

Relacje z Mediami

Beata Korzeniewska

0*56 669 40 38

Relacje Inwestorskie

Piotr Sucharski

0*56 669 41 00

29 sierpnia 2013 r.

GRUPA KAPITAŁOWA NEUCA
RAPORT ZA I PÓŁROCZE 2013 R.

SPIS TREŚCI

Wybrane dane finansowe za I półrocze 2013 roku	3
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	5
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody	8
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	10
1. INFORMACJE OGÓLNE	12
Informacje o jednostce dominującej, grupie kapitałowej oraz skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	12
Podstawa sporządzenia skróconego sprawozdania finansowego	14
Założenie kontynuacji działalności	14
Zasady rachunkowości	14
Zasady rachunkowości dotyczące transakcji niewystępujących w poprzednich okresach sprawozdawczych ...	14
Uwzględnienie standardów, zmian w standardach rachunkowości oraz interpretacji obowiązujących na dzień 1 stycznia 2013 roku	15
Korekty wcześniej prezentowanych sprawozdań finansowych	16
2. SPRAWOZDAWCZOŚĆ WEDŁUG SEGMENTÓW ZA OKRES OD 01.01.2013 ROKU DO 30.06.2013 ROKU	18
3. NOTY OBJAŚNIAJĄCE ISTOTNE POZYCJE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01.01.2013 ROKU DO 30.06.2013 ROKU	21
3.1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	21
3.2. WARTOŚĆ FIRMY	21
3.3. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	22
3.4. INNE AKTYWA FINANSOWE	22
3.5. NALEŻNOŚCI	22
3.6. ZAPASY	23
3.7. POZOSTAŁE AKTYWA	24
3.8. AKTYWA TRWAŁE ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	24
3.9. KAPITAŁ AKCYJNY	24
3.10. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	24
3.11. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA OPERACYJNE	25
3.12. PODATEK DOCHODOWY	25
4. CHARAKTER I KWOTY POZYCJI DOTYCZĄCYCH AKTYWÓW, ZOBOWIĄZAŃ, KAPITAŁÓW WŁASNYCH, ZYSKU NETTO LUB RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH CHARAKTER, WIELKOŚĆ LUB ZAKRES	25
5. SKUTKI ZMIAN STRUKTURY GRUPY W OKRESIE ŚRÓDROCZNYM, W TYM POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻ JEDNOSTEK ZALEŻNYCH I INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, RESTRUKTURYZACJA ORAZ ZANIECHANIE DZIAŁALNOŚCI	26
6. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	26
7. INFORMACJA O DYWIDENDACH	27
8. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI W ODNIESIENIU DO ŚRÓDROCZNEJ DZIAŁALNOŚCI GRUPY	27
9. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	27
10. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE LUB AKTYWA WARUNKOWE ORAZ GWARANCJE I PORĘCZENIA OTRZYMANE I UDZIELONE	28
11. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY	28
12. STAN POSIADANIA AKCJI I PRAW DO AKCJI PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE W OKRESIE OD OSTATNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO	29
13. POSTĘPOWANIE TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	29

Wybrane dane finansowe za I półrocze 2013 roku

Kluczowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej	w tys. PLN				w tys. EUR	
	Nie badane 30.06.2013	31.12.2012	Nie badane 30.06.2012	Nie badane 30.06.2013	31.12.2012	Nie badane 30.06.2012
Aktywa trwałe	403 368	411 045	412 311	93 174	100 544	96 757
Aktywa obrotowe	1 453 655	1 460 317	1 544 160	335 779	357 203	362 368
Aktywa razem	1 857 023	1 871 362	1 956 471	428 953	457 747	459 125
Kapitał własny	379 000	341 817	307 943	87 545	83 611	72 265
Kapitał podstawowy	4 513	4 548	4 451	1 042	1 112	1 045
Zobowiązania długoterminowe	81 887	88 351	98 787	18 915	21 611	23 182
Zobowiązania krótkoterminowe	1 396 136	1 441 194	1 549 741	322 493	352 525	363 678
Pasywa razem	1 857 023	1 871 362	1 956 471	428 953	457 747	459 125

Kluczowe pozycje rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów	Nie badane w tys. PLN		Nie badane w tys. EUR	
	za okres od 01.01 do 30.06.2013	za okres od 01.01 do 30.06.2012	za okres od 01.01 do 30.06.2013	za okres od 01.01 do 30.06.2012
Przychody ze sprzedaży	2 950 324	2 870 666	700 124	679 512
Zysk brutto ze sprzedaży	282 715	286 753	67 089	67 877
Zysk na działalności operacyjnej	62 807	51 038	14 904	12 081
Zysk przed opodatkowaniem	63 517	43 251	15 073	10 238
Zysk netto	51 965	34 634	12 332	8 198
Zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	52 570	35 068	12 475	8 301

Kluczowe pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych	Nie badane w tys. PLN		Nie badane w tys. EUR	
	za okres od 01.01 do 30.06.2013	za okres od 01.01 do 30.06.2012	za okres od 01.01 do 30.06.2013	za okres od 01.01 do 30.06.2012
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	22 040	89 593	5 230	21 207
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	11 703	(2 943)	2 777	(697)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(41 905)	(86 527)	(9 944)	(20 482)
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	(8 162)	123	(1 937)	28
Środki pieniężne na początek okresu	17 356	10 984	4 119	2 600
Środki pieniężne na koniec okresu	9 194	11 107	2 182	2 628

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

	01.01 - 30.06.2013	01.01 - 31.12.2012	01.01 - 30.06.2012
Średnia w okresie sprawozdawczym*	4,2140	4,1736	4,2246
Kurs na ostatni dzień okresu sprawozdawczego	4,3292	4,0882	4,2613
Najwyższy kurs w okresie sprawozdawczym	4,3432	4,5135	4,5135
Najniższy kurs w okresie sprawozdawczym	4,0671	4,0465	4,1062

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

- poszczególne pozycje 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 przepływu środków pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym.

GRUPA KAPITAŁOWA NEUCA

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2013 ROKU
DO 30 CZERWCA 2013 ROKU**

Toruń, 2013.08.29

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Nie badane 30.06.13	31.12.12*	Nie badane 30.06.12
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	3.1	247 287	238 978	242 708
Wartość firmy	3.2	90 201	90 201	94 331
Wartości niematerialne	3.3	19 157	20 607	20 778
Nieruchomości inwestycyjne		7 799	8 477	8 631
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		214	220	198
Inne aktywa finansowe	3.4	324	-	-
Należności handlowe oraz pozostałe należności	3.5	28 825	38 481	29 961
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		9 561	14 081	15 704
Aktywa trwałe razem		403 368	411 045	412 311
Aktywa obrotowe				
Zapasy	3.6	613 173	670 691	674 225
Należności handlowe oraz pozostałe należności	3.5	822 218	754 093	840 833
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		5 555	5 345	4 267
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		9 194	17 356	11 107
Pozostałe aktywa	3.7	3 515	2 161	3 095
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	3.8	-	10 671	10 633
Aktywa obrotowe razem		1 453 655	1 460 317	1 544 160
Aktywa razem		1 857 023	1 871 362	1 956 471

