. przyjęto koszt w wysokości (1 752) tys. PLN, na który składają się następujące pozycje:

- wartość netto aktywów Mediporta Sp. z o.o. w kwocie (3 863) tys. PLN
- wartość firmy w konsolidacji w kwocie 3 352 tys. PLN
- niezrealizowana płatność warunkowa w kwocie (1 241) tys. PLN

Zysk ze sprzedaży wynoszący 4 042 tys. PLN został zaprezentowany w pozycji Pozostałe przychody operacyjne w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

W wyniku wyłudzenia środków finansowych Grupa poniosła stratę w wysokości (4 991) tys. PLN, która została zaprezentowana w pozycji Pozostałe koszty operacyjne w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

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 2017 roku przedstawiony został w nocie nr 1.

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2017 roku skład Grupy uległ rozszerzeniu o nabyte udziały spółek NZOZ „Wola-Med” Sp. z o.o., NZOZ „Pod Wierzbami” Sp. z o.o. oraz NZOZ „Przychodnia Krzysztof” Sp. z o.o. Szczegółowe informacje dotyczące połączeń zawarte zostały poniżej.

W dniu 7 lutego 2017 roku Neuca Med Sp. z o.o., jednostka zależna od NEUCA S.A. nabyła 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki NZOZ „Wola-Med” Sp. z o.o. z siedzibą w miejscowości Wola Wiązowa. Spółka została zakupiona w celu realizacji strategii obejmującej rozwój Grupy w segmencie przychodni lekarskich. Połączenie zostało rozliczone metodą nabycia. Wynik finansowy spółki podlega konsolidacji od dnia 1 lutego 2017 roku. Cena nabycia powyższych udziałów wyniosła 4 608 tys. PLN, oszacowana wartość firmy wyniosła 4 596 tys. PLN i została przyporządkowana do segmentu działalności: Przychodnie, badania kliniczne i telemedycyna. Umowa zakupu udziałów nie przewiduje płatności warunkowych. W okresie od momentu przejęcia kontroli do 30 czerwca 2017 roku wynik finansowy przejmowanej spółki wyniósł 66 tys. PLN, natomiast przychody ze sprzedaży wyniosły 1 194 tys. PLN. Od 1 stycznia 2017 roku do dnia przejęcia kontroli wynik finansowy wyniósł 7 tys. PLN, natomiast przychody ze sprzedaży wyniosły 460 tys. PLN.

W dniu 24 lutego 2017 roku Neuca Med Sp. z o.o., jednostka zależna od NEUCA S.A. nabyła 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki NZOZ „Pod Wierzbami” Sp. z o.o. z siedzibą w Dzierżoniowie. Spółka została zakupiona w celu realizacji strategii obejmującej rozwój Grupy w segmencie przychodni lekarskich. Połączenie zostało rozliczone metodą nabycia. Wynik finansowy spółki podlega konsolidacji od dnia 1 lutego 2017 roku. Cena nabycia powyższych udziałów wyniosła 717 tys. PLN, oszacowana wartość firmy wyniosła 712 tys. PLN i została przyporządkowana do segmentu działalności: Przychodnie, badania kliniczne i telemedycyna. Umowa zakupu udziałów nie przewiduje płatności warunkowych. Wynik finansowy spółki podlega konsolidacji od dnia zarejestrowania przekształcenia spółki ze spółki cywilnej w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością w Krajowym Rejestrze Sądowym, tj. od 1 lutego 2017 roku. W okresie od momentu przejęcia kontroli do 30 czerwca 2017 roku wynik finansowy przejmowanej spółki wyniósł 2 tys. PLN, natomiast przychody ze sprzedaży wyniosły 553 tys. PLN.

W dniu 10 maja 2017 roku Neuca Med Sp. z o.o., jednostka zależna od NEUCA S.A. nabyła 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki NZOZ „Przychodnia Krzysztof” Sp. z o.o. z siedzibą w Wałbrzychu. Spółka została zakupiona w celu realizacji strategii obejmującej rozwój Grupy w segmencie przychodni lekarskich. Połączenie zostało rozliczone metodą nabycia. Wynik finansowy spółki podlega konsolidacji od dnia 1 maja 2017 roku. Cena nabycia powyższych udziałów wyniosła 1 401 tys. PLN, oszacowana wartość firmy wyniosła 1 252 tys. PLN i została przyporządkowana do segmentu działalności: Przychodnie, badania kliniczne i telemedycyna. Umowa zakupu udziałów nie przewiduje płatności warunkowych. W okresie od momentu przejęcia kontroli do 30 czerwca 2017 roku wynik finansowy przejmowanej spółki wyniósł 22 tys. PLN, natomiast przychody ze sprzedaży wyniosły 237 tys. PLN. Od 1 stycznia 2017 roku do dnia przejęcia kontroli wynik finansowy wyniósł 2 tys. PLN, natomiast przychody ze sprzedaży wyniosły 453 tys. PLN.

