



NEUCA S.A.
RAPORT JEDNOSTKOWY
ZA I PÓŁROCZE 2020 R.

SPIS TREŚCI

Wybrane dane finansowe za I półrocze 2020 roku	3
Skrócony półroczny rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody	6
Skrócone półroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
Skrócone półroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
Skrócone półroczne zestawienie zmian w kapitale własnym	10
1. INFORMACJE OGÓLNE O SPÓLCE	13
Informacje o emitencie	13
Podstawa sporządzenia skróconego sprawozdania finansowego	13
Zasady rachunkowości	14
Korekty wcześniej prezentowanych sprawozdań finansowych	16
2. NOTY OBJAŚNIAJĄCE ISTOTNE POZYCJE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01.01.2020 ROKU DO 30.06.2020 ROKU	26
2.1. Segmenty działalności – branżowe i geograficzne	26
2.2. Podatek dochodowy	26
2.3. Rzeczowe aktywa trwałe	27
2.4. Wartości niematerialne	27
2.5. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	28
2.6. Inwestycje w jednostkach zależnych	28
2.7. Inne aktywa finansowe oraz inne zobowiązania finansowe	29
2.8. Należności i pożyczki	29
2.9. Zapasy	30
2.10. Pozostałe aktywa	31
2.11. Kapitał akcyjny	31
2.12. Zobowiązania finansowe	32
2.13. Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	33
2.14. Kategorie instrumentów finansowych	34
3. CHARAKTER I KWOTY POZYCJI DOTYCZĄCYCH AKTYWÓW, ZOBOWIĄZAŃ, KAPITAŁÓW WŁASNYCH, ZYSKU NETTO LUB RACHUNKU PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH CHARAKTER, WIELKOŚĆ LUB ZAKRES	34
4. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK	34
5. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH	35
6. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	37
7. EMISJE, WYKUP I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	40
8. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI W ODNIESIENIU DO ŚRÓDROCZNEJ DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI	40
9. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	40
10. INFORMACJA O DYWIDENDACH	41
11. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE LUB AKTYWA WARUNKOWE ORAZ GWARANCJE I PORĘCZENIA OTRZYMANE I UDZIELONE	41
12. POSTĘPOWANIE TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	41
13. POSTĘPOWANIA W ZAKRESIE ROZLICZEŃ PODATKOWYCH	42

Wybrane dane finansowe za I półrocze 2020 roku

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 30.06.2020	Przekształcone za okres od 01.01 do 30.06.2019	za okres od 01.01 do 30.06.2020	Przekształcone za okres od 01.01 do 30.06.2019
Przychody ze sprzedaży	4 405 914	4 000 855	992 033	933 035
Zysk brutto ze sprzedaży	349 736	314 504	78 746	73 345
Zysk na działalności operacyjnej	57 106	49 718	12 858	11 595
Zysk przed opodatkowaniem	41 586	159 014	9 363	37 084
Zysk netto	30 887	149 613	6 954	34 891

Kluczowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej	w tys. PLN				w tys. EUR			
	Nie badane 30.06.2020	Przekształcone 31.12.2019	Nie badane przekształcone 30.06.2019	Nie badane przekształcone 01.01.2019	Nie badane 30.06.2020	Przekształcone 31.12.2019	Nie badane przekształcone 30.06.2019	Nie badane przekształcone 01.01.2019
Aktywa trwałe	1 235 935	1 167 791	1 142 862	1 038 017	276 743	274 226	268 782	241 399
Aktywa obrotowe	2 180 468	2 318 725	2 268 114	2 284 210	488 237	544 493	533 423	531 212
Aktywa razem	3 416 404	3 486 517	3 410 976	3 322 227	764 981	818 719	802 205	772 611
Kapitał własny	86 486	59 079	147 402	81 240	19 365	13 873	34 666	18 893
Kapitał podstawowy	4 366	4 562	4 537	4 533	978	1 071	1 067	1 054
Zobowiązania długoterminowe	242 451	150 750	172 661	151 940	54 288	35 400	40 607	35 335
Zobowiązania krótkoterminowe	3 087 467	3 276 688	3 090 914	3 089 047	691 327	769 447	726 932	718 383
Pasywa razem	3 416 404	3 486 517	3 410 976	3 322 227	764 981	818 719	802 205	772 611

