



GRUPA NEUCA
RAPORT ZA III KWARTAŁ 2019 ROKU

SPIS TREŚCI

I. PODSUMOWANIE.....	3
II. OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH W III KWARTALE 2019 ROKU. CZYNNIKI MAJĄCE WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE GRUPY.....	6
III. ISTOTNE ZDARZENIA I UMOWY	8
IV. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ.....	8
V. CZYNNIKI MAJĄCE WPŁYW NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE. OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROŻEŃ I RYZYK	8
VI. SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY KAPITAŁOWEJ NEUCA ZA III KWARTAŁ 2019 ROKU	10
VII. INFORMACJE DODATKOWE DO RAPORTU KWARTALNEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ NEUCA SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30.09.2019 ROKU.....	19
VIII. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NEUCA S.A.	46
IX. INFORMACJE DODATKOWE DO RAPORTU KWARTALNEGO NEUCA S.A. SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30.09.2019 ROKU	52

I. Podsumowanie

- Grupa w trzecim kwartale 2019 r. umocniła pozycję lidera rynku hurtu aptecznego w segmencie aptek niezależnych zwiększając udziały do 32,1% czyli o 0,6 pkt proc. więcej niż przed rokiem. Łączne udziały wyniosły 28,6% i były na zbliżonym poziomie jak przed rokiem.
- NEUCA w trzecim kwartale zwiększyła przychody ze sprzedaży o 7% do ponad 2 mld zł. Dzięki temu po dziewięciu miesiącach 2019 r. przychody osiągnęły poziom 6,13 mld zł, o 6% wyższy niż przed rokiem.
- W trzecim kwartale rosnącą popularnością cieszyła się oferta programów aptecznych NEUCA. Do najbardziej zaawansowanych programów Partner+, Partner i IPRA należy już blisko 2100 aptek (23% aptek niezależnych działających w Polsce).
- NEUCA sukcesywnie zwiększa skalę działalności w biznesach skierowanych do pacjenta. Łącznie przychodnie, badania kliniczne oraz telemedycyna zwiększyły po trzech kwartałach 2019 roku przychody o 30% do 114 mln zł. W pierwszych dziewięciu miesiącach 2019 r. biznesy pacjenckie wypracowały 12,2 mln zł zysku operacyjnego czyli o 73% więcej niż przed rokiem.
- Dynamika wzrostu wyniku netto Grupy bez zdarzeń jednorazowych po trzech kwartałach 2019 r. wyniosła 31% co daje zysk na poziomie 93,9 mln zł. W samym trzecim kwartale br. NEUCA poprawiła zysk netto oczyszczony ze zdarzeń jednorazowych o 18% wypracowując blisko 28 mln złotych.

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

Drodzy Akcjonariusze,

Dziewięć miesięcy 2019 r. upłynęło pod znakiem wielu sukcesów w Grupie NEUCA. Trzeci kwartał to postęp prac utrwalających nasze wcześniejsze osiągnięcia.

W trzecim kwartale obserwowaliśmy ponadprzeciętną dynamikę wzrostu. Wartość rynku w relacji rok do roku zwiększyła się o blisko 8%. Na rosnącym rynku umocniliśmy naszą pozycję w segmencie aptek niezależnych, zwiększając udziały do 32,1% czyli 0,6 pkt proc. wyżej niż przed rokiem. Łączne udziały Grupy wyniosły blisko 29%.

Bardzo ważnym miernikiem skuteczności wdrożenia naszej strategii jest poziom satysfakcji klienta. Kolejny rok utrzymujemy wyraźną przewagę we wszystkich badanych kategoriach nad dużą konkurencją i średnią oceną małych i średnich hurtowni. Pozwala nam to konsekwentnie budować coraz większe zaufanie naszych klientów.

Od początku 2019 roku NEUCA jest najchętniej polecaną hurtownią na rynku, co potwierdzają wysokie noty wskaźnika Net Promoter Score. Wzrost zaufania jest, z kolei, przyczyną przystępowania do naszych programów rynkowych coraz większej grupy klientów. Nasze inicjatywy pomagają aptekarzom odnaleźć się w konkurencyjnym otoczeniu i pozytywnie wpływają na osiągnięte przez nich marże.

Na koniec kwartału w najbardziej zaawansowanej formie współpracy z Grupą czyli programach Partner+ i IPRA uczestniczyło prawie 2100 aptek, czyli ponad 90% więcej niż przed rokiem. Od początku tego roku do programów przystąpiło blisko 900 aptek.

Na postrzeganie otoczenia rynkowego i hurtowni nadal duży wpływ mają występujące ograniczenia w dostępności niektórych leków. Obserwujemy wysokie oczekiwania klientów wobec nas w zakresie dostarczania deficytów. Podejmujemy działania pozwalające uzyskać większą pulę leków wśród producentów, ale nie zawsze jest to możliwe do zrealizowania.

Rozwijając wsparcie dla niezależnych aptek chcemy wzmacniać ich relacje z pacjentem. Z tego powodu od kilku lat aktywnie rozwijamy biznesy pacjenckie, których skala dynamicznie rośnie. Po trzech kwartałach łączne przychody przychodni lekarskich, badań klinicznych i telemedycyny wzrosły o 30% do 114 mln zł. Obszar biznesów pacjenckich zyskuje coraz większe znaczenie w kontekście budowy wyniku całej Grupy. Na poziomie zysku operacyjnego po trzech kwartałach 2019 r. segment wypracował 12,2 mln zł o 73% więcej niż przed rokiem.

Nasze działania we wszystkich obszarach prowadzą do wzmocnienia oferty Grupy i jej pozycji rynkowej, co ma wpływ na rosnące przychody i zyski. W trzecim kwartale sprzedaż Grupy zwiększyła się o 7%, a po dziewięciu miesiącach nasze przychody przekroczyły już 6 mld zł. Wraz ze wzrostem skali biznesu poprawiamy efektywność kosztową. Koszty sprzedaży i zarządu w ostatnim kwartale spadły o ponad 1% w relacji rok do roku. Po trzech kwartałach wypracowaliśmy blisko 94 mln zł zysku netto bez zdarzeń jednorazowych. Jest to

poziom zbliżony do całorocznych wyników 2018 r. Oznacza to, że wzrost zysku w tym roku jest pewny.

W centrum naszego zainteresowania jest realizacja tych działań, które dadzą nam satysfakcjonujące zyski w czwartym kwartale, ale stworzą również fundament do wzrostu w kolejnych latach.

Z poważaniem,
Piotr Sucharski

II. Omówienie wyników finansowych w III kwartale 2019 roku. Czynniki mające wpływ na wyniki finansowe Grupy

Narastająco po III kwartałach 2019 roku Grupa NEUCA zanotowała wzrost przychodów ze sprzedaży o 6% przy wzroście rynku hurtu aptecznego o 5%. Przychody ze sprzedaży Grupa NEUCA po III kwartałach 2019 roku wyniosły 6,1 mld PLN. W III kwartale 2019 roku rynek hurtu aptecznego wzrósł o 8% a Grupa NEUCA odnotowała wartość przychodów ze sprzedaży wyższą o 7%. Grupa NEUCA zachowała silną pozycję rynkową osiągając 28,9% udziałów w krajowym rynku hurtu aptecznego w pierwszych dziewięciu miesiącach 2019 roku.

Przychody ze sprzedaży w tys. PLN	I-III kw. 2019	I-III kw. 2018	zmiana %	III kw.2019	III kw. 2018	zmiana %
GRUPA NEUCA	6 128 973	5 802 817	6%	2 005 054	1 867 122	7%
NEUCA S.A.	5 941 065	5 657 704	5%	1 940 616	1 815 909	7%
Udziały Grupy w rynku hurtu aptecznego	28,9%	28,6%		28,6%	28,7%	

Podstawowym obszarem działalności Grupy NEUCA jest hurtowa sprzedaż produktów farmaceutycznych do aptek. Segment Hurtu aptecznego wygenerował po III kwartałach 2019 roku 98% przychodów ze sprzedaży. Segment Marek własnych wypracował po dziewięciu miesiącach 2019 roku 117,9 mln PLN przychodów ze sprzedaży. Grupa NEUCA sukcesywnie zwiększa skalę działalności w biznesach skierowanych do pacjenta. Przychody ze sprzedaży w segmencie Przychodni, badań klinicznych i telemedycyny po III kwartałach 2019 roku wzrosły o 30% w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego i wyniosły 113,6 mln PLN.

Podstawowe dane finansowe w tys. PLN	I-III kw. 2019	I-III kw. 2018	zmiana %	III kw.2019	III kw. 2018	zmiana %
Przychody ze sprzedaży	6 128 973	5 802 817	6%	2 005 054	1 867 122	7%
Zysk brutto ze sprzedaży	616 856	585 732	5%	200 316	191 453	5%
Rentowność sprzedaży brutto	10,06%	10,09%		9,99%	10,25%	
Koszty sprzedaży	(344 576)	(348 317)	-1%	(111 945)	(112 786)	-1%
Koszty ogólnego zarządu	(131 144)	(132 087)	-1%	(43 295)	(44 657)	-3%
Pozostałe przychody operacyjne	5 455	8 018	-32%	1 953	3 903	-50%
Pozostałe koszty operacyjne	(19 943)	(13 008)	53%	(6 413)	(6 373)	1%
Zysk/ strata z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych	(3 806)	(1 804)		(2 287)	(527)	
Zysk z działalności operacyjnej	122 842	98 534	25%	38 329	31 013	24%
Rentowność działalności operacyjnej	2,00%	1,70%		1,91%	1,66%	
EBITDA	164 349	135 476	21%	52 374	43 265	21%
Rentowność EBITDA	2,68%	2,33%		2,61%	2,32%	
Przychody odsetkowe	9 470	9 646	-2%	3 350	3 596	-7%
Pozostałe przychody finansowe	556	705	-21%	(810)	152	-633%
Koszty finansowe	(10 891)	(13 603)	-20%	(4 574)	(1 867)	145%
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	(581)	(573)		(169)	(314)	
Zysk brutto	121 396	94 709	28%	36 126	32 580	11%
Zysk netto	93 081	71 909	29%	27 986	25 353	10%
Rentowność netto	1,52%	1,24%		1,40%	1,36%	

Narastająco po III kwartałach 2019 roku rentowność sprzedaży brutto wyniosła 10,1% i utrzymała się na zbliżonym poziomie jak w analogicznym okresie roku 2018. W III kwartale 2019 roku rentowność sprzedaży brutto wyniosła 9,99% (spadek o 0,26 p.p.).

Łącznie koszty sprzedaży i ogólnego zarządu narastająco po III kwartałach 2019 roku kształtowały się na poziomie 475,7 mln PLN (spadek o 4,7 mln PLN w stosunku do analogicznym okresie 2018 roku). Koszty sprzedaży w III kwartale 2019 roku kształtowały się na poziomie 111,9 mln PLN i miały podobną wartość jak w III kwartale 2018 roku. Koszty ogólnego zarządu wynosiły 43,3 mln PLN (spadek o 3% w stosunku do III kwartału 2018 roku).

Po III kwartałach 2019 roku nastąpił spadek pozostałych przychodów operacyjnych do poziomu 5,4 mln PLN (zmniejszenie o 2,6 mln PLN). Główna pozycja wpływająca na spadek pozostałych przychodów operacyjnych to niższy zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych (spadek do 0,47 mln PLN po dziewięciu miesiącach 2019 roku z 2,6 mln PLN w analogicznym okresie 2018 roku). W III kwartale 2019 roku pozostałe przychody operacyjne wyniosły 1,9 mln PLN (spadek o 1,9 mln PLN). Główna pozycja wpływająca na spadek pozostałych przychodów operacyjnych w III kwartale 2019 roku w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego to zrealizowanie w III kwartale 2018 roku zysku ze sprzedaży nieruchomości położonej w Zielonej Górze przez spółkę ACP Pharma S.A w wysokości 1,6 mln PLN. Pozostałe koszty operacyjne po III kwartałach 2019 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego wzrosły o 6,9 mln PLN do poziomu 19,9 mln PLN, natomiast w III kwartale 2019 roku kształtowały się na zbliżonym poziomie jak w analogicznym okresie roku ubiegłego i wyniosły 6,4 mln PLN. Główna pozycja wpływająca na wzrost pozostałych kosztów operacyjnych po III kwartałach 2019 roku to wyższe koszty związane z niedoborami i likwidacją (wzrost o 5,7 mln PLN). Efektem zmian ww. wartości było zwiększenie zysku na działalności operacyjnej po III kwartałach 2019 roku do poziomu 122,8 mln PLN (wzrost o 25%). Zysk z działalności operacyjnej w III kwartale 2019 roku wyniósł 38,3 mln PLN i był wyższy od zysku osiągniętego w III kwartale 2018 roku o 24% co przełożyło się na wzrost rentowności działalności operacyjnej o 0,25 p.p.

Segment Hurtu aptecznego wygenerował w pierwszych dziewięciu miesiącach 2019 roku 61,8% zysku operacyjnego Grupy NEUCA. Po III kwartałach 2019 roku segment Marek własnych osiągnął zysk z działalności operacyjnej w wysokości 34,7 mln PLN. Segment Przychodni, badań klinicznych i telemedycyny po III kwartałach 2019 roku wypracował 12,2 mln PLN zysku z działalności operacyjnej, czyli o 73% więcej niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Po III kwartałach 2019 roku przychody odsetkowe utrzymały się na zbliżonym poziomie jak w tym samym okresie 2018 roku i wyniosły 9,5 mln PLN, natomiast pozostałe przychody finansowe spadły do poziomu 0,5 mln PLN. Koszty finansowe po III kwartałach 2019 roku spadły w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego o 20% i wyniosły 10,9 mln PLN, natomiast w III kwartale 2019 roku wyniosły 4,6 mln PLN (wzrost o 145%).

Na wzrost kosztów istotny wpływ miały niezrealizowane ujemne różnice kursowe (ok. 2 mln PLN), będące efektem wzrostu kursu EUR/PLN. W wyniku wdrożenia MSSF 16 Grupa NEUCA wykazuje wszystkie przyszłe płatności z tytułu umów najmu nieruchomości w pozycji „zobowiązania z tytułu leasingu”, a ich wartość jest przeliczana na dzień bilansowy wg kursu EUR/PLN na ten dzień. Ponieważ większość z tych umów rozliczana jest w Euro, zmiana kursu tej waluty wpływa na niezrealizowane różnice kursowe i jest odnoszona w wynik finansowy danego okresu.

Grupa NEUCA po III kwartałach 2019 roku zanotowała wzrost zysku netto o 29% do poziomu 93,1 mln PLN oraz wzrost zysku netto w III kwartale 2019 roku do poziomu 28 mln PLN (wzrost o 2,6 mln PLN).

Wpływ zdarzeń jednorazowych na EBIT, EBITDA oraz zysk netto w tys. PLN	I-III kw. 2019	I-III kw. 2018	zmiana %	III kw.2019	III kw. 2018	zmiana %
EBIT	122 842	98 534	25%	38 329	31 013	24%
EBITDA	164 349	135 476	21%	52 374	43 265	21%
Zdarzenia jednorazowe (brutto)	1 066	(194)		0	(1 591)	
<i>zysk na sprzedaży nieruchomości</i>		(1 591)			(1 591)	
<i>strata na sprzedaży nieruchomości</i>	1 066	1 397				
Zdarzenia jednorazowe (netto)*	863	(194)		0	(1 591)	
<i>zysk na sprzedaży nieruchomości</i>		(1 591)			(1 591)	
<i>strata na sprzedaży nieruchomości</i>	863	1 397				
Skorygowany EBIT	123 908	98 340	26%	38 329	29 422	30%
Skorygowany EBITDA	165 415	135 282	22%	52 374	41 674	26%
Zysk netto	93 081	71 909	29%	27 986	25 353	10%
Skorygowany zysk netto	93 944	71 715	31%	27 986	23 762	18%

*Po uwzględnieniu podatku dochodowego

W I kwartale 2019 roku Martinique Investment Sp. z o.o., jednostka zależna od jednostki dominującej dokonała sprzedaży nieruchomości położonej w Kruszyńcu. W związku ze sprzedażą nieruchomości odnotowano stratę bilansową w wysokości 1,1 mln PLN. W III kwartale 2018 roku ACP Pharma S.A, jednostka zależna od jednostki dominującej dokonała sprzedaży nieruchomości położonej w Zielonej Górze. W związku ze sprzedażą nieruchomości odnotowano zysk bilansowy w wysokości 1,6 mln PLN. W I kwartale 2018 roku Multi Sp. z o.o., jednostka zależna od jednostki dominującej dokonała

sprzedaży nieruchomości położonej w Rzeszowie. W związku ze sprzedażą nieruchomości odnotowano stratę bilansową w wysokości 1,4 mln PLN.

Po uwzględnieniu zdarzeń jednorazowych po III kwartałach 2019 roku skorygowany zysk z działalności operacyjnej wzrósł o 26% do poziomu 123,9 mln PLN. Skorygowany zysk netto wzrósł o 31% i wyniósł 93,9 mln PLN.

III. Istotne zdarzenia i umowy

W dniu 11 lipca 2019 roku nastąpiło wydanie 11 425 sztuk akcji dla posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii G wyemitowanych przez Spółkę, co zgodnie z art. 452 par. 1 kodeksu spółek handlowych skutkowało nabyciem praw z akcji oraz podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki na podstawie powołanych niżej uchwał o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego. Wydanie akcji oraz podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 11 425 PLN nastąpiło na podstawie uchwały NWZA Spółki nr 5 z dnia 10 grudnia 2014 roku, zmienionej uchwałą nr 6 NWZA Spółki z dnia 5 listopada 2015 roku, uchwałą nr 21 ZWZA Spółki z dnia 27 kwietnia 2017 roku, uchwałą nr 12 NWZA Spółki z dnia 16 stycznia 2018 roku oraz uchwałą nr 31 ZWZA Spółki z dnia 26 kwietnia 2019 roku o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego, z dniem 11 lipca 2019 roku, w wyniku objęcia 11 425 akcji emisji serii Ł Spółki, przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii G Spółki, uprawniających do obejmowania akcji emitowanych w formie dokumentu na podstawie uchwał nr 7 oraz 8 z dnia 10 grudnia 2014 roku NWZA Spółki w sprawie odpowiednio: emisji warrantów subskrypcyjnych Spółki serii G oraz wyłączenia w całości praw poboru dotychczasowych akcjonariuszy (z późn. zm.). Uwzględniając powyższe, począwszy od 11 lipca 2019 roku kapitał zakładowy NEUCA S.A. wynosił 4 547 962 PLN i dzielił się na 4 547 962 akcji o wartości 1 PLN każda. Podwyższony kapitał został w całości opłacony. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosiła 4 547 962.

