



8 listopada 2017 r.

GRUPA NEUCA

RAPORT ZA III KWARTAŁ 2017 R.

SPIS TREŚCI

I.	Podsumowanie.....	3
II.	Omówienie wyników finansowych w III kwartale 2017 roku. Czynniki mające wpływ na wyniki finansowe Grupy	5
III.	Istotne zdarzenia i umowy	7
IV.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz	7
V.	Czynniki mające wpływ na przyszłe wyniki finansowe. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk	8
VI.	Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej NEUCA za III kwartał 2017 roku.....	10
VII.	Informacje dodatkowe do raportu kwartalnego Grupy Kapitałowej NEUCA sporządzonego na dzień 30.09.2017 roku.....	18
VIII.	Skrócone sprawozdanie finansowe NEUCA S.A.....	34
IX.	Informacje dodatkowe do raportu kwartalnego NEUCA S.A. sporządzonego na dzień 30.09.2017 roku.. ..	40

I. Podsumowanie

- **NEUCA po trzech kwartałach 2017 r. odnotowała wzrost przychodów o 7% do 5,59 miliardów złotych. Jednocześnie Grupa wzmocniła swoją pozycję rynkową osiągając prawie 29% udziałów w branży hurtu aptecznego wobec 28% w pierwszych dziewięciu miesiącach 2016 r. Z kolei w segmencie aptek niezależnych udziały NEUCA sięgnęły blisko 32% vs 30% w analogicznym okresie przed rokiem.**
- **Grupa intensywnie rozwija współpracę z aptekami niezależnymi w ramach programów i aktywności rynkowych. Obecnie uczestniczy w nich ponad 5400 aptek, w tym w programie Partner+ ponad 700.**
- **Spółka po trzech kwartałach 2017 r. wypracowała 68,5 mln zł zysku netto bez zdarzeń jednorazowych, czyli o 19% mniej niż w analogicznym okresie. Na spadek zysku wpłynęły zmiany strategii rynkowych przyjętych przez producentów, będące wynikiem ich konsolidacji oraz nowe otoczenie prawne. Po dziewięciu miesiącach Grupa zrealizowała 69% planu finansowego, zakładającego 100 mln zł zysku netto bez zdarzeń jednorazowych.**
- **W segmencie produktów własnych NEUCA osiągnęła 21,2 mln zł zysku netto w pierwszych dziewięciu miesiącach 2017 r. czyli o 10% więcej niż w analogicznym okresie przed rokiem. W samym trzecim kwartale wynik netto na tej działalności wzrósł o 20% do 5,8 mln zł. Sprzedaż produktów własnych do aptek wzrosła w pierwszych dziewięciu miesiącach o 12% - do prawie 89 mln złotych.**
- **NEUCA stale rozwija i inwestuje w obszar biznesów pacjenckich. Na koniec września 2017 r. sieć przychodni Świat Zdrowia liczyła 63 placówek z dostępem do 144 tysięcy pacjentów. Jednocześnie NEUCA prowadziła intensywne prace związane z segmentem badań klinicznych, szczególnie w obszarze onkologii. We wrześniu Grupa podpisała umowę z amerykańską firmą Moleculin Biotech, opracowującą lek na ostrą białaczkę szpikową.**

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

Drodzy Akcjonariusze,

W trzecim kwartale na nasze wyniki wpływały czynniki podobne do tych z pierwszej połowy roku. Oprócz nowych regulacji prawnych, które znacząco zmodyfikowały otoczenie rynkowe, zmianie uległy strategie handlowe producentów farmaceutycznych, będące efektem ich konsolidacji. Zdarzenia te postawiły spore wyzwania przed uczestnikami łańcucha obrotu lekami w kraju.

Jednak minione trzy kwartały to nie tylko okres zmagania z nową rzeczywistością rynkową, ale też czas organicznej pracy w zakresie podstawowej działalności i intensywnych działań związanych z realizacją nowych projektów biznesowych. Pomimo nowych okoliczności, w centrum naszej uwagi nieustannie pozostają niezależni aptekarze. Właśnie ta konsekwencja realizacji naszej strategii, którą obrazują wyniki badań satysfakcji klienta, stawia Grupę na silnym fundamencie i pozwala z sukcesem pokonywać rynkowe trudności. NEUCA w trzecim kwartale zajęła najwyższe pozycje spośród największych dystrybutorów we wszystkich badanych kategoriach. Nasze udziały po trzech kwartałach wyniosły prawie 29 proc., a w segmencie aptek niezależnych sięgnęły niemal 32 proc.

Zacieśniamy relacje z niezależnymi aptekarzami również poprzez rozwój programów partnerskich. W trzecim kwartale taką formą współpracy zainteresowały się kolejne apteki i na koniec września we wszystkich naszych programach i aktywnościach rynkowych uczestniczyło ich ponad 5400, a do najbardziej zaawansowanej formy – Partner+ przystąpiło już ponad 700 aptek.

Stale poszerzamy ofertę skierowaną do farmaceutów, stwarzając im możliwości do rozwoju w relacjach z pacjentem. Przykładem pozytywnie odbieranym przez niezależnych aptekarzy, jest obszar produktów własnych. Marki Apteo, Genoptim i Cera+ mają coraz mocniejszą pozycję na rynku, a zysk jaki osiągamy z tej działalności, stał się znaczącym elementem budowy wyniku całej Grupy. Upatrujemy tu potencjał do wzrostu również w przyszłości.

Poprzez realizację innowacyjnych inicjatyw biznesowych budujemy rolę apteki niezależnej jako placówki ochrony zdrowia. Kompleksowe podejście do potrzeb pacjenta, to korzyści dla naszych klientów. Przychodnie lekarskie Świat Zdrowia z ponad 140 tys. pacjentów, 9 ośrodków badań klinicznych Pratia, projekt telemedyczny Diabdis dla diabetyków, czy telemedyczny program opieki kardiologicznej, a także nasz sektor e-commerce z platformą ortopedio.pl i serwisem Apteline - wszystkie te przedsięwzięcia pozwolą na zwiększenie konkurencyjności Grupy i jeszcze lepsze wsparcie niezależnych aptek. Dzięki takim działaniom tworzymy solidne fundamenty pod planowany wzrost wyników w kolejnych latach.

*Piotr Sucharski
Prezes Zarządu NEUCA S.A.*

II. Omówienie wyników finansowych w III kwartale 2017 roku. Czynniki mające wpływ na wyniki finansowe Grupy

Przychody ze sprzedaży w tys. PLN	I-III kw. 2017	I-III kw. 2016	zmiana %	III kw.2017	III kw. 2016	zmiana %
GRUPA NEUCA	5 587 569	5 231 497	7%	1 809 702	1 697 427	7%
NEUCA S.A.	5 442 711	5 112 909	6%	1 760 723	1 655 773	6%
Udziały Grupy w rynku hurtu aptecznego	29%	28%		28%	28%	

W III kwartale 2017 roku Grupa NEUCA zanotowała wzrost przychodów ze sprzedaży o 7% przy wzroście rynku hurtu aptecznego o 5%. Narastająco po III kwartałach 2017 roku rynek hurtu aptecznego wzrósł o 4% a Grupa NEUCA odnotowała wzrost przychodów ze sprzedaży o 7% do poziomu 5,59 mld PLN. Grupa wzmocniła swoją pozycję rynkową osiągając 29% udziałów w branży hurtu aptecznego wobec 28% w analogicznym okresie 2016 roku.

Podstawowe dane finansowe w tys. PLN	I-III kw. 2017	I-III kw. 2016	zmiana %	III kw.2017	III kw. 2016	zmiana %
Przychody ze sprzedaży	5 587 569	5 231 497	7%	1 809 702	1 697 427	7%
Zysk brutto ze sprzedaży	544 884	540 733	1%	182 191	184 757	-1%
Rentowność sprzedaży brutto	9,75%	10,34%		10,07%	10,88%	
Koszty sprzedaży	314 630	280 082	12%	105 622	98 734	7%
Koszty ogólnego zarządu	132 124	129 187	2%	45 366	44 583	2%
Pozostałe przychody operacyjne	13 328	7 477	78%	950	1 904	-50%
Pozostałe koszty operacyjne	28 338	30 439	-7%	4 316	8 806	-51%
Zysk z działalności operacyjnej	83 120	108 502	-23%	27 837	34 538	-19%
Rentowność działalności operacyjnej	1,49%	2,07%		1,54%	2,03%	
EBITDA	107 589	131 231	-19%	36 118	42 371	-16%
Rentowność EBITDA	1,93%	2,51%		2,00%	2,50%	
Przychody finansowe	9 508	8 029	18%	3 315	2 443	36%
Koszty finansowe	8 320	10 035	-17%	3 048	3 096	-2%
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	29	102		-	102	
Zysk brutto	84 337	106 598	-21%	28 104	33 987	-17%
Zysk netto	63 461	84 223	-25%	21 499	27 398	-22%
Rentowność netto	1,14%	1,61%		1,19%	1,61%	

Rentowność sprzedaży brutto w III kwartale 2017 roku wyniosła 10,07% i była niższa w porównaniu do III kwartału 2016 roku o 0,81 p.p. Narastająco po III kwartałach 2017 roku rentowność sprzedaży brutto wyniosła 9,75% (spadek o 0,59 p.p. r/r). Rentowność brutto na sprzedaży w obszarze hurtu aptecznego uległa pogorszeniu na skutek:

- skokowej zmiany modelu działania po stronie producentów farmaceutycznych w wyniku postępującej konsolidacji rynku, skutkującej ujednoczaniem przez nich warunków handlowych oraz zrealizowaniem przez Spółkę mniejszej skali zakupów ponadnormatywnych (tzw. „złoty strzał”), których wykonanie pozytywnie wpływa na marżę brutto.
- przyspieszonej konsolidacji rynku aptecznego w okresie bezpośrednio poprzedzającym wejście w życie nowelizacji ustawy Prawo Farmaceutyczne ("Apteka dla Aptekarza"), a w konsekwencji skokowego wzrostu sprzedaży realizowanej przez segment sieci aptecznych. Spowodowało to relatywny spadek udziału sprzedaży Spółki w segmencie aptek niezależnych w całości realizowanego obrotu.

Narastająco po III kwartałach 2017 roku koszty sprzedaży wyniosły 314,63 mln PLN i były wyższe od kosztów sprzedaży w analogicznym okresie 2016 roku o 12%. Koszty ogólnego zarządu po III kwartałach 2017 roku wyniosły 132,12 mln PLN (wzrost o 2% r/r). W III kwartale 2017 roku łącznie koszty sprzedaży i ogólnego zarządu kształtowały się na poziomie 150,99 mln PLN (wzrost o 5% r/r). Wzrost kosztów działalności był efektem m.in.:

- rozpoczęcia realizowania projektów w nowych obszarach biznesowych innych niż hurt apteczny;

- wzrostu skali działalności w obszarze hurtu aptecznego;
- presji na wzrost wynagrodzeń, w tym wzrost stawki minimalnej;
- kosztów dostosowania procesów biznesowych do zmian w prawie (m.in. wdrożenie Zintegrowanego Systemu Monitorowania Obrótowi Produktami Leczniczymi, dostosowanie do dyrektywy unijnej w zakresie ochrony danych osobowych „RODO”).

Po III kwartałach 2017 roku nastąpił wzrost pozostałych przychodów operacyjnych do poziomu 13,33 mln PLN (o 5,85 mln PLN r/r). Główne pozycje wpływające na wzrost pozostałych przychodów operacyjnych po III kwartałach 2017 roku to zysk ze sprzedaży jednostek zależnych – sprzedaż spółki Mediporta Sp. z o.o. (4,04 mln PLN) i rozwiązanie odpisu aktualizującego zapasy (4,68 mln PLN). W III kwartałach 2017 roku pozostałe przychody operacyjne spadły do poziomu 0,95 mln PLN (spadek o 50% r/r). Pozostałe koszty operacyjne po III kwartałach 2017 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego spadły o 7%, do poziomu 28,34 mln PLN, natomiast w III kwartałach 2017 roku spadły w porównaniu do III kwartału 2016 roku o 51% do poziomu 4,32 mln PLN. Po III kwartałach 2017 roku główne pozycje po stronie pozostałych kosztów operacyjnych to koszty związane z niedoborami i likwidacją towarów (15,75 mln PLN), wyłudzenia przez byłego kontrahenta kwota 4,99 mln PLN oraz utworzenie odpisów aktualizujących należności na kwotę 3,90 mln PLN. Efektem zmian ww. wartości było zmniejszenie zysku na działalności operacyjnej po III kwartałach 2017 roku do poziomu 83,12 mln PLN (spadek o 23%), Zysk z działalności operacyjnej w III kwartałach 2017 roku wyniósł 27,84 mln PLN i był niższy od zysku osiągniętego w III kwartałach 2016 roku o 19% co przełożyło się na spadek rentowności działalności operacyjnej o 0,49 p.p.

