



15 maja 2017 r.

GRUPA NEUCA

RAPORT ZA I KWARTAŁ 2017 R.

SPIS TREŚCI

I. Podsumowanie.....	3
II. Omówienie wyników finansowych w I kwartale 2017 roku. Czynniki mające wpływ na wyniki finansowe Grupy.....	5
III. Istotne zdarzenia i umowy	6
IV. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz	7
V. Czynniki mające wpływ na przyszłe wyniki finansowe. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.....	8
VI. Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej NEUCA za I kwartał 2017 roku.....	10
VII. Informacje dodatkowe do raportu kwartalnego Grupy Kapitałowej NEUCA sporządzonego na dzień 31.03.2017 roku	18
VIII. Skrócone sprawozdanie finansowe NEUCA S.A.	35
IX. Informacje dodatkowe do raportu kwartalnego NEUCA S.A. sporządzonego na dzień 31.03.2017 roku	41

I. Podsumowanie

- **NEUCA w pierwszym kwartale 2017r. odnotowała wzrost przychodów o 7,5 % do blisko 2 miliardów złotych. Jednocześnie Grupa wzmocniła swoją pozycję rynkową osiągając 29,1% udziałów w branży hurtu aptecznego vs 28,3% w analogicznym okresie w 2016 r.**
- **Grupa w pierwszym kwartale 2017 wypracowała 35,2 mln zł zysku netto bez zdarzeń jednorazowych, czyli na zbliżonym poziomie jak w pierwszych trzech miesiącach 2016 r. Zrealizowała 31% prognozy finansowej zakładającej zysk netto w 2017 r. na poziomie 115 mln zł bez zdarzeń jednorazowych.**
- **Grupa intensywnie rozwija współpracę z farmaceutami w ramach programów aptecznych. Na koniec pierwszego kwartału 2017 r. uczestniczyło w nich prawie 5200 aptek, w tym w programie Partner+ blisko 600 aptek.**
- **W segmencie produktów własnych NEUCA osiągnęła 7,6 mln zł zysku netto w pierwszym kwartale 2017 r. W efekcie działalność w tym segmencie wygenerowała 22% wyniku netto całej Grupy. Sprzedaż produktów własnych do aptek wzrosła w pierwszych trzech miesiącach o 11% - do ponad 29 mln złotych.**
- **NEUCA kontynuowała inwestycje w obszarze biznesów pacjenckich. Od początku 2017 r. sieć przychodni Świat Zdrowia powiększyła się o 9 przychodni lekarskich i liczy obecnie już 58 placówek. Jednocześnie NEUCA rozpoczęła wdrożenie w całym kraju platformy aptecznej Apteline.pl, umożliwiającej zamawianie leków przez Internet oraz kontakt z farmaceutą on-line.**

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

Drodzy Akcjonariusze

miniony kwartał niósł ze sobą wyzwania, zarówno w obszarze naszej podstawowej działalności, jak i rozwoju nowych biznesów. Obserwujemy głęboko zmieniającą się rzeczywistość rynkową branży hurtu aptecznego. Jednocześnie kolejny raz dowodzimy, że biznesowy kurs, który obraliśmy jest właściwy. Niezmiennie od ponad 25 lat wszystkie nasze działania koncentrują się na wsparciu indywidualnych aptek, a ich stabilny rozwój jest fundamentem wzrostu całej Grupy NEUCA.

W pierwszych trzech miesiącach 2017 r. intensywnie pracowaliśmy nad pozycją rynkową, zwiększając organicznie nasze udziały do ponad 29%. Wzmocniliśmy nasze miejsce w segmencie aptek niezależnych, gdzie mamy już 32% udziałów. Źródłem sukcesów Grupy w tym obszarze jest systematycznie poprawiająca się jakość obsługi klienta. Potwierdzają to dane z raportów niezależnej firmy badawczej IMS Health, w których NEUCA osiąga najlepsze wyniki wśród trzech największych dystrybutorów farmaceutyków w zakresie satysfakcji klienta. To dobry prognostyk i motywator, by jeszcze bardziej poprawiać nasz serwis, jak również zwiększać ofertę dla indywidualnych farmaceutów. W tym celu angażujemy się w działalność w innych obszarach rynku ochrony zdrowia. Od ponad 5 lat oferujemy produkty własne dedykowane niezależnym farmaceutom i dostrzegamy systematycznie zwiększającą się popularność naszej oferty w tym zakresie. Sprzedaż marek Apteo, Genoptim i Cera+ w pierwszym kwartale nadal rosła w dwucyfrowym tempie, pomimo zwiększającej się co roku bazy wzrostu.

Wspierając niezależne apteki dużo uwagi poświęcamy ich klientom, czyli pacjentom. Nasze przychodnie lekarskie działające pod marką Świat Zdrowia tworzą już sieć 58 placówek, otaczając opieką zdrowotną ponad 120 tysięcy Polaków. Staramy się zwiększać dostępność nowych terapii i leków wśród pacjentów poprzez rozwój segmentu badań klinicznych. W tym obszarze odnajdujemy atrakcyjne dla całego rynku synergie na linii: ośrodki badań klinicznych - pacjent – apteka.

Rozwijając nowe biznesy jesteśmy otwarci na innowacje i nowe technologie, które dynamicznie zmieniają rynek ochrony zdrowia. Nasze rozwiązanie telemedyczne Diabdis zyskuje coraz większą popularność i uznanie wśród diabetyków. Z kolei dzięki platformie internetowej ortopedio.pl jesteśmy w stanie zaoferować Polakom sprzęt rehabilitacyjny i ortopedyczny wraz ze specjalistyczną poradą fizjoterapeuty. Dostrzegamy duży potencjał, jakim jest przestrzeń e-commerce, dlatego chcemy ułatwić dostęp do leków i fachowej konsultacji farmaceutycznej poprzez serwis Apteline.pl. Platforma zamówień aptecznych, której testy ruszyły w listopadzie ubiegłego roku, w 2017 r. będzie dostępna w całym kraju.

W ślad za ambitnymi celami biznesowymi na ten rok, stawiamy wymagające cele finansowe. Dobry początek roku pozwala nam ze spokojem patrzeć na wypełnienie prognozy, która zakłada wypracowanie w tym roku 115 mln zł zysku netto bez zdarzeń jednorazowych. W kolejnych kwartałach, oprócz realizacji celów finansowych, skupimy się również na wszystkich tych aktywnościach, które staną się podstawą do zwiększenia zysków w kolejnych latach.

*Piotr Sucharski
Prezes Zarządu NEUCA S.A.*

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

Sprzedaż Grupy NEUCA oraz NEUCA S.A.

Przychody ze sprzedaży	I kw. 2017	I kw. 2016	zmiana %
GRUPA NEUCA	1 999 058	1 859 144	7,5%
NEUCA S.A.	1 952 194	1 820 637	7,2%
Średni udział w rynku hurtu aptecznego	29,1%	28,3%	

W I kw. 2017 r. Grupa NEUCA zanotowała wzrost przychodów ze sprzedaży o 7,5% przy wzroście rynku hurtu aptecznego o 4%. Łączny udział spółek z Grupy NEUCA w krajowym rynku hurtu aptecznego w I kw. 2017 r. wyniósł 29,1%.

Podstawowe dane finansowe	I kw. 2017	I kw. 2016	zmiana %
Przychody ze sprzedaży	1 999 058	1 859 144	7,5%
Zysk brutto ze sprzedaży	193 562	179 936	8%
Rentowność sprzedaży brutto	9,68%	9,68%	
Koszty sprzedaży	103 389	87 197	19%
Koszty ogólnego zarządu	44 928	43 672	3%
Pozostałe przychody operacyjne	7 365	3 635	103%
Pozostałe koszty operacyjne	13 431	7 685	75%
Zysk z działalności operacyjnej	39 179	45 017	-13%
Rentowność działalności operacyjnej	1,96%	2,42%	
EBITDA	47 200	52 345	-10%
Rentowność EBITDA	2,36%	2,82%	
Przychody finansowe	3 118	2 792	12%
Koszty finansowe	2 620	3 483	-25%
Zysk brutto	39 677	44 326	-10%
Zysk netto	30 239	35 187	-14%
Rentowność netto	1,51%	1,89%	

Rentowność sprzedaży brutto w I kw. 2017 r. wyniosła 9,68% czyli utrzymała się na porównywalnym poziomie do analogicznego okresu roku ubiegłego. Koszty sprzedaży w I kw. 2017 r. wyniosły 103,4 mln PLN i były wyższe od kosztów sprzedaży w I kw. 2016 r. o 19%. Koszty ogólnego zarządu wyniosły 44,9 mln PLN (wzrost o 3% w stosunku do I kw. 2016 r.). Wzrost w I kw. 2017 r. kosztów działalności jest efektem m.in.:

- rozpoczęcia projektów realizowanych w nowych obszarach biznesowych,
- presji na wzrost wynagrodzeń, w tym wzrost stawki minimalnej,
- kosztów dostosowania procesów biznesowych do Dobrych Praktyk Dystrybucyjnych.