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

	Nota	Nie badane 30.06.13	31.12.12*	Nie badane 30.06.12
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	3.9	4 513	4 548	4 451
Akcje własne		-	(2 954)	(1 029)
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		136 949	136 522	129 037
Pozostały kapitał zapasowy		155 036	101 841	101 799
Kapitał z aktualizacji wyceny		1	1	(3)
Kapitał z aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych		330	-	-
Pozostałe kapitały		6 400	9 961	11 998
Zyski zatrzymane, w tym:		70 741	85 814	55 302
- zysk z lat ubiegłych		18 171	20 181	20 234
- zysk akcjonariuszy jednostki dominującej roku bieżącego		52 570	65 633	35 068
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		373 970	335 733	301 555
Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym		5 030	6 084	6 388
Kapitał własny razem		379 000	341 817	307 943
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty i pożyczki	3.10	19 960	21 880	24 183
Inne zobowiązania finansowe	3.10	58 258	62 437	69 445
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		308	308	450
Pozostałe zobowiązania		3 361	3 726	4 709
Zobowiązania długoterminowe razem		81 887	88 351	98 787
Zobowiązania krótkoterminowe				
Kredyty i pożyczki	3.10	84 836	93 661	134 179
Inne zobowiązania finansowe	3.10	14 668	15 749	16 546
Zobowiązania z tytułu opcji	3.10	-	4 677	9 070
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	3.11	1 289 435	1 318 902	1 382 401
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		2 641	3 529	1 078
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		3 470	3 470	4 626
Rezerwy na pozostałe zobowiązania		244	362	857
Pozostałe zobowiązania		842	844	984
Zobowiązania krótkoterminowe razem		1 396 136	1 441 194	1 549 741
Zobowiązania razem		1 478 023	1 529 545	1 648 528
Pasywa razem		1 857 023	1 871 362	1 956 471

* 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 I kwartał 2013	Nie badane II kwartał 2013	Nie badane 2 kwartały narastająco	Nie badane I kwartał 2012	Nie badane II kwartał 2012	Nie badane 2 kwartały narastająco
	Nota	od 01.01.2013 do 31.03.2013	od 01.04.2013 do 30.06.2013	od 01.01.2013 do 30.06.2013	od 01.01.2012 do 31.03.2012	od 01.04.2012 do 30.06.2012	od 01.01.2012 do 30.06.2012
Przychody ze sprzedaży		1 532 257	1 418 067	2 950 324	1 459 107	1 411 559	2 870 666
Koszt własny sprzedaży		1 387 412	1 280 197	2 667 609	1 313 348	1 270 565	2 583 913
Zysk brutto ze sprzedaży		144 845	137 870	282 715	145 759	140 994	286 753
Koszty sprzedaży		64 294	71 358	135 652	68 314	74 271	142 585
Koszty ogólnego zarządu		43 415	33 686	77 101	44 034	39 782	83 816
Pozostałe przychody operacyjne		7 008	1 129	8 137	2 974	3 800	6 774
Pozostałe koszty operacyjne		6 472	8 820	15 292	7 252	8 836	16 088
Zysk z działalności operacyjnej		37 672	25 135	62 807	29 133	21 905	51 038
Przychody finansowe		5 213	4 454	9 667	2 851	2 675	5 526
Koszty finansowe		4 558	4 515	9 073	6 430	6 870	13 300
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji		9	107	116	(13)	-	(13)
Zysk przed opodatkowaniem		38 336	25 181	63 517	25 541	17 710	43 251
Podatek dochodowy	3.12	6 376	5 176	11 552	5 415	3 202	8 617
Zysk netto		31 960	20 005	51 965	20 126	14 508	34 634
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku:							
Zysk (strata) z wyceny inwestycji		-	-	-	(2)	-	(2)
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych		(1 621)	2 028	407	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów		308	(385)	(77)	-	-	-
Inne całkowite dochody netto		(1 313)	1 643	330	(2)	-	(2)
Całkowite dochody ogółem		30 647	21 648	52 295	20 124	14 508	34 632
Całkowite dochody ogółem przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej		30 992	21 908	52 900	20 107	14 959	35 066
Całkowite dochody ogółem przypisane akcjonariuszom niekontrolującym		(345)	(260)	(605)	17	(451)	(434)
Zysk przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		32 305	20 265	52 570	20 109	14 959	35 068
Strata przypadająca akcjonariuszom niekontrolującym		(345)	(260)	(605)	17	(451)	(434)
Zysk na 1 akcję							
Podstawowy *		7,16	4,49	11,65	4,52	3,36	7,89
Rozwodniony *		6,52	4,09	10,60	4,01	3,00	7,03
Średnia ważona liczba akcji zwykłych **		4 512 276	4 512 522	4 512 522	4 449 358	4 447 329	4 447 329
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych **		4 958 276	4 958 522	4 958 522	5 013 644	4 990 615	4 990 615

* 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 K, 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 01.01.2013 do 30.06.2013	Nie badane za okres od 01.01.2012 do 30.06.2012
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto za rok obrotowy	63 517	43 251
Ujemna wartość firmy	(74)	(203)
Zysk z rozliczenia opcji	(4 677)	-
Amortyzacja	12 296	11 614
Odsetki netto	3 489	8 388
Zysk ze sprzedaży, zbycia, likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	(476)	(144)
Zysk/strata na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(116)	13
Straty z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych wg wartości godziwej	83	-
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	-	147
Przepływy z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym	74 042	63 066
Zmiany w kapitale obrotowym:		
Zmiana stanu zapasów	57 211	6 932
Zmiana stanu należności	(67 962)	1 101
Zmiana stanu zobowiązań	(27 702)	43 576
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(1 497)	(2 284)
Inne korekty	429	(151)
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	34 521	112 240
Zapłacony podatek dochodowy	(12 481)	(22 647)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	22 040	89 593
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(7 220)	(7 414)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	815	1 327
Wpływy z aktywów finansowych utrzymywanych do terminów wymagalności	1 360	-
Wydatki na nabycie jednostek zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)	(264)	(161)
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych	-	2
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	629	1 085
Pożyczki udzielone	(2 508)	(15 848)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	16 067	16 019
Otrzymane odsetki	2 824	2 047
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	11 703	(2 943)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	301	430
Nabycie akcji własnych	(940)	(1 029)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	-	585
Spłaty kredytów i pożyczek	(10 744)	(55 287)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(8 616)	(7 909)
Odsetki zapłacone	(7 465)	(11 747)
Dywidendy wypłacone	(14 441)	(11 570)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(41 905)	(86 527)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(8 162)	123
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	17 356	10 984
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	9 194	11 107