Narastająco po III kwartałach 2017 roku koszty finansowe spadły w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego o 17% i wyniosły 8,32 mln PLN, w III kwartałach 2017 roku wyniosły 3,05 mln PLN (spadek o 2% r/r). Główną przyczyną spadku kosztów finansowych były niższe koszty odsetek. Przychody finansowe zwiększyły się o 18% i wyniosły po III kwartałach 2017 roku 9,51 mln PLN. W III kwartałach 2017 roku przychody finansowe wyniosły 3,32 mln PLN i były wyższe od przychodów finansowych w analogicznym okresie roku ubiegłego o 36%.

Po III kwartałach 2017 roku Grupa NEUCA zanotowała spadek zysku netto o 25% r/r do poziomu 63,46 mln PLN oraz spadek zysku netto w III kwartałach 2017 roku do poziomu 21,50 mln PLN (spadek o 22% r/r).

Wpływ zdarzeń jednorazowych na EBIT, EBITDA oraz zysk netto w tys. PLN	I-III kw. 2017	I-III kw. 2016	zmiana %	III kw.2017	III kw. 2016	zmiana %
EBIT	83 120	108 502	-23%	27 837	34 538	-19%
EBITDA	107 589	131 231	-19%	36 118	42 371	-16%
Zdarzenia jednorazowe (brutto)	4 991	-		-	-	
<i>wyłudzenie</i>	4 991	-		-	-	
Zdarzenia jednorazowe (netto)*	4 991	-		-	-	
<i>wyłudzenie</i>	4 991	-		-	-	
Skorygowany EBIT	88 111	108 502	-19%	27 837	34 538	-19%
Skorygowany EBITDA	112 580	131 231	-15%	36 118	42 371	-16%
Zysk netto	63 461	84 223	-25%	21 499	27 398	-22%
Skorygowany zysk netto	68 452	84 223	-19%	21 499	27 398	-22%

*Po uwzględnieniu podatku dochodowego

Na skutek bezprawnych działań noszących znamiona przestępstwa od NEUCA S.A. została wyłudzona przez byłego kontrahenta kwota 4,99 mln PLN. Wobec osób, które dokonały wyłudzenia toczą się postępowania przed organami ścigania. Kwota 4,99 mln PLN została zaprezentowana w pozycji pozostałe koszty operacyjne w skonsolidowanym rachunku zysków i strat. Po uwzględnieniu zdarzeń jednorazowych, po III kwartałach 2017 roku skorygowany zysk z działalności operacyjnej jak i skorygowany zysk netto spadł o 19% r/r.

Czynniki i nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik finansowy

W III kwartałach 2017 roku nie wystąpiły nietypowe zdarzenia mające istotny wpływ na wynik finansowy Grupy NEUCA.

III. Istotne zdarzenia i umowy

W dniu 14 lipca 2017 roku 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.

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.

Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. postanowił dopuścić do obrotu giełdowego na rynku podstawowym z dniem 12 września 2017 roku – 13 470 (trzydzieści tysięcy czterysta siedemdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii L spółki NEUCA S.A., pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 12 września 2017 roku rejestracji tych akcji i oznaczenia ich kodem "PLTRFRM00018".

W III kwartale 2017 roku nie wystąpiły inne istotne zdarzenia i umowy poza wymienionymi wyżej.

IV. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz

Zarząd NEUCA S.A. podał w dniu 16 marca 2017 roku do publicznej wiadomości prognozę zysku netto Grupy NEUCA w 2017 roku. Prognozowane wyniki Grupy: Grupa planuje osiągnąć zysk netto w wysokości 115 mln PLN (po wyłączeniu zdarzeń jednorazowych).

Po analizie wstępnych wyników finansowych Grupy po dwóch kwartałach 2017 roku oraz aktualizacji prognozy wykonania budżetu do końca roku 2017, dokonano w dniu 19 lipca 2017 roku zmiany prognozowanych wyników finansowych Grupy NEUCA.

Grupa prognozuje wykonanie zysku netto w 2017 roku 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 Grupy 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 Grupa 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. "złoty strzał"), realizowanych przez Grupę 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 Grupy pragnie podkreślić, iż korekta prognozy wyniku finansowego nie wpłynie w jakikolwiek sposób na realizowaną przez Grupę strategię rozwoju, w tym dalszy rozwój biznesów nakierowanych na pacjenta, poziom i zakres realizowanych inwestycji oraz na politykę dywidendową, zakładającą wzrost wartości dywidendy na akcję o kilkanaście procent r/r.

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

Czynniki wewnętrzne

- Umiejętność utrzymania udziałów rynkowych w obszarze hurtu aptecznego, a także dalszego wzrostu organicznego. Strategia Grupy NEUCA nie przewiduje posiadania własnej sieci aptek w celu niekonkurowania ze swoimi klientami i pozyskania ich lojalności.
- Efektywność operacyjna Grupy NEUCA. Ze względu na fakt, iż działalność Grupy charakteryzuje się uzyskiwaniem niskiej marży brutto, ścisła kontrola kosztów oraz skuteczne zarządzanie rentownością klientów ma kluczowe znaczenie dla osiągniętych wyników ekonomicznych.
- Rozwój nowych segmentów działalności. Grupa intensywnie rozwija segmenty działalności inne niż hurt apteczny, w szczególności: marki własne, przychodnie lekarskie, badania kliniczne i telemedycyna. Wpływ rozwoju nowych obszarów biznesowych może mieć istotne znaczenie dla uzyskiwane przez Grupę wyniki finansowe.

Czynniki zewnętrzne

- Wzrost rynku farmaceutycznego w Polsce przekładający się bezpośrednio na wzrost sprzedaży Grupy NEUCA. Wzrost rynku produktów farmaceutycznych w ostatnich latach był stabilny i wynosił powyżej 5% w skali roku. W roku 2012 rynek spadł o ok. 6% z powodu wprowadzenia znacznych zmian prawnych w zakresie m.in. zasad refundacji leków maksymalnych marż stosowanych przez podmioty zajmujące się hurtowym i detalicznym obrotem lekami. Prognozy wskazują, iż w kolejnych latach utrzyma się wzrostowa tendencja rynku hurtu aptecznego, co będzie efektem kilku czynników. Najważniejsze z nich to proces „starzenia się” społeczeństwa (czynnik demograficzny) oraz zjawisko wzrostu świadomości (czynnik społeczny).
- Zmiany w prawie w zakresie obrotu lekami refundowanymi. Rynek farmaceutyczny jest rynkiem ściśle regulowanym, Grupa jest narażona na potencjalne zmiany w otoczeniu prawnym, w szczególności dotyczące systemu finansowania leków refundowanych oraz uzyskiwanych maksymalnych marż hurtowych i detalicznych.

Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

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

Ryzyko związane ze wzrostem konkurencji

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

Koszt obsługi kredytów bankowych

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

obniżane jest nominalne zadłużenie jak i poziom zadłużenia w relacji do istotnych parametrów rachunku wyników i bilansu. Dodatkowo Grupa zawarła w 2013 roku transakcje zabezpieczające typu IRS (swap odsetkowy), ustalające stały koszt finansowania do kwoty 100 mln PLN w okresie 5 letnim, co pozwala na częściowe ograniczenie ryzyka stopy procentowej.

Ryzyko płynności

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

Sytuacja finansowa aptek

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

Zmiany prawne w zakresie marż urzędowych, w tym norm i regulacji stosowanych na terytorium Unii Europejskiej

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

Zmiany w prawie farmaceutycznym

Zgodnie z nowelizacją ustawy – Prawo Farmaceutyczne podmiot nie otrzyma zezwolenia na uruchomienie apteki, jeżeli w gminie przypada nie więcej niż 3 tys. osób, na już działające punkty tego typu. Kolejne apteki muszą być otwierane w odległości co najmniej kilometra od istniejących. Apteki będą mogły otwierać tylko farmaceuci prowadzący działalność gospodarczą lub w spółkach osobowych. Jeden właściciel będzie mógł posiadać nie więcej niż cztery apteki. Zmiany prawne nie wpłyną bezpośrednio na Grupę NEUCA, która nie posiada własnych aptek.

VI. Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej NEUCA za III kwartał 2017 roku

Wybrane dane finansowe za III kwartał 2017 roku

Pozycja sprawozdania z sytuacji finansowej	w tys. PLN				w tys. EUR			
	Nie badane 30.09.17	Nie badane 30.06.17	31.12.16	Nie badane 30.09.16	Nie badane 30.09.17	Nie badane 30.06.17	31.12.16	Nie badane 30.09.16
Aktywa trwałe	688 112	662 517	663 088	635 093	159 688	156 753	149 884	147 285
Aktywa obrotowe	2 093 106	2 045 372	2 028 288	1 937 202	485 741	483 940	458 474	449 258
Aktywa razem	2 781 218	2 707 889	2 691 376	2 572 295	645 429	640 693	608 358	596 543
Kapitał własny	625 872	604 241	587 584	572 896	145 244	142 965	132 817	132 861
Kapitał podstawowy	4 677	4 663	4 410	4 442	1 085	1 103	997	1 030
Zobowiązania długoterminowe	44 056	51 817	72 479	83 394	10 224	12 260	16 383	19 340
Zobowiązania krótkoterminowe	2 111 290	2 051 831	2 031 313	1 916 005	489 961	485 468	459 158	444 342
Pasywa razem	2 781 218	2 707 889	2 691 376	2 572 295	645 429	640 693	608 358	596 543

Pozycja sprawozdania z całkowitych dochodów	Nie badane w tys. PLN		Nie badane w tys. EUR	
	za okres od 01.01 do 30.09.2017	za okres od 01.01 do 30.09.2016	za okres od 01.01 do 30.09.2017	za okres od 01.01 do 30.09.2016
Przychody ze sprzedaży	5 587 569	5 231 497	1 312 684	1 197 468
Zysk brutto ze sprzedaży	544 884	540 733	128 009	123 772
Zysk na działalności operacyjnej	83 120	108 502	19 527	24 836
Zysk przed opodatkowaniem	84 337	106 598	19 813	24 400
Zysk netto	63 461	84 223	14 909	19 278
Zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	64 200	84 862	15 082	19 425

Pozycja sprawozdania z przepływów pieniężnych	Nie badane w tys. PLN		Nie badane w tys. EUR	
	za okres od 01.01 do 30.09.2017	za okres od 01.01 do 30.09.2016	za okres od 01.01 do 30.09.2017	za okres od 01.01 do 30.09.2016
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 279)	38 809	(1 005)	8 883
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(35 953)	(66 680)	(8 446)	(15 263)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	13 599	(25 371)	3 195	(5 807)
Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych	(26 633)	(53 242)	(6 256)	(12 187)
Środki pieniężne na początek okresu	68 618	72 210	16 120	16 529
Środki pieniężne na koniec okresu	41 985	18 968	9 864	4 342

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

	01.01 - 30.09.2017	01.01 - 30.06.2017	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 30.09.2016
Średnia w okresie sprawozdawczym*	4,2566	4,2474	4,3757	4,3688
Kurs na ostatni dzień okresu sprawozdawczego	4,3091	4,2265	4,4240	4,3120
Najwyższy kurs w okresie sprawozdawczym	4,4157	4,4157	4,5035	4,4987
Najniższy kurs w okresie sprawozdawczym	4,1737	4,1737	4,2355	4,2355

