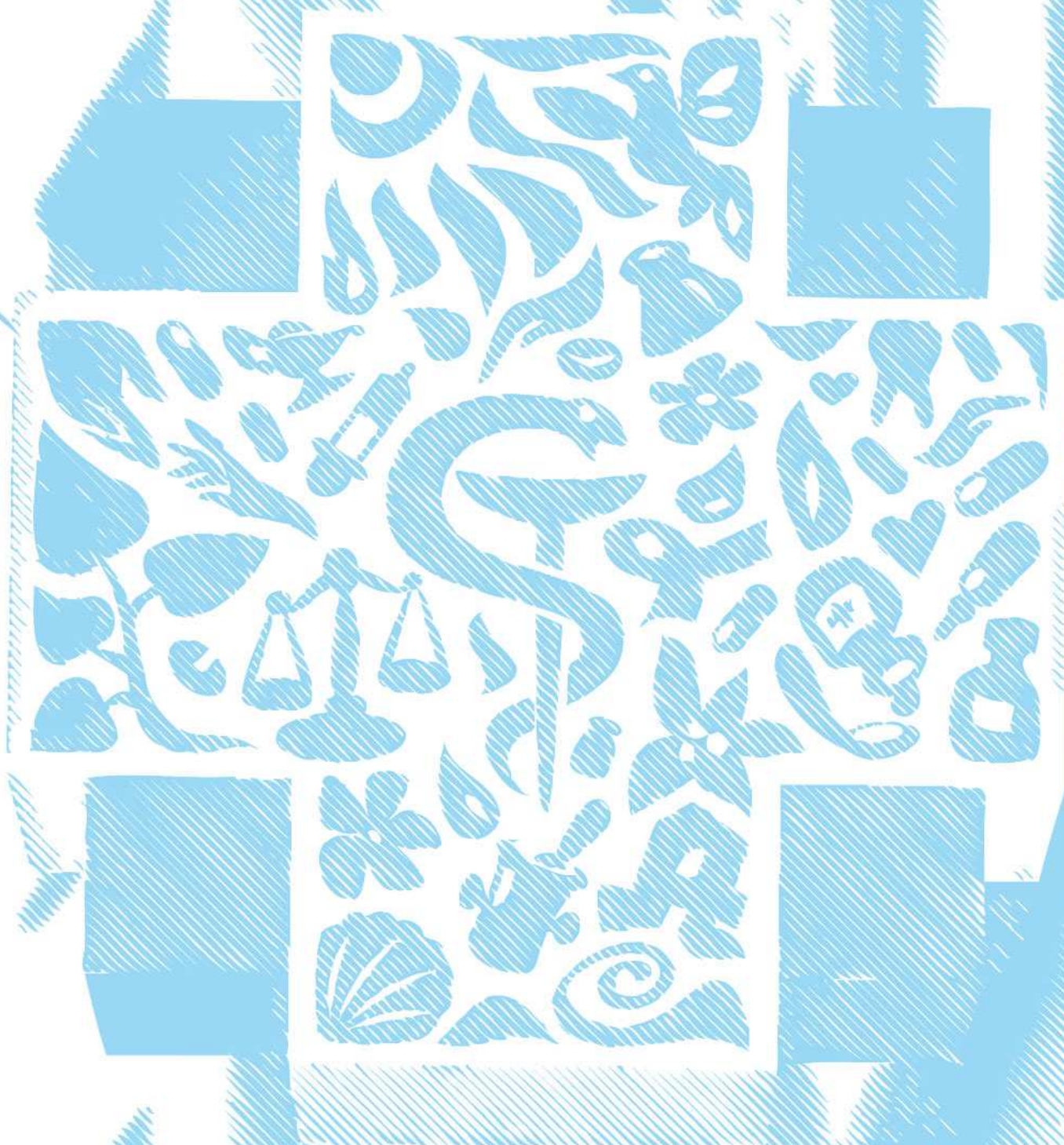

GRUPA **NEUCA**
RAPORT ZA III KWARTAŁ 2014 R.



12 listopada 2014 r

SPIS TREŚCI

I. PODSUMOWANIE	3
II. OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH W III KWARTALE 2014 ROKU CZYNNIKI MAJĄCE WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE GRUPY.....	5
III. ISTOTNE ZDARZENIA I UMOWY.	7
IV. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ	8
V. CZYNNIKI MAJĄCE WPŁYW NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE. OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROŻEŃ I RYZYK ...	8
VI. SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY KAPITAŁOWEJ NEUCA ZA III KWARTAŁ 2014 ROKU	10
VII. INFORMACJE DODATKOWE DO RAPORTU KWARTALNEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ NEUCA SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30.09.2014 ROKU	18
VIII. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NEUCA S.A.	36
IX. INFORMACJE DODATKOWE DO RAPORTU KWARTALNEGO NEUCA S.A. SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30.09.2014 ROKU.....	42

I. Podsumowanie

- Grupa NEUCA na koniec września 2014 r. miała blisko 31% udziałów w rynku hurtu aptecznego. Spółka miała w trzecim kwartale silną pozycję rynkową realizując jednocześnie szybką restrukturyzację ACP Pharma i poprawiając satysfakcję klienta.
- Przychody Grupy zwiększyły się w trzecim kwartale o 21% do 1,74 mld zł. Po dziewięciu miesiącach tego roku wyniosły 4,79 mld zł i wzrosły o ponad 9%.
- NEUCA po trzech kwartałach 2014 roku wypracowała 59,2 mln zł zysku netto, o 17% mniej niż przed rokiem. Bez zdarzeń jednorazowych Grupa zarobiła 50,2 mln zł, czyli o 25% mniej niż w analogicznym okresie ub. r. Na niższy zysk wpłynął spadek marży urzędowej, koszty restrukturyzacji ACP Pharma, a także konsolidacja ujemnego wyniku przejętej spółki.
- Po analizie wyników za 9 miesięcy tego roku NEUCA podtrzymuje realizację prognozy finansowej na poziomie 90 mln zł bez zdarzeń jednorazowych.
- Segment marek własnych Grupy osiągnął 13,7 mln zł zysku brutto po trzech kwartałach tego roku, czyli o 96% więcej niż w analogicznym okresie w ubiegłym roku. Rozwój tego obszaru jest zgodny z założeniami.
- Grupa kontynuowała inwestycje w podstawową opiekę medyczną przejmując przychodnie lekarskie. Na koniec października w skład Grupy wchodziło 9 placówek, obsługujących ponad 36 tys. pacjentów. W sumie na inwestycje w segmencie przychodni Spółka planuje przeznaczyć około 30 mln zł.

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

Drodzy Akcjonariusze

Trzeci kwartał był szczególnym okresem dla Grupy NEUCA głównie ze względu na realizowane nowe projekty biznesowe. To pierwszy pełny kwartał z ACP Pharma w strukturach NEUCA. Dzięki połączonym potencjałom firm oraz intensywnej pracy nad jakością obsługi klienta w ciągu trzech miesięcy udało się nam zwiększyć udziały rynkowe do 31 proc., czyli o blisko punkt procentowy. Integracji przejętej w kwietniu spółki i optymalizacji połączonych biznesów poświęciliśmy wiele uwagi. Część działań zrealizowaliśmy już w drugim kwartale, a w kolejnym doprowadziliśmy, m.in. do włączenia magazynów ACP Pharma w model biur handlowych NEUCA. Intensywne działania restrukturyzacyjne w połączeniu z niższą marżą urzędową znalazły odbicie w niższych od ubiegłorocznych wynikach za trzeci kwartał. Obecne wyniki sprawiają, że realizacja prognozy na 2014 r. jest dużym, ale jak najbardziej realnym wyzwaniem. Zgodnie z założeniami przewidujemy, że pełne efekty integracji ACP Pharma będą widoczne w przyszłym roku, a częściowo już w czwartym kwartale, co zwiększa prawdopodobieństwo wykonania naszego planu finansowego.

Równolegle z pracami restrukturyzacyjnymi rozwijaliśmy również nowe biznesy. W lipcu przejęliśmy pierwszą przychodnię lekarską. W kolejnych miesiącach zakupiliśmy następne placówki i obecnie mamy 9 przychodni obsługujących ponad 36 tys. pacjentów. Nowy segment działalności jest elementem strategii zakładającej poszukiwanie dodatkowych obszarów wzrostu na szeroko rozumianym rynku ochrony zdrowia. Plan Grupy zakłada zbudowanie ogólnopolskiej sieci przychodni lekarskich, w których pacjenci będą korzystać z usług na najwyższym poziomie, świadczonych przez starannie dobraną i kompetentną kadrę medyczną.

Intensywnie pracowaliśmy również nad markami własnymi, których udział w zyskach całej Grupy systematycznie się zwiększa. W trzecim kwartale wprowadziliśmy na rynek kolejne 45 produktów, w efekcie w portfolio jest ich już ponad 320. Motorem rozwoju tego segmentu jest nie tylko duża liczba nowych wdrożeń, ale również inwestycje w linię do pakowania w Swarzędzu. W trzecim kwartale finalizowaliśmy prace związane ze startem tego zakładu, który rozpocznie działalność jeszcze w tym roku.

Wierzymy, że nasze wysiłki podejmowane w różnych obszarach przełożą się na poprawę wyników w czwartym kwartale i dadzą podstawę do solidnych wzrostów w 2015 r.

*Piotr Sucharski
Prezes Zarządu NEUCA SA*

II. Omówienie wyników finansowych w III kwartale 2014 roku Czynniki mające wpływ na wyniki finansowe Grupy.

Sprzedaż Grupy NEUCA oraz NEUCA S.A.

Przychody ze sprzedaży w mln PLN	I-III kw. 2014	I-III kw. 2013	zmiana %	III kw.2014	III kw.2013	zmiana %
GRUPA KAPITAŁOWA NEUCA	4 789	4 385	9%	1 737	1 435	21%
NEUCA S.A.	4 522	4 333	4%	1 629	1 416	15%
Średni udział w rynku hurtu aptecznego	27,7%	26,2%		30,3%	26,0%	

W III kw. 2014 roku Grupa Kapitałowa NEUCA zanotowała wzrost przychodów ze sprzedaży o 21% przy wzroście rynku hurtu aptecznego o 4,9%. Wzrost przychodów jest efektem połączenia z Grupą ACP Pharma. Narastająco po III kwartałach 2014 roku Grupa NEUCA zanotowała wzrost przychodów ze sprzedaży o 9%.

Łączny udział spółek z Grupy NEUCA w krajowym rynku hurtu aptecznego na koniec III kw. 2014 roku wyniósł 30,3%.

	w tys. PLN			w tys. PLN		
Podstawowe dane finansowe	I-III kw. 2014	I-III kw. 2013	zmiana %	III kw.2014	III kw. 2013	zmiana %
Przychody ze sprzedaży	4 789 011	4 385 410	9%	1 736 941	1 435 086	21%
Zysk brutto ze sprzedaży	426 672	416 645	2%	149 269	133 930	11%
Rentowność sprzedaży brutto	8,91%	9,50%		8,59%	9,33%	
Koszty sprzedaży	238 826	210 160	14%	88 859	69 659	28%
Koszty ogólnego zarządu	119 211	107 413	11%	42 683	35 161	21%
Pozostałe przychody operacyjne	9 106	9 827	-7%	3 363	1 690	99%
Pozostałe koszty operacyjne	20 575	23 511	-12%	5 816	8 219	-29%
Zysk z działalności operacyjnej	57 166	85 388	-33%	15 274	22 581	-32%
Rentowność działalności operacyjnej	1,19%	1,95%		0,88%	1,57%	
EBITDA	75 896	103 605	-27%	21 067	28 502	-26%
Rentowność EBITDA	1,58%	2,36%		1,21%	1,99%	
Przychody finansowe i pozostałe	11 680	14 725	-21%	4 385	4 942	-11%
Koszty finansowe i pozostałe	12 850	12 409	4%	5 175	3 336	55%
Zysk brutto	55 996	87 704	-36%	14 484	24 187	-40%
Zysk netto	59 247	71 463	-17%	12 124	19 498	-38%
Rentowność netto	1,24%	1,63%		0,70%	1,36%	

Narastająco po III kwartałach 2014 r. rentowność sprzedaży brutto wyniosła 8,91% (spadek o 0,59 pp. r/r). Rentowność sprzedaży brutto wyniosła w III kw. 2014 r. 8,59% i była niższa niż w analogicznym okresie roku ubiegłego o 0,74 pp. Na wyniki Grupy negatywny wpływ miały zmiany prawne w zakresie marż na leki refundowane, obniżające ich poziom o 1 pp. w porównaniu do roku poprzedniego oraz połączenie z Grupą ACP Pharma, która realizuje niższą marżę brutto na sprzedaży.