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2012 ROKU - NIE BADANE

	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	Razem
Saldo na dzień 01.01.2012	4 441	-	128 406	70 326	(1)	3 335	71 448	7 596	285 551
Zysk za okres 01.01. do 30.06.2012	-	-	-	-	-	-	35 068	(435)	34 633
Inne całkowite dochody - różnice kursowe z wyceny	-	-	-	-	(2)	-	-	-	(2)
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(11 570)	-	(11 570)
Podział wyniku finansowego	-	-	-	31 473	-	8 500	(39 973)	-	-
Wyemitowane akcje	10	-	631	-	-	(211)	-	-	430
Wyemitowane opcje na akcje	-	-	-	-	-	374	-	-	374
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	329	(773)	(444)
Skup akcji własnych	-	(1 029)	-	-	-	-	-	-	(1 029)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	10	(1 029)	631	31 473	-	8 663	(51 214)	(773)	(12 239)
Saldo na dzień 30.06.2012	4 451	(1 029)	129 037	101 799	(3)	11 998	55 302	6 388	307 943

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2012 ROKU - PRZEKSZTAŁCONE

	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	Razem
Saldo na dzień 01.01.2012	4 441	-	128 406	70 326	(1)	3 335	71 448	7 596	285 551
Zysk za okres 01.01. do 31.12.2012	-	-	-	-	-	-	65 633	(645)	64 988
Inne całkowite dochody - różnice kursowe z wyceny	-	-	-	-	2	-	-	-	2
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(11 570)	-	(11 570)
Podział wyniku finansowego	-	-	-	31 515	-	8 500	(40 015)	-	-
Wyemitowane akcje	107	-	8 116	-	-	(2 622)	-	-	5 601
Wyemitowane opcje na akcje	-	-	-	-	-	748	-	-	748
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	318	(867)	(549)
Skup akcji własnych	-	(2 954)	-	-	-	-	-	-	(2 954)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	107	(2 954)	8 116	31 515	-	6 626	(51 267)	(867)	(8 724)
Saldo na dzień 31.12.2012	4 548	(2 954)	136 522	101 841	1	9 961	85 814	6 084	341 817

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

	Kapitał zakładowy	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	85 814	6 084	341 817
Zysk za okres 01.01. do 30.06.2013	-	-	-	-	-	-	-	52 570	(605)	51 965
Inne całkowite dochody - zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	-	-	330	-	-	-	330
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(14 441)	-	(14 441)
Podział wyniku finansowego	-	-	-	53 195	-	-	-	(53 195)	-	-
Wyemitowane akcje	7	-	427	-	-	-	(133)	-	-	301
Wyemitowane opcje na akcje	-	-	-	-	-	-	424	-	-	424
Umorzenie akcji własnych	(42)	3 894	-	-	-	-	(3 852)	-	-	-
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	-	(7)	(449)	(456)
Skup akcji własnych	-	(940)	-	-	-	-	-	-	-	(940)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	(35)	2 954	427	53 195	-	-	(3 561)	(67 643)	(449)	(15 112)
Saldo na dzień 30.06.2013	4 513	-	136 949	155 036	1	330	6 400	70 741	5 030	379 000

1. INFORMACJE OGÓLNE

Informacje o jednostce dominującej, grupie kapitałowej oraz skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

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 1994r. 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 dominującej nadano numer statystyczny REGON 870227804.

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki 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 29 sierpnia 2013r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 roku oraz zawiera dane porównawcze:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej- na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku;
- skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody - za okres 3 miesięcy od 1 stycznia do 31 marca 2012 roku i za okres 3 miesięcy od 1 kwietnia do 30 czerwca 2012 roku oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku;
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych - za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku;
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym – za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku oraz od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.

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

Skład Grupy

W skład Grupy wchodzi NEUCA S.A. oraz następujące spółki zależne:

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale spółki		
				06.2013	12.2012	06.2012
Pretium Farm Sp. z o.o.	Toruń	Sprzedaż leków	pełna	100%	100%	100%
NEUCA Logistyka Sp. z o.o.	Toruń	Usługi logistyczne	pełna	100%	100%	100%
Pro Sport Sp. z o.o.	Toruń	Sprzedaż odzieży	pełna	100%	100%	100%
Świat Zdrowia S.A.	Toruń	Usługi marketingowe	pełna	92%	91%	91%
Itero-Silfarm Sp. z o.o.	Katowice	Usługi przedstawicielskie	pełna	99%	99%	99%
Multi Sp. z o.o.	Nowa Wieś	Usługi przedstawicielskie	pełna	99%	99%	99%
DHA Dolpharma Sp. z o.o.	Wrocław	Usługi przedstawicielskie	pełna	99%	99%	99%
Hurtownia Aptekarzy „Galenica-Panax” Sp. z o.o.	Swarzędz	Usługi przedstawicielskie	pełna	98%	98%	98%
Apoform Sp. z o.o.	Toruń	Pozostała finansowa działalność usługowa	pełna	98%	98%	98%
Optima Radix Vita Plus Tadanco S.A.	Ołtarzew	Usługi przedstawicielskie	pełna	98%	98%	98%
Prego S.A.	Bielawa	Usługi przedstawicielskie	pełna	99%	99%	99%
Synoptis Pharma Sp. z o.o.	Warszawa	Produkcja leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych	pełna	100%	100%	100%
Farmada Transport Sp. z o.o.	Toruń	Transport drogowy towarów	pełna	100%	100%	100%
Torfarm Sp. z o.o.	Toruń	Usługi przedstawicielskie	pełna	100%	100%	100%
Promedic Sp. z o.o.	Kielce	Usługi przedstawicielskie	pełna	100%	100%	100%
ZPUH Deka Sp. z o.o.*	Poznań	Handel hurtowo-detaliczny artykułami konsumpcyjnymi	brak działalności	98%	98%	98%

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale spółki		
				06.2013	12.2012	06.2012
Prosper S.A.	Warszawa	Usługi przedstawicielskie	pełna	97%	97%	97%
Cefarm Częstochowa Sp. z o.o.	Kamyk	Usługi przedstawicielskie	pełna	100%	100%	100%
Citodat S.A.	Wrocław	Usługi przedstawicielskie	pełna	100%	100%	100%
PFM.PL S.A.	Warszawa	Działalność informatyczna	pełna	72%	71%	71%
Nekk Sp. z o.o.	Poznań	Agencja reklamowa	pełna	100%	100%	100%
Oktogon Investment ApS in liquidation	Kopenhaga	Działalność inwestycyjna	pełna	100%	100%	100%
ILC Sp. z o.o.**	Warszawa	Działalność informatyczna	pełna	50%	50%	50%
ACCEDIT Sp. z o.o.	Toruń	Działalność rachunkowo-księgową	pełna	100%	100%	100%
Infonia Sp. z o.o.	Toruń	Działalność centrów telefonicznych (callcenter)	pełna	100%	100%	100%
Brand Management 2 Sp. z o.o.	Toruń	Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów	pełna	99%	99%	99%
Martinique Investment Sp. z o.o.	Toruń	Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi	pełna	99%	98%	98%
Synoptis Industrial Sp. z o.o.	Toruń	Produkcja leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych	pełna	100%	-	-

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

**Udział Neuca S.A. w kapitale zakładowym spółki ILC Sp. z o.o. na dzień 30 czerwca 2013 wynosi 50,4%

Udział Grupy w prawach głosu jest równy udziałowi w kapitale spółek, z wyjątkiem spółki Prosper, w której udział w prawach głosu wynosi 98,9%.

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 92,3%.