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

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nie badane 30.09.17	Nie badane 30.06.17	31.12.16	Nie badane 30.09.16
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	291 466	283 668	285 349	277 387
Wartość firmy	248 568	231 925	228 717	228 182
Wartości niematerialne	54 309	47 782	41 385	37 238
Nieruchomości inwestycyjne	25 649	25 278	26 048	26 032
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	1 783	1 783	1 754	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 525	1 525	525	525
Należności handlowe oraz pozostałe należności	20 379	21 775	22 777	2 255
Udzielone pożyczki	26 680	26 782	26 186	29 384
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17 753	21 999	30 347	34 090
Aktywa trwałe razem	688 112	662 517	663 088	635 093
Aktywa obrotowe				
Zapasy	882 499	891 202	947 342	896 707
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 119 099	1 032 890	966 791	980 101
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	17 454	17 183	17 160	15 230
Udzielone pożyczki	25 320	22 875	21 658	20 389
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	41 985	73 301	68 618	18 968
Pozostałe aktywa	6 749	7 921	6 719	5 807
Aktywa obrotowe razem	2 093 106	2 045 372	2 028 288	1 937 202
Aktywa razem	2 781 218	2 707 889	2 691 376	2 572 295

	Nie badane 30.09.17	Nie badane 30.06.17	31.12.16	Nie badane 30.09.16
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	4 677	4 663	4 410	4 442
Akcje własne	(39 899)	(36 618)	(14 652)	(11 296)
Kapitał zapasowy	425 216	423 299	331 105	340 663
Kapitał z aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(692)	(1 056)	(1 779)	(2 215)
Pozostałe kapitały	14 269	12 844	10 604	9 128
Zyski zatrzymane, w tym:	216 359	193 630	249 109	223 212
- zysk z lat ubiegłych	152 159	151 131	137 382	138 350
- zysk akcjonariuszy jednostki dominującej roku bieżącego	64 200	42 499	111 727	84 862
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	619 930	596 762	578 797	563 934
Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	5 942	7 479	8 787	8 962
Kapitał własny razem	625 872	604 241	587 584	572 896
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty i pożyczki	10 947	16 560	30 816	41 681
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	32 004	33 967	37 399	34 606
Inne zobowiązania finansowe	-	-	395	2 769
Zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych IRS	-	-	2 211	2 754
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	841	841	842	541
Pozostałe zobowiązania	264	449	816	1 043
Zobowiązania długoterminowe razem	44 056	51 817	72 479	83 394
Zobowiązania krótkoterminowe				
Kredyty i pożyczki	154 473	143 321	77 563	122 907
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	7 254	7 022	7 757	7 345
Inne zobowiązania finansowe	1 700	1 700	3 074	700
Zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych IRS	857	1 309	-	-
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	1 936 921	1 889 253	1 918 394	1 763 992
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 425	1 237	9 790	7 847
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	5 372	5 372	5 429	5 500
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	199	279	283	364
Pozostałe zobowiązania	3 089	2 338	9 023	7 350
Zobowiązania krótkoterminowe razem	2 111 290	2 051 831	2 031 313	1 916 005
Zobowiązania razem	2 155 346	2 103 648	2 103 792	1 999 399
Pasywa razem	2 781 218	2 707 889	2 691 376	2 572 295

Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody

	Nie badane III kwartał 2017	Nie badane 3 kwartały narastająco	Nie badane III kwartał 2016	Nie badane 3 kwartały narastająco
	od 01.07.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.07.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2016 do 30.09.2016
Przychody ze sprzedaży	1 809 702	5 587 569	1 697 427	5 231 497
Koszt własny sprzedaży	1 627 511	5 042 685	1 512 670	4 690 764
Zysk brutto ze sprzedaży	182 191	544 884	184 757	540 733
Koszty sprzedaży	105 622	314 630	98 734	280 082
Koszty ogólnego zarządu	45 366	132 124	44 583	129 187
Pozostałe przychody operacyjne	950	13 328	1 904	7 477
Pozostałe koszty operacyjne	4 316	28 338	8 806	30 439
Zysk z działalności operacyjnej	27 837	83 120	34 538	108 502
Przychody finansowe	3 315	9 508	2 443	8 029
Koszty finansowe	3 048	8 320	3 096	10 035
Pozostałe zyski z inwestycji	-	29	102	102
Zysk przed opodatkowaniem	28 104	84 337	33 987	106 598
Podatek dochodowy	6 605	20 876	6 589	22 375
Zysk netto	21 499	63 461	27 398	84 223
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku:				
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	449	1 342	565	1 413
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	(85)	(255)	(107)	(268)
Inne całkowite dochody netto	364	1 087	458	1 145
Całkowite dochody ogółem	21 863	64 548	27 856	85 368
Całkowite dochody ogółem przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	22 065	65 287	28 155	86 007
Całkowite dochody ogółem przypisane akcjonariuszom niekontrolującym	(202)	(739)	(299)	(639)
Zysk przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	21 701	64 200	27 697	84 862
Strata przypadająca akcjonariuszom niekontrolującym	(202)	(739)	(299)	(639)
Zysk na 1 akcję				
Podstawowy *	4,65	14,13	6,29	19,23
Rozwodniony *	4,29	12,90	5,47	16,70
Średnia ważona liczba akcji zwykłych **	4 666 056	4 542 809	4 406 278	4 413 066
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych **	5 053 142	4 974 900	5 058 984	5 080 231

* Dane w PLN

** Średnioważona liczba akcji została obliczona jako średnia arytmetyczna liczby akcji w danym okresie. Średnioważona rozwodniona liczba akcji uwzględnia dodatkowo liczbę wyemitowanych warrantów subskrypcyjnych zamiennych na akcje serii L oraz serii Ł emitowanych w ramach programów opcji menadżerskich oraz serii J emitowanych w celu zapewnienia dotychczasowym akcjonariuszom większościowym jednostki dominującej możliwości zwiększenia udziału w kapitale zakładowym jednostki dominującej.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nie badane za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	Nie badane za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem za rok obrotowy	84 337	106 598
Amortyzacja	24 469	22 729
Odsetki netto	3 742	5 463
Odpisy aktualizujące aktywa niefinansowe	(508)	(651)
Zysk z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych wg wartości godziwej	(12)	(13)
Zysk ze sprzedaży, zbycia, likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	(762)	(1 024)
Zysk z działalności inwestycyjnej	(3 836)	(77)
Wycena programu motywacyjnego	4 833	4 477
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	(29)	-
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	(120)	446
Przepływy z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym	112 114	137 948
Zmiany w kapitale obrotowym:		
Zmiana stanu zapasów	64 843	189 167
Zmiana stanu należności	(170 696)	(90 849)
Zmiana stanu zobowiązań	13 139	(182 104)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(6 112)	469
Inne korekty	(294)	(215)
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	12 994	54 416
Zapłacony podatek dochodowy	(17 273)	(15 607)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 279)	38 809
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(37 152)	(32 529)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 265	2 252
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	1
Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(1 000)	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	220
Wydatki na nabycie jednostek zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)	(27 249)	(38 655)
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych	2 166	77
Pożyczki udzielone	(6 688)	(21 614)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	29 395	21 467
Otrzymane odsetki	2 310	2 101
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(35 953)	(66 680)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	21 281	10 970
Nabycie akcji własnych	(25 247)	(27 305)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	93 997	61 170
Spłaty kredytów i pożyczek	(37 919)	(33 922)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(5 906)	(5 846)
Odsetki zapłacone	(6 311)	(8 391)
Dywidendy wypłacone	(26 296)	(22 047)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	13 599	(25 371)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(26 633)	(53 242)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	68 618	72 210
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	41 985	18 968

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 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/strata za okres 01.01. do 30.09.2016	-	-	-	-	-	84 862	84 862	(639)	84 223
Inne całkowite dochody - zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	1 145	-	-	1 145	-	1 145
Dywidendy	-	-	(22 143)	-	-	96	(22 047)	-	(22 047)
Podział wyniku finansowego	-	-	66 999	-	-	(66 999)	-	-	-
Wyemitowane akcje	79	-	12 025	-	(1 134)	-	10 970	-	10 970
Wyemitowane opcje na akcje	-	-	-	-	4 477	-	4 477	-	4 477
Umorzenie akcji własnych	(86)	28 019	(27 933)	-	-	-	-	-	-
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	-	(5 172)	(5 172)	(1 583)	(6 755)
Skup akcji własnych	-	(27 306)	-	-	-	-	(27 306)	-	(27 306)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	(7)	713	28 948	-	3 343	(72 075)	(39 078)	(1 583)	(40 661)
Saldo na dzień 30.09.2016	4 442	(11 296)	340 663	(2 215)	9 128	223 212	563 934	8 962	572 896

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/strata 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

*w przedstawionym sprawozdaniu finansowym Grupa dokonała zmiany prezentacji kapitałów własnych – w porównaniu do danych w sprawozdaniu finansowym za III kwartał 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.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 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/strata za okres 01.01. do 30.09.2017	-	-	-	-	-	64 200	64 200	(739)	63 461
Inne całkowite dochody - zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	1 087	-	-	1 087	-	1 087
Dywidendy	-	-	-	-	-	(26 296)	(26 296)	-	(26 296)
Podział wyniku finansowego	-	-	71 928	-	-	(71 928)	-	-	-
Wyemitowane akcje	267	-	22 183	-	(1 169)	-	21 281	-	21 281
Wyemitowane opcje na akcje	-	-	-	-	4 834	-	4 834	-	4 834
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	-	1 274	1 274	(2 106)	(832)
Skup akcji własnych	-	(25 247)	-	-	-	-	(25 247)	-	(25 247)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	267	(25 247)	94 111	-	3 665	(96 950)	(24 154)	(2 106)	(26 260)
Saldo na dzień 30.09.2017	4 677	(39 899)	425 216	(692)	14 269	216 359	619 930	5 942	625 872

VII. Informacje dodatkowe do raportu kwartalnego Grupy Kapitałowej NEUCA sporządzonego na dzień 30.09.2017 roku

Informacje ogólne

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności całej Grupy Kapitałowej jest sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 8 listopada 2017 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 roku oraz zawiera dane porównawcze:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – na dzień 30 czerwca 2017 roku, na dzień 30 września 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku;
- skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody – za okres od 1 lipca do 30 września 2016 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 roku;
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych – za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 roku;
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym – za okres od 1 stycznia do 30 września 2016 roku oraz od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku.