Kluczowe pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych	Nie badane w tys. PLN		Nie badane w tys. EUR	
	za okres od 01.01 do 30.06.2020	Przekształcone za okres od 01.01 do 30.06.2019	za okres od 01.01 do 30.06.2020	Przekształcone za okres od 01.01 do 30.06.2019
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-43 221	60 506	-9 732	14 111
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 895	-18 352	-427	-4 280
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-12 344	-40 088	-2 779	-9 349
Zmiana netto stanu środków pieniężnych	-57 460	2 066	-12 938	482
Środki pieniężne na początek okresu	59 757	5 594	13 455	1 304
Środki pieniężne na koniec okresu	2 297	7 659	517	1 786

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 - 30.06.2020	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 30.06.2019
Średnia w okresie sprawozdawczym*	4,4413	4,3018	4,2880
Kurs na ostatni dzień okresu sprawozdawczego	4,4660	4,2585	4,2520
Najwyższy kurs w okresie sprawozdawczym	4,6044	4,3891	4,3402
Najniższy kurs w okresie sprawozdawczym	4,2279	4,2406	4,2520

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

Poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średnich kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień okresu. Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2019 roku przeliczono wg średniego kursu NBP obowiązującego w dniu 01.01.2019 roku – 4,3.

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.

NEUCA S.A.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 ROKU DO 30 CZERWCA 2020 ROKU

Skrócony półroczny rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody

Nota	Nie badane	Nie badane	Nie badane	Nie badane	Nie badane	Nie badane
	przekształc one za okres 01-03.2020	przekształc one za okres 04-06.2020	przekształc one za okres 01-06.2020	przekształc one za okres 01-03.2019	przekształc one za okres 04-06.2019	przekształc one za okres 01-06.2019
Przychody ze sprzedaży	2 571 297	1 834 617	4 405 914	2 077 867	1 922 988	4 000 855
Koszt własny sprzedaży	-2 375 373	-1 680 805	-4 056 178	-1 924 480	-1 761 871	-3 686 351
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	195 924	153 812	349 736	153 387	161 116	314 504
Koszty sprzedaży	-100 795	-89 547	-190 341	-86 222	-89 789	-176 011
Koszty ogólnego zarządu	-42 657	-40 057	-82 714	-34 932	-39 118	-74 050
Pozostałe przychody operacyjne	1 237	1 484	2 721	551	923	1 474
Pozostałe koszty operacyjne	-4 903	-8 952	-13 854	-9 012	-5 884	-14 895
Zysk (strata) z tytułu zmiany wartości instrumentów finansowych	-4 453	-3 989	-8 441	660	-1 965	-1 305
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	44 354	12 752	57 106	24 432	25 285	49 718
Przychody odsetkowe	5 258	3 829	9 087	4 494	4 113	8 607
Pozostałe przychody finansowe	174	2 215	2 389	264	126 405	126 669
Koszty finansowe	-18 343	-8 654	-26 997	-13 240	-12 739	-25 979
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	31 443	10 143	41 586	15 950	143 064	159 014
Podatek dochodowy	2.2 -7 353	-3 346	-10 699	-4 189	-5 212	-9 401
Zysk (strata) netto	24 090	6 797	30 887	11 761	137 852	149 613
Całkowite dochody ogółem	24 090	6 797	30 887	11 761	137 852	149 613
Zysk na 1 akcję - podstawowy*	5,63	1,58	7,20	2,63	31,62	33,86
Zysk na 1 akcję - rozwodniony*	5,50	1,52	7,01	2,61	30,44	33,12
Średnia ważona liczba akcji zwykłych**	4 277 151	4 298 167	4 288 085	4 477 402	4 360 244	4 418 499
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych**	4 377 098	4 466 025	4 408 519	4 498 607	4 529 115	4 517 517

* 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 Ł oraz serii M emitowanych w ramach programów opcji menadżerskich.