Pozostałe przychody operacyjne w I kw. 2017 r. wzrosły do poziomu 7,4 mln PLN z 3,6 mln PLN w I kw. 2016 r. (wzrost o 103% r/r). Główna pozycja pozostałych przychodów operacyjnych to zysk ze sprzedaży jednostek zależnych – sprzedaż spółki Mediporta Sp. z o.o. (4,04 mln PLN). W I kw. 2017 r. pozostałe koszty operacyjne wyniosły 13,4 mln PLN i były wyższe od kosztów w I kw. 2016 r. o 75%. Główne pozycje po stronie pozostałych kosztów operacyjnych to: koszty związane z niedoborami i likwidacją składników aktywów (wzrost do 5,45 mln PLN w I kw. 2017 r. z 3,6 mln PLN w I kw. 2016 r.) i wyłudzona przez byłego kontrahenta kwota 4,99 mln PLN w I kw. 2017 r. Zysk z działalności operacyjnej w I kw. 2017 r. wyniósł 39,2 mln PLN i był niższy od zysku osiągniętego w I kw. 2016 r. o 13%.

Koszty finansowe spadły w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego o 25% i wyniosły 2,6 mln PLN. Dominującą przyczyną spadku kosztów finansowych było niższe wykorzystanie finansowania zewnętrznego (głównie kredytów bankowych). Przychody finansowe po I kw. 2017 r. wzrosły o 12% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego i wyniosły 3,1 mln PLN.

Wpływ zdarzeń jednorazowych na EBIT, EBITDA oraz zysk netto.	I kw. 2017	I kw. 2016	zmiana %
EBIT	39 179	45 017	-13%
EBITDA	47 200	52 345	-10%
Zdarzenia jednorazowe (brutto)	4 991	0	
wyludzenie	4 991	0	
Zdarzenia jednorazowe (netto)*	4 991	0	
wyludzenie	4 991	0	
Skorygowany EBIT	44 170	45 017	-2%
Skorygowany EBITDA	52 191	52 345	0%
Zysk netto	30 239	35 187	-14%
Skorygowany zysk netto	35 230	35 187	0%

*Po uwzględnieniu podatku dochodowego

W I kw. 2017 r. na skutek bezprawnych działań noszących znamiona przestępstwa od NEUCA S.A. została wyludzona przez byłego kontrahenta kwota 4,99 mln PLN. Wobec osób które dokonały wyludzenia toczą się postępowania przed organami ścigania. Kwota 4,99 mln PLN została zaprezentowana w pozycji Pozostałe koszty operacyjne w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

W I kw. 2017 r. Grupa NEUCA osiągnęła zysk netto na poziomie 30,2 mln PLN (spadek o 14% r/r). Po uwzględnieniu zdarzeń jednorazowych, w I kw. 2017 r. skorygowany zysk z działalności operacyjnej spadł o 2% natomiast skorygowany zysk netto utrzymał się na zbliżonym poziomie jak w I kw. 2016 r. i wyniósł 35,2 mln PLN.

Czynniki i nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik finansowy

W I kw. 2017 r. poza zdarzeniami opisanymi powyżej, nie wystąpiły nietypowe zdarzenia mające istotny wpływ na wynik finansowy Grupy NEUCA.

III. Istotne zdarzenia i umowy

W dniu 7 lutego 2017 r. Neuca Med Sp. z o. o., spółka zależna od NEUCA S.A., nabyła 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki NZOZ „Wola-Med” Sp. z o.o. z siedzibą w miejscowości Wola Wiązowa w województwie łódzkim. Nabyty podmiot leczniczy zarządza siedmioma przychodniami w miejscowościach: Bełchatów, Gomulin, Rusiec i Wola Wiązowa, obejmuje swoim zasięgiem 7,5 tys. pacjentów POZ oraz świadczy usługi specjalistycznej opieki ambulatoryjnej oraz medycyny pracy. Inwestycje w podstawową opiekę medyczną to element strategii budowania przez Grupę własnej sieci przychodni lekarskich. W wyniku przeprowadzonych transakcji sieć przychodni lekarskich Świat Zdrowia zarządza 56 przychodniami w 7 województwach.

W dniu 9 lutego 2017 r. Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej, działając na podstawie uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 15 stycznia 2009 r. ("uchwała"), oraz art. 453 § 3 kodeksu spółek handlowych, ustaliła imienną listę osób uprawnionych do objęcia warrantów subskrypcyjnych serii "D", wyemitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały.

Rada Nadzorcza ustaliła następującą listę imienną osób uprawnionych do objęcia warrantów - większościowych akcjonariuszy Spółki w dniu 15 stycznia 2009 r. :

1. Kazimierz Herba - 230 000 warrantów subskrypcyjnych serii D;
2. Wiesława Herba - 90 000 warrantów subskrypcyjnych serii D.

W dniu 14 lutego 2017 r. nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Jednostki Dominującej o kwotę 253 130 zł. Podwyższenie nastąpiło na podstawie:

- a) uchwały NWZA Jednostki Dominującej nr 4 z dnia 15 stycznia 2009 r. o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego, w odniesieniu do akcji serii J, oraz
- b) uchwały ZWZ Jednostki Dominującej 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, w odniesieniu do akcji serii L.

Z dniem 14 lutego 2017 r., w wyniku objęcia 195 000 akcji zwykłych na okaziciela serii J Jednostki Dominującej, przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii D Jednostki Dominującej, uprawniających do obejmowania akcji, emitowanych w formie dokumentu na podstawie uchwał nr 6 oraz 7 z dnia 15 stycznia 2009 r. NWZA Jednostki

Dominującej w sprawie odpowiednio: emisji warrantów subskrypcyjnych Spółki serii D oraz wyłączenia w całości praw poboru dotychczasowych akcjonariuszy, jak też w wyniku objęcia 58 130 akcji emisji serii L Jednostki Dominującej, przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii F Jednostki Dominującej, uprawniających do obejmowania akcji, emitowanych w formie dokumentu na podstawie uchwał nr 26 oraz 27 z dnia 16 kwietnia 2012 r. ZWZA Jednostki Dominującej w sprawie odpowiednio: emisji warrantów subskrypcyjnych Jednostki Dominującej serii F oraz wyłączenia w całości praw poboru dotychczasowych akcjonariuszy (przy czym uchwała nr 26 z dnia 16 kwietnia 2012 r. 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 Jednostki Dominującej na podstawie powołanych wyżej uchwał o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego.

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

W dniu 24 lutego 2017 r. Neuca Med Sp. z o. o., spółka zależna od NEUCA S.A., nabyła 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Niepubliczny Zakład Opieki Zdrowotnej "Pod Wierzbami" Sp. z o.o. z siedzibą w miejscowości Dzierżoniów, w województwie dolnośląskim. Podmiot leczniczy prowadzi działalność na terenie Dzierżoniowa, swoim zasięgiem obejmuje ponad 4,6 tys. pacjentów POZ. Inwestycje w podstawową opiekę medyczną to element strategii budowania przez Grupę własnej sieci przychodni lekarskich. W wyniku przeprowadzonych transakcji sieć przychodni lekarskich Świat Zdrowia zarządza 57 przychodniami w 7 województwach.

W dniu 16 marca 2017 r. Neuca Med Sp. z o.o., spółka zależna od Jednostki Dominującej zbyła 100% udziałów spółki Centrum Medyczne Judyta Sp. z o.o.

W dniu 29 marca 2017 r. Zarząd Spółki NEUCA S.A. zawiadomił o zamiarze połączenia NEUCA S.A. (jako spółki przejmującej) z niżej wymienionymi Spółkami (jako spółkami przejmowanymi):

1. Cefarm Częstochowa S.A. z siedzibą w Kamyku;
2. DHA Dolpharma Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu;
3. Promedic Sp. z o.o. z siedzibą w Kielcach.