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

Skład Grupy NEUCA

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

Nazwa	Udział %	Metoda konsolidacji	Zakres działalności
Multi Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Usługi przedstawicielskie
Hurtownia Aptekarzy "Galenica Panax" Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Usługi przedstawicielskie
Itero-Silfarm Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Usługi przedstawicielskie
Apofarm Sp. z o. o.	99,1%	pełna	Pozostała finansowa działalność usługowa
Pretium Farm Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Sprzedaż leków
Neuca Med 2 Sp. z o. o.	100,0%	pełna	Praktyka lekarska ogólna
Neuca Logistyka Sp. z o. o.	100,0%	pełna	Usługi logistyczne
Świat Zdrowia S.A.	94,3%	pełna	Usługi marketingowe
Prego S.A.	100,0%	pełna	Usługi przedstawicielskie
Synoptis Pharma Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Produkcja leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych
Farmada Transport Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Transport drogowy towarów
NEKK Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Agencja reklamowa
Prosper S.A.	98,3%	pełna	Usługi przedstawicielskie
PFM.PL S.A.	72,7%	pełna	Działalność informatyczna
ILC Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Działalność informatyczna
ACCEDIT Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Działalność rachunkowo-księgowa

Nazwa	Udział %	Metoda konsolidacji	Zakres działalności
Brand Managment 2 Sp. z o.o.	99,8%	pełna	Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów
Martinique Investment Sp. z o.o.	99,1%	pełna	Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi
Synoptis Industrial Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Produkcja leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych
NEUCA MED Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Praktyka lekarska ogólna
Fundacja NEUCA dla Zdrowia ¹	-	pełna	Poprawa zdrowia i związanej z nim jakości życia
Apofarm Sp. z o.o. Inwestycje SKA	99,4%	pełna	Pozostała finansowa działalność usługowa
ACP PHARMA S.A.	100,0%	pełna	Usługi przedstawicielskie
Cefarm Rzeszów Sp. z o.o.	99,8%	pełna	Usługi przedstawicielskie
Lago Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Sprzedaż leków
HealthMore Sp. z o.o.	99,8%	pełna	Sprzedaż leków
Scala Sp. z o.o.	99,8%	pełna	Działalność holdingów finansowych
Praktyka Lekarzy Rodzinnych Ognik Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Praktyka lekarska ogólna
Pro Familia Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Praktyka lekarska ogólna
Przychodnia Rejonowa numer 3 Eskulap Zespół Lekarzy Rodzinnych Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Praktyka lekarska ogólna
Konsylium Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Praktyka lekarska ogólna
Unipolimed Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Praktyka lekarska ogólna
Clinport Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych
Diabdis Sp. z o.o.	70,1%	pełna	Badania naukowe i prace rozwojowe
Bioscience S.A.	100,0%	pełna	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych
Pratia S.A.	100,0%	pełna	Badania kliniczne
Unna Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Sprzedaż leków
Medic Klinika Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Praktyka lekarska ogólna
Ortopedio.pl Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Sprzedaż detaliczna wyrobów medycznych, włączając ortopedyczne, prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach
Pretium Gamma Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju
Medical Management S.A.	100,0%	pełna	Opieka zdrowotna
Elmed Szczytno Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Praktyka lekarska ogólna
MIG-MED Centrum Medyczne Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Praktyka lekarska ogólna
NZOZ Judyta Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Praktyka lekarska specjalistyczna
NZOZ Pod Wierzbami Sp. z o.o. ²	100,0%	pełna	Praktyka lekarska ogólna
NZOZ Wola-Med Sp. z o.o. ²	100,0%	pełna	Praktyka lekarska specjalistyczna
NZOZ Przychodnia Krzysztof Sp. z o.o. ³	100,0%	pełna	Praktyka lekarska ogólna
Telemedycyna Polska S.A.	24,0%	praw własności	Praktyka lekarska specjalistyczna
NZOZ Medicus Gostynin Sp. z o.o. ⁴	100,0%	pełna	Praktyka lekarska ogólna

¹ Fundacja NEUCA dla Zdrowia została ustanowiona przez NEUCA S.A.

² Wyniki spółki podlegają konsolidacji od 1 lutego 2017 roku

³ Wyniki spółki podlegają konsolidacji od 1 maja 2017 roku

⁴ Wyniki spółki podlegają konsolidacji od 1 lipca 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 okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2017 roku skład Grupy rozszerzył się w wyniku nabycia udziałów NZOZ Pod Wierzbami Sp. z o.o., NZOZ Wola-Med Sp. z o.o., NZOZ Przychodnia Krzysztof Sp. z o.o. oraz NZOZ Medicus Gostynin Sp. z o.o. Szczegółowe informacje dotyczące połączenia zawarte są w nocie „Wskaźniki skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności”.

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.

W dniu 5 lipca 2017 roku Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji uchwały o połączeniu przez przejęcie spółek Neuca Med Sp. z o.o., Śląskie Centrum Osteoporozy Sp. z o.o., NZOZ Helpmed Sp. z o.o. i Medicus Grójec Sp. z o.o.

W dniu 1 sierpnia 2017 roku Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji uchwał o połączeniu przez przejęcie spółek NEUCA S.A., Optima Radix Vita Plus Tadanco S.A., Torfarm Sp. z o.o. i Citodat S.A. oraz spółek Neuca Med Sp. z o.o., Polimedica Alfa Sp. z o.o. i Polimedica Sp. z o.o.

W dniu 28 września 2017 roku Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji uchwały NZW Itero-Silfarm Sp. z o.o. o przymusowym umorzeniu udziałów należących do udziałowców mniejszościowych, w wyniku czego udział Grupy w kapitale zakładowym spółki Itero-Silfarm Sp. z o.o. wzrósł do 100,0%.

W dniu 11 maja 2017 roku spółka ZPUH Deka Sp. z o.o. w likwidacji została wykreślona z KRS.

W dniu 3 lipca 2017 roku spółka Pharmador Sp. z o.o. w likwidacji została wykreślona z KRS.

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2017 roku skład Grupy zmniejszył się w wyniku sprzedaży udziałów Centrum Medyczne Judyta Sp. z o.o. oraz Mediporta Sp. z o.o.

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 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 III kwartał 2017 roku.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

Skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 30 września 2017 roku oraz na dzień 8 listopada 2017 roku: Piotr Sucharski, Grzegorz Dzik, Witold Ziobrowski, Tomasz Józefacki, Dariusz Drewnicki.

Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień 30 września 2017 roku: Kazimierz Herba, Wiesława Herba, Tadeusz Wesołowski, Bożena Śliwa, Iwona Sierzputowska.

Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień 8 listopada 2017 roku: Kazimierz Herba, Wiesława Herba, Tadeusz Wesołowski, Bożena Śliwa, Małgorzata Wiśniewska, Piotr Borowski. W dniu 3 października 2017 roku Iwona Sierzputowska złożyła rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej. W dniu 24 października 2017 roku NWZA jednostki dominującej podjęło uchwałę w sprawie powołania Małgorzaty Wiśniewskiej i Piotra Borowskiego w skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej.

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Prezentowane Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej za III kwartał 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.

Zasady rachunkowości

Skrócone 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 raportu śródrocznego 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 odczytywane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku.

Stosowane w Grupie Kapitałowej NEUCA zasady rachunkowości wg MSSF zostały szczegółowo omówione w skonsolidowanym 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 za III kwartał 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.

Sprawozdawczość według segmentów

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

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.

Dane za okres 01.01. do 30.09.2017

	Hurt apteczny	Marki własne	Usługi informatyczne	Przychodnie, badania kliniczne i telemedycyna	Korekty	Ogółem
Przychody ze sprzedaży						
Przychody od klientów zewnętrznych	5 517 669	1 455	3 227	65 218	-	5 587 569
Przychody od innych segmentów	9 156	63 352	3 527	180	(76 215)	-
Przychody ogółem	5 526 825	64 807	6 754	65 398	(76 215)	5 587 569
Zysk operacyjny	51 959	28 280	3 281	(400)	-	83 120

Przychody ze sprzedaży zrealizowane przez segment Marki własne do innych segmentów (Hurt apteczny) wyniosły 63 352 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, III kwartał – 29 528 tys. PLN.

Dane za okres 01.01. do 30.09.2016

	Hurt apteczny	Marki własne	Usługi informatyczne	Przychodnie, badania kliniczne i telemedycyna	Korekty	Ogółem
Przychody ze sprzedaży						
Przychody od klientów zewnętrznych	5 181 326	703	3 794	45 674	-	5 231 497
Przychody od innych segmentów	5 920	70 825	2 691	28	(79 464)	-
Przychody ogółem	5 187 246	71 528	6 485	45 702	(79 464)	5 231 497
Zysk operacyjny	84 442	25 068	(1 750)	742	-	108 502

Przychody ze sprzedaży zrealizowane przez segment Marki własne do innych segmentów (Hurt apteczny) wyniosły 70 825 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, III kwartał – 26 340 tys. PLN.

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

W III kwartale 2017 roku Grupa utworzyła odpis aktualizujący wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania w wysokości 187 tys. PLN (w okresie od 1 stycznia do 30 września 2017 roku Grupa zmniejszyła odpis aktualizujący wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania o kwotę (4 677) tys. PLN). Łączna wartość odpisu aktualizującego wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania na dzień 30 września 2017 roku oraz na dzień 30 września 2016 roku wynosi odpowiednio 5 606 tys. PLN i 9 350 tys. PLN.

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

W III kwartale 2017 roku Grupa nie utworzyła odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności. W III kwartale 2017 roku Grupa odwróciła wcześniej utworzone odpisy w wysokości 115 tys. PLN (w okresie od 1 stycznia do 30 września 2017 roku Grupa utworzyła odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności w wysokości 3 902 tys. PLN oraz odwróciła wcześniej utworzone odpisy w wysokości 551 tys. PLN). W III kwartale 2017 roku Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów. W III kwartale 2017 roku Grupa dokonała odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów w wysokości 162 tys. PLN (w okresie od 1 stycznia do 30 września 2017 roku Grupa dokonała odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów w wysokości 508 tys. PLN).

Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

W III kwartale 2017 roku Grupa nie dokonywała istotnych zwiększeń i zmniejszeń rezerw.

Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej sporządzonym na dzień 30 września 2017 roku Grupa wykazuje skompensovane aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w pozycji Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 17 753 tys. PLN. Przed dokonaniem kompensaty na dzień sprawozdawczy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynosiły 68 098 tys. PLN, rezerwy z tytułu odroczonego podatku wynosiły 50 345 tys. PLN.

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2017 roku w rachunku zysków i strat ujęty został podatek odroczonego w wysokości 11 624 tys. PLN (w okresie od 1 lipca do 30 września 2017 roku w rachunku zysków i strat ujęty został podatek odroczonego w wysokości 4 160 tys. PLN).

Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W III kwartale 2017 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne o łącznej wartości 17 554 tys. PLN.

Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień 30 września 2017 roku nie wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2017 roku nie nastąpiło istotne rozliczenie należności dochodzonych na drodze sądowej.

Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

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

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

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

Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W III kwartale 2017 roku nie wystąpiły istotne transakcje z podmiotami powiązаныmi, nie będące transakcjami typowymi i rutynowymi, wynikającymi z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez spółkę dominującą lub jednostkę od niej zależną.

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązаныmi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

Transakcje z innymi podmiotami powiązаныmi nie objętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym w okresie od 1 stycznia do 30 września 2017 roku:

	Zakup usług	Zobowiązania	Sprzedaż usług	Należności i pożyczki brutto
<i>Strony transakcji</i>				
- jednostki stowarzyszone	18	-	7	6
- podmioty powiązane kapitałowo z personelem kierowniczym	1 284	41	-	-
Razem	1 302	41	7	6

Najistotniejsze transakcje w okresie od 1 stycznia do 30 września 2017 roku zostały zawarte z podmiotami powiązаныmi kapitałowo z członkami Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

Transakcje z innymi podmiotami powiązаныmi nie objętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym w okresie od 1 stycznia do 30 września 2016 roku:

	Zakup usług
<i>Strony transakcji</i>	
- podmioty powiązane kapitałowo z personelem kierowniczym	1 368
Razem	1 368

Najistotniejsze transakcje w okresie od 1 stycznia do 30 września 2016 roku zostały zawarte z podmiotami powiązаныmi kapitałowo z członkami Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

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

W Grupie NEUCA nie było transakcji spełniających wyżej wymienione kryteria.

Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta

W III kwartale 2017 roku spółki Grupy Kapitałowej NEUCA nie udzieliły poręczeń i gwarancji, których wartość stanowiłaby 10% kapitałów własnych emitenta.

Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W dniu 21 września 2017 r. jednostka zależna od jednostki dominującej nabyła od jednostki dominującej 60 obligacji kuponowych o nominale 100 000 zł każda. Emisja została przeprowadzona w ramach programu obligacji prowadzonego przez Bank Zachodni WBK S.A. Cena za nabyte obligacje wyniosła 6 000 000 (sześć milionów) złotych. Termin wykupu obligacji przypada na 21 września 2018 r. Wysokość oprocentowania: 5,35% w stosunku rocznym. Odsetki zostaną uregulowane w dniu wykupu obligacji.

W dniu 29 września 2017 r. jednostka zależna od jednostki dominującej nabyła od jednostki dominującej 122 obligacje kuponowe o nominale 100 000 zł każda. Emisja została przeprowadzona w ramach programu obligacji prowadzonego przez Bank Zachodni WBK S.A. Cena za nabyte obligacje wyniosła 12 200 000 (dwanaście milionów dwieście tysięcy) złotych. Termin wykupu obligacji przypada na 29 września 2018 r. Wysokość oprocentowania: 5,35% w stosunku rocznym. Odsetki zostaną uregulowane w dniu wykupu obligacji. Powyższe nabycie nastąpiło w ramach wykupu poprzedniej emisji obligacji.

