

Relacje z Mediami

Beata Korzeniewska

0*56 669 40 38

Relacje Inwestorskie

Piotr Sucharski

0*56 669 41 00

27 sierpnia 2015 r.

GRUPA KAPITAŁOWA NEUCA
RAPORT ZA I PÓŁROCZE 2015 R.

SPIS TREŚCI

Wybrane dane finansowe za I półrocze 2015 roku	3
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	5
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody	8
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	10
1. INFORMACJE OGÓLNE	12
Informacje o jednostce dominującej, grupie kapitałowej oraz skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	12
Podstawa sporządzenia skróconego sprawozdania finansowego	14
Założenie kontynuacji działalności	14
Zasady rachunkowości	14
Uwzględnienie standardów, zmian w standardach rachunkowości oraz interpretacji obowiązujących na dzień 1 stycznia 2015 roku	14
2. SPRAWOZDAWCZOŚĆ WEDŁUG SEGMENTÓW ZA OKRES OD 01.01.2015 ROKU DO 30.06.2015 ROKU 16	
3. NOTY OBJAŚNIAJĄCE ISTOTNE POZYCJE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01.01.2015 ROKU DO 30.06.2015 ROKU	19
3.1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	19
3.2. WARTOŚĆ FIRMY	20
3.3. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	20
3.4. INNE AKTYWA FINANSOWE ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	21
3.5. NALEŻNOŚCI I POŻYCZKI	21
3.6. ZAPASY	22
3.7. POZOSTAŁE AKTYWA	23
3.8. AKTYWA TRWAŁE ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	23
3.9. KAPITAŁ AKCYJNY	23
3.10. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	23
3.11. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA OPERACYJNE	24
3.12. PODATEK DOCHODOWY	25
4. CHARAKTER I KWOTY POZYCJI DOTYCZĄCYCH AKTYWÓW, ZOBOWIĄZAŃ, KAPITAŁÓW WŁASNYCH, ZYSKU NETTO LUB RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH CHARAKTER, WIELKOŚĆ LUB ZAKRES	25
5. SKUTKI ZMIAN STRUKTURY GRUPY W OKRESIE ŚRÓDROCZNYM, W TYM POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻ JEDNOSTEK ZALEŻNYCH I INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, RESTRUKTURYZACJA ORAZ ZANIECHANIE DZIAŁALNOŚCI	25
6. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	28
7. INFORMACJA O DYWIDENDACH	31
8. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI W ODNIESIENIU DO ŚRÓDROCZNEJ DZIAŁALNOŚCI GRUPY	32
9. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	32
10. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE LUB AKTYWA WARUNKOWE ORAZ GWARANCJE I PORĘCZENIA OTRZYMANE I UDZIELONE	32
11. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY	32
12. STAN POSIADANIA AKCJI I PRAW DO AKCJI PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE W OKRESIE OD OSTATNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO	33
13. POSTĘPOWANIE TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	33

Wybrane dane finansowe za I półrocze 2015 roku

Kluczowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej	w tys. PLN				w tys. EUR	
	Nie badane 30.06.2015	31.12.2014	Nie badane 30.06.2014	Nie badane 30.06.2015	31.12.2014	Nie badane 30.06.2014
Aktywa trwałe	533 027	520 885	479 597	127 081	122 207	115 263
Aktywa obrotowe	1 903 925	2 048 689	1 856 828	453 921	480 653	446 256
Aktywa razem	2 436 952	2 569 574	2 336 425	581 002	602 861	561 519
Kapitał własny	487 645	467 421	430 914	116 261	109 664	103 563
Kapitał podstawowy	4 580	4 554	4 547	1 092	1 068	1 093
Zobowiązania długoterminowe	147 019	170 096	151 337	35 052	39 907	36 371
Zobowiązania krótkoterminowe	1 802 288	1 932 057	1 754 174	429 689	453 290	421 585
Pasywa razem	2 436 952	2 569 574	2 336 425	581 002	602 861	561 519

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 30.06.2015	za okres od 01.01 do 30.06.2014	za okres od 01.01 do 30.06.2015	za okres od 01.01 do 30.06.2014
Przychody ze sprzedaży	3 582 954	3 052 070	866 683	730 440
Zysk brutto ze sprzedaży	337 872	277 403	81 728	66 390
Zysk na działalności operacyjnej	64 661	41 892	15 641	10 026
Zysk przed opodatkowaniem	63 788	41 512	15 430	9 935
Zysk netto	53 578	47 123	12 960	11 278
Zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	53 636	47 145	12 974	11 283

Kluczowe pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych	Nie badane w tys. PLN		Nie badane w tys. EUR	
	za okres od 01.01 do 30.06.2015	za okres od 01.01 do 30.06.2014	za okres od 01.01 do 30.06.2015	za okres od 01.01 do 30.06.2014
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	50 214	71 638	12 146	17 145
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(794)	(186 842)	(192)	(44 716)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(34 107)	153 361	(8 250)	36 703
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	15 313	38 157	3 704	9 132
Środki pieniężne na początek okresu	32 098	4 521	7 764	1 082
Środki pieniężne na koniec okresu	47 411	42 678	11 468	10 214

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

	01.01 - 30.06.2015	01.01 - 31.12.2014	01.01 - 30.06.2014
Średnia w okresie sprawozdawczym*	4,1341	4,1893	4,1784
Kurs na ostatni dzień okresu sprawozdawczego	4,1944	4,2623	4,1609
Najwyższy kurs w okresie sprawozdawczym	4,3335	4,3138	4,2375
Najniższy kurs w okresie sprawozdawczym	3,9822	4,0998	4,0998

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

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA NEUCA

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 ROKU
DO 30 CZERWCA 2015 ROKU**

Toruń, 2015.08.27

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Nie badane 30.06.15	31.12.14	Nie badane 30.06.14
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	3.1	287 080	275 505	264 891
Wartość firmy	3.2	142 796	134 134	119 471
Wartości niematerialne	3.3	24 988	25 830	22 389
Nieruchomości inwestycyjne		18 644	19 409	8 020
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		236	235	228
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-	105
Należności handlowe oraz pozostałe należności	3.5	3 965	4 534	14 279
Udzielone pożyczki	3.5	12 483	14 724	15 974
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		42 835	46 514	34 240
Aktywa trwałe razem		533 027	520 885	479 597
Aktywa obrotowe				
Zapasy	3.6	881 428	1 048 179	913 832
Należności handlowe oraz pozostałe należności	3.5	936 455	925 268	859 405
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		10 312	6 051	2 012
Udzielone pożyczki	3.5	22 565	32 970	34 976
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		47 411	32 098	42 678
Pozostałe aktywa	3.7	5 754	4 123	3 925
Aktywa obrotowe razem		1 903 925	2 048 689	1 856 828
Aktywa razem		2 436 952	2 569 574	2 336 425

	Nota	Nie badane 30.06.15	31.12.14	Nie badane 30.06.14
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	3.9	4 580	4 554	4 547
Akcje własne		(37 067)	(17 387)	(9 768)
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		142 071	139 634	139 225
Pozostały kapitał zapasowy		196 850	161 443	161 689
Kapitał z aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych		(3 145)	(4 465)	(2 455)
Pozostałe kapitały		8 931	7 425	7 101
Zyski zatrzymane, w tym:		165 832	166 788	124 086
- zysk z lat ubiegłych		112 196	73 718	76 941
- zysk akcjonariuszy jednostki dominującej roku bieżącego		53 636	93 070	47 145
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		478 052	457 992	424 425
Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym		9 593	9 429	6 489
Kapitał własny razem		487 645	467 421	430 914
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty i pożyczki	3.10	95 610	117 181	97 026
Inne zobowiązania finansowe	3.10	44 984	44 232	47 808
Zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych IRS	3.4	3 913	5 560	3 097
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		570	570	548
Rezerwy na pozostałe zobowiązania		-	226	226
Pozostałe zobowiązania		1 942	2 327	2 632
Zobowiązania długoterminowe razem		147 019	170 096	151 337
Zobowiązania krótkoterminowe				
Kredyty i pożyczki	3.10	82 101	43 143	157 759
Inne zobowiązania finansowe	3.10	8 440	11 043	13 775
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	3.11	1 702 973	1 866 131	1 568 865
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		2 643	2 453	1 990
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		3 655	3 822	8 737
Rezerwy na pozostałe zobowiązania		328	3 466	367
Pozostałe zobowiązania		2 148	1 999	2 681
Zobowiązania krótkoterminowe razem		1 802 288	1 932 057	1 754 174
Zobowiązania razem		1 949 307	2 102 153	1 905 511
Pasywa razem		2 436 952	2 569 574	2 336 425

Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody

	Nota	Nie badane I kwartał 2015 od 01.01.2015 do 31.03.2015	Nie badane II kwartał 2015 od 01.04.2015 do 30.06.2015	Nie badane 2 kwartały narastająco od 01.01.2015 do 30.06.2015	Nie badane I kwartał 2014 od 01.01.2014 do 31.03.2014	Nie badane II kwartał 2014 od 01.04.2014 do 30.06.2014	Nie badane 2 kwartały narastająco od 01.01.2014 do 30.06.2014
Przychody ze sprzedaży		1 884 876	1 698 078	3 582 954	1 496 596	1 555 474	3 052 070
Koszt własny sprzedaży		1 711 836	1 533 246	3 245 082	1 357 347	1 417 320	2 774 667
Zysk brutto ze sprzedaży		173 040	164 832	337 872	139 249	138 154	277 403
Koszty sprzedaży		87 455	90 776	178 231	69 761	80 206	149 967
Koszty ogólnego zarządu		44 388	42 414	86 802	34 988	41 540	76 528
Pozostałe przychody operacyjne		2 104	8 225	10 329	1 410	4 333	5 743
Pozostałe koszty operacyjne		4 486	14 021	18 507	7 833	6 926	14 759
Zysk z działalności operacyjnej		38 815	25 846	64 661	28 077	13 815	41 892
Przychody finansowe		3 256	3 018	6 274	3 451	3 844	7 295
Koszty finansowe		3 743	3 404	7 147	3 585	4 090	7 675
Zysk przed opodatkowaniem		38 328	25 460	63 788	27 943	13 569	41 512
Podatek dochodowy	3.12	6 226	3 984	10 210	(8 377)	2 766	(5 611)
Zysk netto		32 102	21 476	53 578	36 320	10 803	47 123
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku:							
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych		38	1 591	1 629	(324)	(2 292)	(2 616)
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów		(7)	(302)	(309)	62	435	497
Inne całkowite dochody netto		31	1 289	1 320	(262)	(1 857)	(2 119)
Całkowite dochody ogółem		32 133	22 765	54 898	36 058	8 946	45 004
Całkowite dochody ogółem przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej		32 107	22 849	54 956	36 058	8 968	45 026
Całkowite dochody ogółem przypisane akcjonariuszom niekontrolującym		26	(84)	(58)	-	(22)	(22)
Zysk przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		32 076	21 560	53 636	36 320	10 825	47 145
Zysk/strata przypadający akcjonariuszom niekontrolującym		26	(84)	(58)	-	(22)	(22)
Zysk na 1 akcję							
Podstawowy *		7,08	4,78	11,86	7,99	2,39	10,40
Rozwodniony *		6,08	4,12	10,20	7,18	2,15	9,35
Średnia ważona liczba akcji zwykłych **		4 531 206	4 510 744	4 520 918	4 545 610	4 527 254	4 533 938
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych **		5 276 351	5 236 421	5 256 275	5 056 316	5 037 204	5 043 888

* dane w PLN

** Średnioważona liczba akcji została obliczona jako średnia arytmetyczna liczby akcji w danym okresie. Do obliczenia średnioważonej liczby akcji nie ujęto akcji własnych skupionych w celu umorzenia.

Średnioważona rozwodniona liczba akcji uwzględnia dodatkowo liczbę wyemitowanych warrantów subskrypcyjnych zamiennych na akcje serii L i serii Ł emitowanych w ramach programów opcji menadżerskich oraz serii J emitowanych w celu zapewnienia dotychczasowym akcjonariuszom większościowym jednostki dominującej możliwości zwiększenia udziału w kapitale zakładowym jednostki dominującej.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nie badane za okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	Nie badane za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem za rok obrotowy	63 788	41 512
Amortyzacja	14 469	12 937
Odsetki i dywidendy netto	4 229	2 918
Odpisy aktualizujące aktywa niefinansowe	(3 178)	-
Zysk/strata ze sprzedaży, zbycia, likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	(218)	404
Zysk z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych wg wartości godziwej	(18)	(8)
Wycena programu motywacyjnego	2 255	439
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	1 704	74
Przepływy z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym	83 031	58 276
Zmiany w kapitale obrotowym:		
Zmiana stanu zapasów	166 751	9 624
Zmiana stanu należności	(14 395)	(11 242)
Zmiana stanu zobowiązań	(164 677)	24 551
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(7 698)	1 368
Inne korekty	27	3
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	63 039	82 580
Zapłacony podatek dochodowy	(12 825)	(10 942)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	50 214	71 638
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(13 783)	(13 343)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 673	323
Wydatki na nabycie udziałów w jednostkach zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)	(4 916)	(184 869)
Wpływy ze sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych	-	(33)
Pożyczki udzielone	(1 608)	(4 239)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	15 540	13 328
Otrzymane odsetki	2 300	1 991
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(794)	(186 842)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	791	860
Nabycie akcji własnych	(19 680)	(9 768)
Otrzymane dotacje	270	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	47 500
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	38 718	153 842
Spłaty kredytów i pożyczek	(21 671)	(2 304)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(7 299)	(7 336)
Odsetki zapłacone	(6 050)	(12 208)
Dywidendy wypłacone	(19 186)	(17 225)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(34 107)	153 361
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	15 313	38 157
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	32 098	4 521
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	47 411	42 678

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

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

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał z aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	Razem
Saldo na dzień 01.01.2014	4 513	-	136 949	155 036	1	(336)	7 127	102 463	4 903	410 656
Zysk za okres 01.01. do 30.06.2014	-	-	-	-	-	-	-	47 145	(22)	47 123
Inne całkowite dochody - zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	-	-	(2 119)	-	-	-	(2 119)
Inne całkowite dochody - różnice kursowe z wyceny	-	-	-	-	(1)	-	-	-	-	(1)
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(17 225)	-	(17 225)
Podział wyniku finansowego	-	-	-	6 653	-	-	-	(6 603)	-	50
Wyemitowane akcje	34	-	2 276	-	-	-	(465)	-	-	1 845
Wyemitowane opcje na akcje	-	-	-	-	-	-	439	-	-	439
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	-	(1 694)	1 608	(86)
Skup akcji własnych	-	(9 768)	-	-	-	-	-	-	-	(9 768)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	34	(9 768)	2 276	6 653	-	-	(26)	(25 522)	1 608	(24 745)
Saldo na dzień 30.06.2014	4 547	(9 768)	139 225	161 689	-	(2 455)	7 101	124 086	6 489	430 914

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał z aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	Razem
Saldo na dzień 01.01.2014	4 513	-	136 949	155 036	1	(336)	7 127	102 463	4 903	410 656
Zysk za okres 01.01. do 31.12.2014	-	-	-	-	-	-	-	93 070	287	93 357
Inne całkowite dochody - zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	-	-	(4 128)	-	-	-	(4 128)
Inne całkowite dochody - różnice kursowe z wyceny	-	-	-	-	(1)	-	-	-	-	(1)
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(17 225)	-	(17 225)
Podział wyniku finansowego	-	-	-	6 407	-	-	-	(6 357)	-	50
Wyemitowane akcje	41	-	2 685	-	-	-	(580)	-	-	2 146
Wyemitowane opcje na akcje	-	-	-	-	-	-	878	-	-	878
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	-	(5 163)	4 239	(924)
Skup akcji własnych	-	(17 387)	-	-	-	-	-	-	-	(17 387)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	41	(17 387)	2 685	6 407	-	-	298	(28 745)	4 239	(32 462)
Saldo na dzień 31.12.2014	4 554	(17 387)	139 634	161 443	-	(4 465)	7 425	166 788	9 429	467 421

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2015 ROKU - NIE BADANE

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	Razem
Saldo na dzień 01.01.2015	4 554	(17 387)	139 634	161 443	(4 465)	7 425	166 788	9 429	467 421
Zysk za okres 01.01. do 30.06.2015	-	-	-	-	-	-	53 636	(58)	53 578
Inne całkowite dochody - zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	-	1 320	-	-	-	1 320
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(19 186)	-	(19 186)
Podział wyniku finansowego	-	-	-	35 407	-	-	(35 407)	-	-
Wyemitowane akcje	26	-	2 437	-	-	(748)	-	-	1 715
Wyemitowane opcje na akcje	-	-	-	-	-	2 254	-	-	2 254
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	1	222	223
Skup akcji własnych	-	(19 680)	-	-	-	-	-	-	(19 680)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	26	(19 680)	2 437	35 407	-	1 506	(54 592)	222	(34 674)
Saldo na dzień 30.06.2015	4 580	(37 067)	142 071	196 850	(3 145)	8 931	165 832	9 593	487 645

1. INFORMACJE OGÓLNE

Informacje o jednostce dominującej, grupie kapitałowej oraz skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

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

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

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 27 sierpnia 2015 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 roku oraz zawiera dane porównawcze:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej - na dzień 30 czerwca 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku;
- skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody - za okres 3 miesięcy od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku i za okres 3 miesięcy od 1 kwietnia do 30 czerwca 2014 roku oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 roku;
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych - za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 roku;
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym – za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku oraz od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku.

