



12 maja 2016 r.

GRUPA NEUCA

RAPORT ZA I KWARTAŁ 2016 R.

SPIS TREŚCI

I.	Podsumowanie.....	3
II.	Omówienie wyników finansowych w I kwartale 2016 roku	5
III.	Istotne zdarzenia i umowy	6
IV.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz	8
V.	Czynniki mające wpływ na przyszłe wyniki finansowe.....	9
VI.	Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej NEUCA za I kwartał 2016 roku.....	11
VII.	Informacje dodatkowe do raportu kwartalnego Grupy Kapitałowej NEUCA.....	19
VIII.	Skrócone sprawozdanie finansowe NEUCA S.A.....	36
IX.	Informacje dodatkowe do raportu kwartalnego NEUCA S.A.	42

I. Podsumowanie

- W pierwszym kwartale 2016 r. NEUCA wypracowała 35,2 mln zł zysku netto o 10% więcej niż przed rokiem. Bez uwzględnienia zdarzeń jednorazowych dynamika wyniku netto Grupy wyniosła 7%. Na poziomie zysku brutto Spółka wypracowała 44,3 mln zł i zanotowała 16% wzrost w porównaniu do analogicznego okresu w ubiegłym roku.
- NEUCA zrealizowała ponad 32% prognozy finansowej zakładającej zysk netto w 2016 r. na poziomie 110 mln zł bez zdarzeń jednorazowych.
- Na koniec pierwszego kwartału 2016 r. NEUCA utrzymywała silną pozycję lidera w branży hurtu aptecznego, zachowując ponad 28% udziałów rynkowych. Pod koniec kwietnia Grupa podpisała przedwstępną umowę przejęcia firmy Intra, której podstawową działalnością jest sprzedaż hurtowa produktów farmaceutycznych do aptek, szpitali i lecznic weterynaryjnych. Wartość sprzedaży Intra wyniosła w ub. r. 856 mln zł.
- Grupa osiągnęła bardzo wysokie wyniki w zakresie satysfakcji klienta, badanej regularnie przez niezależną firmę badawczą IMS Health. NEUCA po raz pierwszy osiągnęła najwyższe noty wśród giełdowych dystrybutorów farmaceutyków we wszystkich dziesięciu kategoriach podlegającej ocenie.
- Segment produktów własnych osiągnął blisko 6 mln zł zysku netto w pierwszym kwartale 2016 r. czyli o 13% więcej niż przed rokiem. Sprzedaż do aptek wyniosła 26,5 mln zł vs. 21,5 mln zł w pierwszym kwartale 2015 r. Na koniec marca w portfolio Grupy znajdowało się 455 produktów, co oznacza wzrost o 9% w relacji do pierwszego kwartału 2015 r.
- NEUCA w pierwszym kwartale kontynuowała inwestycje w biznesy oferujące usługi dla pacjenta. W styczniu Grupa przejęła Ortopedio.pl, internetowego dystrybutora sprzętu rehabilitacyjnego i ortopedycznego. Spółka pracowała nad zwiększeniem efektywności przychodni lekarskich Świat Zdrowia. W maju Grupa weszła na rynek z urządzeniem telemedycznym Diabdis, dedykowanym diabetykom.

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

Drodzy Akcjonariusze

Jesteśmy firmą, której uwaga koncentruje się na niezależnych aptekach. Dla nas oznacza to, że wszystkie działania, jakie podejmujemy służą wsparciu indywidualnych farmaceutów. Taką drogę obraliśmy ponad 25 lat temu i wciąż dowodzimy, iż filozofia, na której oparliśmy nasz biznes, jest właściwa oraz trafnie dopasowana do panujących trendów i rzeczywistości rynkowej. Nie posiadamy aptek i nie konkurujemy z naszymi klientami – dzięki wierności tym zasadom realizujemy wyznaczone cele, również w zmieniającym się otoczeniu prawnym – biznesowym.

Od lat jesteśmy liderem dystrybucji leków do aptek. Mocną pozycję rynkową w dużej mierze zawdzięczamy ścisłym relacjom i wsparciu, które udzielamy niezależnym aptekom. Staramy się wspierać je najlepiej w branży, bo to one są naszym strategicznym partnerem. Jakość tego, co robimy, najlepiej oddają niezależne wyniki badań satysfakcji klienta. W pierwszym kwartale po raz pierwszy osiągnęliśmy najlepsze noty we wszystkich kategoriach podlegających ocenie spośród giełdowych dystrybutorów farmaceutyków. Stale pracujemy nad pogłębianiem naszej współpracy z niezależnymi farmaceutami także w ramach unikatowych programów partnerskich, do których zapraszamy kolejne apteki. Z myślą o naszych klientach angażujemy się w działalność w innych obszarach rynku ochrony zdrowia. Kilkuletnia aktywność w zakresie rozwoju produktów własnych pokazała, że kierunek, który obraliśmy jest właściwy. W pierwszym kwartale zysk netto z tego segmentu stanowił już blisko 17% wyniku całej Grupy. Sprzedaż w tym obszarze, pomimo planowanego wyhamowania dynamiki wdrożeń nowych produktów, stale zwiększa się w dwucyfrowym tempie, co świadczy o coraz większej popularności marek Apteo, Genoptim i Cera+ wśród aptekarzy.

Działalność firmy na styku różnorodnych obszarów rynku zdrowia stwarza wyjątkowe możliwości do ciągłego podnoszenia jakości oferty skierowanej do aptek i umacniania wzajemnych relacji. Znając potrzeby naszych strategicznych klientów, perspektywę biznesu rozszerzyliśmy o pacjenta - klienta apteki. W pierwszym kwartale zwiększyliśmy zasięg sieci przychodni Świat Zdrowia do 31 placówek, wchodząc jednocześnie na perspektywiczny rynek warszawski. Dzięki kilku inwestycjom w ubiegłym roku staliśmy się liderem na polskim rynku badań klinicznych i obecnie posiadamy 8 ośrodków w kraju. Poczyniliśmy duży postęp w pracach nad urządzeniem telemedycznym Diabdis, które na początku maja trafiło do pierwszych pacjentów.

Intensywna praca w pierwszych trzech miesiącach sprawiła, że jesteśmy na dobrej drodze do realizacji naszej prognozy finansowej zakładającej 110 mln zł zysku netto bez zdarzeń jednorazowych w całym roku. W efekcie w pierwszym kwartale zrealizowaliśmy już 32% planu finansowego.

Naszym głównym biznesem pozostaje dystrybucja farmaceutyków. W kolejnych kwartałach, oprócz realizacji prognozy na ten rok, będziemy skupiać się również na realizacji projektów, które staną się podstawą do budowania wartości Grupy w następnych latach i pomogą nam jeszcze bardziej wzmocnić ofertę dla niezależnych farmaceutów.

*Piotr Sucharski
Prezes Zarządu NEUCA SA*

II. Omówienie wyników finansowych w I kwartale 2016 roku. Czynniki mające wpływ na wyniki finansowe Grupy

Sprzedaż Grupy NEUCA oraz NEUCA S.A.

Przychody ze sprzedaży w mln PLN	I kw. 2016	I kw. 2015	zmiana %
GRUPA KAPITAŁOWA NEUCA	1 859	1 885	-1%
NEUCA S.A.	1 821	1 860	-2%
Średni udział w rynku hurtu aptecznego	28,3%	29,2%	

W I kw. 2016 r. Grupa Kapitałowa NEUCA zanotowała spadek przychodów ze sprzedaży o 1% przy wzroście rynku hurtu aptecznego o 5%. Łączny udział spółek z Grupy NEUCA w krajowym rynku hurtu aptecznego w I kw. 2016 r. wyniósł 28,3%.

Podstawowe dane finansowe	I kw. 2016	I kw. 2015	zmiana %
Przychody ze sprzedaży	1 859 144	1 884 876	-1%
Zysk brutto ze sprzedaży	179 936	173 040	4%
Rentowność sprzedaży brutto	9,68%	9,18%	
Koszty sprzedaży	87 197	87 455	-0,3%
Koszty ogólnego zarządu	43 672	44 388	-2%
Pozostałe przychody operacyjne	3 635	2 104	73%
Pozostałe koszty operacyjne	7 685	4 486	71%
Zysk z działalności operacyjnej	45 017	38 815	16%
Rentowność działalności operacyjnej	2,42%	2,06%	
EBITDA	52 345	45 938	14%
Rentowność EBITDA	2,82%	2,44%	
Przychody finansowe	2 792	3 256	-14%
Koszty finansowe	3 483	3 743	-7%
Zysk brutto	44 326	38 328	16%
Zysk netto	35 187	32 102	10%
Rentowność netto	1,89%	1,70%	

Rentowność sprzedaży brutto w I kw. 2016 r. wyniosła 9,68% i była wyższa w porównaniu do I kw. 2015 r. o 0,50 p. p. Na wzrost rentowności sprzedaży przełożyła się poprawa efektywności działań trade marketingowych, wzrost znaczenia serwisów świadczonych producentom, rosnący udział produktów własnych oraz akwizycje podmiotów z nowych segmentów działalności.

Koszty sprzedaży w I kw. 2016 r. jak również w I kw. 2015 r. kształtowały się na zbliżonym poziomie 87 mln PLN. Koszty ogólnego zarządu wynosiły 43,7 mln PLN (spadek o 2% w stosunku do I kw. 2015 r.)

Pozostałe przychody operacyjne w I kw. 2016 r. wzrosły do poziomu 3,6 mln PLN z 2,1 mln PLN w I kw. 2015 r. (wzrost o 73% r/r). Główna pozycja pozostałych przychodów operacyjnych to rozwiązanie odpisu aktualizującego należności (wzrost z 0,3 mln PLN w I kw. 2015 r. do 2,1 mln w I kw. 2016 r.) W I kw. 2016 r. pozostałe koszty operacyjne wyniosły 7,7 mln PLN i były wyższe od kosztów w I kw. 2015 r. o 71%. Główne pozycje po stronie pozostałych kosztów operacyjnych to: koszty związane z niedoborami i likwidacją składników aktywów (wzrost do 3,6 mln PLN w I kw. 2016 r. z 2,1 mln PLN w I kw. 2015 r.) i utworzone odpisy aktualizujące należności (wzrost do 1,9 mln PLN w I kw. 2016 r. z 1,1 mln PLN w I kw. 2015 r.) oraz utworzenie odpisu aktualizujący stan zapasów (wzrost do 1 mln PLN w I kw. 2016 r. z 0,3 mln PLN w I kw. 2015 r.)

Zysk z działalności operacyjnej w I kw. 2016 r. wyniósł 45,0 mln PLN i był wyższy od zysku osiągniętego w I kw. 2015 r. o 16%.

Koszty finansowe spadły w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego o 7% i wyniosły 3,5 mln PLN. Dominującą przyczyną spadku kosztów finansowych było niższe wykorzystanie finansowania zewnętrznego (głównie kredytów bankowych). Przychody finansowe po I kw. 2016 r. spadły o 14% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego i wyniosły 2,8 mln PLN.