Wyżej wymienione Spółki są Spółkami zależnymi od Neuca S.A. Neuca S.A. posiada 100% udziałów w Spółkach Cefarm Częstochowa S.A., DHA Dolpharma Sp. z o.o., Promedic Sp. z o.o.

W dniu 29 marca 2017 r. Neuca Med Sp. z o.o., spółka zależna od Jednostki Dominującej nabyła 30% udziałów Mediporta Sp. z o.o.

W dniu 31 marca 2017 r. spółka Neuca Med Sp. z o. o. ("Sprzedający") zawarła z Kamsoft S.A. ("Kupujący") umowę sprzedaży 100% udziałów Mediporta Sp. z o.o. ("Spółka"). Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest rozwój i dostarczanie oprogramowania i usług dla placówek medycznych. Głównym produktem Spółki jest utrzymywany w chmurze system wspierający działalność przychodni oraz indywidualnych praktyk lekarskich w prowadzeniu elektronicznej dokumentacji medycznej, rozliczeniach z NFZ, wykonywanych komercyjnie usług, obsłudze ruchu pacjentów oraz rejestracji wizyt pacjentów on-line. Umowa sprzedaży jest elementem umowy współpracy Sprzedającego z Kupującym w obszarze IT.

W I kw. 2017 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 16 marca 2017 r. do publicznej wiadomości prognozę zysku netto Grupy NEUCA w 2017 r.

1. Prognozowane wyniki Grupy: Grupa planuje osiągnąć zysk netto w wysokości 115 mln PLN (po wyłączeniu zdarzeń jednorazowych).
2. Okres którego dotyczy prognoza: Prognoza obejmuje okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.
3. Podstawy i istotne założenia prognozy: Prognoza oparta jest na założeniu wzrostu rynku hurtu aptecznego o 4-5% w 2017 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 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 uzyskiwanych przez Grupę wyników finansowych.

Czynniki zewnętrzne

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

Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Spadek tempa wzrostu gospodarczego w Polsce może wpłynąć na obniżenie tempa rozwoju rynku farmaceutycznego, a w konsekwencji może niekorzystnie oddać 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 bilansu. Dodatkowo Grupa zawarła w 2013 roku transakcje zabezpieczające typu IRS (swap odsetkowy), ustalające stały koszt finansowania do kwoty 100 mln PLN w okresie 5 letnim, co pozwala na częściowe ograniczenie ryzyka stopy procentowej.

Ryzyko płynności

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

Sytuacja finansowa aptek

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

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

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

Zmiany w prawie farmaceutycznym

Zgodnie z nowelizacją ustawy – Prawo farmaceutyczne firma nie otrzyma zezwolenia na uruchomienie apteki, jeżeli w gminie przypada więcej niż 3 tys. osób na już działające punkty tego typu. Kolejne apteki muszą być otwierane w odległości co najmniej kilometra od istniejących. Apteki będą mogły otwierać tylko spółki jednoosobowe lub cywilne, należące do farmaceutów. Jeden właściciel będzie mógł posiadać nie więcej niż cztery apteki. Zmiany prawne nie wpłyną bezpośrednio na Grupę NEUCA, która nie posiada własnych aptek.

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

Wybrane dane finansowe za I kwartał 2017 roku

Pozycja sprawozdania z sytuacji finansowej	w tys. PLN			w tys. EUR		
	Nie badane 31.03.17	31.12.16	Nie badane 31.03.16	Nie badane 31.03.17	31.12.16	Nie badane 31.03.16
Aktywa trwałe	653 327	663 088	620 296	154 824	149 884	145 323
Aktywa obrotowe	1 991 684	2 028 288	2 006 042	471 985	458 474	469 975
Aktywa razem	2 645 011	2 691 376	2 626 338	626 809	608 358	615 298
Kapitał własny	619 922	587 584	552 701	146 908	132 817	129 487
Kapitał podstawowy	4 663	4 410	4 514	1 105	997	1 058
Zobowiązania długoterminowe	59 021	72 479	110 251	13 986	16 383	25 829
Zobowiązania krótkoterminowe	1 966 068	2 031 313	1 963 386	465 915	459 158	459 982
Pasywa razem	2 645 011	2 691 376	2 626 338	626 809	608 358	615 298

Pozycja sprawozdania z całkowitych dochodów	Nie badane w tys. PLN		Nie badane w tys. EUR	
	za okres od 01.01 do 31.03.2017	za okres od 01.01 do 31.03.2016	za okres od 01.01 do 31.03.2017	za okres od 01.01 do 31.03.2016
Przychody ze sprzedaży	1 999 058	1 859 144	466 079	426 811
Zysk brutto ze sprzedaży	193 562	179 936	45 129	41 309
Zysk na działalności operacyjnej	39 179	45 017	9 135	10 335
Zysk przed opodatkowaniem	39 677	44 326	9 251	10 176
Zysk netto	30 239	35 187	7 050	8 078
Zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	30 693	35 542	7 156	8 160

Pozycja sprawozdania z przepływów pieniężnych	Nie badane w tys. PLN		Nie badane w tys. EUR	
	za okres od 01.01 do 31.03.2017	za okres od 01.01 do 31.03.2016	za okres od 01.01 do 31.03.2017	za okres od 01.01 do 31.03.2016
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 754	50 786	1 575	11 659
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(12 372)	(39 173)	(2 885)	(8 993)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(21 541)	(43 759)	(5 022)	(10 046)
Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych	(27 159)	(32 146)	(6 332)	(7 380)
Środki pieniężne na początek okresu	68 618	72 210	15 998	16 578
Środki pieniężne na koniec okresu	41 459	40 064	9 666	9 198

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

	01.01 - 31.03.2017	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.03.2016
Średnia w okresie sprawozdawczym*	4,2891	4,3757	4,3559
Kurs na ostatni dzień okresu sprawozdawczego	4,2198	4,4240	4,2684
Najwyższy kurs w okresie sprawozdawczym	4,4157	4,5035	4,4987
Najniższy kurs w okresie sprawozdawczym	4,2198	4,2355	4,2445

* 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 31.03.17	31.12.16	Nie badane przekształcone 31.03.16
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	282 988	285 349	278 835
Wartość firmy	230 673	228 717	206 293
Wartości niematerialne	42 765	41 385	34 226
Nieruchomości inwestycyjne	25 775	26 048	26 280
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	525	525	526
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	227
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	1 754	1 754	-
Należności handlowe oraz pozostałe należności	22 049	22 777	8 415
Udzielone pożyczki	22 660	26 186	27 130
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24 138	30 347	38 364
Aktywa trwałe razem	653 327	663 088	620 296
Aktywa obrotowe			
Zapasy	859 097	947 342	969 686
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 033 421	966 791	944 016
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	17 776	17 160	17 615
Udzielone pożyczki	29 197	21 658	26 525
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	41 459	68 618	40 064
Pozostałe aktywa	10 734	6 719	8 136
Aktywa obrotowe razem	1 991 684	2 028 288	2 006 042
Aktywa razem	2 645 011	2 691 376	2 626 338

	Nie badane 31.03.17	31.12.16	Nie badane przekształcone 31.03.16
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	4 663	4 410	4 514
Akcje własne	(33 436)	(14 652)	(29 847)
Kapitał zapasowy	365 136	331 105	335 125
Kapitał z aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(1 424)	(1 779)	(3 165)
Pozostałe kapitały	11 114	10 604	6 405
Zyski zatrzymane, w tym:	266 307	249 109	229 657
- zysk z lat ubiegłych	235 614	137 382	194 115
- zysk akcjonariuszy jednostki dominującej roku bieżącego	30 693	111 727	35 542
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	612 360	578 797	542 689
Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	7 562	8 787	10 012
Kapitał własny razem	619 922	587 584	552 701
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	21 895	30 816	63 538
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	35 652	37 399	37 788
Inne zobowiązania finansowe	-	395	2 769
Zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych IRS	-	2 211	3 933
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	841	842	541
Pozostałe zobowiązania	633	816	1 682
Zobowiązania długoterminowe razem	59 021	72 479	110 251
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i pożyczki	74 542	77 563	43 143
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	7 175	7 757	8 104
Inne zobowiązania finansowe	1 700	3 074	-
Zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych IRS	1 765	-	-
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	1 871 899	1 918 394	1 895 777
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	916	9 790	3 175
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	5 372	5 429	5 522
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	278	283	370
Pozostałe zobowiązania	2 421	9 023	7 295
Zobowiązania krótkoterminowe razem	1 966 068	2 031 313	1 963 386
Zobowiązania razem	2 025 089	2 103 792	2 073 637
Pasywa razem	2 645 011	2 691 376	2 626 338

Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody

	Nie badane I kwartał 2017 od 01.01.2017 do 31.03.2017	Nie badane I kwartał 2016 od 01.01.2016 do 31.03.2016
Przychody ze sprzedaży	1 999 058	1 859 144
Koszt własny sprzedaży	1 805 496	1 679 208
Zysk brutto ze sprzedaży	193 562	179 936
Koszty sprzedaży	103 389	87 197
Koszty ogólnego zarządu	44 928	43 672
Pozostałe przychody operacyjne	7 365	3 635
Pozostałe koszty operacyjne	13 431	7 685
Zysk z działalności operacyjnej	39 179	45 017
Przychody finansowe	3 118	2 792
Koszty finansowe	2 620	3 483
Zysk przed opodatkowaniem	39 677	44 326
Podatek dochodowy	9 438	9 139
Zysk netto	30 239	35 187
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku:		
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	438	241
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	(83)	(46)
Inne całkowite dochody netto	355	195
Całkowite dochody ogółem	30 594	35 382
Całkowite dochody ogółem przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	31 048	35 737
Całkowite dochody ogółem przypisane akcjonariuszom niekontrolującym	(454)	(355)
Zysk przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	30 693	35 542
Zysk (strata) przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	(454)	(355)
Zysk na 1 akcję		
Podstawowy *	6,84	8,03
Rozwodniony *	6,14	6,97
Średnia ważona liczba akcji zwykłych **	4 484 391	4 426 480
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych **	4 999 213	5 095 768

* Dane w PLN

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

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nie badane za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	Nie badane za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem za rok obrotowy	39 677	44 326
Amortyzacja	8 021	7 328
Odsetki netto	967	2 006
Odpisy aktualizujące aktywa niefinansowe	(183)	(218)
Zysk z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych wg wartości godziwej	(7)	(7)
Zysk ze sprzedaży, zbycia, likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	(337)	(193)
Zysk na sprzedaży jednostek zależnych	(3 952)	-
Wycena programu motywacyjnego	1 492	1 492
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	(120)	409
Przepływy z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym	45 558	55 143
Zmiany w kapitale obrotowym:		
Zmiana stanu zapasów	88 245	116 189
Zmiana stanu należności	(59 318)	(59 720)
Zmiana stanu zobowiązań	(44 580)	(48 148)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(10 681)	(1 507)
Inne korekty	(21)	131
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	19 203	62 088
Zapłacony podatek dochodowy	(12 449)	(11 302)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 754	50 786
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(9 440)	(17 456)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	443	521
Wydatki na nabycie jednostek zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)	(6 136)	(15 156)
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych	(125)	-
Pożyczki udzielone	(1 435)	(15 076)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	3 668	7 268
Otrzymane odsetki	653	726
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(12 372)	(39 173)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	13 712	9 349
Nabycie akcji własnych	(18 784)	(17 838)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	5 746	-
Spłaty kredytów i pożyczek	(18 054)	(30 372)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(2 323)	(1 892)
Odsetki zapłacone	(1 838)	(3 006)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(21 541)	(43 759)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(27 159)	(32 146)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	68 618	72 210
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	41 459	40 064

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

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

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	Razem
Saldo na dzień 01.01.2016	4 449	(12 009)	311 715	(3 360)	5 785	210 425	517 005	11 184	528 189
Zysk za okres 01.01. do 31.03.2016	-	-	-	-	-	35 542	35 542	(355)	35 187
Inne całkowite dochody - zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	195	-	-	195	-	195
Podział wyniku finansowego	-	-	13 254	-	-	(13 254)	-	-	-
Wyemitowane akcje	65	-	10 156	-	(872)	-	9 349	-	9 349
Wyemitowane opcje na akcje	-	-	-	-	1 492	-	1 492	-	1 492
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	-	(3 056)	(3 056)	(817)	(3 873)
Skup akcji własnych	-	(17 838)	-	-	-	-	(17 838)	-	(17 838)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	65	(17 838)	23 410	-	620	(16 310)	(10 053)	(817)	(10 870)
Saldo na dzień 31.03.2016	4 514	(29 847)	335 125	(3 165)	6 405	229 657	542 689	10 012	552 701

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

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2017 ROKU

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	Razem
Saldo na dzień 01.01.2017	4 410	(14 652)	331 105	(1 779)	10 604	249 109	578 797	8 787	587 584
Zysk za okres 01.01. do 31.03.2017	-	-	-	-	-	30 693	30 693	(454)	30 239
Inne całkowite dochody - zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	355	-	-	355	-	355
Podział wyniku finansowego	-	-	13 710	-	-	(13 710)	-	-	-
Wyemitowane akcje	253	-	20 321	-	(982)	-	19 592	-	19 592
Wyemitowane opcje na akcje	-	-	-	-	1 492	-	1 492	-	1 492
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	-	215	215	(771)	(556)
Skup akcji własnych	-	(18 784)	-	-	-	-	(18 784)	-	(18 784)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	253	(18 784)	34 031	-	510	(13 495)	2 515	(771)	1 744
Saldo na dzień 31.03.2017	4 663	(33 436)	365 136	(1 424)	11 114	266 307	612 360	7 562	619 922

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

VII. Informacje dodatkowe do raportu kwartalnego Grupy Kapitałowej NEUCA sporządzonego na dzień 31.03.2017 roku

Informacje ogólne

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

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

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 15 maja 2017 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 roku oraz zawiera dane porównawcze:

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

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

Skład Grupy NEUCA

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

Nazwa	Udział %	Metoda konsolidacji	Zakres działalności
Multi Sp. z o.o.	99,9%	pełna	Usługi przedstawicielskie
DHA Dolpharma Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Usługi przedstawicielskie
Hurtownia Aptekarzy "Galenica Panax" Sp. z o.o.	99,9%	pełna	Usługi przedstawicielskie
Itero-Silfarm Sp. z o.o.	99,8%	pełna	Usługi przedstawicielskie
Apofarm Sp. z o. o.	99,0%	pełna	Pozostała finansowa działalność usługowa
Pretium Farm Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Sprzedaż leków
Neuca Med 2 Sp. z o. o.	100,0%	pełna	Praktyka lekarska ogólna
Neuca Logistyka Sp. z o. o.	100,0%	pełna	Usługi logistyczne
Świat Zdrowia S.A.	94,3%	pełna	Usługi marketingowe
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

Nazwa	Udział %	Metoda konsolidacji	Zakres działalności
NEKK Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Agencja reklamowa
Prosper S.A.	98,2%	pełna	Usługi przedstawicielskie
Cefarm Częstochowa S.A.	100,0%	pełna	Usługi przedstawicielskie
Citodat S.A.	100,0%	pełna	Usługi przedstawicielskie
PFM.PL S.A.	72,7%	pełna	Działalność informatyczna
ILC Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Działalność informatyczna
ACCEDIT Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Działalność rachunkowo-księgowa
ZPUH Deko Sp. z o.o. w likwidacji ¹	99,9%	brak działalności	Handel hurtowo-detaliczny artykułami konsumpcyjnymi
Brand Managment 2 Sp. z o.o.	99,8%	pełna	Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów
Martinique Investment Sp. z o.o.	99,0%	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 i związanej z nim jakości życia
ApoFarm Sp. z o.o. Inwestycje SKA	99,3%	pełna	Pozostała finansowa działalność usługowa
Pharmador Sp. z o.o. w likwidacji	100,0%	pełna	Sprzedaż leków
ACP PHARMA S.A.	100,0%	pełna	Usługi przedstawicielskie
Cefarm Rzeszów Sp. z o.o.	99,8%	pełna	Usługi przedstawicielskie
Lago Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Sprzedaż leków
HealthMore Sp. z o.o.	99,8%	pełna	Sprzedaż leków
Scala Sp. z o.o.	99,8%	pełna	Działalność holdingów finansowych
NZOZ Helpmed ZPCh. im. dr med. Tadeusza Boczonja Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Praktyka lekarska ogólna
Praktyka Lekarzy Rodzinnych Ognik Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Praktyka lekarska ogólna
Pro Familia Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Praktyka lekarska ogólna
Przychodnia Rejonowa numer 3 Eskulap Zespół Lekarzy Rodzinnych Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Praktyka lekarska ogólna
Konsylium Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Praktyka lekarska ogólna
Unipolimed Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Praktyka lekarska ogólna
Clinport Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych
Diabdis Sp. z o.o.	70,1%	pełna	Badania naukowe i prace rozwojowe
Polimedica Alfa Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Praktyka lekarska ogólna
Mediporta Sp. z o.o. ⁴	-	pełna	Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania
Bioscience S.A.	100,0%	pełna	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych
Medicus Grójec Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Praktyka lekarska ogólna
Pratia 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	Sprzedaż leków
Polimedica Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Praktyka lekarska ogólna