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

Skład Grupy

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

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale spółki		
				06.2015	12.2014	06.2014
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%
Neuca Med 2 Sp. z o.o. ⁸	Toruń	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%	100%
Świat Zdrowia S.A.	Toruń	Usługi marketingowe	pełna	93%	93%	93%
Itero-Silfarm Sp. z o.o.	Katowice	Usługi przedstawicielskie	pełna	100%	99%	99%
Multi Sp. z o.o.	Nowa Wieś	Usługi przedstawicielskie	pełna	100%	99%	99%
DHA Dolpharma Sp. z o.o.	Wrocław	Usługi przedstawicielskie	pełna	100%	99%	99%
Hurtownia Aptekarzy „Galenica-Panax” Sp. z o.o.	Gądk	Usługi przedstawicielskie	pełna	99%	99%	99%
ApoFarm Sp. z o.o.	Toruń	Pozostała finansowa działalność usługowa	pełna	98%	98%	98%
Optima Radix Vita Plus	Ołtarzew	Usługi przedstawicielskie	pełna	100%	100%	100%
Tadanco S.A.	Bielawa	Usługi przedstawicielskie	pełna	100%	99%	99%
Prego S.A.						
Synoptis Pharma Sp. z o.o.	Warszawa	Produkcja leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych	pełna	100%	100%	100%
Farmada Transport Sp. z o.o.	Toruń	Transport drogowy towarów	pełna	100%	100%	100%
Torfarm Sp. z o.o.	Toruń	Usługi przedstawicielskie	pełna	100%	100%	100%
Promedic Sp. z o.o.	Kielce	Usługi przedstawicielskie	pełna	100%	100%	100%
ZPUH Deka Sp. z o.o. ¹	Poznań	Handel hurtowo-detaliczny artykułami konsumpcyjnymi	brak działalności	99%	99%	99%
Prosper S.A.	Warszawa	Usługi przedstawicielskie	pełna	97%	97%	97%

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale spółki		
				06.2015	12.2014	06.2014
Cefarm Częstochowa Sp. z o.o.	Kamyk	Usługi przedstawicielskie	pełna	100%	100%	100%
Citodat S.A.	Wrocław	Usługi przedstawicielskie	pełna	100%	100%	100%
PFM.PL S.A.	Warszawa	Działalność informatyczna	pełna	72%	72%	72%
Nekk Sp. z o.o.	Poznań	Agencja reklamowa	pełna	100%	100%	100%
ILC Sp. z o.o. ²	Warszawa	Działalność informatyczna	pełna	100%	100%	50%
ACCREDIT Sp. z o.o.	Toruń	Działalność rachunkowo-księgowa	pełna	100%	100%	100%
Infonia Sp. z o.o.	Toruń	Działalność centrów telefonicznych (callcenter)	pełna	100%	100%	100%
Brand Management 2 Sp. z o.o.	Toruń	Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów	pełna	100%	99%	99%
Martinique Investment Sp. z o.o.	Toruń	Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi	pełna	98%	98%	98%
Synoptis Industrial Sp. z o.o.	Toruń	Produkcja leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych	pełna	100%	100%	100%
Neuca Med Sp. z o.o.	Toruń	Praktyka lekarska	pełna	100%	100%	100%
Fundacja Neuca dla Zdrowia ³	Toruń	Poprawa zdrowia i związanej z nim jakości życia ludności	pełna	-	-	-
ApoFarm Sp. z o.o.	Toruń	Pozostała finansowa działalność usługowa	pełna	99%	99%	99%
Pharmador Sp. z o.o.	Chłudowo	Sprzedaż leków	pełna	100%	100%	100%
ACP PHARMA S.A.	Warszawa	Sprzedaż leków	pełna	100%	100%	100%
Cefarm Rzeszów Sp. z o.o.	Rzeszów	Sprzedaż leków	pełna	100%	100%	100%
Lago Sp. z o.o.	Warszawa	Sprzedaż leków	pełna	100%	100%	100%
HealthMore Sp. z o.o.	Warszawa	Sprzedaż leków	pełna	100%	100%	100%
Scala Sp. z o.o.	Toruń	Działalność holdingów finansowych	pełna	100%	100%	100%
Exigo Sp. z o.o.	Warszawa	Sprzedaż leków	pełna	-	-	100%
PLR Ognik Sp. z o.o.	Poznań	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%	-
Pro Familia Sp. z o.o.	Dzierżoniów	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%	-
NZOZ Helpmed ZPChr im. dr med. T. Boczonía Sp. z o.o.	Tychy	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%	-
Eskulap Sp. z o.o.	Tychy	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%	-
Konsylium Sp. z o.o.	Głogów	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%	-
Unipolimed Sp. z o.o. ⁴	Łódź	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	-	-
Clinoprpt Sp. z o.o. ⁵	Katowice	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych	pełna	75%	-	-
Diabdis Sp. z o.o. ⁶	Katowice	Badania naukowe i prace rozwojowe	pełna	70%	-	-
Polimedica Alfa Sp. z o.o. ⁷	Łódź	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	-	-
Mediporta Sp. z o.o. ⁷	Poznań	Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania	pełna	70%	-	-
Caliper Sp. z o.o. ⁷	Poznań	Działalność związana z oprogramowaniem	pełna	100%	-	-

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

²Udział Neuca S.A. w kapitale zakładowym spółki ILC Sp. z o.o. na dzień 30 czerwca 2014 wynosi 50,4%

³Fundacja NEUCA dla Zdrowia została ustanowiona przez NEUCA S.A.

⁴Wyniki spółki podlegają konsolidacji od 1 lutego 2015 roku

⁵Wyniki spółki podlegają konsolidacji od 1 marca 2015 roku

⁶Wyniki spółki podlegają konsolidacji od 1 kwietnia 2015 roku

⁷Wyniki spółki podlegają konsolidacji od 1 czerwca 2015 roku

⁸Przed zmianą nazwy Pro Sport Sp. z o.o.

Udział Grupy w prawach głosu jest równy udziałowi w kapitale spółek, z wyjątkiem spółki Prosper, w której udział w prawach głosu wynosi 99,0%.

W I półroczu 2015 roku skład Grupy rozszerzył się w wyniku nabycia udziałów Unipolimed Sp. z o.o., Clinport Sp. z o.o., Diabdis Sp. z o.o., Polimedica Alfa Sp. z o.o., Mediporta Sp. z o.o. oraz Caliper Sp. z o.o. Szczegółowe informacje dotyczące połączenia zawarte są w nocie 5.

W I półroczu 2015 roku poprzez zakup udziałów i akcji oraz podwyższenia kapitału w jednostkach zależnych nastąpiło nieznaczne zwiększenie/zmniejszenie kontroli w jednostkach zależnych, co ze względu na niewielki odsetek w ogólnej liczbie posiadanych udziałów, stanowi wartość nieistotną dla sprawozdania za I półrocze 2015 roku.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

Skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2015 roku: Piotr Sucharski, Grzegorz Dzik, Jacek Styka, Witold Ziobrowski. W okresie sprawozdawczym na stanowisko Wiceprezesa jednostki dominującej z dniem 1 czerwca 2015 roku powołany został Witold Ziobrowski.

Skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 27 sierpnia 2015 roku: Piotr Sucharski, Grzegorz Dzik, Witold Ziobrowski. Jacek Styka złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu jednostki dominującej z dniem 27 lipca 2015 roku.

Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2015 roku oraz na dzień 27 sierpnia 2015 roku: Kazimierz Herba, Wiesława Herba, Tadeusz Wesołowski, Bożena Śliwa, Iwona Sierzputowska. W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Podstawa sporządzenia skróconego sprawozdania finansowego

Prezentowane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za I półrocze 2015 roku oraz za analogiczny okres roku ubiegłego zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości (MSR 34) – „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, zaakceptowanym przez Unię Europejską.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w tys. PLN, chyba że w sprawozdaniu zaznaczono inaczej.

Założenie kontynuacji działalności

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

Zasady rachunkowości

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, za wyjątkiem instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

Zasady rachunkowości i metody obliczeniowe przyjęte przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu ostatniego rocznego sprawozdania finansowego, za wyjątkiem nowych standardów i interpretacji stosowanych od dnia 1 stycznia 2015 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 2014 roku.

Stosowane w Grupie zasady rachunkowości wg MSSF zostały szczegółowo omówione w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2014 roku opublikowanym w dniu 18 marca 2015 roku.

Uwzględnienie standardów, zmian w standardach rachunkowości oraz interpretacji obowiązujących na dzień 1 stycznia 2015 roku

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje (przyjęte lub będące w trakcie przyjmowania przez Unię Europejską) są obowiązujące na dzień 1 stycznia 2015 roku:

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

- Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2011-2013 – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub później;

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

Standardy oraz interpretacje niezastosowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania istnieją standardy i interpretacje, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiany do MSR 19 „Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze” – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub później;
- Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2010-2012 – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub później.