Noty objaśniające od strony 13 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Skrócone półroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej

Nota	Nie badane	Przekształcone	Nie badane przekształcone	Nie badane przekształcone
	Na dzień 30.06.2020	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 30.06.2019	Na dzień 01.01.2019
Aktywa trwałe	1 235 935	1 167 791	1 142 862	1 038 017
Wartości niematerialne	2.4 69 657	64 839	56 591	54 910
Rzeczowe aktywa trwałe	2.3 152 944	136 633	126 769	126 583
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	2.5 275 542	163 558	171 947	175 785
Nieruchomości inwestycyjne	29 407	29 785	30 061	30 338
Inwestycje w jednostki zależne	2.6 635 331	634 523	634 509	562 541
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	3 888	3 888	3 888	3 888
Akcje i udziały nienotowane	525	525	525	525
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	2 930	2 864	2 798	2 733
Należności długoterminowe	2.8A 40 979	40 080	41 989	43 465
Udzielone pożyczki	2.8C 24 733	91 097	73 785	37 249
Aktywa obrotowe	2 180 468	2 318 725	2 268 114	2 284 210
Zapasy	2.9 1 048 790	1 058 247	996 285	1 086 835
Należności handlowe oraz pozostałe należności	2.8A 965 166	1 086 086	1 167 650	1 004 728
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2.8B 3 093	2 146	115	2 054
Udzielone pożyczki	2.8C 153 896	107 509	92 077	180 455
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 297	59 757	7 659	5 594
Pozostałe aktywa	2.10 7 226	4 981	4 328	4 544
Aktywa razem	3 416 404	3 486 517	3 410 976	3 322 227

Noty objaśniające od strony 13 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

		Nie badane	Przekształcone	Nie badane przekształcone	Nie badane przekształcone
	Nota	Na dzień 30.06.2020	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 30.06.2019	Na dzień 01.01.2019
Kapitał własny		86 486	59 079	147 402	81 240
Kapitał podstawowy	2.11	4 366	4 562	4 537	4 533
Akcje własne		0	-100 635	-54 452	-12 379
Kapitał zapasowy		49 317	-39 983	6 801	130 101
Pozostałe kapitały		12 648	19 632	19 623	17 391
Zyski zatrzymane		20 155	175 503	170 894	-58 406
Wynik z lat ubiegłych		-10 732	21 280	21 280	-72 104
Wynik roku bieżącego		30 887	154 223	149 613	13 698
Zobowiązania		3 329 918	3 427 438	3 263 575	3 240 986
Zobowiązania długoterminowe		242 451	150 750	172 661	151 940
Zobowiązania z tytułu leasingu	2.12	202 281	119 223	138 720	131 264
Zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu udziałów		4 950	4 950	9 950	5 000
Inne zobowiązania operacyjne		896	973	552	1 379
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego		33 187	24 466	22 600	13 458
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		1 137	1 137	839	839
Zobowiązania krótkoterminowe		3 087 467	3 276 688	3 090 914	3 089 047
Kredyty i pożyczki	2.12	1 056 141	932 523	193 571	137 353
Zobowiązania z tytułu faktoringu należności	2.12	39 980	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	2.12	27 228	30 898	20 425	25 784
Inne zobowiązania finansowe		0	54 281	738 967	738 235
Zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu udziałów		5 000	5 000	0	5 000
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	2.13	1 954 840	2 249 483	2 133 850	2 178 575
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	225	0	0
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		4 171	4 171	3 993	3 993
Pozostałe zobowiązania		108	108	108	108
Pasywa razem		3 416 404	3 486 517	3 410 976	3 322 227

