

Relacje z Mediami

Beata Korzeniewska

0*56 669 40 38

Relacje Inwestorskie

Piotr Sucharski

0*56 669 41 00

29 sierpnia 2011 r.

GRUPA KAPITAŁOWA NEUCA
RAPORT ZA I PÓŁROCZE 2011 R.

SPIS TREŚCI

Wybrane dane finansowe za I półrocze 2011 roku	3
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	5
Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej sporządzone na dzień 30.06.2011 roku	6
Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres od 01.01 do 30.06.2011 roku	8
Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych za okres od 01.01 do 30.06.2011 roku	10
Skonsolidowane Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym	11
1. INFORMACJE OGÓLNE	13
Informacje o jednostce dominującej, grupie kapitałowej oraz skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	13
Sprzedaż poszczególnych spółek Grupy NEUCA w I półroczu 2011 w mln PLN	15
Podstawa sporządzenia skróconego sprawozdania finansowego	15
Zasady rachunkowości	15
Standardy i interpretacje obowiązujące na dzień 1 stycznia 2011 roku	15
Korekty wcześniej prezentowanych sprawozdań finansowych	16
2. SPRAWOZDAWCZOŚĆ WEDŁUG SEGMENTÓW ZA OKRES OD 01.01.2011 ROKU DO 30.06.2011 ROKU	17
3. NOTY OBJAŚNIAJĄCE ISTOTNE POZYCJE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01.01.2011 ROKU DO 30.06.2011 ROKU	20
3.1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	20
3.2. WARTOŚĆ FIRMY	20
3.3. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	21
3.4. NALEŻNOŚCI	21
3.5. ZAPASY	22
3.6. POZOSTAŁE AKTYWA	23
3.7. KAPITAŁ AKCYJNY	23
3.8. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	24
3.9. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	24
3.10. PODATEK DOCHODOWY	24
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. ZMIANY WARTOŚCI SZACUNKOWYCH	25
6. SKUTKI ZMIAN STRUKTURY GRUPY W OKRESIE ŚRÓDROCZNYM, W TYM POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻ JEDNOSTEK ZALEŻNYCH I INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, RESTRUKTURYZACJA ORAZ ZANIECHANIE DZIAŁALNOŚCI	25
7. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	25
8. INFORMACJA O DYWIDENDACH	26
9. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI W ODNIESIENIU DO ŚRÓDROCZNEJ DZIAŁALNOŚCI GRUPY	26
10. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	26
11. GWARANCJE I PORĘCZENIA OTRZYMANE I UDZIELONE	27
12. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY	28
13. STAN POSIADANIA AKCJI I PRAW DO AKCJI PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE W OKRESIE OD OSTATNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO	28
14. POSTĘPOWANIE TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	28

Wybrane dane finansowe za I półrocze 2011 roku

Pozycja sprawozdania z sytuacji finansowej	w tys. PLN			w tys. EUR		
	Nie badane 30.06.2011	31.12.2010	Nie badane Przekształcone 30.06.2010	Nie badane 30.06.2011	31.12.2010	Nie badane Przekształcone 30.06.2010
Aktywa trwałe	371 515	363 766	352 871	93 191	91 853	85 115
Aktywa obrotowe	1 625 219	1 715 549	1 633 683	407 670	433 187	394 058
Aktywa razem	1 996 734	2 079 315	1 986 554	500 861	525 040	479 173
Kapitał własny	255 813	243 371	223 258	64 168	61 453	53 852
Kapitał podstawowy	4 441	4 429	4 416	1 114	1 118	1 065
Zobowiązania długoterminowe	118 322	165 529	159 538	29 680	41 797	38 482
Zobowiązania krótkoterminowe	1 622 599	1 670 415	1 603 758	407 013	421 790	386 839
Pasywa razem	1 996 734	2 079 315	1 986 554	500 861	525 040	479 173

Pozycja sprawozdania z całkowitych dochodów	Nie badane w tys. PLN		Nie badane w tys. EUR	
	za okres od 01.01 do 30.06.2011	za okres od 01.01 do 30.06.2010	za okres od 01.01 do 30.06.2011	za okres od 01.01 do 30.06.2010
Przychody ze sprzedaży	3 289 167	3 092 171	829 069	772 232
Zysk brutto ze sprzedaży	268 113	262 729	67 581	65 613
Zysk na działalności operacyjnej	41 520	34 927	10 466	8 723
Zysk przed opodatkowaniem	29 355	23 388	7 399	5 841
Zysk netto	22 975	17 666	5 791	4 412
Zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	23 099	17 531	5 822	4 378

Pozycja sprawozdania z przepływów pieniężnych	Nie badane w tys. PLN		Nie badane w tys. EUR	
	za okres od 01.01 do 30.06.2011	za okres od 01.01 do 30.06.2010	za okres od 01.01 do 30.06.2011	za okres od 01.01 do 30.06.2010
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 110)	(24 245)	(532)	(6 055)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 123)	1 204	(787)	301
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	2 118	16 133	534	4 029
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	(3 115)	(6 908)	(785)	(1 725)
Środki pieniężne na początek okresu	12 001	22 719	3 025	5 674
Środki pieniężne na koniec okresu	8 886	15 811	2 240	3 949

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 - 30.06.2011	01.01 - 31.12.2010	01.01 - 30.06.2010
Średnia w okresie sprawozdawczym*	3,9673	4,0044	4,0042
Kurs na ostatni dzień okresu sprawozdawczego	3,9866	3,9603	4,1458
Najwyższy kurs w okresie sprawozdawczym	4,0800	4,1770	4,1770
Najniższy kurs w okresie sprawozdawczym	3,8403	3,8356	3,8356

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono według kursów obowiązujących na ostatni dzień okresu.
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat 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 2011 ROKU
DO 30 CZERWCA 2011 ROKU**

Toruń, 2011.08.29

Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej sporządzone na dzień 30.06.2011 roku

	Nota	Nie badane 30/06/11	31/12/10	Nie badane przekształcone 30/06/10
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	3.1	239 651	227 950	209 760
Wartość firmy	3.2	95 604	95 980	98 250
Wartości niematerialne	3.3	17 008	17 426	17 874
Nieruchomości inwestycyjne		8 938	9 091	9 245
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		212	221	199
Należności handlowe oraz pozostałe należności	3.4	9 425	10 764	13 684
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		677	2 334	3 859
Aktywa trwałe razem		371 515	363 766	352 871
Aktywa obrotowe				
Zapasy	3.5	740 673	891 677	798 883
Należności handlowe oraz pozostałe należności	3.4	861 981	797 583	804 980
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	3.4	1 397	1 798	471
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		8 886	12 001	15 811
Pozostałe aktywa	3.6	1 744	1 952	3 053
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		10 538	10 538	10 485
Aktywa obrotowe razem		1 625 219	1 715 549	1 633 683
Aktywa razem		1 996 734	2 079 315	1 986 554