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

- MSSF 9 „Instrumenty Finansowe” – ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później;
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” – ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Wartości niematerialne” – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później;
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później;
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo” – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2012-2014 – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później.

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

2. SPRAWOZDAWCZOŚĆ WEDŁUG SEGMENTÓW ZA OKRES OD 01.01.2015 ROKU DO 30.06.2015 ROKU

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

Od III kwartału 2014 roku Grupa wydzieliła segment Przychodnie.

W I półroczu 2015 roku Grupa nabyła udziały w spółkach Clinport Sp. z o.o. oraz Diabdis Sp. z o.o., które prowadzą działalność niezwiązaną z wydzielonymi dotychczas segmentami. Dane finansowe tych spółek zostały zaprezentowane w segmencie: Pozostała działalność.

Grupa wyróżnia następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne:

- Hurt apteczny – podstawową działalnością segmentu jest sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych;
- Marki własne – podstawową działalnością segmentu jest wprowadzanie na rynek produktów farmaceutycznych pod własną marką;
- Usługi marketingowe – podstawową działalnością segmentu jest działalność marketingowa dla podmiotów spoza rynku farmaceutycznego;
- Usługi informatyczne – podstawową działalnością segmentu jest działalność informatyczna;
- Przychodnie – podstawową działalnością segmentu jest praktyka lekarska ogólna;
- Pozostała działalność – segment obejmuje działalność spółek zależnych inną niż wymienioną w pozostałych segmentach.

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Dane za okres od 01.01 do 30.06.2015

	Hurt apteczny	Marki własne	Usługi marketingowe	Usługi informatyczne	Przychodnie	Pozostała działalność	Korekty	Ogółem
Przychody ze sprzedaży								
Przychody od klientów zewnętrznych	3 573 033	11	1 216	2 249	5 939	506	-	3 582 954
Przychody od innych segmentów	5 291	40 364	6 049	1 458	5	-	(53 167)	-
Przychody wewnątrz segmentu	310 454	1 948	-	2	31	-	(312 435)	-
Przychody ogółem	3 888 778	42 323	7 265	3 709	5 975	506	(365 602)	3 582 954
Zysk operacyjny	52 564	12 104	2 201	(301)	472	(95)	(2 284)	64 661
Przychody z tytułu odsetek	30 226	-	-	1	1	-	(24 951)	5 277
Inne przychody finansowe	5 926	51	-	-	481	-	(5 461)	997
Koszty z tytułu odsetek	30 453	278	-	8	72	-	(24 790)	6 021
Inne koszty finansowe	1 117	6	-	3	-	-	-	1 126
Podatek dochodowy	7 983	2 260	419	(58)	91	(20)	(465)	10 210
Zysk/strata netto	49 163	9 611	1 782	(253)	791	(75)	(7 441)	53 578
Pozostałe informacje								
Zwiększenia/zmniejszenia aktywów trwałych	19 021	4 894	207	238	243	444	155	25 202
Amortyzacja	13 915	252	32	72	81	25	92	14 469

Przychody ze sprzedaży zrealizowane przez segment Marki własne do innych segmentów (Hurt apteczny) wyniosły 40 364 tys. PLN, natomiast przychody ze sprzedaży marek własnych zrealizowane przez segment Hurt apteczny w poszczególnych kwartałach 2015 roku wyniosły: I kwartał – 21 511 tys. PLN, II kwartał – 21 150 tys. PLN

Dane za okres od 01.01 do 30.06.2014

	Hurt apteczny	Marki własne	Usługi marketingowe	Usługi informatyczne	Korekty	Ogółem
Przychody ze sprzedaży						
Przychody od klientów zewnętrznych	3 048 185	46	789	3 050	-	3 052 070
Przychody od innych segmentów	4 579	26 263	4 296	874	(36 012)	-
Przychody wewnątrz segmentu	319 984	-	-	-	(319 984)	-
Przychody ogółem	3 372 748	26 309	5 085	3 924	(355 996)	3 052 070
Zysk operacyjny	34 229	8 778	1 956	(358)	(2 713)	41 892
Przychody z tytułu odsetek	21 547	1	-	3	(14 562)	6 989
Inne przychody finansowe	35 183	-	-	-	(34 877)	306
Koszty z tytułu odsetek	20 504	558	-	187	(14 558)	6 691
Inne koszty finansowe	977	7	-	-	-	984
Podatek dochodowy	(7 134)	1 744	390	(95)	(516)	(5 611)
Zysk/strata netto	76 612	6 470	1 566	(447)	(37 078)	47 123
Pozostałe informacje						
Zwiększenia/zmniejszenia aktywów trwałych	21 648	2 424	197	43	3	24 315
Amortyzacja	12 816	109	18	39	(45)	12 937

Przychody ze sprzedaży zrealizowane przez segment Marki własne do innych segmentów (Hurt apteczny) wyniosły 26 263 tys. PLN, natomiast przychody ze sprzedaży marek własnych zrealizowane przez segment Hurt apteczny w poszczególnych kwartałach 2014 roku wyniosły: I kwartał – 13 105 tys. PLN, II kwartał – 12 461 tys. PLN

3. NOTY OBJAŚNIAJĄCE ISTOTNE POZYCJE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01.01.2015 ROKU DO 30.06.2015 ROKU

3.1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Grunty	21 760	21 991	21 398
Budynki i budowle	150 413	153 382	150 530
Maszyny i urządzenia	66 683	64 482	62 969
Środki transportu	17 517	16 574	15 941
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	1 907	3 116	3 918
Wartość bilansowa netto	258 280	259 545	254 756
Rzeczowe aktywa trwałe w toku wytwarzania	28 800	15 960	10 135
Rzeczowe aktywa trwałe ogółem	287 080	275 505	264 891

Na dzień 30 czerwca 2015 roku wartość bilansowa brutto wszystkich, w pełni zamortyzowanych rzeczowych aktywów trwałych wynosi w Grupie 44 373 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2014 roku i 30 czerwca 2014 roku wynosiła odpowiednio 33 642 tys. PLN i 42 062 tys. PLN).

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nastąpiła zmiana rzeczowych aktywów trwałych, spowodowana:

- nabyciem rzeczowych aktywów trwałych o wartości 8 070 tys. PLN (w tym budynki i budowle o wartości 16 tys. PLN, maszyny i urządzenia o wartości 5 181 tys. PLN, środki transportu o wartości 2 657 tys. PLN oraz pozostałe środki trwałe o wartości 216 tys. PLN)
- przyjęciem środków transportu do używania na podstawie umów leasingu o wartości 638 tys. PLN
- połączeniem jednostek gospodarczych w wysokości 103 tys. PLN
- zbyciem rzeczowych aktywów trwałych o wartości 1 124 tys. PLN
- likwidacją rzeczowych aktywów trwałych o wartości 31 tys. PLN

W okresie sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 roku odpisy amortyzacyjne od użytkowanych rzeczowych aktywów trwałych wyniosły 11 932 tys. PLN (w analogicznym okresie 2014 roku 10 589 tys. PLN).

W okresie sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 roku Grupa utworzyła odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe w wysokości 3 696 tys. PLN.

W okresie sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 roku Grupa dokonała odwrócenia odpisów aktualizujących rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 6 707 tys. PLN.

Saldo rzeczowych aktywów trwałych w toku wytwarzania w I półroczu 2015 roku zwiększyło się o 12 840 tys. PLN.

Na dzień 30 czerwca 2015 roku wartość rzeczowych aktywów trwałych oraz nieruchomości inwestycyjnych stanowiących zabezpieczenie umów kredytowych wynosi 28 951 tys. PLN.

3.2. WARTOŚĆ FIRMY

Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych

	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Razem wartość firmy Grupy Kapitałowej Silfarm	71 129	71 129	71 129
Razem wartość firmy Optima Radix Vita Plus Tadanco	14 949	14 949	14 949
Razem wartość firmy Promedic	2 761	2 761	2 761
Razem wartość firmy ILC	1 354	1 354	1 354
Wartość firmy Brand Management 2 Sp. z o.o.	3	3	3
Wartość firmy Martinique Investment Sp. z o.o.	5	5	5
Wartość firmy Pharmador Sp. z o.o.	122	122	122
Wartość firmy Grupy ACP Pharma	37 749	35 196	29 148
Wartość firmy Ognik Sp. z o.o.	999	999	-
Wartość firmy Pro Familia Sp. z o.o.	2 103	2 103	-
Wartość firmy Helpmed Sp. z o.o.	1 791	1 791	-
Wartość firmy Konsylium Sp. z o.o.	2 285	2 285	-
Wartość firmy Eskulap Sp. z o.o.	573	573	-
Wartość firmy ZOR Mój Lekarz	864	864	-
Wartość firmy Unipolimed Sp. z o.o.	836	-	-
Wartość firmy Clinport Sp. z o.o.	664	-	-
Wartość firmy Diabdis Sp. z o.o.	459	-	-
Wartość firmy Polimedica Alfa Sp. z o.o.	798	-	-
Razem wartość firmy Mediporta Sp. z o.o.	3 352	-	-
Wartość firmy (netto)	142 796	134 134	119 471

Wartość firmy została przyporządkowana do segmentu działalności:

- Hurt Apteczny w wysokości 126 718 tys. PLN,
- Przychodnie w wysokości 10 249 tys. PLN
- Usługi informatyczne w wysokości 4 706 tys. PLN
- Pozostała działalność w wysokości 1 123 tys. PLN.