Wpływ zdarzeń jednorazowych na EBIT, EBITDA oraz zysk netto.	I kw. 2016	I kw. 2015	zmiana %
EBIT	45 017	38 815	16%
EBITDA	52 345	45 938	14%
Zdarzenia jednorazowe (brutto) <i>koszty restrukturyzacji</i>	0	1 000	
Zdarzenia jednorazowe (netto)* <i>koszty restrukturyzacji</i>	0	810	
Skorygowany EBIT	45 017	39 815	13%
Skorygowany EBITDA	52 345	46 938	12%
Zysk netto	35 187	32 102	10%
Skorygowany zysk netto	35 187	32 912	7%

*Po uwzględnieniu podatku dochodowego

W I kw. 2016 r. nie wystąpiły zdarzenia jednorazowe. Grupa Kapitałowa NEUCA osiągnęła zysk netto w I kw. 2016 r. na poziomie 35,2 mln PLN (wzrost o 10% r/r).

Czynniki i nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik finansowy

W I kw. 2016 r. nie wystąpiły nietypowe zdarzenia mające istotny wpływ na wynik finansowy Grupy Kapitałowej NEUCA.

III. Istotne zdarzenia i umowy

W dniu 4 stycznia 2016 r. NEUCA MED Sp. z o.o., jednostka zależna od jednostki dominującej, nabyła 100% udziałów spółki Ortopedio.pl Sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu, której podstawowym przedmiotem działalności jest dystrybucja sprzętu rehabilitacyjnego i ortopedycznego na polskim rynku.

Grupa otrzymała informację o nabyciu w dniu 13 stycznia 2016 r., przez osoby pełniące funkcje kierownicze w Grupie i posiadające stały dostęp do informacji poufnych, 35 140 akcji zwykłych na okaziciela serii L Spółki po cenie 189,47 PLN za akcję. Nabycie akcji nastąpiło w wyniku realizacji warrantów subskrypcyjnych serii F, na podstawie założeń Programu Motywacyjnego zatwierdzonego uchwałą WZA NEUCA S.A. z dnia 17 października 2011 roku z późniejszymi zmianami, za pośrednictwem Domu Maklerskiego mBanku S.A.

W dniu 18 stycznia 2016 r. Jednostka Zależna od Spółki nabyła od NEUCA S.A. 135 obligacji kuponowych o nominale 100.000 PLN każda. Emisja została przeprowadzona w ramach programu obligacji prowadzonego przez Bank Zachodni WBK S.A. Cena za nabyte obligacje wyniosła 13.500.000 (trzynaście milionów pięćset tysięcy) złotych. Termin wykupu obligacji przypada na 18 stycznia 2017 r. Wysokość oprocentowania: 5,29% w stosunku rocznym. Odsetki zostaną uregulowane w dniu wykupu obligacji.

W dniu 19 stycznia 2016 r. nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego jednostki dominującej o kwotę 46.300 zł. Podwyższenie nastąpiło na podstawie uchwały ZWZ NEUCA S.A. nr 24 z dnia 16 kwietnia 2012 r., zmienionej uchwałą nr 4 NWZ NEUCA S.A. z dnia 12 listopada 2013 r., o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego, z dniem 19 stycznia 2016 r., w wyniku objęcia 46.300 akcji emisji serii L jednostki dominującej, przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii F jednostki dominującej, uprawniających do obejmowania akcji, emitowanych w formie dokumentu na podstawie uchwał nr 26 oraz 27 z dnia 16 kwietnia 2012 r. ZWZA NEUCA S.A. w sprawie odpowiednio emisji warrantów subskrypcyjnych jednostki dominującej serii F oraz wyłączenia w całości praw poboru dotychczasowych akcjonariuszy (przy czym uchwała nr 26 z dnia 16 kwietnia 2012 r. ZWZA NEUCA S.A. została zmieniona uchwałą nr 5 NWZA NEUCA S.A. z dnia 12 listopada 2013 r.). 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 uchwały o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego z dnia 16 kwietnia 2012 r., zmienionej uchwałą nr 4 NWZ NEUCA S.A. z dnia 12 listopada 2013 r. Po podwyższeniu, kapitał zakładowy jednostki dominującej wynosi 4.495.302 zł i dzieli się na 4.495.302 akcje o wartości nominalnej 1 zł każda. Podwyższony kapitał został w całości opłacony. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 4.495.302.

W dniu 29 stycznia 2016 r. Jednostka Zależna od Spółki nabyła od innej Jednostki Zależnej od Spółki 174 obligacji kuponowych o nominale 100.000 PLN każda. Emisja została przeprowadzona w ramach programu obligacji prowadzonego przez Bank Zachodni WBK S.A. Cena za nabyte obligacje wyniosła 17.400.000 (siedemnaście milionów czterysta tysięcy) złotych. Termin wykupu obligacji przypada na 29 stycznia 2017 r. Wysokość oprocentowania: 5,27% w stosunku rocznym. Odsetki zostaną uregulowane w dniu wykupu obligacji.

Uchwałą Nr 95/2016 z dnia 3 lutego 2016 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. postanowił wprowadzić z dniem 5 lutego 2016 r. w trybie zwykłym 46.300 akcji zwykłych na okaziciela serii L jednostki dominującej pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 5 lutego 2015 r. rejestracji tych akcji i oznaczenia ich kodem "PLTRFRM00018". Zgodnie z Uchwałą Nr 71/16 z dnia 2 lutego 2016 r. Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. zarejestrowanie akcji w depozycie papierów wartościowych nastąpi w terminie trzech dni od otrzymania przez Krajowy Depozyt dokumentów potwierdzających podjęcie przez spółkę prowadzącą rynek regulowany decyzji o wprowadzeniu akcji do obrotu na rynku regulowanym.

W 5 lutego 2016 r. Spółka otrzymała informację o nabyciu przez Członka Zarządu Grupy 15.230 akcji zwykłych na okaziciela serii L jednostki dominującej po cenie 66,21 PLN za akcję. Nabycie akcji nastąpiło w dniu 4 lutego 2016 r. w wyniku realizacji warrantów subskrypcyjnych serii F, na podstawie założeń Programu Motywacyjnego zatwierdzonego uchwałą WZA NEUCA S.A. z dnia 17 października 2011 roku, za pośrednictwem Domu Maklerskiego mBanku S.A. Osoba zobowiązana do przekazania informacji nie wyraziła zgody na publikację danych osobowych.

W dniu 11 lutego 2016 r. nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Grupy o kwotę 17.730 zł. Podwyższenie nastąpiło na podstawie uchwały ZWZ NEUCA S.A. nr 24 z dnia 16 kwietnia 2012 r., zmienionej uchwałą nr 4 NWZ NEUCA S.A. z dnia 12 listopada 2013 r., o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego, z dniem 11 lutego 2016 r., w wyniku objęcia 17.730 akcji emisji serii L jednostki dominującej, przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii F jednostki dominującej, uprawniających do obejmowania akcji, emitowanych w formie dokumentu na podstawie uchwał nr 26 oraz 27 z dnia 16 kwietnia 2012 r. ZWZA NEUCA S.A. w sprawie odpowiednio: emisji warrantów subskrypcyjnych jednostki dominującej serii F oraz wyłączenia w całości praw poboru dotychczasowych akcjonariuszy przy czym uchwała nr 26 z dnia 16 kwietnia 2012 r. ZWZA NEUCA S.A. została zmieniona uchwałą nr 5 NWZA NEUCA S.A. z dnia 12 listopada 2013 r. 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 uchwały o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego z dnia 16 kwietnia 2012 r., zmienionej uchwałą nr 4 NWZ NEUCA S.A. z dnia 12 listopada 2013 r. Po podwyższeniu, kapitał zakładowy jednostki dominującej wynosi 4.513.032 zł i dzieli się na 4.513.032 akcje o wartości nominalnej 1 zł każda. Podwyższony kapitał został w całości opłacony. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 4.513.032.

W dniu 18 lutego 2016 r. Jednostka Zależna od Spółki nabyła od NEUCA S.A. 473 obligacji kuponowych o nominale 100.000 PLN każda. Emisja została przeprowadzona w ramach programu obligacji prowadzonego przez Bank Zachodni WBK S.A. Cena za nabyte obligacje wyniosła 47.300.000 (czterdzieści siedem milionów trzysta tysięcy) złotych. Termin wykupu obligacji przypada na 18 lutego 2017 r. Wysokość oprocentowania: 5,27% w stosunku rocznym. Odsetki zostaną uregulowane w dniu wykupu obligacji.

W dniu 22 lutego 2016 r. NEUCA MED Sp. z o. o, spółka zależna od jednostki dominującej, nabyła 100% akcji przedsiębiorstwa Medical Management S.A. Przychodnie należące do Medical Management S.A. funkcjonują w 8 lokalizacjach: siedziba główna i 6 filii znajdują się w Warszawie, jedna lokalizacja w Kuligowie pod Warszawą.

W dniu 22 lutego 2016 r. jednostka dominująca wyemitowała obligacje w ramach programu emisji obligacji prowadzonego przez Bank Zachodni WBK S.A.:

1. Cel emisji obligacji - efektywne zarządzanie płynnością w Grupie NEUCA;
2. Rodzaj obligacji - zdematerializowane oprocentowane niezabezpieczone obligacje na okaziciela;
3. Wielkość emisji - 530 sztuk o łącznej wartości nominalnej 53.000.000 (pięćdziesiąt trzy miliony) złotych;
4. Wartość nominalna oraz cena emisyjna wynosi 100.000 złotych każda;
5. Warunki wykupu oraz warunki wypłaty oprocentowania obligacji - obligacje zostaną wykupione w dniu 22 lutego 2017 r. Oprocentowanie ustalono na poziomie 5,27% w skali roku. Płatność odsetek w dniu wykupu obligacji;
6. Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia wynosiła 2.154.000 tys. złotych. Szacunkowa wartość zobowiązań spółki na dzień ostatecznego wykupu obligacji wynosi 2.088.000 tys. złotych.

Powyższa emisja obligacji została objęta w całości przez spółkę zależną NEUCA S.A. w celu lokowania wolnych środków pieniężnych.

Uchwałą Nr 204/2016 z dnia 4 marca 2016 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. postanowił wprowadzić z dniem 10 marca 2016 r. w trybie zwykłym 17.730 (siedemnaście tysięcy siedemset trzydzieści) akcji zwykłych na okaziciela serii L spółki NEUCA S.A. ("akcje") pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 10 marca 2015 r. rejestracji tych akcji i oznaczenia ich kodem "PLTRFRM00018". Zgodnie z Uchwałą Nr 138/16 z dnia 1 marca 2016 r. Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. zarejestrowanie akcji w depozycie papierów wartościowych nastąpi w terminie trzech dni od otrzymania przez Krajowy Depozyt

dokumentów potwierdzających podjęcie przez spółkę prowadzącą rynek regulowany decyzji o wprowadzeniu akcji do obrotu na rynku regulowanym.