Noty objaśniające od strony 13 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Skrócone półroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Nota	Nie badane	Nie badane przekształcone
	za okres 01-06.2020	za okres 01-06.2019
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	41 586	159 014
Amortyzacja	23 836	20 973
Odpisy aktualizujące aktywa niefinansowe	-28	-41
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	1 187	1 116
Zysk (strata) ze sprzedaży, zbycia, likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	-176	88
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	4 652	-996
Koszt roczny programu motywacyjnego	2 580	2 455
Zysk (strata) z pozostałej działalności inwestycyjnej	0	-832
Dywidendy	-2 054	-124 572
Odsetki netto	16 207	20 811
Przepływy z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego	87 790	78 015
Zmiana kapitału obrotowego	5 -127 850	-17 327
Zmiana stanu zapasów	9 457	90 550
Zmiana stanu należności handlowych i pozostałych należności	116 584	-50 622
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz innych zobowiązań operacyjnych	-251 646	-57 471
Zmiana stanu rezerw i pozostałych aktywów	-2 245	216
Inne korekty	0	1
Środki pieniężne wygenerowane/ (wykorzystane) w toku działalności operacyjnej	-40 060	60 689
Zapłacony podatek dochodowy	-3 160	-183
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-43 221	60 506
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-31 430	-15 415
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	846	1 068
Wydatki na nabycie i podwyższenie kapitałów jednostek zależnych	-808	-72 032
Pożyczki udzielone	-222 974	-93 915
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	247 741	153 611
Otrzymane odsetki	4 401	3 641
Otrzymane dywidendy	329	4 688
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 895	-18 352
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	30 325	3 848
Nabycie akcji własnych	0	-42 074
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	2 178
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-52 100	-16 900
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	238 616	63 587
Spłaty kredytów i pożyczek	-115 100	-7 383
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-53 884	-9 412
Odsetki zapłacone	-23 103	-9 459
Dywidendy wypłacone	-37 098	-32 195
Inne wpływy z działalności finansowej	0	7 722
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	5 -12 344	-40 088
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-57 460	2 066
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	59 757	5 594
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	2 297	7 659
- o ograniczonej możliwości dysponowania	472	6

Noty objaśniające od strony 13 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Skrócone półroczne zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2019 ROKU – NIE BADANE, PRZEKSZTAŁCONE

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Kapitał własny na początek okresu - dane opublikowane	4 533	-12 379	100 844	17 391	-52 779	57 610
Zwiększenie z tytułu połączenia z jednostkami zależnymi	24 735	0	457 528	0	-5 627	476 636
Rozliczenie połączenia	-24 735	0	-428 271	0	0	-453 006
Kapitał własny na początek okresu - dane przekształcone	4 533	-12 379	130 101	17 391	-58 406	81 240
Zysk (strata) netto okresu bieżącego	0	0	0	0	149 613	149 613
Całkowite dochody ogółem za okres	0	0	0	0	149 613	149 613
Dywidendy	0	0	-33 111	0	0	-33 111
Podział wyniku finansowego	0	0	-1 245	0	1 245	0
Dywidenda wypłacona przez ACP Pharma S.A. z zysku 2018 r.	0	0	0	0	-1 677	-1 677
Dywidenda wypłacona przez ACP Pharma S.A. z kapitału zapasowego	0	0	-89 875	0	80 119	-9 756
Wyemitowane akcje	4	0	930	-223	0	712
Wyemitowane opcje na akcje	0	0	0	2 455	0	2 455
Skup akcji własnych	0	-42 074	0	0	0	-42 074
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	4	-42 074	-123 301	2 232	79 686	-83 452
Kapitał własny na koniec okresu	4 537	-54 452	6 801	19 623	170 894	147 402

Noty objaśniające od strony 13 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2019 ROKU PRZEKSZTAŁCONE