Grupa 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 2015 r. przedstawiony został w nocie nr 1: Informacje ogólne.

3.3. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Znaki towarowe	5 400	5 400	5 400
Patenty, licencje oraz oprogramowanie komputerowe	7 708	8 273	8 718
Pozostałe wartości niematerialne	3 328	2 992	2 992
Wartość bilansowa netto	16 436	16 665	17 110
Zaliczki na wartości niematerialne	8 552	9 165	5 279
Wartości niematerialne ogółem	24 988	25 830	22 389

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nastąpiła zmiana wartości niematerialnych, spowodowana:

- nabyciem wartości niematerialnych o wartości 1 343 tys. PLN
- połączeniem jednostek gospodarczych w wysokości 543 tys. PLN

W okresie sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 roku odpisy amortyzacyjne od użytkowanych wartości niematerialnych wyniosły 2 281 tys. PLN (w analogicznym okresie 2014 roku 2 206 tys. PLN).

W okresie sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 roku Grupa dokonała odwrócenia odpisów aktualizujących wartości niematerialnych w wysokości 166 tys. PLN.

Saldo zaliczek na wartości niematerialne w I półroczu 2015 roku zmniejszyło się o 613 tys. PLN.

3.4. INNE AKTYWA FINANSOWE ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Od 2013 roku Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń. Pozycję zabezpieczaną stanowią zobowiązania portfela kredytów i leasingów (maksymalnie 100 mln PLN liczone jako średnia miesięczna), których oprocentowanie oparte jest na stopie zmiennej WIBOR 1M. Saldo powyższych zobowiązań jest zmienne w poszczególnych dniach objętych zabezpieczeniem jednakże Grupa przewiduje utrzymywanie łącznego średniomiesięcznego salda co najmniej na poziomie 100 mln PLN.

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

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku Grupa odniosła wycenę zawartych transakcji IRS w części efektywnej na kapitał z aktualizacji wyceny w wysokości 1 629 tys. PLN – 1 320 tys. PLN po uwzględnieniu odroczonego podatku dochodowego, natomiast w części nieefektywnej w przychody finansowe w wysokości 18 tys. PLN.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku Grupa odniosła wycenę zawartych transakcji IRS w części efektywnej na kapitał z aktualizacji wyceny w wysokości (2 616) tys. PLN – (2 119) tys. PLN po uwzględnieniu odroczonego podatku dochodowego, natomiast w części nieefektywnej w przychody finansowe w wysokości 8 tys. PLN.

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

3.5. NALEŻNOŚCI I POŻYCZKI

Długoterminowe należności handlowe oraz pozostałe należności

Na dzień 30 czerwca 2015 roku długoterminowe należności handlowe oraz pozostałe należności wynoszą 3 965 tys. PLN i obejmują długoterminowe należności z tytułu subpartycypacji.

Krótkoterminowe należności handlowe oraz pozostałe należności

	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Należności handlowe od pozostałych jednostek	917 260	888 719	848 230
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	33 079	53 362	26 784
Należności dochodzone na drodze sądowej	15 924	18 181	20 727
- od jednostek powiązanych	997	997	997
- od pozostałych jednostek	14 927	17 184	19 730
Należności z tytułu odkupionych wierzytelności	4 735	4 873	5 853
Należności z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych od pozostałych jednostek	716	735	21
Pozostałe należności od pozostałych jednostek	22 094	16 077	15 844
Pozostałe należności - weksle obce	923	985	985
Należności z tytułu wadium	40	48	40
Należności z tytułu subpartycypacji	4 493	3 038	3 883
Należności handlowe oraz pozostałe należności brutto	999 264	986 018	922 367
Odpisy aktualizujące wartość należności	(62 809)	(60 750)	(62 962)
Należności handlowe oraz pozostałe należności netto	936 455	925 268	859 405

Na dzień 30 czerwca 2015 roku należności handlowe w wysokości 207 000 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zobowiązań z tytułu kredytów.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku i 30 czerwca 2014 roku wartość należności stanowiących zabezpieczenie zobowiązań z tytułu kredytów wynosiła odpowiednio 207 000 tys. PLN oraz 212 000 tys. PLN.

Udzielone pożyczki

	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Udzielone pożyczki	41 150	53 659	55 525
- od jednostek powiązanych	806	806	806
- od pozostałych jednostek	40 344	52 853	54 719
Odpisy aktualizujące wartość należności	(6 102)	(5 965)	(4 575)
Stan na koniec okresu	35 048	47 694	50 950
- długoterminowe	12 483	14 724	15 974
- krótkoterminowe	22 565	32 970	34 976

Zdaniem Zarządu Grupy wartość bilansowa aktywów finansowych odzwierciedla ich wartość godziwą.

3.6. ZAPASY

Struktura zapasów

Zapasy obejmują głównie towary handlowe przeznaczone do odsprzedaży w wyniku normalnej działalności. Zapasy prezentowane na dzień 30 czerwca 2015 roku są pełnowartościowe i zdadne do sprzedaży, Grupa na bieżąco ocenia ich stan. W przypadkach uzasadnionych Grupa dokonuje stosownych odpisów aktualizujących.

W I półroczu 2015 r. Grupa zwiększyła odpis aktualizujący wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania o 516 tys. PLN. Łączna wartość odpisu aktualizującego wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania na dzień 30 czerwca 2015 roku wynosi 2 375 tys. PLN, na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosił 1 859 tys. PLN

Na dzień 30 czerwca 2015 roku zapasy o wartości 472 814 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie kredytów. Analogiczna wartość na dzień 31 grudnia 2014 roku i 30 czerwca 2014 roku wynosiła odpowiednio 472 814 tys. PLN i 484 814 tys. PLN.

3.7. POZOSTAŁE AKTYWA

Na dzień 30 czerwca 2015 roku pozostałe aktywa wynoszą 5 754 tys. PLN i obejmują w całości koszty usług i materiałów przedpłaconych i dotyczących przyszłych okresów.

3.8. AKTYWA TRWAŁE ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Na dzień 30 czerwca 2015 roku Grupa nie posiada aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży.

3.9. KAPITAŁ AKCYJNY

W okresie pomiędzy 1 stycznia 2015 roku a 30 czerwca 2015 roku wyemitowano 26 000 akcji z tytułu realizacji programów opcyjnych.

W wyniku prowadzonego skupu akcji własnych w I półroczu 2015 roku jednostka dominująca nabyła 73 195 akcji własnych w celu umorzenia. Na dzień 30 czerwca 2015 roku liczba akcji własnych skupionych w celu umorzenia wynosiła 148 706.

W dniu 26 lutego 2015 roku Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmiany wysokości kapitału zakładowego jednostki dominującej. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło w wyniku rejestracji 7 000 akcji serii L o wartości nominalnej 1 zł. każda, objętych w styczniu 2015 roku przez posiadaczy 7 000 warrantów subskrypcyjnych serii F, na podstawie założeń Programu Motywacyjnego, zatwierdzonych uchwałą WZA jednostki dominującej z dnia 17 października 2011 roku z późniejszymi zmianami.

Po rejestracji, kapitał zakładowy jednostki dominującej wynosi 4 560 765 akcji i dzieli się na 4 560 765 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 4 560 765.

W dniu 29 czerwca 2015 roku Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmiany wysokości kapitału zakładowego jednostki dominującej. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło w wyniku rejestracji 19.000 akcji serii L o wartości nominalnej 1 zł każda, objętych w kwietniu 2015 roku przez posiadaczy 19 000 warrantów subskrypcyjnych serii F, na podstawie założeń Programu motywacyjnego, zatwierdzonych uchwałą WZA jednostki dominującej z dnia 17 października 2011 roku z późniejszymi zmianami.

Po rejestracji, kapitał zakładowy jednostki dominującej wynosi 4 579 765 zł, i dzieli się na 4 579 765 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 4 579 765.

W dniu 7 maja 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy jednostki dominującej podjęło uchwałę o umorzeniu 130 763 akcji własnych. Umorzenie nastąpiło z chwilą zarejestrowania przez Sąd obniżenia kapitału zakładowego, tj. 13 lipca 2015 roku.