	Nota	Nie badane 30/06/11	31/12/10	Nie badane przekształcone 30/06/10
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	3.7	4 441	4 429	4 416
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		128 406	127 503	126 399
Pozostały kapitał zapasowy		70 326	55 846	55 845
Kapitał z aktualizacji wyceny		3	3	-
Pozostałe kapitały		3 167	3 198	3 519
Zyski zatrzymane, w tym:		40 619	42 265	23 357
- zysk z lat ubiegłych		17 520	4 702	5 826
- zysk akcjonariuszy jednostki dominującej roku bieżącego		23 099	37 563	17 531
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		246 962	233 244	213 536
Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym		8 851	10 127	9 722
Kapitał własny razem		255 813	243 371	223 258
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty i pożyczki	3.8	28 792	81 096	83 400
Inne zobowiązania finansowe	3.8	73 138	67 179	55 484
Zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	3.8	10 351	10 728	12 998
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		464	464	934
Pozostałe zobowiązania		5 577	6 062	6 722
Zobowiązania długoterminowe razem		118 322	165 529	159 538
Zobowiązania krótkoterminowe				
Kredyty i pożyczki	3.8	321 451	249 019	262 605
Inne zobowiązania finansowe	3.8	22 130	8 278	16 371
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	3.9	1 269 403	1 404 499	1 315 207
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	3.9	2 749	329	2 618
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		3 836	3 855	4 404
Rezerwy na pozostałe zobowiązania		1 976	3 156	1 367
Pozostałe zobowiązania		1 054	1 279	1 186
Zobowiązania krótkoterminowe razem		1 622 599	1 670 415	1 603 758
Zobowiązania razem		1 740 921	1 835 944	1 763 296
Pasywa razem		1 996 734	2 079 315	1 986 554

Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres od 01.01 do 30.06.2011 roku

		Nie badane II kwartał 2011 od 01.04.2011 do 30.06.2011	Nie badane 2 kwartały narastająco od 01.01.2011 do 30.06.2011	Nie badane II kwartał 2010 od 01.04.2010 do 30.06.2010	Nie badane 2 kwartały narastająco od 01.01.2010 do 30.06.2010
	Nota				
Przychody ze sprzedaży		1 519 393	3 289 167	1 495 702	3 092 171
Koszt własny sprzedaży		1 392 877	3 021 054	1 361 792	2 829 442
Zysk brutto ze sprzedaży		126 516	268 113	133 910	262 729
Koszty sprzedaży		70 180	140 787	63 454	129 464
Koszty ogólnego zarządu		38 493	82 753	47 518	92 890
Pozostałe przychody operacyjne		4 997	9 417	4 880	10 439
Pozostałe koszty operacyjne		6 553	12 470	11 210	15 887
Zysk z działalności operacyjnej		16 287	41 520	16 608	34 927
Przychody finansowe		2 279	4 267	1 320	4 567
Koszty finansowe		8 627	16 432	9 213	16 090
Pozostałe straty z inwestycji		-	-	(8)	(16)
Zysk przed opodatkowaniem		9 939	29 355	8 707	23 388
Podatek dochodowy	3.10	2 352	6 380	2 795	5 722
Zysk netto		7 587	22 975	5 912	17 666
Zysk (strata) z wyceny inwestycji		1	-	(4)	(1)
Inne całkowite dochody netto		1	-	(4)	(1)
Całkowite dochody ogółem		7 588	22 975	5 908	17 665
Całkowite dochody ogółem przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej		7 761	23 099	5 702	17 530
Całkowite dochody ogółem przypisane akcjonariuszom niekontrolującym		(173)	(124)	206	135
Zysk przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		7 760	23 099	5 706	17 531
Zysk (strata) przypadający akcjonariuszom niekontrolującym		(173)	(124)	206	135
Zysk na 1 akcję					
Podstawowy *		1,75	5,21	1,29	3,97
Rozwodniony *		1,58	4,71	1,16	3,56
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		4 433 236	4 433 236	4 415 912	4 415 912
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		4 904 522	4 904 522	4 921 963	4 921 963

* dane w PLN

Opis czynników rozwidniających średnioważoną liczbę akcji

Uchwałą NZWA z dnia 30 czerwca 2006 wprowadzony został czynnik rozwidniający liczbę akcji zwykłych – Warranty subskrypcyjne dla uczestników programu motywacyjnego w liczbie 135.100.

W związku z nieziszczeniem się warunków nierynkowych przyznawania warrantów subskrypcyjnych uczestnikom programu motywacyjnego wprowadzonego uchwałą NZWA z dnia 30 czerwca 2006 zmianie uległa liczba warrantów do 105.051.

W dniu 9.11.2010 nastąpiło wykonanie warrantów subskrypcyjnych dla uczestników programu motywacyjnego w liczbie 13.510, zmianie uległa liczba warrantów do 91.541.

W dniu 2.02.2011 nastąpiło wykonanie warrantów subskrypcyjnych dla uczestników programu motywacyjnego w liczbie 2.500, zmianie uległa liczba warrantów do 89.041.

W dniu 4.04.2011 nastąpiło wykonanie warrantów subskrypcyjnych dla uczestników programu motywacyjnego w liczbie 2.000, zmianie uległa liczba warrantów do 87.041.

W dniu 10.06.2011 nastąpiło wykonanie warrantów subskrypcyjnych dla uczestników programu motywacyjnego w liczbie 6.755, zmianie uległa liczba warrantów do 80.286.

Uchwałą NZWA z dnia 15 stycznia 2009 r. wprowadzony został czynnik rozwidniający liczbę akcji zwykłych – Warranty subskrypcyjne, mające na celu zapewnienie dotychczasowym akcjonariuszom większościowym Spółki możliwości zwiększenia udziału w kapitale zakładowym Spółki w liczbie 320.000.

Uchwałą NZWA z dnia 27 maja 2009 r. wprowadzony został czynnik rozwidniający liczbę akcji zwykłych – Warranty subskrypcyjne dla uczestników programu motywacyjnego - Członków Zarządu Spółki w liczbie 81.000.

W związku z nieziszczeniem się warunków przyznawania warrantów subskrypcyjnych uczestnikom programu motywacyjnego wprowadzonego uchwałą NZWA z dnia 27 maja 2009 r. zmianie uległa liczba warrantów do 71.000.

Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych za okres od 01.01 do 30.06.2011 roku

	Nie badane za okres	Nie badane za okres
	od 01.01.2011 do 30.06.2011	od 01.01.2010 do 30.06.2010
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto za rok obrotowy	29 355	23 388
Wartość firmy / ujemna wartość firmy	(635)	(2 536)
Amortyzacja	10 681	11 025
Odsetki i dywidendy netto	12 363	9 574
Zysk/strata ze sprzedaży, zbycia, likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	51	106
Zysk/strata na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	16
Zysk/strata z aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	-	(152)
Przepływy z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym	51 815	41 421
Zmiany w kapitale obrotowym:		
Zmiana stanu zapasów	151 004	105 109
Zmiana stanu należności	(66 835)	(95 759)
Zmiana stanu zobowiązań	(133 635)	(70 933)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(1 309)	364
Inne korekty	(495)	113
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	545	(19 685)
Zapłacony podatek dochodowy	(2 655)	(4 560)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 110)	(24 245)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(9 713)	(9 027)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	804	12 595
Wpływy z aktywów finansowych utrzymywanych do terminów wymagalności	-	3 152
Wydatki na nabycie jednostek zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)	(480)	(7 045)
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych	13	28
Pożyczki udzielone	(7 362)	(11 546)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	12 157	10 851
Otrzymane odsetki	1 458	2 196
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(3 123)	1 204
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	1 390	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	43 701	71 197
Spłaty kredytów i pożyczek	(23 574)	(36 234)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(5 324)	(6 756)
Odsetki zapłacone	(14 075)	(12 074)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	2 118	16 133
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(3 115)	(6 908)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	12 001	22 719
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	8 886	15 811