Zarząd jednostki dominującej dokonał kalkulacji wartości firmy na dzień przejęcia kontroli nad przychodniami. W trakcie przeglądu poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań, zobowiązań warunkowych oraz innych składników majątku nie zidentyfikowano nieujawnionych w sprawozdaniach jednostek zależnych pozycji. 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. Ustalona wartość firmy nie będzie stanowiła kosztów uzyskania przychodów dla celów podatkowych. Czynniki wpływającymi na rozpoznanie wartości firmy powstałej z przejęcia jest oczekiwanie efektów synergii i ekonomia skali z połączenia.

Poniżej przedstawiono wartości kategorii aktywów i zobowiązań przejętych spółek na dzień objęcia kontroli:

	NZOZ "Pod Wierzbami" Sp. z o.o.	NZOZ "Wola-Med" Sp. z o.o.	NZOZ "Przychodnia Krzysztof" Sp. z o.o.
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	-	80	796
Aktywa obrotowe			
Należności handlowe oraz pozostałe należności	124	523	152
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	88	24	2
Pozostałe aktywa	-	6	1
Aktywa razem	212	633	951
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	-	-	598
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i pożyczki	-	365	-
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	207	256	204
Nabyte aktywa netto	5	12	149
Nabyte aktywa netto przez jednostkę dominującą	5	12	149
Aktywa netto przypadające udziałowcom niekontrolującym	-	-	-
Cena nabycia	717	4 608	1 401
Wartość firmy	712	4 596	1 252

Powyżej opisane rozliczenia są prowizoryczne ze względu na trwający proces identyfikacji i wyceny wartości przejętych aktywów i zobowiązań. Rozliczenia mogą zostać skorygowane w ciągu 12 miesięcy od dnia połączenia.

Poza opisanymi powyżej nabyciami, NEUCA MED Sp. z o.o., jednostka zależna od NEUCA S.A. nabyła w dniu 14 lipca 2017 roku 100% udziałów w przedsiębiorstwie NZOZ „Medicus” Sp. z o.o. z siedzibą w Gostyninie. Główną działalnością przejętej spółki jest podstawowa oraz specjalistyczna praktyka lekarska. Powyższa transakcja została przeprowadzona w celu realizacji strategii budowania przez Grupę własnej sieci przychodni lekarskich, w których pacjenci będą korzystać z podstawowych usług medycznych. Cena nabycia powyższych udziałów wyniosła 20 205 tys. PLN Oszacowana wstępnie wartość firmy wynosi 17 005 tys. PLN. Połączenie zostanie rozliczone w III kwartale 2017 roku.

Ostateczne rozliczenie nabyć dokonanych w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku

Wartość firmy wynikająca z połączenia z Ortopedio.pl Sp. z o.o. i Elmed Szczytno Sp. z o.o. ustalona na dzień połączenia nie uległa zmianie w stosunku do danych zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej NEUCA sporządzonym na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Ostateczne rozliczenie nabycia Medical Management S.A. i Poz-Med Sp. z o.o.

W wyniku przeprowadzonego procesu identyfikacji i wyceny wartości aktywów i zobowiązań przejętych spółek Medical Management S.A. i Poz-Med Sp. z o.o. Grupa dokonała korekty w zakresie rzeczowych aktywów

trwałych oraz rozliczeń międzyokresowych. Skorygowane rozliczenie nabycia Medical Management S.A. i Poz-Med Sp. z o.o. zostało zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym opublikowanym w dniu 16 marca 2017 roku.

Ustalona ostatecznie wartość firmy nie będzie stanowić kosztów uzyskania przychodów dla celów podatkowych.

Zbycie udziałów CM Judyta Sp. z o.o. oraz Mediporta Sp. z o.o.

W dniu 16 marca 2017 roku NEUCA Med. Sp. z o.o., spółka zależna od jednostki dominującej zbyła 100% udziałów spółki Centrum Medyczne Judyta Sp. z o.o. za łączne wynagrodzenie wynoszące 50 tys. PLN. Wartość sprzedanych aktywów netto wyniosła 140 tys. PLN. Strata na sprzedaży wynosząca (90) tys. PLN została zaprezentowana w pozycji Pozostałe koszty operacyjne w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

W dniu 29 marca 2017 roku NEUCA Med Sp. z o.o., spółka zależna od jednostki dominującej nabyła 30% udziałów Mediporta Sp. z o.o.