Akwizycja spółek z Grupy ACP Pharma a także konsolidacja obu Grup miały wpływ na wzrost kosztów sprzedaży i kosztów ogólnego zarządu do poziomu 358,0 mln PLN narastająco po III kwartałach 2014 r. (wzrost o 13% r/r). W III kw. 2014 r. łączny wzrost kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu wyniósł 26,7 mln PLN (wzrost o 25% r/r).

Po III kwartałach 2014 r. nastąpił spadek pozostałych przychodów operacyjnych do poziomu 9,1 mln PLN (o 0,7 mln PLN). Główne pozycje pozostałych przychodów operacyjnych to rozwiązanie odpisu aktualizującego należności (3,1 mln PLN) oraz otrzymana dotacja (0,5 mln PLN). W III kw. 2014 r. pozostałe przychody operacyjne wzrosły do poziomu 3,4 mln PLN (wzrost o 99% r/r). Po III kwartałach 2014 r. pozostałe koszty operacyjne spadły o 12% r/r do poziomu 20,6 mln PLN. Główne pozycje po stronie pozostałych kosztów operacyjnych to koszty związane z niedoborami i likwidacją towarów (7,8 mln PLN) i utworzone odpisy na należności (8,1 mln PLN). Pozostałe koszty operacyjne w III kw. 2014 r. spadły o 29% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, do poziomu 5,8 mln PLN.

Narastająco po III kwartałach 2014 r. koszty finansowe wzrosły w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego o 4% z powodu wykorzystania finansowania zewnętrznego na zakup Grupy ACP Pharma. W III kw. 2014 r. koszty finansowe wzrosły o 55% r/r do poziomu 5,2 mln PLN. Przychody finansowe narastająco po III kwartałach 2014 r. były niższe o 21% r/r, głównie z powodu zmniejszenia salda pożyczek udzielonych aptekom i wyniosły 11,7 mln PLN, w III kw. 2014 r. były niższe o 11% r/r i wyniosły 4,4 mln PLN.

Narastająco po III kwartałach 2014 roku zysk z działalności operacyjnej wyniósł 57,2 mln PLN i był niższy od osiągniętego w analogicznym okresie roku ubiegłego o 33%. Zysk z działalności operacyjnej wyniósł w III kw. 2014 roku 15,3 mln PLN i był niższy od zysku osiągniętego w III kw. 2013 roku o 32%. Na spadek rentowności operacyjnej istotny wpływ miały zdarzenia jednorazowe związane z restrukturyzacją Grupy.

Wpływ zdarzeń jednorazowych na EBIT, EBITDA oraz zysk netto.	I-III kw.			zmiana %	III kw.2014	III kw. 2013	zmiana %
	2014	I-III kw. 2013	2013				
EBIT	57 166	85 388		-33%	15 274	22 581	-32%
EBITDA	75 896	103 605		-27%	21 067	28 502	-26%
Zdarzenia jednorazowe (brutto)	5 037	(4 751)			2 500	-	
w tym ujemna wartość firmy:	-	(74)			-	-	
koszty restrukturyzacji	5 037	-			2 500	-	
wycena zobowiązania warunkowego	-	(4 677)			-	-	
Zdarzenia jednorazowe (netto)*	4 080	(4 751)			2 025	-	
w tym ujemna wartość firmy	-	(74)			-	-	
koszty restrukturyzacji	4 080	-			2 025	-	
wycena zobowiązania warunkowego	-	(4 677)			-	-	
Skorygowany EBIT	62 203	80 637		-23%	17 774	22 581	-21%
Skorygowany EBITDA	80 933	98 854		-18%	23 567	28 502	-17%
Zysk netto	59 247	71 463		-17%	12 124	19 498	-38%
Utworzenie aktywa na podatek dochodowy	(13 151)	-			-	-	
Skorygowany zysk netto	50 176	66 712		-25%	14 149	19 498	-27%

*Po uwzględnieniu podatku dochodowego

Narastająco po III kwartałach 2014 r. zdarzenia jednorazowe wyniosły 5,0 mln PLN i wynikały z poniesionych kosztów związanych z akwizycją spółek Grupy ACP Pharma i procesem konsolidacji obu Grup. W III kw. 2014 r. koszty jednorazowe wyniosły 2,5 mln PLN.

Po uwzględnieniu zdarzeń jednorazowych zysk z działalności operacyjnej narastająco po III kwartałach 2014 r. wyniósł 62,2 mln PLN (spadek w ujęciu rocznym o 23%), w III kw. 2014 r. skorygowany zysk operacyjny wyniósł 17,8 mln PLN (spadek o 21% r/r).

Skorygowany zysk netto po III kwartałach 2014 r. wyniósł 50,2 mln PLN (spadek o 25% r/r), w III kw. 2014 r. wyniósł 14,1 mln PLN (spadek o 27% r/r).

Czynniki i nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik finansowy

W III kwartale 2014 r. nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, poza opisanymi powyżej kosztami restrukturyzacji, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

III. Istotne zdarzenia i umowy.

W dniu 3 lipca 2014 r. NEUCA S.A. otrzymała podpisany z dniem 29 maja 2014 r. aneks nr 16 do umowy kredytowej nr z dnia 1 września 2006 r. zawartej pomiędzy Spółką a Bankiem Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie. Na mocy aneksu termin spłaty kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 80.000.000,- został ustalony na dzień 30 maja 2015 r.

W dniu 25 września 2014 r. NEUCA S.A. otrzymała podpisany z dniem 22 września 2014 r. aneks nr 20 do umowy kredytowej z dnia 13 maja 2004 r. zawartej pomiędzy Spółką a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie. Na mocy aneksu termin spłaty kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 91.500.000,- został ustalony na dzień 30 września 2015 r.

W dniu 29 września 2014 r. trzy jednostki zależne od jednostki dominującej nabyły od NEUCA S.A. trzy serie obligacji tj. odpowiednio:

- pierwsza jednostka zależna - 20 obligacji kuponowych o nominale 100.000 zł każda;
- druga jednostka zależna - 48 obligacji kuponowych o nominale 100.000 zł każda;
- trzecia jednostka zależna - 120 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 serie obligacje wyniosła odpowiednio:

- 2.000.000 zł - dwa miliony złotych;
- 4.800.000 zł - cztery miliony osiemset tysięcy złotych;
- 12.000.000 zł - dwanaście milionów złotych.

Termin wykupu poszczególnych serii obligacji przypada odpowiednio na:

- 29 września 2015 r. - wysokość oprocentowania serii - 5,95% w stosunku rocznym, odsetki płatne w dniu wykupu;
- 29 września 2015 r. - wysokość oprocentowania serii - 5,95% w stosunku rocznym, odsetki płatne w dniu wykupu;
- 29 września 2019 r. - wysokość oprocentowania serii - 7,00% w stosunku rocznym, odsetki zapłacone w dniu emisji.

W dniu 30 września 2014 r. jednostka zależna od jednostki dominującej nabyła od NEUCA S.A. 42 obligacje kuponowe o nominale 100.000 zł każda. Emisja została przeprowadzona w ramach programu obligacji prowadzonego przez Bank Zachodni WBK S.A. Cena za nabyte obligacje wyniosła 4.200.000 cztery miliony dwieście tysięcy złotych. Termin wykupu serii obligacji przypada na 30 września 2015 r. Wysokość oprocentowania: 5,91% w stosunku rocznym. Nabycie obligacji nastąpiło w celu lokowania wolnych środków pieniężnych.

W celu realizacji strategii budowania przez Grupę NEUCA własnej sieci przychodni lekarskich, spółka Neuca Med Sp. z o.o. jednostka zależna od NEUCA S.A. nabyła 100% udziałów w n/w spółkach, w których pacjenci będą korzystać z podstawowych usług medycznych. Zakupione przychodnie obsługują ponad 17,5 tys. pacjentów w ramach podstawowej opieki zdrowotnej.

W dniu 8 lipca 2014 roku Neuca Med Sp. z o.o., jednostka zależna od NEUCA S.A. nabyła 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Praktyka Lekarzy Rodzinnych Ognik Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu.

W dniu 28 lipca 2014 roku Neuca Med Sp. z o.o., jednostka zależna od NEUCA S.A. nabyła 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Pro Familia Sp. z o.o. z siedzibą w Dzierżoniowie.

W dniu 5 września 2014 roku Neuca Med Sp. z o.o., jednostka zależna od NEUCA S.A. nabyła 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki NZOZ Helpmed ZPCHR. im. dr med. Tadeusza Boczonja Sp. z o.o. z siedzibą w Dzierżoniowie.

W III kwartale 2014 roku nie wystąpiły inne istotne zdarzenia i umowy poza wymienionymi wyżej.

IV. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz

Zarząd NEUCA S.A. w dniu 12 maja 2014 r. podał do publicznej wiadomości prognozę zysku netto Grupy Kapitałowej NEUCA w 2014r.

Założenia prognozy.

1) Prognozowane wyniki Grupy (w mln PLN):

Grupa planuje osiągnąć zysk netto w wysokości 90 mln PLN (po wyłączeniu zdarzeń jednorazowych).

2) Okres którego dotyczy prognoza:

Prognoza obejmuje okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.

3) Podstawy i istotne założenia prognozy:

- wzrost rynku hurtu aptecznego o 2-4% w 2014 r.

- konsolidacja wyników wszystkich hurtowni Grupy ACP Pharma do końca 2014 r. Zgodnie z decyzją Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów Spółka zobowiązana jest do sprzedaży hurtowni ACP Pharma w Bydgoszczy. Na potrzeby niniejszej prognozy Spółka zakłada funkcjonowanie tej hurtowni w ramach Grupy do końca roku 2014 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 powyższe prognozy finansowe.

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

Czynniki wewnętrzne

- Umiejętność dalszego pozyskiwania udziałów rynkowych, w szczególności dalszego wzrostu organicznego. Strategia Grupy NEUCA nie przewiduje posiadania własnej sieci detalicznej w celu niekonkurowania ze swoimi klientami i pozyskania ich lojalności. Czynnikiem ten w ocenie Spółki ma istotny, pozytywny wpływ na możliwości dalszego zwiększania udziału rynkowego.
- Efektywność procesu reorganizacji Grupy Kapitałowej NEUCA niezbędnego do poprawy rentowności. Ze względu na fakt, iż działalność Spółki charakteryzuje się niską rentownością netto, ścisła kontrola kosztów oraz skuteczne zarządzanie rentownością klientów ma kluczowe znaczenie dla osiąganych wyników ekonomicznych Spółki.
- Uzyskanie satysfakcjonującego zwrotu z inwestycji w działalność powiązaną z dystrybucją leków: pozycję NEUCA i jej siłę finansową wzmacniamy poprzez budowanie i rozwój synergicznych biznesów bezpośrednio powiązanych z podstawową działalnością Grupy – hurtem farmaceutycznym: agencji reklamowej NEKK, firmy informatycznej ILC oraz sieci przychodni. Szczególnie istotne znaczenie będzie miało dalsze wprowadzanie produktów pod własną marką i ich rosnące znaczenie w wyniku Grupy.