W wyniku wykonania ogłoszonej w dniu 12 lipca 2019 roku oferty zakupu akcji NEUCA nabyła w dniu 24 lipca 2019 roku 150 000 akcji własnych po cenie 302,00 PLN za jedną akcję. Nabycie ww. akcji nastąpiło poza rynkiem regulowanym, za pośrednictwem Domu Maklerskiego mBanku z siedzibą w Warszawie. Przed rozliczeniem transakcji Spółka posiadała 204 818 akcji własnych. Po rozliczeniu transakcji NEUCA posiadała 354 818 akcji własnych, stanowiących 7,8% kapitału zakładowego i dających 7,8% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. W wyniku ogłoszonej oferty zakupu akcji, Dom Maklerski mBanku S.A. przyjął zapisy na sprzedaż 276 541 akcji. Stopa alokacji wyniosła 54,24%.

IV. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz

Zarząd NEUCA S.A. nie podał do publicznej wiadomości prognoz podstawowych wyników finansowych na 2019 rok.

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. Działania w tym zakresie ukierunkowane są na ciągłą kontrolę i polepszanie jakości serwisu obsługi odbiorców aptecznych.
- Efektywność operacyjna Grupy NEUCA. Ze względu na fakt, że działalność Grupy charakteryzuje się uzyskiwaniem niskiej marży brutto, ścisła kontrola kosztów oraz skuteczne zarządzanie rentownością klientów ma kluczowe znaczenie dla 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 telemedycynę. Wpływ rozwoju nowych obszarów biznesowych może mieć istotne znaczenie na 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 około 5% w skali roku. Prognozy wskazują, iż w kolejnych latach utrzyma się wzrostowa tendencja rynku hurtu aptecznego, co będzie efektem występowania kilku czynników. Najważniejsze z nich to proces starzenia się społeczeństwa (czynnik demograficzny) oraz zjawisko wzrostu świadomości (czynnik społeczny), dodatkowym istotnym elementem jest zwiększenie poziomu dostępnych pacjentom środków finansowych jakie mogą być przeznaczona na leki oraz środki OTC.

- 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 sytuacje na rynkach finansowych, analizuje dostępne instrumenty zabezpieczające przed wzrostem stóp procentowych i w przypadku oceny tego ryzyka jako istotne ma możliwość ich zastosowania. Spółka posiada zdwywersyfikowane źródła finansowania, z terminami zapadalności rozłożonymi w czasie.

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 mogli 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. Pośrednio w dłuższej perspektywie czasowej mogą one być korzystne dla Grupy NEUCA co wiąże się z faktem, iż główną grupą odbiorców stanowią apteki indywidualne dla których ww. zmiany przepisów są korzystne.

VI. Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej NEUCA za III kwartał 2019 roku

Wybrane dane finansowe za III kwartał 2019 roku

Pozycja sprawozdania z całkowitych dochodów	Nie badane w tys. PLN		Nie badane w tys. EUR	
	za okres od 01.01 do 30.09.2019	za okres od 01.01 do 30.09.2018	za okres od 01.01 do 30.09.2019	za okres od 01.01 do 30.09.2018
Przychody ze sprzedaży	6 128 973	5 802 817	1 422 498	1 364 245
Zysk brutto ze sprzedaży	616 856	585 732	143 169	137 706
Zysk na działalności operacyjnej	122 842	98 534	28 511	23 165
Zysk przed opodatkowaniem	121 396	94 709	28 175	22 266
Zysk netto	93 081	71 909	21 604	16 906
Zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	93 135	72 386	21 616	17 018

Pozycja sprawozdania z sytuacji finansowej	w tys. PLN				w tys. EUR					
	Nie badane 30.09.19	Nie badane 30.06.19	Przezsztalcone 31.12.18	Nie badane Przezsztalcone 30.09.18	Nie badane 01.01.2018	Nie badane 30.09.19	Nie badane 30.06.19	Przezsztalcone 31.12.18	Nie badane Przezsztalcone 30.09.18	Nie badane 01.01.2018
Aktywa trwałe	1 007 349	990 165	949 744	900 745	827 766	230 325	232 870	220 871	210 878	198 462
Aktywa obrotowe	2 262 513	2 217 866	2 279 939	2 171 802	2 189 948	517 311	521 605	530 218	508 452	525 054
Aktywa razem	3 269 862	3 208 031	3 229 683	3 072 547	3 017 714	747 636	754 475	751 089	719 330	723 516
Kapitał własny	618 186	633 072	640 028	616 478	627 557	141 345	148 888	148 844	144 327	150 461
Kapitał podstawowy	4 548	4 537	4 533	4 628	4 678	1 040	1 067	1 054	1 083	1 122
Zobowiązania długoterminowe	164 450	221 604	201 895	157 518	149 959	37 600	52 117	46 952	36 877	35 953
Zobowiązania krótkoterminowe	2 487 226	2 353 355	2 387 760	2 298 551	2 240 198	568 691	553 470	555 293	538 126	537 102
Pasywa razem	3 269 862	3 208 031	3 229 683	3 072 547	3 017 714	747 636	754 475	751 089	719 330	723 516

Pozycja sprawozdania z przepływów pieniężnych	Nie badane w tys. PLN		Nie badane w tys. EUR	
	za okres od 01.01 do 30.09.2019	za okres od 01.01 do 30.09.2018	za okres od 01.01 do 30.09.2019	za okres od 01.01 do 30.09.2018
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	84 732	7 849	19 666	1 845
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(102 115)	(95 549)	(23 700)	(22 464)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	17 759	86 681	4 122	20 379
Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych	376	(1 019)	88	(240)
Środki pieniężne na początek okresu	32 602	29 688	7 567	6 980
Środki pieniężne na koniec okresu	32 978	28 669	7 655	6 740

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

	01.01-30.09.2019	01.01 - 30.06.2019	01.01 - 31.12.2018	01.01 - 30.09.2018
Średnia w okresie sprawozdawczym*	4,3086	4,2880	4,2669	4,2535
Kurs na ostatni dzień okresu sprawozdawczego	4,3736	4,2520	4,3000	4,2714
Najwyższy kurs w okresie sprawozdawczym	4,3891	4,3402	4,3978	4,3978
Najniższy kurs w okresie sprawozdawczym	4,2406	4,2520	4,1423	4,1423

* 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 aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2018 roku przeliczono według kursu obowiązującego w dniu 01.01.2018 roku - 4,1709.

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.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody

	Nie badane III kwartał 2019 od 01.07.2019 do 30.09.2019	Nie badane 3 kwartały narastająco od 01.01.2019 do 30.09.2019	Nie badane III kwartał 2018 od 01.07.2018 do 30.09.2018	Nie badane 3 kwartały narastająco od 01.01.2018 do 30.09.2018
Przychody ze sprzedaży	2 005 054	6 128 973	1 867 122	5 802 817
Koszt własny sprzedaży	(1 804 738)	(5 512 117)	(1 675 669)	(5 217 085)
Zysk brutto ze sprzedaży	200 316	616 856	191 453	585 732
Koszty sprzedaży	(111 945)	(344 576)	(112 786)	(348 317)
Koszty ogólnego zarządu	(43 295)	(131 144)	(44 657)	(132 087)
Pozostałe przychody operacyjne	1 953	5 455	3 903	8 018
Pozostałe koszty operacyjne	(6 413)	(19 943)	(6 373)	(13 008)
Zysk/ strata z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych	(2 287)	(3 806)	(527)	(1 804)
Zysk z działalności operacyjnej	38 329	122 842	31 013	98 534
Przychody odsetkowe	3 350	9 470	3 596	9 646
Pozostałe przychody finansowe	(810)	556	152	705
Koszty finansowe	(4 574)	(10 891)	(1 867)	(13 603)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	(169)	(581)	(314)	(573)
Zysk przed opodatkowaniem	36 126	121 396	32 580	94 709
Podatek dochodowy	(8 140)	(28 315)	(7 227)	(22 800)
Zysk netto	27 986	93 081	25 353	71 909
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku:				
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	402
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	-	-	-	(76)
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	326
Całkowite dochody ogółem	27 986	93 081	25 353	72 235
Całkowite dochody ogółem przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	27 967	93 135	25 607	72 712
Całkowite dochody ogółem przypisane akcjonariuszom niekontrolującym	19	(54)	(254)	(477)
Zysk przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	27 967	93 135	25 607	72 386
Zysk (strata) przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	19	(54)	(254)	(477)
Zysk na 1 akcję				
Podstawowy *	6,61	21,38	5,73	15,92
Rozwodniony *	5,96	19,29	5,11	14,13
Średnia ważona liczba akcji zwykłych **	4 231 013	4 355 317	4 472 185	4 546 689
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych **	4 693 565	4 827 754	5 013 383	5 121 119

* 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 Ł oraz serii M 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 sytuacji finansowej

	Nie badane 30.09.19	Nie badane 30.06.19	Przekształcone 31.12.18	Nie badane przekształcone 30.09.18	Nie badane przekształcone 01.01.2018
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe	527 482	511 871	480 526	462 627	406 147
Wartość firmy	307 257	307 257	301 354	271 617	248 569
Wartości niematerialne	84 451	80 807	76 915	70 361	63 135
Nieruchomości inwestycyjne	39 137	39 409	39 952	42 733	43 440
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	2 831	2 798	2 733	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	5 401	5 571	5 983	6 404	5 558
Akcje i udziały nienotowane	525	525	525	525	525
Należności handlowe oraz pozostałe należności	15 262	15 975	17 451	18 178	19 835
Udzielone pożyczki	25 003	25 952	22 643	23 859	25 313
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	1 662	4 441	15 244
Aktywa trwałe razem	1 007 349	990 165	949 744	900 745	827 766
Aktywa obrotowe					
Zapasy	955 767	969 391	1 084 250	951 286	1 028 714
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 212 918	1 149 940	1 106 838	1 139 507	1 084 904
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	18 439	17 473	19 060	14 220	18 410
Akcje i udziały nienotowane	-	-	-	-	1 184
Udzielone pożyczki	35 209	35 268	29 477	29 815	18 910
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32 978	38 141	32 602	28 669	29 688
Pozostałe aktywa	7 202	7 653	7 712	8 305	8 138
Aktywa obrotowe razem	2 262 513	2 217 866	2 279 939	2 171 802	2 189 948
Aktywa razem	3 269 862	3 208 031	3 229 683	3 072 547	3 017 714

	Nie badane 30.09.19	Nie badane 30.06.19	Przekształcone 31.12.18	Nie badane przekształcone 30.09.18	Nie badane przekształcone 01.01.2018
Kapitał własny					
Kapitał podstawowy	4 548	4 537	4 533	4 628	4 678
Akcje własne	(100 635)	(54 452)	(12 379)	(55 819)	(43 493)
Kapitał zapasowy	435 434	432 691	426 261	470 123	425 119
Kapitał z aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-	-	-	-	(326)
Pozostałe kapitały	19 320	18 763	16 531	15 884	13 843
Zyski zatrzymane, w tym:	258 383	230 416	203 815	180 844	221 569
- zysk z lat ubiegłych	165 248	165 248	108 459	108 458	221 569
- zysk akcjonariuszy jednostki dominującej roku bieżącego	93 135	65 168	95 356	72 386	-
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	617 050	631 955	638 761	615 660	621 390
Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	1 136	1 117	1 267	818	6 167
Kapitał własny razem	618 186	633 072	640 028	616 478	627 557
Zobowiązania długoterminowe					
Kredyty i pożyczki	-	45 000	45 029	-	5 474
Zobowiązania z tytułu leasingu	144 940	155 440	147 539	151 402	143 146
Zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu udziałów	6 140	11 140	6 526	5 000	-
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 428	8 081	-	-	-
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 208	1 208	1 208	1 058	1 058
Inne zobowiązania operacyjne	568	552	1 379	-	-
Pozostałe zobowiązania	166	183	214	58	281
Zobowiązania długoterminowe razem	164 450	221 604	201 895	157 518	149 959
Zobowiązania krótkoterminowe					
Kredyty i pożyczki	321 115	180 241	132 530	244 940	45 935
Zobowiązania z tytułu leasingu	29 102	21 197	27 030	31 047	26 193
Zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu udziałów	5 336	336	5 000	5 000	700
Zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych IRS	-	-	-	-	399
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	2 113 314	2 136 039	2 210 845	2 009 308	2 157 991
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	6 549	4 862	2 184	320	437
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6 001	6 001	6 001	5 342	5 342
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	1 915	1 196	1 593	-	226
Pozostałe zobowiązania	3 894	3 483	2 577	2 594	2 975
Zobowiązania krótkoterminowe razem	2 487 226	2 353 355	2 387 760	2 298 551	2 240 198
Zobowiązania razem	2 651 676	2 574 959	2 589 655	2 456 069	2 390 157
Pasywa razem	3 269 862	3 208 031	3 229 683	3 072 547	3 017 714

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nie badane za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019	Nie badane za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem za rok obrotowy	121 396	94 709
Amortyzacja	41 507	36 942
Odsetki netto	5 348	6 730
Odpisy aktualizujące aktywa niefinansowe	(423)	(464)
Zysk/strata z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych wg wartości godziwej	-	3
Zysk/strata ze sprzedaży, zbycia, likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	949	(2 202)
Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych	1 808	2 569
Zysk z działalności inwestycyjnej	-	(8)
Wycena programu motywacyjnego	3 682	2 932
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	582	573
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe oraz przyszłe straty kredytowe	1 582	(414)
	176 431	141 370
Przepływy z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym		
Zmiany w kapitale obrotowym:		
Zmiana stanu zapasów	128 483	77 428
Zmiana stanu należności	(119 581)	(46 359)
Zmiana stanu zobowiązań	(89 032)	(141 015)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	2 156	(471)
Inne korekty	(1 114)	1 861
	97 343	32 814
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej		
Zapłacony podatek dochodowy	(12 611)	(24 965)
	84 732	7 849
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(99 052)	(86 394)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 938	12 253
Wpływy ze sprzedaży akcji i udziałów nienotowanych	-	1 185
Wydatki na nabycie jednostek zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)	(6 080)	(20 455)
Pożyczki udzielone	(8 465)	(20 018)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	8 280	15 939
Otrzymane odsetki	1 264	1 941
	(102 115)	(95 549)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej		
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	8 506	6 617
Nabycie akcji własnych	(88 256)	(60 106)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	149 266	209 952
Wpływy z otrzymanych dotacji	1 365	1 434
Spłaty kredytów i pożyczek	(5 712)	(16 478)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(15 152)	(16 139)
Zwrot kaucji gwarancyjnych z tytułu umów leasingu	7 722	-
Odsetki zapłacone	(7 785)	(9 044)
Dywidendy wypłacone	(32 195)	(29 555)
	17 759	86 681
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		
	376	(1 019)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	32 602	29 688
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	32 978	28 669
- o ograniczonej możliwości dysponowania	4 159	4 640

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU - NIE BADANE PRZEKSZTAŁCONE

	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 01.01.2018 - dane opublikowane	4 678	(43 493)	425 119	(326)	13 843	245 733	645 554	6 167	651 721
Wpływ wdrożenia MSSF 9	-	-	-	-	-	(12 221)	(12 221)	-	(12 221)
Wpływ wdrożenia MSSF 16	-	-	-	-	-	(11 943)	(11 943)	-	(11 943)
Saldo na dzień 01.01.2018 - dane przekształcone	4 678	(43 493)	425 119	(326)	13 843	221 569	621 390	6 167	627 557
Zysk za okres 01.01. do 30.09.2018	-	-	-	-	-	72 386	72 386	(477)	71 909
Inne całkowite dochody - zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	326	-	-	326	-	326
Dywidendy	-	-	-	-	-	(29 555)	(29 555)	-	(29 555)
Podział wyniku finansowego	-	-	85 226	-	-	(85 226)	-	-	-
Wyemitowane akcje	83	-	7 425	-	(891)	-	6 617	-	6 617
Wyemitowane opcje na akcje	-	-	-	-	2 932	-	2 932	-	2 932
Umorzenie akcji własnych	(133)	47 780	(47 647)	-	-	-	-	-	-
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	-	1 670	1 670	(4 872)	(3 202)
Skup akcji własnych	-	(60 106)	-	-	-	-	(60 106)	-	(60 106)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	(50)	(12 326)	45 004	-	2 041	(113 111)	(78 442)	(4 872)	(83 314)
Saldo na dzień 30.09.2018	4 628	(55 819)	470 123	-	15 884	180 844	615 660	818	616 478

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2018 ROKU - PRZEKSZTAŁCONE

	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 01.01.2018	4 678	(43 493)	425 119	(326)	13 843	245 733	645 554	6 167	651 721
Wpływ wdrożenia MSSF 9	-	-	-	-	-	(12 221)	(12 221)	-	(12 221)
Wpływ wdrożenia MSSF 16	-	-	-	-	-	(11 943)	(11 943)	-	(11 943)
Saldo na dzień 01.01.2018 - dane przekształcone	4 678	(43 493)	425 119	(326)	13 843	221 569	621 390	6 167	627 557
Zysk za okres 01.01. do 31.12.2018	-	-	-	-	-	95 356	95 356	(16)	95 340
Inne całkowite dochody - zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	326	-	-	326	-	326
Dywidendy	-	-	-	-	-	(29 555)	(29 555)	-	(29 555)
Podział wyniku finansowego	-	-	85 226	-	-	(85 226)	-	-	-
Wyemitowane akcje	144	-	11 831	-	(1 221)	-	10 754	-	10 754
Wyemitowane opcje na akcje	-	-	-	-	3 909	-	3 909	-	3 909
Umorzenie akcji własnych	(289)	96 204	(95 915)	-	-	-	-	-	-
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	-	1 671	1 671	(4 884)	(3 213)
Skup akcji własnych	-	(65 090)	-	-	-	-	(65 090)	-	(65 090)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	(145)	31 114	1 142	-	2 688	(113 110)	(78 311)	(4 884)	(83 195)
Saldo na dzień 31.12.2018	4 533	(12 379)	426 261	-	16 531	203 815	638 761	1 267	640 028

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2019 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 01.01.2019	4 533	(12 379)	426 261	-	16 531	203 815	638 761	1 267	640 028
Zysk za okres 01.01. do 30.09.2019	-	-	-	-	-	93 135	93 135	(54)	93 081
Dywidendy	-	-	(33 111)	-	-	-	(33 111)	-	(33 111)
Podział wyniku finansowego	-	-	38 611	-	-	(38 611)	-	-	-
Wyemitowane akcje	15	-	3 673	-	(893)	-	2 795	-	2 795
Wyemitowane opcje na akcje	-	-	-	-	3 682	-	3 682	-	3 682
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	-	44	44	(77)	(33)
Skup akcji własnych	-	(88 256)	-	-	-	-	(88 256)	-	(88 256)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	15	(88 256)	9 173	-	2 789	(38 567)	(114 846)	(77)	(114 923)
Saldo na dzień 30.09.2019	4 548	(100 635)	435 434	-	19 320	258 383	617 050	1 136	618 186

VII. Informacje dodatkowe do raportu kwartalnego Grupy Kapitałowej NEUCA sporządzonego na dzień 30.09.2019 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 12 listopada 2019 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku oraz zawiera dane porównawcze:

- skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody – za okres od 1 stycznia do 30 września 2018 oraz za okres od 1 lipca do 30 września 2018 roku;;
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – na dzień 30 czerwca 2019 roku, na dzień 30 września 2018 roku, na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 1 stycznia 2018 roku;
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych – za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku;
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym – za okres od 1 stycznia do 30 września 2018 roku oraz od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku.