W I półroczu 2013 roku została utworzona spółka Synoptis Industrial Sp. z o.o., w której udziały objęły spółki Synoptis Pharma Sp. z o.o. oraz NEUCA S.A.

W I półroczu 2013 roku poprzez zakup udziałów i akcji w jednostkach zależnych nastąpiło nieznaczne zwiększenie kontroli w jednostkach zależnych, co ze względu na niewielki odsetek w ogólnej liczbie posiadanych udziałów, stanowi wartość nieistotną dla sprawozdania za I półrocze 2013.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

Skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2013 roku: Piotr Sucharski, Grzegorz Dzik, Jacek Styka. W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2013 roku: Kazimierz Herba, Wiesława Herba, Tadeusz Wesołowski, Bożena Śliwa, Iwona Sierzputowska. W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Podstawa sporządzenia skróconego sprawozdania finansowego

Prezentowane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za I półrocze 2013 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.

Założenie kontynuacji działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości.

Zasady rachunkowości

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 raportu półrocznego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu ostatniego rocznego sprawozdania finansowego, za wyjątkiem nowych standardów i interpretacji stosowanych od dnia 1 stycznia 2013 roku. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera informacji i ujawnień wymaganych przy pełnych sprawozdaniach finansowych i powinno być czytane łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku.

Stosowane w Grupie zasady rachunkowości wg MSSF zostały szczegółowo omówione w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2012 roku opublikowanym w dniu 18 marca 2013 roku.

Zasady rachunkowości dotyczące transakcji niewystępujących w poprzednich okresach sprawozdawczych

Rachunkowość zabezpieczeń

Od 2013 roku Grupa NEUCA S.A. stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych. Jako instrumenty zabezpieczające Grupa wyznacza instrumenty pochodne, od których oczekuje się, że wynikające z nich przepływy pieniężne skompensują zmiany przepływów pieniężnych pozycji zabezpieczanej.

Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń jeżeli spełnione są jednocześnie następujące warunki:

- w momencie ustanowienia zabezpieczenia formalnie wyznaczono i udokumentowano powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem przez Grupę oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia,
- oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce efektywne w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych wynikających z zabezpieczanego ryzyka, zgodnie z udokumentowaną pierwotnie strategią zarządzania ryzykiem, dotyczącą tego konkretnego powiązania zabezpieczającego,
- w przypadku zabezpieczeń przepływów pieniężnych, planowana transakcja będąca przedmiotem zabezpieczenia musi być wysoce prawdopodobna oraz musi podlegać zagrożeniu zmianami przepływów pieniężnych, które w rezultacie mogą wpływać na zysk lub stratę,
- efektywność zabezpieczenia można wiarygodnie ocenić,
- zabezpieczenie jest na bieżąco oceniane i stwierdza się jego wysoką efektywność we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zabezpieczenie zostało ustanowione.

Grupa Kapitałowa NEUCA ocenia efektywność zabezpieczenia w momencie ustanowienia zabezpieczenia oraz na każdy dzień kończący okres sprawozdawczy. Efektywność zabezpieczenia oznacza stopień w jakim zmiany przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczaną pozycją możliwe do przypisania zabezpieczanemu ryzyku, są kompensowane zmianami przepływów pieniężnych związanych z instrumentami zabezpieczającymi. 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 przychodach lub kosztach finansowych okresu sprawozdawczego.

Grupa Kapitałowa NEUCA zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych jeżeli:

- instrument zabezpieczający wygasa, zostaje sprzedany, rozwiązany lub wykonany – w takim przypadku skumulowane zyski lub straty związane z instrumentem zabezpieczającym, odnoszone w inne całkowite dochody, ujmują się dalej w odrębnej pozycji w kapitale własnym, aż do momentu wystąpienia planowanej transakcji,
- zabezpieczenie przestaje spełniać kryteria rachunkowości zabezpieczeń – w takim przypadku skumulowane zyski lub straty związane z instrumentem zabezpieczającym, odnoszone w inne całkowite dochody, ujmują się dalej w odrębnej pozycji w kapitale własnym, aż do momentu wystąpienia planowanej transakcji,
- zaprzestano oczekiwać realizacji planowanej transakcji, wobec tego wszystkie skumulowane zyski lub straty związane z instrumentem zabezpieczającym, odnoszone w inne całkowite dochody, ujmują się w zysku lub stracie,
- unieważniono powiązanie zabezpieczające – w takim przypadku skumulowane zyski lub straty związane z instrumentem zabezpieczającym odnoszone w inne całkowite dochody, ujmują się dalej w odrębnej pozycji własnym innych całkowitych dochodów, aż do momentu wystąpienia planowanej transakcji lub do momentu, kiedy zaprzestanie się oczekiwać jej realizacji.

Jednostka Dominująca Neuca S.A. w I półroczu 2013 zawarła transakcje rynku finansowego IRS. Podstawowym celem strategii jest zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych zobowiązań finansowych o zmiennym oprocentowaniu, wynikającej z ryzyka zmian stóp procentowych, z wykorzystaniem transakcji IRS. Zabezpieczanym ryzykiem jest ryzyko stopy procentowej. Kwota nominalna zawartych transakcji wynosi 100 000 tys. PLN, a okresy, w których oczekuje się wystąpienia przepływów pieniężnych oraz kiedy należy oczekiwać wywarcia przez nie wpływu na wyniki finansowe to marzec 2013 - luty 2018.

Przychody finansowe – odsetki

Od I półrocza 2013 roku przychody z tytułu odsetek od należności od szpitali ujmowane są narastająco w odniesieniu do głównej kwoty należności, w przypadku podjęcia decyzji o ich dochodzeniu na podstawie średniego przeterminowania należności głównej w danym okresie.

Uwzględnienie standardów, zmian w standardach rachunkowości oraz interpretacji obowiązujących na dzień 1 stycznia 2013 roku

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje (przyjęte lub będące w trakcie przyjmowania przez Unię Europejską) są obowiązujące na dzień 1 stycznia 2013 roku:

- Zmiany do MSSF1 „Ciężka hiperinflacja oraz usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy” – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji – Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych” – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później;
- MSSF 13 „Ustalanie wartości godziwej” – ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych: prezentacja pozycji innych całkowitych dochodów” – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub później;
- Zmiany do MSR 12 „Podatki – Odroczony podatek dochodowy: Przyszła realizacja składnika aktywów” – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później;
- Zmiany do MSR 19 wydanego w 2011 roku „Świadczenia pracownicze” – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później;
- KIMSF 20 „Koszty usuwania nakładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych” – ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 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, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania 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 Sprawozdania 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.

Ponadto istnieją również standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez Unię Europejską:

- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12: „Skonsolidowane Sprawozdania 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 and MSR 27 „Jednostki Inwestycyjne” - mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9 wydanych w 2009 i w 2010 roku „Instrumenty Finansowe” – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” i MSSF 7 „instrumenty finansowe: ujawnienia” – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 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;
- KIMS 21 „Obciążenia” - 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.