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Kapitał własny na początek okresu - dane opublikowane	4 533	-12 379	100 844	17 391	-52 779	57 610
Zwiększenie z tytułu połączenia z jednostkami zależnymi	24 735	0	457 528	0	-5 627	476 636
Rozliczenie połączenia	-24 735	0	-428 271	0	0	-453 006
Kapitał własny na początek okresu - dane przekształcone	4 533	-12 379	130 101	17 391	-58 406	81 240
Zysk (strata) netto okresu bieżącego	0	0	0	0	154 223	154 223
Całkowite dochody ogółem za okres	0	0	0	0	154 223	154 223
Dywidendy	0	0	-32 195	0	0	-32 195
Podział wyniku finansowego	0	0	-1 245	0	1 245	0
Dywidenda wypłacona przez ACP Phama S.A. z zysku 2018 r.	0	0	0	0	-1 677	-1 677
Dywidenda wypłacona przez ACP Phama S.A. z kapitału zapasowego	0	0	-89 875	0	80 119	-9 756
Wyemitowane akcje	29	0	7 044	-1 703	0	5 370
Wyemitowane opcje na akcje	0	0	0	3 944	0	3 944
Skup akcji własnych	0	-88 256	0	0	0	-88 256
Rozliczenie połączenia - nabycie udziałów mniejszości ACP Pharma S.A.	0	0	-53 813	0	0	-53 813
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	29	-88 256	-170 084	2 241	79 686	-176 384
Kapitał własny na koniec okresu	4 562	-100 635	-39 983	19 632	175 503	59 079

Noty objaśniające od strony 13 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2020 ROKU – NIE BADANE

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Kapitał własny na początek okresu - dane opublikowane	4 562	-100 635	-39 983	19 632	175 503	59 079
Zysk (strata) netto okresu bieżącego	0	0	0	0	30 887	30 887
Całkowite dochody ogółem za okres	0	0	0	0	30 887	30 887
Dywidendy	0	0	0	0	-37 098	-37 098
Podział wyniku finansowego	0	0	149 137	0	-149 137	0
Wyemitowane akcje	159	0	40 443	-9 563	0	31 038
Wyemitowane opcje na akcje	0	0	0	2 580	0	2 580
Umorzenie akcji własnych	-355	100 635	-100 280	0	0	0
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	-196	100 635	89 300	-6 984	-186 235	-3 480
Kapitał własny na koniec okresu	4 366	0	49 317	12 648	20 155	86 486

Noty objaśniające od strony 13 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

1. INFORMACJE OGÓLNE O SPÓŁCE

Informacje o emitencji

NEUCA S.A. z siedzibą w Toruniu („Spółka”) została utworzona w dniu 12 grudnia 1994 roku na podstawie aktu notarialnego Rep. A nr 5395/1994. Spółka prowadzi działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. NEUCA S.A. jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000049872. Spółce nadano numer statystyczny REGON 870227804.

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

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 26 sierpnia 2020 roku.

Sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku oraz zawiera dane porównawcze:

- rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody - za okres 3 miesięcy od 1 stycznia do 31 marca 2019 roku i za okres 3 miesięcy od 1 kwietnia do 30 czerwca 2019 roku oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku;
- sprawozdanie z sytuacji finansowej – na dzień 30 czerwca 2019 roku, na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 1 stycznia 2019 roku;
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych - za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku;
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym – za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 roku oraz od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

Skład Zarządu Spółki na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień 26 sierpnia 2020 roku: Piotr Sucharski, Grzegorz Dzik, Paweł Kuśmierowski.

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień 26 sierpnia 2020 roku: Kazimierz Herba, Wiesława Herba, Tadeusz Wesołowski, Bożena Śliwa, Małgorzata Wiśniewska, Jolanta Kloc.

Podstawa sporządzenia skróconego sprawozdania finansowego

Prezentowane skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe NEUCA S.A. za I półrocze 2020 roku oraz za analogiczny okres roku ubiegłego zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości (MSR 34) – „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, zaakceptowanym przez Unię Europejską.