Nazwa	Udział %	Metoda konsolidacji	Zakres działalności
Medic Klinika Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Praktyka lekarska ogólna
Ortopedio.pl Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Sprzedaż detaliczna wyrobów medycznych, włączając ortopedyczne, prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach
Pretium Gamma Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju
Medical Management S.A.	100,0%	pełna	Opieka zdrowotna
Elmed Szczytno Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Praktyka lekarska ogólna
MIG-MED Centrum Medyczne Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Praktyka lekarska ogólna
NZOZ Judyta Sp. z o.o.	100,0%	pełna	Praktyka lekarska specjalistyczna
Centrum Medyczne Judyta Sp. z o.o. ³	-	pełna	Praktyka lekarska ogólna
NZOZ "Wola-Med" Sp. z o.o. ⁵	100,0%	pełna	Praktyka lekarska specjalistyczna
NZOZ "Pod Wierzbami" Sp. z o.o. ⁵	100,0%	pełna	Praktyka lekarska ogólna

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

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

³Wyniki spółki podlegają konsolidacji do dnia zbycia jednostki, tj. 28 lutego 2017 roku

⁴Wyniki spółki podlegają konsolidacji do dnia zbycia jednostki, tj. 31 marca 2017 roku

⁵Wyniki spółki podlegają konsolidacji od 1 lutego 2017 roku

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

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2017 roku skład Grupy rozszerzył się w wyniku nabycia udziałów NZOZ „Wola-Med” Sp. z o.o. oraz NZOZ „Pod Wierzbami” Sp. z o.o. Szczegółowe informacje dotyczące połączenia zawarte są w nocy „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 2017 roku skład Grupy zmniejszył się w wyniku sprzedaży udziałów Centrum Medyczne Judyta Sp. z o.o. oraz Mediporta Sp. z o.o.

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2017 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 2017 roku.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

Skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień 31 marca 2017 roku oraz na dzień 15 maja 2017 roku: Piotr Sucharski, Grzegorz Dzik, Witold Ziobrowski, Tomasz Józefacki, Dariusz Drewnicki. W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej na dzień 31 marca 2017 roku oraz na dzień 15 maja 2017 roku: Kazimierz Herba, Wiesława Herba, Tadeusz Wesołowski, Bożena Śliwa, Iwona Sierżputowska. W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Prezentowane Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej za I kwartał 2017 roku oraz za analogiczny okres roku ubiegłego zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości (MSR 34) - „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, zaakceptowanym przez Unię Europejską.

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

Zasady rachunkowości

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

Zasady rachunkowości i metody obliczeniowe przyjęte przy sporządzaniu niniejszego raportu śródrocznego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu ostatniego rocznego sprawozdania finansowego, za wyjątkiem nowych standardów i interpretacji stosowanych od dnia 1 stycznia 2017 roku. Niniejsze Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe nie zawiera informacji i ujawnień wymaganych przy pełnych sprawozdaniach finansowych i powinno być odczytywane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku.

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

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

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje (przyjęte lub będące w trakcie przyjmowania przez Unię Europejską) są obowiązujące na dzień 1 stycznia 2017 roku:

- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji - zatwierdzone w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach - zatwierdzone w UE w dniu 24 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne” – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych - zatwierdzone w UE w dniu 2 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo” – Uprawy roślinne - zatwierdzone w UE w dniu 23 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 15 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie).

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 2017 roku:

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

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

Korekty wcześniej prezentowanych sprawozdań finansowych

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

Sprawozdawczość według segmentów

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

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

Zgodnie ze zmianą w analizach zarządczych, Grupa dokonała zmian w prezentowanych segmentach:

- w III kwartale 2015 roku Grupa połączyła segment Przychodnie oraz segment Pozostała działalność w segment: Przychodnie, badania kliniczne i telemedycyna,
- w I półroczu 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 31.03.2017

	Hurt apteczny	Marki własne	Usługi informatyczne	Przychodnie, badania kliniczne i telemedycyna	Korekty	Ogółem
Przychody ze sprzedaży						
Przychody od klientów zewnętrznych	1 977 718	534	1 156	19 650	-	1 999 058
Przychody od innych segmentów	2 726	13 870	1 081	7	(17 684)	-
Przychody ogółem	1 980 444	14 404	2 237	19 657	(17 684)	1 999 058
Zysk operacyjny	27 523	9 715	3 517	(1 576)	-	39 179

Przychody ze sprzedaży zrealizowane przez segment Marki własne do innych segmentów (Hurt apteczny) wyniosły 13 870 tys. PLN, natomiast przychody ze sprzedaży marek własnych zrealizowane przez segment Hurt apteczny w I kwartale 2017 roku wyniosły 29 392 tys. PLN.

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	34 880	10 049	(590)	678	-	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.

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

W I kwartale 2017 roku Grupa zmniejszyła odpis aktualizujący wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania o kwotę (1 403) tys. PLN. Łączna wartość odpisu aktualizującego wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania na dzień 31 marca 2017 roku wynosi 8 879 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 2017 roku Grupa utworzyła odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności oraz udzielonych pożyczek w wysokości 1 216 tys. PLN. W I kwartale 2017 roku Grupa odwróciła wcześniej utworzone odpisy w wysokości 246 tys. PLN. W I kwartale 2017 roku Grupa nie dokonywała odpisów rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów. W I kwartale 2017 roku Grupa dokonała odwrócenia odpisów rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów w wysokości 183 tys. PLN.

Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

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

Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej sporządzonym na dzień 31 marca 2017 roku Grupa wykazuje skompensowane aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w pozycji Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 24 138 tys. PLN. Przed dokonaniem kompensaty na dzień sprawozdawczy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynosiły 73 484 tys. PLN, rezerwy z tytułu odroczonego podatku wynosiły 49 346 tys. PLN.

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2017 roku w rachunku zysków i strat ujęty został podatek odroczony w wysokości 5 410 tys. PLN.

Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W I kwartale 2017 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne o łącznej wartości 6 702 tys. PLN.

Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień 31 marca 2017 roku nie wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2017 roku nie nastąpiło istotne rozliczenie należności dochodzonych na drodze sądowej.

Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

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

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

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

Transakcje z podmiotami powiązanymi

W I kwartale 2017 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 2017 roku:

	Zakup usług	Zobowiązania	Należności i pożyczki brutto	Odpisy aktualizujące należności wątpliwe
<i>Strony transakcji</i>				
- podmioty powiązane kapitałowo z personelem kierowniczym	434	167	-	-
- pozostałe podmioty powiązane	-	-	5 880	-
Razem	434	167	5 880	-

Najistotniejsze transakcje w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2017 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 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.

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

Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W dniu 10 stycznia 2017 r. jednostka zależna od jednostki dominującej nabyła od jednostki dominującej 68 obligacji kuponowych o nominale 100.000 zł każda. Emisja została przeprowadzona w ramach programu obligacji prowadzonego przez Bank Zachodni WBK S.A. Cena za nabyte obligacje wyniosła 6.800.000 (sześć milionów osiemset tysięcy) złotych. Termin wykupu obligacji przypada na 10 stycznia 2018 r. Wysokość oprocentowania: 5,35% w stosunku rocznym. Odsetki zostaną uregulowane w dniu wykupu obligacji.

W dniu 10 stycznia 2017 r. jednostka zależna od jednostki dominującej nabyła od jednostki dominującej 295 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 29.500.000 (dwadzieścia dziewięć milionów pięćset tysięcy) złotych. Termin wykupu obligacji przypada na 10 stycznia 2018 r. Wysokość oprocentowania: 5,35% w stosunku rocznym. Odsetki zostaną uregulowane w dniu wykupu obligacji.

W dniu 18 stycznia 2017 r. jednostka zależna od jednostki dominującej nabyła od jednostki dominującej 137 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 13.700.000 (trzynaście milionów siedemset tysięcy) złotych. Termin wykupu obligacji przypada na 18 stycznia 2018 r. Wysokość oprocentowania: 5,35% w stosunku rocznym. Odsetki zostaną uregulowane w dniu wykupu obligacji. Powyższe nabycie nastąpiło w ramach wykupu poprzedniej serii obligacji.