Czynniki zewnętrzne

- Wzrost rynku farmaceutycznego w Polsce przekładający się bezpośrednio na wzrost sprzedaży Grupy Kapitałowej NEUCA. Wzrost rynku produktów farmaceutycznych w ostatnich latach był stabilny i wynosił powyżej 5% w skali roku z wyjątkiem roku 2010 z blisko 4% wzrostem. Spółka szacuje, że w roku 2014 rynek powinien wzrosnąć o ok. 3-4%. Prognozy wskazują, iż w kolejnych latach utrzyma się wzrostowa tendencja na 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. Wprowadzenie zmian zasad systemu finansowania leków refundowanych może istotnie wpłynąć na działalność Spółki, poprzez m.in. usztywnienie marż hurtowych oraz ograniczenie marż aptecznych.

Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną.

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

Ryzyko związane ze wzrostem konkurencji.

Ewentualny spadek średnich marż realizowanych na rynku hurtu aptecznego może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe Grupy. Wdrożona spójna struktura sprzedaży Grupy pozwala aktywnie zarządzać poziomem realizowanych marż we wszystkich Spółkach Grupy.

Koszt obsługi kredytów bankowych.

Relatywnie wysokie zadłużenie 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 bilansowych.

Ryzyko płynności.

Konieczność finansowania działalności operacyjnej za pomocą kredytów bankowych ekspozuje Spółkę na ryzyko płynności w przypadku utraty finansowania zewnętrznego.

Grupa utrzymuje znaczące rezerwy płynnościowe w postaci niewykorzystanych limitów kredytowych, nie odnotowała także problemów z uzyskaniem i utrzymaniem finansowania zewnętrznego.

Sytuacja finansowa aptek.

Zbyt duża konkurencja aptek, pogorszenie dostępu do finansowania oraz spadek tempa wzrostu gospodarczego mogą pogorszyć zdolność aptek do obsługi swoich zobowiązań, co wpłynęłoby negatywnie na działalność Emitenta.

Grupa aktywnie monitoruje sytuację finansową swoich klientów i udziela im niezbędnego wsparcia finansowego i marketingowego.

VI. Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej NEUCA za III kwartał 2014 roku

Wybrane dane finansowe za III kwartał 2014 roku

Pozycja sprawozdania z sytuacji finansowej	w tys. PLN			w tys. EUR				
	Nie badane 30.09.14	Nie badane 30.06.14	31.12.13	Nie badane 30.09.13	Nie badane 30.09.14	Nie badane 30.06.14	31.12.13	Nie badane 30.09.13
Aktywa trwałe	487 355	479 597	413 454	397 608	116 718	115 263	99 695	94 303
Aktywa obrotowe	1 989 767	1 856 828	1 504 212	1 577 192	476 534	446 256	362 705	374 070
Aktywa razem	2 477 122	2 336 425	1 917 666	1 974 800	593 252	561 519	462 400	468 373
Kapitał własny	437 828	430 914	410 656	397 122	104 856	103 563	99 020	94 187
Kapitał podstawowy	4 554	4 547	4 513	4 513	1 091	1 093	1 088	1 070
Zobowiązania długoterminowe	144 059	151 337	74 396	77 671	34 501	36 371	17 939	18 422
Zobowiązania krótkoterminowe	1 895 235	1 754 174	1 432 614	1 500 007	453 895	421 585	345 441	355 764
Pasywa razem	2 477 122	2 336 425	1 917 666	1 974 800	593 252	561 519	462 400	468 373

Pozycja sprawozdania z całkowitych dochodów	Nie badane w tys. PLN		Nie badane w tys. EUR	
	za okres od 01.01 do 30.09.2014	za okres od 01.01 do 30.09.2013	za okres od 01.01 do 30.09.2014	za okres od 01.01 do 30.09.2013
Przychody ze sprzedaży	4 789 011	4 385 410	1 145 614	1 038 434
Zysk brutto ze sprzedaży	426 672	416 645	102 067	98 659
Zysk na działalności operacyjnej	57 166	85 388	13 675	20 219
Zysk przed opodatkowaniem	55 996	87 704	13 395	20 768
Zysk netto	59 247	71 463	14 173	16 922
Zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	58 977	72 221	14 108	17 101

Pozycja sprawozdania z przepływów pieniężnych	Nie badane w tys. PLN		Nie badane w tys. EUR	
	za okres od 01.01 do 30.09.2014	za okres od 01.01 do 30.09.2013	za okres od 01.01 do 30.09.2014	za okres od 01.01 do 30.09.2013
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	116 012	41 647	27 752	9 862
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(199 187)	13 782	(47 649)	3 263
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	89 973	(57 157)	21 523	(13 534)
Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych	6 798	(1 728)	1 626	(409)
Środki pieniężne na początek okresu	4 521	17 356	1 082	4 110
Środki pieniężne na koniec okresu	11 319	15 628	2 708	3 701

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

	01.01 - 30.09.2014	01.01 - 30.06.2014	01.01 - 31.12.2013	01.01 - 30.09.2013
Średnia w okresie sprawozdawczym*	4,1803	4,1784	4,2110	4,2231
Kurs na ostatni dzień okresu	4,1755	4,1609	4,1472	4,2163
Najwyższy kurs w okresie sprawozdawczym	4,2375	4,2375	4,3432	4,3432
Najniższy kurs w okresie sprawozdawczym	4,0998	4,0998	4,0671	4,0671

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

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nie badane 30.09.14	Nie badane 30.06.14	31.12.13	Nie badane 30.09.13*
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	276 517	264 891	254 703	247 539
Wartość firmy	126 026	119 471	90 201	90 201
Wartości niematerialne	22 864	22 389	21 199	19 009
Nieruchomości inwestycyjne	7 949	8 020	7 658	7 728
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	105	105	105	105
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	237	228	224	222
Inne aktywa finansowe	-	-	-	221
Należności handlowe oraz pozostałe należności	19 423	30 253	21 318	25 075
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34 234	34 240	18 046	7 508
Aktywa trwałe razem	487 355	479 597	413 454	397 608
Aktywa obrotowe				
Zapasy	941 129	913 832	754 795	682 949
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 029 748	894 381	740 924	868 718
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	3 332	2 012	1 329	7 843
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 319	42 678	4 521	15 628
Pozostałe aktywa	4 239	3 925	2 643	2 054
Aktywa obrotowe razem	1 989 767	1 856 828	1 504 212	1 577 192
Aktywa razem	2 477 122	2 336 425	1 917 666	1 974 800

*Dane porównywalne zostały przekształcone i zawierają wpływ korekt opisanych w punkcie „Korekty wcześniej prezentowanych sprawozdań finansowych”.

	Nie badane 30.09.14	Nie badane 30.06.14	31.12.13	Nie badane 30.09.13*
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	4 554	4 547	4 513	4 513
Akcje własne	(13 268)	(9 768)	-	-
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	139 634	139 225	136 949	136 949
Pozostały kapitał zapasowy	161 443	161 689	155 036	155 036
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	1	1
Kapitał z aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(3 877)	(2 455)	(336)	246
Pozostałe kapitały	7 205	7 101	7 127	6 611
Zyski zatrzymane, w tym:	133 058	124 086	102 463	89 708
- zysk z lat ubiegłych	74 081	76 941	17 116	17 487
- zysk akcjonariuszy jednostki dominującej roku bieżącego	58 977	47 145	85 347	72 221
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	428 749	424 425	405 753	393 064
Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	9 079	6 489	4 903	4 058
Kapitał własny razem	437 828	430 914	410 656	397 122
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty i pożyczki	90 447	97 026	17 271	18 423
Inne zobowiązania finansowe	45 473	47 808	53 292	55 760
Zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych IRS	4 843	3 097	490	-
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	548	548	346	308
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	226	226	-	-
Pozostałe zobowiązania	2 522	2 632	2 997	3 180
Zobowiązania długoterminowe razem	144 059	151 337	74 396	77 671
Zobowiązania krótkoterminowe				
Kredyty i pożyczki	111 382	157 759	85 974	78 154
Inne zobowiązania finansowe	12 712	13 775	13 988	14 311
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	1 758 688	1 568 865	1 322 100	1 398 665
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 122	1 990	5 843	4 369
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6 898	8 737	3 526	3 470
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	187	367	341	184
Pozostałe zobowiązania	3 246	2 681	842	854
Zobowiązania krótkoterminowe razem	1 895 235	1 754 174	1 432 614	1 500 007
Zobowiązania razem	2 039 294	1 905 511	1 507 010	1 577 678
Pasywa razem	2 477 122	2 336 425	1 917 666	1 974 800

*Dane porównywalne zostały przekształcone i zawierają wpływ korekt opisanych w punkcie „Korekty wcześniej prezentowanych sprawozdań finansowych”.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody

	Nie badane III kwartał 2014 od 01.07.2014 do 30.09.2014	Nie badane 3 kwartały narastająco od 01.01.2014 do 30.09.2014	Nie badane III kwartał 2013 od 01.07.2013 do 30.09.2013	Nie badane 3 kwartały narastająco od 01.01.2013 do 30.09.2013
Przychody ze sprzedaży	1 736 941	4 789 011	1 435 086	4 385 410
Koszt własny sprzedaży	1 587 672	4 362 339	1 301 156	3 968 765
Zysk brutto ze sprzedaży	149 269	426 672	133 930	416 645
Koszty sprzedaży	88 859	238 826	69 659	210 160
Koszty ogólnego zarządu	42 683	119 211	35 161	107 413
Pozostałe przychody operacyjne	3 363	9 106	1 690	9 827
Pozostałe koszty operacyjne	5 816	20 575	8 219	23 511
Zysk z działalności operacyjnej	15 274	57 166	22 581	85 388
Przychody finansowe	4 385	11 680	4 942	14 609
Koszty finansowe	5 175	12 850	3 336	12 409
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	-	-	-	116
Zysk przed opodatkowaniem	14 484	55 996	24 187	87 704
Podatek dochodowy	2 360	(3 251)	4 689	16 241
Zysk netto	12 124	59 247	19 498	71 463
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku:				
Zysk (strata) z wyceny inwestycji	-	-	-	-
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	(1 756)	(4 372)	(104)	303
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	334	831	20	(57)
Inne całkowite dochody netto	(1 422)	(3 541)	(84)	246
Całkowite dochody ogółem	10 702	55 706	19 414	71 709
Całkowite dochody ogółem przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	10 410	55 436	19 567	72 467
Całkowite dochody ogółem przypisane akcjonariuszom niekontrolującym	292	270	(153)	(758)
Zysk przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	11 832	58 977	19 651	72 221
Zysk (strata) przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	292	270	(153)	(758)
Zysk na 1 akcję				
Podstawowy *	2,63	13,04	4,35	16,00
Rozwodniony *	2,36	11,72	3,96	14,57
Średnia ważona liczba akcji zwykłych **	4 501 053	4 522 856	4 512 765	4 512 604
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych **	5 007 122	5 031 748	4 958 765	4 957 424