W dniu 31 marca 2017 roku NEUCA Med Sp. z o.o., spółka zależna od jednostki dominującej zawarła z Kamssoft S.A. umowę sprzedaży 100% udziałów Mediporta Sp. z o.o. za łączne wynagrodzenie wynoszące 2 290 tys. PLN. Dla rozliczenia sprzedaży spółki Mediporta Sp. z o.o. przyjęto koszt w wysokości (1 752) tys. PLN, na który składają się następujące pozycje:

- wartość netto aktywów Mediporta Sp. z o.o. w kwocie (3 863) tys. PLN
- wartość firmy w konsolidacji w kwocie 3 352 tys. PLN
- niezrealizowana płatność warunkowa w kwocie (1 241) tys. PLN

Zysk ze sprzedaży wynoszący 4 042 tys. PLN został zaprezentowany w pozycji Pozostałe przychody operacyjne w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

6. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Zmiana stanu należności

	od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2016 do 30.06.2016
Zmiana stanu należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(65 120)	(24 923)
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	(396)	4 155
Zmiana stanu należności inwestycyjnych	(15 939)	(3 792)
Zmiana stanu należności z tytułu umów subpartycypacji	(645)	(786)
Pozostałe różnice	-	(594)
Zmiana stanu należności w sprawozdaniu z przepłyów pieniężnych	(82 100)	(25 940)

Zmiana stanu zobowiązań

	od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2016 do 30.06.2016
Zmiana stanu zobowiązań w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(37 694)	(233 328)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	8 279	(1 506)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(1 988)	1 167
Zmiana stanu zobowiązań finansowych	13	25
Pozostałe różnice	(1)	(60)
Zmiana stanu zobowiązań w sprawozdaniu z przepłyów pieniężnych	(31 391)	(233 702)

Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych

	od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2016 do 30.06.2016
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(8 317)	1 606
RMP z tytułu leasingu zwrotnego	364	365
Pozostałe różnice	-	(148)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych w sprawozdaniu z przepłyów pieniężnych	(7 953)	1 823

Przepływy z działalności operacyjnej – inne korekty

	od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2016 do 30.06.2016
Umorzenie udzielonych pożyczek	121	-
BO spółek włączonych do konsolidacji	139	97
BZ spółek sprzedanych w okresie	(271)	-
Pozostałe korekty	-	4
Przepływy z działalności operacyjnej – inne korekty, razem	(11)	101

7. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W I półroczu 2017 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 2017 roku:

	Zakup usług	Zobowiązania
<i>Strony transakcji</i>		
- jednostki stowarzyszone	2	-
- podmioty powiązane kapitałowo z personelem kierowniczym	869	55
Razem	871	55

Najistotniejsze transakcje w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 roku dotyczyły głównie zakupu usług od podmiotów powiązanych kapitałowo z członkami Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi nieobjętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym w I półroczu 2016 roku:

	Zakup usług	Zobowiązania
<i>Strony transakcji</i>		
- podmioty powiązane kapitałowo z personelem kierowniczym	942	55
Razem	942	55

Najistotniejsze transakcje w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku dotyczyły zakupu usług od podmiotów powiązanych kapitałowo z członkami Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

Program motywacyjny

Zasady oraz programy motywacyjne zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2016 roku. W stosunku do opublikowanego sprawozdania za rok 2016 nastąpiły poniższe zmiany:

- na podstawie uchwały WZA jednostki dominującej z dnia 27 kwietnia 2017 roku, wprowadzającej zmiany w regulaminie programu motywacyjnego obowiązującego w latach 2015 – 2017 w bieżącym okresie dokonano korekty wyceny. W związku z realizacją programu motywacyjnego 3 222 tys. PLN zostało zaliczone do kosztów wynagrodzeń I półrocza 2017 roku. W analogicznym okresie 2016 roku do kosztów wynagrodzeń zostało zaliczone 2 984 tys. PLN.
- w związku z realizacją programu motywacyjnego obowiązującego w latach 2012 – 2014 nastąpiły zmiany w kapitale akcyjnym, które zostały opisane w punkcie 3.10 niniejszego sprawozdania.

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 2017 roku wyniosła 3 228 tys. PLN (w tym 1 654 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 2016 roku wyniosła 2 280 tys. PLN (w tym 1 280 tys. PLN z tytułu programu motywacyjnego).

