

Relacje z Mediami

Beata Korzeniewska

0*56 669 40 38

Relacje Inwestorskie

Piotr Sucharski

0*56 669 41 00

29 sierpnia 2013 r.

NEUCA S.A.

RAPORT JEDNOSTKOWY

ZA I PÓŁROCZE 2013 R.

SPIS TREŚCI

| | |
|---|-----------|
| Wybrane dane finansowe za I półrocze 2013 roku | 3 |
| Sprawozdanie z sytuacji finansowej..... | 5 |
| Rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody | 7 |
| Sprawozdanie z przepływów pieniężnych | 8 |
| Zestawienie zmian w kapitale własnym | 9 |
| 1. INFORMACJE OGÓLNE O SPÓŁCE | 11 |
| Informacje o emitencie | 11 |
| Podstawa sporządzenia skróconego sprawozdania finansowego | 11 |
| Zasady rachunkowości | 11 |
| Zasady rachunkowości dotyczące transakcji niewystępujących w poprzednich okresach sprawozdawczych... | 12 |
| Uwzględnienie standardów, zmian w standardach rachunkowości oraz interpretacji obowiązujących na dzień 1 stycznia 2013 roku | 13 |
| 2. NOTY OBJAŚNIAJĄCE ISTOTNE POZYCJE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01.01.2013 ROKU DO 30.06.2013 ROKU | 15 |
| 2.1. Rzeczowe aktywa trwałe | 15 |
| 2.2. Wartości niematerialne | 15 |
| 2.3. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych | 15 |
| 2.4. Inne aktywa finansowe | 15 |
| 2.5. Należności | 15 |
| 2.6. Zapasy | 16 |
| 2.7. Pozostałe aktywa | 16 |
| 2.8. Kapitał akcyjny | 16 |
| 2.9. Zobowiązania finansowe | 17 |
| 2.10. Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne | 17 |
| 2.11. Podatek dochodowy | 18 |
| 3. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI | 18 |
| 4. EMISJE, WYKUP I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH | 20 |
| 5. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI W ODNIESIENIU DO ŚRÓDROCZNEJ DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI | 20 |
| 6. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU | 20 |
| 7. INFORMACJA O DYWIDENDACH | 21 |
| 8. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE LUB AKTYWA WARUNKOWE ORAZ GWARANCJE I PORĘCZENIA OTRZYMANE I UDZIELONE | 21 |

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 | 555 260 | 557 280 | 553 437 | 128 259 | 136 314 | 129 875 |
| Aktywa obrotowe | 1 431 278 | 1 393 274 | 1 416 464 | 330 610 | 340 804 | 332 401 |
| Aktywa razem | 1 986 538 | 1 950 554 | 1 969 901 | 458 869 | 477 118 | 462 276 |
| Kapitał własny | 267 460 | 254 641 | 240 088 | 61 780 | 62 287 | 56 341 |
| Kapitał podstawowy | 4 513 | 4 548 | 4 451 | 1 042 | 1 112 | 1 045 |
| Zobowiązania długoterminowe | 89 069 | 90 496 | 96 272 | 20 574 | 22 136 | 22 592 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 1 630 009 | 1 605 417 | 1 633 541 | 376 515 | 392 695 | 383 343 |
| Pasywa razem | 1 986 538 | 1 950 554 | 1 969 901 | 458 869 | 477 118 | 462 276 |

| 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 | 2 916 947 | 2 708 788 | 692 204 | 641 194 |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 245 097 | 233 453 | 58 163 | 55 260 |
| Zysk na działalności operacyjnej | 37 127 | 37 820 | 8 810 | 8 952 |
| Zysk przed opodatkowaniem | 33 974 | 33 130 | 8 062 | 7 842 |
| Zysk netto | 27 145 | 26 110 | 6 442 | 6 180 |

| 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 | (17 699) | 91 443 | (4 200) | 21 645 |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (4 791) | (47 159) | (1 137) | (11 163) |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | 18 116 | (44 246) | 4 299 | (10 473) |
| Zwiększenie(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych | (4 374) | 38 | (1 038) | 9 |
| Środki pieniężne na początek okresu | 8 151 | 5 502 | 1 934 | 1 302 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 3 777 | 5 540 | 896 | 1 311 |

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi zaprezentowane zostały w skróconym półrocznym skonsolidowanym raporcie Grupy NEUCA.

NEUCA S.A.