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

Skład Grupy NEUCA

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

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale spółki	
				09.2019	12.2018
Segment: Hurt Apteczny					
Pretium Farm Sp. z o.o.	Toruń	Usługi przedstawicielskie	pełna	100%	100%
Świat Zdrowia S.A.	Toruń	Usługi marketingowe	pełna	95%	95%
Apofarm Sp. z o.o.	Toruń	Pozostała finansowa działalność usługowa	pełna	100%	100%
Farmada Transport Sp. z o.o.	Toruń	Transport drogowy towarów	pełna	100%	100%
Prosper S.A.	Toruń	Usługi przedstawicielskie	pełna	100%	100%
PFM.PL S.A.	Toruń	Działalność informatyczna	pełna	74%	74%
Nekk Sp. z o.o.	Poznań	Agencja reklamowa	pełna	100%	100%
Accedit Sp. z o.o. ²	Toruń	Działalność rachunkowo-księgową	pełna	-	100%
Brand Management 2 Sp. z o.o.	Toruń	Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów	pełna	100%	100%
Martinique Investment Sp. z o.o.	Toruń	Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi	pełna	100%	100%

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale spółki	
				09.2019	12.2018
Fundacja Neuca dla Zdrowia ¹	Toruń	Poprawa zdrowia i związanej z nim jakości życia ludności	pełna	-	-
Apofarm Sp. z o.o. Inwestycje SKA	Toruń	Pozostała finansowa działalność usługowa	pełna	100%	99%
ACP PHARMA S.A.	Toruń	Usługi przedstawicielskie	pełna	100%	100%
Cefarm Rzeszów Sp. z o.o.	Toruń	Usługi przedstawicielskie	pełna	100%	100%
Lago Sp. z o.o. w likwidacji	Kielce	Sprzedaż leków	pełna	100%	100%
HealthMore Sp. z o.o.	Kielce	Sprzedaż leków	pełna	100%	100%
Inkoma (dawniej Scala) Sp. z o.o.	Toruń	Działalność holdingów finansowych	pełna	100%	100%
Ortopedio.pl Sp. z o.o.	Toruń	Sprzedaż detaliczna wyrobów medycznych, włączając ortopedyczne, prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach	pełna	100%	100%
Segment: Marki własne					
Synoptis Pharma Sp. z o.o.	Warszawa	Produkcja leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych	pełna	100%	100%
Synoptis Industrial Sp. z o.o.	Toruń	Produkcja leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych	pełna	100%	100%
Segment: Przychodnie, badania kliniczne i telemedycyna					
Neuca Med Sp. z o.o.	Toruń	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%
PLR "Ognik" Sp. z o.o.	Poznań	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%
Pro Familia Sp. z o.o.	Dzierżoniów	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%
Przychodnia Rejonowa nr 3 "Eskulap" - Zespół Lekarzy Rodzinnych Sp. z o.o.	Tychy	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%
Przychodnia Lekarska "Konsylium" Sp. z o.o.	Głogów	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%
Unipolimed Sp. z o.o.	Łódź	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%
Clinport Sp. z o.o.	Katowice	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych	pełna	100%	100%
Diabdis Sp. z o.o.	Katowice	Badania naukowe i prace rozwojowe	pełna	70%	70%
Bioscience S.A.	Bydgoszcz	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych	pełna	100%	100%
Pratia S.A.	Katowice	Praktyka lekarska specjalistyczna	pełna	100%	100%
Medic Klinika Sp. z o.o.	Bydgoszcz	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%
Elmed Szczytno Sp. z o.o.	Szczytno	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%
MIG-MED. Centrum Medyczne Sp. z o.o.	Wąbrzeźno	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%
NZOZ Judyta Sp. z o.o.	Skierniewice	Praktyka lekarska specjalistyczna	pełna	100%	100%
NZOZ Pod Wierzbami Sp. z o.o.	Dzierżoniów	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%
NZOZ Wola-Med Sp. z o.o.	Wola Wiązowa	Praktyka lekarska specjalistyczna	pełna	100%	100%
NZOZ Przychodnia Krzysztof Sp. z o.o.	Wałbrzych	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale spółki	
				09.2019	12.2018
NZOZ Medicus Gostynin Sp. z o.o.	Gostynin	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%
Twoje Centrum Medyczne Sp. z o.o.	Bełchatów	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%
Clinmed Pharma Sp. z o.o.	Warszawa	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych	pełna	100%	100%
Intermed Usługi Medyczne Sp. z o.o.	Wałbrzych	Praktyka lekarska specjalistyczna	pełna	100%	100%
Centrum Medyczne "Rodzina" Sp. z o.o.	Płock	Praktyka lekarska specjalistyczna	pełna	100%	100%
Jednostki stowarzyszone					
Telemedycyna Polska S.A.	Katowice	Praktyka lekarska specjalistyczna	praw własności	34%	34%
Aliant Sp. z o.o.	Warszawa	Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych	praw własności	50%	50%
SensDx S.A.	Warszawa	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii	praw własności	25%	25%

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

²W dniu 19 stycznia 2019 roku Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji uchwały o połączeniu przez przejęcie spółek NEUCA S.A. (przejmujący) i Accedit Sp. z o.o. (przejmowany).

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

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2019 roku poprzez zakup udziałów i akcji oraz podwyższenie kapitału w jednostkach zależnych nastąpiło nieznaczne zwiększenie kontroli w jednostkach zależnych, co ze względu na niewielki odsetek w ogólnej liczbie posiadanych udziałów, stanowi wartość nieistotną dla sprawozdania za III kwartały 2019 roku.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

Skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 30 września 2019 roku oraz na dzień 12 listopada 2019 roku: Piotr Sucharski, Grzegorz Dzik, Paweł Kuśmierowski. W dniu 15 marca 2019 roku na stanowisko Wiceprezesa Zarządu jednostki dominującej powołany został Paweł Kuśmierowski.

Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień 30 września 2019 roku oraz na dzień 12 listopada 2019 roku: Kazimierz Herba, Wiesława Herba, Tadeusz Wesołowski, Bożena Śliwa, Małgorzata Wiśniewska, Jolanta Kloc.

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Prezentowane Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej za III kwartał 2019 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 śródrocznego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu ostatniego rocznego sprawozdania finansowego, za wyjątkiem nowych standardów i interpretacji stosowanych od dnia 1 stycznia 2019 roku. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera informacji i ujawnień wymaganych przy pełnych sprawozdaniach finansowych i powinno być czytane łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku.

Stosowane w Grupie zasady rachunkowości wg MSSF zostały szczegółowo omówione w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2018 roku opublikowanym w dniu 22 marca 2019 roku.

Uwzględnienie standardów, zmian w standardach rachunkowości oraz interpretacji obowiązujących na dzień 1 stycznia 2019 roku

Następujące standardy przyjęte przez Unię Europejską zostały zastosowane przez Grupę na dzień 1 stycznia 2019 roku:

- MSSF 16 „Leasing” – zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą - zatwierdzone w UE w dniu 22 marca 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu – zatwierdzone w UE w dniu 13 marca 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach – zatwierdzone w UE w dniu 8 lutego 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11., MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 14 marca 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później).

Zastosowanie MSSF 16 „Leasing” po raz pierwszy

MSSF 16 „Leasing”. Standard został opublikowany 13 stycznia 2016 roku i został przyjęty przez Unię Europejską 31 października 2017 roku. Zastosowanie MSSF 16 ma istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy.

MSSF 16 wskazuje, że leasingobiorca ujmuje prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania składnika aktywów jest traktowane podobnie jak inne aktywa niefinansowe i odpowiednio amortyzowane. Zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wartości bieżącej opłat leasingowych płatnych w okresie leasingu, zdyskontowanej o stopę zawartą w leasingu, jeżeli jej ustalenie jest łatwe do określenia. W przeciwnym razie, leasingobiorca stosuje krańcową stopę procentową.

U leasingodawcy leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania odnośnych aktywów. W przeciwnym przypadku leasing jest klasyfikowany jako leasing operacyjny.

Spółki Grupy są stronami umów najmu jako leasingobiorca. Przeważającymi umowami są umowy najmu powierzchni oraz użytkowania wieczystego. Od dnia 1 stycznia 2019 roku, Grupa jako leasingobiorca ujmuje umowy spełniające kryteria leasingu według definicji zawartej w MSSF 16 w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako aktywo z tytułu prawa do użytkowania leasingowanego aktywa w korespondencji z zobowiązaniem wynikającym z umów leasingu. Na dzień 1 stycznia 2019 roku Grupa ujęła zobowiązania z tytułu leasingu w związku z leasingiem, który wcześniej został sklasyfikowany jako leasing operacyjny zgodnie z zasadami MSR 17 Leasing oraz KIMSF 4 Ustalenie, czy umowa zawiera leasing.

Wdrożenie MSSF 16 wymagało dokonania pewnych szacunków i wyliczeń, które miały wpływ na wycenę zobowiązań z tytułu leasingu oraz wartości aktywów z tytułu prawa do użytkowania:

- ustalenie umów objętych MSSF 16,
- ustalenie okresu obowiązywania umów,
- ustalenie stopy procentowej stosowanej do dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych,
- ustalenie stawki amortyzacyjnej.

Wycena aktywa z tytułu prawa do użytkowania leasingowanego aktywa oraz zobowiązania wynikającego z umów leasingu zależy od:

- okresu trwania umów przyjętego dla poszczególnych rodzajów kontraktów. Okres ten obejmuje nieodwołalny czas trwania leasingu, okresy wynikające z opcji przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tych opcji oraz okresy wynikające z opcji wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca nie skorzysta z tych opcji. Przy ustalaniu okresu leasingu uwzględniono również regulacje prawne obowiązujące w polskim otoczeniu prawnym;
- struktury stałych i zmiennych płatności w umowie;
- określenia krańcowej stopy procentowej, w sytuacji gdy stopy procentowej leasingu nie można z łatwością ustalić. Stopy dyskonta przyjęte przez Grupę dla celów wyceny zgodnie z MSSF 16 zostały oparte o referencyjną wysokość oprocentowania depozytów i kredytów na rynku międzybankowym, skorygowane o marżę stosowaną przy zaciąganiu długu przez Grupę. Stopa dyskontowa uwzględnia walutę umów.

Dla umów zawierających zarówno elementy leasingowe oraz elementy nie leasingowe, w przypadku braku możliwości ich wyodrębnienia, Grupa stosuje uproszczenie i ujmuje każdy element leasingowy i nie leasingowy jako jeden element leasingowy.

Grupa zdecydowała o zastosowaniu zwolnienia przewidzianego przez standard dotyczącego umów leasingu operacyjnego, których okres obowiązywania na dzień 1 stycznia 2019 roku wynosi do 12 miesięcy oraz umów leasingu dotyczących aktywów niskowartościowych.

Oprócz zmian w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, przyjęcie MSSF 16 wpływa na strukturę kosztów prezentowanych w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów. Dotychczasowe koszty usług obcych z tytułu płatności w ramach umów leasingu operacyjnego zostały zaprezentowane jako koszty amortyzacji oraz koszty odsetek. Dodatkowo przyjęcie MSSF 16 wpływa na prezentowanie w rachunku przepływów pieniężnych w działalności finansowej płatności odsetek oraz spłaty zobowiązań leasingowych.

Na dzień 1 stycznia 2019 roku Grupa zdecydowała się na zastosowanie podejścia retrospektywnego (do każdego poprzedniego okresu sprawozdawczego zgodnie z MSR 8) zgodnie z MSSF 16:C5(a).

Wpływ zastosowania MSSF 16 na dzień 1 stycznia 2019 roku dotyczący wzrostu aktywów trwałych oraz zobowiązań wynikających z rozpoznania praw do użytkowania przedstawia poniższa tabela:

	Aktywo z tytułu prawa do użytkowania	Zobowiązanie	Wynik lat ubiegłych
Umowy najmu powierzchni	107 247	124 902	(11 391)
Użytkowanie wieczyste	4 982	5 665	(552)

Na dzień 30 września 2019 roku zobowiązania wynikające z zastosowania MSSF 16 wyniosły 127 282 tys. PLN.

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2019 roku na skutek zastosowania MSSF 16 łączne koszty amortyzacji dla aktywów z tytułu prawa do użytkowania wykazane w III kwartałach 2019 roku wyniosły 10 559 tys. PLN.

Zwiększeniu uległy koszty odsetkowe z tytułu uwzględnienia zobowiązań leasingowych, które wyniosły w III kwartałach 2019 roku 3 582 tys. PLN.

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 2019 roku:

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejścia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 roku lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później),
- 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 MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – Definicja istotności (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
 - Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).

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 dane porównawcze zostały zmienione w stosunku do danych pierwotnie zatwierdzonych i opublikowanych.

Grupa zastosowała MSSF 16 „Leasing” po raz pierwszy dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku, przyjmując podejście retrospektywne (do każdego poprzedniego okresu sprawozdawczego zgodnie z MSR 8) zgodnie z MSSF 16:C5(a).

Dodatkowo Grupa dokonała zmian w prezentacji pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych. Zmiana dotyczy danych porównywalnych za III kwartały 2018 roku i polega na ujęciu utworzonych i rozwiązanych odpisów aktualizujących należności oraz przychodów i kosztów dotyczących spisanych należności w pozycji Zysk/ (strata) z tytułu zmiany wartości instrumentów finansowych.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2018 roku, na dzień 30 września 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku przekształcone w związku z zastosowaniem MSSF 16 przedstawiono poniżej. Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2018 roku zawiera dodatkowo przekształcenie wynikające z zastosowania MSSF 9, opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2018 opublikowanym w dniu 22 marca 2019 roku.

	Nie badane Dane opublikowane 01.01.18	wpływ zastosowania MSSF 16	wpływ zastosowania MSSF 9	Nie badane Przekształcone 01.01.2018
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	288 959	117 188	-	406 147
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 588	2 789	2 867	15 244
Aktywa trwałe razem	704 922	119 977	2 867	827 766
Aktywa obrotowe				
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 096 556	-	(11 652)	1 084 904
Udzielone pożyczki	22 346	-	(3 436)	18 910
Aktywa obrotowe razem	2 205 036	-	(15 088)	2 189 948
Aktywa razem	2 909 958	119 977	(12 221)	3 017 714

	Nie badane Dane opublikowane 01.01.18	wpływ zastosowania MSSF 16	wpływ zastosowania MSSF 9	Nie badane Przekształcone 01.01.2018
Kapitał własny				
Zyski zatrzymane	245 733	(11 943)	(12 221)	221 569
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	645 554	(11 943)	(12 221)	621 390
Kapitał własny razem	651 721	(11 943)	(12 221)	627 557
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu leasingu	24 179	118 967	-	143 146
Zobowiązania długoterminowe razem	30 992	118 967	-	149 959
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu leasingu	13 240	12 953	-	26 193
Zobowiązania krótkoterminowe razem	2 227 245	12 953	-	2 240 198
Zobowiązania razem	2 258 237	131 920	-	2 390 157
Pasywa razem	2 909 958	119 977	(12 221)	3 017 714

W wyniku zastosowania MSSF 16 oraz MSSF 9 aktywa i pasywa ogółem na dzień 1 stycznia 2018 roku uległy zwiększeniu o 107 756 tys. PLN.

	Nie badane dane opublikowane 30.09.18	wpływ zastosowania MSSF 16	Nie badane dane przekształcone 30.09.18
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	349 552	113 075	462 627
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 137	3 304	4 441
Aktywa trwałe razem	784 366	116 379	900 745
Aktywa obrotowe razem	2 171 802	-	2 171 802
Aktywa razem	2 956 168	116 379	3 072 547

	Nie badane dane opublikowane 30.09.18	wpływ zastosowania MSSF 16	Nie badane dane przekształcone 30.09.18
Kapitał własny			
Zyski zatrzymane, w tym:	194 976	(14 132)	180 844
- zysk z lat ubiegłych	120 401	(11 943)	108 458
- zysk akcjonariuszy jednostki dominującej roku bieżącego	74 575	(2 189)	72 386
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	629 792	(14 132)	615 660
Kapitał własny razem	630 610	(14 132)	616 478
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu	33 679	117 723	151 402
Zobowiązania długoterminowe razem	39 795	117 723	157 518
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu	18 259	12 788	31 047
Zobowiązania krótkoterminowe razem	2 285 763	12 788	2 298 551
Zobowiązania razem	2 325 558	130 511	2 456 069
Pasywa razem	2 956 168	116 379	3 072 547

W wyniku zastosowania MSSF 16 aktywa i pasywa ogółem na dzień 30 września 2018 roku uległy zwiększeniu o 116 379 tys. PLN.