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

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

Wpływ pandemii COVID19 na działalność Spółki

NEUCA S.A. w ramach przeciwdziałania zagrożeniom epidemicznym związanym z COVID 19 w okresie I kwartału 2020 roku podjęła szereg działań zmierzających do podniesienia standardów bezpieczeństwa pracowników oraz ograniczenia ryzyka dla utrzymania ciągłości działania kluczowych procesów w Spółce. Wdrożono dodatkowe mechanizmy bezpieczeństwa:

- separację obszarów w obiektach magazynowych oraz budynkach biurowych ograniczającą ryzyko nadmiernego kontaktu pracowników w ramach wykonywanej pracy,
- system dezynfekcji bieżącej polegającej na stałej dezynfekcji miejsc o podwyższonym ryzyku przenoszenia wirusa (miejsca kontaktu z rękoma pracownika takie jak: poręcze, czytniki ID, osprzęt oświetlenia, stanowiska komputerowe itp.),

- system cyklicznych (tygodniowych) dezynfekcji realizowanych przez profesjonalne firmy świadczące tego typu usługi w obiektach magazynowych.

Spółka utrzymuje na wysokim poziomie bezpieczeństwo pracowników poprzez zapewnienie środków bezpieczeństwa osobistego (maseczki jednorazowe, przyłbice, rękawiczki jednorazowe oraz środki do dezynfekcji). Wprowadzono zasadę pracy w systemie home office w obszarach które mogą pracować w systemie zdalnym. Obiekty Spółki zostały wyposażone w maty dezynfekujące, a w obiektach magazynowych jest wprowadzony pomiar temperatury dla wszystkich osób wchodzących do obiektu.

Powołany Zespół Zarządzania Ryzykiem na bieżąco monitoruje zagrożenia oraz zmiany regulacyjne, na podstawie których wprowadza wewnętrzne zmiany w Organizacji.

Obecnie Spółka funkcjonuje zgodnie z planem, nie odnotowała żadnych istotnych zakłóceń utrzymania ciągłości działania oraz dostępności produktów.

Spółka nie widzi zagrożenia dla kontynuacji działalności w ciągu najbliższych 12 miesięcy w związku z epidemią koronawirusa.

Spółka oceniła czy istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne i stwierdziła, że na dzień 30 czerwca 2020 roku takie przesłanki nie wystąpiły.

Spółka przeprowadziła analizę wpływu COVID-19 na odpis aktualizujący należności i pożyczki na dzień 30 czerwca 2020 roku i nie stwierdziła istotnego wpływu na wartości prezentowane w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Sytuacja płynnościowa

Na moment sporządzenia skróconego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego sytuacja finansowa Spółki jest stabilna. Na dzień bilansowy Spółka posiadała środki na rachunkach bankowych oraz niewykorzystane limity kredytowe. Informacja o dostępnych limitach kredytowych przedstawiona została w nocie 2.12 „Zobowiązania finansowe”. Zadłużenie krótkoterminowe Spółki to w dużej mierze zadłużenie do spółek zależnych, nad którymi Spółka posiada pełną kontrolę.

Zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu ostatniego rocznego sprawozdania finansowego, za wyjątkiem nowych standardów i interpretacji stosowanych od dnia 1 stycznia 2020 roku. Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zawiera informacji i ujawnień wymaganych przy pełnych sprawozdaniach finansowych i powinno być czytane łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku, które zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Stosowane w Spółce zasady rachunkowości zostały szczegółowo opisane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku opublikowanym w dniu 19 marca 2020 roku.