8. INFORMACJA O DYWIDENDACH

Na podstawie Uchwały nr 7 ZWZA jednostki dominującej z dnia 27 kwietnia 2017 roku w sprawie wyniku finansowego za rok 2016, ustalenia dnia dywidendy i dnia wypłaty dywidendy postanowiono na wypłatę dywidendy przeznaczyć kwotę 26 295 693,00 PLN.

Zasady wypłaty dywidendy:

- wysokość dywidendy na jedną akcję – 5,75 zł
- liczba akcji objętych dywidendą – 4 573 164 akcji
- dzień dywidendy – 10 maja 2017 roku
- termin wypłaty dywidendy – 25 maja 2017 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.

10. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 14 lipca 2017 r. jednostka zależna od jednostki dominującej, nabyła 100% udziałów przedsiębiorstwa Niepubliczny Zakład Opieki Zdrowotnej "Medicus" Gostynin Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w miejscowości Gostynin, w województwie mazowieckim. Podmiot leczniczy prowadzi działalność w 5 lokalizacjach, na terenie miasta Gostynin oraz powiatu gostynińskiego obejmując swoim zasięgiem ponad 27 tys. pacjentów POZ. Przychodnie oferują również szeroki zakres opieki specjalistycznej i medycyny pracy.

Jednostka dominująca dokonała oceny możliwości realizacji prognozowanych wyników finansowych Grupy Kapitałowej NEUCA ("Grupa") opublikowanych w dniu 16 marca 2017r. Po analizie wstępnych wyników finansowych Grupy po dwóch kwartałach tego roku oraz aktualizacji prognozy wykonania budżetu do końca roku 2017 r., Grupa prognozuje wykonanie zysku netto Grupy w 2017r. na poziomie 100 mln PLN po wyłączeniu zdarzeń jednorazowych (poprzednia prognoza: 115 mln PLN).

Głównymi przyczynami korekty prognozy są:

1. Przyspieszenie konsolidacji rynku aptecznego w okresie bezpośrednio poprzedzającym wejście w życie nowelizacji ustawy Prawo Farmaceutyczne ("Apteka dla Aptekarza"). Zmiana ta spowodowała m.in. intensyfikację przejęć realizowanych przez apteki sieciowe, skokowy wzrost sprzedaży realizowany w tym segmencie, a w konsekwencji większe niż planowane przesunięcie obrotu Spółki do kanału aptek sieciowych, skutkujące pogorszeniem rentowności brutto na sprzedaży w obszarze hurtu aptecznego.
2. Postępowanie układowe jednego ze znaczących producentów farmaceutycznych (Sequoia sp. z o.o.), w wyniku czego Spółka jest zobligowana do dokonania jednorazowego odpisu w wysokości 4,1 mln PLN.
3. Prognozowane mniejsze korzyści od dostawców wynikające z konsolidacji rynku producentów farmaceutycznych, skutkujące ujednolicaniem przez nich warunków handlowych oraz mniejsza niż planowana skala zakupów ponadnormatywnych (tzw. "złotych strzałów"), realizowanych przez Spółkę z dodatkowymi korzyściami poprawiającymi marżę brutto.
4. Konieczność dostosowania się do zmian w prawie (m.in. wdrożenie Zintegrowanego Systemu Monitorowania Obrotu Produktami Leczniczymi, dostosowanie do dyrektywy unijnej w zakresie ochrony danych osobowych "RODO") skutkująca wyższym niż planowany wzrostem kosztów ogólnego zarządu.

Zarząd jednostki dominującej pragnie podkreślić, iż korekta prognozy wyniku finansowego nie wpłynie w jakikolwiek sposób na realizowaną przez Grupę strategię rozwoju, w tym dalszy rozwój biznesów pacjenckich, poziom i zakres realizowanych inwestycji oraz na politykę dywidendową, zakładającą wzrost wartości dywidendy na akcję o kilkanaście procent r/r.

W dniu 2 sierpnia 2017 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego jednostki dominującej o kwotę 13 470 zł. Podwyższenie kapitału nastąpiło w wyniku objęcia 13 470 akcji serii L o wartości nominalnej 1 zł każda przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii F, na podstawie założeń Programu Motywacyjnego zatwierdzonych uchwałą ZWZA jednostki dominującej z dnia 16 kwietnia 2012 roku z późniejszymi zmianami.

Po podwyższeniu, kapitał zakładowy NEUCA S.A. wynosi 4 676 634 zł i dzieli się na 4 676 634 akcje o wartości nominalnej 1 zł każda. Podwyższony kapitał został w całości opłacony. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 4 676 634.