3.10. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Długoterminowe zobowiązania finansowe

	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Kredyty	95 610	117 181	97 026
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	43 215	44 232	47 808
Zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych IRS	3 913	5 560	3 097
Zobowiązanie warunkowe z tyt. zakupu udziałów	1 769	-	-
Razem długoterminowe zobowiązania finansowe	144 507	166 973	147 931

Krótkoterminowe zobowiązania finansowe

	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Kredyty	81 960	43 143	157 759
Pożyczki	141	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	8 440	11 043	13 775
Razem krótkoterminowe zobowiązania finansowe	90 541	54 186	171 534

Zdaniem Zarządu Grupy wartość bilansowa zobowiązań finansowych odzwierciedla ich wartość godziwą.

W dniu 24 kwietnia 2015 r. pomiędzy NEUCA S.A., a DNB Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie został podpisany aneks nr 11 do umowy kredytowej z dnia 30 marca 2005 roku. Termin spłaty kredytu w kwocie 35 000 tys. PLN został wydłużony do 29 kwietnia 2016 roku oraz zostały zmienione koszty marży banku. Pozostałe parametry umowy pozostały bez zmian.

NEUCA S.A. podpisała w dniu 1 kwietnia 2015 aneks nr 18 do umowy kredytu w rachunku bieżącym z dnia 01.09.2006 roku udzielonego przez Bank Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie. Zapisy aneksu regulują zmienione koszty marży banku. Pozostałe parametry kredytu i kwota nie uległy zmianie.

NEUCA S.A. podpisała w dniu 14 maja 2015 aneks nr 29 do umowy kredytu w rachunku bieżącym z dnia 30 marca 2006 roku udzielonego przez mBank S.A. (dawnie BRE Bank SA) z siedzibą w Warszawie. Zapisy aneksu regulują zmniejszenie kwoty kredytu z 75 000 tys. PLN do 45 000 tys. PLN. Pozostałe parametry kredytu i kwota nie uległy zmianie.

NEUCA S.A. podpisała w dniu 25 maja 2015 aneks nr 19 do umowy kredytu w rachunku bieżącym z dnia 1 września 2006 roku udzielonego przez Bank Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie. Zapisy aneksu regulują zmienione koszty marży banku oraz ustalały termin spłaty kredytu na dzień 30 maja 2016 r. Pozostałe parametry kredytu i kwota nie uległy zmianie.

NEUCA S.A. podpisała w dniu 11 czerwca 2015 aneks nr 4 do umowy kredytu inwestycyjnego z dnia 17 lutego 2014 roku udzielonego przez Bank Pekao S.A. z siedzibą w Warszawie. Zapisy aneksu zmieniają zabezpieczenie kredytu na nieruchomości stanowiącą własność Martinique Investment Sp. z o.o. położoną w Toruniu przy ul. Szosa Lubicka do kwoty 150 000 tys. PLN.

W dniu 30 czerwca 2015 Spółka NEUCA S.A. podpisała aneks nr 18 do umowy kredytowej z dnia 27 czerwca 2003 roku zawartej z Bankiem Zachodnim WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu. Na mocy aneksu termin spłaty kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 65 000 tys. PLN został wydłużony do 30 czerwca 2016 oraz zostały zmienione koszty marży banku. Pozostałe parametry kredytu nie uległy zmianie.

3.11. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA OPERACYJNE

	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Zobowiązania handlowe od pozostałych jednostek	1 667 340	1 831 989	1 536 211
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	10 024	9 708	9 290
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	17 252	14 317	17 818
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych od pozostałych jednostek	5 004	6 570	2 210
Zobowiązania z tytułu zakupu akcji od pozostałych jednostek	882	1 167	882
Inne	2 471	2 380	2 454
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne ogółem	1 702 973	1 866 131	1 568 865

3.12. PODATEK DOCHODOWY

	za okres od 01.01 do 30.06.2015	za okres od 01.01 do 30.06.2014
Bieżący podatek dochodowy od osób prawnych	7 738	6 130
Podatek odroczony	2 472	(11 741)
RAZEM	10 210	(5 611)

Efektywna stawka podatku dochodowego w I półroczu 2015 roku wynosi (16%) i wynika z:

- rozpoznania uprzednio nieuwzględnionego aktywa od podatku odroczonego od strat podatkowych z lat ubiegłych w wysokości (4 039) tys. PLN,
- kosztów programu motywacyjnego w wysokości 428 tys. PLN,
- aktualizacji należności w wysokości 826 tys. PLN,
- aktualizacji wartości zapasów w wysokości 315 tys. PLN,
- kosztów reprezentacji w wysokości 282 tys. PLN,
- pozostałych różnic w wysokości 278 tys. PLN.

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

W I półroczu 2015 r. nie wystąpiły nietypowe pozycje wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych.

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

Skład Grupy NEUCA S.A. na dzień 30 czerwca 2015 roku przedstawiony został w nocie nr 1.

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 roku skład Grupy uległ rozszerzeniu o nabyte udziały spółki Unipolimed Sp. z o.o., Clinport Sp. z o.o., Diabdis Sp. z o.o., Polimedica Alfa Sp. z o.o., Mediporta Sp. z o.o. oraz Caliper Sp. z o.o. Szczegółowe informacje dotyczące połączeń zawarte zostały poniżej.

W dniu 4 lutego 2015 roku Neuca Med Sp. z o.o., jednostka zależna od NEUCA S.A. nabyła 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Unipolimed Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi. Spółka została zakupiona w celu realizacji strategii budowania przez Grupę własnej sieci przychodni lekarskich, w których pacjenci będą korzystać z podstawowych usług medycznych. Połączenie zostało rozliczone metodą nabycia. Wynik finansowy spółki podlega konsolidacji od dnia 1 lutego 2015 roku. Cena nabycia powyższych udziałów wyniosła 920 tys. PLN, oszacowana wartość firmy wyniosła 836 tys. PLN i została przyporządkowana do segmentu działalności: Przychodnie. Umowa zakupu udziałów nie przewiduje płatności warunkowych. W okresie od momentu przejęcia kontroli do 30 czerwca 2015 roku wynik finansowy przejmowanej spółki wyniósł 0 PLN, natomiast przychody ze sprzedaży wyniosły 362 tys. PLN.

W dniu 16 marca 2015 roku Neuca Med Sp. z o.o., jednostka zależna od NEUCA S.A. nabyła 75% udziałów w kapitale zakładowym spółki Clinport Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach. Spółka została zakupiona w celu realizacji strategii obejmującej rozwój Grupy w segmencie badań klinicznych. Połączenie zostało rozliczone metodą nabycia. Wynik finansowy spółki podlega konsolidacji od dnia 1 marca 2015 roku. Cena nabycia powyższych udziałów wyniosła 682 tys. PLN, oszacowana wartość firmy wyniosła 664 tys. PLN i została przyporządkowana do segmentu działalności: Pozostała działalność. Umowa zakupu udziałów nie przewiduje płatności warunkowych. W okresie od momentu przejęcia kontroli do 30 czerwca 2015 roku wynik finansowy przejmowanej spółki wyniósł 29 tys. PLN, natomiast przychody ze sprzedaży wyniosły 506 tys. PLN.

W dniu 18 marca 2015 roku Neuca Med Sp. z o.o., jednostka zależna od NEUCA S.A. nabyła 70% udziałów w kapitale zakładowym spółki Diabdis Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach. Spółka została zakupiona w celu realizacji strategii obejmującej rozwój Grupy w segmencie telemedycyny. Połączenie zostało rozliczone metodą nabycia. Wynik finansowy spółki podlega konsolidacji od dnia 1 kwietnia 2015 roku. Cena nabycia powyższych udziałów wyniosła 1 025 tys. PLN, oszacowana wartość firmy wyniosła 459 tys. PLN i została przyporządkowana do segmentu działalności: Pozostała działalność. Umowa zakupu udziałów nie przewiduje płatności warunkowych. W okresie od momentu przejęcia kontroli do 30 czerwca 2015 roku wynik finansowy przejmowanej spółki wyniósł (102) tys. PLN. Spółka w okresie od momentu przejęcia kontroli do 30 czerwca 2015 roku nie osiągnęła przychodów ze sprzedaży.

W dniu 19 maja 2015 roku Neuca Med Sp. z o.o., jednostka zależna od NEUCA S.A. nabyła 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Polimedica Alfa Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi. Spółka została zakupiona w celu realizacji strategii budowania przez Grupę własnej sieci przychodni lekarskich, w których pacjenci będą korzystać z podstawowych usług medycznych. Połączenie zostało rozliczone metodą nabycia. Wynik finansowy spółki podlega konsolidacji od dnia 1 czerwca 2015 roku. Cena nabycia powyższych udziałów wyniosła 855 tys. PLN, oszacowana wartość firmy wyniosła 798 tys. PLN i została przyporządkowana do segmentu działalności: Przychodnie. Umowa zakupu udziałów nie przewiduje płatności warunkowych. W okresie od momentu przejęcia kontroli do 30 czerwca 2015 roku wynik finansowy przejmowanej spółki wyniósł 0 PLN, natomiast przychody ze sprzedaży wyniosły 62 tys. PLN.