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 i w zestawieniu zmian w kapitale własnym na dzień 31 grudnia 2012 zostały zmienione w stosunku do danych pierwotnie zatwierdzonych i opublikowanych. Przyczyną dokonania powyższych zmian jest ujęcie w skonsolidowanym sprawozdaniu korekt uzgodnionych w trakcie badania sprawozdań finansowych spółek zależnych za 2012 r.

Powyższe zmiany dotyczą m. in.:

- objęcia odpisem aktualizującym należności zagrożonych,
- ujęcia kosztów dotyczących roku 2012,
- rozwiązania rezerwy na przyszłe zobowiązania,
- zmniejszenia podatku dochodowego.

Uzgodnienie zmian pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2012 r. prezentuje poniższa nota:

	31.12.12	Korekta	31.12.12 po korekcie
Aktywa trwałe			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 192	(111)	14 081
Aktywa trwałe razem	411 156	(111)	411 045
Aktywa obrotowe			
Należności handlowe oraz pozostałe należności	754 439	(346)	754 093
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	5 266	79	5 345
Aktywa obrotowe razem	1 460 584	(267)	1 460 317
Aktywa razem	1 871 740	(378)	1 871 362

	31.12.12	Korekta	31.12.12 po korekcie
Kapitał własny			
Zyski zatrzymane, w tym:	86 197	(383)	85 814
- zysk akcjonariuszy jednostki dominującej roku bieżącego	66 016	(383)	65 633
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	336 116	(383)	335 733
Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	6 096	(12)	6 084
Kapitał własny razem	342 212	(395)	341 817
Zobowiązania długoterminowe razem	88 351	-	88 351
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	1 318 806	96	1 318 902
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	3 608	(79)	3 529
Zobowiązania krótkoterminowe razem	1 441 177	17	1 441 194
Zobowiązania razem	1 529 528	17	1 529 545
Pasywa razem	1 871 740	(378)	1 871 362

W wyniku wprowadzenia opisanych powyżej korekt, aktywa i pasywa ogółem na dzień 31 grudnia 2012 r. uległy zmniejszeniu o 378 tys. PLN.

2. SPRAWOZDAWCZOŚĆ WEDŁUG SEGMENTÓW ZA OKRES OD 01.01.2013 ROKU DO 30.06.2013 ROKU

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

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.

Grupa wyróżnia następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne:

- Hurt apteczny - podstawową działalnością segmentu jest sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych;
- Usługi marketingowe - podstawową działalnością segmentu jest działalność marketingowa dla podmiotów spoza rynku farmaceutycznego;
- Marki własne - podstawową działalnością segmentu jest wprowadzanie na rynek produktów farmaceutycznych pod własną marką;
- Usługi informatyczne – podstawową działalnością segmentu jest działalność informatyczna.

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Dane za okres od 01.01 do 30.06.2013

	Hurt apteczny	Marki własne	Usługi marketingowe	Usługi informatyczne	Korekty	Ogółem
Przychody ze sprzedaży						
Przychody od klientów zewnętrznych	2 947 456	11	554	2 303	-	2 950 324
Przychody od innych segmentów	4 008	14 911	4 451	1 008	(24 378)	-
Przychody wewnątrz segmentu	250 965	-	-	-	(250 965)	-
Przychody ogółem	3 202 429	14 922	5 005	3 311	(275 343)	2 950 324
Zysk operacyjny	56 154	3 766	1 999	(861)	1 749	62 807
Przychody z tytułu odsetek	17 264	1	-	18	(7 727)	9 556
Inne przychody finansowe	2 812	-	-	-	(2 585)	227
Koszty z tytułu odsetek	14 514	510	-	229	(7 727)	7 526
Inne koszty finansowe	1 539	8	-	-	-	1 547
Podatek dochodowy	10 226	661	355	(22)	332	11 552
Zysk (strata) netto	49 951	2 588	1 644	(1 050)	(1 168)	51 965
Pozostałe informacje						
Zwiększenia/(zmniejszenia) aktywów trwałych	18 718	42	-	65	330	19 155
Amortyzacja	12 411	69	9	36	(229)	12 296

*Przychody ze sprzedaży zrealizowane przez segment Marki własne do innych segmentów (Hurt apteczny) wyniosły 14 911 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

Dane za okres od 01.01 do 30.06.2012

	Hurt apteczny	Marki własne	Usługi marketingowe	Usługi informatyczne	Korekty	Ogółem
Przychody ze sprzedaży						
Przychody od klientów zewnętrznych	2 866 511	-	433	3 722	-	2 870 666
Przychody od innych segmentów	2 698	8 432	3 794	909	(15 833)	-
Przychody wewnątrz segmentu	458 023	-	-	-	(458 023)	-
Przychody ogółem	3 327 232	8 432	4 227	4 631	(473 856)	2 870 666
Zysk operacyjny	50 577	(236)	1 012	(275)	(40)	51 038
Przychody z tytułu odsetek	10 777	-	-	-	(5 461)	5 316
Inne przychody finansowe	4 332	1	-	-	(4 123)	210
Koszty z tytułu odsetek	16 947	590	-	96	(5 461)	12 172
Inne koszty finansowe	1 136	-	-	5	-	1 141
Podatek dochodowy	8 642	(164)	182	(34)	(9)	8 617
Zysk (strata) netto	38 961	(661)	830	(342)	(4 154)	34 634
Pozostałe informacje						
Zwiększenia/(zmniejszenia) aktywów trwałych	8 231	-	-	40	(1 008)	7 263
Amortyzacja	11 940	75	9	26	(436)	11 614

*Przychody ze sprzedaży zrealizowane przez segment Marki własne do innych segmentów (Hurt apteczny) wyniosły 8 432 tys. PLN, natomiast przychody ze sprzedaży marek własnych zrealizowane przez segment Hurt apteczny w poszczególnych kwartałach 2012 roku wyniosły: I kwartał – 4 874 tys. PLN, II kwartał – 4 090 tys. PLN

3. NOTY OBJAŚNIAJĄCE ISTOTNE POZYCJE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01.01.2013 ROKU DO 30.06.2013 ROKU

3.1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
Grunty	21 150	21 150	21 216
Budynki i budowle	146 717	150 261	149 793
Maszyny i urządzenia	59 248	61 184	60 491
Środki transportu	13 283	11 460	12 910
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	3 720	4 402	5 484
Wartość bilansowa netto	244 118	248 457	249 894
Rzeczowe aktywa trwałe w toku wytwarzania	3 169	1 192	3 447
Rzeczowe aktywa trwałe ogółem	247 287	249 649	253 341
Zaklasyfikowanie rzeczowych aktywów trwałych jako przeznaczonych do sprzedaży	-	(10 671)	(10 633)
Rzeczowe aktywa trwałe	247 287	238 978	242 708

Na dzień 30 czerwca 2013 roku wartość bilansowa brutto wszystkich, w pełni zamortyzowanych rzeczowych aktywów trwałych wynosi w Grupie 36 932 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2012r. i 30 czerwca 2012r. wynosiła odpowiednio 39 345 tys. PLN i 41 246 tys. PLN).