Skonsolidowane Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2010 ROKU – NIE BADANE

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitały przypadające udziałowcom mniejszościowym	Razem
Saldo na dzień 01.01.2010	4 416	126 401	59 070	1	3 263	11 143	19 375	223 669
Zysk/strata za okres 01.01. do 30.06.2010	-	-	-	-	-	17 531	135	17 666
Dywidendy	-	-	(7 848)	-	-	(984)	-	(8 832)
Podział wyniku finansowego	-	-	4 623	-	-	(4 623)	-	-
Wyemitowane akcje	-	(2)	-	-	-	-	-	(2)
Wyemitowane opcje na akcje	-	-	-	-	256	-	-	256
Zmiana struktury udziałowej	-	-	-	-	-	290	(9 787)	(9 497)
Różnice kursowe z wyceny	-	-	-	(1)	-	-	-	(1)
Saldo na dzień 30.06.2010	4 416	126 399	55 845	-	3 519	23 357	9 722	223 258

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2010 ROKU

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitały przypadające udziałowcom mniejszościowym	Razem
Saldo na dzień 01.01.2010	4 416	126 401	59 070	1	3 263	11 143	19 375	223 669
Zysk/strata za okres 01.01. do 31.12.2010	-	-	-	-	-	37 563	(539)	37 024
Dywidendy	-	-	(7 848)	-	-	(984)	-	(8 832)
Podział wyniku finansowego	-	-	4 624	-	-	(4 624)	-	-
Wyemitowane akcje	13	1 102	-	-	(387)	-	-	728
Wyemitowane opcje na akcje	-	-	-	-	322	-	-	322
Zmiana struktury udziałowej	-	-	-	-	-	(833)	(8 709)	(9 542)
Różnice kursowe z wyceny	-	-	-	2	-	-	-	2
Saldo na dzień 31.12.2010	4 429	127 503	55 846	3	3 198	42 265	10 127	243 371

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2011 ROKU – NIE BADANE

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitały przypadające udziałowcom mniejszościowym	Razem
Saldo na dzień 01.01.2011	4 429	127 503	55 846	3	3 198	42 265	10 127	243 371
Zysk/strata za okres 01.01. do 30.06.2011	-	-	-	-	-	23 099	(124)	22 975
Dywidendy	-	-	-	-	-	(10 214)	(24)	(10 238)
Podział wyniku finansowego	-	-	14 480	-	-	(14 480)	-	-
Wyemitowane akcje	12	903	-	-	(254)	-	-	661
Wyemitowane opcje na akcje	-	-	-	-	223	-	-	223
Zmiana struktury udziałowej	-	-	-	-	-	(51)	(1 128)	(1 179)
Saldo na dzień 30.06.2011	4 441	128 406	70 326	3	3 167	40 619	8 851	255 813

1. INFORMACJE OGÓLNE

Informacje o jednostce dominującej, grupie kapitałowej oraz skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Grupa Kapitałowa NEUCA („Grupa”) składa się z NEUCA S.A. („Spółka”) i jej spółek zależnych. Spółka dominująca Grupy Kapitałowej - NEUCA S.A. z siedzibą w Toruniu („Spółka”) została utworzona w dniu 12.12.1994r. na podstawie aktu notarialnego Rep. A nr 5395/1994. Spółka prowadzi działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych. 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 spółki dominującej jest wg PKD 46.46 sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych.

Podstawowym przedmiotem działalności znaczących spółek Grupy Kapitałowej jest sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 29.08.2011r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku, a w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej dodatkowo dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2010 r. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów zawiera również dane za okres 3 miesięcy od 1 kwietnia 2011 do 30 czerwca 2011r. oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy od 1 kwietnia 2010 do 30 czerwca 2010r.

Czas trwania Spółki 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		
				06 2011	12 2010	06 2010
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****	91%	90%	90%
Itero-Silfarm Sp. z o.o.	Katowice	Usługi przedstawicielskie	pełna	99%	99%	99%
Multi Sp. z o.o.	Kruszyn	Usługi przedstawicielskie	pełna	93%	99%	93%
Dolpharma Sp. z o.o.	Wrocław	Usługi przedstawicielskie	pełna	99%	98%	99%
Galenica Panax Sp. z o.o.	Swarzędz	Usługi przedstawicielskie	pełna	98%	98%	98%
Apofarm Sp. z o.o.	Kielce	Sprzedaż leków	pełna	97%	97%	97%
Optima Radix Vita Plus Tadanco S.A.	Janki	Usługi przedstawicielskie	pełna	98%	98%	98%
Itero Katowice S.A.	Mikołów	Usługi przedstawicielskie	pełna***	-	-	99%
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 Deko Sp. z o.o.	Poznań	Handel hurtowy i hurtowo-detaliczny artykułami konsumpcyjnymi	Brak działalności*	98%	98%	98%
Prosper S.A.	Warszawa	Sprzedaż leków	pełna	95%	94%	94%
Cefarm Częstochowa S.A.	Częstochowa	Sprzedaż leków	pełna	92%	91%	89%
Citodat S.A.	Wrocław	Sprzedaż leków	pełna	100%	100%	94%
PFM.PL S.A.	Warszawa	Działalność informatyczna	pełna	71%	70%	70%
Nekk Sp. z o.o.	Poznań	Agencja reklamowa	pełna	100%	100%	100%
Oktogon Investment ApS	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-księgowa	pełna	100%	100%	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 30.06.2011 wynosi 50,4%

***W II półroczu 2010 roku nastąpiło połączenie spółek zależnych od Emitenta – Itero-Silfarm Sp. z o.o. oraz Itero Katowice S.A.

****W wyniku umorzenia części akcji spółki Świat Zdrowia S.A. zmianie uległ udział % Grupy Kapitałowej Neuca w kapitale zakładowym spółki Świat Zdrowia S.A. Przed umorzeniem akcji Neuca S.A. posiadała 89,64% udziału w kapitale zakładowym Świata Zdrowia S.A., po zarejestrowaniu umorzenia udział w kapitale zakładowym wzrósł do 90,53%.

Na dzień 30.06.2011 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek, z wyjątkiem spółki Prosper S.A.. Na dzień 30.06.2011 Grupa posiada 95,3% udziału w kapitale Spółki Prosper S.A., co daje 98,5% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

W I półroczu 2011 roku w wyniku nabycia kolejnych akcji spółki Prosper S.A. nastąpiło zwiększenie procentowego udziału Grupy NEUCA w kapitale Prosper S.A. do poziomu 95,3%.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej:

Skład Zarządu Spółki na dzień 30.06.2011 roku: Piotr Sucharski, Robert Piątek, Grzegorz Dzik, Jacek Styka. W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu.

Z uwagi na upływ kadencji, w dniu 28.06.2011 roku wygasły mandaty następującym członkom Rady Nadzorczej: Maciej Wiśniewski, Leszek Dziawgo, Leokadia Danek, Dariusz Łyjak, Jerzy Kotkowski. W tym samym dniu powołana została nowa Rada Nadzorcza w składzie: Kazimierz Herba, Wiesława Herba, Tadeusz Wesołowski, Bożena Śliwa, Iwona Sierżputowska.