Spółka otrzymała informację o nabyciu przez osobę pełniącą funkcję kierowniczą w Spółce i posiadającą stały dostęp do informacji poufnych 1000 akcji zwykłych na okaziciela serii L Spółki po cenie 189,47 PLN za akcję. Nabycie akcji nastąpiło w dniu 10 marca 2016 r. w wyniku realizacji warrantów subskrypcyjnych serii F, na podstawie założeń Programu Motywacyjnego zatwierdzonego uchwałą WZA Spółki z dnia 17 października 2011 roku z późniejszymi zmianami, za pośrednictwem Domu Maklerskiego mBanku S.A.

W dniu 16 marca 2016 r. Zarząd Spółki podjął decyzję w sprawie rekomendowania Walnemu Zgromadzeniu Spółki wypłaty dywidendy w wysokości 5,00 zł (pięć złotych) na jedną akcję.

W dniu 17 marca 2016 r. Jednostka Zależna od Spółki nabyła od Spółki 44 obligacje kuponowe o nominale 100.000 PLN każda. Emisja została przeprowadzona w ramach programu obligacji prowadzonego przez Bank Zachodni WBK S.A. Cena za nabyte obligacje wyniosła 4.400.000 (cztery miliony czterysta tysięcy) złotych. Termin wykupu obligacji przypada na 17 marca 2017 r. Wysokość oprocentowania: 5,26% w stosunku rocznym. Odsetki zostaną uregulowane w dniu wykupu obligacji.

W dniu 18 marca 2016 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 1.000 zł. Podwyższenie nastąpiło na podstawie uchwały ZWZ Spółki nr 24 z dnia 16 kwietnia 2012 r., zmienionej uchwałą nr 4 NWZ Spółki z dnia 12 listopada 2013 r., o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego, z dniem 18 marca 2016 r., w wyniku objęcia 1.000 akcji emisji serii L Spółki, przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii F Spółki, uprawniających do obejmowania akcji, emitowanych w formie dokumentu na podstawie uchwał nr 26 oraz 27 z dnia 16 kwietnia 2012 r. ZWZA Spółki w sprawie odpowiednio: emisji warrantów subskrypcyjnych Spółki serii F oraz wyłączenia w całości praw poboru dotychczasowych akcjonariuszy (przy czym uchwała nr 26 z dnia 16 kwietnia 2012 roku ZWZA Spółki została zmieniona uchwałą nr 5 NWZA Spółki z dnia 12 listopada 2013 r.). 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 Spółki na podstawie uchwały o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego z dnia 16 kwietnia 2012 r., zmienionej uchwałą nr 4 NWZ Spółki z dnia 12 listopada 2013 r. Po podwyższeniu, kapitał zakładowy NEUCA S.A. wynosi 4.514.032 zł i dzieli się na 4.514.032 akcje o wartości nominalnej 1 zł każda. Podwyższony kapitał został w całości opłacony. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 4.514.032.

Spółka otrzymała informację o zawartych transakcjach na akcjach Spółki przez osobę pełniącą kierowniczą funkcję w Spółce i posiadającą stały dostęp do informacji poufnych Spółki: - sprzedaż 513 akcji Spółki po średniej cenie 331,74 zł za akcję w dniu 17 marca 2016 r. - sprzedaż 248 akcji Spółki po średniej cenie 323,13 zł za akcję w dniu 18 marca 2016 r. Transakcje zostały zawarte na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Osoba zobowiązana nie wyraziła zgody na publikację danych osobowych.

W dniu 30 marca 2016 r. jednostka zależna od Spółki nabyła od Spółki 59 obligacji kuponowych o nominale 100.000 PLN każda. Emisja została przeprowadzona w ramach programu obligacji prowadzonego przez Bank Zachodni WBK S.A. Cena za nabyte obligacje wyniosła 5.900.000 (pięć milionów dziewięćset tysięcy) złotych. Termin wykupu obligacji przypada na 30 marca 2017 r. Wysokość oprocentowania: 5,26% w stosunku rocznym. Odsetki zostaną uregulowane w dniu wykupu obligacji.

W I kw. 2016 r. nie wystąpiły inne istotne zdarzenia i umowy poza wymienionymi wyżej.

IV. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz

Zarząd NEUCA S.A. podał w dniu 17 marca 2016 r. do publicznej wiadomości prognozę zysku netto Grupy Kapitałowej NEUCA w 2016 r.

1. Prognozowane wyniki Grupy: Grupa planuje osiągnąć zysk netto w wysokości 110 mln PLN (po wyłączeniu zdarzeń jednorazowych).
2. Okres którego dotyczy prognoza: Prognoza obejmuje okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.
3. Podstawy i istotne założenia prognozy: Prognoza oparta jest na założeniu wzrostu rynku hurtu aptecznego o 1-3% w 2016 r.
4. Sposób monitorowania przez Spółkę możliwości realizacji prognozowanych wyników Grupy. Spółka będzie monitorować możliwość realizacji prognozy poprzez bieżącą analizę realizacji budżetu finansowego Grupy oraz analizę podstawowych zewnętrznych czynników wpływających na wyniki emitenta (m.in. wzrost rynku hurtu aptecznego).
5. Okresy, w jakich Spółka będzie dokonywała oceny możliwości realizacji prognozowanych wyników oraz dokonywała ewentualnej korekty prezentowanej prognozy, wraz z określeniem zastosowanych kryteriów tej oceny: Spółka będzie dokonywała oceny możliwości realizacji prognozowanych wyników Grupy oraz ewentualnych korekt prezentowanej prognozy w okresach kwartalnych, po analizie wypracowanych wyników finansowych. Kryterium oceny stanowić będzie stopień realizacji budżetu finansowego Grupy.

Zarząd NEUCA S.A. podtrzymuje powyższą prognozę finansową.

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

Czynniki wewnętrzne

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

Czynniki zewnętrzne

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

Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

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

Ryzyko związane ze wzrostem konkurencji

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

Koszt obsługi kredytów bankowych

Zadłużenie finansowe naraża Grupę na ryzyko stóp procentowych. Wzrost kosztu pozyskania kredytów bankowych w wyniku wzrostu stóp procentowych lub wzrostu marż bankowych może negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe. Grupa aktywnie monitoruje sytuację na rynkach finansowych, analizuje dostępne instrumenty zabezpieczające przed wzrostem stóp procentowych i w przypadku oceny tego ryzyka jako istotne ma możliwość ich zastosowania. Spółka posiada zdywersyfikowane źródła finansowania, z terminami zapadalności rozłożonymi w czasie. Jednocześnie stale obniżane jest nominalne zadłużenie jak i poziom zadłużenia w relacji do istotnych parametrów rachunku wyników i bilansowych. Dodatkowo Grupa posiada zawarte w 2013 roku transakcje zabezpieczające typu IRS (swap odsetkowy), ustalające stały koszt finansowania do kwoty 100 mln PLN w okresie 5 letnim, co pozwala na częściowe ograniczenie ryzyka stopy procentowej.

Ryzyko płynności

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

Sytuacja finansowa aptek

Zbyt duża konkurencja aptek (coraz większa liczba aptek sieciowych), pogorszenie dostępu do finansowania oraz 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 r. 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 r. i do 4,76% w 2014 r. 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.

VI. Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej NEUCA za I kwartał 2016 roku

Wybrane dane finansowe za I kwartał 2016 roku

Kluczowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej	w tys. PLN		w tys. EUR			
	Nie badane 31.03.16	31.12.15	Nie badane 31.03.15	Nie badane 31.03.16	31.12.15	Nie badane 31.03.15
Aktywa trwałe	620 296	589 502	515 309	145 323	138 332	126 024
Aktywa obrotowe	2 006 042	2 091 874	2 075 288	469 975	490 877	507 529
Aktywa razem	2 626 338	2 681 376	2 590 597	615 298	629 209	633 553
Kapitał własny	552 701	528 189	484 287	129 487	123 944	118 436
Kapitał podstawowy	4 514	4 449	4 561	1 058	1 044	1 115
Zobowiązania długoterminowe	110 251	122 185	159 625	25 829	28 672	39 038
Zobowiązania krótkoterminowe	1 963 386	2 031 002	1 946 685	459 982	476 593	476 079
Pasywa razem	2 626 338	2 681 376	2 590 597	615 298	629 209	633 553

Kluczowe pozycje rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów	Nie badane w tys. PLN		Nie badane w tys. EUR	
	za okres od 01.01 do 31.03.2016	za okres od 01.01 do 31.03.2015	za okres od 01.01 do 31.03.2016	za okres od 01.01 do 31.03.2015
Przychody ze sprzedaży	1 859 144	1 884 876	426 811	454 307
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	179 936	173 040	41 309	41 707
Zysk/strata na działalności operacyjnej	45 017	38 815	10 335	9 355
Zysk/strata przed opodatkowaniem	44 326	38 328	10 176	9 238
Zysk/strata netto	35 187	32 102	8 078	7 737
Zysk/strata netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	35 542	32 076	8 160	7 731

Kluczowe pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych	Nie badane w tys. PLN		Nie badane w tys. EUR	
	za okres od 01.01 do 31.03.2016	za okres od 01.01 do 31.03.2015	za okres od 01.01 do 31.03.2016	za okres od 01.01 do 31.03.2015
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	50 786	46 015	11 659	11 091
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(39 173)	2 729	(8 993)	658
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(43 759)	7 392	(10 046)	1 782
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	(32 146)	56 136	(7 380)	13 531
Środki pieniężne na początek okresu	72 210	32 098	16 578	7 737
Środki pieniężne na koniec okresu	40 064	88 234	9 198	21 268

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

	01.01 - 31.03.2016	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.03.2015
Średnia w okresie sprawozdawczym*	4,3559	4,1848	4,1489
Kurs na ostatni dzień okresu sprawozdawczego	4,2684	4,2615	4,0890
Najwyższy kurs w okresie sprawozdawczym	4,4987	4,3580	4,3335
Najniższy kurs w okresie sprawozdawczym	4,2445	3,9822	4,0886

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

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nie badane 31.03.16	31.12.15	Nie badane przekształcone 31.03.15
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	278 835	277 479	274 722
Wartość firmy	206 293	195 768	136 093
Wartości niematerialne	34 226	25 555	25 467
Nieruchomości inwestycyjne	26 280	26 431	19 281
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	526	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	227	224	244
Należności handlowe oraz pozostałe należności	8 415	8 683	4 526
Udzielone pożyczki	27 130	13 445	14 328
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	38 364	41 913	40 648
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	4	-
Aktywa trwałe razem	620 296	589 502	515 309
Aktywa obrotowe			
Zapasy	969 686	1 085 875	920 158
Należności handlowe oraz pozostałe należności	944 016	884 788	1 025 619
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	17 615	14 692	7 855
Udzielone pożyczki	26 525	29 591	26 164
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	40 064	72 210	88 234
Pozostałe aktywa	8 136	4 718	7 258
Aktywa obrotowe razem	2 006 042	2 091 874	2 075 288
Aktywa razem	2 626 338	2 681 376	2 590 597