Zarząd jednostki dominującej dokonał kalkulacji wartości firmy na dzień przejęcia kontroli nad ww. spółkami. W trakcie przeglądu poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań, zobowiązań warunkowych oraz innych składników majątku nie zidentyfikowano nieujawnionych w sprawozdaniach jednostek zależnych pozycji. Wartość księgowa przejętych aktywów i zobowiązań odpowiada ich wartości godziwej. Inwestycje w podstawową opiekę medyczną oraz badania kliniczne oraz telemedycynę to element strategii rozwoju Grupy na rynku zdrowia.

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

Poniżej przedstawiono wartości kategorii aktywów i zobowiązań przejętych spółek na dzień objęcia kontroli:

	Unipolimed Sp. z o.o.	Clinport Sp. z o.o.	Diabdis Sp. z o.o.	Polimedica Alfa Sp. z o.o.
Rzeczowe aktywa trwałe	99	-	39	1
Wartości niematerialne	-	-	361	-
Należności handlowe oraz pozostałe należności	129	22	37	128
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1	41	288	1
Pozostałe aktywa	-	-	114	-
Aktywa razem	229	63	839	130
Kredyty i pożyczki	100	-	-	-
Inne zobowiązania finansowe	16	-	-	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	29	39	29	73
Nabyte aktywa netto	84	24	809	57
Nabyte aktywa netto przez jednostkę dominującą	84	18	566	57
Cena nabycia	920	682	1 025	855
Wartość firmy	836	664	459	798

W dniu 8 czerwca 2015 roku Neuca Med Sp. z o.o., jednostka zależna od NEUCA S.A. nabyła 70% udziałów w kapitale zakładowym spółki Mediporta Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu oraz 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Caliper Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu. Spółki zostały zakupione w celu realizacji strategii obejmującej rozwój Grupy w segmencie przychodni lekarskich. Połączenie zostało rozliczone metodą nabycia.

Wyniki finansowe spółek podlegają konsolidacji od dnia 1 czerwca 2015 roku. Cena nabycia powyższych udziałów wyniosła 1 555 tys. PLN. Umowa zakupu udziałów przewiduje płatności warunkowe w wysokości 1 769 tys. PLN. Oszacowana wartość firmy wyniosła 3 352 tys. PLN i została przyporządkowana do segmentu działalności: Usługi informatyczne. W okresie od momentu przejęcia kontroli do 30 czerwca 2015 roku wynik finansowy przejmowanych spółek wyniósł (68) tys. PLN, natomiast przychody ze sprzedaży wyniosły 34 tys. PLN.

Zarząd jednostki dominującej dokonał kalkulacji wartości firmy na dzień przejęcia kontroli nad ww. spółkami. W trakcie przeglądu poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań, zobowiązań warunkowych oraz innych składników majątku nie zidentyfikowano nieujawnionych w sprawozdaniach jednostek zależnych pozycji. Wartość księgowa przejętych aktywów i zobowiązań odpowiada ich wartości godziwej. Inwestycje w spółkach, których podstawowym przedmiotem działalności jest rozwój i dostarczanie oprogramowania i usług dla placówek medycznych to element strategii rozwoju Grupy na rynku zdrowia.

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

Poniżej przedstawiono wartości kategorii aktywów i zobowiązań przejętych spółek na dzień objęcia kontroli:

	Nabyte aktywa netto
Rzeczowe aktywa trwałe	2
Wartości niematerialne	182
Należności handlowe oraz pozostałe należności	165
Pozostałe aktywa	2
Aktywa razem	351
Kredyty i pożyczki	210
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	153
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	38
Nabyte aktywa netto	(50)
Nabyte aktywa netto przez jednostkę dominującą	(28)
Cena nabycia	3 324
Wartość firmy	3 352

Powyżej opisane rozliczenia są prowizoryczne ze względu na trwający proces identyfikacji i wyceny wartości przejętych aktywów i zobowiązań. Rozliczenia mogą zostać skorygowane w ciągu 12 miesięcy od dnia połączenia.

Poza opisanymi powyżej nabyciami, w dniu 14 sierpnia 2015 roku NEUCA MED Sp. z o.o., jednostka zależna od NEUCA S.A. nabyła 64,3 proc. akcji spółki BIOSCIENCE S.A. Podpisana umowa przejęcia przewiduje możliwość zwiększenia zaangażowania w BIOSCIENCE S.A. do 70%. Przejęta Spółka działa w obszarze planowania oraz realizacji badań klinicznych nad nowymi lekami i wyrobami medycznymi, obsługi projektów badań obserwacyjnych, outscourcingu pracowników w branży badań klinicznych oraz prowadzi ośrodek realizujący badania kliniczne. BIOSCIENCE funkcjonuje na polskim rynku od 2006 roku. Powyższa transakcja pozwoli wzmocnić kompetencje Grupy w zakresie badań klinicznych oraz przyczyni się do rozwoju całego obszaru segmentu opieki zdrowotnej działającego w ramach NEUCA S.A. Połączenie zostanie rozliczone w III kwartale 2015 roku.

Ostateczne rozliczenie nabycia ACP Pharma

W bieżącym okresie sprawozdawczym dokonano wyceny do wartości godziwej przejętych w roku 2014 aktywów i zobowiązań na dzień objęcia kontrolą Grupy ACP Pharma oraz ostatecznego rozliczenia efektu nabycia, co przedstawia poniższa tabela:

	Wartość nabytych aktywów netto przyjęta do rozliczenia prowizorycznego	Korekta nabytych aktywów netto		Wartość godziwa przyjęta do rozliczenia ostatecznego
		Korekta podatku odroczonego	Wycena przyszłych zobowiązań	
Rzeczowe aktywa trwałe	16 136	-	-	16 136
Wartości niematerialne	1 474	-	-	1 474
Nieruchomości inwestycyjne	504	-	-	504
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 316	1 212	315	5 843
	-			-
Aktywa trwałe razem	22 430	1 212	315	23 957
	-			-
Aktywa obrotowe	-			-
Zapasy	167 901	-	-	167 901
Należności handlowe oraz pozostałe należności	174 894	-	-	174 894
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17 649	-	-	17 649
Pozostałe aktywa	56	-	-	56
Aktywa razem	382 930	1 212	315	384 457
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 539	-	-	1 539
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	207 165	-	-	207 165
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4 880	-	-	4 880
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	4 347	-	1 656	6 003
Nabyte aktywa netto	164 999	(1 212)	(1 341)	162 446
Pasywa razem	382 930	1 212	315	384 457

Wyliczenie wartości firmy prezentuje poniższa tabela:

Wartość nabytych aktywów netto	162 446
Cena nabycia	200 195
Wartość firmy	37 749

Uwzględniając cenę nabycia zapłaconą za akcje ACP Pharma S.A. ostatecznie ustalona na dzień przejęcia kontroli wartość firmy wyniosła 37 749 tys. PLN i została przyporządkowana do segmentu działalności Hurt Apteczny.

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

6. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W I półroczu 2015 roku nie wystąpiły transakcje z podmiotami powiązanymi Grupy Kapitałowej NEUCA S.A., nie będące transakcjami typowymi i rutynowymi, wynikającymi z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez Grupę.

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi nieobjętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym w I półroczu 2015 roku:

	Zakup usług	Należności i pożyczki brutto	Odpisy aktualizujące należności wątpliwe
<i>Strony transakcji</i>			
- podmioty powiązane kapitałowo z personelem kierowniczym	919	-	-
- pozostałe podmioty powiązane	-	1 803	(1 803)
Razem	919	1 803	(1 803)

Najistotniejsze transakcje w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku dotyczyły zakupu usług od podmiotów powiązanych kapitałowo z członkami Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi nieobjętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym w I półroczu 2014 roku:

	Zakup usług	Zobowiązania	Należności brutto	Odpisy aktualizujące należności wątpliwe
<i>Strony transakcji</i>				
- podmioty powiązane kapitałowo z personelem kierowniczym	799	139	-	-
- pozostałe podmioty powiązane	-	-	1 803	(1 803)
Razem	799	139	1 803	(1 803)

Najistotniejsze transakcje w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku dotyczyły zakupu usług od podmiotów powiązanych kapitałowo z członkami Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

Program motywacyjny

Program motywacyjny za lata 2012-2014

Uchwałą nr 10 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy NEUCA S.A. z dnia 17 października 2011 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję o wprowadzeniu dla Członków Zarządu jednostki dominującej 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:

- 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 Grupa inaczej postanowią, nawet gdyby prawo do nabycia warrantów przypadło jeszcze w okresie trwania okresu wypowiedzenia,
- rozwiązania z osobą uprawnioną umowy o pracę na podstawie art. 52 lub 53 Kodeksu Pracy lub rozwiązania kontraktu menedżerskiego, albo innego łączącego osobę uprawnioną i Spółkę stosunku prawnego z przyczyn leżących po stronie uprawnionej, uzasadniających natychmiastowe rozwiązanie

stosunku prawnego w dowolnym momencie danego roku, nawet gdyby prawo do nabycia warrantów przypadało jeszcze w okresie trwania tego stosunku prawnego.