Sprzedaż poszczególnych spółek Grupy NEUCA w I półroczu 2011 w mln PLN

NEUCA S.A.	GALENICA PANAX	OPTIMA RADIX VPT	ITERO-SILFARM	PREGO	PRETIUM FARM	FARMADA TRANSPORT	TORFARM SP. Z O.O.	SYNOPTIS PHARMA	ACCREDIT	NEUCA LOGISTYKA	ŚWIAT ZDROWIA	PROSPER S.A.	CITODAT	CEFARM	POZOSTAŁE	Korekty	Razem
2 889,7	5,7	5,3	7,6	2,9	62,7	37,7	15,0	8,7	12,6	39,7	21,6	879,9	55,1	82,0	11,7	-848,7	3 289,2

Podstawa sporządzenia skróconego sprawozdania finansowego

Prezentowane Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej za I półrocze 2011 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. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

Zasady rachunkowości

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, za wyjątkiem instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej lub skorygowanej cenie nabycia. Na dzień przejścia na MSSF za cenę nabycia nieruchomości inwestycyjnych, gruntów i budynków oraz niektórych maszyn i urządzeń przyjęto ustaloną na ten dzień wartość godziwą.

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 2011 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 2010 roku.

Stosowane w Grupie zasady rachunkowości wg MSSF zostały szczegółowo omówione w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31.12.2010 roku opublikowanym w dniu 21.03.2011 roku.

Standardy i interpretacje obowiązujące na dzień 1 stycznia 2011 roku

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje (przyjęte przez Unię Europejską) są obowiązujące na dzień 1 stycznia 2011 roku:

- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”,
- Zmiany do MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych”,
- KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych”,
- Zmiany do KIMSF 14 „Przedpłaty związane z minimalnymi wymogami finansowania”,
- Ulepszenia w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej 2010r. – zbiór zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, zmiany mają zastosowanie w większości przypadków dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku i później.

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

Standardy oraz interpretacje opublikowane, ale jeszcze nie przyjęte

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania opublikowane zostały standardy, zmiany standardów i interpretacje, które mają zastosowanie dla sprawozdań za rok obrotowy, rozpoczynający się 1 lipca 2011 roku i później, z opcją wcześniejszego zastosowania i które nie zostały uwzględnione przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Niniejszy standard nie został zaakceptowany przez Unię Europejską,
- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnienia” mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Niniejsze zmiany nie zostały zaakceptowane przez Unię Europejską,
- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Niniejszy standard nie został zaakceptowany przez Unię Europejską,
- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Niniejsze zmiany nie zostały zaakceptowane przez Unię Europejską,
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i we wspólnych przedsięwzięciach” mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Niniejsze zmiany nie zostały zaakceptowane przez Unię Europejską,
- MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia” ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Niniejszy standard nie został zaakceptowany przez Unię Europejską,
- MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki” ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Niniejszy standard nie został zaakceptowany przez Unię Europejską,
- MSSF 13 „Wycena w wartości godziwej” ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Niniejszy standard nie został zaakceptowany przez Unię Europejską,
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub później. Niniejsze zmiany nie zostały zaakceptowane przez Unię Europejską,
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Niniejsze zmiany nie zostały zaakceptowane przez Unię Europejską.

Zarząd Grupy nie skorzystał z możliwości wcześniejszego zastosowania opisanych powyżej interpretacji oraz zmian w standardach. Nie oczekuje się, żeby zmiany miały znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe.

Korekty wcześniej prezentowanych sprawozdań finansowych

W celu lepszego odzwierciedlenia w sprawozdaniach finansowych sytuacji majątkowej i kapitałowej dokonano zmiany w prezentacji aktywów i rezerw na podatek odroczony, polegającej na prezentowaniu skompensowanych aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego.

Uzgodnienie zmian pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej prezentuje poniższa nota:

	30.06.2010	korekta prezentacyjna	30.06.2010 po korekcie
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31 487	(27 628)	3 859
PASYWA			
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27 628	(27 628)	-

W wyniku kompensaty aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, aktywa i pasywa ogółem na dzień 30 czerwca 2010 r. uległy zmniejszeniu o 27 628 tys. PLN.

2. SPRAWOZDAWCZOŚĆ WEDŁUG SEGMENTÓW ZA OKRES OD 01.01.2011 ROKU DO 30.06.2011 ROKU

Dla celów zarządczych Grupa podzielona jest na jednostki biznesowe w oparciu o oferowane produkty i usługi. Począwszy od 1 stycznia 2009 r. spółka wydzieliła segmenty sprawozdawcze, dla których zastosowała uregulowania MSSF 8. Kwoty wykazane za okres porównywalny zostały przekształcone zgodnie z wyżej wymienionym standardem. 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.

Grupa wyróżnia następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne:

- Hurt apteczny - podstawową działalnością segmentu jest sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych;
- Detal i reklama - podstawową działalnością segmentu jest prowadzenie programu wsparcia marketingowego dla niezależnych aptek, realizowanego przez Świat Zdrowia oraz działalność wydawnicza i reklamowa.
- Produkcja leków - podstawową działalnością segmentu jest wprowadzanie na rynek produktów farmaceutycznych pod własną marką.

Działalność niezaklasyfikowana do żadnego z segmentów sprawozdawczych obejmuje w szczególności działalność spółek zależnych inną niż wymienioną w w/w segmentach, nieistotną z punktu widzenia prezentacji wg MSSF 8, a dotyczącą między innymi sprzedaży odzieży sportowej, usług logistycznych, usług transportowych, usług wspomagania sprzedaży, a także działalność informatyczną oraz działalność inwestycyjną. Przedmiot prowadzonej działalności przez poszczególne spółki Grupy Kapitałowej wymieniony jest w załączniku prezentującym skład Grupy.

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Dane za okres od 01.01 do 30.06.2011

	Hurt apteczny	Produkcja leków	Detal i reklama	Pozostała działalność	Korekty	Ogółem
Przychody ze sprzedaży						
Przychody od klientów zewnętrznych	3 266 923	-	17 159	5 085	-	3 289 167
Przychody od innych segmentów	5 486	8 659	7 383	87 127	(108 655)	-
Przychody wewnątrz segmentu	736 302	-	1 069	2 747	(740 118)	-
Przychody ogółem	4 008 711	8 659	25 611	94 959	(848 773)	3 289 167
Zysk operacyjny	40 497	(1 191)	2 874	3 215	(3 875)	41 520
Przychody z tytułu odsetek	7 847	-	1	507	(4 387)	3 968
Inne przychody finansowe	15 328	-	-	3	(15 032)	299
Koszty z tytułu odsetek	18 291	343	87	168	(4 387)	14 502
Inne koszty finansowe	1 912	-	4	14	-	1 930
Podatek dochodowy	6 039	(238)	622	934	(977)	6 380
Zysk (strata) netto	37 430	(1 296)	2 162	2 609	(17 930)	22 975
Aktywa segmentu	2 679 846	9 812	21 856	79 765	(794 545)	1 996 734
Pasywa segmentu	2 679 846	9 812	21 856	79 765	(794 545)	1 996 734
Pozostałe informacje						
Zwiększenia aktywów trwałych	22 274	286	5	500	(1 101)	21 964
Amortyzacja	9 768	44	977	316	(424)	10 681