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2013 ROKU
DO 30 CZERWCA 2013 ROKU**

Toruń, 2013.08.29

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

| | Nota | Nie badane 30.06.13 | 31.12.12 | Nie badane 30.06.12 |
|---|------|------------------------|------------------|------------------------|
| Aktywa trwałe | | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 2.1 | 151 836 | 150 691 | 151 928 |
| Wartości niematerialne | 2.2 | 7 919 | 8 998 | 8 800 |
| Nieruchomości inwestycyjne | | 3 228 | 3 836 | 3 919 |
| Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone | 2.3 | 363 181 | 357 710 | 362 092 |
| Inne aktywa finansowe | 2.4 | 324 | - | - |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 2.5 | 28 772 | 36 045 | 26 698 |
| Aktywa trwałe razem | | 555 260 | 557 280 | 553 437 |
| Aktywa obrotowe | | | | |
| Zapasy | 2.6 | 600 650 | 658 553 | 601 934 |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 2.5 | 819 768 | 723 961 | 807 673 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | 5 412 | 833 | 379 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | | 3 777 | 8 151 | 5 540 |
| Pozostałe aktywa | 2.7 | 1 671 | 1 776 | 938 |
| Aktywa obrotowe razem | | 1 431 278 | 1 393 274 | 1 416 464 |
| Aktywa razem | | 1 986 538 | 1 950 554 | 1 969 901 |

| | Nota | Nie badane 30.06.13 | 31.12.12 | Nie badane 30.06.12 |
|---|------|------------------------|------------------|------------------------|
| Kapitał własny | | | | |
| Kapitał podstawowy | 2.8 | 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 | | 92 123 | 69 521 | 69 521 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych | | 330 | - | - |
| Pozostałe kapitały | | 6 400 | 9 961 | 11 998 |
| Zyski zatrzymane, w tym: | | 27 145 | 37 043 | 26 110 |
| - zysk roku bieżącego | | 27 145 | 37 043 | 26 110 |
| Kapitał własny razem | | 267 460 | 254 641 | 240 088 |
| Zobowiązania długoterminowe | | | | |
| Kredyty i pożyczki | 2.9 | 19 960 | 21 880 | 24 183 |
| Inne zobowiązania finansowe | 2.9 | 57 476 | 61 319 | 67 618 |
| Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 9 034 | 4 407 | 1 295 |
| Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | | 32 | 32 | 27 |
| Pozostałe zobowiązania | | 2 567 | 2 858 | 3 149 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | | 89 069 | 90 496 | 96 272 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | | |
| Kredyty i pożyczki | 2.9 | 84 255 | 92 964 | 104 411 |
| Inne zobowiązania finansowe | 2.9 | 226 295 | 161 725 | 129 544 |
| Zobowiązania z tytułu opcji | 2.9 | - | 4 677 | 9 070 |
| Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne | 2.10 | 1 318 190 | 1 344 777 | 1 389 278 |
| Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | | 515 | 515 | 435 |
| Rezerwy na pozostałe zobowiązania | | 60 | 63 | 107 |
| Pozostałe zobowiązania | | 694 | 696 | 696 |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | | 1 630 009 | 1 605 417 | 1 633 541 |
| Zobowiązania razem | | 1 719 078 | 1 695 913 | 1 729 813 |
| Pasywa razem | | 1 986 538 | 1 950 554 | 1 969 901 |