Podatek dochodowy

	Za okres 01.01 - 30.09.2017	Za okres 01.01 - 30.09.2016
Bieżący podatek dochodowy od osób prawnych	9 252	14 821
Podatek odroczony	11 624	7 554
RAZEM	20 876	22 375

Zmiany wartości szacunkowych

Wpływ na wynik finansowy oraz inne całkowite dochody netto III kwartału 2017 roku miały istotne zmiany następujących wartości:

- zmniejszenie aktywów z tytułu podatku odroczonego o 1 465 tys. PLN
- zwiększenie wartości rezerw na podatek odroczony o 2 780 tys. PLN

Kapitał akcyjny

W okresie pomiędzy 1 stycznia 2017 roku a 30 września 2017 roku wyemitowano 266 600 akcji z tytułu realizacji praw do akcji przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii D (195 000 sztuk) oraz serii F (71 600 sztuk).

W wyniku prowadzonego skupu akcji własnych w okresie od 1 stycznia do 30 września 2017 roku jednostka dominująca nabyła 66 238 akcji własnych w celu umorzenia. Na dzień 30 września 2017 roku liczba akcji własnych skupionych w celu umorzenia wynosiła 105 000.

Z dniem 14 lutego 2017 r., nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego jednostki dominującej 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,

uprawnających 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.

Z dniem 2 sierpnia 2017 r., nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego jednostki dominującej w wyniku objęcia 13 470 (słownie: trzynaście tysięcy czterysta siedemdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela 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 4 676 634 zł i dzieli się na 4 676 634 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Podwyższony kapitał został w całości opłacony. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 4 676 634.

Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności w odniesieniu do śródrocznej działalności Grupy

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

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

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2017 roku poza zdarzeniami opisanymi w punkcie „Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe” nie wystąpiły nietypowe pozycje wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych.

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

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 wyludzenia 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.

Dywidendy

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.

Na podstawie Uchwały nr 7 ZWZA NEUCA S.A. z dnia 27 kwietnia 2016 roku w sprawie pokrycia straty wygenerowanej przez jednostkę dominującą w 2015 roku, ustalenia dnia dywidendy i dnia wypłaty dywidendy postanowiono na wypłatę dywidendy przeznaczyć kwotę 22 139 415,00 z kapitału zapasowego.

Zasady wypłaty dywidendy:

- wysokość dywidendy na jedną akcję – 5,00 zł
- liczba akcji objętych dywidendą – 4 427 883 akcji
- dzień dywidendy – 7 maja 2016 roku
- termin wypłaty dywidendy – 20 maja 2016 roku

Kredyty i pożyczki

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

Zdarzenia po dacie bilansu

W dniu 3 października 2017 roku jednostka dominująca otrzymała informację o rezygnacji Pani Iwony Sierżputowskiej z funkcji członka Rady Nadzorczej jednostki dominującej. Powodem rezygnacji są nowe okoliczności o charakterze zawodowym, które uniemożliwiają pełnienie funkcji członka Rady Nadzorczej jednostki dominującej.

W dniu 13 października 2017 roku jednostka zależna od jednostki dominującej nabyła od jednostki dominującej 74 obligacje kuponowe o nominale 100 000 PLN każda. Emisja została przeprowadzona w ramach programu obligacji prowadzonego przez Bank Zachodni WBK S.A. Cena za nabyte obligacje wyniosła 7 400 000 (siedem milionów czterysta tysięcy) złotych. Termin wykupu obligacji przypada na 13 października 2018 roku. Wysokość oprocentowania: 5,35% w stosunku rocznym. Odsetki zostały uregulowane w dniu emisji obligacji.

W dniu 24 października 2017 roku NWZA jednostki dominującej podjęło uchwały dotyczące:

- ustalenia liczby członków Rady Nadzorczej jednostki dominującej
- powołania Małgorzaty Wiśniewskiej i Piotra Borowskiego w skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej bieżącej kadencji
- zmiany treści Regulaminu Rady Nadzorczej
- zmiany treści Statutu Spółki
- przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki

Pełny tekst uchwał podjętych na NWZA NEUCA S.A. w dniu 24 października 2017 roku podany został do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 128/2017 w dniu 25 października 2017 roku.

W dniu 29 października 2017 roku jednostka zależna od jednostki dominującej nabyła od jednostki dominującej 500 obligacji kuponowych o nominale 100 000 PLN każda. Emisja została przeprowadzona w ramach programu obligacji prowadzonego przez Bank Zachodni WBK S.A. Cena za nabyte obligacje wyniosła 50 000 000 (pięćdziesiąt milionów) złotych. Termin wykupu obligacji przypada na 29 października 2018 roku. Wysokość oprocentowania: 5,35% w stosunku rocznym. Odsetki zostaną uregulowane w dniu emisji obligacji. Powyższe nabycie nastąpiło w ramach wykupu poprzedniej emisji obligacji.

W dniu 29 października 2017 r. jednostka zależna od jednostki dominującej nabyła od jednostki dominującej 1 824 obligacji kuponowych o nominale 100 000 zł każda. Emisja została przeprowadzona w ramach programu obligacji prowadzonego przez Bank Zachodni WBK S.A. Cena za nabyte obligacje wyniosła 182 400 000 (sto osiemdziesiąt dwa miliony czterysta tysięcy) złotych. Termin wykupu obligacji przypada na 29 października 2018 r. Wysokość oprocentowania: 5,35% w stosunku rocznym. Odsetki zostaną uregulowane w dniu wykupu obligacji. Powyższe nabycie nastąpiło w ramach wykupu poprzedniej emisji obligacji. .

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej

Od 2013 roku Grupa stosuje rachunkowości zabezpieczeń. 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 pozostałych przychodach lub kosztach finansowych okresu sprawozdawczego. W okresie od 1 stycznia do 30 września 2017 roku Grupa odniosła wycenę zawartych transakcji IRS w części efektywnej na kapitał z aktualizacji wyceny w wysokości 1 342 tys. PLN (1 087 tys. PLN po uwzględnieniu odroczonego podatku dochodowego) natomiast w części nieefektywnej w przychody finansowe w wysokości 12 tys. PLN.

Zmiany klasyfikacji aktywów finansowych

Grupa nie dokonywała zmian w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

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

Skład Grupy NEUCA S.A. na dzień 30 września 2017 roku przedstawiony został w nocie: Informacje Ogólne w części dotyczącej składu Grupy.

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2017 roku skład Grupy uległ rozszerzeniu o nabyte udziały spółek NZOZ „Wola-Med” Sp. z o.o., NZOZ „Pod Wierzbami” Sp. z o.o., NZOZ „Przychodnia Krzysztof” Sp. z o.o. oraz NZOZ „Medicus” Gostynin 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 września 2017 roku wynik finansowy przejmowanej spółki wyniósł 127 tys. PLN, natomiast przychody ze sprzedaży wyniosły 1 929 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 września 2017 roku wynik finansowy przejmowanej spółki wyniósł 35 tys. PLN, natomiast przychody ze sprzedaży wyniosły 897 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 września 2017 roku wynik finansowy przejmowanej spółki wyniósł 40 tys. PLN, natomiast przychody ze sprzedaży wyniosły 562 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.

W dniu 14 lipca 2017 roku Neuca Med Sp. z o.o., jednostka zależna od NEUCA S.A. nabyła 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki NZOZ „Medicus” Gostynin Sp. z o.o. z siedzibą w Gostyninie. 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 lipca 2017 roku. Cena nabycia powyższych udziałów wyniosła 20 205 tys. PLN, oszacowana wartość firmy wyniosła 16 766 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 września 2017 roku wynik finansowy przejmowanej spółki wyniósł 689 tys. PLN, natomiast przychody ze sprzedaży wyniosły 3 364 tys. PLN. Od 1 stycznia 2017 roku do dnia przejęcia kontroli wynik finansowy wyniósł 240 tys. PLN, natomiast przychody ze sprzedaży wyniosły 1 214 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 stanowić kosztów uzyskania przychodów dla celów podatkowych. Czynnikiem wpływającym 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.	NZOZ "Medicus" Gostynin Sp. z o.o.
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	-	80	796	3 143
Wartości niematerialne	-	-	-	47
Aktywa obrotowe				
Zapasy	-	-	-	10
Należności handlowe oraz pozostałe należności	124	523	152	1 054
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	88	24	2	535
Pozostałe aktywa	-	6	1	30
Aktywa razem	212	633	951	4 819
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty i pożyczki	-	-	598	-
Zobowiązania krótkoterminowe				
Kredyty i pożyczki	-	365	-	-
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	207	256	204	1 380
Nabyte aktywa netto	5	12	149	3 439
Nabyte aktywa netto przez jednostkę dominującą	5	12	149	3 439
Aktywa netto przypadające udziałowcom niekontrolującym	-	-	-	-
Cena nabycia	717	4 608	1 401	20 205
Wartość firmy	712	4 596	1 252	16 766

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.

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

Wartość firmy wynikająca z połączenia z:

- Ortopedio.pl Sp. z o.o.
- Elmed Sp. z o.o.
- Mig-Med Sp. z o.o.
- NZOZ Judyta 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.

Likwidacja Pharmador Sp. z o.o. w likwidacji

W dniu 3 lipca 2017 roku Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wykreślił spółkę Pharmador Sp. z o.o. w likwidacji z rejestru przedsiębiorców, tym samym kończąc proces jej likwidacji. W związku z zakończeniem procesu likwidacji spółki Pharmador Sp. z o.o. w likwidacji, Grupa zaprezentowała wynik z likwidacji w wysokości (122) tys. PLN w Kosztach finansowych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

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

	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
Gwarancje otrzymane			
PLN	15 182	5 848	5 797
od pozostałych jednostek	15 182	5 848	5 797
Gwarancje / poręczenia udzielone			
PLN	30	-	-
wobec pozostałych jednostek	30	-	-

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

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

Akcjonariusze posiadający 5% w ogólnej liczbie głosów na dzień 8 listopada 2017 roku :

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	24,5%	1 145 632	24,5%
Wiesława Teresa Herba	1 117 018	23,9%	1 117 018	23,9%
Tadeusz Wesołowski*	470 146	10,1%	470 146	10,1%

* z podmiotami powiązanymi

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

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

Na dzień 8 listopada 2017 roku Członkowie Zarządu posiadali następujące akcje NEUCA S.A.:

Imię i Nazwisko	Ilość posiadanych akcji	Zwiększenie stanu	Zmniejszenie stanu	Wartość nominalna w PLN
Piotr Sucharski	45 287	-	-	45 287

Na dzień 8 listopada 2017 roku Członkowie Zarządu nie posiadali innych akcji lub udziałów w Grupie Kapitałowej NEUCA.

Na dzień 8 listopada 2017 roku według wiedzy NEUCA S.A. niżej wymienieni Członkowie Rady Nadzorczej posiadali następujące ilości akcji NEUCA.

Imię i Nazwisko	Ilość posiadanych akcji	Zwiększenie stanu	Zmniejszenie stanu	Wartość nominalna w PLN
Kazimierz Michał Herba*	1 145 632	-	-	1 145 632
Wiesława Teresa Herba	1 117 018	-	-	1 117 018
Tadeusz Wesołowski*	470 146	-	-	470 146

* z podmiotami powiązanymi

Na dzień 8 listopada 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 8 listopada 2017 roku według wiedzy NEUCA S.A. Członkowie Rady Nadzorczej nie posiadali innych akcji lub udziałów w Grupie Kapitałowej NEUCA.

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 wierzytelności 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 prawomocnie oddalony przez Sąd II instancji 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. W niniejszym postępowaniu w dniu 17 października 2017r. zapadł w I instancji wyrok korzystny dla NEUCA S.A. w całości uwzględniający wnioski NEUCA S.A. tj. oddalający powództwo Barbary Sobczyk i zasądający na rzecz NEUCA S.A. koszty postępowania w związku z bezzasadnością roszczeń Pani Barbary Sobczyk.