	Nie badane 31.03.16	31.12.15	Nie badane przekształcone 31.03.15
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	4 514	4 449	4 561
Akcje własne	(29 847)	(12 009)	(31 492)
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	152 227	142 071	140 290
Pozostały kapitał zapasowy	182 898	169 644	173 382
Kapitał z aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(3 165)	(3 360)	(4 434)
Pozostałe kapitały	6 405	5 785	3 703
Zyski zatrzymane, w tym:	229 657	210 425	188 577
- zysk z lat ubiegłych	194 115	109 141	156 501
- zysk akcjonariuszy jednostki dominującej roku bieżącego	35 542	101 284	32 076
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	542 689	517 005	474 587
Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	10 012	11 184	9 700
Kapitał własny razem	552 701	528 189	484 287
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	63 538	74 399	106 395
Inne zobowiązania finansowe	40 557	41 500	45 019
Zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych IRS	3 933	4 180	5 509
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	541	541	570
Pozostałe zobowiązania	1 682	1 565	2 132
Zobowiązania długoterminowe razem	110 251	122 185	159 625
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i pożyczki	43 143	61 846	82 346
Inne zobowiązania finansowe	8 104	7 964	10 002
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	1 895 777	1 945 262	1 847 018
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	3 175	4 228	1 777
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	5 522	5 731	3 364
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	370	382	790
Pozostałe zobowiązania	7 295	5 589	1 388
Zobowiązania krótkoterminowe razem	1 963 386	2 031 002	1 946 685
Zobowiązania razem	2 073 637	2 153 187	2 106 310
Pasywa razem	2 626 338	2 681 376	2 590 597

Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody

	Nie badane I kwartał 2016 od 01.01.2016 do 31.03.2016	Nie badane I kwartał 2015 od 01.01.2015 do 31.03.2015
Przychody ze sprzedaży	1 859 144	1 884 876
Koszt własny sprzedaży	1 679 208	1 711 836
Zysk brutto ze sprzedaży	179 936	173 040
Koszty sprzedaży	87 197	87 455
Koszty ogólnego zarządu	43 672	44 388
Pozostałe przychody operacyjne	3 635	2 104
Pozostałe koszty operacyjne	7 685	4 486
Zysk z działalności operacyjnej	45 017	38 815
Przychody finansowe	2 792	3 256
Koszty finansowe	3 483	3 743
Zysk przed opodatkowaniem	44 326	38 328
Podatek dochodowy	9 139	6 226
Zysk netto	35 187	32 102
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku:		
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	241	38
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	(46)	(7)
Inne całkowite dochody netto	195	31
Całkowite dochody ogółem	35 382	32 133
Całkowite dochody ogółem przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	35 737	32 107
Całkowite dochody ogółem przypisane akcjonariuszom niekontrolującym	(355)	26
Zysk przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	35 542	32 076
Zysk (strata) przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	(355)	26
Zysk na 1 akcję		
Podstawowy *	8,03	7,20
Rozwodniony *	6,97	6,17
Średnia ważona liczba akcji zwykłych **	4 426 480	4 455 695
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych **	5 095 768	5 200 840

* Dane w PLN

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

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nie badane za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	Nie badane za okres od 01.01.2015 do 31.03.2015
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem za rok obrotowy	44 326	38 328
Amortyzacja	7 328	7 123
Odsetki i dywidendy netto	2 006	2 484
Odpisy aktualizujące aktywa niefinansowe	(218)	(671)
Zysk/strata z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych wg wartości godziwej	(7)	(13)
Zysk z działalności inwestycyjnej	(193)	(256)
Wycena programu motywacyjnego	1 492	1 127
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	409	811
	55 143	48 933
Przepływy z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym		
Zmiany w kapitale obrotowym:		
Zmiana stanu zapasów	116 189	128 098
Zmiana stanu należności	(59 720)	(104 664)
Zmiana stanu zobowiązań	(48 148)	(11 360)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(1 507)	(7 863)
Inne korekty	131	(269)
	62 088	52 875
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej		
Zapłacony podatek dochodowy	(11 302)	(6 860)
	50 786	46 015
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(17 456)	(4 086)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	521	365
Wydatki na nabycie jednostek zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)	(15 156)	(2 507)
Pożyczki udzielone	(15 076)	(841)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	7 268	8 434
Otrzymane odsetki	726	1 364
	(39 173)	2 729
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej		
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	9 349	-
Nabycie akcji własnych	(17 838)	(14 105)
Otrzymane dotacje	-	260
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	-	39 123
Spłaty kredytów i pożyczek	(30 372)	(10 806)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 892)	(3 656)
Odsetki zapłacone	(3 006)	(3 424)
	(43 759)	7 392
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		
	(32 146)	56 136
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	40 064	88 234

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym*

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2015 ROKU - NIE BADANE PRZEKSZTAŁCONE

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	Razem
Saldo na dzień 01.01.2015	4 554	(17 387)	139 634	166 091	(4 465)	2 777	166 788	9 429	467 421
Korekty sprawozdań finansowych	-	-	-	-	-	-	(2 997)	-	(2 997)
Saldo na dzień 01.01.2015	4 554	(17 387)	139 634	166 091	(4 465)	2 777	163 791	9 429	464 424
Zysk za okres 01.01. do 31.03.2015	-	-	-	-	-	-	32 076	26	32 102
Inne całkowite dochody - zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	-	31	-	-	-	31
Podział wyniku finansowego	-	-	-	7 291	-	-	(7 291)	-	-
Wyemitowane akcje	7	-	656	-	-	(201)	-	-	462
Wyemitowane opcje na akcje	-	-	-	-	-	1 127	-	-	1 127
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	1	244	245
Skup akcji własnych	-	(14 105)	-	-	-	-	-	-	(14 105)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	7	(14 105)	656	7 291	-	926	(7 290)	244	(12 271)
Saldo na dzień 31.03.2015	4 561	(31 492)	140 290	173 382	(4 434)	3 703	188 577	9 700	484 287

*w przedstawionym sprawozdaniu finansowym Grupa dokonała zmiany prezentacji kapitałów własnych. Łączna wartość kapitałów nie uległ zmianie.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2015 ROKU

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	Razem
Saldo na dzień 01.01.2015	4 554	(17 387)	139 634	166 091	(4 465)	2 777	163 791	9 429	464 424
Zysk za okres 01.01. do 31.12.2015	-	-	-	-	-	-	101 284	212	101 496
Inne całkowite dochody - zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	-	1 105	-	-	-	1 105
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(19 186)	-	(19 186)
Podział wyniku finansowego	-	-	-	35 407	-	-	(35 407)	-	-
Wyemitowane akcje	26	-	2 437	-	-	(748)	-	-	1 715
Wyemitowane opcje na akcje	-	-	-	-	-	3 756	-	-	3 756
Umorzenie akcji własnych	(131)	31 985	-	(31 854)	-	-	-	-	-
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	(57)	1 543	1 486
Skup akcji własnych	-	(26 607)	-	-	-	-	-	-	(26 607)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	(105)	5 378	2 437	3 553	-	3 008	(54 650)	1 543	(38 836)
Saldo na dzień 31.12.2015	4 449	(12 009)	142 071	169 644	(3 360)	5 785	210 425	11 184	528 189

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2016 ROKU - NIE BADANE

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	Razem
Saldo na dzień 01.01.2016	4 449	(12 009)	142 071	169 644	(3 360)	5 785	210 425	11 184	528 189
Zysk za okres 01.01. do 31.03.2016	-	-	-	-	-	-	35 542	(355)	35 187
Inne całkowite dochody - zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	-	195	-	-	-	195
Podział wyniku finansowego	-	-	-	13 254	-	-	(13 254)	-	-
Wyemitowane akcje	65	-	10 156	-	-	(872)	-	-	9 349
Wyemitowane opcje na akcje	-	-	-	-	-	1 492	-	-	1 492
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	(3 056)	(817)	(3 873)
Skup akcji własnych	-	(17 838)	-	-	-	-	-	-	(17 838)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	65	(17 838)	10 156	13 254	-	620	(16 310)	(817)	(10 870)
Saldo na dzień 31.03.2016	4 514	(29 847)	152 227	182 898	(3 165)	6 405	229 657	10 012	552 701

VII. Informacje dodatkowe do raportu kwartalnego Grupy Kapitałowej NEUCA sporządzonego na dzień 31.03.2016 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 maja 2016 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 roku oraz zawiera dane porównawcze:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – na dzień 31 marca 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku;
- skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody – za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 roku;
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych – za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 roku;
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym – za okres od 1 stycznia do 31 marca 2015 roku oraz od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku.

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

Skład Grupy NEUCA

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

Nazwa	Udział %	Metoda konsolidacji	Zakres działalności
Multi Sp. z o.o.	99,9%	pełna	Usługi przedstawicielskie
DHA Dolpharma Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Usługi przedstawicielskie
Hurtownia Aptekarzy "Galenica Panax" Sp. z o.o.	98,9%	pełna	Usługi przedstawicielskie
Itero-Silfarm Sp. z o.o.	99,8%	pełna	Usługi przedstawicielskie
Apofarm Sp. z o.o.	98,4%	pełna	Pozostała finansowa działalność usługowa
Pretium Farm Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Sprzedaż leków
Neuca Med 2 Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Praktyka lekarska ogólna
Neuca Logistyka Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Usługi logistyczne
Świat Zdrowia S.A.	94,2%	pełna	Usługi marketingowe
Optima Radix Vita Plus Tadanco S.A.	100,0%	pełna	Usługi przedstawicielskie
Prego S.A.	99,8%	pełna	Usługi przedstawicielskie
Synoptis Pharma Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Produkcja leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych
Promedic Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Usługi przedstawicielskie
Farmada Transport Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Transport drogowy towarów
Torfarm Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Usługi przedstawicielskie
NEKK Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Agencja reklamowa
Prosper S.A.	97,1%	pełna	Usługi przedstawicielskie
Cefarm Częstochowa S.A.	100,0%	pełna	Usługi przedstawicielskie
Citodat S.A.	100,0%	pełna	Usługi przedstawicielskie
PFM.PL S.A.	71,8%	pełna	Działalność informatyczna
ILC Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Działalność informatyczna
ACCEDIT Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Działalność rachunkowo-księgową
ZPUH Deko Sp. z o.o. ¹	98,9%	brak działalności	Handel hurtowo-detaliczny artykułami konsumpcyjnymi
Infonia Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Działalność centrów telefonicznych (call center)
Brand Management 2 Sp. z o.o.	99,6%	pełna	Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów
Martinique Investment Sp. z o.o.	98,4%	pełna	Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi
Synoptis Industrial Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Produkcja leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych
NEUCA MED Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Praktyka lekarska ogólna
Fundacja NEUCA dla Zdrowia ²	-	pełna	Poprawa zdrowia
Apofarm Sp. z o.o. Inwestycje SKA	99,3%	pełna	Pozostała finansowa działalność usługowa
Pharmador Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Sprzedaż leków
ACP PHARMA S.A.	100,0%	pełna	Usługi przedstawicielskie
Cefarm Rzeszów Sp. z o.o.	99,6%	pełna	Usługi przedstawicielskie
Lago Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Sprzedaż leków
HealthMore Sp. z o.o.	99,6%	pełna	Sprzedaż leków
Scala Sp. z o.o.	99,6%	pełna	Działalność holdingów finansowych
NZOZ Helpmed ZPChr. im. dr med. Tadeusza Boczonja Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Praktyka lekarska ogólna