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 | | 1 517 083 | 1 399 864 | 2 916 947 | 1 356 139 | 1 352 649 | 2 708 788 |
| Koszt własny sprzedaży | | 1 393 453 | 1 278 397 | 2 671 850 | 1 240 960 | 1 234 375 | 2 475 335 |
| Zysk brutto ze sprzedaży | | 123 630 | 121 467 | 245 097 | 115 179 | 118 274 | 233 453 |
| Koszty sprzedaży | | 60 325 | 72 757 | 133 082 | 45 169 | 53 635 | 98 804 |
| Koszty ogólnego zarządu | | 40 410 | 27 292 | 67 702 | 45 464 | 42 851 | 88 315 |
| Pozostałe przychody operacyjne | | 1 773 | 494 | 2 267 | 1 146 | 911 | 2 057 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | 4 367 | 5 086 | 9 453 | 4 946 | 5 625 | 10 571 |
| Zysk z działalności operacyjnej | | 20 301 | 16 826 | 37 127 | 20 746 | 17 074 | 37 820 |
| Przychody finansowe | | 5 143 | 7 097 | 12 240 | 2 960 | 7 713 | 10 673 |
| Koszty finansowe | | 7 399 | 7 994 | 15 393 | 7 069 | 8 294 | 15 363 |
| Zysk przed opodatkowaniem | | 18 045 | 15 929 | 33 974 | 16 637 | 16 493 | 33 130 |
| Podatek dochodowy | 2.11 | 3 800 | 3 029 | 6 829 | 4 465 | 2 555 | 7 020 |
| Zysk netto | | 14 245 | 12 900 | 27 145 | 12 172 | 13 938 | 26 110 |
| Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku: | | | | | | | |
| Zyski z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne | | (1 621) | 2 028 | 407 | - | - | - |
| Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów | | 308 | (385) | (77) | - | - | - |
| Inne całkowite dochody netto | | (1 313) | 1 643 | 330 | - | - | - |
| Całkowite dochody ogółem | | 12 932 | 14 543 | 27 475 | 12 172 | 13 938 | 26 110 |
| Zysk przypadający akcjonariuszom Spółki | | 14 245 | 12 900 | 27 145 | 12 172 | 13 938 | 26 110 |
| Zysk na 1 akcję | | | | | | | |
| Podstawowy * | | 3,16 | 2,86 | 6,02 | 2,74 | 3,13 | 5,87 |
| Rozwodniony * | | 2,87 | 2,60 | 5,47 | 2,43 | 2,79 | 5,23 |
| 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 Spółki możliwości zwiększenia udziału w kapitale zakładowym Spółki.

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 przed opodatkowaniem za rok obrotowy | 33 974 | 33 130 |
| Amortyzacja | 7 263 | 6 860 |
| Odsetki i dywidendy netto | 6 960 | 6 263 |
| Zysk ze sprzedaży, zbycia, likwidacji rzeczowych aktywów trwałych | (100) | (566) |
| 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 | 48 180 | 45 834 |
| Zmiany w kapitale obrotowym: | | |
| Zmiana stanu zapasów | 57 902 | (39 033) |
| Zmiana stanu należności | (92 475) | (8 947) |
| Zmiana stanu zobowiązań | (24 971) | 105 842 |
| Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych | 100 | 606 |
| Inne korekty | 423 | 374 |
| Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej | (10 841) | 104 676 |
| Zapłacony podatek dochodowy | (6 858) | (13 233) |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | (17 699) | 91 443 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| Wydatki na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | (5 997) | (6 138) |
| Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 2 731 | 758 |
| Wpływy z aktywów finansowych utrzymywanych do terminów wymagalności | 1 360 | - |
| Wydatki na nabycie i podwyższenie kapitałów jednostek zależnych | (10 148) | (35 033) |
| Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych | - | 2 |
| Pożyczki udzielone | (11 578) | (20 614) |
| Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych | 15 788 | 11 733 |
| Otrzymane odsetki | 3 045 | 2 133 |
| Otrzymane dywidendy | 8 | - |
| Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej | (4 791) | (47 159) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| Wpływy netto z tytułu emisji akcji | 301 | 430 |
| Nabycie akcji własnych | (940) | (1 029) |
| Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 58 282 | 40 400 |
| Spłaty kredytów i pożyczek | (10 630) | (55 117) |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | (7 127) | (6 612) |
| Odsetki zapłacone | (7 329) | (10 748) |
| Dywidendy wypłacone | (14 441) | (11 570) |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | 18 116 | (44 246) |
| Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | (4 374) | 38 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu | 8 151 | 5 502 |
| Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych | | |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu | 3 777 | 5 540 |

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 | Pozostałe kapitały | Niepodzielony wynik finansowy | Razem |
|--|-------------------|----------------|---|----------------------------|--------------------|-------------------------------|----------------|
| Saldo na dzień 01.01.2012 | 4 441 | - | 128 406 | 57 147 | 3 335 | 32 444 | 225 773 |
| Zysk za okres 01.01. do 30.06.2012 | - | - | - | - | - | 26 110 | 26 110 |
| Dywidendy | - | - | - | - | - | (11 570) | (11 570) |
| Podział wyniku finansowego | - | - | - | 12 374 | 8 500 | (20 874) | - |
| Wyemitowane akcje | 10 | - | 631 | - | (211) | - | 430 |
| Wyemitowane opcje na akcje | - | - | - | - | 374 | - | 374 |
| Skup akcji własnych | - | (1 029) | - | - | - | - | (1 029) |
| Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym | 10 | (1 029) | 631 | 12 374 | 8 663 | (32 444) | (11 795) |
| Saldo na dzień 30.06.2012 | 4 451 | (1 029) | 129 037 | 69 521 | 11 998 | 26 110 | 240 088 |