Jak poinformowaliśmy w raporcie okresowym za I kwartał 2017 r. NEUCA złożyła zawiadomienia o możliwości popełnienia przez Państwa Barbarę i Rafała Sobczyków przestępstw wyłudzenia na kwotę 4.99 mln zł. W związku z tymi wyłudzeniami NEUCA S.A. dochodzi również swoich roszczeń na drodze cywilnej. W toczących się postępowaniach z powództwa NEUCA S.A. przeciwko Państwu Sobczykom o uchylenie klauzul wykonalności nadanych aktom notarialnym zapadł w dniu 29 września 2017r. pierwszy wyrok w całości uwzględniający powództwo NEUCA S.A. tj. uchylający klauzulę wykonalności uzyskaną bezpodstawnie przez Pana Rafała Sobczyka na akt notarialny i zasądający koszty postępowania na rzecz NEUCA S.A.

Spółka wytoczyła przeciwko Państwu Sobczykom łącznie pięć analogicznych postępowań o uchylenie klauzul wykonalności aktom notarialnym i uzyskała postanowienia o zabezpieczeniu swoich roszczeń - uniemożliwiając w ten sposób kolejne wyłudzenia. Postępowania są w toku.

Dodatkowo, toczy się śledztwo z wniosku NEUCA, przeciwko Państwu Barbarze i Rafałowi Sobczykom 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 wierzytelności jednostki dominującej lub jednostek od niej zależnych, których łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

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

NEUCA S.A. nie posiada takich informacji.

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

NEUCA S.A. nie posiada takich informacji.

VIII. Skrócone sprawozdanie finansowe NEUCA S.A.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nie badane 30.09.17	Nie badane przekształcone 30.06.17	31.12.16 przekształcone	Nie badane przekształcone 30.09.16
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	168 897	166 003	167 126	159 219
Wartości niematerialne	33 234	27 344	21 891	17 885
Nieruchomości inwestycyjne	21 032	21 130	21 326	21 414
Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	822 499	822 714	822 429	821 985
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 525	1 525	525	525
Należności długoterminowe	18 680	19 953	20 680	-
Udzielone pożyczki	26 681	26 782	26 181	29 381
Aktywa trwałe razem	1 092 548	1 085 451	1 080 158	1 050 409
Aktywa obrotowe				
Zapasy	875 724	888 716	966 649	891 121
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 102 709	1 017 275	913 686	945 387
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	13 713	13 468	13 485	12 661
Udzielone pożyczki	185 519	152 784	108 940	105 775
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 596	37 227	6 155	4 745
Pozostałe aktywa	2 063	2 397	2 865	1 763
Aktywa obrotowe razem	2 184 324	2 111 867	2 011 780	1 961 452
Aktywa razem	3 276 872	3 197 318	3 091 938	3 011 861

	Nie badane 30.09.17	Nie badane przekształcone 30.06.17	31.12.16 przekształcone	Nie badane przekształcone 30.09.16
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	4 677	4 663	4 410	4 442
Akcje własne	(39 899)	(36 618)	(14 652)	(11 296)
Kapitał zapasowy	207 850	205 987	169 408	178 966
Kapitał z aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(692)	(1 056)	(1 779)	(2 215)
Pozostałe kapitały	14 619	13 194	10 954	9 478
Zyski zatrzymane, w tym:	24 873	23 415	30 689	25 810
- zysk/strata z lat ubiegłych	(11 865)	(11 866)	(12 155)	(10 960)
- zysk roku bieżącego	36 738	35 281	42 844	36 770
Kapitał własny razem	211 428	209 585	199 030	205 185
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty i pożyczki	10 526	15 789	29 763	40 418
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	31 224	32 951	35 829	32 698
Inne zobowiązania finansowe	155 488	152 172	145 752	217 344
Zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych IRS	-	-	2 211	2 754
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 476	10 900	7 792	5 896
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	234	234	234	159
Pozostałe zobowiązania	97	242	533	678
Zobowiązania długoterminowe razem	210 045	212 288	222 114	299 947
Zobowiązania krótkoterminowe				
Kredyty i pożyczki	155 880	144 919	87 087	135 515
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	6 120	5 855	6 177	5 457
Inne zobowiązania finansowe	734 061	719 636	657 133	565 176
Zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych IRS	857	1 309	-	-
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	1 956 204	1 901 443	1 911 511	1 792 704
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	26	178	135
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 567	1 567	1 567	1 917
Pozostałe zobowiązania	710	690	7 141	5 825
Zobowiązania krótkoterminowe razem	2 855 399	2 775 445	2 670 794	2 506 729
Zobowiązania razem	3 065 444	2 987 733	2 892 908	2 806 676
Pasywa razem	3 276 872	3 197 318	3 091 938	3 011 861

Rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody

	Nie badane III kwartał 2017 od 01.07.2017 do 30.09.2017	Nie badane 3 kwartały narastająco od 01.01.2017 do 30.09.2017	Nie badane III kwartał 2016 od 01.07.2016 do 30.09.2016	Nie badane 3 kwartały narastająco od 01.01.2016 do 30.09.2016
Przychody ze sprzedaży	1 760 723	5 442 711	1 655 773	5 112 909
Koszt własny sprzedaży	1 624 873	5 033 036	1 512 879	4 688 293
Zysk brutto ze sprzedaży	135 850	409 675	142 894	424 616
Koszty sprzedaży	81 815	248 039	77 377	250 436
Koszty ogólnego zarządu	35 452	106 685	36 484	103 662
Pozostałe przychody operacyjne	280	6 587	625	4 251
Pozostałe koszty operacyjne	4 186	25 602	8 391	28 599
Zysk z działalności operacyjnej	14 677	35 936	21 267	46 170
Przychody finansowe	4 992	54 571	3 346	38 342
Koszty finansowe	16 912	48 503	14 629	43 859
Zysk przed opodatkowaniem	2 757	42 004	9 984	40 653
Podatek dochodowy	1 300	5 266	2 199	3 883
Zysk netto	1 457	36 738	7 785	36 770
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku:				
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	449	1 342	565	1 413
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	(85)	(255)	(107)	(268)
Inne całkowite dochody netto	364	1 087	458	1 145
Całkowite dochody ogółem	1 821	37 825	8 243	37 915
Zysk przypadający akcjonariuszom Spółki	1 457	36 738	7 785	36 770
Zysk na 1 akcję				
Podstawowy *	0,31	8,09	1,77	8,33
Rozwodniony *	0,29	7,38	1,54	7,24
Średnia ważona liczba akcji zwykłych **	4 666 056	4 542 809	4 406 278	4 413 066
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych **	5 053 142	4 974 900	5 058 984	5 080 231

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

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nie badane za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	Nie badane przekształcone za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem za rok obrotowy	42 004	40 653
Amortyzacja	13 794	13 362
Odsetki i dywidendy netto	(1 292)	9 172
Zysk ze sprzedaży, zbycia, likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	(421)	(667)
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	236	(77)
Zyski z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych wg wartości godziwej	(12)	(13)
Wycena programu motywacyjnego	4 833	4 477
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	(120)	446
Przepływy z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym	59 022	67 353
Zmiany w kapitale obrotowym:		
Zmiana stanu zapasów	90 924	182 085
Zmiana stanu należności	(166 086)	(92 855)
Zmiana stanu zobowiązań	40 944	(147 519)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(5 628)	2 400
Inne korekty	121	-
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	19 297	11 464
Zapłacony podatek dochodowy	(1 298)	(4 607)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	17 999	6 857
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(23 665)	(20 857)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	260	1 616
Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(1 000)	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	1
Wydatki na nabycie i podwyższenie kapitałów jednostek zależnych	(306)	(20 067)
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych	-	77
Pożyczki udzielone	(128 716)	(88 345)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	72 647	62 076
Otrzymane odsetki	6 230	3 994
Otrzymane dywidendy	351	12 682
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(74 199)	(48 823)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	21 281	10 969
Nabycie akcji własnych	(25 247)	(27 305)
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	48 307	23 908
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(1 900)	(7 100)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	93 998	72 970
Spłaty kredytów i pożyczek	(44 275)	(31 980)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(4 662)	(4 385)
Odsetki zapłacone	(6 565)	(8 429)
Dywidendy wypłacone	(26 296)	(22 043)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	54 641	6 605
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 559)	(35 361)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	6 155	40 106
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	4 596	4 745

Zestawienie zmian w kapitale własnym

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

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Razem
Saldo na dzień 01.01.2016 - dane opublikowane	4 449	(12 009)	225 478	(3 360)	5 785	(4 146)	216 197
Zwiększenie z tytułu połączenia z jednostkami zależnymi	49 033	-	14 119	-	350	(11 083)	52 419
Rozliczenie połączenia	(49 033)	-	(18 408)	-	-	(3)	(67 444)
Saldo na dzień 01.01.2016 - przekształcone	4 449	(12 009)	221 189	(3 360)	6 135	(15 232)	201 172
Zysk za okres 01.01. do 30.09.2016	-	-	-	-	-	36 770	36 770
Inne całkowite dochody - zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	1 145	-	-	1 145
Dywidendy	-	-	(22 139)	-	-	96	(22 043)
Podział wyniku finansowego	-	-	(4 176)	-	-	4 176	-
Wyemitowane akcje	79	-	12 025	-	(1 134)	-	10 970
Wyemitowane opcje na akcje	-	-	-	-	4 477	-	4 477
Umorzenie akcji własnych	(86)	28 019	(27 933)	-	-	-	-
Skup akcji własnych	-	(27 306)	-	-	-	-	(27 306)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	(7)	713	(42 223)	-	3 343	4 272	(33 902)
Saldo na dzień 30.09.2016	4 442	(11 296)	178 966	(2 215)	9 478	25 810	205 185

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

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Razem
Saldo na dzień 01.01.2016 - dane opublikowane	4 449	(12 009)	225 478	(3 360)	5 785	(4 146)	216 197
Zwiększenie z tytułu połączenia z jednostkami zależnymi	49 033	-	14 119	-	350	(11 083)	52 419
Rozliczenie połączenia	(49 033)	-	(18 408)	-	-	(3)	(67 444)
Saldo na dzień 01.01.2016 - przekształcone	4 449	(12 009)	221 189	(3 360)	6 135	(15 232)	201 172
Zysk za okres 01.01. do 31.12.2016	-	-	-	-	-	42 844	42 844
Inne całkowite dochody - zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	1 581	-	-	1 581
Dywidendy	-	-	(22 139)	-	-	96	(22 043)
Podział wyniku finansowego NEUCA S.A.	-	-	(4 146)	-	-	4 146	-
Wyemitowane akcje	82	-	12 533	-	(1 150)	-	11 465
Podział wyniku finansowego jednostek połączonych z NEUCA S.A.	-	-	1 165	-	-	(1 165)	-
Wyemitowane opcje na akcje	-	-	-	-	5 969	-	5 969
Umorzenie akcji własnych	(121)	39 315	(39 194)	-	-	-	-
Skup akcji własnych	-	(41 958)	-	-	-	-	(41 958)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	(39)	(2 643)	(51 781)	-	4 819	3 077	(46 567)
Saldo na dzień 31.12.2016	4 410	(14 652)	169 408	(1 779)	10 954	30 689	199 030

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

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

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Razem
Saldo na dzień 01.01.2017	4 410	(14 652)	169 408	(1 779)	10 954	30 689	199 030
Zysk za okres 01.01. do 30.09.2017	-	-	-	-	-	36 738	36 738
Inne całkowite dochody - zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	1 087	-	-	1 087
Dywidendy	-	-	-	-	-	(26 296)	(26 296)
Podział wyniku finansowego NEUCA S.A.	-	-	13 920	-	-	(13 920)	-
Podział wyniku finansowego jednostek połączonych z NEUCA S.A.	-	-	2 338	-	-	(2 338)	-
Wyemitowane akcje	267	-	22 184	-	(1 169)	-	21 282
Wyemitowane opcje na akcje	-	-	-	-	4 834	-	4 834
Skup akcji własnych	-	(25 247)	-	-	-	-	(25 247)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	267	(25 247)	38 442	-	3 665	(42 554)	(25 427)
Saldo na dzień 30.09.2017	4 677	(39 899)	207 850	(692)	14 619	24 873	211 428

IX. Informacje dodatkowe do raportu kwartalnego NEUCA S.A. sporządzonego na dzień 30.09.2017 roku

Segmenty działalności – branżowe i geograficzne

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

Zmiany wartości szacunkowych

Wpływ na wynik finansowy III kwartału 2017 roku NEUCA S.A. miały istotne zmiany następujących wartości szacunkowych:

- zmniejszenie aktywów z tytułu podatku odroczonego o 653 tys. PLN
- zwiększenie wartości rezerw na podatek odroczonego o 924 tys. PLN

Korekty wcześniej prezentowanych sprawozdań finansowych

W przedstawionym sprawozdaniu finansowym Spółka dokonała korekty prezentacyjnej wcześniej prezentowanych sprawozdań. Spółka dokonała zmiany prezentacji kapitałów własnych – w porównaniu do danych w sprawozdaniu za III kwartał 2016 roku Spółka 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.