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nastąpił wzrost rzeczowych aktywów trwałych, spowodowany:

- nabyciem rzeczowych aktywów trwałych o wartości 3 015 tys. PLN (w tym maszyny i urządzenia o wartości 2 240 tys. PLN, pozostałe środki trwałe o wartości 400 tys. PLN)
- przyjęciem środków transportu do używania na podstawie umów leasingu o wartości 3 305 tys. PLN.

W okresie sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2013 roku odpisy amortyzacyjne od użytkowanych rzeczowych aktywów trwałych wyniosły 10 115 tys. PLN (w analogicznym okresie 2012 roku 9 616 tys. PLN).

Saldo rzeczowych aktywów trwałych w toku wytwarzania na dzień 30 czerwca 2013 roku zwiększyło się o 1 977 tys. PLN.

3.2. WARTOŚĆ FIRMY

Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych

	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
RAZEM WARTOŚĆ FIRMY GRUPY KAPITAŁOWEJ SILFARM	71 129	71 129	71 129
RAZEM WARTOŚĆ FIRMY OPTIMA RADIX VITA PLUS			
TADANCO	14 949	14 949	14 949
RAZEM WARTOŚĆ FIRMY PROMEDIC	2 761	2 761	2 761
RAZEM WARTOŚĆ FIRMY GRUPY KAPITAŁOWEJ PROSPER	-	-	4 130
RAZEM WARTOŚĆ FIRMY ILC	1 354	1 354	1 354
WARTOŚĆ FIRMY BRAND MANAGEMENT 2 SP. Z O.O.	3	3	3
WARTOŚĆ FIRMY MARTINIQUE INVESTMENT SP. Z O.O.	5	5	5
Wartość firmy (netto)	90 201	90 201	94 331

Wartość firmy została przyporządkowana do segmentu działalności: Hurt Apteczny w wysokości 88 847 tys. PLN oraz do segmentu działalności: Usługi informatyczne w wysokości 1 354 tys. PLN.

Spółka nabywała udziały w podmiotach, które stanowiły grupy kapitałowe, stąd wartość firmy dla poszczególnych połączeń była ustalana łącznie.

Skład Grupy Kapitałowej NEUCA na dzień 30 czerwca 2013 r. przedstawiony został w nocie nr 1: Informacje ogólne.

3.3. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
Znaki towarowe	5 400	5 400	5 400
Patenty i licencje	7 249	7 179	7 572
Oprogramowanie komputerowe	3 089	3 828	4 665
Pozostałe wartości niematerialne	2 990	2 991	2 991
Wartość bilansowa netto	18 728	19 398	20 628
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	-	-	19
Zaliczki na wartości niematerialne	429	1 209	131
Wartości niematerialne ogółem	19 157	20 607	20 778

W okresie sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2013 roku odpisy amortyzacyjne od użytkowanych wartości niematerialnych wyniosły 2 029 tys. PLN (w analogicznym okresie 2012 roku 1 845 tys. PLN).

Saldo zaliczek na wartości niematerialne na dzień 30 czerwca 2013 roku zmniejszyło się o 780 tys. PLN.

3.4. INNE AKTYWA FINANSOWE

Od 21 lutego 2013 roku Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń. Zmiany wartości godziwej finansowych instrumentów pochodnych wyznaczonych do zabezpieczenia przepływów pieniężnych w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie Grupa odnosi na kapitał z aktualizacji wyceny. Zmiany wartości godziwej finansowych instrumentów pochodnych wyznaczonych do zabezpieczenia przepływów pieniężnych w części nie stanowiącej efektywnego zabezpieczenia Grupa ujmuje w przychodach lub kosztach finansowych okresu sprawozdawczego. W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 roku Grupa odniosła wycenę zawartych transakcji IRS w części efektywnej na kapitał z aktualizacji wyceny w wysokości 407 tys. PLN (330 tys. PLN po uwzględnieniu odroczonego podatku dochodowego) natomiast w części nieefektywnej w przychody finansowe w wysokości 8 tys. PLN.

Skutki wyceny instrumentu pochodnego do dnia ustanowienia powiązania zabezpieczającego w wysokości 92 tys. PLN zostały ujęte w kosztach finansowych.

3.5. NALEŻNOŚCI

Długoterminowe należności handlowe oraz pozostałe należności

Na dzień 30 czerwca 2013 roku długoterminowe należności handlowe oraz pozostałe należności wynoszą 28 825 tys. PLN i obejmują w całości udzielone pożyczki.

Krótkoterminowe należności handlowe oraz pozostałe należności

	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
Należności handlowe	781 939	708 430	780 798
- od jednostek powiązanych	-	-	35
- od pozostałych jednostek	781 939	708 430	780 763
Należności z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	15 102	25 358	33 813
Należności dochodzone na drodze sądowej	14 235	10 767	8 705
- od jednostek powiązanych	997	998	1 039
- od pozostałych jednostek	13 238	9 769	7 666
Należności z tytułu odkupionych wierzytelności	6 262	4 087	13 470
Należności z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych od pozostałych jednostek	20	17	15
Pozostałe należności od pozostałych jednostek	21 891	15 917	12 512
Pozostałe należności - weksle obce	-	1 350	-
Należności z tytułu wadium	85	96	402
Udzielone pożyczki	40 135	43 936	44 204
- jednostkom powiązanym	806	808	2 258
- pozostałym jednostkom	39 329	43 128	41 946
Należności handlowe oraz pozostałe należności brutto	879 669	809 958	893 919
Odpisy aktualizujące wartość należności	(57 451)	(55 865)	(53 086)
Należności handlowe oraz pozostałe należności netto	822 218	754 093	840 833

Na dzień 30 czerwca 2013 roku należności handlowe w wysokości 212 000 tys. PLN stanowią zabezpieczenie zobowiązań z tytułu kredytów. Na dzień 31 grudnia 2012 roku i 30 czerwca 2012 roku wartość należności stanowiących zabezpieczenie zobowiązań z tytułu kredytów wyniosła odpowiednio 212 000 tys. PLN i 182 077 tys. PLN.

3.6. ZAPASY

Struktura zapasów

	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
Materiały	448	115	77
Towary	610 600	670 167	666 142
Zaliczki na dostawy	2 125	409	8 006
Zapasy ogółem	613 173	670 691	674 225

Zapasy obejmują głównie towary handlowe przeznaczone do odsprzedaży w wyniku normalnej działalności. Zapasy prezentowane na dzień 30 czerwca 2013 roku są pełnowartościowe i zdatne do sprzedaży, Grupa na bieżąco ocenia ich stan, a w przypadkach uzasadnionych dokonuje stosownych odpisów aktualizujących.

W I półroczu 2013 r. Grupa zwiększyła odpis aktualizujący wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania o 32 tys. PLN. Łączna wartość odpisu aktualizującego wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania na dzień 30 czerwca 2013 roku wynosi 957 tys. PLN.

Na dzień 30 czerwca 2013 roku zapasy o wartości 492 961 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie kredytów. Analogiczna wartość na dzień 31 grudnia 2012 i 30 czerwca 2012 roku wyniosła odpowiednio 492 961 tys. PLN i 487 101 tys. PLN.

3.7. POZOSTAŁE AKTYWA

Na dzień 30 czerwca 2013 roku pozostałe aktywa wynoszą 3 515 tys. PLN i obejmują w całości koszty usług i materiałów przedpłaconych i dotyczących przyszłych okresów.