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

| | Kapitał zakładowy | Akcje własne | Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Pozostały kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały | Niepodzielony wynik finansowy | Razem |
|--|-------------------|----------------|---|----------------------------|--------------------|-------------------------------|----------------|
| Saldo na dzień 01.01.2012 | 4 441 | - | 128 406 | 57 147 | 3 335 | 32 444 | 225 773 |
| Zysk za okres 01.01. do 31.12.2012 | - | - | - | - | - | 37 043 | 37 043 |
| Dywidendy | - | - | - | - | - | (11 570) | (11 570) |
| Podział wyniku finansowego | - | - | - | 12 374 | 8 500 | (20 874) | - |
| Wyemitowane akcje | 107 | - | 8 116 | - | (2 622) | - | 5 601 |
| Wyemitowane opcje na akcje | - | - | - | - | 748 | - | 748 |
| Skup akcji własnych | - | (2 954) | - | - | - | - | (2 954) |
| Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym | 107 | (2 954) | 8 116 | 12 374 | 6 626 | (32 444) | (8 175) |
| Saldo na dzień 31.12.2012 | 4 548 | (2 954) | 136 522 | 69 521 | 9 961 | 37 043 | 254 641 |

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 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 | 37 043 | 254 641 |
| Zysk za okres 01.01. do 30.06.2013 | - | - | - | - | - | - | 27 145 | 27 145 |
| Inne całkowite dochody - zabezpieczenie przepływów pieniężnych | - | - | - | - | 330 | - | - | 330 |
| Dywidendy | - | - | - | - | - | - | (14 441) | (14 441) |
| Podział wyniku finansowego | - | - | - | 22 602 | - | - | (22 602) | - |
| Wyemitowane akcje | 7 | - | 427 | - | - | (133) | - | 301 |
| Wyemitowane opcje na akcje | - | - | - | - | - | 424 | - | 424 |
| 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 | - | (3 561) | (37 043) | (14 656) |
| Saldo na dzień 30.06.2013 | 4 513 | - | 136 949 | 92 123 | 330 | 6 400 | 27 145 | 267 460 |

1. INFORMACJE OGÓLNE O SPÓŁCE

Informacje o emitencie

NEUCA S.A. z siedzibą w Toruniu („Spółka”) została utworzona w dniu 12 grudnia 1994 r. na podstawie aktu notarialnego Rep. A nr 5395/1994. Spółka prowadzi działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. NEUCA S.A. 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 jest sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych (wg PKD 46.46).

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 29 sierpnia 2013r.

Sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 roku oraz zawiera dane porównawcze:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej - na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku;
- 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;
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych - za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku;
- 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 Spółki jest nieoznaczony.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

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

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

Podstawa sporządzenia skróconego sprawozdania finansowego

Prezentowane skrócone sprawozdanie finansowe NEUCA S.A. 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 jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w tys. PLN, chyba że w sprawozdaniu zaznaczono inaczej.

Założenie kontynuacji działalności

Skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Zasady rachunkowości

Skrócone 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 rocznego sprawozdania finansowego, za wyjątkiem nowych standardów i interpretacji stosowanych od dnia 1 stycznia 2013 roku. Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe 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 Spółce 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 Spółka NEUCA stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych. Jako instrumenty zabezpieczające Spółka wyznacza instrumenty pochodne, od których oczekuje się, że wynikające z nich przepływy pieniężne skompensują zmiany przepływów pieniężnych pozycji zabezpieczanej.

Spółka 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 Spółkę 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.

Spółka 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 Spółka odnosi na kapitał z aktualizacji wyceny. Zmiany wartości godziwej finansowych instrumentów pochodnych wyznaczonych do zabezpieczenia przepływów pieniężnych w części nie stanowiącej efektywnego zabezpieczenia Spółka ujmuje w przychodach lub kosztach finansowych okresu sprawozdawczego.

Spółka 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, ujmuje 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, ujmuje 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, ujmuje się w zysku lub stracie,
- unieważniono powiązanie zabezpieczające – w takim przypadku skumulowane zyski lub straty związane z instrumentem zabezpieczającym odnoszone w inne całkowite dochody, ujmuje się dalej w odrębnej pozycji własnym innych całkowitych dochodów, aż do momentu wystąpienia planowanej transakcji lub do momentu, kiedy zaprzestanie się oczekiwać jej realizacji.

Spółka Neuca 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 Spółki 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 Spółki 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.