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

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

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

Dane wejściowe do modelu:

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

Oszacowana pierwotnie na podstawie powyższych danych wartość warrantów wynosiła 2 525 tys. PLN.

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

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

W związku ze zmianą w regulaminie programu motywacyjnego dokonano korekty wyceny programu motywacyjnego. Skorygowana wartość warrantów wynosi 2 777 tys. PLN, w tym 1 151 tys. PLN zostało zaliczone do kosztów wynagrodzeń 2013 roku, 878 tys. PLN zostało zaliczone do kosztów wynagrodzeń 2014 roku.

Program motywacyjny za lata 2015-2017

Uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy NEUCA S.A. z dnia 10 grudnia 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję o wprowadzeniu dla Członków Zarządu jednostki dominującej oraz Kluczowych Członków Kadry Menedżerskiej Programu Motywacyjnego. Programem motywacyjnym zostały objęte lata obrotowe 2015-2017.

Osobom uprawnionym zostanie zaoferowanych łącznie 241.650 warrantów subskrypcyjnych serii G – po 80.550 warrantów subskrypcyjnych za każdy rok obrotowy.

Prawo do nabycia warrantów powstaje z chwilą spełnienia kryteriów przydziału. Warranty za dany rok obrotowy zostaną przydzielone Członkom Zarządu oraz kluczowym Członkom Kadry Menedżerskiej. Warunkiem udziału w Programie Motywacyjnym jest:

- dla członków Zarządu współpraca z NEUCA S.A. oraz sprawowanie funkcji w Zarządzie NEUCA S.A. nieprzerwanie od 1 stycznia do 31 grudnia danego roku kalendarzowego;
- dla pozostałych uprawnionych współpraca z NEUCA S.A. lub spółkami Grupy NEUCA i sprawowanie funkcji na stanowiskach z którymi związane jest uprawnienie do uczestnictwa w programie, nieprzerwanie od 1 stycznia do 31 grudnia danego roku kalendarzowego oraz realizacja Wskaźnika CF_{min} ustalonego przez Zarząd NEUCA na dany rok, zgodnie z zasadami programu „Zarządzanie przez cele – NEUCOMPAS”.

Warunki określone powyżej 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:

- 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 Grupa inaczej postanowią, nawet gdyby prawo do nabycia warrantów przypadło jeszcze w okresie trwania okresu wypowiedzenia,
- 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 przypadło jeszcze w okresie trwania tego stosunku prawnego.

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

Cena emisyjna, po której do objęcia akcji Spółki będą uprawnieni posiadacze warrantów serii G równa będzie średniej arytmetycznej kursów zamknięcia akcji Spółki ze wszystkich sesji Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w okresie od 1 lipca 2014 roku do 30 września 2014 roku, tj. 211,24 PLN.

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

Dane wejściowe do modelu:

- cena rynkowa – kurs zamknięcia ceny akcji NEUCA S.A. z 10 grudnia 2014 roku: 229,15 PLN.
- cena wykonania warrantów serii G: 211,24 PLN.
- czas wygaśnięcia opcji w latach: okres od dnia emisji warrantów subskrypcyjnych do końca 2020 roku (ostateczny termin realizacji przyznanych warrantów – dla transzy roku 2015 od dnia 1 stycznia 2018 do dnia 31 grudnia 2018, dla transzy roku 2016 od dnia 1 stycznia 2019 do dnia 31 grudnia 2019 oraz dla transzy roku 2017 od dnia 1 stycznia 2020 do dnia 31 grudnia 2020)
- stopa procentowa: średnia rentowność 5-letnich Obligacji Skarbu Państwa oferowanych w grudniu 2014: 2,0%
- 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. 10 grudnia 2014: 28,47%
- stopa dywidendy: 1,7%

Oszacowana na podstawie powyższych danych wartość warrantów wynosiła 13 529 tys. PLN, w tym 2 255 tys. zł zostało zaliczone do kosztów I półrocza 2015.

Przy zachowaniu wszystkich istotnych parametrów programu, w II półroczu 2015 roku ujęta zostanie kwota 2 254 tys. PLN, w kosztach 2016 roku ujęta zostanie kwota 4 510 tys. PLN oraz 4 510 tys. PLN zostanie ujęte w kosztach 2017 roku.

Wynagrodzenia kluczowego kierownictwa jednostki dominującej

Łączna wartość wynagrodzeń i nagród wypłaconych lub należnych dla osób zarządzających i nadzorujących z tytułu pełnienia funkcji w Grupie w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku wyniosła 683 tys. PLN.

Łączna wartość wynagrodzeń i nagród wypłaconych lub należnych dla osób zarządzających i nadzorujących z tytułu pełnienia funkcji w Grupie w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku wyniosła 792 tys. PLN

7. INFORMACJA O DYWIDENDACH

Na podstawie Uchwały nr 7 ZWZA NEUCA S.A. z dnia 7 maja 2015 roku w sprawie podziału zysku wypracowanego przez jednostkę dominującą w 2014 roku, część zysku w wysokości 19 830 382,45 PLN została przeznaczona na wypłatę dywidendy. Kwota 643 896,98 PLN przypadająca na 148 706 akcji skupionych w ramach programów skupu akcji nie została wypłacona. Wartość niewypłaconej dywidendy w sprawozdaniu z sytuacji finansowej ujęta została w zysk/strata z lat ubiegłych.

Zasady wypłaty dywidendy:

- wysokość dywidendy na jedną akcję – 4,33 zł
- liczba akcji objętych dywidendą – 4 579 765 akcji (w tym 148 706 akcji własnych)
- dzień dywidendy – 21 maja 2015 roku
- termin wypłaty dywidendy – 11 czerwca 2015 roku

8. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI W ODNIESIENIU DO ŚRÓDROCZNEJ DZIAŁALNOŚCI GRUPY

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

9. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 17 lipca 2015 roku jednostka dominująca otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, o rejestracji w dniu 13 lipca 2015 roku zmiany wysokości kapitału zakładowego jednostki dominującej. Obniżenie kapitału zakładowego nastąpiło w wyniku umorzenia 130 763 akcji własnych serii F, skupionych przez jednostkę dominującą w ramach programu skupu akcji własnych. Po rejestracji umorzenia kapitał zakładowy NEUCA S.A. wynosi 4 449 002 zł i dzieli się na 4 449 002 akcji o wartości nominalne 1 zł każda.

W dniu 28 lipca 2015 roku Zarząd jednostki dominującej przyjął do wiadomości informację o rezygnacji z funkcji Wiceprezesa Zarządu Pana Jacka Styka, Wiceprezesa Zarządu ds. marketingu i sprzedaży. Rezygnacja wchodzi w życie od dnia 27 lipca 2015 roku.

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

	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Gwarancje otrzymane			
PLN	4 799	5 519	8 426
od pozostałych jednostek, z tytułu:			
otrzymanych gwarancji w PLN	4 799	5 519	8 426

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

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

Akcjonariusze posiadający 5% w ogólnej liczbie głosów na dzień 27 sierpnia 2015 r. :

Nazwa podmiotu posiadającego pow. 5% głosów na WZA	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział głosów na WZA
Kazimierz Michał Herba*	1 060 632	23,8%	1 060 632	23,8%
Wiesława Teresa Herba	1 027 018	23,1%	1 027 018	23,1%
SORS Holding Limited**	470 000	10,6%	470 000	10,6%

*z podmiotami powiązanymi

**podmiot zależny od FPT Foundation

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

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

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

Na dzień 27 sierpnia 2015 r. według wiedzy NEUCA S.A. niżej wymienieni Członkowie Zarządu posiadali następujące ilości akcji NEUCA S.A.

Imię i Nazwisko	Ilość posiadanych akcji	Zwiększenie stanu	Zmniejszenie stanu	Wartość nominalna w PLN
Piotr Sucharski	23 146	-	-	23 146
Grzegorz Dzik*	7 000	-	4 000	3 000

*z podmiotami powiązanymi

Na dzień 27 sierpnia 2015 r. według wiedzy NEUCA S.A. niżej wymienieni Członkowie Rady Nadzorczej posiadali następujące ilości akcji NEUCA S.A.

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

*z podmiotami powiązanymi

Na dzień 27 sierpnia 2015 roku według wiedzy NEUCA S.A. Członek Rady Nadzorczej Tadeusz Wesołowski posiadał 65 000 akcji PFM.PL S.A. co stanowi 26% kapitału zakładowego spółki.

Na dzień 27 sierpnia 2015 r. według wiedzy NEUCA S.A. Członkowie Rady Nadzorczej nie posiadali innych akcji lub udziałów w Grupie Kapitałowej NEUCA.

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

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