Nazwa	Udział %	Metoda konsolidacji	Zakres działalności
Praktyka Lekarzy Rodzinnych Ognik Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Praktyka lekarska ogólna
Pro Familia Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Praktyka lekarska ogólna
Przychodnia Rejonowa numer 3 Eskulap – Zespół Lekarzy Rodzinnych Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Praktyka lekarska ogólna
Konsylium Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Praktyka lekarska ogólna
Unipolimed Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Praktyka lekarska ogólna
Clinport Sp. z o.o.	75,0%	pełna	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych
Diabdis Sp. z o.o.	70,1%	pełna	Badania naukowe i prace rozwojowe
Polimedica Alfa Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Praktyka lekarska ogólna
Mediporta Sp. z o.o.	70,0%	pełna	Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania
Caliper Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Działalność związana z oprogramowaniem
Bioscience S.A.	70,0%	pełna	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych
BS-Suple Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Produkcja podstawowych substancji farmaceutycznych oraz leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych
Medicus Grójec Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Praktyka lekarska ogólna
Medica Pro Familia S.A.	100,0%	pełna	Praktyka lekarska specjalistyczna
Śląskie Centrum Osteoporozy Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Praktyka lekarska specjalistyczna
Unna Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju
Polimedica Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Praktyka lekarska ogólna
Medic Klinika Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Praktyka lekarska ogólna
Ortopedio.pl Sp. z o.o. ³	100,0%	pełna	Sprzedaż detaliczna wyrobów medycznych, włączając ortopedyczne, prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach
Pretium Gamma Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju
Medical Management S.A. ⁴	100,0%	pełna	Opieka zdrowotna
Poz-Med Sp. z o.o. ⁴	100,0%	pełna	Praktyka lekarska

¹Z uwagi na kryterium istotności sprawozdania finansowego spółki ZPUH Deka Sp. z o.o., jednostka ta nie podlega konsolidacji (MSR 1).

²Fundacja NEUCA dla Zdrowia została ustanowiona przez NEUCA S.A.

³Wyniki spółki podlegają konsolidacji od 1 stycznia 2016 roku

⁴Wyniki spółki podlegają konsolidacji od 1 marca 2016 roku

Na dzień 31 marca 2016 roku udział w prawach głosu jest równy udziałowi w kapitale spółek, z wyjątkiem spółki Prosper, w której udział w prawach głosu wynosi 99,0%.

W wyniku skupu akcji spółki Świat Zdrowia S.A. zmianie uległ udział procentowy Grupy Kapitałowej NEUCA w kapitale zakładowym spółki Świat Zdrowia S.A. do poziomu 94,2%.

W wyniku przymusowego skupu akcji spółki Medica Pro Familia S.A. zmianie uległ udział procentowy Grupy Kapitałowej NEUCA w kapitale zakładowym spółki Medica Pro Familia S.A. do poziomu 100%.

W I kwartale 2016 roku została utworzona spółka Pretium Gamma Sp. z o.o., w której udziały objęła spółka NEUCA S.A.

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2016 roku skład Grupy rozszerzył się w wyniku nabycia udziałów i akcji spółek: Ortopedio.pl Sp. z o.o., Medical Management S.A., Poz-Med Sp. z o.o. Szczegółowe informacje dotyczące połączeń zawarte są w nocie „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”.

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2016 roku poprzez zakup udziałów i akcji 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 I kwartał 2016.

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Prezentowane Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej za I kwartał 2016 roku oraz za analogiczny okres roku ubiegłego zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości (MSR 34) - „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, zaakceptowanym przez Unię Europejską.

Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało przedstawione w tys. PLN, chyba że w sprawozdaniu zaznaczono inaczej.

Zasady rachunkowości

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego za wyjątkiem instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zasady rachunkowości i metody obliczeniowe przyjęte przy sporządzaniu niniejszego raportu śródrocznego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu ostatniego rocznego sprawozdania finansowego, za wyjątkiem nowych standardów i interpretacji stosowanych od dnia 1 stycznia 2016 roku. Niniejsze Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe nie zawiera informacji i ujawnień wymaganych przy pełnych sprawozdaniach finansowych i powinno być odczytywane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku.

Stosowane w Grupie Kapitałowej NEUCA zasady rachunkowości wg MSSF zostały szczegółowo omówione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2015 roku, opublikowanym w dniu 17 marca 2016 roku.

Uwzględnienie standardów, zmian w standardach rachunkowości oraz interpretacji obowiązujących na dzień 1 stycznia 2016 roku

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje (przyjęte lub będące w trakcie przyjmowania przez Unię Europejską) są obowiązujące na dzień 1 stycznia 2016 roku:

- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Wartości niematerialne” – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo” – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2012-2014 – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później;

Przyjęcie powyższych standardów i interpretacji nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości Grupy ani w prezentacji danych w sprawozdaniach finansowych.

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 2016 roku:

- MSSF 9 „Instrumenty Finansowe” – ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później;
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” – ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później (Komisja Europejska zdecydowała się na odłożenie przyjęcia standardu do czasu zakończenia prac nad jego całościowym kształtem);
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później;
- MSSF 16 „Leasing” – ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – data wejścia standardów w życie została odroczone na czas nieokreślony;
- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później;
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – ma zastosowanie w odniesieniu dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później;
- Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – ma zastosowanie w odniesieniu dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

Zarząd Grupy analizuje obecnie konsekwencje oraz wpływ zastosowania powyższych nowych standardów oraz interpretacji na sprawozdanie finansowe. Nie oczekuje się, aby zmiany miały znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe.

Korekty wcześniej prezentowanych sprawozdań finansowych

W przedstawionym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym na dzień 31 marca 2015 zostały zmienione w stosunku do danych pierwotnie zatwierdzonych i opublikowanych. W zyskach zatrzymanych Grupa ujęła korektę błędnie utworzonego aktywa na odroczony podatek dochodowy.

Uzgodnienie zmian pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2015 r. prezentuje poniższa nota:

	31.03.15	Korekta	31.03.15 po korekcie
Aktywa trwałe			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	43 645	(2 997)	40 648
Aktywa trwałe razem	518 306	(2 997)	515 309
Aktywa obrotowe razem	2 075 288	-	2 075 288
Aktywa razem	2 593 594	(2 997)	2 590 597

	31.03.15	Korekta	31.03.15 po korekcie
Zyski zatrzymane, w tym:	191 574	(2 997)	188 577
- zysk z lat ubiegłych	159 498	(2 997)	156 501
- zysk akcjonariuszy jednostki dominującej roku bieżącego	32 076	-	32 076
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	477 584	(2 997)	474 587
Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	9 700	-	9 700
Kapitał własny razem	487 284	(2 997)	484 287
Zobowiązania długoterminowe razem	159 625	-	159 625
Zobowiązania krótkoterminowe razem	1 946 685	-	1 946 685
Zobowiązania razem	2 106 310	-	2 106 310
Pasywa razem	2 593 594	(2 997)	2 590 597

W wyniku wprowadzenia opisanej powyżej korekty aktywa i pasywa ogółem na dzień 31 marca 2015 r. uległy zmniejszeniu o 2 997 tys. PLN

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 spółka wydzieliła segmenty sprawozdawcze, dla których zastosowała uregulowania MSSF 8. Zasady rachunkowości zastosowane w segmentach sprawozdawczych są takie same jak polityka rachunkowości Grupy. Zysk/strata segmentu ustalany jest na podstawie wyników spółek wchodzących w skład segmentu skorygowanych o korekty konsolidacyjne.

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

Od III kwartału 2014 roku Grupa wydzieliła segment Przychodnie.

W III kwartale 2015 roku Grupa połączyła segment Przychodnie oraz segment Pozostała działalność w segment: Przychodnie, badania kliniczne i telemedycyna.

W I kwartale 2016 roku Grupa połączyła segment: Hurt apteczny oraz segment: Usługi marketingowe.

Grupa wyróżnia następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne:

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

Dane za okres 01.01. do 31.03.2016

	Hurt apteczny	Marki własne	Usługi informatyczne	Przychodnie, badania kliniczne i telemedycyna	Korekty	Ogółem
Przychody ze sprzedaży						
Przychody od klientów zewnętrznych	1 845 054	141	1 188	12 761	-	1 859 144
Przychody od innych segmentów	1 508	21 861	811	5	(24 185)	-
Przychody ogółem	1 846 562	22 002	1 999	12 766	(24 185)	1 859 144
Zysk operacyjny						
	33 745	7 797	(590)	591	3 474	45 017

* Przychody ze sprzedaży zrealizowane przez segment Marki własne do innych segmentów (Hurt apteczny) wyniosły 21 861 tys. PLN, natomiast przychody ze sprzedaży marek własnych zrealizowane przez segment Hurt apteczny w I kwartale 2016 roku wyniosły 26 491 tys. PLN.

Dane za okres 01.01. do 31.03.2015

	Hurt apteczny	Marki własne	Usługi informatyczne	Przychodnie, badania kliniczne i telemedycyna	Korekty	Ogółem
Przychody ze sprzedaży						
Przychody od klientów zewnętrznych	1 880 804	1	1 111	2 960	-	1 884 876
Przychody od innych segmentów	2 666	19 018	159	4	(21 847)	-
Przychody ogółem	1 883 470	19 019	1 270	2 964	(21 847)	1 884 876
Zysk operacyjny						
	32 524	6 532	(708)	247	220	38 815

* Przychody ze sprzedaży zrealizowane przez segment Marki własne do innych segmentów (Hurt apteczny) wyniosły 19 018 tys. PLN, natomiast przychody ze sprzedaży marek własnych zrealizowane przez segment Hurt apteczny w I kwartale 2015 roku wyniosły 21 511 tys. PLN.