W dniu 29 stycznia 2017 r. jednostka zależna od jednostki dominującej nabyła od innej jednostki zależnej od jednostki dominującej 177 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 17.700.000 (siedemnaście milionów siedemset tysięcy) złotych. Termin wykupu obligacji przypada na 29 stycznia 2018 r. Wysokość oprocentowania: 5,35% w stosunku rocznym. Odsetki zostaną uregulowane w dniu wykupu obligacji. Powyższe nabycie nastąpiło w ramach wykupu poprzedniej serii obligacji.

W dniu 18 lutego 2017 r. jednostka zależna od jednostki dominującej nabyła od jednostki dominującej 501 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 50.100.000 (pięćdziesiąt milionów sto tysięcy) złotych. Termin wykupu obligacji przypada na 18 lutego 2018 r. Wysokość oprocentowania: 5,35% w stosunku rocznym. Odsetki zostaną uregulowane w dniu wykupu obligacji. Powyższe nabycie nastąpiło w ramach wykupu poprzedniej emisji obligacji.

W dniu 22 lutego 2017 r. jednostka zależna od jednostki dominującej nabyła od jednostki dominującej 568 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 56.800.000 (pięćdziesiąt sześć milionów osiemset tysięcy) złotych. Termin wykupu obligacji przypada na 22 lutego 2018 r. Wysokość oprocentowania: 5,35% w stosunku rocznym. Odsetki zostaną uregulowane w dniu wykupu obligacji. Powyższe nabycie nastąpiło w ramach wykupu poprzedniej emisji obligacji.

W dniu 30 marca 2017 r. jednostka zależna od jednostki dominującej nabyła od jednostki dominującej 75 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 7.500.000 (siedem milionów pięćset tysięcy) złotych. Termin wykupu obligacji przypada na 30 marca 2018 r. Wysokość oprocentowania: 5,35% w stosunku rocznym. Odsetki zostaną uregulowane w dniu wykupu obligacji. Powyższe nabycie nastąpiło w ramach wykupu poprzedniej emisji obligacji.

Podatek dochodowy

	Za okres 01.01 - 31.03.2017	Za okres 01.01 - 31.03.2016
Bieżący podatek dochodowy od osób prawnych	4 028	5 636
Podatek odroczony	5 410	3 503
RAZEM	9 438	9 139

Zmiany wartości szacunkowych

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

- zmniejszenie aktywów z tytułu podatku odroczonego o 1 110 tys. PLN
- zwiększenie wartości rezerw na podatek odroczony o 4 383 tys. PLN

Kapitał akcyjny

W okresie pomiędzy 1 stycznia 2017 roku a 31 marca 2017 roku wyemitowano 253 130 akcji z tytułu realizacji praw do akcji przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii D (195 000 sztuk) oraz serii F (58 130 sztuk).

W wyniku prowadzonego skupu akcji własnych w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2017 roku jednostka dominująca nabyła 47 902 akcji własnych w celu umorzenia. Na dzień 31 marca 2017 roku liczba akcji własnych skupionych w celu umorzenia wynosiła 86 664.

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

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

Z dniem 14 lutego 2017 r., w wyniku objęcia 195.000 (słownie: sto dziewięćdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii J jednostki dominującej, przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii D jednostki dominującej, uprawniających do obejmowania akcji, emitowanych w formie dokumentu na podstawie uchwał nr 6 oraz 7 z dnia 15 stycznia 2009 roku NWZA jednostki dominującej w sprawie odpowiednio: emisji warrantów subskrypcyjnych jednostki dominującej serii D oraz wyłączenia w całości praw poboru dotychczasowych akcjonariuszy, jak też w wyniku objęcia 58.130 akcji emisji serii L jednostki dominującej, przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii F jednostki dominującej, uprawniających do obejmowania akcji, emitowanych w formie dokumentu na podstawie uchwał nr 26 oraz 27 z dnia 16 kwietnia 2012 roku ZWZA jednostki dominującej w sprawie odpowiednio: emisji warrantów subskrypcyjnych jednostki dominującej serii F oraz wyłączenia w całości praw poboru dotychczasowych akcjonariuszy (przy czym uchwała nr 26 z dnia 16 kwietnia 2012 roku ZWZA Jednostki dominującej została zmieniona uchwałą nr 5 NWZA jednostki dominującej z dnia 12 listopada 2013 roku).

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

Po podwyższeniu, kapitał zakładowy NEUCA S.A. wynosi 4.663.164 zł i dzieli się na 4.663.164 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Podwyższony kapitał został w całości opłacony. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 4.663.164.

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

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

W dniu 31 marca 2017 roku NEUCA Med Sp. z o.o., spółka zależna od jednostki dominującej zawarła z Kamsoft S.A. umowę sprzedaży 100% udziałów Mediporta Sp. z o.o. za łączne wynagrodzenie wynoszące 2 290 tys. PLN. Zbycie udziałów jest elementem umowy współpracy Grupy Kapitałowej NEUCA z Kamsoft Sp. z o.o. w obszarze IT. Dla rozliczenia sprzedaży spółki Mediporta Sp. z o.o. przyjęto koszt w wysokości (1.752) tys. PLN, na który składają się następujące pozycje:

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

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

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

Dywidendy

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

Zasady wypłaty dywidendy:

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

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

Zasady wypłaty dywidendy:

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

Kredyty i pożyczki

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

Zdarzenia po dacie bilansu

Uchwałą Nr 337/2017 z dnia 4 kwietnia 2017 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. postanowił dopuścić do obrotu giełdowego na rynku podstawowym z dniem 7 kwietnia 2017 r.:

- 195.000 (sto dziewięćdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii J jednostki dominującej,
- 58.130 (pięćdziesiąt osiem tysięcy sto trzydzieści) akcji zwykłych na okaziciela serii L jednostki dominującej,

pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 7 kwietnia 2017 r. rejestracji tych akcji i oznaczenia ich kodem "PLTRFRM00018".

W dniu 27 kwietnia 2017 roku ZWZA jednostki dominującej podjęło uchwały dotyczące:

- rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2016 roku,
- rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w 2016 roku,
- rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za 2016 rok,
- wyniku finansowego za rok 2016, ustalenia dnia dywidendy i dnia wypłaty dywidendy,
- zmiany uchwały nr 6 ZWZA z 27 kwietnia 2016 roku w sprawie podziału wyniku 2015 roku,
- rozpatrzenia i zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania zarządu oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NEUCA za 2016 rok,
- udzielenia członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2016 roku,
- zmiany uchwały nr 9 NZWA z 28 września 2016 roku w sprawie skupu akcji własnych,
- zmiany uchwały nr 5 Walnego Zgromadzenia NEUCA S.A. z dnia 10 grudnia 2014 roku, dotyczącej warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki,
- zmiany treści załącznika do uchwały nr 4 Walnego Zgromadzenia NEUCA S.A. z dnia 10 grudnia 2014 roku – Regulaminu Programu Motywacyjnego,
- zmiany treści Statutu Spółki,
- przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki.

Pełny tekst uchwał podjętych na ZWZA NEUCA S.A. w dniu 27 kwietnia 2017 roku podany został do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 81 w dniu 28 kwietnia 2017 roku.

W dniu 10 maja 2017 r. jednostka zależna od Jednostki Dominującej nabyła 100% udziałów w spółce Niepubliczny Zakład Opieki Zdrowotnej "Przychodnia Krzysztof" sp. z o.o. z siedzibą w Wałbrzychu. Nabyty podmiot leczniczy prowadzi działalność na terenie Wałbrzycha, swoim zasięgiem obejmuje ponad 10 tys. pacjentów, świadczy usługi w zakresie POZ, ambulatoryjnej opieki specjalistycznej oraz medycyny pracy. Inwestycje w podstawową opiekę medyczną to element strategii budowania przez Grupę Kapitałową NEUCA własnej sieci przychodni lekarskich.

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej

Od 2013 roku Grupa stosuje rachunkowość 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 2017 roku Grupa odniosła wycenę zawartych transakcji IRS w części efektywnej na kapitał z aktualizacji wyceny w wysokości 438 tys. PLN (355 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 2017 roku przedstawiony został w nocie: Informacje Ogólne w części dotyczącej składu Grupy.