	Dane opublikowane 31.12.18	wpływ zastosowania MSSF 16	Przekształcone 31.12.18
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	368 297	112 229	480 526
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	1 662	1 662
Aktywa trwałe razem	835 853	113 891	949 744
Aktywa obrotowe razem	2 279 939	-	2 279 939
Aktywa razem	3 115 792	113 891	3 229 683

	Dane opublikowane 31.12.18	wpływ zastosowania MSSF 16	Przekształcone 31.12.18
Kapitał własny			
Zyski zatrzymane, w tym:	218 676	(14 861)	203 815
- zysk z lat ubiegłych	120 402	(11 943)	108 459
- zysk akcjonariuszy jednostki dominującej roku bieżącego	98 274	(2 918)	95 356
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	653 622	(14 861)	638 761
Kapitał własny razem	654 889	(14 861)	640 028
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu	30 192	117 347	147 539
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 815	(1 815)	-
Zobowiązania długoterminowe razem	86 363	115 532	201 895
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu	13 810	13 220	27 030
Zobowiązania krótkoterminowe razem	2 374 540	13 220	2 387 760
Zobowiązania razem	2 460 903	128 752	2 589 655
Pasywa razem	3 115 792	113 891	3 229 683

W wyniku zastosowania MSSF 16 aktywa i pasywa ogółem na dzień 31 grudnia 2018 roku uległy zwiększeniu o 113 891 tys. PLN.

Uzgodnienie zmian pozycji skonsolidowanego rachunku zysków i strat prezentuje poniższa tabela:

	Nie badane dane opublikowane od 01.01.2018 do 30.09.2018	wpływ zastosowania MSSF 16	wpływ zastosowania MSSF 9	Nie badane dane przekształcone od 01.01.2018 do 30.09.2018
Zysk brutto ze sprzedaży	585 732	-	-	585 732
Koszty ogólnego zarządu	(135 128)	3 041	-	(132 087)
Pozostałe przychody operacyjne	9 156	-	(1 138)	8 018
Pozostałe koszty operacyjne	(17 573)	585	3 980	(13 008)
Zysk/ (strata) z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych	1 038	-	(2 842)	(1 804)
Zysk z działalności operacyjnej	94 908	3 626	-	98 534
Przychody odsetkowe	-	-	9 646	9 646
Pozostałe przychody finansowe	10 351	-	(9 646)	705
Koszty finansowe	(7 273)	(6 330)	-	(13 603)
Zysk przed opodatkowaniem	97 413	(2 704)	-	94 709
Podatek dochodowy	(23 315)	515	-	(22 800)
Zysk netto	74 098	(2 189)	-	71 909

Uzgodnienie zmian pozycji skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych prezentuje poniższa tabela:

	Nie badane za okres	wpływ zastosowania MSSF 16	wpływ zastosowania MSSF 9	Nie badane dane przekształcone
	od 01.01.2018 do 30.09.2018			od 01.01.2018 do 30.09.2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk przed opodatkowaniem za rok obrotowy	97 413	(2 704)	-	94 709
Amortyzacja	25 351	11 591	-	36 942
Odsetki netto	2 969	3 761	-	6 730
Zysk/strata ze sprzedaży, zbycia, likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	(1 617)	(585)	-	(2 202)
Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych	-	2 569	-	2 569
Przepływy z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym	126 738	14 632	-	141 370
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(6 783)	14 632	-	7 849
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(95 549)	-	-	(95 549)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(5 268)	(10 871)	-	(16 139)
Odsetki zapłacone	(5 283)	(3 761)	-	(9 044)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	101 313	(14 632)	-	86 681
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 019)	-	-	(1 019)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	29 688	-	-	29 688
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	28 669	-	-	28 669

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.

Grupa wyróżnia następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne:

- Hurt apteczny – podstawową działalnością segmentu jest sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych;
- Marki własne – podstawową działalnością segmentu jest wprowadzanie na rynek produktów farmaceutycznych pod własną marką;
- Przychodnie, badania kliniczne i telemedycyna – podstawową działalnością segmentu jest praktyka lekarska ogólna, badania kliniczne i telemedycyna.

Dane za okres 01.01. do 30.09.2019

	Hurt apteczny	Marki własne	Przychodnie, badania kliniczne i telemedycyna	Korekty	Ogółem
Przychody ze sprzedaży					
Przychody od klientów zewnętrznych	5 999 209	16 617	113 147	-	6 128 973
Przychody od innych segmentów	7 948	101 317	452	(109 717)	-
Przychody ogółem	6 007 157	117 934	113 599	(109 717)	6 128 973
Zysk operacyjny	75 951	34 661	12 230	-	122 842

Przychody ze sprzedaży zrealizowane przez segment Marki własne do innych segmentów (Hurt apteczny) wyniosły 101 317 tys. PLN, natomiast przychody ze sprzedaży marek własnych zrealizowane przez segment Hurt apteczny w poszczególnych kwartałach 2019 roku wyniosły: I kwartał – 38 068 tys. PLN, II kwartał – 36 284 tys. PLN, III kwartał – 37 222 tys. PLN.

Dane za okres 01.01. do 30.09.2018

	Hurt apteczny	Marki własne	Przychodnie, badania kliniczne i telemedycyna	Korekty	Ogółem
Przychody ze sprzedaży					
Przychody od klientów zewnętrznych	5 708 416	7 539	86 862	-	5 802 817
Przychody od innych segmentów	8 491	121 392	432	(130 315)	-
Przychody ogółem	5 716 907	128 931	87 294	(130 315)	5 802 817
Zysk operacyjny	61 152	30 303	7 079	-	98 534

Przychody ze sprzedaży zrealizowane przez segment Marki własne do innych segmentów (Hurt apteczny) wyniosły 121 392 tys. PLN, natomiast przychody ze sprzedaży marek własnych zrealizowane przez segment Hurt apteczny w poszczególnych kwartałach 2018 roku wyniosły: I kwartał - 37 635 tys. PLN, II kwartał – 34 379 tys. PLN, III kwartał – 31 963 tys. PLN.

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

W III kwartale 2019 roku Grupa utworzyła odpis aktualizujący wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania w wysokości 388 tys. PLN (w okresie od 1 stycznia do 30 września 2019 roku Grupa utworzyła odpis aktualizujący wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania w wysokości 273 tys. PLN). W III kwartale 2018 roku Grupa utworzyła odpis aktualizujący wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania w wysokości 377 tys. PLN (w okresie od 1 stycznia do 30 września 2018 roku Grupa wykorzystwała odpis aktualizujący wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania w wysokości 3 935 tys. PLN). Łączna wartość odpisu aktualizującego wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania na dzień 30 września 2019 roku oraz na dzień 30 września 2018 roku wynosi odpowiednio 1 333 tys. PLN i 691 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 2019 roku Grupa ustaliła odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości należności i udzielonych pożyczek i wykazała stratę z tego tytułu w wysokości 2 270 tys. PLN (w okresie od 1 stycznia do 30 września 2019 roku Grupa ustaliła odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości należności i udzielonych pożyczek i wykazała stratę z tego tytułu w wysokości 3 544 tys. PLN). W III kwartale 2018 roku Grupa ustaliła odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości należności i udzielonych pożyczek i wykazała stratę z tego tytułu w wysokości 703 tys. PLN (w okresie od 1 stycznia

do 30 września 2018 roku Grupa ustaliła odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości należności i udzielonych pożyczek i wykazała stratę z tego tytułu w wysokości 939 tys. PLN).

W III kwartale 2019 roku Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów. W III kwartale 2019 roku Grupa dokonała odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów w wysokości 179 tys. PLN (w okresie od 1 stycznia do 30 września 2019 roku Grupa dokonała odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów w wysokości 423 tys. PLN). W III kwartale 2018 roku Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów. W III kwartale 2018 roku Grupa dokonała odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów w wysokości 152 tys. PLN (w okresie od 1 stycznia do 30 września 2018 roku Grupa dokonała odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów w wysokości 464 tys. PLN).

Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

W III kwartałach 2019 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 2019 roku Grupa wykazuje skompensowane aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w pozycji Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 11 428 tys. PLN. Przed dokonaniem kompensaty na dzień sprawozdawczy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynosiły 40 731 tys. PLN, rezerwy z tytułu odroczonego podatku wynosiły 52 159 tys. PLN.

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2019 roku w rachunku zysków i strat ujęty został podatek odroczonego w wysokości 13 089 tys. PLN.

Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W III kwartale 2019 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne o łącznej wartości 32 654 tys. PLN. W okresie od 1 stycznia do 30 września 2019 roku jednostka zależna od jednostki dominującej dokonała sprzedaży nieruchomości położonej w miejscowości Kruszyn za łączną kwotę 750 tys. PLN. W związku ze sprzedażą w/w nieruchomości Grupa odnotowała stratę w wysokości 1 066 tys. PLN.

Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W dniu 4 czerwca 2018 roku jednostka zależna od jednostki dominującej zawarła z ERBUD S.A. Umowę na roboty budowlane o wartości 90 797 tys. PLN - budowa w systemie generalnego wykonawstwa obiektu biurowego wraz z pozostałymi uzupełniającymi obiektami, budynkami i budowlami, łącznikiem z budynkiem centrum dystrybucyjnego, infrastrukturą zewnętrzną (sieci, przyłącza i drogi) i małą architekturą, zielenią oraz pozostałymi elementami zagospodarowania terenu w ramach Etapu III Budowy Centrum Dystrybucji i Nowej Centrali NEUCA przy ul. Fortecznej w Toruniu. Zgodnie z zawartym w dniu 24 lipca 2019 roku aneksem wartość umowy wynosi 88 722 tys. PLN, termin zakończenia prac ustalony został na dzień 2 grudnia 2019 roku. Na dzień 30 września 2019 roku przyszłe płatności z tytułu realizacji umowy wynoszą 10 766 tys. PLN.

Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2019 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 kwartałach 2019 roku nie wystąpiły istotne transakcje z podmiotami powiązаныmi, nie będące transakcjami typowymi i rutynowymi, wynikającymi z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez jednostkę dominującą lub jednostkę od niej zależną.

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązаныmi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

Transakcje z innymi podmiotami powiązаныmi nie objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym w okresie od 1 stycznia do 30 września 2019 roku:

	Zakup usług	Zobowiązania	Przychody ze sprzedaży oraz odsetki	Należności i pożyczki brutto
<i>Strony transakcji</i>				
- jednostki stowarzyszone	115	34	936	9 361
- podmioty powiązane kapitałowo z personelem kierowniczym	447	1 839	-	-
Razem	562	1 873	936	9 361

Najistotniejsze transakcje w okresie od 1 stycznia do 30 września 2019 roku zostały zawarte z podmiotami powiązаныmi kapitałowo z członkami Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

Transakcje z innymi podmiotami powiązаныmi nie objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym w okresie od 1 stycznia do 30 września 2018 roku:

	Zakup usług	Zobowiązania	Przychody ze sprzedaży oraz odsetki	Należności i pożyczki brutto
<i>Strony transakcji</i>				
- jednostki stowarzyszone	61	1	300	3 667
- podmioty powiązane kapitałowo z personelem kierowniczym	999	-	-	-
Razem	1 060	1	300	3 667

Najistotniejsze transakcje w okresie od 1 stycznia do 30 września 2018 roku zostały zawarte z podmiotami powiązаныmi kapitałowo z członkami Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

Program motywacyjny za lata 2018-2020

Uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy NEUCA S.A. z dnia 16 stycznia 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję o wprowadzeniu dla Członków Zarządu Spółki oraz Kluczowych Członków Kadry Menedżerskiej Programu Motywacyjnego. Programem motywacyjnym zostały objęte lata obrotowe 2018-2020.

Osobom uprawnionym zostanie zaoferowanych łącznie 279 075 warrantów subskrypcyjnych serii H – po 93 025 warrantów subskrypcyjnych za każdy rok obrotowy.

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

- dla członków Zarządu współpraca z NEUCA S.A. i sprawowanie funkcji w Zarządzie NEUCA S.A. nieprzerwanie od 1 stycznia do 31 grudnia danego roku kalendarzowego oraz realizacja Wskaźnika CF_{min} ustalonego przez Zarząd NEUCA na dany rok, zgodnie z zasadami programu „Zarządzanie przez cele – NEUCOMPAS”;
- dla pozostałych uprawnionych współpraca z NEUCA S.A. lub spółkami Grupy NEUCA i sprawowanie funkcji na stanowiskach, z którymi związane jest uprawnienie do uczestnictwa w programie, nieprzerwanie od 1 stycznia do 31 grudnia danego roku kalendarzowego oraz realizacja Wskaźnika CF_{min} ustalonego przez Zarząd NEUCA na dany rok, zgodnie z zasadami programu „Zarządzanie przez cele – NEUCOMPAS”.

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

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

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

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

Cena emisyjna, po której do objęcia akcji Spółki będą uprawnieni posiadacze warrantów serii H równa będzie średniej arytmetycznej kursów zamknięcia akcji Spółki ze wszystkich sesji Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w okresie od 1 października 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku, tj. 260,43 PLN.

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

Dane wejściowe do modelu:

- cena rynkowa – kurs zamknięcia ceny akcji NEUCA S.A. z 16 stycznia 2018 roku: 277,50 PLN.
- cena wykonania warrantów serii H: 260,43 PLN.
- czas wygaśnięcia opcji w latach: okres od dnia emisji warrantów subskrypcyjnych do końca 2023 roku (ostateczny termin realizacji przyznanych warrantów – dla transzy roku 2018 od dnia 1 stycznia 2021 do dnia 31 grudnia 2021, dla transzy roku 2019 od dnia 1 stycznia 2022 do dnia 31 grudnia 2022 oraz dla transzy roku 2020 od dnia 1 stycznia 2023 do dnia 31 grudnia 2023)
- stopa procentowa: średnia rentowność 3-letnich Obligacji Skarbu Państwa oferowanych w 2018: 2,0%
- zmienność ceny akcji – zmienność liczona na podstawie notowań Spółki na GPW S.A. w Warszawie w okresie 3 lat przed dniem podjęcia uchwały w sprawie wprowadzenia Programu Motywacyjnego, tj. 17 stycznia 2015 do dnia podjęcia uchwały NZWA o wprowadzeniu programu motywacyjnego, tj. 16 stycznia 2018: 22,81%
- stopa dywidendy: 2,2%

Oszacowana na podstawie powyższych danych wartość warrantów wynosi 14 671 tys. PLN. W związku ze zmianami w Zarządzie jednostki dominującej dokonano korekty wyceny programu motywacyjnego. Skorygowana wartość warrantów wynosi 13 979 tys. PLN, w tym 3 909 tys. PLN zostało zaliczone do kosztów wynagrodzeń 2018 roku, 3 683 tys. PLN zostało zaliczone do kosztów III kwartałów 2019 roku. Przy zachowaniu wszystkich istotnych parametrów programu, w okresie od października do grudnia 2019 ujęta zostanie kwota 1 227 tys. PLN, w 2020 roku zostanie ujęta kwota 5 160 tys. PLN.

Objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Zmiana stanu należności

	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 30.09.2018
Zmiana stanu należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(103 270)	(48 756)
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	1 531	13 471
Zmiana stanu należności inwestycyjnych	(11 179)	(10 589)
Zmiana stanu należności z tytułu umów subpartycypacji	(952)	(485)
Zmiana stanu należności dotyczących działalności finansowej	(5 711)	-
Zmiana stanu należności w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(119 581)	(46 359)

Zmiana stanu zobowiązań

	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 30.09.2018
Zmiana stanu zobowiązań w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(93 166)	(148 800)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	(4 145)	(580)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu niezapłaconej dywidendy	(916)	-
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	9 196	16 321
Zmiana stanu zobowiązań finansowych	(1)	(7 956)
Zmiana stanu zobowiązań w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(89 032)	(141 015)

Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych

	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 30.09.2018
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	2 101	(997)
RMP z tytułu leasingu zwrotnego	77	546
Pozostałe różnice	(22)	(20)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	2 156	(471)

Przepływ z działalności operacyjnej – inne korekty

	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 30.09.2018
BO spółek włączonych do konsolidacji	219	3 295
Otrzymane dotacje	(1 333)	(1 434)
Przepływ z działalności operacyjnej – inne korekty, razem	(1 114)	1 861

Zobowiązania wynikające z działalności finansowej	Kredyty i pożyczki	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	Zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych IRS	Pozostałe	Zobowiązania finansowe razem
Stan na dzień 01.01.2018 roku	51 409	169 339	399	-	221 147
Zaciągnięcie zadłużenia	209 952	31 875	-	-	241 827
- gotówkowe	209 952	-	-	-	209 952
- bezgotówkowe	-	31 875	-	-	31 875
Splata zadłużenia	(16 478)	(16 139)	-	-	(32 617)
- gotówkowe	(16 478)	(16 139)	-	-	(32 617)
- bezgotówkowe	-	-	-	-	-
Naliczenie odsetek	3 430	4 788	400	534	9 152
Splata odsetek	(3 430)	(4 788)	(400)	(426)	(9 044)
- gotówkowe	(3 430)	(4 788)	(400)	(426)	(9 044)
- bezgotówkowe	-	-	-	-	-
Wycena do wartości godziwej	-	-	(399)	-	(399)
Skutki zmiany kursów walut	-	2 569	-	-	2 569
Inne zmiany	57	(5 195)	-	(108)	(5 246)
- gotówkowe	-	-	-	-	-
- bezgotówkowe	57	(5 195)	-	(108)	(5 246)
Stan na dzień 30.09.2018 roku	244 940	182 449	-	-	427 389
Stan na dzień 01.01.2019 roku	177 559	174 569	-	-	352 128
Zaciągnięcie zadłużenia	149 266	5 470	-	-	154 736
- gotówkowe	149 266	-	-	-	149 266
- bezgotówkowe	-	5 470	-	-	5 470
Splata zadłużenia	(5 712)	(15 152)	-	-	(20 864)
- gotówkowe	(5 712)	(15 152)	-	-	(20 864)
- bezgotówkowe	-	-	-	-	-
Naliczenie odsetek	2 798	4 779	-	316	7 893
Splata odsetek	(2 798)	(4 785)	-	(202)	(7 785)
- gotówkowe	(2 798)	(4 785)	-	(202)	(7 785)
- bezgotówkowe	-	-	-	-	-
Wycena do wartości godziwej	-	-	-	-	-
Skutki zmiany kursów walut	-	1 789	-	-	1 789
Inne zmiany	2	7 372	-	(114)	7 260
- gotówkowe	-	7 722	-	-	7 722
- bezgotówkowe	2	(350)	-	(114)	(462)
Stan na dzień 30.09.2019 roku	321 115	174 042	-	-	495 157

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

W Grupie NEUCA nie było transakcji spełniających wyżej wymienione kryteria.

Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca

W III kwartałach 2019 roku spółki Grupy Kapitałowej NEUCA nie udzieliły poręczeń i gwarancji, których łączna wartość jest znacząca dla emitenta.

Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W dniu 22 lipca 2019 roku jednostka dominująca dokonała wcześniejszego wykupu wyemitowanych w dniu 29 października 2018 roku 377 obligacji kuponowych o nominale 100 000 zł każda.

W dniu 24 lipca 2019 roku jednostka dominująca dokonała wcześniejszego wykupu wyemitowanych w dniu 25 kwietnia 2019 roku 655 obligacji kuponowych o nominale 100 000 zł każda.

W dniu 25 lipca 2019 roku jednostka dominująca dokonała wcześniejszego wykupu wyemitowanych w dniu 16 grudnia 2018 roku 1 773 obligacji kuponowych o nominale 100 000 zł każda.

W dniu 30 września 2019 roku jednostka dominująca dokonała wcześniejszego wykupu części obligacji wyemitowanych w dniu 29 stycznia 2019 roku. Wcześniejszym wykupem objęte zostało 61 obligacji kuponowych o nominale 100 000 zł każda. Pozostałe obligacje zostaną rozliczone w IV kwartale 2019 roku.

W dniu 29 sierpnia 2019 roku jednostka dominująca dokonała wcześniejszego wykupu wyemitowanych w dniu 21 listopada 2019 roku 201 obligacji kuponowych o nominale 100 000 zł każda.

W dniu 30 sierpnia 2019 roku jednostka dominująca dokonała wcześniejszego wykupu wyemitowanych w dniu 22 lutego 2019 roku 620 obligacji kuponowych o nominale 100 000 zł każda.

W dniu 28 września 2019 roku jednostka dominująca dokonała wykupu wyemitowanych w dniu 29 września 2018 roku 145 obligacji kuponowych o nominale 100 000 zł każda.

W dniu 30 września 2019 roku jednostka dominująca dokonała wcześniejszego wykupu wyemitowanych w dniu 29 października 2018 roku 2 741 obligacji kuponowych o nominale 100 000 zł każda.

W dniu 28 września 2019 roku jednostka dominująca dokonała wykupu wyemitowanych w dniu 29 września 2014 roku 120 obligacji kuponowych o nominale 100 000 zł każda.

Podatek dochodowy

	Za okres 01.01 - 30.09.2019	Za okres 01.01 - 30.09.2018
Bieżący podatek dochodowy od osób prawnych	15 226	12 074
Podatek odroczony	13 089	10 726
RAZEM	28 315	22 800

Zmiany wartości szacunkowych

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2019 roku wpływ na wynik finansowy oraz inne całkowite dochody netto miały istotne zmiany następujących wartości:

- zmniejszenia wartości aktywów z tytułu podatku odroczonego o 15 463 tys. PLN
- zmniejszenia wartości rezerw z tytułu podatku odroczonego o 2 374 tys. PLN

Kapitał akcyjny

W okresie pomiędzy 1 stycznia 2019 roku a 30 września 2019 roku wyemitowano 15 175 akcji z tytułu realizacji praw do akcji przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii G.

W wyniku prowadzonego skupu akcji własnych w okresie od 1 stycznia do 30 września 2019 roku Spółka nabyła 305 972 akcji własnych w celu umorzenia. Na dzień 30 września 2019 roku liczba akcji własnych skupionych w celu umorzenia wynosiła 354 818.

W dniu 27 marca 2019 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego jednostki dominującej o kwotę 3 750 PLN. Podwyższenie nastąpiło na podstawie uchwały NWZA jednostki dominującej nr 5 z dnia 10 grudnia 2014 roku, zmienionej uchwałą nr 6 NWZA jednostki dominującej z dnia 5 listopada 2015 roku, uchwałą nr 21 ZWZA jednostki dominującej z dnia 27 kwietnia 2017 roku oraz uchwałą nr 12 NWZA jednostki dominującej z dnia 16 stycznia 2018 roku o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego, w odniesieniu do akcji serii Ł, z dniem 27 marca 2019 roku, w wyniku objęcia 3 750 (trzy tysiące siedemset pięćdziesiąt) akcji emisji serii Ł jednostki dominującej, przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii G jednostki dominującej, uprawniających do obejmowania akcji, emitowanych w formie dokumentu na podstawie uchwał nr 7 oraz 8 z dnia 10 grudnia 2014 roku NWZA jednostki dominującej w sprawie odpowiednio: emisji warrantów subskrypcyjnych jednostki dominującej serii G oraz wyłączenia w całości praw poboru dotychczasowych akcjonariuszy (z późn. zm.).

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 jednostki dominującej wynosi 4 536 537 zł i dzieli się na 4 536 537 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Podwyższony kapitał został w całości opłacony. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 4 536 537.

W dniu 11 lipca 2019 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego jednostki dominującej o kwotę 11 425 PLN. Podwyższenie nastąpiło na podstawie uchwały NWZA jednostki dominującej nr 5 z dnia 10 grudnia 2014 roku, zmienionej uchwałą nr 6 NWZA jednostki dominującej z dnia 5 listopada 2015 roku, uchwałą nr 21 ZWZA jednostki dominującej z dnia 27 kwietnia 2017 roku oraz uchwałą nr 12 NWZA jednostki dominującej z dnia 16 stycznia 2018 roku o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego, w odniesieniu do akcji serii Ł, z dniem 11 lipca 2019 roku, w wyniku objęcia 11 425 (jedenaście tysięcy czterysta dwadzieścia pięć) akcji emisji serii Ł jednostki dominującej, przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii G jednostki dominującej, uprawniających do obejmowania akcji, emitowanych w formie dokumentu na podstawie uchwał nr 7 oraz 8 z dnia 10 grudnia 2014 roku NWZA jednostki dominującej w sprawie odpowiednio: emisji warrantów subskrypcyjnych jednostki dominującej serii G oraz wyłączenia w całości praw poboru dotychczasowych akcjonariuszy (z późn. zm.).

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 jednostki dominującej wynosi 4 547 962 zł i dzieli się na 4 547 962 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Podwyższony kapitał został w całości opłacony. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 4 547 962.

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 2019 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 III kwartałach 2019 roku nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Dywidendy

W okresie od 1 lipca do 30 września 2019 oraz w okresie od 1 lipca do 30 września 2018 roku dywidenda nie była wypłacana.

W dniu 26 kwietnia 2019 roku ZWZA jednostki dominującej podjęło uchwałę dotyczącą wyniku finansowego za 2018 rok, ustalenia dnia dywidendy i dnia wypłaty dywidendy zgodnie z którą na wypłatę dywidendy przeznaczono z kapitału zapasowego kwotę 33 111 322,20 PLN.

Zasady wypłaty dywidendy:

- wysokość dywidendy na jedną akcję – 7,40 zł
- liczba akcji objętych dywidendą – 4 474 503 akcji
- dzień dywidendy – 15 maja 2019 roku
- termin wypłaty dywidendy – 22 maja 2019 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

Uchwałą nr 1099/2019 z dnia 21 października 2019 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. postanowił dopuścić do obrotu giełdowego na rynku podstawowym z dniem 24 października 2019 r. 11 425 (jedenaście tysięcy czterysta dwadzieścia pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii Ł jednostki dominującej pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 24 października 2019 r. rejestracji tych akcji i oznaczenia ich kodem "PLTRFRM00018".

W dniu 25 października 2019 roku nastąpiło wydanie 14 120 sztuk akcji serii Ł jednostki dominującej, dla posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii G wyemitowanych przez jednostkę dominującą, co zgodnie z art. 452 par. 1 kodeksu spółek handlowych, skutkowało nabyciem praw z akcji oraz podwyższeniem kapitału zakładowego jednostki dominującej na podstawie powołanych niżej uchwał o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego. Wydanie akcji oraz podwyższenie kapitału zakładowego jednostki dominującej o kwotę 14 120 zł nastąpiło na podstawie uchwały NWZA jednostki dominującej nr 5 z dnia 10 grudnia 2014 roku, zmienionej uchwałą nr 6 NWZA jednostki dominującej z dnia 5 listopada 2015 roku, uchwałą nr 21 ZWZA jednostki dominującej z dnia 27 kwietnia 2017 roku, uchwałą nr 12 NWZA jednostki dominującej z dnia 16 stycznia 2018 roku oraz uchwałą nr 31 ZWZA jednostki dominującej z dnia 26 kwietnia 2019 roku o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego, z dniem 25 października 2019 r., w wyniku objęcia 14 120 (czternaście tysięcy sto dwadzieścia) akcji emisji serii Ł jednostki dominującej, przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii G jednostki dominującej, uprawniających do obejmowania akcji, emitowanych w formie dokumentu na podstawie uchwał nr 7 oraz 8 z dnia 10 grudnia 2014 roku NWZA jednostki dominującej w sprawie odpowiednio: emisji warrantów subskrypcyjnych jednostki dominującej serii G oraz wyłączenia w całości praw poboru dotychczasowych akcjonariuszy (z późn. zm.). Począwszy od 25 października 2019 roku kapitał zakładowy NEUCA S.A. wynosi 4 562 082 zł, i dzieli się na 4 562 082 akcji o wartości 1 zł każda. Podwyższony kapitał został w całości opłacony. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 4 562 082.

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej

Na dzień 30 września 2019 roku Grupa nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej. W okresie od 2013 roku do lutego 2018 roku Grupa stosowała rachunkowość zabezpieczeń. Grupa nie zdecydowała się na zastosowanie MSSF 9 w zakresie rachunkowości zabezpieczeń na dzień 1 stycznia 2018. Do dnia zaprzestania stosowania rachunkowości zabezpieczeń w I kwartale 2018 roku stosowała regulacje MSR 39 w tym zakresie. Zmiany wartości godziwej finansowych instrumentów pochodnych wyznaczonych do zabezpieczenia przepływów pieniężnych w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie Grupa odnosiła na kapitał z aktualizacji wyceny. Zmiany wartości godziwej finansowych instrumentów pochodnych wyznaczonych do zabezpieczenia przepływów pieniężnych w części nie stanowiącej efektywnego zabezpieczenia Grupa ujmowała w pozostałych przychodach lub kosztach finansowych okresu sprawozdawczego. W okresie od 1 stycznia do 30 września 2018 roku Grupa odniosła wycenę zawartych transakcji IRS w części efektywnej na kapitał z aktualizacji wyceny w wysokości 402 tys. PLN (326 tys. PLN po uwzględnieniu odroczonego podatku dochodowego, natomiast w części nieefektywnej w koszty finansowe w wysokości 3 tys. PLN).

Zmiany klasyfikacji aktywów finansowych

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2019 roku Grupa nie dokonywała zmian w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

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

Skład Grupy NEUCA S.A. na dzień 30 września 2019 roku przedstawiony został w nocie: Informacje Ogólne w części dotyczącej składu Grupy.

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2019 roku skład Grupy uległ rozszerzeniu o nabyte przedsiębiorstwo NZOZ „Micro-Med” W Bydgoszczy. Szczegółowe informacje dotyczące połączeń zawarte zostały poniżej.

W dniu 2 lutego 2019 roku Medic Klinika Sp. z o.o., jednostka zależna od NEUCA S.A. nabyła przedsiębiorstwo pod nazwą NZOZ „Micro-Med” w Bydgoszczy obejmujące zorganizowany zespół składników majątkowych, materialnych i niematerialnych przeznaczonych funkcjonalnie do samodzielnego prowadzenia przychodni. Przedsiębiorstwo zostało zakupione w celu realizacji strategii obejmującej rozwój Grupy w segmencie przychodni lekarskich. Połączenie zostało rozliczone metodą nabycia. Wynik finansowy podlega konsolidacji od dnia nabycia. Cena nabycia powyższych udziałów wyniosła 536 tys. PLN, oszacowana wartość firmy wyniosła 901 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 2019 roku wynik finansowy przejmowanego przedsiębiorstwa wyniósł 101 tys. PLN, natomiast przychody ze sprzedaży wyniosły 445 tys. PLN.

Zarząd jednostki dominującej dokonał kalkulacji wartości firmy na dzień przejęcia kontroli nad w/w przedsiębiorstwem. W trakcie przeglądu poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań, zobowiązań warunkowych oraz innych składników majątku nie zidentyfikowano nieujawnionych w sprawozdaniu przedsiębiorstwa 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 będzie stanowić koszt uzyskania przychodów dla celów podatkowych. Czynnikiem wpływającym na rozpoznanie wartości firmy powstałej z przejęcia jest wzrost kompetencji Grupy Neuca w zakresie usług medycznych, który przyczyni się do rozwoju całego obszaru segmentu opieki zdrowotnej działającego w ramach Grupy Neuca.

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

	NZOZ "Micro-Med"
Aktywa trwałe	
Rzeczowe aktywa trwałe	62
Aktywa trwałe razem	62
Aktywa obrotowe	
Zapasy	32
Aktywa obrotowe razem	32
Aktywa razem	94
Zobowiązania długoterminowe razem	-
Zobowiązania krótkoterminowe	
Kredyty i pożyczki	100
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	359
Zobowiązania krótkoterminowe razem	459
Zobowiązania razem	459
Nabyte aktywa netto	(365)
Nabyte aktywa netto przez jednostkę dominującą	(365)
Aktywa netto przypadające udziałowcom niekontrolującym	-
Cena nabycia	536
Wartość firmy	901

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

Poza opisanym powyżej nabyciem, jednostka zależna od jednostki dominującej nabyła w dniu 10 października 2019 roku 100% udziałów w spółce Eskulap Sp. z o.o. z siedzibą w Szczytnie. Podstawową działalnością przejętej spółki jest praktyka lekarska ogólna. Powyższa transakcja została przeprowadzona w celu realizacji strategii obejmującej rozwój Grupy w segmencie Przychodnie, badania kliniczne i telemedycyna. Cena nabycia powyższych udziałów wyniosła 2 546 tys. PLN. Umowa zakupu udziałów nie przewiduje płatności warunkowych. Oszacowana wstępnie wartość firmy wynosi 1 541 tys. PLN. Połączenie zostanie rozliczone w IV kwartale 2019 roku.

Korekta rozliczenia nabycia Małopolskiego Centrum Medycznego

W wyniku przeprowadzonego procesu identyfikacji i wyceny wartości aktywów i zobowiązań przejętego przedsiębiorstwa pod nazwą Małopolskie Centrum Medyczne, Grupa dokonała korekty w zakresie zobowiązań handlowych oraz innych zobowiązań operacyjnych w stosunku do danych zaprezentowanych w sprawozdaniu za 2018 rok. Grupa jest w trakcie dalszej analizy przejętych aktywów i zobowiązań, w związku z czym rozliczenie może ulec zmianie.

Poniżej przedstawiono wartości kategorii aktywów i zobowiązań przejętego przedsiębiorstwa pod nazwą Małopolskie Centrum Medyczne na dzień objęcia kontroli:

	Małopolskie Centrum Medyczne
Aktywa trwałe	
Rzeczowe aktywa trwałe	399
Aktywa trwałe razem	399
Aktywa obrotowe	
Zapasy	7
Należności handlowe oraz pozostałe należności	646
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13
Aktywa obrotowe razem	666
Aktywa razem	1 065
Zobowiązania długoterminowe razem	-
Zobowiązania krótkoterminowe	
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	300
Zobowiązania krótkoterminowe razem	300
Zobowiązania razem	300
Nabyte aktywa netto	765
Nabyte aktywa netto przez jednostkę dominującą	765
Aktywa netto przypadające udziałowcom niekontrolującym	-
Cena nabycia	19 714
Wartość firmy	18 949

Ostateczne rozliczenie nabycia Clinmed Pharma

Wartość firmy wynikająca z połączenia z Clinmed Pharma Sp. o.o. ustalona na dzień połączenia uległa zmianie w stosunku do danych zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej NEUCA sporządzonym na dzień 31 grudnia 2018 roku w wyniku zwiększenia ceny nabycia o płatność warunkową w wysokości 4 950 tys. PLN.

Poniżej przedstawiono wartości kategorii aktywów i zobowiązań przejętej spółki Clinmed Pharma Sp. z o.o. na dzień objęcia kontroli:

	Clinmed Pharma Sp. z o.o.
Aktywa trwałe	
Rzeczowe aktywa trwałe	246
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	258
Aktywa trwałe razem	504
Aktywa obrotowe	
Należności handlowe oraz pozostałe należności	4 176
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	553
Aktywa obrotowe razem	4 729
Aktywa razem	5 233
Zobowiązania długoterminowe razem	-
Zobowiązania krótkoterminowe	
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	804
Pozostałe zobowiązania i rezerwy	1 362
Zobowiązania krótkoterminowe razem	2 166
Zobowiązania razem	2 166
Nabyte aktywa netto	3 067
Nabyte aktywa netto przez jednostkę dominującą	3 067
Aktywa netto przypadające udziałowcom niekontrolującym	-
Cena nabycia	30 174
Wartość firmy	27 107

Ostateczne rozliczenie nabyć dokonanych w okresie od 1 stycznia do 30 września 2018 roku

Wartość firmy wynikająca z połączenia z „Twoje Centrum Medyczne” 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 2018 roku.

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

	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018	01.01.2018
Gwarancje udzielone					
PLN	4 390	3 781	11 802	25 708	30 943
EUR	2 000	2 000	-	-	-
pozostałym jednostkom, z tytułu:					
udzielonych gwarancji w PLN	4 390	3 781	11 802	25 708	30 943
udzielonych gwarancji w EUR	2 000	2 000	-	-	-

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 12 listopada 2019 roku :

Nazwa podmiotu posiadającego pow. 5% głosów na WZA	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział głosów na WZA
Kazimierz Herba z podmiotami zależnymi	1 270 632	27,9%	1 270 632	27,9%
Wiesława Teresa Herba	1 117 018	24,5%	1 117 018	24,5%
Augebit FIZ z podmiotami zależnymi	471 459	10,3%	471 459	10,3%
NEUCA S.A.	354 818	7,8%	354 818	7,8%

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 12 listopada 2019 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	44 991	-	-	44 991
Grzegorz Dzik	-	10 000	-	10 000

Na dzień 12 listopada 2019 roku Członkowie Zarządu nie posiadali innych akcji lub udziałów w spółkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej NEUCA.