* 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 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 01.01.2014 do 30.09.2014	Nie badane za okres od 01.01.2013 do 30.09.2013
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem za rok obrotowy	55 996	87 704
Ujemna wartość firmy	-	(74)
Zysk z rozliczenia opcji	-	(4 677)
Amortyzacja	18 730	18 217
Odsetki netto	5 468	3 143
Zysk/strata z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych wg wartości godziwej	(19)	81
Zysk/strata ze sprzedaży, zbycia, likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	503	(66)
Zysk na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	(116)
Odpisy aktualizujące	1 849	82
Przepływy z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym	82 527	104 294
Zmiany w kapitale obrotowym:		
Zmiana stanu zapasów	(18 114)	(12 573)
Zmiana stanu należności	(143 268)	(109 778)
Zmiana stanu zobowiązań	209 438	75 927
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(796)	(91)
Inne korekty	152	632
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	129 939	58 411
Zapłacony podatek dochodowy	(13 927)	(16 764)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	116 012	41 647
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(27 123)	(10 840)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	846	1 017
Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	(30)
Wpływy z aktywów finansowych utrzymywanych do terminów wymagalności	-	1 360
Wydatki na nabycie jednostek zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)	(190 332)	(660)
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych	(33)	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	-	629
Pożyczki udzielone	(5 529)	(5 075)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	19 591	23 144
Otrzymane odsetki	3 393	4 237
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(199 187)	13 782
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	1 161	301
Nabycie akcji własnych	(13 268)	(940)
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	47 500	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	107 514	3 002
Wpływy z otrzymanych dotacji	502	-
Spłaty kredytów i pożyczek	(9 217)	(21 965)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(10 863)	(12 490)
Odsetki zapłacone	(16 131)	(10 624)
Dywidendy wypłacone	(17 225)	(14 441)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	89 973	(57 157)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	6 798	(1 728)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	4 521	17 356
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	11 319	15 628

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU – NIE BADANE

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał z aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	Razem
Saldo na dzień 01.01.2013	4 548	(2 954)	136 522	101 841	1	-	9 961	84 707	6 084	340 710
Zysk za okres 01.01. do 30.09.2013	-	-	-	-	-	-	-	72 221	(758)	71 463
Inne całkowite dochody - zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	-	-	246	-	-	-	246
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(14 441)	-	(14 441)
Podział wyniku finansowego	-	-	-	53 195	-	-	-	(53 195)	-	-
Wyemitowane akcje	7	-	427	-	-	-	(133)	-	-	301
Wyemitowane opcje na akcje	-	-	-	-	-	-	635	-	-	635
Umorzenie akcji własnych	(42)	3 894	-	-	-	-	(3 852)	-	-	-
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	-	416	(1 268)	(852)
Skup akcji własnych	-	(940)	-	-	-	-	-	-	-	(940)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	(35)	2 954	427	53 195	-	-	(3 350)	(67 220)	(1 268)	(15 297)
Saldo na dzień 30.09.2013	4 513	-	136 949	155 036	1	246	6 611	89 708	4 058	397 122

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2013 ROKU

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał z aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	Razem
Saldo na dzień 01.01.2013	4 548	(2 954)	136 522	101 841	1	-	9 961	84 707	6 084	340 710
Zysk za okres 01.01. do 31.12.2013	-	-	-	-	-	-	-	85 347	(5)	85 342
Inne całkowite dochody - zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	-	-	(336)	-	-	-	(336)
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(14 441)	-	(14 441)
Podział wyniku finansowego	-	-	-	53 195	-	-	-	(53 195)	-	-
Wyemitowane akcje	7	-	427	-	-	-	(133)	-	-	301
Wyemitowane opcje na akcje	-	-	-	-	-	-	1 151	-	-	1 151
Umorzenie akcji własnych	(42)	3 894	-	-	-	-	(3 852)	-	-	-
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	-	45	(1 176)	(1 131)
Skup akcji własnych	-	(940)	-	-	-	-	-	-	-	(940)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	(35)	2 954	427	53 195	-	-	(2 834)	(67 591)	(1 176)	(15 060)
Saldo na dzień 31.12.2013	4 513	-	136 949	155 036	1	(336)	7 127	102 463	4 903	410 656

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU - NIE BADANE

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał z aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	Razem
Saldo na dzień 01.01.2014	4 513	-	136 949	155 036	1	(336)	7 127	102 463	4 903	410 656
Zysk za okres 01.01. do 30.09.2014	-	-	-	-	-	-	-	58 977	270	59 247
Inne całkowite dochody - zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	-	-	(3 541)	-	-	-	(3 541)
Inne całkowite dochody - różnice kursowe z wyceny	-	-	-	-	(1)	-	-	-	-	(1)
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(17 225)	-	(17 225)
Podział wyniku finansowego	-	-	-	6 407	-	-	-	(6 357)	-	50
Wyemitowane akcje	41	-	2 685	-	-	-	(580)	-	-	2 146
Wyemitowane opcje na akcje	-	-	-	-	-	-	658	-	-	658
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	-	(4 800)	3 906	(894)
Skup akcji własnych	-	(13 268)	-	-	-	-	-	-	-	(13 268)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	41	(13 268)	2 685	6 407	-	-	78	(28 382)	3 906	(28 533)
Saldo na dzień 30.09.2014	4 554	(13 268)	139 634	161 443	-	(3 877)	7 205	133 058	9 079	437 828

VII. Informacje dodatkowe do raportu kwartalnego Grupy Kapitałowej NEUCA sporządzonego na dzień 30.09.2014 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, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000049872. Spółce nadano numer statystyczny REGON 870227804.

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

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 12 listopada 2014 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2014 roku oraz zawiera dane porównawcze:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – na dzień 30 czerwca 2014 roku, 30 września 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku;
- skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody – za okres od 1 lipca do 30 września 2013 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 roku;
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych – za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 roku;
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym – za okres od 1 stycznia do 30 września 2013 roku oraz od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 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.	99,40%	pełna	Usługi przedstawicielskie
DHA Dolpharma Sp. z o.o.	99,27%	pełna	Usługi przedstawicielskie
Hurtownia Aptekarzy "Galenica Panax" Sp. z o.o.	98,52%	pełna	Usługi przedstawicielskie
Itero-Silfarm Sp. z o.o.	99,33%	pełna	Usługi przedstawicielskie
Apofarm Sp. z o. o.	98,20%	pełna	Pozostała finansowa działalność usługowa
Pretium Farm Sp. z o.o.	100,00%	pełna	Sprzedaż leków
Pro Sport Sp. z o. o.	100,00%	pełna	Sprzedaż odzieży
Neuca Logistyka Sp. z o. o.	100,00%	pełna	Usługi logistyczne
Świat Zdrowia S.A.	92,94%	pełna	Usługi marketingowe
Optima Radix Vita Plus Tadanco S.A.	100,00%	pełna	Usługi przedstawicielskie
Prego S.A.	99,33%	pełna	Usługi przedstawicielskie
Synoptis Pharma Sp. z o.o.	100,00%	pełna	Produkcja leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych
Promedic Sp. z o.o.	100,00%	pełna	Usługi przedstawicielskie
Farmada Transport Sp. z o.o.	100,00%	pełna	Transport drogowy towarów
Torfarm Sp. z o.o.	100,00%	pełna	Usługi przedstawicielskie
NEKK Sp. z o.o.	100,00%	pełna	Agencja reklamowa
Prosper S.A.	96,91%	pełna	Usługi przedstawicielskie
Cefarm Częstochowa S.A.	100,00%	pełna	Usługi przedstawicielskie
Citodat S.A.	100,00%	pełna	Usługi przedstawicielskie
PFM.PL S.A.	71,71%	pełna	Działalność informatyczna
ILC Sp. z o.o.	100,00%	pełna	Działalność informatyczna
ACCEDIT Sp. z o.o.	100,00%	pełna	Działalność rachunkowo-księgowa
ZPUH Deko Sp. z o.o. ¹	98,52%	brak działalności	Handel hurtowo-detaliczny artykułami konsumpcyjnymi
Infonia Sp. z o.o.	100,00%	pełna	Działalność centrów telefonicznych (call center)
Brand Managment 2 Sp. z o.o.	98,76%	pełna	Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów
Martinique Investment Sp. z o.o.	98,20%	pełna	Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi
Synoptis Industrial Sp. z o.o.	100,00%	pełna	Produkcja leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych
NEUCA MED Sp. z o.o.	100,00%	pełna	Praktyka lekarska ogólna
Fundacja NEUCA dla Zdrowia ²	-	pełna	Poprawa zdrowia
Apofarm Sp. z o.o. Inwestycje SKA	98,78%	pełna	Pozostała finansowa działalność usługowa
Pharmador Sp. z o.o. ³	100,00%	pełna	Sprzedaż leków
ACP PHARMA S.A. ⁴	100,00%	pełna	Sprzedaż leków
Cefarm Rzeszów Sp. z o.o. ⁴	100,00%	pełna	Sprzedaż leków
Lago Sp. z o.o. ⁴	100,00%	pełna	Sprzedaż leków
HealthMore Sp. z o.o. ⁴	100,00%	pełna	Sprzedaż leków
Scala Sp. z o.o. ⁴	100,00%	pełna	Działalność holdingów finansowych
Exigo Sp. z o.o. ⁸	100,00%	pełna	Sprzedaż leków
NZOZ Helpmed ZPChr im. dr med. Tadeusza Boczonja Sp. z o.o. ⁷	100,00%	pełna	Praktyka lekarska ogólna
Praktyka Lekarzy Rodzinnych Ognik Sp. z o.o. ⁵	100,00%	pełna	Praktyka lekarska ogólna
Pro Familia Sp. z o.o. ⁶	100,00%	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).

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

³Wyniki spółki podlegają konsolidacji od 1 marca 2014 (przed zmianą nazwy: Profmedica Sp. z o.o.)

⁴Wyniki spółki podlegają konsolidacji od 1 maja 2014

⁵Wyniki spółki podlegają konsolidacji od 1 lipca 2014

⁶Wyniki spółki podlegają konsolidacji od 1 sierpnia 2014

⁷Wyniki spółki podlegają konsolidacji od 1 września 2014

⁸Wyniki spółki podlegają konsolidacji od 1 czerwca 2014

Na dzień 30 września 2014 roku udział w prawach głosu jest równy udziałowi w kapitale spółek, z wyjątkiem spółki Prosper, w której udział w prawach głosu wynosi 99,0%.

W wyniku skupu akcji spółki Świat Zdrowia S.A. zmianie uległ udział % Grupy Kapitałowej Neuca w kapitale zakładowym spółki Świat Zdrowia S.A. do poziomu 92,94%

W wyniku skupu udziałów spółki Itero-Silfarm Sp. z o.o. zmianie uległ udział procentowy Grupy Kapitałowej Neuca w kapitale zakładowym spółki Itero-Silfarm Sp. z o.o. do poziomu 99,33%.

W wyniku skupu akcji spółki Prosper S.A. zmianie uległ udział procentowy Grupy Kapitałowej NEUCA w kapitale zakładowym spółki Prosper S.A. do poziomu 96,91%.

W 2014 roku zakończona została likwidacja spółki Oktogon Investment ApS In liquidation.

W 2014 roku skład Grupy rozszerzył się w wyniku nabycia akcji ACP Pharma S.A. oraz udziałów Pharmador Sp. z o.o. (przed zmianą nazwy: Profmedica Sp. z o.o.).

W 2014 roku została utworzona spółka Exigo Sp. z o.o., w której udziały objęła spółka NEUCA S.A.

W III kwartale 2014 roku w wyniku zakupu udziałów spółki ILC Sp. z o.o. zmianie uległ udział % Grupy Kapitałowej Neuca w kapitale zakładowym spółki ILC Sp. z o.o. do poziomu 100%.

W III kwartale 2014 roku skład Grupy rozszerzył się w wyniku nabycia udziałów NZOZ Helpmed ZPChr im. dr med. Tadeusza Boczonias Sp. z o.o., Praktyki Lekarzy Rodzinnych Ognik Sp. z o.o. oraz Pro Familia Sp. z o.o. Szczegółowe informacje dotyczące połączenia z NZOZ Helpmed ZPChr im. dr med. Tadeusza Boczonias Sp. z o.o., Praktyki Lekarzy Rodzinnych Ognik Sp. z o.o. oraz Pro Familia Sp. z o.o. zawarte są w nocie „Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału restrukturyzacji i zaniechania działalności”

W III kwartale 2014 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 III kwartał 2014.