*Przychody ze sprzedaży zrealizowane przez segment Produkcja leków do innych segmentów (Hurt apteczny) wyniosły 8 659 tys. PLN, natomiast przychody zrealizowane przez segment Hurt apteczny na rynku aptecznym w poszczególnych kwartałach 2011 roku wyniosły: I kwartał – 2 893 tys. PLN, II kwartał – 2 576 tys. PLN

Dane za okres od 01.01 do 30.06.2010

	Hurt apteczny	Produkcja leków	Detal i reklama	Pozostała działalność	Korekty	Ogółem
Przychody ze sprzedaży						
Przychody od klientów zewnętrznych	3 074 931	33	13 365	3 842	-	3 092 171
Przychody od innych segmentów	5 994	1 460	6 665	73 756	(87 875)	-
Przychody wewnątrz segmentu	1 132 405	-	-	389	(1 132 794)	-
Przychody ogółem	4 213 330	1 493	20 030	77 987	(1 220 669)	3 092 171
Zysk operacyjny	27 140	(5 538)	1 388	6 387	5 550	34 927
Przychody z tytułu odsetek	5 955	-	-	424	(2 530)	3 849
Inne przychody finansowe	5 659	-	-	2	(4 943)	718
Koszty z tytułu odsetek	15 049	1	80	67	(2 530)	12 667
Inne koszty finansowe	3 419	1	17	2		3 439
Podatek dochodowy	4 336	(970)	331	1 442	583	5 722
Zysk (strata) netto	15 950	(4 570)	960	5 302	24	17 666
Aktywa segmentu	2 736 036	8 178	21 764	71 888	(851 312)	1 986 554
Pasywa segmentu	2 736 036	8 178	21 764	71 888	(851 312)	1 986 554
Pozostałe informacje						
Zwiększenia aktywów trwałych	10 682	159	341	606	(80)	11 708
Amortyzacja	9 843	241	1 208	110	(377)	11 025

*Przychody ze sprzedaży zrealizowane przez segment Produkcja leków do innych segmentów (Hurt apteczny) wyniosły 1 460 tys. PLN, natomiast przychody zrealizowane przez segment Hurt apteczny na rynku aptecznym w poszczególnych kwartałach 2010 roku wyniosły: I kwartał – 1 852 tys. PLN, II kwartał - 1 704 tys. PLN

3. NOTY OBJAŚNIAJĄCE ISTOTNE POZYCJE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01.01.2011 ROKU DO 30.06.2011 ROKU

3.1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	na dzień 30.06.2011	na dzień 31.12.2010	na dzień 30.06.2010
Grunty	22 311	22 367	21 325
Budynki i budowle	151 860	152 659	137 217
Maszyny i urządzenia	44 500	28 340	28 583
Środki transportu	15 289	15 240	13 349
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	7 608	6 447	7 802
Wartość bilansowa netto	241 568	225 053	208 276
Rzeczowe aktywa trwałe w toku wytwarzania	8 254	13 059	11 546
Zaliczki na środki trwałe	367	376	423
Rzeczowe aktywa trwałe ogółem	250 189	238 488	220 245
Zaklasyfikowanie rzeczowych aktywów trwałych jako przeznaczonych do sprzedaży	(10 538)	(10 538)	(10 485)
Rzeczowe aktywa trwałe	239 651	227 950	209 760

Na dzień 30 czerwca 2011 roku wartość bilansowa brutto wszystkich, w pełni zamortyzowanych rzeczowych aktywów trwałych wynosi w Grupie 37 541 tys. PLN (na dzień 30 czerwca 2010r. 30 396 tys. PLN).

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

- nabyciem środków trwałych o wartości 7 688 tys. PLN (w tym budynki i budowle o wartości 2 309 tys. PLN, maszyny i urządzenia o wartości 3 538 tys. PLN, pozostałe środki trwałe o wartości 1 618 tys. PLN)
- przyjęciem środków trwałych do używania na podstawie umów leasingu finansowego o wartości 14 320 tys. PLN (w tym maszyny i urządzenia o wartości 12 671 tys. PLN).

W okresie sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2011 roku odpisy amortyzacyjne od użytkowanych środków trwałych wyniosły 9 035 tys. PLN (w analogicznym okresie 2010 roku 9 099 tys. PLN).

3.2. WARTOŚĆ FIRMY

Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych

	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
ITERO - SILFARM SP. Z O.O.	44 830	44 830	44 830
GALENICA PANAX SP. Z O.O.	3 869	3 869	3 869
MULTI SP. Z O.O.	(627)	(627)	(627)
DOLPHARMA SP. Z O.O.	2 197	2 197	2 197
APOFARM SP. Z O.O.	(656)	(656)	(656)
REKLASYFIKACJA PRZYPISANIA DODATNIEJ WARTOŚCI FIRMY	21 516	21 516	1 971
RAZEM WARTOŚĆ FIRMY GRUPY KAPITAŁOWEJ SILFARM	71 129	71 129	51 584
OPTIMA RADIX VITA PLUS TADANCO S.A.	14 949	14 949	14 949
RAZEM WARTOŚĆ FIRMY OPTIMA RADIX VITA PLUS TADANCO	14 949	14 949	14 949
ITERO KATOWICE S.A.	21 232	21 232	21 232
PREGO S.A.	(1 722)	(1 722)	(1 722)
SYNOPTIS PHARMA SP. Z O.O.	35	35	35
REKLASYFIKACJA PRZYPISANIA DODATNIEJ WARTOŚCI FIRMY	(19 545)	(19 545)	-
RAZEM WARTOŚĆ FIRMY GRUPY ITERO KATOWICE	-	-	19 545

	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
PROMEDIC SP. Z O.O.	2 761	2 761	2 761
RAZEM WARTOŚĆ FIRMY PROMEDIC	2 761	2 761	2 761
PANACEUM SP. Z O.O.	1 971	1 971	1 971
REKLASYFIKACJA PRZYPISANIA DODATNIEJ WARTOŚCI FIRMY	(1 971)	(1 971)	(1 971)
RAZEM WARTOŚĆ FIRMY PANACEUM	-	-	-
PROSPER S.A.	(37 532)	(37 532)	(37 532)
CEFARM S.A.	3 147	3 147	3 147
CITODAT S.A.	3 166	3 166	3 166
PFM.PL S.A.	(60)	(60)	(60)
OKTOGON INVESTMENT ApS	43 303	43 303	43 303
KOREKTA WARTOŚCI WYCENY ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWEGO	(6 613)	(6 237)	(3 967)
RAZEM WARTOŚĆ FIRMY GRUPY KAPITAŁOWEJ PROSPER	5 411	5 787	8 057
ILC Sp. z o.o.	1 354	1 354	1 354
RAZEM WARTOŚĆ FIRMY ILC	1 354	1 354	1 354
Wartość firmy (netto)	95 604	95 980	98 250

W 2007 roku 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 2011 r. przedstawiony został w nocie nr 1: Informacje ogólne.