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

W I kwartale 2016 roku Grupa zwiększyła odpis aktualizujący wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania w wysokości 1 052 tys. PLN. Łączna wartość odpisu aktualizującego wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania na dzień 31 marca 2016 roku wynosi 3 838 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 I kwartale 2016 roku Grupa utworzyła odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności w wysokości 1 902 tys. PLN oraz odwróciła wcześniej utworzone odpisy w wysokości 2 101 tys. PLN. W I kwartale 2016 roku Grupa nie dokonywała odpisów rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów. W I kwartale 2016 roku Grupa dokonała odwrócenia odpisów rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów w wysokości 218 tys. PLN.

Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

W I kwartale 2016 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 31 marca 2016 roku Grupa wykazuje skompensowane aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w pozycji Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 38 364 tys. PLN. Przed dokonaniem kompensaty na dzień sprawozdawczy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynosiły 82 464 tys. PLN, rezerwy z tytułu odroczonego podatku wynosiły 44 100 tys. PLN.

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku w rachunku zysków i strat ujęty został podatek odroczonego w wysokości 3 503 tys. PLN.

Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W I kwartale 2016 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne o łącznej wartości 14 836 tys. PLN.

Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień 31 marca 2016 roku nie wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2016 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 powiązanymi

W I kwartale 2016 roku nie wystąpiły istotne transakcje z podmiotami powiązanymi, nie będące transakcjami typowymi i rutynowymi, wynikającymi z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez spółkę dominującą lub jednostkę od niej zależną.

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi nie objętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku:

	Zakup usług
<i>Strony transakcji</i>	
- podmioty powiązane kapitałowo z personelem kierowniczym	471
Razem	471

Najistotniejsze transakcje w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku zostały zawarte z podmiotami powiązanymi kapitałowo z członkami Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi nie objętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2015 roku:

	Zakup usług	Należności brutto	Odpisy aktualizujące należności wątpliwe
<i>Strony transakcji</i>			
- podmioty powiązane kapitałowo z personelem kierowniczym	486	-	-
- pozostałe podmioty powiązane	-	1 804	(1 803)
Razem	486	1 804	(1 803)

Najistotniejsze transakcje w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2015 roku zostały zawarte z podmiotami powiązanymi kapitałowo z członkami Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

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 stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta

W I kwartale 2016 roku spółki Grupy Kapitałowej NEUCA nie udzieliły poręczeń i gwarancji, których wartość stanowiłaby 10% kapitałów własnych emitenta.

Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W dniu 18 stycznia 2016 r. jednostka zależna od jednostki dominującej nabyła od jednostki dominującej 135 obligacji kuponowych o nominale 100.000 zł każda. Emisja została przeprowadzona w ramach programu obligacji prowadzonego przez Bank Zachodni WBK S.A. Cena za nabyte obligacje wyniosła 13.500.000 (trzynaście milionów pięćset tysięcy) złotych. Termin wykupu obligacji przypada na 18 stycznia 2017 r. Wysokość oprocentowania: 5,29% w stosunku rocznym. Odsetki zostaną uregulowane w dniu wykupu obligacji.

W dniu 29 stycznia 2016 r. jednostka zależna od jednostki dominującej nabyła od innej jednostki zależnej od jednostki dominującej 174 obligacji kuponowych o nominale 100.000 zł każda. Emisja została przeprowadzona w ramach programu obligacji prowadzonego przez Bank Zachodni WBK S.A. Cena za nabyte obligacje wyniosła 17.400.000 (siedemnaście milionów czterysta tysięcy) złotych. Termin wykupu obligacji przypada na 29 stycznia 2017 r. Wysokość oprocentowania: 5,27% w stosunku rocznym. Odsetki zostaną uregulowane w dniu wykupu obligacji. Powyższe nabycie nastąpiło w ramach wykupu poprzedniej emisji obligacji.

W dniu 18 lutego 2016 r. jednostka zależna od jednostki dominującej nabyła od jednostki dominującej 473 obligacji kuponowych o nominale 100.000 zł każda. Emisja została przeprowadzona w ramach programu obligacji prowadzonego przez Bank Zachodni WBK S.A. Cena za nabyte obligacje wyniosła 47.300.000 (czterdzieści siedem milionów trzysta tysięcy) złotych. Termin wykupu obligacji przypada na 18 lutego 2017 r. Wysokość oprocentowania: 5,27% w stosunku rocznym. Odsetki zostaną uregulowane w dniu wykupu obligacji. Powyższe nabycie nastąpiło w ramach wykupu poprzedniej emisji obligacji.

W dniu 22 lutego 2016 r. jednostka dominująca wyemitowała obligacje w ramach programu emisji obligacji prowadzonego przez Bank Zachodni WBK S.A.:

1. Cel emisji obligacji - efektywne zarządzanie płynnością w Grupie NEUCA.
2. Rodzaj obligacji - zdematerializowane oprocentowane niezabezpieczone obligacje na okaziciela.
3. Wielkość emisji - 530 sztuk o łącznej wartości nominalnej 53.000.000 (pięćdziesiąt trzy miliony) złotych.
4. Wartość nominalna oraz cena emisyjna wynosi 100.000 złotych każda
5. Warunki wykupu oraz warunki wypłaty oprocentowania obligacji - obligacje zostaną wykupione w dniu 22 lutego 2017 r.

Oprocentowanie ustalono na poziomie 5,27% w skali roku. Odsetki zostaną uregulowane w dniu wykupu obligacji. Powyższa emisja obligacji została objęta w całości przez jednostkę zależną od jednostki dominującej w celu lokowania wolnych środków pieniężnych. Odsetki zostaną uregulowane w dniu wykupu obligacji. Powyższe nabycie nastąpiło w ramach wykupu poprzedniej emisji obligacji.

W dniu 17 marca 2016 r. jednostka zależna od jednostki dominującej nabyła od jednostki dominującej 44 obligacje kuponowe o nominale 100.000 zł każda. Emisja została przeprowadzona w ramach programu obligacji prowadzonego przez Bank Zachodni WBK S.A. Cena za nabyte obligacje wyniosła 4.400.000 (cztery miliony czterysta tysięcy) złotych. Termin wykupu obligacji przypada na 17 marca 2017 r. Wysokość oprocentowania: 5,26% w stosunku rocznym. Odsetki zostaną uregulowane w dniu wykupu obligacji.

W dniu 30 marca 2016 r. jednostka zależna od jednostki dominującej nabyła od jednostki dominującej 59 obligacji kuponowych o nominale 100.000 zł każda. Emisja została przeprowadzona w ramach programu obligacji prowadzonego przez Bank Zachodni WBK S.A. Cena za nabyte obligacje wyniosła 5.900.000 (pięć milionów dziewięćset tysięcy) złotych. Termin wykupu obligacji przypada na 30 marca 2017 r. Wysokość oprocentowania: 5,26% w stosunku rocznym. Odsetki zostaną uregulowane w dniu wykupu obligacji.

Podatek dochodowy

	Za okres 01.01 - 31.03.2016	Za okres 01.01 - 31.03.2015
Bieżący podatek dochodowy od osób prawnych	5 636	3 364
Podatek odroczony	3 503	2 862
RAZEM	9 139	6 226

Zmiany wartości szacunkowych

Wpływ na wynik finansowy oraz inne całkowite dochody netto I kwartału 2016 roku miały istotne zmiany następujących wartości:

- zmniejszenie aktywów z tytułu podatku odroczonego o 7 135 tys. PLN
- zmniejszenie wartości rezerw na podatek odroczony o 3 586 tys. PLN

Kapitał akcyjny

W okresie pomiędzy 1 stycznia 2016 roku a 31 marca 2016 roku wyemitowano 65 030 akcji z tytułu realizacji programów opcyjnych.

W dniu 19 stycznia 2016 roku Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmiany wysokości kapitału zakładowego jednostki dominującej. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło w wyniku rejestracji 46 300 akcji serii L o wartości nominalnej 1 zł każda, objętych w styczniu 2016 roku przez posiadaczy 46 300 warrantów subskrypcyjnych serii F, na podstawie założeń Programu Motywacyjnego, zatwierdzonych uchwałą WZA jednostki dominującej z dnia 16 kwietnia 2012 roku z późniejszymi zmianami.

Po rejestracji, kapitał zakładowy jednostki dominującej wynosi 4 495 302 akcji i dzieli się na 4 495 302 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 4 495 302. Akcje zostały wprowadzone przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. do obrotu z dniem 5 lutego 2016 roku.

W dniu 11 lutego 2016 roku Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmiany wysokości kapitału zakładowego jednostki dominującej. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło w wyniku rejestracji 17 730 akcji serii L o wartości nominalnej 1 zł każda, objętych w lutym 2016 roku przez posiadaczy 17 730 warrantów subskrypcyjnych serii F, na podstawie założeń Programu Motywacyjnego, zatwierdzonych uchwałą WZA jednostki dominującej z dnia 16 kwietnia 2012 roku z późniejszymi zmianami.

Po rejestracji, kapitał zakładowy jednostki dominującej wynosi 4 513 032 akcji i dzieli się na 4 513 032 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 4 513 032. Akcje zostały wprowadzone przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. do obrotu z dniem 10 marca 2016 roku.

W dniu 18 marca 2016 roku Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmiany wysokości kapitału zakładowego jednostki dominującej. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło w wyniku rejestracji 1 000 akcji serii L o wartości nominalnej 1 zł każda, objętych w marcu 2016 roku przez posiadaczy 1 000 warrantów subskrypcyjnych serii F, na podstawie założeń Programu Motywacyjnego, zatwierdzonych uchwałą WZA jednostki dominującej z dnia 16 kwietnia 2012 roku z późniejszymi zmianami.

Po rejestracji, kapitał zakładowy jednostki dominującej wynosi 4 514 032 zł, i dzieli się na 4 514 032 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 4 514 032.

W wyniku prowadzonego skupu akcji własnych w okresie pomiędzy 1 stycznia 2016 roku a 31 marca 2016 roku spółka nabyła 53 827 akcji własnych w celu umorzenia. Na dzień 31 marca 2016 roku liczba akcji własnych skupionych w celu umorzenia wynosiła 92 007.

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 I kwartale 2016 roku 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 I kwartale 2016 roku nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Dywidendy

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

Zasady wypłaty dywidendy:

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

Na podstawie Uchwały nr 7 ZWZA NEUCA S.A. z dnia 7 maja 2015 roku w sprawie podziału zysku wypracowanego przez jednostkę dominującą w 2014 roku, część zysku w wysokości 19 830 382,45 PLN została przeznaczona na wypłatę dywidendy.

Zasady wypłaty dywidendy:

- wysokość dywidendy na jedną akcję – 4,33 zł
- liczba akcji objętych dywidendą – 4 579 765 akcji
- dzień dywidendy – 21 maja 2015 roku
- termin wypłaty dywidendy – 11 czerwca 2015 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 343/2016 z dnia 12 kwietnia 2016 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. postanowił wprowadzić z dniem 15 kwietnia 2016 r. w trybie zwykłym 1.000 (jeden tysiąc) akcji zwykłych na okaziciela serii L spółki NEUCA S.A. pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 15 kwietnia 2016 r. rejestracji tych akcji i oznaczenia ich kodem "PLTRFRM00018".