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

2.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Na dzień 30 czerwca 2013 r. wartość bilansowa brutto wszystkich, w pełni zamortyzowanych rzeczowych aktywów trwałych wynosi w Spółce 18 237 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2012r. i 30 czerwca 2012r. wynosiła odpowiednio 15 086 tys. PLN i 14 608 tys. PLN).

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

- nabyciem rzeczowych aktywów trwałych o wartości 2 411 tys. PLN (w tym maszyny i urządzenia o wartości 1 945 tys. PLN oraz pozostałe środki trwałe o wartości 398 tys. PLN)
- przyjęciem do używania na podstawie umów leasingu finansowego środków transportu o wartości 3 027 tys. PLN.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nastąpił spadek rzeczowych aktywów trwałych, spowodowany zbyciem rzeczowych aktywów trwałych o wartości 231 tys. PLN.

W okresie sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2013 roku odpisy amortyzacyjne od użytkowanych rzeczowych aktywów trwałych wyniosły 5 819 tys. PLN (w analogicznym okresie 2012 roku 5 554 tys. PLN).

Saldo rzeczowych aktywów trwałych w toku wytwarzania na dzień 30 czerwca 2013 roku zwiększyło się o 1 757 tys. PLN

2.2. Wartości niematerialne

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nastąpił wzrost wartości niematerialnych o 979 tys. PLN spowodowany nabyciem patentów i licencji.

W okresie sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2013 roku odpisy amortyzacyjne od użytkowanych wartości niematerialnych wyniosły 1 363 tys. PLN (w analogicznym okresie 2012 roku 1 223 tys. PLN).

Saldo zaliczek na wartości niematerialne na dzień 30 czerwca 2013 roku zmniejszyło się o 696 tys. PLN.

2.3. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Zwiększenie wartości inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych nastąpiło w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego w spółkach zależnych o kwotę 10 000 tys. PLN oraz zakupu udziałów i akcji w jednostkach zależnych o kwotę 148 tys. PLN.

W związku z wyceną opcji wbudowanej w umowę nabycia akcji Prosper S.A. nastąpiło zmniejszenie wartości udziałów w spółce Octogon Investment ApS In liquidation o kwotę 4 677 tys. PLN.

2.4. Inne aktywa finansowe

Od 21 lutego 2013 roku Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń. Zmiany wartości godziwej finansowych instrumentów pochodnych wyznaczonych do zabezpieczenia przepływów pieniężnych w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie Spółka odnosi na kapitał z aktualizacji wyceny. Zmiany wartości godziwej finansowych instrumentów pochodnych wyznaczonych do zabezpieczenia przepływów pieniężnych w części nie stanowiącej efektywnego zabezpieczenia Spółka ujmuje w przychodach lub kosztach finansowych okresu sprawozdawczego. W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 roku Spółka 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.

2.5. Należności

Długoterminowe należności handlowe oraz pozostałe należności

Na dzień 30 czerwca 2013 roku długoterminowe należności handlowe oraz pozostałe należności wynoszą 28 772 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 | 739 577 | 650 165 | 721 762 |
| - od jednostek powiązanych | 8 883 | 11 989 | 89 931 |
| - od pozostałych jednostek | 730 694 | 638 176 | 631 831 |
| Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 8 879 | 15 031 | 21 923 |
| Pozostałe należności | 18 446 | 13 447 | 20 216 |
| - od jednostek powiązanych | 3 507 | 3 661 | 10 653 |
| - od pozostałych jednostek | 14 939 | 9 786 | 9 563 |
| Udzielone pożyczki | 68 258 | 60 216 | 58 308 |
| - jednostkom powiązanym | 32 218 | 23 887 | 26 100 |
| - jednostkom pozostałym | 36 040 | 36 329 | 32 208 |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności brutto | 835 160 | 738 859 | 822 209 |
| Odpisy aktualizujące wartość należności | (15 392) | (14 898) | (14 536) |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności netto | 819 768 | 723 961 | 807 673 |

Na dzień 30 czerwca 2013 roku należności handlowe w wysokości 212 000 tys. PLN stanowią zabezpieczenie zobowiązań z tytułu kredytów (w tym należności w kwocie 5 000 tys. PLN stanowią zabezpieczenie zobowiązań z tytułu kredytów zaciągniętych przez spółkę Prosper S.A.). 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 (w tym należności w kwocie 5 000 tys. PLN stanowią zabezpieczenie zobowiązań z tytułu kredytów zaciągniętych przez spółkę Prosper S.A.) i 182 077 tys. PLN.