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Prezentowane Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej za III kwartał 2014 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.

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 2014 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 2013 roku.

Stosowane w Grupie Kapitałowej NEUCA zasady rachunkowości wg MSSF zostały szczegółowo omówione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2013 roku, opublikowanym w dniu 18 marca 2014 roku.

Uwzględnienie standardów, zmian w standardach rachunkowości oraz interpretacji obowiązujących na dzień 1 stycznia 2014 roku

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje (przyjęte lub będące w trakcie przyjmowania przez Unię Europejską) są obowiązujące na dzień 1 stycznia 2014 roku:

- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe” – ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później;
- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później;
- MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” – ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później;
- Zmiany do MSR 27 wydanego w 2011 roku „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później;
- Zmiany do MSR 28 wydanego w 2011 roku „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później;
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja – Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych” – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12: „Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe”, „Wspólne ustalenia umowne”, „Ujawnienia informacji na temat udziałów w innych jednostkach” – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27 „Jednostki Inwestycyjne” – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później;
- Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów: Ujawnienia wartości odzyskiwalnej dotyczące aktywów niefinansowych” – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później;
- Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: Ujmowanie i wycena” – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później;
- KIMSF 21 – „Obciążenia” – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później.

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

Standardy oraz interpretacje niezastosowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania istnieją standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez Unię Europejską:

- MSSF 9 „Instrumenty Finansowe” – ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później;
- Zmiany do MSR 19 „Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze” – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później;
- Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2010-2012 – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później;
- Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2011-2013 – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później;
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” – ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później;

- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Wartości niematerialne” – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później;
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później;
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo” – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2012-2014 – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później.

Standardy oraz interpretacje niezastosowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania istnieje następująca interpretacja, która została zatwierdzona przez Unię Europejską:

- KIMSF 21 – „Obciążenia” – ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 17 czerwca 2014 roku lub później.

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

Korekty wcześniej prezentowanych sprawozdań finansowych

W przedstawionym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym na dzień 30 września 2013 zostały zmienione w stosunku do danych pierwotnie zatwierdzonych i opublikowanych. Przyczyną dokonania powyższych zmian jest ujęcie przez jednostkę dominującą podatku dochodowego za 2010 rok wynikającego ze zmniejszenia kosztów podatkowych w efekcie kontroli skarbowej. Grupa dokonała korekty podziału kosztów na koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu za I kwartał 2013 roku.

Uzgodnienie zmian pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2013 roku prezentuje poniższa nota:

	30.09.13	Korekta	30.09.13 po korekcie
Aktywa trwałe razem	397 608	-	397 608
Aktywa obrotowe			
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	8 950	(1 107)	7 843
Aktywa obrotowe razem	1 578 299	(1 107)	1 577 192
Aktywa razem	1 975 907	(1 107)	1 974 800

	30.09.13	Korekta	30.09.13 po korekcie
Kapitał własny			
Zyski zatrzymane, w tym:	90 815	(1 107)	89 708
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	394 171	(1 107)	393 064
Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	4 058	-	4 058
Kapitał własny razem	398 229	(1 107)	397 122
Zobowiązania długoterminowe razem	77 671	-	77 671
Zobowiązania krótkoterminowe razem	1 500 007	-	1 500 007
Zobowiązania razem	1 577 678	-	1 577 678
Pasywa razem	1 975 907	(1 107)	1 974 800

W wyniku wprowadzenia opisanych powyżej korekt, aktywa i pasywa ogółem na dzień 30 września 2013 roku uległy zmniejszeniu o 1 107 tys. PLN.

Sprawozdawczość według segmentów

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

Od 2013 roku Grupa wydzieliła segment Usługi informatyczne. Dane spółek uprzednio prezentowanych w segmencie Pozostała działalność ujęte zostały w segmencie Hurt apteczny, ponieważ podstawowym celem ich działalności jest wspieranie działalności hurtowej Grupy.

Od III kwartału 2014 roku Grupa wydzieliła segment Przychodnie.

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 marketingowe – podstawową działalnością segmentu jest działalność marketingowa dla podmiotów spoza rynku farmaceutycznego;
- Usługi informatyczne – podstawową działalnością segmentu jest działalność informatyczna;
- Przychodnie – podstawową działalnością segmentu jest praktyka lekarska ogólna.

Dane za okres 01.01. do 30.09.2014

	Hurt apteczny	Marki własne	Usługi marketingowe	Usługi informatyczne	Przychodnie	Korekty	Ogółem
Przychody ze sprzedaży							
Przychody od klientów zewnętrznych	4 782 866	47	945	4 287	866	-	4 789 011
Przychody od innych segmentów	6 874	41 205	7 090	1 449	-	(56 618)	-
Przychody wewnątrz segmentu	608 677	-	-	-	-	(608 677)	-
Przychody ogółem	5 398 417	41 252	8 035	5 736	866	(665 295)	4 789 011
Zysk operacyjny	43 945	14 217	2 850	(545)	100	(3 401)	57 166
Przychody z tytułu odsetek	35 757	1	-	3	7	(24 602)	11 166
Inne przychody finansowe	35 391	-	-	-	-	(34 877)	514
Koszty z tytułu odsetek	35 099	466	-	282	3	(24 334)	11 516
Inne koszty finansowe	1 317	15	-	2	-	-	1 334
Podatek dochodowy	(5 816)	2 807	575	(138)	18	(697)	(3 251)
Zysk (strata) netto	84 493	10 930	2 275	(688)	86	(37 849)	59 247
Pozostałe informacje							
Zwiększenia/(zmniejszenia) aktywów trwałych	35 113	6 952	199	39	170	(264)	42 209
Amortyzacja	18 509	165	32	68	8	(52)	18 730

* Przychody ze sprzedaży zrealizowane przez segment Marki własne do innych segmentów (Hurt apteczny) wyniosły 41 205 tys. PLN, natomiast przychody ze sprzedaży marek własnych zrealizowane przez segment Hurt apteczny w poszczególnych kwartałach 2014 roku wyniosły: I kwartał – 13 105 tys. PLN, II kwartał – 12 461 tys. PLN, III kwartał – 15 778 tys. PLN.

Dane za okres 01.01. do 30.09.2013

	Hurt apteczny	Marki własne	Usługi marketingowe	Usługi informatyczne	Korekty	Ogółem
Przychody ze sprzedaży						
Przychody od klientów zewnętrznych	4 380 614	47	950	3 799	-	4 385 410
Przychody od innych segmentów	6 161	26 494	7 695	1 650	(42 000)	-
Przychody wewnątrz segmentu	386 853	-	-	-	(386 853)	-
Przychody ogółem	4 773 628	26 541	8 645	5 449	(428 853)	4 385 410
Zysk operacyjny	74 219	7 678	3 753	(1 100)	838	85 388
Przychody z tytułu odsetek	26 610	2	-	18	(12 155)	14 475
Inne przychody finansowe	2 834	-	-	1	(2 585)	250
Koszty z tytułu odsetek	21 840	726	-	299	(12 155)	10 710
Inne koszty finansowe	1 694	5	-	-	-	1 699
Podatek dochodowy	14 045	1 372	675	(10)	159	16 241
Zysk (strata) netto	66 084	5 577	3 078	(1 370)	(1 906)	71 463
Pozostałe informacje						
Zwiększenia/(zmniejszenia) aktywów trwałych	20 085	5 264	-	154	(323)	25 180
Amortyzacja	18 377	98	13	56	(327)	18 217

* Przychody ze sprzedaży zrealizowane przez segment Marki własne do innych segmentów (Hurt apteczny) wyniosły 26 494 tys. PLN, natomiast przychody ze sprzedaży marek własnych zrealizowane przez segment Hurt apteczny w poszczególnych kwartałach 2013 roku wyniosły: I kwartał – 9 920 tys. PLN, II kwartał – 9 483 tys. PLN, III kwartał – 10 499 tys. PLN.

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

W III kwartale 2014 roku Grupa utworzyła odpis aktualizujący wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania w wysokości 64 tys. PLN. W III kwartale 2014 roku Grupa dokonała odwrócenia odpisów aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania w wysokości 1 187 tys. PLN.

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

W III kwartale 2014 roku Grupa utworzyła odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności w wysokości 1 934 tys. PLN oraz odwróciła wcześniej utworzone odpisy w wysokości 893 tys. PLN. (w okresie od 1 stycznia do 30 września 2014 roku Grupa utworzyła odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności w wysokości 8 133 tys. PLN oraz odwróciła wcześniej utworzone odpisy w wysokości 3 083 tys. PLN). W okresie sprawozdawczym Grupa nie dokonywała odpisów rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz nie dokonywała odwrócenia odpisów z tego tytułu.

Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerwy

W III kwartale 2014 roku Grupa nie dokonywała istotnych zwiększeń i zmniejszeń rezerw.

Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej sporządzonym na dzień 30 września 2014 roku Grupa wykazuje skompensowane aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w pozycji Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 34 234 tys. PLN. Przed dokonaniem kompensaty na dzień sprawozdawczy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynosiły 95 328 tys. PLN, rezerwy z tytułu odroczonego podatku wynosiły 61 094 tys. PLN.

W sprawozdaniu z całkowitych dochodów ujęty został podatek odroczonego w wysokości (11 401) tys. PLN.

Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W III kwartale 2014 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne o łącznej wartości 11 948 tys. PLN (w tym z tytułu zawarcia umów leasingu w wysokości 220 tys. PLN).

Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień 30 września 2014 roku nie wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2014 roku nie nastąpiło istotne rozliczenie należności dochodzonych na drodze sądowej.

Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

Korekty i przyczyny dokonania korekt błędów poprzednich okresów zaprezentowane zostały 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 III kwartale 2014 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:

	Zakup usług	Zobowiązania	Należności brutto	Odpisy aktualizujące należności wątpliwe
<i>Strony transakcji</i>				
- podmioty powiązane kapitałowo z personelem kierowniczym	1 138	-	-	-
- pozostałe podmioty powiązane	-	-	1 803	(1 803)
Razem	1 138	-	1 803	(1 803)

Najistotniejsze transakcje w okresie od 1 stycznia do 30 września 2014 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

Wykaz udzielonych gwarancji i poręczeń, warunki udzielenia poręczenia oraz charakter powiązań prezentowane są w notce: Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Program motywacyjny

Uchwałą nr 10 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy NEUCA S.A. z dnia 17 października 2011 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję o wprowadzeniu dla Członków Zarządu spółki Programu Motywacyjnego. Programem motywacyjnym zostały objęte lata obrotowe 2012-2014.

Osobom uprawnionym zostanie zaoferowanych łącznie 99.000 warrantów subskrypcyjnych serii F – po 33.000 warrantów subskrypcyjnych za każdy rok obrotowy.

Prawo do nabycia warrantów powstaje z chwilą spełnienia kryteriów przydziału. Warranty za dany rok obrotowy zostaną przydzielone wyłącznie Członkom Zarządu pod warunkiem współpracy tych osób oraz pełnienia przez nie funkcji w Zarządzie NEUCA S.A. nieprzerwanie od 1 stycznia do 31 grudnia danego roku kalendarzowego.

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

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

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

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

Cena emisyjna, po której do objęcia akcji Spółki będą uprawnieni posiadacze warrantów serii F równa będzie średniej arytmetycznej kursów zamknięcia akcji Spółki ze wszystkich sesji Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w okresie od 1 lipca 2011 roku do 30 września 2011 roku, tj. 66,21 PLN.