W dniu 27 kwietnia 2016 roku ZWZA jednostki dominującej podjęło uchwały dotyczące:

- rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2015 roku,
- rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w 2015 roku,

- rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za 2015 rok,
- wyniku finansowego za rok 2015, ustalenia dnia dywidendy i dnia wypłaty dywidendy,
- zmiany uchwały nr 7 ZWZA z 7 maja 2015 roku w sprawie podziału zysku za 2014 rok,
- rozpatrzenia i zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NEUCA za 2015 rok,
- udzielenia członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2015 roku,
- umorzenia 86.149 sztuk akcji własnych,
- obniżenia kapitału zakładowego w związku z umorzeniem akcji własnych,
- zmiany Statutu Spółki,
- przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki.

Pełny tekst uchwał podjętych na ZWZA NEUCA S.A. w dniu 27 kwietnia 2016 roku podane zostały do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 97 w dniu 28 kwietnia 2016 roku.

W dniu 29 kwietnia 2016 r. jednostka dominująca zawarła z Panem Stanisławem Bogdańskim oraz Panią Joanną Bogdańską ("Sprzedający") przedwstępną warunkową umowę sprzedaży udziałów ("Umowa Sprzedaży") na podstawie której Sprzedający zobowiązali się sprzedać jednostce dominującej a jednostka dominująca zobowiązała się kupić od Sprzedających 100% udziałów w INTRA sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ("Udziały"). Wejście w życie praw i obowiązków stron określonych w Umowie Sprzedaży uzależnione jest od wydania zgody przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na przejęcie przez Spółkę kontroli nad INTRA Sp. z o.o., co ma nastąpić nie później niż do dnia 31 grudnia 2016 r. pod rygorem wygaśnięcia Umowy Sprzedaży. Podstawową działalnością INTRA Sp. z o.o. jest hurtowa sprzedaż produktów farmaceutycznych do aptek oraz szpitali. Wartość sprzedaży INTRA wyniosła w 2015 r. ok. 856 mln PLN. INTRA Sp. z o.o. nie prowadzi działalności w zakresie detalicznej sprzedaży produktów farmaceutycznych. Umowa Sprzedaży nie spełnia kryterium umowy znaczącej.

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej

Od 2013 roku Grupa stosuje rachunkowości zabezpieczeń. Zmiany wartości godziwej finansowych instrumentów pochodnych wyznaczonych do zabezpieczenia przepływów pieniężnych w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie Grupa odnosi na kapitał z aktualizacji wyceny. Zmiany wartości godziwej finansowych instrumentów pochodnych wyznaczonych do zabezpieczenia przepływów pieniężnych w części nie stanowiącej efektywnego zabezpieczenia Grupa ujmuje w pozostałych przychodach lub kosztach finansowych okresu sprawozdawczego. W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku Grupa odniosła wycenę zawartych transakcji IRS w części efektywnej na kapitał z aktualizacji wyceny w wysokości 241 tys. PLN (195 tys. PLN po uwzględnieniu odroczonego podatku dochodowego) natomiast w części nieefektywnej w przychody finansowe w wysokości 7 tys. PLN.

Zmiany klasyfikacji aktywów finansowych

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

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

Skład Grupy NEUCA S.A. na dzień 31 marca 2016 roku przedstawiony został w nocie: Informacje Ogólne w części dotyczącej składu Grupy.

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2016 roku skład Grupy rozszerzył się w wyniku nabycia udziałów i akcji spółek: Ortopedio.pl, Medical Management S.A., Poz-Med Sp. z o.o. Szczegółowe informacje dotyczące połączeń zawarte zostały poniżej.

W dniu 4 stycznia 2016 roku Neuca Med Sp. z o.o., jednostka zależna od NEUCA S.A. nabyła 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Ortopedio.pl Sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu. Spółka została zakupiona w celu realizacji strategii rozwoju Grupy NEUCA, obejmującej wsparcie niezależnych aptek. Połączenie zostało rozliczone metodą nabycia. Wynik finansowy spółki podlega konsolidacji od dnia 1 stycznia 2016 roku. Cena nabycia powyższych udziałów wyniosła 930 tys. PLN, oszacowana wartość firmy wyniosła 651 tys. PLN i została przyporządkowana do segmentu działalności: Hurt apteczny. Umowa zakupu udziałów nie przewiduje płatności warunkowych. W okresie od momentu przejęcia kontroli do 31 marca 2016 roku wynik finansowy przejmowanej spółki wyniósł (88) tys. PLN, natomiast przychody ze sprzedaży wyniosły 265 tys. PLN.

Zarząd jednostki dominującej dokonał kalkulacji wartości firmy na dzień przejęcia kontroli nad ww. spółki. W trakcie przeglądu poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań, zobowiązań warunkowych oraz innych składników majątku nie zidentyfikowano nieujawnionych w sprawozdaniach jednostek zależnych pozycji. Wartość księgową przejętych aktywów i zobowiązań odpowiada ich wartości godziwej.

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

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

	Ortopedio.pl Sp. z o.o.
Wartości niematerialne	505
Zapasy	47
Należności handlowe oraz pozostałe należności	114
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	53
Aktywa razem	719
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	134
Pozostałe zobowiązania i rezerwy	306
Nabyte aktywa netto	279
Nabyte aktywa netto przez jednostkę dominującą	279
Aktywa netto przypadające udziałowcom niekontrolującym	-
Cena nabycia	930
Wartość firmy	651

W dniu 22 lutego 2016 roku Neuca Med Sp. z o.o., jednostka zależna od NEUCA S.A. nabyła 100% akcji w kapitale zakładowym spółki Medical Management S.A. z siedzibą w Warszawie oraz 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Poz-Med Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Spółki zostały zakupione w celu realizacji strategii obejmującej rozwój Grupy w segmencie przychodni lekarskich. Połączenie zostało rozliczone metodą nabycia. Wyniki finansowe spółek podlegają konsolidacji od dnia 1 marca 2016 roku. Cena nabycia powyższych udziałów wyniosła 10 299 tys. PLN. Umowa zakupu udziałów przewiduje płatności warunkowe w wysokości 1 000 tys. PLN. Oszacowana wartość firmy wyniosła 9 694 tys. PLN i została przyporządkowana do segmentu działalności: Przychodnie, badania kliniczne i telemedycyna. W okresie od momentu przejęcia kontroli do 31 marca 2016 roku wynik finansowy przejmowanych spółek wyniósł 91 tys. PLN, natomiast przychody ze sprzedaży wyniosły 642 tys. PLN. Od 1 stycznia 2016 roku do dnia przejęcia kontroli wynik finansowy spółek Medical Management S.A. i Poz-Med Sp. z o.o. wyniósł (369) tys. PLN, natomiast przychody ze sprzedaży wyniosły 1 245 tys. PLN.

Zarząd jednostki dominującej dokonał kalkulacji wartości firmy na dzień przejęcia kontroli nad ww. spółkami. W trakcie przeglądu poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań, zobowiązań warunkowych oraz innych składników majątku nie zidentyfikowano nieujawnionych w sprawozdaniach jednostek zależnych pozycji. Wartość księgową przejętych aktywów i zobowiązań odpowiada ich wartości godziwej. Inwestycje w podstawową opiekę medyczną to element strategii rozwoju Grupy na rynku zdrowia.

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

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

	Nabyte aktywa netto
Rzeczowe aktywa trwałe	2 031
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 099
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	75
Pozostałe aktywa	682
Aktywa razem	3 887
Kredyty i pożyczki	1 215
Inne zobowiązania finansowe	100
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	967
Nabyte aktywa netto	1 605
Nabyte aktywa netto przez jednostkę dominującą	1 605
Aktywa netto przypadające udziałowcom niekontrolującym	-
Cena nabycia	11 299
Wartość firmy	9 694

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

Ostateczne rozliczenie nabyć w I kwartale 2015 roku

Wartość firmy wynikająca z połączenia z:

- Unipolimed Sp. z o.o.
- Clinport Sp. z o.o.
- Diabdis 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 marca 2015 roku.

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

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Gwarancje otrzymane			
PLN	6 643	4 400	6 477
pozostałym jednostkom	6 643	4 400	6 477

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 maja 2016 roku :

Nazwa podmiotu posiadającego pow. 5% głosów na WZA	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział głosów na WZA
Kazimierz Michał Herba*	1 060 632	23,5%	1 060 632	23,5%
Wiesława Teresa Herba	1 027 018	22,8%	1 027 018	22,8%
SORS Holding Limited**	470 000	10,4%	470 000	10,4%

* z podmiotami powiązanymi

** podmiot zależny od FPT Foundation

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 maja 2016 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	23 146	15 230	-	38 376
Grzegorz Dzik*	3 000	-	-	3 000

* z podmiotami powiązanymi

Na dzień 12 maja 2016 roku Członkowie Zarządu nie posiadali innych akcji lub udziałów w Grupie Kapitałowej NEUCA.

Na dzień 12 maja 2016 roku według wiedzy NEUCA S.A. niżej wymienieni Członkowie Rady Nadzorczej posiadali następujące ilości akcji NEUCA.

Imię i Nazwisko	Ilość posiadanych akcji	Zwiększenie stanu	Zmniejszenie stanu	Wartość nominalna w PLN
Kazimierz Michał Herba*	1 060 632	-	-	1 060 632
Wiesława Teresa Herba	1 027 018	-	-	1 027 018
Tadeusz Wesołowski	146	-	-	146

* z podmiotami powiązanymi

Na dzień 12 maja 2016 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 maja 2016 roku według wiedzy NEUCA S.A Członkowie Rady Nadzorczej nie posiadali innych akcji lub udziałów w Grupie Kapitałowej NEUCA.

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

Względem Spółek z Grupy Kapitałowej nie toczą się przed sądami ani organami administracji publicznej postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Spółki lub jednostek od niej zależnych, których łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

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

NEUCA S.A. nie posiada takich informacji.

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

NEUCA S.A. nie posiada takich informacji.