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2017 roku skład Grupy rozszerzył się w wyniku nabycia udziałów spółek NZOZ „Wola-Med” Sp. z o.o. oraz NZOZ „Pod Wierzbami” Sp. z o.o. Szczegółowe informacje dotyczące połączeń zawarte zostały poniżej.

W dniu 7 lutego 2017 roku Neuca Med Sp. z o.o., jednostka zależna od NEUCA S.A. nabyła 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki NZOZ „Wola-Med” Sp. z o.o. z siedzibą w miejscowości Wola Wiązowa. Spółka została zakupiona w celu realizacji strategii obejmującej rozwój Grupy w segmencie przychodni lekarskich. Połączenie zostało rozliczone metodą nabycia. Wynik finansowy spółki podlega konsolidacji od dnia 1 lutego 2017 roku. Cena nabycia powyższych udziałów wyniosła 4 608 tys. PLN, oszacowana wartość firmy wyniosła 4 596 tys. PLN i została przyporządkowana do segmentu działalności: Przychodnie, badania kliniczne i telemedycyna. Umowa zakupu udziałów nie przewiduje płatności warunkowych. W okresie od momentu przejścia kontroli do 31 marca 2017 roku wynik finansowy przejmowanej spółki wyniósł 27 tys. PLN, natomiast przychody ze sprzedaży wyniosły 475 tys. PLN. Od 1 stycznia 2017 roku do dnia przejścia kontroli wynik finansowy wyniósł 7 tys. PLN, natomiast przychody ze sprzedaży wyniosły 460 tys. PLN.

W dniu 24 lutego 2017 roku Neuca Med Sp. z o.o., jednostka zależna od NEUCA S.A. nabyła 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki NZOZ „Pod Wierzbami” Sp. z o.o. z siedzibą w Dzierżonowie. Spółka została zakupiona w celu realizacji strategii obejmującej rozwój Grupy w segmencie przychodni lekarskich. Połączenie zostało rozliczone metodą nabycia. Wynik finansowy spółki podlega konsolidacji od dnia 1 lutego 2017 roku. Cena nabycia powyższych udziałów wyniosła 717 tys. PLN, oszacowana wartość firmy wyniosła 712 tys. PLN i została przyporządkowana do segmentu działalności: Przychodnie, badania kliniczne i telemedycyna. Umowa zakupu udziałów nie przewiduje płatności warunkowych. Wynik finansowy spółki podlega konsolidacji od dnia zarejestrowania przekształcenia spółki ze spółki cywilnej w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością w Krajowym Rejestrze Sądowym, tj. od 1 lutego 2017 roku. W okresie od momentu przejścia kontroli do 31 marca 2017 roku wynik finansowy przejmowanej spółki wyniósł 36 tys. PLN, natomiast przychody ze sprzedaży wyniosły 221 tys. PLN.

Zarząd jednostki dominującej dokonał kalkulacji wartości firmy na dzień przejścia 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 księgowa 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:

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

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 okresie od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku

Wartość firmy wynikająca z połączenia z Ortopedio.pl 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 2016 roku.

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

W wyniku przeprowadzonego procesu identyfikacji i wyceny wartości aktywów i zobowiązań przejętych spółek Medical Management S.A. i Poz-Med. Sp. z o.o. Grupa dokonała korekty w zakresie rzeczowych aktywów trwałych oraz rozliczeń międzyokresowych w stosunku do danych zaprezentowanych w sprawozdaniu za I kwartał 2016 roku. Poniżej przedstawiono wartości księgowe aktywów i zobowiązań przejętych spółek Medical Management S.A. i Poz-Med. Sp. z o.o. na dzień objęcia kontroli:

	Nabyte aktywa netto
Rzeczowe aktywa trwałe	1 209
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 104
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	75
Aktywa razem	2 388
Kredyty i pożyczki	1 215
Inne zobowiązania finansowe	100
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	967
Nabyte aktywa netto	106
Nabyte aktywa netto przez Jednostkę Dominującą	106
Aktywa netto przypadające udziałowcom niekontrolującym	-
Cena nabycia	11 299
Wartość firmy	11 193

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

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

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

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

W dniu 31 marca 2017 roku NEUCA Med Sp. z o.o., spółka zależna od jednostki dominującej zawarła z Kamsoft S.A. umowę sprzedaży 100% udziałów Mediporta Sp. z o.o. za łączne wynagrodzenie wynoszące 2 290 tys. PLN. Dla rozliczenia sprzedaży spółki Mediporta Sp. z o.o. przyjęto koszt w wysokości (1.752) tys. PLN, na który składają się następujące pozycje:

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

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

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

	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Gwarancje otrzymane			
PLN	5 552	5 848	6 643
od pozostałych jednostek	5 552	5 848	6 643
	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Gwarancje / poręczenia udzielone			
PLN	30	-	-
wobec pozostałych jednostek	30	-	-

Na koniec okresu sprawozdawczego zgodnie z aktualną wiedzą prawdopodobieństwo zrealizowania wyżej wymienionych gwarancji i poręczeń 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 15 maja 2017 roku :

Nazwa podmiotu posiadającego pow. 5% głosów na WZA	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział głosów na WZA
Kazimierz Michał Herba*	1 165 632	24,9%	1 165 632	24,9%
Wiesława Teresa Herba	1 117 018	24,0%	1 117 018	24,0%
Tadeusz Wesołowski*	470 146	10,1%	470 146	10,1%

* z podmiotami powiązanymi

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

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

Na dzień 15 maja 2017 roku Członkowie Zarządu posiadali następujące akcje NEUCA S.A.:

Imię i Nazwisko	Ilość posiadanych akcji	Zwiększenie stanu	Zmniejszenie stanu	Wartość nominalna w PLN
Piotr Sucharski	46 887	-	-	46 887
Grzegorz Dzik*	8 000	-	-	8 000

* z podmiotami powiązanymi

Na dzień 15 maja 2017 roku Członkowie Zarządu nie posiadali innych akcji lub udziałów w Grupie Kapitałowej NEUCA.

Na dzień 15 maja 2017 roku według wiedzy NEUCA S.A. niżej wymienieni Członkowie Rady Nadzorczej posiadali następujące ilości akcji NEUCA.

Imię i Nazwisko	Ilość posiadanych akcji	Zwiększenie stanu	Zmniejszenie stanu	Wartość nominalna w PLN
Kazimierz Michał Herba*	1 165 632	-	-	1 165 632
Wiesława Teresa Herba	1 117 018	-	-	1 117 018
Tadeusz Wesołowski*	470 146	-	-	470 146

* z podmiotami powiązanymi

Na dzień 15 maja 2017 roku według wiedzy NEUCA S.A. Członek Rady Nadzorczej Tadeusz Wesołowski posiadał 65 000 akcji PFM.PL S.A. co stanowi 26% kapitału zakładowego spółki.

Na dzień 15 maja 2017 roku według wiedzy NEUCA S.A. Członkowie Rady Nadzorczej nie posiadali innych akcji lub udziałów w Grupie Kapitałowej NEUCA.

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

Względem 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 31.03.17	31.12.16	Nie badane przekształcone 31.03.16
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	164 716	166 328	157 355
Wartości niematerialne	23 307	21 891	15 371
Nieruchomości inwestycyjne	21 228	21 326	21 610
Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	869 085	868 823	848 398
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	525	525	526
Należności handlowe oraz pozostałe należności	20 080	20 680	-
Udzielone pożyczki	22 637	26 158	27 103
Aktywa trwałe razem	1 121 578	1 125 731	1 070 363
Aktywa obrotowe			
Zapasy	860 902	966 649	965 129
Należności handlowe oraz pozostałe należności	979 901	913 364	906 985
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	13 335	13 335	14 626
Udzielone pożyczki	143 566	108 935	105 158
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 641	5 281	17 873
Pozostałe aktywa	3 959	2 823	1 469
Aktywa obrotowe razem	2 007 304	2 010 387	2 011 240
Aktywa razem	3 128 882	3 136 118	3 081 603