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

Dane wejściowe do modelu:

- cena rynkowa – kurs zamknięcia ceny akcji NEUCA S.A. z 17 października 2011 roku: 69,50 zł.
 - cena wykonania warrantów serii F: 66,21 zł.
 - czas wygaśnięcia opcji w latach: okres od dnia emisji warrantów subskrypcyjnych do końca 2017 roku (ostateczny termin realizacji przyznanych warrantów – dla transzy roku 2012 od dnia 1 stycznia 2015, dla transzy roku 2013 od dnia 1 stycznia 2016 oraz dla transzy roku 2014 od dnia 1 stycznia 2017, do końca 2017)
 - Stopa procentowa: oprocentowanie w pierwszym roku 4-letnich Obligacji Skarbu Państwa oferowanych w kwietniu 2012: 5,50%
 - Zmienność ceny akcji – zmienność liczona od początku notowań Spółki na GPW S.A. w Warszawie, tj. 22 listopada 2004 do dnia podjęcia uchwały NZWA o wprowadzeniu programu motywacyjnego, tj. 17 października 2011: 33,86%
- Oszacowana pierwotnie na podstawie powyższych danych wartość warrantów wynosiła 2 525 tys. zł.

W związku ze zmianami w Zarządzie Spółki dokonano korekty wyceny programu motywacyjnego. Skorygowana wartość warrantów wynosiła 1 989 tys. PLN, w tym 748 tys. zostało zaliczone do kosztów wynagrodzeń 2012 roku.

Uchwałami nr 5 i 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy NEUCA S.A. z dnia 12 listopada 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy dokonało zmiany uchwały nr 10 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy NEUCA S.A. z dnia 11 października 2011 roku. Programem motywacyjnym zostali objęci Członkowie Zarządu oraz kluczowi pracownicy i współpracownicy Spółki oraz Grupy Kapitałowej NEUCA. Zgodnie ze zmienionym regulaminem programu motywacyjnego osobom uprawnionym zaoferowano łącznie 182.950 warrantów subskrypcyjnych serii F – 33.000 za rok 2012, 81.975 za rok 2013 oraz 74.975 za rok 2014.

W związku ze zmianą w regulaminie programu motywacyjnego dokonano korekty wyceny programu motywacyjnego. Skorygowana wartość warrantów wynosi 2 777 tys. PLN, w tym 1 151 tys. PLN zostało zaliczone do kosztów wynagrodzeń 2013 roku, 658 tys. PLN zostało zaliczone do kosztów wynagrodzeń 2014 roku.

Przy zachowaniu wszystkich istotnych parametrów programu, w IV kwartale 2014 roku ujęta zostanie kwota 220 tys. zł.

Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W dniu 29 września 2014 roku trzy jednostki zależne od jednostki dominującej nabyły od NEUCA S.A. trzy serie obligacji tj. odpowiednio:

- pierwsza jednostka zależna - 20 obligacji kuponowych o nominale 100.000 zł każda;
- druga jednostka zależna - 48 obligacji kuponowych o nominale 100.000 zł każda;
- trzecia jednostka zależna - 120 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 serie obligacje wyniosła odpowiednio:

- 2.000.000 zł - dwa miliony złotych;
- 4.800.000 zł - cztery miliony osiemset tysięcy złotych;
- 12.000.000 zł - dwanaście milionów złotych.

Termin wykupu poszczególnych serii obligacji przypada odpowiednio na:

- 29 września 2015 roku - wysokość oprocentowania serii - 5,95% w stosunku rocznym, odsetki płatne w dniu wykupu;
- 29 września 2015 roku - wysokość oprocentowania serii - 5,95% w stosunku rocznym, odsetki płatne w dniu wykupu;
- 29 września 2019 roku - wysokość oprocentowania serii - 7,00% w stosunku rocznym, odsetki zapłacone w dniu emisji.

W dniu 30 września 2014 roku jednostka zależna od jednostki dominującej nabyła od NEUCA S.A. 42 obligacje kuponowe o nominale 100.000 zł każda. Emisja została przeprowadzona w ramach programu obligacji prowadzonego przez Bank Zachodni WBK S.A. Cena za nabyte obligacje wyniosła 4.200.000 cztery miliony dwieście tysięcy złotych. Termin wykupu serii obligacji przypada na 30 września 2015 roku. Wysokość oprocentowania: 5,91% w stosunku rocznym. Nabycie obligacji nastąpiło w celu lokowania wolnych środków pieniężnych.

Podatek dochodowy

	Za okres 01.01 - 30.09.2014	Za okres 01.01 - 30.09.2013
Bieżący podatek dochodowy od osób prawnych	8 150	9 725
Podatek odroczony	(11 401)	6 516
RAZEM	(3 251)	16 241

Zmiany wartości szacunkowych

Wpływ na wynik finansowy III kwartału 2014 roku miały istotne zmiany następujących wartości:

- zwiększenie aktywów z tytułu podatku odroczonego o 3 284 tys. PLN
- zwiększenie wartości rezerw na podatek odroczony o 3 624 tys. PLN

Kapitał akcyjny

W okresie pomiędzy 1 stycznia 2014 roku a 30 września 2014 roku wyemitowano 41 000 akcji z tytułu realizacji programów opcyjnych.

W wyniku prowadzonego skupu akcji własnych w okresie pomiędzy 1 stycznia 2014 roku a 30 września 2014 roku spółka nabyła 56 651 akcji własnych w celu umorzenia.

W dniu 20 stycznia 2014 roku Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmiany wysokości kapitału zakładowego jednostki dominującej. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło w wyniku rejestracji 34 000 akcji serii K o wartości nominalnej, objętych w styczniu 2014 roku przez posiadaczy 34 000 warrantów subskrypcyjnych serii E, na podstawie założeń Programu Motywacyjnego, zatwierdzonych uchwałą WZA jednostki dominującej z dnia 27 maja 2009 roku z późniejszymi zmianami.

Po rejestracji, kapitał zakładowy jednostki dominującej wynosi 4 546 765 akcji i dzieli się na 4 546 765 akcji o wartości nominalne 1 zł każda. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 4 546 765.

W dniu 23 września 2014 roku Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmiany wysokości kapitału zakładowego jednostki dominującej. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło w wyniku rejestracji 7 000 akcji serii K o wartości nominalnej, objętych w sierpniu 2014 roku przez posiadaczy 7 000 warrantów subskrypcyjnych serii E, na podstawie założeń Programu Motywacyjnego, zatwierdzonych uchwałą WZA jednostki dominującej z dnia 27 maja 2009 roku z późniejszymi zmianami.

Po rejestracji, kapitał zakładowy jednostki dominującej wynosi 4 553 765 akcji i dzieli się na 4 553 765 akcji o wartości nominalne 1 zł każda. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 4 553 765.

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 III kwartale 2014 roku nie wystąpiły nietypowe pozycje wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych.

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

W III kwartale 2014 roku nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Dywidendy

Na podstawie Uchwały nr 7 ZWZA NEUCA S.A. z dnia 15 kwietnia 2014 roku w sprawie podziału zysku wypracowanego przez jednostkę dominującą w 2013 roku, część zysku w wysokości 17.277.707,00 PLN została przeznaczona na wypłatę dywidendy.

Zasady wypłaty dywidendy:

- wysokość dywidendy na jedną akcję – 3,80 zł
- liczba akcji objętych dywidendą – 4.546.765 akcji
- dzień dywidendy – 24 kwietnia 2014 roku
- termin wypłaty dywidendy – 12 maja 2014 roku

Na podstawie Uchwały nr 7 WZA NEUCA S.A. z dnia 22 kwietnia 2013 roku w sprawie podziału zysku wypracowanego przez jednostkę dominującą w 2012 roku, część zysku w wysokości 14.440.848,00 PLN została przeznaczona na wypłatę dywidendy.

Zasady wypłaty dywidendy:

- wysokość dywidendy na jedną akcję – 3,20 zł
- liczba akcji objętych dywidendą – 4.512.765 akcji
- dzień dywidendy – 13 maja 2013 roku
- termin wypłaty dywidendy – 28 maja 2013 roku

Kredyty i pożyczki

W Grupie nie wystąpiły niespłacone kredyty i pożyczki oraz nie naruszono istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.

Zdarzenia po dacie bilansu

W dniu 8 października 2014 roku NEUCA MED Sp. z o.o., jednostka zależna od jednostki dominującej nabyła 100% udziałów przedsiębiorstwa Przychodnia Rejonowa Numer 3 "Eskulap" Zespół Lekarzy Rodzinnych Sp. z o.o. Nabyta spółka prowadzi przychodnię lekarską w Tychach przy ul. Stefana Czarneckiego 6. Placówka świadczy usługi w zakresie podstawowej opieki zdrowotnej oraz ambulatoryjnej opieki specjalistycznej. Przejęta przychodnia lekarska swoją opieką obejmuje blisko 3,5 tys. pacjentów. Inwestycje w podstawową opiekę medyczną to element strategii budowania przez Grupę NEUCA własnej sieci przychodni lekarskich, w których pacjenci będą korzystać z podstawowych usług medycznych.

Uchwałą Nr 1110/2014 z dnia 7 października 2014 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. postanowił wprowadzić z dniem 10 października 2014 roku w trybie zwykłym 7.000 (siedem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii K spółki Neuca ("akcje") pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 10 października 2014 roku rejestracji tych akcji i oznaczenia ich kodem "PLTRFRM00018".

Zgodnie z Uchwałą Nr 790/14 z dnia 16 września 2014 roku Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w dniu 10 października 2014 roku nastąpiła rejestracja akcji w Krajowym Depozycie.

W dniu 17 października 2014 roku NEUCA MED Sp. z o.o., jednostka zależna od jednostki dominującej nabyła 100% udziałów przedsiębiorstwa Przychodnia Lekarska Konsylium Sp. z o.o. Nabyta spółka prowadzi przychodnię lekarską w Głogowie przy ul. Gwiazdziej 5A. Placówka świadczy usługi w zakresie podstawowej opieki zdrowotnej oraz ambulatoryjnej opieki specjalistycznej. Przejęta przychodnia lekarska swoją opieką obejmuje ponad 5 tys. pacjentów. Inwestycje w podstawową opiekę medyczną to element strategii budowania przez Grupę NEUCA własnej sieci przychodni lekarskich, w których pacjenci będą korzystać z podstawowych usług medycznych. W wyniku przeprowadzonych transakcji NEUCA MED. Sp. z o.o. posiada obecnie dziewięć przychodni, w tym trzy na Dolnym Śląsku.

W dniu 29 października 2014 roku jednostka dominująca otrzymała z Banku Millennium S.A. poniższe umowy:

1. Podpisaną z dniem 21 października 2014 roku umowę kredytową nr 7836/14/400/04 z dnia 21 października 2014 roku zawartą pomiędzy jednostką dominującą a Bankiem Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie. Na mocy umowy Bank Millennium S.A. udziela Spółce kredytu obrotowego w kwocie 50.000.000 zł na okres od dnia 24 października 2014 roku do dnia 23 października 2017 roku. Spłata kredytu następować będzie w 12 ratach kwartalnych począwszy od stycznia 2015 roku. Oprocentowanie kredytu jest oparte o WIBOR 1M i marżę kredytową.
2. Podpisany z dniem 21 października 2014 roku aneks nr 17 do umowy kredytowej nr 60904065 z dnia 01 września 2006 roku zawartej pomiędzy Spółką a Bankiem Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie. Na mocy aneksu do kredytu w rachunku bieżącym z dniem 24 października 2014 roku obniżeniu ulega kwota dostępnego limitu kredytowego z kwoty 80.000.000 zł do wysokości 39.500.000 zł, zaś termin spłaty został ustalony na dzień 30 maja 2015 roku.