W maju 2011 roku spółka zależna od NEUCA S.A. zakupiła akcje Prosper S.A. uprawniające do 0,9% udziału w kapitale zakładowym Spółki. W wyniku transakcji rozpoznana została ujemna wartość firmy w wysokości 635 tys. PLN, która została rozliczona w I półroczu 2011 roku.

3.3. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	30.06.2011 wartość netto ogółem, w tym:	31.12.2010 wartość netto ogółem, w tym:	30.06.2010 wartość netto ogółem, w tym:
Znaki towarowe	5 400	5 400	5 400
Patenty i licencje	3 424	3 733	3 982
Oprogramowanie komputerowe	4 902	4 677	4 109
Pozostałe wartości niematerialne	3 013	3 020	3 033
Wartość bilansowa netto	16 739	16 830	16 524
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	269	464	-
Zaliczki na wartości niematerialne	-	132	1 350
Wartości niematerialne ogółem	17 008	17 426	17 874

W okresie sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2011 roku odpisy amortyzacyjne od użytkowanych wartości niematerialnych wyniosły 1 479 tys. PLN (w analogicznym okresie 2010 roku 1 808 tys. PLN).

3.4. NALEŻNOŚCI

Długoterminowe należności handlowe oraz pozostałe należności

	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Kaucja na wynajem lokalu	-	3	7
Udzielone pożyczki	9 425	10 761	13 677
Razem należności długoterminowe	9 425	10 764	13 684

Krótkoterminowe należności handlowe oraz pozostałe należności

	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Należności z tytułu dostaw i usług	818 715	754 084	765 268
- od jednostek powiązanych	588	379	171
- od pozostałych jednostek	818 127	753 705	765 097
Należności z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	30 819	28 654	30 663
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 397	1 798	471
Należności dochodzone na drodze sądowej	5 776	3 768	641
Należności z tytułu odkupionych wierzytelności	14 924	18 948	28 420
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych od pozostałych jednostek	50	-	-
Pozostałe należności od pozostałych jednostek	8 930	15 597	7 453
Należności z tytułu wadium	2 413	1 275	2 096
Udzielone pożyczki	25 994	21 133	22 528
- od jednostek powiązanych	2 628	1 595	1 564
- od pozostałych jednostek	23 366	19 538	20 964
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności brutto	909 018	845 257	857 540
Odpisy aktualizujące wartość należności	(45 640)	(45 876)	(52 089)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto	863 378	799 381	805 451

Należności handlowe w wysokości 243 620 tys. PLN stanowią zabezpieczenie zobowiązań z tytułu kredytów. Na dzień 31.12.2010 r. i 30.06.2010 r. wartość należności stanowiących zabezpieczenie zobowiązań z tytułu kredytów wyniosła odpowiednio 248 620 tys. PLN i 236 100 tys. PLN.

Odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych

	od 01.01 do 30.06.2011	od 01.01 do 31.12.2010	od 01.01 do 30.06.2010
Stan na początek okresu	45 876	49 556	49 556
Odpisy aktualizujące dokonane w okresie sprawozdawczym	2 146	11 844	7 047
Odpisy aktualizujące odwrócone w okresie sprawozdawczym	(2 197)	(13 270)	(2 706)
Odpisy aktualizujące wykorzystane w okresie sprawozdawczym	(213)	(2 513)	(2 038)
Inne zmiany	28	259	230
Stan na koniec okresu	45 640	45 876	52 089

3.5. ZAPASY

Struktura zapasów

	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Materiały	233	163	280
Towary	739 426	891 340	798 603
Zaliczki na dostawy	1 014	174	-
Zapasy ogółem, w tym	740 673	891 677	798 883

Zapasy obejmują głównie towary handlowe przeznaczone do odsprzedaży w wyniku normalnej działalności. Zapasy prezentowane na dzień 30.06.2011 roku są pełnowartościowe i zdatne do sprzedaży, spółka na bieżąco ocenia ich stan, a w przypadkach uzasadnionych dokonuje stosownych odpisów aktualizujących. Na dzień 30.06.2011 roku zapasy o wartości 476 121 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie kredytów. Analogiczna wartość na dzień 31.12.2010 i 30.06.2010 roku wyniosła odpowiednio 387 871 tys. PLN i 387 550 tys. PLN.

3.6. POZOSTAŁE AKTYWA

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Na dzień 30 czerwca 2011 roku pozostałe aktywa wynoszą 1 744 tys PLN i obejmują w całości koszty rozliczane w czasie.

3.7. KAPITAŁ AKCYJNY

W dniu 30 czerwca 2006 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 135.100,00 zł w drodze emisji nie więcej niż 135.100 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 1,00 zł każda („Uchwała w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego z wyłączeniem w całości praw poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany statutu Spółki”). Na tym samym Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Spółki podjęto uchwałę nr 19 w sprawie emisji 85.002 warrantów subskrypcyjnych serii A oraz 50.098 warrantów serii B („Uchwała w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych Spółki z wyłączeniem w całości praw poboru dotychczasowych akcjonariuszy”). Emisja Akcji serii G została skierowana do uczestników programu motywacyjnego wprowadzonego uchwałą nr 17 na tym samym Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Spółki („Uchwała w sprawie przyjęcia założeń Programu Motywacyjnego w Spółce”). Listę osób uprawnionych do objęcia warrantów subskrypcyjnych określiła Rada Nadzorcza Spółki. Cena emisyjna akcji serii G została ustalona:

- w przypadku objęcia Akcji przez uprawnionych posiadaczy Warrantów A jako średnia arytmetyczna kursów zamknięcia akcji Spółki ze wszystkich sesji Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie w okresie od 1 kwietnia 2006 r. do 29 czerwca 2006 r. pomniejszonej o dyskonto 10%,
- w przypadku objęcia Akcji przez uprawnionych posiadaczy Warrantów B jako średnia arytmetyczna kursów zamknięcia akcji Spółki ze wszystkich sesji Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie z ostatniego kwartału roku 2006, jednakże nie niższa niż określona dla posiadaczy Warrantów A.

Zgodnie z Uchwałą w sprawie emisji warrantów, każdy warrant subskrypcyjny serii A i serii B upoważnia jego posiadacza do objęcia akcji serii G w terminie do dnia 31 grudnia 2011 roku. W dniach 2 lutego 2011 roku (seria B), 4 kwietnia 2011 roku (seria B) oraz 10 czerwca 2011 roku (seria A) posiadacze warrantów subskrypcyjnych złożyli oświadczenia o objęciu akcji serii G.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku, w wyniku realizacji programu motywacyjnego nastąpiło zwiększenie liczby akcji o 11 255, a wartość przeprowadzonych subskrypcji wyniosła 660 060,10 PLN.

W dniu 17 marca 2011 r. Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego w Toruniu z dnia 14 marca 2011 r. o zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 2.500 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło na podstawie uchwały WZA o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego z dnia 30.06.2006 r., z dniem 9 lutego 2011 r., w wyniku objęcia 2.500 akcji nowej emisji serii G Spółki przez krajową osobę fizyczną.

W dniu 17 maja 2011 r. Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego w Toruniu z dnia 12 maja 2011 r. o zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 2.000 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło na podstawie uchwały WZA o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego z dnia 30.06.2006 r., z dniem 4 kwietnia 2011 r., w wyniku objęcia 2.000 akcji nowej emisji serii G Spółki przez krajową osobę fizyczną.