	Nie badane 31.03.17	31.12.16	Nie badane przekształcone 31.03.16
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	4 663	4 410	4 514
Akcje własne	(33 436)	(14 652)	(29 847)
Kapitał zapasowy	194 048	173 727	235 634
Kapitał z aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(1 424)	(1 779)	(3 165)
Pozostałe kapitały	11 114	10 604	6 405
Zyski zatrzymane, w tym:	46 868	40 215	5 111
- zysk/strata z lat ubiegłych	40 215	96	(4 146)
- zysk roku bieżącego	6 653	40 119	9 257
Kapitał własny razem	221 833	212 525	218 652
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	21 053	29 763	61 569
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	34 413	35 797	34 845
Inne zobowiązania finansowe	148 928	145 752	211 326
Zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych IRS	-	2 211	3 933
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 449	7 664	5 702
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	215	216	35
Pozostałe zobowiązania	387	533	969
Zobowiązania długoterminowe razem	217 445	221 936	318 379
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i pożyczki	74 528	85 349	42 301
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	5 779	6 099	5 393
Inne zobowiązania finansowe	735 218	686 541	572 436
Zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych IRS	1 765	-	-
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	1 870 082	1 914 985	1 918 199
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 542	1 542	722
Pozostałe zobowiązania	690	7 141	5 521
Zobowiązania krótkoterminowe razem	2 689 604	2 701 657	2 544 572
Zobowiązania razem	2 907 049	2 923 593	2 862 951
Pasywa razem	3 128 882	3 136 118	3 081 603

Rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody

	Nie badane za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	Nie badane za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016
Przychody ze sprzedaży	1 952 193	1 820 637
Koszt własny sprzedaży	1 801 784	1 677 986
Zysk brutto ze sprzedaży	150 409	142 651
Koszty sprzedaży	81 895	80 563
Koszty ogólnego zarządu	33 743	34 580
Pozostałe przychody operacyjne	2 145	2 646
Pozostałe koszty operacyjne	12 825	6 728
Zysk z działalności operacyjnej	24 091	23 426
Przychody finansowe	4 012	3 347
Koszty finansowe	15 912	14 839
Zysk/strata przed opodatkowaniem	12 191	11 934
Podatek dochodowy	5 538	2 677
Zysk/strata netto	6 653	9 257
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku:		
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	438	241
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	(83)	(46)
Inne całkowite dochody netto	355	195
Całkowite dochody ogółem	7 008	9 452
Zysk/strata przypadający akcjonariuszom Spółki	6 653	9 257
Zysk/strata na 1 akcję		
Podstawowy *	1,48	2,09
Rozwodniony *	1,33	1,82
Średnia ważona liczba akcji zwykłych **	4 484 391	4 426 480
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych **	4 999 213	5 095 768

* 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 Spółki możliwości zwiększenia udziału w kapitale zakładowym Spółki.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nie badane za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	Nie badane za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem za rok obrotowy	12 191	11 934
Amortyzacja	4 545	4 021
Odsetki i dywidendy netto	13 396	12 932
Zysk ze sprzedaży, zbycia, likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	(132)	(347)
Zyski z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych wg wartości godziwej	(7)	(7)
Wycena programu motywacyjnego	1 492	1 492
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	(120)	409
Przepływy z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym	31 365	30 434
Zmiany w kapitale obrotowym:		
Zmiana stanu zapasów	105 747	108 076
Zmiana stanu należności	(60 354)	(70 213)
Zmiana stanu zobowiązań	(43 052)	(22 489)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(7 588)	2 228
Inne korekty	60	-
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	26 178	48 036
Zapłacony podatek dochodowy	(837)	(3 134)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	25 341	44 902
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(6 211)	(13 041)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	50	814
Wydatki na nabycie i podwyższenie kapitałów jednostek zależnych	(262)	(49)
Pożyczki udzielone	(45 865)	(40 148)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	15 445	13 985
Otrzymane odsetki	1 622	1 241
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(35 221)	(37 198)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	13 712	9 349
Nabycie akcji własnych	(18 784)	(17 838)
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	38 889	25 275
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	5 746	-
Spłaty kredytów i pożyczek	(25 114)	(29 071)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 704)	(1 266)
Odsetki zapłacone	(2 505)	(2 914)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	10 240	(16 465)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	360	(8 761)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	5 281	26 634
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	5 641	17 873

Zestawienie zmian w kapitale własnym

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

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Razem
Saldo na dzień 01.01.2016	4 449	(12 009)	225 478	(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)	235 634	(3 165)	6 405	5 111	218 652

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

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Razem
Saldo na dzień 01.01.2016	4 449	(12 009)	225 478	(3 360)	5 785	(4 146)	216 197
Zysk za okres 01.01. do 31.12.2016	-	-	-	-	-	40 119	40 119
Inne całkowite dochody - zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	1 581	-	-	1 581
Dywidendy	-	-	(22 139)	-	-	96	(22 043)
Podział wyniku finansowego	-	-	(4 146)	-	-	4 146	-
Zwiększenie z tytułu połączenia z Infonia Sp. z o.o.	-	-	1 195	-	-	-	1 195
Wyemitowane akcje	82	-	12 533	-	(1 150)	-	11 465
Wyemitowane opcje na akcje	-	-	-	-	5 969	-	5 969
Umorzenie akcji własnych	(121)	39 315	(39 194)	-	-	-	-
Skup akcji własnych	-	(41 958)	-	-	-	-	(41 958)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	(39)	(2 643)	(51 751)	-	4 819	4 242	(45 372)
Saldo na dzień 31.12.2016	4 410	(14 652)	173 727	(1 779)	10 604	40 215	212 525

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2017 ROKU - NIE BADANE

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Razem
Saldo na dzień 01.01.2017	4 410	(14 652)	173 727	(1 779)	10 604	40 215	212 525
Zysk za okres 01.01. do 31.03.2017	-	-	-	-	-	6 653	6 653
Inne całkowite dochody - zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	355	-	-	355
Wyemitowane akcje	253	-	20 321	-	(982)	-	19 592
Wyemitowane opcje na akcje	-	-	-	-	1 492	-	1 492
Skup akcji własnych	-	(18 784)	-	-	-	-	(18 784)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	253	(18 784)	20 321	-	510	-	2 300
Saldo na dzień 31.03.2017	4 663	(33 436)	194 048	(1 424)	11 114	46 868	221 833

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

IX. Informacje dodatkowe do raportu kwartalnego NEUCA S.A. sporządzonego na dzień 31.03.2017 roku

Segmenty działalności – branżowe i geograficzne

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

Zmiany wartości szacunkowych

Wpływ na wynik finansowy oraz inne całkowite dochody netto I kwartału 2017 roku NEUCA SA miały istotne zmiany następujących wartości szacunkowych:

- zmniejszenie aktywów z tytułu podatku odroczonego o 1 934 tys. PLN
- zwiększenie wartości rezerw na podatek odroczony o 2 851 tys. PLN

Korekty wcześniej prezentowanych sprawozdań finansowych

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

Transakcje z podmiotami powiązanymi

PRZYCHODY I KOSZTY OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH

	od 01.01 do 31.03.2017	od 01.01 do 31.03.2016
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	9 994	14 524
Pozostałe przychody (w tym odsetki)	1 303	1 230
Zakup towarów i usług	88 010	122 863
Pozostałe koszty (w tym odsetki)	13 513	11 628
Zakup rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz pozostałych aktywów	255	79

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH NA DZIEŃ 31.03.2017 ROKU

	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Należności z tytułu dostaw i usług	7 292	13 243	11 641
Od jednostek zależnych	7 292	13 243	11 641
Pozostałe należności krótkoterminowe	5 937	-	181
Od jednostek zależnych	57	-	181
Od innych podmiotów powiązanych nie objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	5 880	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-	-	-
Razem wartość netto	13 229	13 243	11 822

UDZIELONE POŻYCZKI JEDNOSTKOM POWIĄZANYM NA DZIEŃ 31.03.2017 ROKU

	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Udzielone pożyczki	115 176	87 483	78 883
Od jednostek zależnych	115 176	87 483	78 883
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-	-	-
Razem wartość netto	115 176	87 483	78 883

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH NA DZIEŃ 31.03.2017 ROKU

	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Zobowiązania handlowe	56 358	55 008	82 363
- od jednostek zależnych	56 358	55 008	82 363
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	156	64	87
- od jednostek zależnych	156	64	87
Inne zobowiązania finansowe	735 219	686 541	572 437
- od jednostek zależnych	735 219	686 541	572 437
Razem	791 733	741 613	654 887

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH NA DZIEŃ 31.03.2017 ROKU

	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Inne zobowiązania finansowe	148 928	145 752	211 326
- od jednostek zależnych	148 928	145 752	211 326
Razem	148 928	145 752	211 326

KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY I POŻYCZKI OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH NA DZIEŃ 31.03.2017 ROKU

	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Pożyczki	829	8 628	-
- od jednostek zależnych	829	8 628	-
Razem	829	8 628	-