Na dzień 12 listopada 2019 roku według wiedzy NEUCA S.A. niżej wymienieni Członkowie Rady Nadzorczej posiadali następujące ilości akcji NEUCA.

Imię i Nazwisko	Ilość posiadanych akcji	Zwiększenie stanu	Zmniejszenie stanu	Wartość nominalna w PLN
Kazimierz Herba z podmiotami zależnymi	1 270 632	-	-	1 270 632
Wiesława Herba	1 117 018	-	-	1 117 018
Tadeusz Wesołowski	146	-	-	146

Na dzień 12 listopada 2019 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 12 listopada 2019 roku według wiedzy NEUCA S.A. Członkowie Rady Nadzorczej nie posiadali innych akcji lub udziałów w spółkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej NEUCA.

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

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

- postępowanie z powództwa Barbary Sobczyk przeciwko NEUCA S.A. o zapłatę kwoty 94 948 tys. PLN wraz z odsetkami - pozew z 5 czerwca 2017 roku wraz z wnioskiem o zabezpieczenie powództwa. Wniosek o zabezpieczenie powództwa został oddalony przez sąd jako bezzasadny i nie uprawdopodobniony. Sąd Apelacyjny w Gdańsku podtrzymał decyzję Sądu Okręgowego w Toruniu - postanowienie jest prawomocne. Spółka uważa, że powództwo jest bezpodstawne, w związku z czym wniosła o oddalenie powództwa. Postępowanie jest w toku, Powodowie rozszerzyli powództwo o kolejną kwotę 48 787,1 tys. PLN. Rozszerzone powództwo jest zdaniem Spółki przedawnione i bezpodstawne, w związku z czym wniosła o oddalenie powództwa. Powódka po raz kolejny złożyła wniosek o wyłączenie sędziego, co powoduje przedłużenie postępowania;
- 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. Sąd I instancji w dniu 17 października 2017 roku wydał wyrok oddalający powództwo i zasądający koszty postępowania na rzecz NEUCA S.A. Wyrok w całości uwzględnia stanowisko NEUCA S.A. Powódka wniosła apelację. W dniu 5 lutego 2019 roku Sąd Apelacyjny w Gdańsku oddalił apelację w całości i potwierdził argumenty NEUCA S.A. Wyrok jest ostateczny. Powódka złożyła skargę kasacyjną.
- Spółka w wyniku prowadzonego postępowania przeciwko Rafałowi Sobczykowi o uchylenie klauzuli wykonalności aktowi notarialnemu uzyskała w dniu 28 czerwca 2018 roku prawomocny wyrok wydany przez Sąd Apelacyjny w Gdańsku, który w całości uwzględnia stanowisko Spółki i uchylił klauzulę wykonalności nadaną aktowi notarialnemu. Kwota roszczenia złożona w depozycie Ministerstwa Finansów została zwrócona wraz z odsetkami na rachunek bankowy Spółki 6 lutego 2019 roku. W niniejszej sprawie R. Sobczyk złożył wniosek o wznowienie postępowania Spółka wniosła o odrzucenie wniosku. Sąd Apelacyjny w Gdańsku w dniu 27 maja 2019 roku odrzucił skargę o wznowienie postępowania uznając ją za niedopuszczalną. W niniejszej sprawie została również wniesiona skarga kasacyjna. Spółka uważa, że skarga jest bezpodstawna i niedopuszczalna w związku z czym wniosła o odrzucenie i oddalenie skargi. Sąd Najwyższy 12 września 2019r. wydał postanowienie o odrzuceniu skargi kasacyjnej Pana Rafała Sobczyka – postanowienie jest ostateczne.

Jak poinformowaliśmy w raporcie okresowym za I kwartał 2017 roku, NEUCA złożyła zawiadomienia o podejrzeniu popełnienia przestępstw oszustw i wyłudzeń przez Państwa Barbarę i Rafała Sobczyków. Prokuratura Okręgowa w Toruniu prowadziła w tych sprawach dwa postępowania.

W jednym postępowaniu postanowieniem z dnia 17 listopada 2017 roku postawiono Panu Rafałowi Sobczykowi zarzuty oszustwa i działania na szkodę Synoptis Pharma Sp. z o.o. W dniu 25 lipca 2018 roku Prokuratura Okręgowa w Toruniu przesłała akt oskarżenia przeciwko Panu R. Sobczykowi oskarżonemu o popełnienie przestępstw oszustwa i wyłudzenia. Postępowanie toczy się obecnie w Sądzie Okręgowym w Toruniu. W sprawie z drugiego zawiadomienia NEUCA S.A. postępowanie jest w toku, prowadzi je Prokuratura Okręgowa w Toruniu.

Z prywatnego oskarżenia NEUCA S.A. przeciwko Państwu Barbarze i Rafałowi Sobczykom toczy się obecnie przed Sądem Rejonowym w Toruniu Wydział VIII Karny postępowanie o naruszenie dóbr osobistych, jest to wzajemny prywatny akt oskarżenia, sprawa została przekazana do odrębnego postępowania i jest w toku.

Ponad to NEUCA S.A. przystąpiła w charakterze pokrzywdzonej do postępowania, które toczy się w Prokuraturze Okręgowej w Toruniu z zawiadomienia Państwa Barbary i Rafała Sobczyków przeciwko R. Piątkowi.

Z powództwa NEUCA S.A. przeciwko Państwu Barbarze i Rafałowi Sobczykom toczą się obecnie następujące postępowania cywilne:

- Postępowanie przeciwko Panu Rafałowi Sobczykowi o uchylenie klauzuli wykonalności na akt notarialny wps. 491 941,00 PLN Sąd Okręgowy w Toruniu – kwota wps. została zabezpieczona i znajduje się w Depozycie Ministerstwa Finansów - postępowanie toczy się przed Sądem Okręgowym w Toruniu. Powód złożył wniosek o wyłączenie sędziego, co spowoduje wydłużenie postępowania, wniosek jest bezpodstawny;
- Postępowanie przeciwko Pani Barbarze Sobczyk o uchylenie klauzuli wykonalności na akt notarialny wps. 352 891,00 PLN Sąd Okręgowy w Toruniu. Powództwo ze względu na zrealizowanie tytułu wykonawczego z przyczyn formalnych zostało przekształcone przez Powódkę w powództwo o zapłatę wps. 384.105,84 PLN i w związku z tym przekazane do Gdańska gdzie obecnie się toczy;

- Postępowanie przeciwko Pani Barbarze Sobczyk o uchylenie klauzuli wykonalności na akt notarialny wps. 1 500 000,00 PLN Sąd Okręgowy w Toruniu. Powództwo ze względu na zrealizowanie tytułu wykonawczego z przyczyn formalnych zostało przekształcone przez Powódkę w powództwo o zapłatę wps. 1 534 138,20 zł – zmienione postępowanie toczy się przed Sądem Okręgowym w Gdańsku. W stosunku do dotychczasowego powództwa tj. przed zmianą został wydany wyrok oddalający. Sąd Okręgowy w Gdańsku wyrokiem z dnia 30.09.2019r oddalił powództwo – wyrok nie jest prawomocny NEUCA S.A. złożyła wniosek o uzasadnienie wyroku;
- Postępowanie przeciwko Panu Rafałowi Sobczykowi o uchylenie klauzuli wykonalności na akt notarialny wps. 1 898 028,00 PLN Sąd Okręgowy w Toruniu. Powództwo ze względu na zrealizowanie tytułu wykonawczego z przyczyn formalnych zostało przekształcone przez Powódkę w powództwo o zapłatę wps. 1 932 165,80 PLN – zmienione postępowanie toczy się przed Sądem Okręgowym w Gdańsku;
- Postępowanie przeciwko Panu Rafałowi Sobczykowi o uchylenie klauzuli wykonalności na akt notarialny wps. 1 200 000,00 PLN Sąd Okręgowy w Bydgoszczy. Następnie Sąd Apelacyjny w Gdańsku uchylił wyrok Sądu I instancji i oddalił powództwo, ze względu na zrealizowanie tytułu wykonawczego z przyczyn formalnych. W związku z powyższym NEUCA S.A. wniosła powództwo o zapłatę wps. 1 524 473,82 PLN – postępowanie toczy się przed Sądem Okręgowym w Gdańsku. Sąd Okręgowy w Gdańsku wyrokiem z dnia 10 lipca 2019 roku zasądził na rzecz NEUCA S.A. roszczenie z tytułu bezpodstawnie wyludzonej przez Pana Rafała Sobczyka ceny za zakupioną nieruchomość wyrok nie jest prawomocny;
- Postępowanie przeciwko Państwu Barbarze i Rafałowi Sobczykom o naruszenie dóbr osobistych wps. 300 000,00 PLN Sąd Okręgowy w Toruniu. Powództwo zostało wniesione jako powództwo wzajemne przeciwko powodom wzajemnym Państwu Barbarze i Rafałowi Sobczykom, którzy złożyli pozew o ochronę dóbr osobistych i zadośćuczynienie w kwocie 200 000,00 zł przeciwko NEUCA S.A. Powodowie rozszerzyli powództwo o kwotę 50.000.000,00 PLN. Powództwa te zostały rozdzielone przez Sąd i obecnie toczą się dwa postępowania: z powództwa NEUCA S.A. przed Sądem Okręgowym w Toruniu i z powództwa Państwa B. R. Sobczyków przed Sądem Okręgowym w Gdańsku.

Względem jednostki zależnej od jednostki dominującej przed sądem toczy się następujące istotne postępowanie dotyczące zobowiązań lub wierzytelności jednostki zależnej:

postępowanie cywilne z powództwa Symbiofarm Sp. z o.o. przeciwko Synoptis Pharma Sp. z o.o. o zapłatę łącznej kwoty 1 275,38 tys. PLN wraz z odsetkami, które toczy się przed Sądem Okręgowym w Rzeszowie. Postępowanie zostało wszczęte przez Symbiofarm Sp. z o.o. wskutek ujawnienia przez powoda porozumienia trójstronnego - umowy trójstronnej rzekomo zawartej 24 kwietnia 2015 roku tj. przed zakupem przez Synoptis Pharma Sp. z o.o. udziałów BS SUPLE Sp. z o.o. - pomiędzy Symbiofarm Sp. z o.o., BS SUPLE Sp. z o.o. reprezentowaną przez Rafała Sobczyka - Prezesa Zarządu i BS FARM Sp. z o.o. reprezentowaną przez Barbarę Sobczyk – likwidatora. Na mocy ww. umowy rzekomo BS SUPLE Sp. z o.o. przejęła zobowiązania BS FARM Sp. z o.o. wobec Symbiofarm Sp. z o.o. w kwocie 2 474 543,73 PLN. Udziały BS SUPLE Sp. z o.o. zostały kupione przez Synoptis Pharma Sp. z o.o. 4 września 2015 roku bez wiedzy nabywcy o rzekomo zawartej umowie trójstronnej. Po przejściu BS SUPLE Sp. z o.o. przez Synoptis Pharma Sp. z o.o. powództwo o zapłatę zostało skierowane do Synoptis Pharma Sp. z o.o., która niezwłocznie po otrzymaniu informacji o rzekomym istnieniu porozumienia trójstronnego złożyła do Prokuratury Okręgowej w Toruniu zawiadomienie o podejrzeniu popełnienia przestępstwa oszustwa i wyludzenia przez Państwa Barbarę i Rafała Sobczyków. W dniu 14 listopada 2017 roku zostało wydane postanowienie o przedstawieniu zarzutów oszustwa Panu Rafałowi Sobczykowi. Następnie 25 lipca 2018 roku Pan Rafał Sobczyk został oskarżony o oszustwo i doprowadzenie do niekorzystnego rozporządzenia mieniem przez Synoptis Pharma Sp. z o.o., akt oskarżenia został przesłany do sądu i sprawa jest w toku. Sąd Okręgowy w Rzeszowie został poinformowany o oskarżeniu w tej sprawie Pana Rafała Sobczyka.

Postępowania w zakresie rozliczeń podatkowych

W wyniku przeprowadzonego postępowania podatkowego, Mazowiecki Urząd Celno-Skarbowy w Warszawie wydał w dniu 6 lipca 2018 roku decyzję określającą zobowiązanie podatkowe spółki Prosper S.A. w podatku dochodowym od osób prawnych za 2012 rok w kwocie 5 864 tys. PLN plus odsetki od zaległości podatkowych. W opinii Prosper S.A. ustalenia Naczelnika UCS są błędne, a potwierdzenie prawidłowości stosowanych rozliczeń potwierdza posiadana indywidualna interpretacja przepisów prawa podatkowego oraz analizy prawne przygotowane przez zewnętrznych ekspertów. W dniu 1 sierpnia 2018 roku spółka Prosper S.A. złożyła odwołanie od powyższej decyzji. W dniu 27 września 2018 roku, w wyniku otrzymania nadania rygoru natychmiastowej wykonalności nieostatecznej decyzji Prosper S.A. uregulował powyższe zobowiązanie w całości (5 864 tys. PLN zobowiązanie z tytułu podatku oraz 2 769 tys. PLN odsetki od zaległości podatkowych). Grupa prezentuje zapłacone zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego, natomiast zapłacone odsetki w pozycji Należności handlowe oraz pozostałe należności. W dniu 6 listopada 2018 roku spółka Prosper S.A. otrzymała ostateczną w administracyjnym toku instancji decyzję Naczelnika Mazowieckiego UCS w Warszawie, która została zaskarżona przez Prosper S.A. do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego. W dniu 6 września 2019 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie oddalił skargę Prosper S.A. na decyzję Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie, utrzymującą w mocy

decyzję Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego, określającą zobowiązanie podatkowe Prosper S.A. w podatku dochodowym od osób prawnych za 2012 roku.

Wyrok jest nieprawomocny, Spółka złożyła wniosek o uzasadnienie wyroku, a następnie złożyła skargę do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

W wyniku przeprowadzonego postępowania podatkowego Mazowiecki Urząd Kontroli Skarbowej w Warszawie wydał w dniu 23 października 2017 roku decyzję określającą zobowiązanie podatkowe spółki Prosper S.A. w podatku dochodowym od osób prawnych za 2011 rok w kwocie 4 445 tys. PLN plus odsetki od zaległości podatkowych. Od niniejszej decyzji Spółka złożyła odwołanie do Izby Administracji Skarbowej w Bydgoszczy. W dniu 6 kwietnia 2018 roku Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Bydgoszczy uchylił w całości decyzję organu pierwszej instancji i przekazał sprawę do ponownego rozstrzygnięcia przez ten organ. W dniu 10 maja 2018 roku spółka Prosper S.A. zaskarżyła decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Bydgoszczy do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Bydgoszczy. W dniu 24 października 2018r. Wojewódzki Sąd Administracyjny oddalił skargę. W dniu 25 czerwca 2019 roku Naczelnik Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie wydał decyzję określającą zobowiązanie podatkowe Prosper S.A. w podatku dochodowym od osób prawnych za rok 2011 w kwocie 2 857 tys. PLN. W dniu 23 lipca 2019 roku Prosper S.A. złożył odwołanie od tej decyzji do Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie. W dniu 14 października 2019 roku Prosper S.A. otrzymał decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Bydgoszczy określającą zobowiązanie podatkowe w podatku od osób prawnych dla Prosper S.A. za rok 2011 w wysokości 2 851,7 tys. PLN. W dniu 16 października 2019 roku Prosper S.A. uregulował całość zobowiązania (łącznie wraz z odsetkami 4 832,5 tys. PLN). W dniu 7 listopada 2019 r. Prosper S.A. zaskarżył decyzję Dyrektora Izby Skarbowej do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego.

W wyniku przeprowadzonego postępowania podatkowego Naczelnik Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Toruniu wydał w dniu 19 czerwca 2018 roku decyzję określającą zobowiązanie podatkowe NEUCA S.A. w podatku dochodowym od osób prawnych za rok 2012 w kwocie 7 797 tys. PLN. W opinii NEUCA S.A. ustalenia Naczelnika UCS są rażąco błędne, a potwierdzenie prawidłowości stosowanych rozliczeń potwierdza posiadana indywidualna interpretacja przepisów prawa podatkowego oraz analizy prawne przygotowane przez zewnętrznych ekspertów. W dniu 29 czerwca 2018 roku jednostka dominująca złożyła odwołanie od powyższej decyzji. W dniu 20 listopada 2018 r. Naczelnik UCS uchylił decyzję organu pierwszej instancji i określił zobowiązanie podatkowe w podatku dochodowym od osób prawnych za 2012 r. w kwocie wyższej od zadeklarowanej o wartość 7 723,4 tys. PLN plus odsetki od zaległości podatkowych w wysokości 3 678 tys. PLN. W dniu 21 listopada NEUCA S.A. uregulowała całość zobowiązania. Grupa prezentuje zapłacone zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego, natomiast zapłacone odsetki w pozycji Należności handlowe oraz pozostałe należności. W dniu 19 grudnia 2018 r. Spółka zaskarżyła decyzję Naczelnika UCS do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego. W dniu 1 kwietnia 2019 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Bydgoszczy oddalił skargę jednostki dominującej na decyzję Naczelnika Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego z dnia 20 listopada 2018 roku. W dniu 26 czerwca 2019 r. NEUCA S.A. złożyła skargę od wydanego wyroku do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

W wyniku przeprowadzonego postępowania podatkowego Naczelnik Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Toruniu wydał w dniu 19 marca 2018 roku decyzję określającą zobowiązanie podatkowe NEUCA S.A. w podatku od towarów i usług za miesiąc styczeń 2012 roku w kwocie 9 443 tys. PLN. W opinii NEUCA S.A. ustalenia Naczelnika UCS są rażąco błędne, a potwierdzenie prawidłowości stosowanych rozliczeń potwierdza posiadana indywidualna interpretacja przepisów prawa podatkowego oraz analizy prawne przygotowane przez zewnętrznych ekspertów. Dodatkowo, w opinii NEUCA S.A., ewentualne zobowiązania z tytułu podatku VAT uległy przedawnieniu. W dniu 5 kwietnia 2018 roku spółka złożyła odwołanie od powyższej decyzji. W dniu 30 sierpnia jednostka dominująca otrzymała decyzję Naczelnika Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Toruniu określającą zobowiązanie z tytułu podatku od towarów i usług za styczeń 2012 roku w kwocie wyższej od zadeklarowanej o wartość 9 355 tys. PLN plus odsetki od zaległości podatkowych w wysokości 5 258 tys. PLN. W dniu 3 września 2018 roku jednostka dominująca uregulowała całość zobowiązania. Grupa prezentuje płatność w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji Należności handlowe oraz pozostałe należności. W dniu 27 września 2018 roku Spółka zaskarżyła decyzję do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Bydgoszczy. W dniu 5 marca 2019 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Bydgoszczy uchylił decyzję Naczelnika Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego otrzymaną dnia 30 sierpnia 2018 roku (decyzja organu drugiej instancji) oraz decyzję Naczelnika Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego otrzymaną dnia 22 marca 2018 roku (decyzja pierwszej instancji). Zgodnie z wyrokiem Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego przedmiotowe zobowiązanie jest przedawnione. W dniu 23 kwietnia 2019 r. organy kontrolujące złożyły skargę od ww. wyroku do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

Zarząd jednostki dominującej przy wsparciu zewnętrznych ekspertów dokonał analizy wpływu opisanych powyżej postępowań na Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej NEUCA. W opinii Zarządu jednostki dominującej jak i jej ekspertów w oparciu o stan faktyczny oraz rozstrzygnięcia w zbliżonych sprawach, Zarząd ocenia, że szanse Grupy na korzystne rozstrzygnięcie opisanych sporów są wysoce prawdopodobne. Z uwagi na oddalenie w dniu 1 kwietnia 2019 roku przez Wojewódzki Sąd Administracyjny w Bydgoszczy skargi jednostki dominującej na decyzję Naczelnika Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego z dnia 20 listopada 2018 roku oraz oddalenie w dniu 6 września 2019 roku przez Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie skargi Prosper S.A. na decyzję

Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego z dnia 6 listopada 2018 roku istnieje niepewność co do wyniku i czasu ostatecznego rozstrzygnięcia tych spraw przed organami administracji publicznej.