W dniu 30 października 2014 roku jednostka dominująca podpisała warunkową umowę sprzedaży 100% udziałów w spółce zależnej Exigo Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy ("Exigo"). Zgodnie z umową, kupujący nabędzie 100% udziałów Exigo w terminie 14 dni od dnia uzyskania zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów przez kupującego na dokonanie koncentracji. Exigo prowadzi hurtownię farmaceutyczną zlokalizowaną w Bydgoszczy w następstwie wniesienia w dniu 3 października 2014r. wszelkich praw i umów handlowych, pracowniczych i cywilnoprawnych związanych z prowadzoną przez ACP Pharma S.A. (podmiot zależny od Spółki) do daty wniesienia hurtownię farmaceutyczną. Wniesienie aktywów związanych z prowadzeniem hurtowni farmaceutycznej w Bydgoszczy przez ACP Pharma S.A. oraz ich sprzedaż w terminie 9 miesięcy od daty nabycia Grupy ACP przez Spółkę było jednym z warunków zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów z dnia 31 marca 2014 r. na dokonaniu koncentracji polegającej na przejęciu przez Spółkę Grupy ACP Pharma. Kupujący znajduje się na wstępie zatwierdzonej przez Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów liście podmiotów, które mogą nabyć udziały w Exigo.

O otrzymaniu zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów oraz transakcji nabycia Grupy ACP Spółka informowała raportami nr 35/2014 oraz 47/2014.

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej

Od 21 lutego 2013 roku Grupa stosuje rachunkowości zabezpieczeń. Zmiany wartości godziwej finansowych instrumentów pochodnych wyznaczonych do zabezpieczenia przepływów pieniężnych w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie Grupa odnosi na kapitał z aktualizacji wyceny. Zmiany wartości godziwej finansowych instrumentów pochodnych wyznaczonych do zabezpieczenia przepływów pieniężnych w części nie stanowiącej efektywnego zabezpieczenia Grupa ujmuje w pozostałych przychodach lub kosztach finansowych okresu sprawozdawczego. W okresie od 1 stycznia do 30 września 2014 roku Grupa odniosła wycenę zawartych transakcji IRS w części efektywnej na kapitał z aktualizacji wyceny w wysokości 4 372 tys. PLN (3 541 tys. PLN po uwzględnieniu odroczonego podatku dochodowego) natomiast w części nieefektywnej w przychody finansowe w wysokości 19 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 oraz skutki zmian struktury Grupy zostały opisane w nocie: Informacje Ogólne w części dotyczącej składu Grupy.

W III kwartale 2014 roku Grupa dokonała korekty wartości firmy skalkulowanej na dzień przejęcia kontroli nad Grupą ACP Pharma. Zmiana wartości firmy wynikała z korekty wartości godziwej nabytych aktywów netto. Przewiduje się, że ostateczne rozliczenie zostanie dokonane na koniec rocznego okresu od daty nabycia.

	30.06.2014	po korekcie na 30.09.2014
Wartość nabytych aktywów netto	402 858	401 196
Obligacje	(233 459)	(233 459)
Skorygowana wartość nabytych aktywów netto	169 399	167 737
Cena nabycia	198 547	198 547
Wartość firmy	29 148	30 810

W dniu 8 lipca 2014 roku Neuca Med Sp. z o.o., jednostka zależna od NEUCA S.A. nabyła 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Praktyka Lekarzy Rodzinnych Ognik Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu. Spółka została zakupiona w celu realizacji strategii budowania przez Grupę własnej sieci przychodni lekarskich, w których pacjenci będą korzystać z podstawowych usług medycznych. Za datę połączenia przyjęto dzień 30 czerwca 2014 roku. Połączenie zostało rozliczone metodą nabycia. Wynik finansowy spółki podlega konsolidacji od dnia 1 lipca 2014 roku. Cena nabycia powyższych udziałów wyniosła 1 117 tys. PLN, oszacowana wartość firmy wyniosła 999 tys. PLN i została przyporządkowana do segmentu działalności: Przychodnie. Umowa zakupu udziałów nie przewiduje płatności warunkowych, a pozycje w sprawozdaniu finansowym spółki przejmowanej są nieistotne. W okresie od momentu przejęcia kontroli do 30 września 2014 roku wynik finansowy przejmowanej spółki wyniósł (31) tys. PLN, natomiast przychody ze sprzedaży wyniosły 273 tys. PLN.

W dniu 28 lipca 2014 roku Neuca Med Sp. z o.o., jednostka zależna od NEUCA S.A. nabyła 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Pro Familia Sp. z o.o. z siedzibą w Dzierżoniowie. Spółka została zakupiona w celu realizacji strategii budowania przez Grupę własnej sieci przychodni lekarskich, w których pacjenci będą korzystać z podstawowych usług medycznych. Za datę połączenia przyjęto dzień 31 lipca 2014 roku. Połączenie zostało rozliczone metodą nabycia. Wynik finansowy spółki podlega konsolidacji od dnia 1 sierpnia 2014 roku. Cena nabycia powyższych udziałów wyniosła 2 073 tys. PLN, oszacowana wartość firmy wyniosła 2 103 tys. PLN i została przyporządkowana do segmentu działalności: Przychodnie. Umowa zakupu udziałów nie przewiduje płatności warunkowych, a pozycje w sprawozdaniu finansowym spółki przejmowanej są nieistotne. W okresie od momentu przejęcia kontroli do 30 września 2014 roku wynik finansowy przejmowanej spółki wyniósł 199 tys. PLN, natomiast przychody ze sprzedaży wyniosły 409 tys. PLN.

W dniu 5 września 2014 roku Neuca Med Sp. z o.o., jednostka zależna od NEUCA S.A. nabyła 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki NZOZ Helpmed ZPCHR im. dr med. Tadeusza Boczonja Sp. z o.o. z siedzibą w Dzierżoniowie. Spółka została zakupiona w celu realizacji strategii budowania przez Grupę własnej sieci przychodni lekarskich, w których pacjenci będą korzystać z podstawowych usług medycznych. Za datę połączenia przyjęto dzień 31 sierpnia 2014 roku. Połączenie zostało rozliczone metodą nabycia. Wynik finansowy spółki podlega konsolidacji od dnia 1 września 2014 roku. Cena nabycia powyższych udziałów wyniosła 1 778 tys. PLN, oszacowana wartość firmy wyniosła 1 791 tys. PLN i została przyporządkowana do segmentu działalności: Przychodnie. Umowa zakupu udziałów nie przewiduje płatności warunkowych, a pozycje w sprawozdaniu finansowym spółki przejmowanej są nieistotne. W okresie od momentu przejęcia kontroli do 30 września 2014 roku wynik finansowy przejmowanej spółki wyniósł 28 tys. PLN, natomiast przychody ze sprzedaży wyniosły 184 tys. PLN.

	PLR Ognik Sp. z o.o.	Pro Familia Sp. z o.o.	NZOZ Helpmed ZPCHR im. dr med. T. Boczonía Sp. z o.o.
	30.06.2014	31.07.2014	31.08.2014
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	169
Aktywa trwałe razem	-	-	169
Aktywa obrotowe			
Zapasy	4	6	19
Należności handlowe oraz pozostałe należności	91	103	301
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	65	55	93
Pozostałe aktywa	-	-	3
Aktywa obrotowe razem	160	164	416
Aktywa razem	160	164	585
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i pożyczki	-	80	288
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	42	114	193
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	-	-	117
Zobowiązania krótkoterminowe razem	42	194	598
Zobowiązania razem	42	194	598
Nabyte aktywa netto	118	(30)	(13)
Cena nabycia	1 117	2 073	1 778
Wartość firmy	999	2 103	1 791

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.

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

	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
Gwarancje udzielone			
PLN	6 044	4 509	2 792
pozostałym jednostkom	6 044	4 509	2 792

W III kwartale 2014 roku spółki Grupy Kapitałowej NEUCA nie udzieliły poręczeń i gwarancji, których wartość stanowiłaby 10% kapitałów własnych emitenta.

Udzielone poręczenia oraz gwarancje nie przewidują wynagrodzenia dla emitenta lub jednostki od niego zależnej za udzielenie poręczeń lub gwarancji.

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

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

Akcjonariusze posiadający 5% w ogólnej liczbie głosów na dzień 12 listopada 2014 roku :

Nazwa podmiotu posiadającego pow. 5% głosów na WZA	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział głosów na WZA
Kazimierz Michał Herba*	1 060 632	23,3%	1 060 632	23,3%
Wiesława Teresa Herba	1 027 018	22,6%	1 027 018	22,6%
SORS Holding Limited**	470 000	10,3%	470 000	10,3%

* z podmiotami powiązanymi

** podmiot zależny od FPT Foundation

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

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

Na dzień 12 listopada 2014 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	11 146	-	-	11 146
Grzegorz Dzik*	7 000	-	-	7 000

* z podmiotami powiązanymi

Na dzień 12 listopada 2014 roku Członkowie Zarządu nie posiadali innych akcji lub udziałów w Grupie Kapitałowej NEUCA.

Na dzień 12 listopada 2014 roku według wiedzy NEUCA S.A. niżej wymienieni Członkowie Rady Nadzorczej posiadali następujące ilości akcji NEUCA.

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

* z podmiotami powiązanymi

Na dzień 12 listopada 2014 roku według wiedzy NEUCA S.A. Członek Rady Nadzorczej Tadeusz Wesołowski posiadał 65 000 akcji PFM.PL S.A. co stanowi 26% kapitału zakładowego spółki.

Na dzień 12 listopada 2014 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 30.09.14	Nie badane 30.06.14	31.12.13	Nie badane 30.09.13*
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	157 811	158 638	160 290	153 047
Wartości niematerialne	7 396	7 234	8 231	7 453
Nieruchomości inwestycyjne	3 050	3 086	3 157	3 192
Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	802 156	799 343	364 605	364 577
Inne aktywa finansowe	-	-	-	221
Należności handlowe oraz pozostałe należności	15 504	15 933	21 283	25 032
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	560	541	231	-
Aktywa trwałe razem	986 477	984 775	557 797	553 522
Aktywa obrotowe				
Zapasy	885 673	756 535	746 752	673 221
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 048 589	853 934	742 081	862 361
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 533	950	746	7 552
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 112	4 237	1 459	8 944
Pozostałe aktywa	1 708	1 760	1 904	737
Aktywa obrotowe razem	1 941 615	1 617 416	1 492 942	1 552 815
Aktywa razem	2 928 092	2 602 191	2 050 739	2 106 337

*Dane porównywalne zostały przekształcone i zawierają wpływ korekt opisanych w punkcie „Korekty wcześniej prezentowanych sprawozdań finansowych”.

	Nie badane 30.09.14	Nie badane 30.06.14	31.12.13	Nie badane 30.09.13*
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	4 554	4 547	4 513	4 513
Akcje własne	(13 268)	(9 768)	-	-
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	139 634	139 225	136 949	136 949
Pozostały kapitał zapasowy	103 923	103 923	92 123	92 123
Kapitał z aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(3 877)	(2 455)	(336)	246
Pozostałe kapitały	7 205	7 101	7 127	6 611
Zyski zatrzymane, w tym:	27 278	32 197	27 917	28 805
- zysk z lat ubiegłych	(1 107)	(1 107)	(1 107)	(1 107)
- zysk roku bieżącego	28 385	33 304	29 024	29 912
Kapitał własny razem	265 449	274 770	268 293	269 247
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty i pożyczki	87 500	93 915	17 271	18 423
Inne zobowiązania finansowe	205 253	196 485	51 219	54 486
Zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych IRS	4 843	3 097	490	-
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	10 392
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	34	34	34	32
Pozostałe zobowiązania	1 841	1 987	2 277	2 422
Zobowiązania długoterminowe razem	299 471	295 518	71 291	85 755
Zobowiązania krótkoterminowe				
Kredyty i pożyczki	121 567	153 050	91 072	74 455
Inne zobowiązania finansowe	411 878	396 203	273 178	251 566
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	1 826 132	1 479 569	1 345 590	1 424 045
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	502	502	502	515
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	46	46	119	60
Pozostałe zobowiązania	3 047	2 533	694	694
Zobowiązania krótkoterminowe razem	2 363 172	2 031 903	1 711 155	1 751 335
Zobowiązania razem	2 662 643	2 327 421	1 782 446	1 837 090
Pasywa razem	2 928 092	2 602 191	2 050 739	2 106 337

*Dane porównywalne zostały przekształcone i zawierają wpływ korekt opisanych w punkcie „Korekty wcześniej prezentowanych sprawozdań finansowych”.

Rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody

	Nie badane III kwartał 2014 od 01.07.2014 do 30.09.2014	Nie badane 3 kwartały narastająco od 01.01.2014 do 30.09.2014	Nie badane III kwartał 2013 od 01.07.2013 do 30.09.2013	Nie badane 3 kwartały narastająco od 01.01.2013 do 30.09.2013
Przychody ze sprzedaży	1 629 379	4 521 904	1 416 489	4 333 436
Koszt własny sprzedaży	1 511 936	4 177 581	1 302 633	3 974 483
Zysk brutto ze sprzedaży	117 443	344 323	113 856	358 953
Koszty sprzedaży	78 753	222 329	72 997	215 771
Koszty ogólnego zarządu	29 667	89 387	29 706	87 716
Pozostałe przychody operacyjne	506	2 214	1 082	3 349
Pozostałe koszty operacyjne	4 174	13 694	6 026	15 479
Zysk z działalności operacyjnej	5 355	21 127	6 209	43 336
Przychody finansowe	3 894	42 472	5 175	17 415
Koszty finansowe	13 853	33 336	7 239	22 632
Zysk przed opodatkowaniem	(4 604)	30 263	4 145	38 119
Podatek dochodowy	315	1 878	1 378	8 207
Zysk netto	(4 919)	28 385	2 767	29 912
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku:				
Zyski z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	(1 756)	(4 372)	(104)	303
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	334	831	20	(57)
Inne całkowite dochody netto	(1 422)	(3 541)	(84)	246
Całkowite dochody ogółem	(6 341)	24 844	2 683	30 158
Zysk przypadający akcjonariuszom Spółki	(4 919)	28 385	2 767	29 912
Zysk na 1 akcję				
Podstawowy *	(1,09)	6,28	0,61	6,63
Rozwodniony *	(0,98)	5,64	0,56	6,03
Średnia ważona liczba akcji zwykłych **	4 501 053	4 522 856	4 512 765	4 512 604
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych **	5 007 122	5 031 748	4 958 765	4 957 424

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

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nie badane za okres od 01.01.2014 do 30.09.2014	Nie badane za okres od 01.01.2013 do 30.09.2013
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem za rok obrotowy	30 263	38 119
Amortyzacja	11 463	10 973
Odsetki i dywidendy netto	(3 639)	12 041
Zysk/strata ze sprzedaży, zbycia, likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	(256)	(292)
Zysk z działalności inwestycyjnej	(17)	-
Zyski/straty z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych wg wartości godziwej	(19)	81
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	1 874	82
Przepływy z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym	39 669	61 004
Zmiany w kapitale obrotowym:		
Zmiana stanu zapasów	(138 921)	(14 668)
Zmiana stanu należności	(295 293)	(138 035)
Zmiana stanu zobowiązań	486 120	78 127
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	2 476	1 034
Inne korekty	659	635
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	94 710	(11 903)
Zapłacony podatek dochodowy	(1 960)	(10 105)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	92 750	(22 008)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(13 165)	(8 500)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	603	2 798
Wpływy z aktywów finansowych utrzymywanych do terminów wymagalności	-	1 360
Wydatki na nabycie i podwyższenie kapitałów jednostek zależnych	(205 038)	(10 544)
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych	17	-
Pożyczki udzielone	(12 841)	(14 555)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	26 900	23 171
Otrzymane odsetki	3 443	4 792
Otrzymane dywidendy	11 487	2 518
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(188 594)	1 040
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	1 161	301
Nabycie akcji własnych	(13 268)	(940)
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	248 473	79 565
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(128 000)	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	118 274	-
Spłaty kredytów i pożyczek	(17 549)	(21 965)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(9 612)	(10 330)
Odsetki zapłacone	(83 757)	(10 429)
Dywidendy wypłacone	(17 225)	(14 441)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	98 497	21 761
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 653	793
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 459	8 151
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	4 112	8 944

Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU – NIE BADANE

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Razem
Saldo na dzień 01.01.2013	4 548	(2 954)	136 522	69 521	-	9 961	35 936	253 534
Zysk za okres 01.01. do 30.09.2013	-	-	-	-	-	-	29 912	29 912
Inne całkowite dochody - zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	-	246	-	-	246
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(14 441)	(14 441)
Podział wyniku finansowego	-	-	-	22 602	-	-	(22 602)	-
Wyemitowane akcje	7	-	427	-	-	(133)	-	301
Wyemitowane opcje na akcje	-	-	-	-	-	635	-	635
Umorzenie akcji własnych	(42)	3 894	-	-	-	(3 852)	-	-
Skup akcji własnych	-	(940)	-	-	-	-	-	(940)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	(35)	2 954	427	22 602	-	(3 350)	(37 043)	(14 445)
Saldo na dzień 30.09.2013	4 513	-	136 949	92 123	246	6 611	28 805	269 247

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2013 ROKU

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Razem
Saldo na dzień 01.01.2013	4 548	(2 954)	136 522	69 521	-	9 961	35 936	253 534
Zysk za okres 01.01. do 31.12.2013	-	-	-	-	-	-	29 024	29 024
Inne całkowite dochody - zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	-	(336)	-	-	(336)
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(14 441)	(14 441)
Podział wyniku finansowego	-	-	-	22 602	-	-	(22 602)	-
Wyemitowane akcje	7	-	427	-	-	(133)	-	301
Wyemitowane opcje na akcje	-	-	-	-	-	1 151	-	1 151
Umorzenie akcji własnych	(42)	3 894	-	-	-	(3 852)	-	-
Skup akcji własnych	-	(940)	-	-	-	-	-	(940)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	(35)	2 954	427	22 602	-	(2 834)	(37 043)	(13 929)
Saldo na dzień 31.12.2013	4 513	-	136 949	92 123	(336)	7 127	27 917	268 293

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU – NIE BADANE

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Razem
Saldo na dzień 01.01.2014	4 513	-	136 949	92 123	(336)	7 127	27 917	268 293
Zysk za okres 01.01. do 30.09.2014	-	-	-	-	-	-	28 385	28 385
Inne całkowite dochody - zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	-	(3 541)	-	-	(3 541)
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(17 225)	(17 225)
Podział wyniku finansowego	-	-	-	11 800	-	-	(11 800)	-
Wyemitowane akcje	41	-	2 685	-	-	(580)	-	2 146
Wyemitowane opcje na akcje	-	-	-	-	-	658	-	658
Skup akcji własnych	-	(13 268)	-	-	-	-	-	(13 268)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	41	(13 268)	2 685	11 800	-	78	(29 025)	(27 689)
Saldo na dzień 30.09.2014	4 554	(13 268)	139 634	103 923	(3 877)	7 205	27 278	265 449

IX. Informacje dodatkowe do raportu kwartalnego NEUCA S.A. sporządzonego na dzień 30.09.2014 roku

Zmiany wartości szacunkowych

Wpływ na wynik finansowy III kwartału 2014 roku NEUCA SA miały istotne zmiany następujących wartości szacunkowych:

- zwiększenie aktywów z tytułu podatku odroczonego o 4 967 tys. PLN
- zwiększenie wartości rezerw na podatek odroczone o 5 281 tys. PLN
- utworzenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności w wysokości 1 560 tys. PLN

Korekty wcześniej prezentowanych sprawozdań finansowych

W przedstawionym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym na dzień 30 września 2013 zostały zmienione w stosunku do danych pierwotnie zatwierdzonych i opublikowanych. Przyczyną dokonania powyższych zmian jest ujęcie przez Spółkę podatku dochodowego za 2010 rok wynikającego ze zmniejszenia kosztów podatkowych w efekcie kontroli skarbowej. Grupa dokonała korekty podziału kosztów na koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu za I kwartał 2013 roku.

Uzgodnienie zmian pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2013 roku prezentuje poniższa nota:

	30.09.13	Korekta	30.09.13 po korekcie
Aktywa trwałe razem	553 522	-	553 522
Aktywa obrotowe			
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	8 659	(1 107)	7 552
Aktywa obrotowe razem	1 553 922	(1 107)	1 552 815
Aktywa razem	2 107 444	(1 107)	2 106 337
	30.09.13	Korekta	30.09.13 po korekcie
Kapitał własny			
Zyski zatrzymane, w tym:	29 912	(1 107)	28 805
- zysk z lat ubiegłych	-	(1 107)	(1 107)
- zysk roku bieżącego	29 912	-	29 912
Kapitał własny razem	270 354	(1 107)	269 247
Zobowiązania długoterminowe razem	85 755	-	85 755
Zobowiązania krótkoterminowe razem	1 751 335	-	1 751 335
Zobowiązania razem	1 837 090	-	1 837 090
Pasywa razem	2 107 444	(1 107)	2 106 337

Transakcje z podmiotami powiązanymi

PRZYCHODY I KOSZTY

	od 01.01 do 30.09.2014	od 01.01 do 30.09.2013
Przychody ze sprzedaży od jednostek powiązanych	129 085	53 010
Pozostałe przychody (w tym odsetki)	1 062	1 324
Otrzymane dywidendy	31 354	2 518
Zakup towarów i usług	466 079	350 644
Pozostałe koszty (w tym odsetki)	21 529	10 591
Zakup rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	1	150

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH NA DZIEŃ 30.09.2014 ROKU

	30.09.2014	30.06.2014	31.12.2013	30.09.2013
Należności z tytułu dostaw i usług	65 025	27 764	6 005	6 575
Od jednostek zależnych	65 025	27 764	6 005	6 575
Od innych podmiotów powiązanych nie objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	-	-	-	-
Pozostałe należności krótkoterminowe	20 919	24 396	997	997
Od jednostek zależnych	19 922	23 399	-	-
Od innych podmiotów powiązanych nie objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	997	997	997	997
Udzielone pożyczki	26 951	26 585	27 830	32 506
Od jednostek zależnych	26 145	25 779	27 024	31 700
Od innych podmiotów powiązanych nie objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	806	806	806	806
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	(1 803)	(1 803)	(1 803)	(1 803)
Razem wartość brutto	112 895	78 745	34 832	40 078

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH NA DZIEŃ 30.09.2014 ROKU

	30.09.2014	30.06.2014	31.12.2013	30.09.2013
Zobowiązania handlowe	178 861	110 399	63 628	71 069
- od jednostek zależnych	178 861	110 399	63 628	71 069
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	-	-	978	1 005
- od jednostek zależnych	-	-	978	1 005
Inne zobowiązania finansowe	400 324	383 653	260 485	238 810
- od jednostek zależnych	400 324	383 653	260 485	238 810
Razem	579 185	494 052	325 091	310 884

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH NA DZIEŃ 30.09.2014 ROKU

	30.09.2014	30.06.2014	31.12.2013	30.09.2013
Inne zobowiązania finansowe	162 399	151 447	-	-
- od jednostek zależnych	162 399	151 447	-	-
Razem	162 399	151 447	-	-

KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY I POŻYCZKI OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH NA DZIEŃ 30.09.2014 ROKU

	30.09.2014	30.06.2014	31.12.2013	30.09.2013
Pożyczki	14 880	-	8 831	-
- od jednostek zależnych	14 880	-	8 831	-
Razem	14 880	-	8 831	-

NEUCA

ul Szosa Bydgoska 58, 87-100 Toruń
tel.56 669 40 00 • fax 56 669 41 11
e-mail: neuca@neuca.pl
www.neuca.pl