W związku z połączeniami NEUCA S.A. z jej jednostkami zależnymi, Spółka dokonała wymaganego przekształcenia danych porównawczych co zaprezentowane zostało w nocie „Połączenia jednostek” niniejszego sprawozdania.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi

PRZYCHODY I KOSZTY OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH

	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 30.09.2016
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	33 974	35 432
Pozostałe przychody (w tym odsetki)	5 034	3 285
Otrzymane dywidendy	41 065	28 343
Zakup towarów i usług	286 063	303 197
Pozostałe koszty (w tym odsetki)	40 555	34 674
Zakup rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz pozostałych aktywów	3 654	225

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH NA DZIEŃ 30.09.2017 ROKU

	30.09.2017	30.06.2017	31.12.2016	30.09.2016
Należności z tytułu dostaw i usług	7 764	8 378	13 245	5 323
Od jednostek zależnych	7 764	8 378	13 245	5 323
Od innych podmiotów powiązanych nie objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	-	-	-	-
Pozostałe należności krótkoterminowe	40 738	41 065	51	15 687
Od jednostek zależnych	40 738	41 065	51	15 687
Od innych podmiotów powiązanych nie objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-	-	-	-
Razem wartość netto	48 502	49 443	13 296	21 010

UDZIELONE POŻYCZKI JEDNOSTKOM POWIĄZANYM NA DZIEŃ 30.09.2017 ROKU

	30.09.2017	30.06.2017	31.12.2016	30.09.2016
Udzielone pożyczki	160 958	130 696	87 483	85 564
Od jednostki dominującej	-	-	-	-
Od jednostek zależnych	160 958	130 696	87 483	85 564
Od innych podmiotów powiązanych nie objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-	-	-	-
Razem wartość netto	160 958	130 696	87 483	85 564

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH NA DZIEŃ 30.09.2017 ROKU

	30.09.2017	30.06.2017	31.12.2016	30.09.2016
Zobowiązania handlowe	77 181	65 398	51 238	72 644
- od jednostek zależnych	77 181	65 398	51 238	72 644
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	2 061	2 192	6	117
- od jednostek zależnych	2 061	2 192	6	117
Inne zobowiązania finansowe	734 061	719 636	657 133	565 177
- od jednostek zależnych	734 061	719 636	657 133	565 177
Razem	813 303	787 226	708 377	637 938

ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH NA DZIEŃ 30.09.2017 ROKU

	30.09.2017	30.06.2017	31.12.2016	30.09.2016
Inne zobowiązania finansowe	155 488	152 172	145 752	217 344
- od jednostek zależnych	155 488	152 172	145 752	217 344
Razem	155 488	152 172	145 752	217 344

KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY I POŻYCZKI OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH NA DZIEŃ 30.09.2017 ROKU

	30.09.2017	30.06.2017	31.12.2016	30.09.2016
Pożyczki	2 250	2 440	10 366	13 549
- od jednostek zależnych	2 250	2 440	10 366	13 549
Razem	2 250	2 440	10 366	13 549

Połączenia jednostek

W dniach 30 czerwca 2017 roku oraz 1 sierpnia 2017 roku Sąd Rejonowy w Toruniu zarejestrował połączenie NEUCA S.A. z jej jednostkami zależnymi: Cefarm Częstochowa S.A., Promedic Sp. z o.o., DHA Dolpharma Sp. z o.o., Citodat S.A., Optima Radix Vita Plus Tadanco S.A. oraz Torfarm Sp. z o.o. Połączenie nastąpiło w trybie artykułu 492 paragraf 1 punkt 1 oraz artykułu 515 paragraf 1 Kodeksu Spółek Handlowych poprzez przeniesienie całego majątku spółek Cefarm Częstochowa S.A., Promedic Sp. z o.o., DHA Dolpharma Sp. z o.o., Citodat S.A., Optima Radix Vita Plus Tadanco S.A. oraz Torfarm Sp. z o.o. na jedynego właściciela, tj. NEUCA S.A., poprzez przejęcie bez podwyższenia kapitału zakładowego spółki przejmującej oraz bez wymiany udziałów/akcji spółek przejmowanych na akcje spółki przejmującej. Celem połączenia jest uproszczenie struktury Grupy Kapitałowej NEUCA. Przed połączeniem spółka NEUCA posiadała 100% udziałów/akcji w kapitale zakładowym spółek Cefarm Częstochowa S.A., Promedic Sp. z o.o., DHA Dolpharma Sp. z o.o., Citodat S.A., Optima Radix Vita Plus Tadanco S.A. oraz Torfarm Sp. z o.o.

Do rozliczenia połączenia jednostki dominującej z jej jednostkami zależnymi Spółka wybrała metodę łączenia udziałów, która została szerzej opisana w nocie 3.20 „Połączenia pod wspólną kontrolą” w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku. Połączenie spółek zostało rozliczone w księgach spółki przejmującej metodą łączenia udziałów. Do ksiąg spółki przejmującej (NEUCA S.A.) zostały włączone aktywa i pasywa oraz przychody i koszty spółek przejmowanych (Cefarm Częstochowa S.A., Promedic Sp. z o.o., DHA Dolpharma Sp. z o.o., Citodat S.A., Optima Radix Vita Plus Tadanco S.A. oraz Torfarm Sp. z o.o.) oraz wyłączone zostały przychody i koszty operacji gospodarczych dokonanych między spółkami przed połączeniem.

Sprawozdanie finansowe Spółki zawiera dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy, określone w taki sposób jakby połączenie miało miejsce na początek poprzedniego roku obrotowego. Sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2016 roku, 30 września 2016 roku oraz na dzień 30 czerwca 2017 roku przekształcone w związku z połączeniem przedstawiono poniżej.

Dane na dzień 31.12.2016	NEUCA S.A. dane opublikowane	Cefarm Częstochowa S.A.	Promedic Sp. z o.o.	DHA Dolpharma Sp. z o.o.	Citodat S.A.	Optima Radix Vita Plus Tadanco S.A.	Torfarm Sp. z o.o.	korekty	dane po połączeniu
Aktywa trwałe									
Rzeczowe aktywa trwałe	166 328	123	47	15	21	151	441	-	167 126
Wartości niematerialne	21 891	-	-	-	-	-	-	-	21 891
Nieruchomości inwestycyjne	21 326	-	-	-	-	-	-	-	21 326
Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	868 823	6 773	-	-	-	14 224	-	(67 391)	822 429
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	525	-	-	-	-	-	-	-	525
Należności handlowe oraz pozostałe należności	20 680	-	-	-	-	-	-	-	20 680
Udzielone pożyczki	26 158	-	23	-	-	-	-	-	26 181
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	14	45	-	(59)	-
Aktywa trwałe razem	1 125 731	6 896	70	15	35	14 420	441	(67 450)	1 080 158
Aktywa obrotowe									
Zapasy	966 649	-	-	-	-	-	-	-	966 649
Należności handlowe oraz pozostałe należności	913 364	490	162	128	281	397	3 066	(4 202)	913 686
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	13 335	22	-	-	61	67	-	-	13 485
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	15 227	14 181	-	-	-	-	(29 408)	-
Udzielone pożyczki	108 935	-	5	-	-	-	-	-	108 940
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 281	793	40	6	5	10	20	-	6 155
Pozostałe aktywa	2 823	7	3	-	2	5	25	-	2 865
Aktywa obrotowe razem	2 010 387	16 539	14 391	134	349	479	3 111	(33 610)	2 011 780
Aktywa razem	3 136 118	23 435	14 461	149	384	14 899	3 552	(101 060)	3 091 938

Dane na dzień 31.12.2016	NEUCA S.A. dane opublikowane	Cefarm Częstochowa S.A.	Promedic Sp. z o.o.	DHA Dolpharma Sp. z o.o.	Citodat S.A.	Optima Radix Vita Plus Tadanco S.A.	Torfarm Sp. z o.o.	korekty	dane po połączeniu
Kapitał własny									
Kapitał podstawowy	4 410	22 912	15 530	50	1 124	9 317	50	(48 983)	4 410
Akcje własne	(14 652)	-	-	-	-	-	-	-	(14 652)
Pozostały kapitał zapasowy	173 727	-	24	-	8 094	4 462	1 509	(18 408)	169 408
Kapitał z aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(1 779)	-	-	-	-	-	-	-	(1 779)
Pozostałe kapitały	10 604	-	-	-	-	350	-	-	10 954
Zyski/straty zatrzymane, w tym:	40 215	351	(1 314)	79	(10 644)	498	1 504	-	30 689
- strata z lat ubiegłych	96	(644)	(2 031)	-	(10 833)	-	-	1 257	(12 155)
- zysk roku bieżącego	40 119	995	717	79	189	498	1 504	(1 257)	42 844
Kapitał własny razem	212 525	23 263	14 240	129	(1 426)	14 627	3 063	(67 391)	199 030
Zobowiązania długoterminowe									
Kredyty i pożyczki	29 763	-	-	-	-	-	-	-	29 763
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	35 797	-	-	-	-	32	-	-	35 829
Inne zobowiązania finansowe	145 752	-	-	-	-	-	-	-	145 752
Zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych IRS	2 211	-	-	-	-	-	-	-	2 211
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 664	75	103	-	1	2	6	(59)	7 792
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	216	5	1	-	1	11	-	-	234
Pozostałe zobowiązania	533	-	-	-	-	-	-	-	533
Zobowiązania długoterminowe razem	221 936	80	104	-	2	45	6	(59)	222 114
Zobowiązania krótkoterminowe									
Kredyty i pożyczki	85 349	-	-	-	1 738	-	-	-	87 087
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	6 099	16	12	-	15	20	15	-	6 177
Inne zobowiązania finansowe	686 541	-	-	-	-	-	-	(29 408)	657 133
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	1 914 985	70	90	18	54	192	304	(4 202)	1 911 511
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	12	2	-	-	164	-	178
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 542	6	3	-	1	15	-	-	1 567
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	7 141	-	-	-	-	-	-	-	7 141
Zobowiązania krótkoterminowe razem	2 701 657	92	117	20	1 808	227	483	(33 610)	2 670 794
Zobowiązania razem	2 923 593	172	221	20	1 810	272	489	(33 669)	2 892 908
Pasywa razem	3 136 118	23 435	14 461	149	384	14 899	3 552	(101 060)	3 091 938

Dane na dzień 30.09.2016	NEUCA S.A. dane opublikowane	Cefarm Częstochowa S.A.	Promedic Sp. z o.o.	Infonia Sp. z o.o.	DHA Dolpharma Sp. z o.o.	Citodat S.A.	Optima Radix Vita Plus Tadanco S.A.	Torfarm Sp. z o.o.	korekty	dane po połączeniu
Aktywa trwałe										
Rzeczowe aktywa trwałe	156 842	132	51	1 480	17	23	164	510	-	159 219
Wartości niematerialne	16 719	-	-	1 166	-	-	-	-	-	17 885
Nieruchomości inwestycyjne	21 414	-	-	-	-	-	-	-	-	21 414
Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	868 429	6 773	-	-	-	-	14 224	-	(67 441)	821 985
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	525	-	-	-	-	-	-	-	-	525
Należności handlowe oraz pozostałe należności	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki	29 357	-	24	-	-	-	-	-	-	29 381
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	23	1	435	1	32	59	-	(551)	-
Aktywa trwałe razem	1 093 286	6 928	76	3 081	18	55	14 447	510	(67 992)	1 050 409
Aktywa obrotowe										
Zapasy	891 121	-	-	-	-	-	-	-	-	891 121
Należności handlowe oraz pozostałe należności	946 269	527	161	7 340	124	235	333	2 723	(12 325)	945 387
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	12 537	22	-	-	-	61	41	-	-	12 661
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	15 033	14 001	-	-	-	-	-	(29 034)	-
Udzielone pożyczki	105 770	-	5	-	-	-	-	-	-	105 775
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 976	667	12	46	5	6	16	17	-	4 745
Pozostałe aktywa	1 552	5	2	175	1	2	5	21	-	1 763
Aktywa obrotowe razem	1 961 225	16 254	14 181	7 561	130	304	395	2 761	(41 359)	1 961 452
Aktywa razem	3 054 511	23 182	14 257	10 642	148	359	14 842	3 271	(109 351)	3 011 861