Poza wyżej wymienionymi postępowaniami w stosunku do jednostki dominującej oraz jednostek od niej zależnych nie zostały wytoczone istotne powództwa o zapłatę. Poza opisanymi powyżej przed organami administracji publicznej nie toczą się istotne postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności jednostki dominującej lub jednostek od niej zależnych.

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

NEUCA S.A. nie posiada takich informacji.

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

NEUCA S.A. nie posiada takich informacji.

VIII. Skrócone sprawozdanie finansowe NEUCA S.A.

Rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody

	Nie badane III kwartał 2019 od 01.07.2019 do 30.09.2019	Nie badane 3 kwartały narastająco od 01.01.2019 do 30.09.2019	Nie badane III kwartał 2018 od 01.07.2018 do 30.09.2018	Nie badane 3 kwartały narastająco od 01.01.2018 do 30.09.2018
Przychody ze sprzedaży	1 940 616	5 941 065	1 815 909	5 657 704
Koszt własny sprzedaży	(1 790 674)	(5 477 414)	(1 670 032)	(5 214 272)
Zysk brutto ze sprzedaży	149 942	463 651	145 877	443 432
Koszty sprzedaży	(90 344)	(266 473)	(87 505)	(265 635)
Koszty ogólnego zarządu	(36 066)	(109 402)	(37 338)	(108 068)
Pozostałe przychody operacyjne	667	1 974	678	2 550
Pozostałe koszty operacyjne	(5 671)	(20 388)	(6 528)	(13 576)
Zysk/ strata z tytułu zmiany wartości instrumentów finansowych	(2 234)	(3 585)	(784)	(2 165)
Zysk z działalności operacyjnej	16 294	65 777	14 400	56 538
Przychody odsetkowe	4 819	13 414	5 403	15 852
Pozostałe przychody finansowe	(1 005)	218 669	96	253
Koszty finansowe	(16 469)	(48 553)	(16 589)	(55 708)
Zysk/strata przed opodatkowaniem	3 639	249 307	3 310	16 935
Podatek dochodowy	(1 853)	(9 877)	(1 461)	(7 060)
Zysk/strata netto	1 786	239 430	1 849	9 875
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku:				
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	402
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	-	-	-	(76)
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	326
Całkowite dochody ogółem	1 786	239 430	1 849	10 201
Zysk/strata przypadający akcjonariuszom Spółki	1 786	239 430	1 849	9 875
Zysk/strata na 1 akcję				
Podstawowy *	0,42	54,97	0,41	2,17
Rozwodniony *	0,38	49,59	0,37	1,93
Średnia ważona liczba akcji zwykłych **	4 231 013	4 355 317	4 472 185	4 546 689
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych **	4 693 565	4 827 754	5 013 383	5 121 119

* Dane w PLN

** Średnioważona liczba akcji została obliczona jako średnia arytmetyczna liczby akcji w danym okresie. Do obliczenia średnioważonej liczby akcji nie ujęto akcji własnych skupionych w celu umorzenia.

Średnioważona rozwodniona liczba akcji uwzględnia dodatkowo liczbę wyemitowanych warrantów subskrypcyjnych zamiennych na akcje serii Ł oraz serii M emitowanych w ramach programów opcji menadżerskich oraz serii J emitowanych w celu zapewnienia dotychczasowym akcjonariuszom większościowym jednostki dominującej możliwości zwiększenia udziału w kapitale zakładowym jednostki dominującej.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nie badane 30.09.19	Nie badane 30.06.19	31.12.18 przekształcone	Nie badane przekształcone 30.09.18	Nie badane przekształcone 01.01.18
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe	301 006	302 002	305 403	307 298	282 347
Wartości niematerialne	59 421	56 403	54 699	47 770	41 837
Nieruchomości inwestycyjne	29 923	30 061	30 338	32 665	33 125
Inwestycje w jednostki zależne	900 713	900 713	828 732	828 725	763 800
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	3 888	3 888	3 888	3 888	3 880
Akcje i udziały nienotowane	525	525	525	525	525
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	2 831	2 798	2 733	-	-
Należności handlowe oraz pozostałe należności	14 664	15 263	16 463	17 055	18 280
Udzielone pożyczki	95 970	73 785	37 249	124 848	25 313
Aktywa trwałe razem	1 408 941	1 385 438	1 280 030	1 362 774	1 169 107
Aktywa obrotowe					
Zapasy	972 980	996 285	1 086 835	965 474	1 014 269
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 127 090	1 276 609	1 019 436	1 073 795	1 022 241
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	8 730	7 838	9 777	2 106	15 121
Udzielone pożyczki	104 294	92 077	180 455	92 090	200 282
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 990	6 511	5 578	6 108	9 697
Pozostałe aktywa	4 960	4 246	4 492	4 756	3 551
Aktywa obrotowe razem	2 224 044	2 383 566	2 306 573	2 144 329	2 265 161
Aktywa razem	3 632 985	3 769 004	3 586 603	3 507 103	3 434 268

	Nie badane 30.09.19	Nie badane 30.06.19	31.12.18 przekształcone	Nie badane przekształcone 30.09.18	Nie badane przekształcone 01.01.18
Kapitał własny					
Kapitał podstawowy	4 548	4 537	4 533	4 628	4 678
Akcje własne	(100 635)	(54 452)	(12 379)	(55 819)	(43 493)
Kapitał zapasowy	70 160	67 418	100 845	144 705	170 303
Kapitał z aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-	-	-	-	(326)
Pozostałe kapitały	20 181	19 623	17 391	16 744	14 703
Zyski/ straty zatrzymane, w tym:	188 965	187 179	(51 711)	(40 114)	(5 809)
- Zysk/ strata z lat ubiegłych	(50 465)	(50 465)	(49 990)	(49 989)	(5 809)
- Zysk/ strata roku bieżącego	239 430	237 644	(1 721)	9 875	-
Kapitał własny razem	183 219	224 305	58 679	70 144	140 056
Zobowiązania długoterminowe					
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	5 263
Zobowiązania z tytułu leasingu	132 913	143 676	136 298	142 491	127 580
Inne zobowiązania finansowe	-	-	-	-	177 093
Zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu udziałów	4 950	9 950	5 000	5 000	-
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23 760	21 918	13 995	15 627	8 553
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	834	834	834	740	740
Inne zobowiązania operacyjne	568	552	1 379	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem	163 025	176 930	157 506	163 858	319 229
Zobowiązania krótkoterminowe					
Kredyty i pożyczki	799 375	193 571	137 374	253 374	45 606
Zobowiązania z tytułu leasingu	29 586	21 356	26 714	31 056	22 760
Inne zobowiązania finansowe	343 294	1 025 908	1 017 024	996 279	764 716
Zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu udziałów	5 000	-	5 000	5 000	-
Zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych IRS	-	-	-	-	399
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	2 105 435	2 122 897	2 180 269	1 983 236	2 136 894
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-	34
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3 929	3 929	3 929	3 933	3 933
Pozostałe zobowiązania	122	108	108	223	641
Zobowiązania krótkoterminowe razem	3 286 741	3 367 769	3 370 418	3 273 101	2 974 983
Zobowiązania razem	3 449 766	3 544 699	3 527 924	3 436 959	3 294 212
Pasywa razem	3 632 985	3 769 004	3 586 603	3 507 103	3 434 268

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nie badane za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019	Nie badane przekształcone za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem za rok obrotowy	249 307	16 935
Amortyzacja	31 955	26 549
Odsetki i dywidendy netto	(179 459)	43 204
Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych	1 808	2 569
Zysk/strata ze sprzedaży, zbycia, likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	115	127
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	-	(8)
Zyski/straty z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych wg wartości godziwej	-	3
Wycena programu motywacyjnego	3 682	2 932
Odписы aktualizujące aktywa finansowe oraz przyszłe straty kredytowe	1 582	(414)
Przepływy z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym	108 990	91 897
Zmiany w kapitale obrotowym:		
Zmiana stanu zapasów	113 855	48 795
Zmiana stanu należności	(117 137)	(38 895)
Zmiana stanu zobowiązań	(73 377)	(163 168)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(454)	(1 188)
Inne korekty	1	(74)
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	31 878	(62 633)
Zapłacony podatek dochodowy	(1 074)	(1 601)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	30 804	(64 234)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(31 812)	(24 927)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 310	7 381
Wydatki na nabycie i podwyższenie kapitałów jednostek zależnych	(72 032)	(51 762)
Pożyczki udzielone	(144 582)	(151 852)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	168 985	163 940
Otrzymane odsetki	5 332	8 869
Otrzymane dywidendy	218 466	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	145 667	(48 351)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	8 506	6 617
Nabycie akcji własnych	(88 256)	(60 106)
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 633	23 750
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(686 200)	(9 164)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	672 766	218 252
Spłaty kredytów i pożyczek	(12 368)	(15 789)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(14 693)	(13 522)
Zwrot kaucji gwarancyjnych z tytułu umów leasingu	7 722	-
Odsetki zapłacone	(34 974)	(11 577)
Dywidendy wypłacone	(32 195)	(29 555)
Wpływy z otrzymanych dotacji	-	90
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(176 059)	108 996
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	412	(3 589)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	5 578	9 697
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	5 990	6 108
- o ograniczonej możliwości dysponowania	16	6

Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2018 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 01.01.2018 - dane opublikowane	4 678	(43 493)	168 874	(326)	14 703	17 341	161 777
Zwiększenie z tytułu połączenia z jednostkami zależnymi	1 000	-	1 429	-	-	519	2 948
Rozliczenie połączenia	(1 000)	-	-	-	-	(361)	(1 361)
Wpływ wdrożenia MSSF 9	-	-	-	-	-	(12 221)	(12 221)
Wpływ wdrożenia MSSF 16	-	-	-	-	-	(11 087)	(11 087)
Saldo na dzień 01.01.2018 - dane przekształcone	4 678	(43 493)	170 303	(326)	14 703	(5 809)	140 056
Zysk za okres 01.01. do 30.09.2018	-	-	-	-	-	9 875	9 875
Inne całkowite dochody - zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	326	-	-	326
Dywidendy	-	-	-	-	-	(29 555)	(29 555)
Podział wyniku finansowego	-	-	13 694	-	-	(13 694)	-
Podział wyniku finansowego jednostek połączonych z NEUCA S.A.	-	-	931	-	-	(931)	-
Wyemitowane akcje	83	-	7 424	-	(891)	-	6 616
Wyemitowane opcje na akcje	-	-	-	-	2 932	-	2 932
Umorzenie akcji własnych	(133)	47 780	(47 647)	-	-	-	-
Skup akcji własnych	-	(60 106)	-	-	-	-	(60 106)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	(50)	(12 326)	(25 598)	-	2 041	(44 180)	(80 113)
Saldo na dzień 30.09.2018	4 628	(55 819)	144 705	-	16 744	(40 114)	70 144

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2018 ROKU - PRZEKSZTAŁCONE

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Razem
Saldo na dzień 01.01.2018 - dane opublikowane	4 678	(43 493)	168 874	(326)	14 703	17 341	161 777
Zwiększenie z tytułu połączenia z jednostkami zależnymi	1 000	-	1 429	-	-	519	2 948
Rozliczenie połączenia	(1 000)	-	-	-	-	(361)	(1 361)
Wpływ wdrożenia MSSF 9	-	-	-	-	-	(12 221)	(12 221)
Wpływ wdrożenia MSSF 16	-	-	-	-	-	(11 087)	(11 087)
Saldo na dzień 01.01.2018 - dane przekształcone	4 678	(43 493)	170 303	(326)	14 703	(5 809)	140 056
Zysk za okres 01.01. do 31.12.2018	-	-	-	-	-	(1 721)	(1 721)
Inne całkowite dochody - zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	326	-	-	326
Dywidendy	-	-	-	-	-	(29 555)	(29 555)
Podział wyniku finansowego NEUCA S.A.	-	-	13 695	-	-	(13 695)	-
Podział wyniku finansowego jednostek połączonych z NEUCA S.A.	-	-	931	-	-	(931)	-
Wyemitowane akcje	144	-	11 831	-	(1 221)	-	10 754
Wyemitowane opcje na akcje	-	-	-	-	3 909	-	3 909
Umorzenie akcji własnych	(289)	96 204	(95 915)	-	-	-	-
Skup akcji własnych	-	(65 090)	-	-	-	-	(65 090)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	(145)	31 114	(69 458)	-	2 688	(44 181)	(79 982)
Saldo na dzień 31.12.2018	4 533	(12 379)	100 845	-	17 391	(51 711)	58 679

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2019 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 01.01.2019	4 533	(12 379)	100 845	-	17 391	(51 711)	58 679
Zysk za okres 01.01. do 30.09.2019	-	-	-	-	-	239 430	239 430
Dywidendy	-	-	(33 111)	-	-	-	(33 111)
Podział wyniku finansowego NEUCA S.A.	-	-	(1 246)	-	-	1 246	-
Wyemitowane akcje	15	-	3 672	-	(892)	-	2 795
Wyemitowane opcje na akcje	-	-	-	-	3 682	-	3 682
Skup akcji własnych	-	(88 256)	-	-	-	-	(88 256)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	15	(88 256)	(30 685)	-	2 790	1 246	(114 890)
Saldo na dzień 30.09.2019	4 548	(100 635)	70 160	-	20 181	188 965	183 219

IX. Informacje dodatkowe do raportu kwartalnego NEUCA S.A. sporządzonego na dzień 30.09.2019 roku

Segmenty działalności – branżowe i geograficzne

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

Zmiany wartości szacunkowych

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2019 roku wpływ na wynik finansowy oraz inne całkowite dochody netto NEUCA S.A. miały istotne zmiany następujących wartości szacunkowych:

- zmniejszenie wartości aktywów z tytułu podatku odroczonego o 8 371 tys. PLN
- zwiększenie wartości rezerw z tytułu podatku odroczonego o 1 394 tys. PLN

Korekty wcześniej prezentowanych sprawozdań finansowych

W przedstawionym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze zostały zmienione w stosunku do danych pierwotnie zatwierdzonych i opublikowanych.

Przekształcenie wynikające z połączenia jednostek

W dniu 18 stycznia 2019 roku Sąd Rejonowy w Toruniu zarejestrował połączenie NEUCA S.A. z jej jednostką zależną - Accedit 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 spółki Accedit Sp. z o.o. na jedynego właściciela, tj. NEUCA S.A., poprzez przejęcie bez podwyższenia kapitału zakładowego spółki przejmującej oraz bez wymiany udziałów spółki przejmowanej na akcje spółki przejmującej. Celem połączenia jest uproszczenie struktury Grupy Kapitałowej NEUCA. Przed połączeniem spółka NEUCA posiadała 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Accedit Sp. z o.o.

Do rozliczenia połączenia jednostki dominującej z jej jednostkami zależnymi Spółka wybrała metodę analogiczną do metody łączenia udziałów, która została szerzej opisana w nocie 18 „Połączenia jednostek” w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku. Połączenie spółek zostało rozliczone w księgach spółki przejmującej metodą analogiczną do metody łączenia udziałów. Do ksiąg spółki przejmującej (NEUCA S.A.) zostały włączone aktywa i pasywa oraz przychody i koszty spółki przejmowanej (Accedit Sp. z o.o.) oraz wyłączone zostały przychody i koszty operacji gospodarczych dokonanych między spółkami przed połączeniem.

Sprawozdanie finansowe Spółki zawiera dane porównawcze określone w taki sposób jakby połączenie miało miejsce na początek poprzedniego roku obrotowego.

Zastosowanie MSSF 16 „Leasing”

Spółka zastosowała MSSF 16 „Leasing” po raz pierwszy dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku, przyjmując podejście retrospektywne (do każdego poprzedniego okresu sprawozdawczego zgodnie z MSR 8) zgodnie z MSSF 16:C5(a).

Korekta prezentacyjna MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

Spółka dokonała zmian w prezentacji pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych. Zmiana dotyczy danych porównywalnych za III kwartały 2018 roku i polega na ujęciu utworzonych i rozwiązanych odpisów aktualizujących należności oraz przychodów i kosztów dotyczących spisanych należności w pozycji Zysk/ (strata) z tytułu zmiany wartości instrumentów finansowych.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2018 roku, na dzień 30 września 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku przekształcone w związku z połączeniami oraz z zastosowaniem MSSF 16 przedstawiono poniżej. Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2018 roku zawiera dodatkowo przekształcenie wynikające z zastosowania MSSF 9, opisane w sprawozdaniu za rok 2018 opublikowanym w dniu 22 marca 2019 roku.