2.6. Zapasy

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

W I półroczu 2013 r. Spółka 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 (w tym zapasy w kwocie 6 000 tys. PLN stanowią zabezpieczenie zobowiązań zaciągniętych przez spółkę Prosper S.A.). Analogiczna wartość na dzień 31 grudnia 2012 i 30 czerwca 2012 roku wyniosła odpowiednio 492 961 tys. PLN w tym zapasy w kwocie 6 000 tys. PLN stanowią zabezpieczenie zobowiązań zaciągniętych przez spółkę Prosper S.A.) i 442 101 tys. PLN.

2.7. Pozostałe aktywa

Na dzień 30 czerwca 2013 roku pozostałe aktywa wynoszą 1 671 tys. PLN i obejmują w całości koszty usług i materiałów przedpłaconych i dotyczących przyszłych okresów.

2.8. 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.

2.9. 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 | 57 476 | 61 319 | 67 618 |
| Razem długoterminowe zobowiązania finansowe | 77 436 | 83 199 | 91 801 |

Krótkoterminowe zobowiązania finansowe

| | 30.06.2013 | 31.12.2012 | 30.06.2012 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Kredyty | 84 255 | 92 964 | 104 411 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 12 787 | 12 983 | 13 652 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych od jednostek powiązanych | 213 508 | 148 657 | 115 892 |
| Zobowiązania z tytułu opcji | - | 4 677 | 9 070 |
| Inne zobowiązania finansowe | - | 85 | - |
| Razem krótkoterminowe zobowiązania finansowe | 310 550 | 259 366 | 243 025 |

2.10. Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne

| | 30.06.2013 | 31.12.2012 | 30.06.2012 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 1 313 459 | 1 337 393 | 1 379 477 |
| - od jednostek powiązanych | 68 020 | 73 658 | 70 973 |
| - od pozostałych jednostek | 1 245 439 | 1 263 735 | 1 308 504 |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | 1 233 | 1 172 | 1 028 |
| Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 1 562 | 1 500 | 5 333 |
| Pozostałe zobowiązania | 1 936 | 4 712 | 3 440 |
| - od jednostek powiązanych | 5 | 1 252 | 1 249 |
| - od pozostałych jednostek | 1 931 | 3 460 | 2 191 |
| Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne ogółem | 1 318 190 | 1 344 777 | 1 389 278 |

2.11. Podatek dochodowy

| | Za okres 01.01 - 30.06.2013 | Za okres 01.01 - 30.06.2012 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Bieżący podatek dochodowy od osób prawnych | 2 280 | 2 739 |
| Podatek odroczony | 4 549 | 4 281 |
| RAZEM | 6 829 | 7 020 |

3. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W dniu 26 stycznia 2013 r. jednostka zależna od Spółki nabyła 88 obligacji kuponowych, o nominale 100.000,00 zł każda, wyemitowanych przez Spółkę w dniu 26 stycznia 2013 r. w ramach programu obligacji prowadzonego przez Bank Zachodni WBK S.A. Łączna cena za nabyte obligacje wyniosła 8.800.000 (osiem milionów osiemset tysięcy) złotych. Termin wykupu obligacji: 26 stycznia 2014 r. Wysokość oprocentowania: 7,38% w stosunku rocznym. Nabycie obligacji nastąpiło w celu lokowania wolnych środków finansowych jednostki zależnej.

W dniu 18 lutego 2013 r. jednostka zależna od Spółki nabyła 12 obligacji kuponowych, o nominale 100.000,00 zł każda, wyemitowanych przez Spółkę w dniu 18 lutego 2013 r. w ramach programu obligacji prowadzonego przez Bank Zachodni WBK S.A. Łączna cena za nabyte obligacje wyniosła 1.200.000 (jeden milion dwieście tysięcy) złotych. Termin wykupu obligacji: 18 lutego 2014 r. Wysokość oprocentowania: 7,17% w stosunku rocznym. Nabycie obligacji nastąpiło w celu lokowania wolnych środków finansowych jednostki zależnej.

W dniu 22 lutego 2013 r. jednostka zależna od Spółki nabyła 95 obligacji kuponowych, o nominale 100.000,00 zł każda, wyemitowanych przez Spółkę w dniu 22 lutego 2013 r. w ramach programu obligacji prowadzonego przez Bank Zachodni WBK S.A. Łączna cena za nabyte obligacje wyniosła 9.500.000 (dziewięć milionów pięćset tysięcy) złotych. Termin wykupu obligacji: 22 lutego 2014 r. Wysokość oprocentowania: 7,15% w stosunku rocznym. Nabycie obligacji nastąpiło w celu lokowania wolnych środków finansowych jednostki zależnej.