VIII. Skrócone sprawozdanie finansowe NEUCA S.A.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nie badane 31.03.16	31.12.15	Nie badane przekształcone 31.03.15
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	157 355	158 233	153 603
Wartości niematerialne	15 371	7 272	7 772
Nieruchomości inwestycyjne	21 610	21 708	14 452
Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	848 398	848 349	822 878
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	526	-	-
Udzielone pożyczki	27 103	13 416	14 288
Aktywa trwałe razem	1 070 363	1 048 978	1 012 993
Aktywa obrotowe			
Zapasy	965 129	1 073 205	905 176
Należności handlowe oraz pozostałe należności	906 985	839 898	994 448
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	14 626	11 492	5 034
Udzielone pożyczki	105 158	89 832	57 980
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17 873	26 634	81 944
Pozostałe aktywa	1 469	1 897	2 800
Aktywa obrotowe razem	2 011 240	2 042 958	2 047 382
Aktywa razem	3 081 603	3 091 936	3 060 375

	Nie badane 31.03.16	31.12.15	Nie badane przekształcone 31.03.15
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	4 514	4 449	4 561
Akcje własne	(29 847)	(12 009)	(31 492)
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	152 227	142 071	140 290
Pozostały kapitał zapasowy	83 407	83 407	108 571
Kapitał z aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(3 165)	(3 360)	(4 434)
Pozostałe kapitały	6 405	5 785	3 703
Zyski zatrzymane, w tym:	5 111	(4 146)	33 499
- zysk/strata z lat ubiegłych	(4 146)	486	26 362
- zysk/strata roku bieżącego	9 257	(4 632)	7 137
Kapitał własny razem	218 652	216 197	254 698
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	61 569	72 144	103 869
Inne zobowiązania finansowe	246 171	244 662	284 195
Zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych IRS	3 933	4 180	5 509
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 702	2 980	3 953
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	35	35	43
Pozostałe zobowiązania	969	1 114	1 550
Zobowiązania długoterminowe razem	318 379	325 115	399 119
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i pożyczki	42 301	60 796	81 424
Inne zobowiązania finansowe	577 829	543 732	489 689
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	1 918 199	1 941 653	1 833 741
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	722	722	513
Pozostałe zobowiązania	5 521	3 721	1 191
Zobowiązania krótkoterminowe razem	2 544 572	2 550 624	2 406 558
Zobowiązania razem	2 862 951	2 875 739	2 805 677
Pasywa razem	3 081 603	3 091 936	3 060 375

Rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody

	Nie badane za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	Nie badane za okres od 01.01.2015 do 31.03.2015
Przychody ze sprzedaży	1 820 637	1 859 833
Koszt własny sprzedaży	1 677 986	1 721 210
Zysk brutto ze sprzedaży	142 651	138 623
Koszty sprzedaży	80 563	80 482
Koszty ogólnego zarządu	34 580	33 725
Pozostałe przychody operacyjne	2 646	437
Pozostałe koszty operacyjne	6 728	3 777
Zysk z działalności operacyjnej	23 426	21 076
Przychody finansowe	3 347	3 325
Koszty finansowe	14 839	14 742
Zysk przed opodatkowaniem	11 934	9 659
Podatek dochodowy	2 677	2 522
Zysk netto	9 257	7 137
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku:		
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	241	38
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	(46)	(7)
Inne całkowite dochody netto	195	31
Całkowite dochody ogółem	9 452	7 168
Zysk przypadający akcjonariuszom Spółki	9 257	7 137
Zysk na 1 akcję		
Podstawowy *	2,09	1,60
Rozwodniony *	1,82	1,37
Średnia ważona liczba akcji zwykłych **	4 426 480	4 455 695
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych **	5 095 768	5 200 840

* Dane w PLN

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

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

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nie badane za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	Nie badane za okres od 01.01.2015 do 31.03.2015
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto za rok obrotowy	11 934	9 659
Amortyzacja	4 021	3 947
Odsetki i dywidendy netto	12 932	13 424
Zysk ze sprzedaży, zbycia, likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	(347)	(112)
Wycena programu motywacyjnego	1 492	1 127
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	409	763
Zysk z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych wg wartości godziwej	(7)	(14)
	30 434	28 794
Zmiany w kapitale obrotowym:		
Zmiana stanu zapasów	108 076	139 778
Zmiana stanu należności	(70 213)	(105 690)
Zmiana stanu zobowiązań	(22 489)	(9 884)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	2 228	(3 716)
	48 036	49 282
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej		
Zapłacony podatek dochodowy	(3 134)	(2 279)
	44 902	47 003
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(13 041)	(388)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	814	138
Wydatki na nabycie jednostek zależnych	(49)	(1)
Pożyczki udzielone	(40 148)	(22 143)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	13 985	22 280
Otrzymane odsetki	1 241	1 475
	(37 198)	1 361
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	9 349	-
Nabycie akcji własnych	(17 838)	(14 105)
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	25 275	1 458
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	-	39 123
Spłaty kredytów i pożyczek	(29 071)	(13 195)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 266)	(2 922)
Odsetki zapłacone	(2 914)	(3 378)
	(16 465)	6 981
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(8 761)	55 345
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	26 634	26 599
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	17 873	81 944

Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2015 ROKU - NIE BADANE, PRZEKSZTAŁCONE

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Razem
Saldo na dzień 01.01.2015	4 554	(17 387)	139 634	108 571	(4 465)	2 777	26 520	260 204
Korekta sprawozdania finansowego	-	-	-	-	-	-	(158)	(158)
Saldo po zmianach na dzień 01.01.2015	4 554	(17 387)	139 634	108 571	(4 465)	2 777	26 362	260 046
Zysk za okres 01.01. do 31.03.2015	-	-	-	-	-	-	7 137	7 137
Inne całkowite dochody - zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	-	31	-	-	31
Wyemitowane akcje	7	-	656	-	-	(201)	-	462
Wyemitowane opcje na akcje	-	-	-	-	-	1 127	-	1 127
Skup akcji własnych	-	(14 105)	-	-	-	-	-	(14 105)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	7	(14 105)	656	-	-	926	-	(12 516)
Saldo na dzień 31.03.2015	4 561	(31 492)	140 290	108 571	(4 434)	3 703	33 499	254 698

*w przedstawionym sprawozdaniu finansowym Spółka dokonała zmiany prezentacji kapitałów własnych. Łączna wartość kapitałów nie uległ zmianie

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2015 ROKU

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Razem
Saldo na dzień 01.01.2015	4 554	(17 387)	139 634	108 571	(4 465)	2 777	26 362	260 046
Zysk za okres 01.01. do 31.12.2015	-	-	-	-	-	-	(4 632)	(4 632)
Inne całkowite dochody - zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	-	1 105	-	-	1 105
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(19 186)	(19 186)
Podział wyniku finansowego	-	-	-	6 690	-	-	(6 690)	-
Wyemitowane akcje	26	-	2 437	-	-	(748)	-	1 715
Wyemitowane opcje na akcje	-	-	-	-	-	3 756	-	3 756
Umorzenie akcji własnych	(131)	31 985	-	(31 854)	-	-	-	-
Skup akcji własnych	-	(26 607)	-	-	-	-	-	(26 607)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	(105)	5 378	2 437	(25 164)	-	3 008	(25 876)	(40 322)
Saldo na dzień 31.12.2015	4 449	(12 009)	142 071	83 407	(3 360)	5 785	(4 146)	216 197

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2016 ROKU - NIE BADANE

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Razem
Saldo na dzień 01.01.2016	4 449	(12 009)	142 071	83 407	(3 360)	5 785	(4 146)	216 197
Zysk za okres 01.01. do 31.03.2016	-	-	-	-	-	-	9 257	9 257
Inne całkowite dochody - zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	-	195	-	-	195
Wyemitowane akcje	65	-	10 156	-	-	(872)	-	9 349
Wyemitowane opcje na akcje	-	-	-	-	-	1 492	-	1 492
Skup akcji własnych	-	(17 838)	-	-	-	-	-	(17 838)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	65	(17 838)	10 156	-	-	620	-	(6 997)
Saldo na dzień 31.03.2016	4 514	(29 847)	152 227	83 407	(3 165)	6 405	5 111	218 652

IX. Informacje dodatkowe do raportu kwartalnego NEUCA S.A. sporządzonego na dzień 31.03.2016 roku

Segmenty działalności – branżowe i geograficzne

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

Zmiany wartości szacunkowych

Wpływ na wynik finansowy I kwartału 2016 roku NEUCA SA miały istotne zmiany następujących wartości szacunkowych:

- zmniejszenie aktywów z tytułu podatku odroczonego o 5 731 tys. PLN
- zmniejszenie wartości rezerw na podatek odroczonego o 3 008 tys. PLN
- utworzenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności w wysokości 1 902 tys. PLN

Korekty wcześniej prezentowanych sprawozdań finansowych

W przedstawionym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym na dzień 31.03.2015 roku zostały zmienione w stosunku do danych pierwotnie zatwierdzonych i opublikowanych. W zyskach zatrzymanych NEUCA S.A. ujęła korektę błędnie utworzonego aktywa na odroczonego podatek dochodowy.

Uzgodnienie zmian pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2015 r. prezentuje poniższa nota:

	31.03.15	Korekta	31.03.15 po korekcie
Aktywa razem	3 060 375	-	3 060 375
Kapitał własny			
Zyski zatrzymane, w tym:	33 657	(158)	33 499
- zysk z lat ubiegłych	26 520	(158)	26 362
- zysk (strata) roku bieżącego	7 137		7 137
Kapitał własny razem	254 856	(158)	254 698
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 795	158	3 953
Zobowiązania długoterminowe razem	398 961	158	399 119
Zobowiązania krótkoterminowe razem	2 406 558	-	2 406 558
Zobowiązania razem	2 805 519	158	2 805 677
Pasywa razem	3 060 375	-	3 060 375

W wyniku wprowadzenia opisanej korekty, aktywa i pasywa ogółem na dzień 31 marca 2015 r. nie uległy zmianie.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi

	od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2015 do 31.03.2015
Przychody ze sprzedaży od jednostek powiązanych	14 524	31 748
Pozostałe przychody (w tym odsetki)	1 230	377
Zakup towarów i usług	122 863	133 215
Pozostałe koszty (w tym odsetki)	11 628	11 204
Zakup rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	79	80

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH NA DZIEŃ 31.03.2016 ROKU

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Należności handlowe	11 641	11 444	22 950
Od jednostek zależnych	11 641	11 444	22 950
Pozostałe należności krótkoterminowe	181	340	997
Od jednostek zależnych	181	340	-
Od innych podmiotów powiązanych nie objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	-	-	997
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-	-	(997)
Razem wartość brutto	11 822	11 784	23 947

UDZIELONE POŻYCZKI JEDNOSTKOM POWIĄZANYM NA DZIEŃ 31.03.2016 ROKU

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Udzielone pożyczki	78 883	60 516	32 983
Od jednostki dominującej			
Od jednostek zależnych	78 883	60 516	32 177
Od innych podmiotów powiązanych nie objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	-	-	806
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-	-	(806)
Razem wartość netto	78 883	60 516	32 177

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH NA DZIEŃ 31.03.2016 ROKU

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Zobowiązania handlowe	82 363	71 321	51 625
- od jednostek zależnych	82 363	71 321	51 625
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	87	-	68
- od jednostek zależnych	87	-	68
Inne zobowiązania finansowe	572 437	538 477	481 629
- od jednostek zależnych	572 437	538 477	481 629
Razem	654 887	609 798	533 322

ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH NA DZIEŃ 31.03.2016 ROKU

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Inne zobowiązania finansowe	211 326	208 412	243 951
- od jednostek zależnych	211 326	208 412	243 951
Razem	211 326	208 412	243 951