	Nie badane dane opublikowane 01.01.2018	Przekształcenie wynikające z "Połączenia jednostek"		wpływ zastosowania MSSF 16	wpływ zastosowania MSSF 9	Nie badane dane przekształcone 01.01.2018
		Accedit Sp. z o.o.	Korekty			
Aktywa trwałe						
Rzeczowe aktywa trwałe	178 295	3 282	-	100 770	-	282 347
Wartości niematerialne	40 538	1 660	(361)	-	-	41 837
Nieruchomości inwestycyjne	33 125	-	-	-	-	33 125
Inwestycje w jednostki zależne	764 800	-	(1 000)	-	-	763 800
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	3 880	-	-	-	-	3 880
Akcje i udziały nienotowane	525	-	-	-	-	525
Należności handlowe oraz pozostałe należności	18 280	-	-	-	-	18 280
Udzielone pożyczki	25 313	-	-	-	-	25 313
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	328	(328)	-	-	-
Aktywa trwałe razem	1 064 756	5 270	(1 689)	100 770	-	1 169 107
Aktywa obrotowe						
Zapasy	1 014 269	-	-	-	-	1 014 269
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 031 088	7 869	(5 064)	-	(11 652)	1 022 241
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	15 062	59	-	-	-	15 121
Udzielone pożyczki	203 714	4	-	-	(3 436)	200 282
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 480	217	-	-	-	9 697
Pozostałe aktywa	3 011	540	-	-	-	3 551
Aktywa obrotowe razem	2 276 624	8 689	(5 064)	-	(15 088)	2 265 161
Aktywa razem	3 341 380	13 959	(6 753)	100 770	(15 088)	3 434 268

	Nie badane dane opublikowane 01.01.2018	Przekształcenie wynikające z "Połączenia jednostek"		wpływ zastosowania MSSF 16	wpływ zastosowania MSSF 9	Nie badane dane przekształcone 01.01.2018
		Accedit Sp. z o.o.	Korekty			
Kapitał własny						
Kapitał podstawowy	4 678	1 000	(1 000)	-	-	4 678
Akcje własne	(43 493)	-	-	-	-	(43 493)
Kapitał zapasowy	168 874	1 429	-	-	-	170 303
Kapitał z aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(326)	-	-	-	-	(326)
Pozostałe kapitały	14 703	-	-	-	-	14 703
Zyski zatrzymane	17 341	519	(361)	(11 087)	(12 221)	(5 809)
- zysk/strata z lat ubiegłych	(27 829)	-	-	(11 087)	(12 221)	(51 137)
- zysk roku bieżącego	45 170	519	(361)	-	-	45 328
Kapitał własny razem	161 777	2 948	(1 361)	(11 087)	(12 221)	140 056
Zobowiązania długoterminowe						
Kredyty i pożyczki	5 263	-	-	-	-	5 263
Zobowiązania z tytułu leasingu	23 553	-	-	104 027	-	127 580
Inne zobowiązania finansowe	177 093	-	-	-	-	177 093
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 261	88	(328)	(2 601)	(2 867)	8 553
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	635	105	-	-	-	740
Zobowiązania długoterminowe razem	220 805	193	(328)	101 426	(2 867)	319 229
Zobowiązania krótkoterminowe						
Kredyty i pożyczki	45 606	-	-	-	-	45 606
Zobowiązania z tytułu leasingu	12 329	-	-	10 431	-	22 760
Inne zobowiązania finansowe	764 716	-	-	-	-	764 716
Zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych IRS	399	-	-	-	-	399
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	2 131 850	10 108	(5 064)	-	-	2 136 894
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	34	-	-	-	-	34
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3 223	710	-	-	-	3 933
Pozostałe zobowiązania	641	-	-	-	-	641
Zobowiązania krótkoterminowe razem	2 958 798	10 818	(5 064)	10 431	-	2 974 983
Zobowiązania razem	3 179 603	11 011	(5 392)	111 857	(2 867)	3 294 212
Pasywa razem	3 341 380	13 959	(6 753)	100 770	(15 088)	3 434 268

W wyniku połączenia jednostek, zastosowania MSSF 16 oraz MSSF 9 aktywa i pasywa ogółem na dzień 1 stycznia 2018 roku uległy zwiększeniu o 92 888 tys. PLN.

	Nie badane dane opublikowane 30.09.2018	Przekształcenie wynikające z "Połączenia jednostek"		Wpływ zastosowania MSSF 16	Nie badane dane przekształcone 30.09.2018
		Accedit Sp. z o.o.	Korekty		
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe	198 270	2 812	-	106 216	307 298
Wartości niematerialne	47 008	1 397	(635)	-	47 770
Nieruchomości inwestycyjne	32 665	-	-	-	32 665
Inwestycje w jednostki zależne	829 725	-	(1 000)	-	828 725
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	3 888	-	-	-	3 888
Akcje i udziały nienotowane	525	-	-	-	525
Należności handlowe oraz pozostałe należności	17 055	-	-	-	17 055
Udzielone pożyczki	124 848	-	-	-	124 848
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	576	(576)	-	-
Aktywa trwałe razem	1 253 984	4 785	(2 211)	106 216	1 362 774
Aktywa obrotowe					
Zapasy	965 474	-	-	-	965 474
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 072 789	5 866	(4 860)	-	1 073 795
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 692	414	-	-	2 106
Udzielone pożyczki	94 384	-	(2 294)	-	92 090
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 054	54	-	-	6 108
Pozostałe aktywa	4 468	288	-	-	4 756
Aktywa obrotowe razem	2 144 861	6 622	(7 154)	-	2 144 329
Aktywa razem	3 398 845	11 407	(9 365)	106 216	3 507 103

	Nie badane dane opublikowane 30.09.2018	Przekształcenie wynikające z "Połączenia jednostek"			Nie badane dane przekształcone 30.09.2018
		Accedit Sp. z o.o.	Korekty	Wpływ zastosowania MSSF 16	
Kapitał własny					
Kapitał podstawowy	4 628	1 000	(1 000)	-	4 628
Akcje własne	(55 819)	-	-	-	(55 819)
Kapitał zapasowy	142 758	1 947	-	-	144 705
Pozostałe kapitały	16 744	-	-	-	16 744
Zyski/straty zatrzymane, w tym:	(25 196)	(1 183)	(635)	(13 100)	(40 114)
- zysk/strata z lat ubiegłych	(38 541)	-	(361)	(11 087)	(49 989)
- zysk roku bieżącego	13 345	(1 183)	(274)	(2 013)	9 875
Kapitał własny razem	83 115	1 764	(1 635)	(13 100)	70 144
Zobowiązania długoterminowe					
Zobowiązania z tytułu leasingu	33 519	-	-	108 972	142 491
Zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu udziałów	5 000	-	-	-	5 000
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 156	119	(576)	(3 072)	15 627
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	635	105	-	-	740
Zobowiązania długoterminowe razem	58 310	224	(576)	105 900	163 858
Zobowiązania krótkoterminowe					
Kredyty i pożyczki	253 374	2 294	(2 294)	-	253 374
Zobowiązania z tytułu leasingu	17 640	-	-	13 416	31 056
Inne zobowiązania finansowe	996 279	-	-	-	996 279
Zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu udziałów	5 000	-	-	-	5 000
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	1 981 681	6 415	(4 860)	-	1 983 236
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3 223	710	-	-	3 933
Pozostałe zobowiązania	223	-	-	-	223
Zobowiązania krótkoterminowe razem	3 257 420	9 419	(7 154)	13 416	3 273 101
Zobowiązania razem	3 315 730	9 643	(7 730)	119 316	3 436 959
Pasywa razem	3 398 845	11 407	(9 365)	106 216	3 507 103

W wyniku połączenia jednostek oraz zastosowania MSSF 16 aktywa i pasywa ogółem na dzień 30 września 2018 roku uległy zwiększeniu o 108 258 tys. PLN.

	Dane opublikowane 31.12.2018	Przekształcenie wynikające z "Połączenia jednostek"		wpływ zastosowania MSSF 16	Dane przekształcone 31.12.2018
		Accedit Sp. z o.o.	Korekty		
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe	200 262	2 459	-	102 682	305 403
Wartości niematerialne	54 154	1 277	(732)	-	54 699
Nieruchomości inwestycyjne	30 338	-	-	-	30 338
Inwestycje w jednostki zależne	829 732	-	(1 000)	-	828 732
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	3 888	-	-	-	3 888
Akcje i udziały nienotowane	525	-	-	-	525
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	2 733	-	-	-	2 733
Należności handlowe oraz pozostałe należności	16 463	-	-	-	16 463
Udzielone pożyczki	37 249	-	-	-	37 249
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	280	(280)	-	-
Aktywa trwałe razem	1 175 344	4 016	(2 012)	102 682	1 280 030
Aktywa obrotowe					
Zapasy	1 086 835	-	-	-	1 086 835
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 016 471	12 865	(9 900)	-	1 019 436
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9 688	89	-	-	9 777
Udzielone pożyczki	184 284	-	(3 829)	-	180 455
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 620	958	-	-	5 578
Pozostałe aktywa	3 887	605	-	-	4 492
Aktywa obrotowe razem	2 305 785	14 517	(13 729)	-	2 306 573
Aktywa razem	3 481 129	18 533	(15 741)	102 682	3 586 603

	Dane opublikowane 31.12.2018	Przekształcenie wynikające z "Połączenia jednostek"		wpływ zastosowania MSSF 16	Dane przekształcone 31.12.2018
		Accedit Sp. z o.o.	Korekty		
Kapitał własny					
Kapitał podstawowy	4 533	1 000	(1 000)	-	4 533
Akcje własne	(12 379)	-	-	-	(12 379)
Kapitał zapasowy	98 897	1 948	-	-	100 845
Pozostałe kapitały	17 391	-	-	-	17 391
Zyski zatrzymane, w tym:	(39 817)	2 601	(732)	(13 763)	(51 711)
- zysk/strata z lat ubiegłych	(38 542)	-	(361)	(11 087)	(49 990)
- zysk roku bieżącego	(1 275)	2 601	(371)	(2 676)	(1 721)
Kapitał własny razem	68 625	5 549	(1 732)	(13 763)	58 679
Zobowiązania długoterminowe					
Zobowiązania z tytułu leasingu	30 167	-	-	106 131	136 298
Zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu udziałów	5 000	-	-	-	5 000
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17 368	135	(280)	(3 228)	13 995
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	740	94	-	-	834
Inne zobowiązania operacyjne	1 379	-	-	-	1 379
Zobowiązania długoterminowe razem	54 654	229	(280)	102 903	157 506
Zobowiązania krótkoterminowe					
Kredyty i pożyczki	137 374	3 829	(3 829)	-	137 374
Zobowiązania z tytułu leasingu	13 172	-	-	13 542	26 714
Inne zobowiązania finansowe	1 017 024	-	-	-	1 017 024
Zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu udziałów	5 000	-	-	-	5 000
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	2 181 880	8 289	(9 900)	-	2 180 269
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3 292	637	-	-	3 929
Pozostałe zobowiązania	108	-	-	-	108
Zobowiązania krótkoterminowe razem	3 357 850	12 755	(13 729)	13 542	3 370 418
Zobowiązania razem	3 412 504	12 984	(14 009)	116 445	3 527 924
Pasywa razem	3 481 129	18 533	(15 741)	102 682	3 586 603

W wyniku połączenia jednostek oraz zastosowania MSSF 16 aktywa i pasywa ogółem na dzień 31 grudnia 2018 roku uległy zwiększeniu o 105 474 tys. PLN.

Uzgodnienie pozycji rachunku zysków i strat prezentuje poniższa tabela:

	Nie badane dane opublikowane 30.09.2018	Przekształcenia wynikające z "Połączenia jednostek" Accedit Sp. z o.o.	Korekty	Wpływ zastosowania MSSF 16	Korekta prezentacyjna MSSF 9	Nie badane dane przekształcone 30.09.2018
Przychody ze sprzedaży	5 653 310	28 354	(23 960)	-	-	5 657 704
Koszt własny sprzedaży	(5 216 106)	-	1 834	-	-	(5 214 272)
Zysk brutto ze sprzedaży	437 204	28 354	(22 126)	-	-	443 432
Koszty sprzedaży	(264 820)	(852)	37	-	-	(265 635)
Koszty ogólnego zarządu	(103 251)	(29 238)	21 815	2 606	-	(108 068)
Pozostałe przychody operacyjne	2 713	461	-	-	(624)	2 550
Pozostałe koszty operacyjne	(17 921)	(67)	-	585	3 827	(13 576)
Zysk/strata z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych	1 038	-	-	-	(3 203)	(2 165)
Zysk/strata z działalności operacyjnej	54 963	(1 342)	(274)	3 191	-	56 538
Przychody odsetkowe	-	-	-	-	15 852	15 852
Pozostałe przychody finansowe	16 153	5	(53)	-	(15 852)	253
Koszty finansowe	(50 021)	(64)	53	(5 676)	-	(55 708)
Zysk przed opodatkowaniem	21 095	(1 401)	(274)	(2 485)	-	16 935
Podatek dochodowy	(7 750)	218	-	472	-	(7 060)
Zysk netto	13 345	(1 183)	(274)	(2 013)	-	9 875

Uzgodnienie pozycji sprawozdania z przepływów pieniężnych prezentuje poniższa tabela:

	Nie badane za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	Przekształcenie wynikające z połączenia z "Połączenia jednostek"		Wpływ zastosowania MSSF 16	Nie badane przekształcone za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018
		Accedit Sp. z o.o.	Korekty		
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
Zysk przed opodatkowaniem za rok obrotowy	21 095	(1 401)	(274)	(2 485)	16 935
Amortyzacja	16 132	912	-	9 505	26 549
Odsetki i dywidendy netto	40 047	49	-	3 108	43 204
Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	2 569	2 569
Zysk/strata ze sprzedaży, zbycia, likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	998	(286)	-	(585)	127
Przepływy z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym	80 785	(726)	(274)	12 112	91 897
Zmiany w kapitale obrotowym:					
Zmiana stanu należności	(43 712)	2 004	2 813	-	(38 895)
Zmiana stanu zobowiązań	(155 627)	(3 641)	(3 900)	-	(163 168)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(1 440)	252	-	-	(1 188)
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	(71 273)	(2 111)	(1 361)	12 112	(62 633)
Zapłacony podatek dochodowy	(1 246)	(355)	-	-	(1 601)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(72 519)	(2 466)	(1 361)	12 112	(64 234)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(26 230)	(1 428)	2 731	-	(24 927)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 269	1 482	(1 370)	-	7 381
Pożyczki udzielone	(157 187)	-	5 335	-	(151 852)
Otrzymaone spłaty pożyczek udzielonych	166 986	4	(3 050)	-	163 940
Otrzymaone odsetki	8 909	5	(45)	-	8 869
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(52 015)	63	3 601	-	(48 351)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	218 252	5 335	(5 335)	-	218 252
Spłaty kredytów i pożyczek	(15 789)	(3 050)	3 050	-	(15 789)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(4 518)	-	-	(9 004)	(13 522)
Odsetki zapłacone	(8 469)	(45)	45	(3 108)	(11 577)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	121 108	2 240	(2 240)	(12 112)	108 996
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(3 426)	(163)	-	-	(3 589)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	9 480	217	-	-	9 697
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	6 054	54	-	-	6 108

Transakcje z podmiotami powiązаныmi

PRZYCHODY I KOSZTY OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH

	od 01.01 do 30.09.2019	od 01.01 do 30.09.2018
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	8 804	9 477
od jednostek zależnych	8 787	9 401
od jednostek stowarzyszonych	17	76
Pozostałe przychody (w tym odsetki)	5 113	6 771
od jednostek zależnych	4 829	6 697
od jednostek stowarzyszonych	284	74
Otrzymane dywidendy	218 466	-
Zakup towarów i usług	214 417	228 227
od jednostek zależnych	214 417	228 207
od jednostek stowarzyszonych	-	20
Pozostałe koszty (w tym odsetki)	36 847	42 638
Zakup rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz pozostałych aktywów	1 045	450

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH NA DZIEŃ 30.09.2019 ROKU

	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018	01.01.2018
Należności z tytułu dostaw i usług	2 553	2 821	5 082	2 577	5 701
Od jednostek zależnych	2 532	2 807	5 067	2 569	5 690
Od jednostek stowarzyszonych	21	14	15	8	11
Od innych podmiotów powiązanych nie objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	-	-	-	-	-
Pozostałe należności krótkoterminowe	-	214 466	2	-	49
Od jednostek zależnych	-	214 466	2	-	49
Od innych podmiotów powiązanych nie objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-
Razem wartość netto	2 553	217 287	5 084	2 577	5 750

AKTYWA FINANSOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH NA DZIEŃ 30.09.2019 ROKU

	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018	01.01.2018
Udzielone pożyczki	151 086	115 560	171 906	170 826	182 090
Od jednostek zależnych	145 933	110 483	168 891	167 361	182 090
Od jednostek stowarzyszonych	5 153	5 077	3 015	3 465	-
Dłużne papiery wartościowe	2 831	2 798	2 733	-	-
Od jednostek stowarzyszonych	2 831	2 798	2 733	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-
Razem wartość netto	153 917	118 358	174 639	170 826	182 090

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH NA DZIEŃ 30.09.2019 ROKU

	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018	01.01.2018
Zobowiązania handlowe	40 554	45 363	46 531	23 524	40 839
- od jednostek zależnych	40 554	45 363	46 531	23 524	40 839
- od jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	-	34	2 454	236	1 660
- od jednostek zależnych	-	34	2 454	236	1 660
- od jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 407	4 360	4 291	4 251	-
- od jednostek zależnych	4 407	4 360	4 291	4 251	-
Inne zobowiązania finansowe	343 293	1 025 908	1 017 024	996 279	764 716
- od jednostek zależnych	343 293	1 025 908	1 017 024	996 279	764 716
Razem	388 254	1 075 665	1 070 300	1 024 290	807 215

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH NA DZIEŃ 30.09.2019 ROKU

	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018	01.01.2018
Inne zobowiązania finansowe	-	-	-	-	177 093
- od jednostek zależnych	-	-	-	-	177 093
Zobowiązania z tytułu leasingu	5 750	6 860	9 090	10 178	-
- od jednostek zależnych	5 750	6 860	9 090	10 178	-
Razem	5 750	6 860	9 090	10 178	177 093

KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY I POŻYCZKI OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH NA DZIEŃ 30.09.2019 ROKU

	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018	01.01.2018
Pożyczki	523 260	13 334	5 262	9 065	724
- od jednostek zależnych	523 260	13 334	5 262	9 065	724
Razem	523 260	13 334	5 262	9 065	724