Dane na dzień 30.09.2016	NEUCA S.A.	Cefarm	Promedic	Infonia	DHA	Citodat	Optima Radix Vita Plus Tadanco	Torfarm	korekty	dane po połączeniu
	dane opublikowane	Częstochowa S.A.	Sp. z o.o.	Sp. z o.o.	Dolpharma Sp. z o.o.	S.A.	Plus S.A.	Sp. z o.o.		
Kapitał własny										
Kapitał podstawowy	4 442	22 912	15 530	50	50	1 124	9 317	50	(49 033)	4 442
Akcje własne	(11 296)	-	-	-	-	-	-	-	-	(11 296)
Pozostały kapitał zapasowy	183 285	-	24	-	-	8 094	4 462	1 509	(18 408)	178 966
Kapitał z aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(2 215)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2 215)
Pozostałe kapitały	9 128	-	-	-	-	-	350	-	-	9 478
Zyski/straty zatrzymane, w tym:	34 256	166	(1 502)	2 049	57	(10 674)	403	1 055	-	25 810
- strata z lat ubiegłych	96	(644)	(2 031)	-	-	(10 833)	-	-	2 452	(10 960)
- zysk roku bieżącego	34 160	810	529	2 049	57	159	403	1 055	(2 452)	36 770
Kapitał własny razem	217 600	23 078	14 052	2 099	107	(1 456)	14 532	2 614	(67 441)	205 185
Zobowiązania długoterminowe										
Kredyty i pożyczki	40 418	-	-	-	-	-	-	-	-	40 418
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	32 535	-	-	127	-	-	36	-	-	32 698
Inne zobowiązania finansowe	217 344	-	-	-	-	-	-	-	-	217 344
Zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych IRS	2 754	-	-	-	-	-	-	-	-	2 754
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 098	-	97	238	1	1	3	9	(551)	5 896
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	35	3	1	112	-	1	7	-	-	159
Pozostałe zobowiązania	678	-	-	-	-	-	-	-	-	678
Zobowiązania długoterminowe razem	299 862	3	98	477	1	2	46	9	(551)	299 947
Zobowiązania krótkoterminowe										
Kredyty i pożyczki	133 778	-	-	-	-	1 737	-	-	-	135 515
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 998	18	14	270	12	18	33	94	-	5 457
Inne zobowiązania finansowe	594 210	-	-	-	-	-	-	-	(29 034)	565 176
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	1 797 516	74	90	6 612	26	57	209	445	(12 325)	1 792 704
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	24	2	-	-	109	-	135
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	722	9	3	1 160	-	1	22	-	-	1 917
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	5 825	-	-	-	-	-	-	-	-	5 825
Zobowiązania krótkoterminowe razem	2 537 049	101	107	8 066	40	1 813	264	648	(41 359)	2 506 729
Zobowiązania razem	2 836 911	104	205	8 543	41	1 815	310	657	(41 910)	2 806 676
Pasywa razem	3 054 511	23 182	14 257	10 642	148	359	14 842	3 271	(109 351)	3 011 861

Dane na dzień 30.06.2017	NEUCA S.A. dane opublikowa ne	Citodat S.A.	Optima Radix Vita Plus Tadanco S.A.	Torfarm Sp. z o.o.	korekty	dane po połączeniu
Aktywa trwałe						
Rzeczowe aktywa trwałe	165 557	57	112	277	-	166 003
Wartości niematerialne	27 344	-	-	-	-	27 344
Nieruchomości inwestycyjne	21 130	-	-	-	-	21 130
Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	838 541	-	14 224	-	(30 051)	822 714
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 525	-	-	-	-	1 525
Należności handlowe oraz pozostałe należności	19 953	-	-	-	-	19 953
Udzielone pożyczki	26 782	-	-	-	-	26 782
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	13	44	2	(59)	-
Aktywa trwałe razem	1 100 832	70	14 380	279	(30 110)	1 085 451
Aktywa obrotowe						
Zapasy	888 716	-	-	-	-	888 716
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 017 047	169	764	2 981	(3 686)	1 017 275
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	13 394	63	11	-	-	13 468
Udzielone pożyczki	152 784	-	-	-	-	152 784
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36 506	3	12	706	-	37 227
Pozostałe aktywa	2 393	1	2	1	-	2 397
Aktywa obrotowe razem	2 110 840	236	789	3 688	(3 686)	2 111 867
Aktywa razem	3 211 672	306	15 169	3 967	(33 796)	3 197 318

Dane na dzień 30.06.2017	NEUCA S.A. dane opublikowane	Citodat S.A.	Optima Radix Vita Plus Tadanco S.A.	Torfarm Sp. z o.o.	korekty	dane po połączeniu
Kapitał własny						
Kapitał podstawowy	4 663	1 124	9 317	50	(10 491)	4 663
Akcje własne	(36 618)	-	-	-	-	(36 618)
Pozostały kapitał zapasowy	209 572	8 094	4 867	3 013	(19 559)	205 987
Kapitał z aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(1 056)	-	-	-	-	(1 056)
Pozostałe kapitały	12 844	-	350	-	-	13 194
Zyski/straty zatrzymane, w tym:	33 102	(10 622)	369	566	-	23 415
- strata z lat ubiegłych	(1 314)	(10 644)	92	-	-	(11 866)
- zysk roku bieżącego	34 416	22	277	566	-	35 281
Kapitał własny razem	222 507	(1 404)	14 903	3 629	(30 050)	209 585
Zobowiązania długoterminowe						
Kredyty i pożyczki	15 789	-	-	-	-	15 789
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	32 951	-	-	-	-	32 951
Inne zobowiązania finansowe	152 172	-	-	-	-	152 172
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 957	1	1	-	(59)	10 900
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	222	-	12	-	-	234
Pozostałe zobowiązania	242	-	-	-	-	242
Zobowiązania długoterminowe razem	212 333	1	13	-	(59)	212 288
Zobowiązania krótkoterminowe						
Kredyty i pożyczki	143 262	1 657	-	-	-	144 919
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	5 814	-	41	-	-	5 855
Inne zobowiązania finansowe	719 636	-	-	-	-	719 636
Zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych IRS	1 309	-	-	-	-	1 309
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	1 904 570	50	197	313	(3 687)	1 901 443
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	1	-	25	-	26
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 551	1	15	-	-	1 567
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	690	-	-	-	-	690
Zobowiązania krótkoterminowe razem	2 776 832	1 709	253	338	(3 687)	2 775 445
Zobowiązania razem	2 989 165	1 710	266	338	(3 746)	2 987 733
Pasywa razem	3 211 672	306	15 169	3 967	(33 796)	3 197 318

Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 30 września 2016 roku w związku z połączeniem przedstawiono poniżej:

Dane od 01.01.2016 do 30.09.2016	NEUCA S.A. dane opublikowane	Cefarm Częstochowa S.A.	Promedic Sp. z o.o.	Infonia Sp. z o.o.	DHA Dolpharma Sp. z o.o.	Citodat S.A.	Optima Radix Vita Plus Tadanco S.A.	Torfarm Sp. z o.o.	korekty	dane po połączeniu
Przychody ze sprzedaży	5 114 584	657	241	42 969	232	364	1 031	4939	(52 108)	5 112 909
Koszty własny sprzedaży	4 690 157	-	-	-	-	-	-	-	(1 864)	4 688 293
Zysk brutto ze sprzedaży	424 427	657	241	42 969	232	364	1 031	4 939	(50 244)	424 616
Koszty sprzedaży	250 490	334	55	31 867	107	125	436	2 748	(35 726)	250 436
Koszty ogólnego zarządu	108 128	133	111	8 486	56	84	235	960	(14 531)	103 662
Pozostałe przychody operacyjne	3 858	75	36	42	1	21	141	86	(9)	4 251
Pozostałe koszty operacyjne	28 546	20	1	23	-	1	1	7	-	28 599
Zysk z działalności operacyjnej	41 121	245	110	2 635	70	175	500	1 310	4	46 170
Przychody finansowe	40 732	600	514	1	-	25	1	-	(3 531)	38 342
Koszty finansowe	44 843	-	-	12	-	72	2	5	(1 075)	43 859
Zysk przed opodatkowaniem	37 010	845	624	2 624	70	128	499	1 305	(2 452)	40 653
Podatek dochodowy	2 850	35	95	575	13	(31)	96	250	-	3 883
Zysk netto	34 160	810	529	2 049	57	159	403	1 055	(2 452)	36 770

Aktywa netto spółek Cefarm Częstochowa S.A., Promedic Sp. z o.o., DHA Dolpharma Sp. z o.o., Citodat S.A., Optima Radix Vita Plus Tadanco S.A. oraz Torfarm Sp. z o.o. na dzień 1 stycznia 2016 roku prezentuje tabela poniżej.

Dane na dzień 01.01.2016	Cefarm Częstochowa S.A.	Infonia Sp. z o.o.	Promedic Sp. z o.o.	DHA Dolpharma Sp. z o.o.	Citodat S.A.	Optima Radix Vita Plus Tadanco S.A.	Torfarm Sp. z o.o.
Aktywa trwałe							
Rzeczowe aktywa trwałe	123	2 225	69	23	49	204	712
Wartości niematerialne	-	1 460	-	-	-	-	-
Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	6 773	-	-	-	-	14 224	-
Udzielone pożyczki	-	-	27	-	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	58	412	1	1	2	58	-
Aktywa trwałe razem	6 954	4 097	97	24	51	14 486	712
Aktywa obrotowe							
Należności handlowe oraz pozostałe należności	306	5 368	161	95	274	85	2 698
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2	-	1	-	61	-	-
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	15 116	-	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki	-	-	4	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6	19	13 391	14	6	13	22
Pozostałe aktywa	4	110	2	1	3	9	36
Aktywa obrotowe razem	15 434	5 497	13 559	110	344	107	2 756
Aktywa razem	22 388	9 594	13 656	134	395	14 593	3 468
Zobowiązania długoterminowe							
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	16	318	11	-	16	51	14
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	358	1	1	2	1	12
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3	112	1	-	-	7	-
Zobowiązania długoterminowe razem	19	788	13	1	18	59	26
Zobowiązania krótkoterminowe							
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	1 908	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	9	211	9	18	24	54	286
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	85	5 838	108	26	58	227	362
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	348	-	8	-	-	111
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	8	1 160	3	-	2	22	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	102	7 557	120	52	1 992	303	759
Zobowiązania razem	121	8 345	133	53	2 010	362	785
Aktywa netto	22 267	1 249	13 523	81	(1 615)	14 231	2 683

W wyniku połączenia na kapitał zapasowy została odniesiona kwota (18 408) tys. PLN wynikająca z różnicy wartości posiadanych udziałów i akcji a wartością kapitału własnego łączonych jednostek.

	Wartość udziałów/akcji	Wartość kapitału podstawowego	
Cefarm Częstochowa S.A.	21 212	22 912	1 700
Promedic Sp. z o.o.	16 078	15 530	(548)
DHA Dolpharma Sp. z o.o.	50	50	-
Citodat S.A.	3 065	1 124	(1 941)
Optima Radix Vita Plus Tadanco S.A.	26 936	9 317	(17 619)
Torfarm Sp. z o.o.	50	50	-
			(18 408)