W dniu 2 sierpnia 2011 r. Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego w Toruniu z dnia 28 lipca 2011 r. o zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 6.755 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło na podstawie uchwały WZA o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego z dnia 30.06.2006 r., z dniem 10 czerwca 2011 r., w wyniku objęcia 6.755 akcji nowej emisji serii G Spółki przez krajową osobę fizyczną.

Po podwyższeniu, kapitał zakładowy NEUCA wynosi 4.440.677 zł i dzieli się na 4.440.677 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Podwyższony kapitał został w całości opłacony. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 4.440.677.

W związku z emisją Zarząd KDPW przyjął do depozytu papierów wartościowych 11 255 akcji zwykłych na okaziciela. Do dnia publikacji sprawozdania finansowego 11.255 akcji serii G nie zostały zarejestrowane w Krajowym Depozycie.

3.8. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Długoterminowe zobowiązania finansowe

	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Kredyty	28 792	81 096	83 400
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	73 138	67 179	55 484
Zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	10 351	10 728	12 998
Razem długoterminowe zobowiązania finansowe	112 281	159 003	151 882

Krótkoterminowe zobowiązania finansowe

	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Kredyty	321 451	249 019	262 605
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	11 888	8 278	7 539
Zobowiązania z tytułu dywidendy	10 214	-	8 832
Inne zobowiązania finansowe	28	-	-
Razem zobowiązania finansowe	343 581	257 297	278 976

3.9. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 229 135	1 368 970	1 273 734
- od pozostałych jednostek	1 229 135	1 368 970	1 273 734
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	9 892	9 799	10 404
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	26 022	19 626	24 888
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	398	2 271	264
Zobowiązania z tytułu zakupu akcji	3 337	3 287	3 353
Inne	619	546	2 564
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania ogółem	1 269 403	1 404 499	1 315 207

3.10. PODATEK DOCHODOWY

	Za okres 01.01 - 30.06.2011	Za okres 01.01 - 30.06.2010
Bieżący podatek dochodowy od osób prawnych	4 723	5 585
Podatek odroczoney	1 657	137
Razem	6 380	5 722

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

Przy rozliczeniu nabycia w maju 2011 r. akcji Prosper S.A. spółka dominująca rozpoznała ujemną wartość firmy w wysokości 635 tys. PLN. Ujemna wartość firmy ujęta została w pozycji „Pozostałe przychody operacyjne”.

5. ZMIANY WARTOŚCI SZACUNKOWYCH

Wpływ na wynik finansowy I półrocza 2011 miały istotne zmiany następujących wartości szacunkowych:

- wzrost odpisów aktualizujących należności w wysokości 2 146 tys. PLN (w analogicznym okresie 2010 roku 7 047 tys. PLN)
- wzrost aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 8 885 tys. PLN (w analogicznym okresie 2010 roku 8 019 tys. PLN)
- wzrost rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 10 542 tys. PLN (w analogicznym okresie 2010 roku 8 156 tys. PLN)

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

W wyniku umorzenia części akcji spółki Świat Zdrowia S.A. zmianie uległ udział % Grupy Kapitałowej Neuca w kapitale zakładowym spółki Świat Zdrowia S.A. Przed umorzeniem akcji Neuca S.A. posiadała 89,64% udziału w kapitale zakładowym Świata Zdrowia S.A., po zarejestrowaniu umorzenia udział w kapitale zakładowym wzrósł do 90,53%.

W I półroczu 2011 roku w wyniku nabycia kolejnych akcji spółki Prosper S.A. nastąpiło zwiększenie procentowego udziału Grupy NEUCA w kapitale Prosper S.A. do poziomu 95,36%.

7. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W I półroczu 2011 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 jednostkę dominującą lub jednostkę od niej zależną.

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

Program motywacyjny

Uchwałą nr 25 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy NEUCA S.A. z dnia 27 maja 2009 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję o wprowadzeniu dla Członków Zarządu spółki Programu Motywacyjnego.

Programem motywacyjnym zostały objęte lata obrotowe 2009, 2010 i 2011.

Osobom uprawnionym zostanie zaoferowanych łącznie 81.000 warrantów subskrypcyjnych serii E – 27.000 warrantów subskrypcyjnych za każdy rok obrotowy. Szczegółowy opis założeń i wyceny programu motywacyjnego zawarty został w Sprawozdaniu Finansowym za rok 2009 opublikowanym w dniu 30.04.2010r. oraz Sprawozdaniu Finansowym za rok 2010 opublikowanym w dniu 21.03.2011r..

Oszacowana na podstawie przyjętych założeń wartość warrantów wynosi 1 338 tys. zł, w tym 570 tys. zł zostało zaliczone do kosztów 2009 roku, 322 tys. PLN zaliczone do kosztów 2010 roku, natomiast 223 tys. zł zostało zaliczone do kosztów I półrocza 2011 roku. Przy zachowaniu wszystkich istotnych parametrów programu, koszty programu powinny wynieść 223 tys. PLN w 2011r.

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 01.01 do 30.06.2011 roku wyniosła 2 004 tys. PLN

Łączna wartość wynagrodzeń i nagród wypłaconych lub należnych dla osób zarządzających i nadzorujących z tytułu pełnienia funkcji w Grupie w okresie od 01.01 do 30.06.2010 roku wyniosła 1 798 tys. PLN

8. INFORMACJA O DYWIDENDACH

Na podstawie Uchwały nr 7 WZA NEUCA S.A. z dnia 28 czerwca 2011 roku w sprawie podziału zysku wypracowanego przez Spółkę w 2010 roku, część zysku w wysokości 10.213.557,10 PLN została przeznaczona na wypłatę dywidendy.

Zasady wypłaty dywidendy:

- wartość dywidendy na jedną akcję - kwota 2,30 PLN
- liczba akcji objętych dywidendą – 4.440.677 akcji
- dzień dywidendy - 28 września 2011 r.
- termin wypłaty dywidendy - dzień 18 października 2011 r.

9. 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.

10. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 22 lipca 2011 r. jednostka dominująca otrzymała od Pana Kazimierza Michała Herby ("Akcjonariusz") informację o zmniejszeniu jego udziału w ogólnej liczbie głosów w jednostce dominującej. Akcjonariusz poinformował, iż wskutek darowizny zbył 333.333 akcji jednostki dominującej. Transakcja została dokonana poza rynkiem regulowanym. Przeniesienie akcji na rzecz nabywcy oraz, w efekcie, zmniejszenie posiadanego przez Akcjonariusza udziału w ogólnej liczbie głosów w jednostce dominującej nastąpiło z dniem 21 lipca 2011 r. Nabywcą wskazanych powyżej 333.333 akcji jednostki dominującej będących przedmiotem darowizny jest spółka w 100% zależna od Akcjonariusza.

W dniu 22 lipca 2011 r. jednostka dominująca otrzymała od Pani Wiesławy Teresy Herby ("Akcjonariusz") informację o zmniejszeniu jej udziału w ogólnej liczbie głosów w jednostce dominującej. Akcjonariusz poinformował, iż wskutek darowizny zbył 333.333 akcji jednostki dominującej. Transakcja została dokonana poza rynkiem regulowanym. Przeniesienie akcji na rzecz nabywcy oraz, w efekcie, zmniejszenie posiadanego przez Akcjonariusza udziału w ogólnej liczbie głosów w jednostce dominującej nastąpiło z dniem 21 lipca 2011 r.