W dniu 1 marca 2013 r. dwie jednostki zależne od Spółki nabyły odpowiednio: 85 obligacji kuponowych, o nominale 100.000 zł każda, wyemitowanych przez Spółkę w dniu 1 marca 2013 r. oraz 100 obligacji kuponowych, o nominale 100.000 zł każda, wyemitowanych przez Spółkę w dniu 1 marca 2013 r. Emisje zostały przeprowadzone w ramach programu obligacji prowadzonego przez Bank Zachodni WBK S.A. Łączna cena za nabyte obligacje wyniosła odpowiednio: 8.500.000 (osiem milionów pięćset tysięcy) złotych oraz 10.000.000 (dziesięć milionów) złotych. Termin wykupu obu serii obligacji przypada na 1 marca 2014 r. Wysokość oprocentowania: 7,13% w stosunku rocznym. Nabycie obligacji nastąpiło w celu lokowania wolnych środków finansowych w jednostkach zależnych.

W dniu 22 marca 2013 r. dwie jednostki zależne od Spółki nabyły odpowiednio: 21 obligacji kuponowych, o nominale 100.000 zł każda, wyemitowanych przez Spółkę w dniu 22 marca 2013 r. oraz 68 obligacji kuponowych, o nominale 100.000 zł każda, wyemitowanych przez Spółkę w dniu 22 marca 2013 r., obie emisje zostały przeprowadzone w ramach programu obligacji prowadzonego przez Bank Zachodni WBK S.A. Cena za nabyte obligacje wyniosła odpowiednio: 2.100.000 (dwa miliony sto tysięcy) złotych oraz 6.800.000 (sześć milionów osiemset tysięcy) złotych. Termin wykupu obu serii obligacji przypada na 22 marca 2014 r. Wysokość oprocentowania: 6,96% w stosunku rocznym. Nabycie obligacji nastąpiło w celu lokowania wolnych środków finansowych w jednostkach zależnych.

W dniu 19 kwietnia 2013 r. jednostka zależna od Spółki nabyła 311 obligacji kuponowych, o nominale 100.000,00 zł każda, wyemitowanych przez Spółkę w dniu 19 kwietnia 2013 r. w ramach programu obligacji prowadzonego przez Bank Zachodni WBK S.A. Łączna cena za nabyte obligacje wyniosła 31.100.000 (trzydzieści jeden milionów sto tysięcy) złotych. Termin wykupu obligacji: 19 kwietnia 2014 r. Wysokość oprocentowania: 6,86% w stosunku rocznym. Nabycie obligacji nastąpiło w celu lokowania wolnych środków finansowych jednostki zależnej.

W dniu 26 kwietnia 2013 r. dwie jednostki zależne od Spółki nabyły odpowiednio: 110 obligacji kuponowych, o nominale 100.000 zł każda, wyemitowanych przez Spółkę w dniu 26 kwietnia 2013 r. oraz 38 obligacji kuponowych, o nominale 100.000 zł każda, wyemitowanych przez Spółkę w dniu 26 kwietnia 2013 r. Obie emisje zostały przeprowadzone w ramach programu obligacji prowadzonego przez Bank Zachodni WBK S.A. Cena za nabyte obligacje wyniosła odpowiednio: 11.000.000 (jedenaście milionów) złotych oraz 3.800.000 (trzy miliony osiemset tysięcy) złotych. Termin wykupu obu serii obligacji przypada na 26 kwietnia 2014 r. Wysokość oprocentowania: 6,86% w stosunku rocznym. Nabycie obligacji nastąpiło w celu lokowania wolnych środków finansowych w jednostkach zależnych.