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

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Gwarancje otrzymane			
PLN	5 613	5 848	6 802
od pozostałych jednostek, z tytułu: otrzymanych gwarancji w PLN	5 613	5 848	6 802
Gwarancje / poręczenia udzielone			
PLN	30	-	-
wobec pozostałych jednostek	30	-	-

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

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 28 sierpnia 2017 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*	1 145 632	24,9%	1 145 632	24,9%
Wiesława Teresa Herba	1 117 018	24,0%	1 117 018	24,0%
Tadeusz Wesółowski*	470 146	10,1%	470 146	10,1%

*z podmiotami powiązanymi

W dniu 23 czerwca 2017 roku Kazimierz Michał Herba wraz z podmiotami powiązanymi dokonał zbycia 20 tys. sztuk akcji NEUCA S.A. Poza opisaną transakcją nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji jednostki dominującej przez pozostałych akcjonariuszy posiadających 5% w ogólnej liczbie głosów.

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 28 sierpnia 2017 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	46 887	-	1 600	45 287
Grzegorz Dzik*	8 000	-	8 000	-

*z podmiotami powiązanymi

Na dzień 28 sierpnia 2017 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*	1 165 632	-	20 000	1 145 632
Wiesława Teresa Herba	1 117 018	-	-	1 117 018
Tadeusz Wesołowski*	470 146	-	-	470 146

*z podmiotami powiązanymi

Na dzień 28 sierpnia 2017 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 28 sierpnia 2017 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 postępowania dotyczące zobowiązań lub wiarygodności jednostki dominującej, których łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta:

- postępowanie z powództwa Barbary Sobczyk przeciwko NEUCA S.A. o zapłatę kwoty 94 948 tys. PLN wraz z odsetkami - pozew z 5 czerwca 2017 roku wraz z wnioskiem o zabezpieczenie powództwa. Wniosek o zabezpieczenie powództwa został oddalony przez sąd jako bezzasadny i nie uprawdopodobniony. Spółka uważa, że powództwo jest bezpodstawne w związku z czym wniosła o oddalenie powództwa;
- postępowanie z powództwa Barbary Sobczyk przeciwko NEUCA S.A. o zapłatę kwoty 15 200 tys. PLN wraz z odsetkami - pozew z dnia 10 grudnia 2015 roku, rozszerzenie powództwa do wyżej wymienionej kwoty w dniu 10 maja 2017 roku. Spółka uważa, że powództwo jest bezpodstawne w związku z czym wniosła o oddalenie powództwa.

Jednostka dominująca dokonała oceny informacji związanych z powyższymi postępowaniami w kontekście definicji informacji poufnych i na moment ich wpłynięcia podjęła decyzję, że informowanie o nich mogłoby prowadzić do błędnego przekonania inwestorów o realnej możliwości zapłaty powyższych kwot, co w ocenie jednostki dominującej było i jest bardzo mało prawdopodobne.

Ze względu na bezzasadność zgłoszonych roszczeń i nikłe prawdopodobieństwo przegranych spraw jednostka dominująca podjęła decyzję o nieprzekazywaniu do publicznej wiadomości informacji o toczących się postępowaniach sądowych z jej udziałem, ograniczając się jedynie do złożenia szczegółowych wyjaśnień w pismach kierowanych do KNF.

Z uwagi na szereg nieprawdziwych informacji dotyczących jednostki dominującej pojawiających się w mediach, a mogących mieć wpływ na spekulacje kursem akcji NEUCA, jednostka dominująca opublikowała w dniu 3 sierpnia 2017 roku raport bieżący nr 113/2017, prezentujący stanowisko Zarządu jednostki dominującej w sprawie toczących się postępowań.

Jak poinformowaliśmy w raporcie okresowym za I kwartał 2017 r. NEUCA złożyła zawiadomienia o możliwości popełnienia przestępstw wyłudzenia na kwotę 4.99 mln zł.

Dodatkowo, toczy się śledztwo z wniosku NEUCA, przeciwko Barbarze i Rafałowi Sobczyk w sprawie usiłowania doprowadzenia do niekorzystnego rozporządzenia mieniem i fałszerstwa dokumentów.

Poza wyżej wymienionymi postępowaniami względem jednostki dominującej oraz jednostek od niej zależnych nie toczą się przed sądami ani organami administracji publicznej postępowania dotyczące zobowiązań lub wiarytelności jednostki dominującej lub jednostek od niej zależnych, których łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.