W dniu 22 lipca 2011 r. jednostka dominująca otrzymała od członka Rady Nadzorczej informację o zbyciu przez niego na podstawie umowy darowizny 333.333 akcji jednostki dominującej. Cena akcji wynosiła 0 zł, transakcja została dokonana poza rynkiem regulowanym, na podstawie umowy zawartej w Toruniu. Przeniesienie akcji na rzecz nabywcy nastąpiło z dniem 21 lipca 2011 r. Podmiot, na rzecz którego Członek Rady Nadzorczej jednostki dominującej zbył wskazane akcje jednostki dominującej jest spółką w 100% zależną od osoby bliskiej tego Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 22 lipca 2011 r. jednostka dominująca otrzymała od ABRASCO Limited z siedzibą w Nikozji, w Republice Cypru ("Akcjonariusz") informację o przekroczeniu 15% ogólnej liczby głosów w jednostce dominującej. Akcjonariusz poinformował, iż przekroczenie ww. liczby głosów w jednostce dominującej wynika z dokonania darowizny 333.333 akcji jednostki dominującej na rzecz Akcjonariusza. Transakcja została dokonana poza rynkiem regulowanym. Przeniesienie akcji na rzecz Akcjonariusza oraz, w efekcie, przekroczenie przez Akcjonariusza 15% ogólnej liczby głosów w jednostce dominującej nastąpiło z dniem 21 lipca 2011 r. Po rozliczeniu transakcji Akcjonariusz posiada bezpośrednio 666.666 akcji jednostki dominującej, stanowiących 15,04% udziału w kapitale zakładowym jednostki dominującej, oraz reprezentujących 666.666 głosów na walnym zgromadzeniu jednostki dominującej, co stanowi 15,04% ogólnej liczby głosów w jednostce dominującej.

W dniu 22 lipca 2011 r. jednostka dominująca otrzymała od Pana Kazimierza Michała Herby ("Akcjonariusz") informację o zmniejszeniu jego udziału w ogólnej liczbie głosów w jednostce dominującej. Akcjonariusz poinformował, iż wskutek darowizny całych przypadających mu udziałów wynoszących po 1/2 części w 333.333 akcjach jednostki dominującej wchodzących w skład wspólności majątkowej małżeńskiej na rzecz swojej

małżonki zbył 333.333 akcji jednostki dominującej. Transakcja została dokonana poza rynkiem regulowanym. Przeniesienie akcji na rzecz nabywcy oraz, w efekcie, zmniejszenie posiadanego przez Akcjonariusza udziału w ogólnej liczbie głosów w jednostce dominującej nastąpiło z dniem 21 lipca 2011 r.

W dniu 22 lipca 2011 r. jednostka dominująca otrzymała od Pani Wiesławy Teresy Herby ("Akcjonariusz") informację o zwiększeniu jej udziału w ogólnej liczbie głosów w jednostce dominującej. Akcjonariusz poinformował, iż wskutek darowizny na jego rzecz całych przypadających dotychczas jego małżonkowi udziałów wynoszących po 1/2 części w 333.333 akcjach jednostki dominującej wchodzących w skład wspólności majątkowej małżeńskiej nabył 333.333 akcji jednostki dominującej. Transakcja została dokonana poza rynkiem regulowanym. Przeniesienie akcji na rzecz nabywcy oraz, w efekcie, zwiększenie posiadanego przez Akcjonariusza udziału w ogólnej liczbie głosów w jednostce dominującej nastąpiło z dniem 21 lipca 2011 r.

Aktualny stan posiadania akcji przez osoby nadzorujące po przeprowadzeniu opisanych wyżej transakcji zawarty jest w notcie nr 13.

W dniu 2 sierpnia 2011 r. jednostka dominująca otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, o rejestracji w dniu 28 lipca 2011 r. zmiany wysokości kapitału zakładowego jednostki dominującej.

Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło w wyniku rejestracji 6.755 akcji serii G o wartości nominalnej 1 zł każda, objętych w czerwcu 2011 r. przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii A, na podstawie założeń Programu Motywacyjnego("Program") zatwierdzonych uchwałą WZA Spółki z dnia 30.06.2006 roku z późniejszymi zmianami.

Objęte akcje stanowią część akcji, które mogą zostać objęte za warranty subskrypcyjne serii "A" wydane przez jednostkę dominującą w ramach Programu. Termin wykonania prawa do objęcia akcji przez wszystkie osoby uprawnione upływa w dniu 31 grudnia 2011 r. Szczegółowe warunki Programu opisane zostały w raporcie bieżącym 31/2006.

Po rejestracji, kapitał zakładowy jednostki dominującej wynosi 4.440.677 zł i dzieli się na 4.440.677 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 4.440.677.

11. GWARANCJE I PORĘCZENIA OTRZYMANE I UDZIELONE

	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Gwarancje udzielone			
PLN	30 652	31 241	31 086
EUR	671	707	1 063
od jednostek powiązanych, z tytułu: udzielonych gwarancji w PLN**	24 566	24 566	24 566
od pozostałych jednostek, z tytułu: udzielonych gwarancji w PLN	6 086	6 675	6 520
udzielonych gwarancji w EUR	671	707	1 063
Gwarancje/poręczenia udzielone			
PLN	36 043	55 920	97 900
wobec jednostek powiązanych, z tytułu: udzielonych poręczeń w PLN*	36 043	55 920	97 900

*Jednostka dominująca udzieliła poręczenia kredytu w wysokości przekraczającej 10% kapitałów własnych emitenta spółce Prosper S.A. w wysokości 30 000 tys. PLN.

**Spółka zależna od emitenta wystawiła gwarancję stanowiącą zabezpieczenie umowy leasingu operacyjnego przekraczającą 10 % kapitałów własnych emitenta, w wysokości 24 566 tys. PLN

Udzielone poręczenia dotyczą kredytów zaciągniętych przez podmioty zależne od emitenta.

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

12. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZES PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY

Nazwa podmiotu posiadającego pow. 5% głosów na WZA	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział głosów na WZA
Kazimierz Herba*	1 347 492	30,3%	1 347 492	30,3%
FPT Foundation	470 000	10,6%	470 000	10,6%
Wiesława Teresa Herba	688 175	15,5%	688 175	15,5%

*z podmiotami zależnymi

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

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

Na dzień 29.08.2011 r. według wiedzy NEUCA S.A. niżej wymienieni Członkowie Zarządu posiadali następujące ilości akcji NEUCA S.A.

Imię i Nazwisko	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna w PLN
Piotr Sucharski	5 125	5 125

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

Na dzień 29.08.2011 r. według wiedzy NEUCA S.A. niżej wymienieni Członkowie Rady Nadzorczej posiadali następujące ilości akcji NEUCA S.A.

Imię i Nazwisko	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna w PLN
Herba Kazimierz*	1 347 492	1 347 492
Herba Wiesława	688 175	688 175
Tadeusz Wesołowski	146	146

*z podmiotami zależnymi

14. POSTĘPOWANIE TOCZĄCE SIĘ PRZES 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 Emitenta.