W dniu 10 maja 2013 r. jednostka zależna od Spółki nabyła 120 obligacji kuponowych, o nominale 100.000 zł każda, wyemitowanych przez Spółkę w dniu 10 maja 2013 r., emisja została przeprowadzona w ramach programu obligacji prowadzonego przez Bank Zachodni WBK S.A. Cena za nabyte obligacje wyniosła 12.000.000 (dwanaście milionów) złotych. Termin wykupu serii obligacji przypada na 10 maja 2014 r. Wysokość oprocentowania: 6,50% w stosunku rocznym. Nabycie obligacji nastąpiło w celu lokowania wolnych środków finansowych w jednostce zależnej.

w dniu 18 czerwca 2013 r. jednostka zależna od Spółki nabyła 150 obligacji kuponowych, o nominale 100.000 zł każda, wyemitowanych przez Spółkę w dniu 18 czerwca 2013 r., emisja została przeprowadzona w ramach programu obligacji prowadzonego przez Bank Zachodni WBK S.A. Cena za nabyte obligacje wyniosła 15.000.000 (piętnaście milionów) złotych. Termin wykupu obu serii obligacji przypada na 18 czerwca 2014 r. Wysokość oprocentowania: 6,19% w stosunku rocznym. Nabycie obligacji nastąpiło w celu lokowania wolnych środków finansowych w jednostce zależnej.

W dniu 27 czerwca 2013 r. jednostka zależna od Spółki nabyła 103 obligacji kuponowych, o nominale 100.000 zł każda, wyemitowanych przez Spółkę w dniu 27 czerwca 2013 r., emisja została przeprowadzona w ramach programu obligacji prowadzonego przez Bank Zachodni WBK S.A. Cena za nabyte obligacje wyniosła 10.300.000 (dziesięć milionów trzysta tysięcy) złotych. Termin wykupu obligacji przypada na 27 czerwca 2014 r. Wysokość oprocentowania: 6,18% w stosunku rocznym. Nabycie obligacji nastąpiło w celu lokowania wolnych środków finansowych w jednostce zależnej.

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 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 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 Spółki 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 II półroczu 2013 roku ujęta zostanie kwota 422 tys. zł., natomiast w 2014 roku 574 tys. zł.

Wynagrodzenia kluczowego kierownictwa Spółki

Łączna wartość wynagrodzeń i nagród wypłaconych lub należnych dla osób zarządzających i nadzorujących z tytułu pełnienia funkcji w Spółce w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 roku wyniosła 661 tys. PLN.

Łączna wartość wynagrodzeń i nagród wypłaconych lub należnych dla osób zarządzających i nadzorujących z tytułu pełnienia funkcji w Spółce w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku wyniosła 1 742 tys. PLN.

4. EMISJE, WYKUP I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Emisje obligacji z podmiotami powiązanymi opisane zostały w nocie nr 4 – Transakcje z podmiotami powiązanymi. Emisja akcji została opisana w nocie nr 2.8.

5. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI W ODNIESIENIU DO ŚRÓDROCZNEJ DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

W branży hurtowej dystrybucji leków istnieje pewna sezonowość związana z okresami większej zachorowalności, skutkująca wzrostem sprzedaży w I i IV kwartale.

6. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 8 sierpnia 2013 r. Spółka zawarła z Mediq International B.V., spółką zarejestrowaną w Holandii ("Sprzedający") przedwstępną umowę sprzedaży akcji ("Umowa Sprzedaży") na podstawie której Sprzedający zobowiązał się sprzedać Spółce a Spółka 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 Spółka zawarła z BRL Center Polska Sp. z o.o. podmiotem kontrolowanym przez Penta Investmets ("Penta"), porozumienie zgodnie z którym niezwłocznie po nabyciu Akcji przez Spółkę, 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 Spółkę określonych Umową Sprzedaży czynności zmierzających do zamknięcia transakcji, Spółka zobowiązana jest do zapłaty kary umownej w wysokości 10 mln PLN ("dziesięć milionów złotych"). Sprzedający ma prawo żądania wyrównania szkody przekraczającej wartość kary umownej.

Zgodnie z Porozumieniem Penta zobowiązana jest zapewnić Spółce 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, Spółka nie będzie prowadziła jakiejkolwiek działalności w zakresie detalicznej sprzedaży produktów farmaceutycznych (w szczególności nie będzie prowadziła aptek i punktów aptecznych).

Cena nabycia przez Spółkę 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 Spółki.

Pomiędzy Spółką i osobami zarządzającymi lub nadzorującymi Spółkę 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.

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

| | 30.06.2013 | 31.12.2012 | 30.06.2012 |
|---|--------------|--------------|---------------|
| Gwarancje otrzymane | | | |
| PLN | 4 974 | 6 646 | 4 584 |
| od pozostałych jednostek | 4 974 | 6 646 | 4 584 |
| Gwarancje / poręczenia udzielone | | | |
| PLN | 8 101 | 8 121 | 33 991 |
| wobec jednostek powiązanych | 8 101 | 8 121 | 33 991 |

Udzielone poręczenia dotyczą kredytów zaciągniętych przez podmioty zależne od Spółki.

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

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