3.8. AKTYWA TRWAŁE ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

W II kwartale 2013 roku Grupa zaprzestała kwalifikacji aktywów trwałych jako przeznaczonych do sprzedaży. Aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży na 31 grudnia 2012 roku i 30 czerwca 2012 roku to nieruchomości składająca się z budynku magazynowo-biurowego i budynków towarzyszących wraz z gruntem.

3.9. KAPITAŁ AKCYJNY

W okresie pomiędzy 1 stycznia 2013 roku a 30 czerwca 2013 roku wyemitowano 7 000 akcji z tytułu realizacji programów opcyjnych.

W wyniku prowadzonego skupu akcji własnych w I półroczu 2013 roku spółka nabyła 9 491 akcji własnych w celu umorzenia.

W dniu 28 maja 2013 roku Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki. Obniżenie kapitału zakładowego nastąpiło w wyniku umorzenia 42 198 akcji własnych o wartości nominalnej 1 zł każda, nabytych w ramach programu skupu akcji własnych prowadzonego na podstawie uchwały nr 32 ZWZA z dnia 16 kwietnia 2012 roku.

3.10. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Długoterminowe zobowiązania finansowe

	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
Kredyty	19 960	21 880	24 183
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	58 258	62 437	69 445
Razem długoterminowe zobowiązania finansowe	78 218	84 317	93 628

Krótkoterminowe zobowiązania finansowe

	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
Kredyty	84 836	93 661	134 179
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	14 668	15 664	16 546
Zobowiązania z tytułu opcji	-	4 677	9 070
Inne zobowiązania finansowe	-	85	-
Razem krótkoterminowe zobowiązania finansowe	99 504	114 087	159 795

3.11. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA OPERACYJNE

	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
Zobowiązania handlowe od pozostałych jednostek	1 262 909	1 286 209	1 350 411
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	8 818	9 835	9 673
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	12 586	16 498	18 159
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych od pozostałych jednostek	1 128	2 873	1 404
Zobowiązania z tytułu zakupu akcji od pozostałych jednostek	887	905	905
Inne	3 107	2 582	1 849
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne ogółem	1 289 435	1 318 902	1 382 401

3.12. PODATEK DOCHODOWY

	za okres od 01.01 do 30.06.2013	za okres od 01.01 do 30.06.2012
Bieżący podatek dochodowy od osób prawnych	7 109	6 701
Podatek odroczony	4 443	1 916
RAZEM	11 552	8 617

4. CHARAKTER I KWOTY POZYCJI DOTYCZĄCYCH AKTYWÓW, ZOBOWIĄZAŃ, KAPITAŁÓW WŁASNYCH, ZYSKU NETTO LUB RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH CHARAKTER, WIELKOŚĆ LUB ZAKRES

W dniu 31 marca 2013 r. nastąpiło całkowite rozliczenie umowy sprzedaży udziałów w spółce Oktogon Investment ApS z siedzibą w Kopenhadze zawartej w dniu 15 kwietnia 2009 r. z FPT Foundation z siedzibą w Liechtensteinie. Na podstawie umowy, jednostka dominująca nabyła 100% udziałów w spółce Oktogon Investment ApS, która to spółka posiadała 655.000 akcji serii B oraz 1.450.000 akcji serii C w kapitale zakładowym Prosper S.A. stanowiących łącznie 30,66% kapitału zakładowego i uprawniających do wykonania 49,96% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. Zgodnie z zapisami umowy jednostka dominująca zobowiązała się do zapłaty II raty ceny sprzedaży do dnia 14 czerwca 2013 roku, a jej wysokość ustalono jako iloczyn 470.000 i różnicy pomiędzy ceną 101,20 a średnią ceną rynkową akcji jednostki dominującej w I kwartale 2013 roku. W związku z tym, iż średni kurs akcji jednostki dominującej w I kwartale 2013 r. wyniósł 121,75 PLN, jednostka dominująca nie zapłaciła drugiej raty ceny sprzedaży. Brak zapłaty drugiej raty ceny sprzedaży wpłynął pozytywnie na wynik finansowy, powiększając zysk netto Grupy w I półroczu 2013 roku o kwotę 4 677 tys. PLN.

5. SKUTKI ZMIAN STRUKTURY GRUPY W OKRESIE ŚRÓDROCZNYM, W TYM POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻ JEDNOSTEK ZALEŻNYCH I INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, RESTRUKTURYZACJA ORAZ ZANIECHANIE DZIAŁALNOŚCI

Skutki zmian struktury Grupy zostały opisane w nocie nr 1 w części dotyczącej składu Grupy.

6. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W I półroczu 2013 roku nie wystąpiły transakcje z podmiotami powiązanymi Grupy Kapitałowej NEUCA S.A., nie będące transakcjami typowymi i rutynowymi, wynikającymi z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez Grupę.

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

Program motywacyjny

Uchwałą nr 10 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy NEUCA S.A. z dnia 17 października 2011 r. 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 r. do 30 września 2011 r., tj. 66,21 PLN.

Ponieważ na rynku nie istnieją warianty 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 r.: 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 r. (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 jednostki dominującej dokonano korekty wyceny programu motywacyjnego. Skorygowana wartość warrantów wynosi 1 989 tys. zł, w tym 748 tys. zostało zaliczone do kosztów wynagrodzeń 2012 roku.

W związku z uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 19 marca 2013 roku, stwierdzającą niewykorzystanie warrantów za rok 2012 związane ze zmianami w Zarządzie i przenoszącą te warranty do objęcia w roku kolejnym dokonano korekty wyceny programu motywacyjnego. Skorygowana wartość warrantów wynosi 2 169 tys. zł, w tym 424 tys. zostało zaliczone do kosztów wynagrodzeń I półrocza 2013 roku.

Przy zachowaniu wszystkich istotnych parametrów programu, w kolejnym półroczu 2013 roku ujęta zostanie kwota 422 tys. zł., natomiast w 2014 roku 574 tys. zł.

Wynagrodzenia kluczowego kierownictwa jednostki dominującej

Łączna wartość wynagrodzeń i nagród wypłaconych lub należnych dla osób zarządzających i nadzorujących z tytułu pełnienia funkcji w Grupie w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 roku wyniosła 1 695 tys. PLN.

Łączna wartość wynagrodzeń i nagród wypłaconych lub należnych dla osób zarządzających i nadzorujących z tytułu pełnienia funkcji w Grupie w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku wyniosła 1 943 tys. PLN

7. INFORMACJA O DYWIDENDACH

Na podstawie Uchwały nr 7 WZA NEUCA S.A. z dnia 22 kwietnia 2013 roku w sprawie podziału zysku wypracowanego przez Spółkę 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 r.
- termin wypłaty dywidendy – 28 maja 2013 r.

8. 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.

9. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 8 sierpnia 2013 r. jednostka dominująca zawarła z Mediq International B.V., spółką zarejestrowaną w Holandii ("Sprzedający") przedwstępną umowę sprzedaży akcji ("Umowa Sprzedaży") na podstawie której Sprzedający zobowiązał się sprzedać jednostkę dominującą a jednostka dominująca zobowiązała się kupić od Sprzedającego 100% akcji w spółce ACP Pharma S.A. z siedzibą w Warszawie ("Akcje"). Cena nabycia Akcji ustalona została na poziomie 431.952 tys. PLN (czterysta trzydzieści jeden milionów dziewięćset pięćdziesiąt dwa tysiące złotych).

W tym samym dniu jednostka dominująca zawarła z BRL Center Polska Sp. z o.o. podmiotem kontrolowanym przez Penta Investments ("Penta"), porozumienie zgodnie z którym niezwłocznie po nabyciu Akcji przez jednostkę dominującą, Penta zobowiązana jest do nabycia wszystkich spółek grupy ACP Pharma S.A. prowadzących działalność w obszarze detalicznej sprzedaży produktów farmaceutycznych (apteki i punkty apteczne) ("Porozumienie") za cenę 228.684 tys. PLN ("dwieście dwadzieścia osiem milionów sześćset osiemdziesiąt cztery tysiące złotych").

Wejście w życie praw i obowiązków stron określonych w Umowie Sprzedaży uzależnione jest od: (i) wydania zgody przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na przejęcie przez Spółkę kontroli nad ACP Pharma S.A. oraz spółkami zależnym APC Pharma S.A., których podstawowym przedmiotem działalności jest sprzedaż hurtowa produktów farmaceutycznych, oraz (ii) wydania zgody przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów przejęcie kontroli nad spółkami zależnymi ACP Pharma S.A., których podstawowym przedmiotem działalności jest sprzedaż detaliczna produktów farmaceutycznych, przez spółkę Penta lub podmiot

od niej zależny, co ma nastąpić nie później niż do dnia 31 stycznia 2014 r. pod rygorem wygaśnięcia Umowy Sprzedaży.

Zgodnie z Umową Sprzedaży, w przypadku niepodjęcia przez jednostkę dominującą określonych Umową Sprzedaży czynności zmierzających do zamknięcia transakcji, jednostka dominująca zobowiązana jest do zapłaty kary umownej w wysokości 10 mln PLN oraz ("dziesięć milionów złotych"). Sprzedający ma prawo żądania wyrównania szkody przekraczającej wartość kary umownej.

Zgodnie z Porozumieniem Penta zobowiązana jest zapewnić jednostce dominującej finansowanie na nabycie Akcji w części równej wartości spółek detalicznych grupy ACP Pharma S.A. Ponadto w Porozumieniu strony uzgodniły podstawowe warunki szeregu wzajemnych zobowiązań, które stanowią będą podstawę ich przyszłej współpracy.

Po przeprowadzeniu powyższych transakcji, jednostka dominująca nie będzie prowadziła jakiejkolwiek działalności w zakresie detalicznej sprzedaży produktów farmaceutycznych (w szczególności nie będzie prowadziła aptek i punktów aptecznych).

Cena nabycia przez jednostkę dominującą akcji, skorygowana o wartość uzyskaną ze sprzedaży spółek grupy ACP Pharma S.A. prowadzących działalność w obszarze detalicznej sprzedaży produktów farmaceutycznych wyniesie 203.268 tys. PLN. Na dzień 31.12.2012 r. spółki grupy ACP Pharma S.A. prowadzące działalność w obszarze hurtowej sprzedaży produktów farmaceutycznych, posiadały saldo środków pieniężnych netto w wysokości ok. 48,2 mln PLN, które zostało uwzględnione przy kalkulacji ceny nabycia powyższych spółek.

Umowa Sprzedaży oraz Porozumienia spełniają kryterium umowy znaczącej ponieważ ich wartość przekracza 10% kapitałów własnych jednostki dominującej.

Pomiędzy jednostką dominującą i osobami zarządzającymi lub nadzorującymi jednostkę dominującą a Pentą lub Sprzedającym i osobami nimi zarządzającymi nie istnieją jakiejkolwiek powiązania.

Grupa ACP jest czwartym pod względem wielkości podmiotem na polskim rynku hurtu aptecznego z udziałem wynoszącym 7% w 2012r. Na dzień 31.12.2012 r. aktywa netto przejmowanych spółek hurtowych wynosiły około 220 mln PLN, z czego: kapitał obrotowy netto ok. 120 mln PLN, środki trwałe ok. 45 mln PLN, środki pieniężne netto ok. 48 mln PLN, pozostałe aktywa ok. 7 mln PLN.

10. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE LUB AKTYWA WARUNKOWE ORAZ GWARANCJE I PORĘCZENIA OTRZYMANE I UDZIELONE

	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
Gwarancje udzielone			
PLN	4 974	6 646	4 584
pozostałym jednostkom	4 974	6 646	4 584

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

11. 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 29 sierpnia 2013 r. :

Nazwa podmiotu posiadającego pow. 5% głosów na WZA	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział głosów na WZA
Kazimierz Michał Herba*	1 050 963	23,3%	1 050 963	23,3%
Wiesława Teresa Herba	1 027 018	22,8%	1 027 018	22,8%
SORS Holding Limited**	470 000	10,4%	470 000	10,4%

*z podmiotami powiązanymi

**podmiot zależny od FPT Foundation

Udział % w kapitale zakładowym akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % uległ zmianie w wyniku umorzenia akcji własnych.

W okresie od publikacji ostatniego raportu kwartalnego nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji jednostki dominującej przez wyżej wymienione podmioty.

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

12. STAN POSIADANIA AKCJI I PRAW DO AKCJI PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE W OKRESIE OD OSTATNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO

Na dzień 29 sierpnia 2013 r. według wiedzy NEUCA S.A. niżej wymienieni Członkowie Zarządu posiadali następujące ilości akcji NEUCA S.A.

Imię i Nazwisko	Ilość posiadanych akcji	Zwiększenie stanu	Zmniejszenie stanu	Wartość nominalna w PLN
Piotr Sucharski	6 146	-	-	6 146

Od dnia publikacji poprzedniego sprawozdania liczba akcji posiadanych przez Członków Zarządu NEUCA S.A. nie uległa zmianie.

Na dzień 29 sierpnia 2013 r. według wiedzy NEUCA S.A. niżej wymienieni Członkowie Rady Nadzorczej posiadali następujące ilości akcji NEUCA S.A.

Imię i Nazwisko	Ilość posiadanych akcji	Zwiększenie stanu	Zmniejszenie stanu	Wartość nominalna w PLN
Kazimierz Michał Herba*	1 050 963	-	-	1 050 963
Wiesława Teresa Herba	1 027 018	-	-	1 027 018
Tadeusz Wesołowski	146	-	-	146

*z podmiotami powiązanymi

Na dzień 29 sierpnia 2013 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 29 sierpnia 2013 r. według wiedzy NEUCA S.A. Członkowie Rady Nadzorczej nie posiadali innych akcji lub udziałów w Grupie Kapitałowej NEUCA.

13. POSTĘPOWANIE TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

Względem jednostki dominującej oraz jednostek od niej zależnych nie toczą się przed sądami ani organami administracji publicznej postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności jednostki dominującej lub jednostek od niej zależnych, których łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych jednostki dominującej.