W związku z zawartymi w 2020 roku umowami faktoringu należności i faktoringu odwrotnego, Spółka przedstawia poniżej zasady dotyczące prezentacji w sprawozdaniu finansowym:

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółka prezentuje zobowiązania objęte programem faktoringu odwrotnego w pozycji zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne. Strona finansująca dokonuje spłaty zobowiązań wobec dostawców Spółki w zamian za zapłatę przez Spółkę odsetek za okres finansowania pomiędzy terminem spłaty zobowiązań wobec dostawców a terminem, w którym następuje zapłata w/w zobowiązań przez Spółkę wobec faktora (zgodnym z terminem wymagalności, ustalonym pierwotnie przez dostawcę). Koszty odsetek za okres finansowania Spółka prezentuje w kosztach finansowych Rachunku zysków i strat. Przekazanie środków pieniężnych na rzecz faktora Spółka prezentuje w działalności operacyjnej sprawozdania z przepływów pieniężnych, natomiast koszty finansowania w działalności finansowej.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółka prezentuje wierzytelności objęte faktoringiem niepełnym (z regresem) w pozycji Należności handlowe oraz pozostałe należności a otrzymane od faktora środki pieniężne do dnia otrzymania informacji od faktora o zapłacie wierzytelności przez dłużnika w pozycji zobowiązania z tytułu faktoringu należności. W związku z nieprzejęciem przez faktora ryzyka niewypłacalności dłużnika Spółka zaprzestaje ujmowania wierzytelności objętych faktoringiem dopiero po uregulowaniu płatności przez dłużnika faktoringowego. W przypadku braku spłaty zobowiązań przez dłużnika Spółka jest zobowiązana zwrócić faktorowi otrzymane wcześniej środki pieniężne. W związku z zawartymi umowami faktoringu Spółka ponosi koszty prowizji i odsetek, które prezentowane są w kosztach finansowych Rachunku zysków i strat. Rozliczenie wierzytelności objętych faktoringiem Spółka prezentuje w działalności operacyjnej sprawozdania z przepływów pieniężnych, natomiast koszty prowizji i odsetek w działalności finansowej.

Zastosowanie szacunków i założeń

Sporządzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego wymaga dokonania pewnych szacunków oraz przyjęcia pewnych założeń, które mają wpływ na wartość aktywów i zobowiązań oraz przychodów i kosztów prezentowanych w sprawozdaniu finansowym. Kluczowe założenia przyjęte przy zastosowaniu zasad rachunkowości Spółki a także kluczowe czynniki ryzyk szacunków są zgodne z zastosowanymi i opisanymi w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Uwzględnienie standardów, zmian w standardach rachunkowości oraz interpretacji obowiązujących na dzień 1 stycznia 2020 roku

Następujące standardy przyjęte przez Unię Europejską zostały zastosowane przez Spółkę na dzień 1 stycznia 2020 roku:

- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejęcia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 roku lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – Definicja istotności (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – reforma IBOR (obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2020 roku lub później).

Standardy oraz interpretacje niezastosowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje nie zostały przyjęte przez Unię Europejską lub nie są obowiązujące dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku:

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie)
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” (obowiązujący w odniesieniu od 1 czerwca 2020 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie).

Zarząd Spółki uważa, że powyższe standardy oraz zmiany standardów nie będą miały znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich pierwszego zastosowania.

Korekty wcześniej prezentowanych sprawozdań finansowych

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2019 roku, na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku przekształcone w związku z połączeniami oraz dokonaniem korekt prezentacyjnych przedstawiono poniżej.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2019 roku zawiera dodatkowo przekształcenie wynikające ze zmiany błędnej stopy dyskonta przyjętej do wyliczenia wartości zobowiązań z tytułu przyszłych płatności wynikających z umów leasingu zgodnie z MSSF 16.

Przekształcenie wynikające z połączenia jednostek

W dniu 1 kwietnia 2020 roku Sąd Rejonowy w Toruniu zarejestrował połączenie NEUCA S.A. z jej jednostką zależną – ACP Pharma S.A. Połączenie nastąpiło w trybie artykułu 492 paragraf 1 punkt 1 oraz artykułu 516 paragraf 1 Kodeksu Spółek Handlowych poprzez przeniesienie całego majątku spółki ACP Pharma S.A. na jedyne go właściciela, tj. NEUCA S.A., poprzez przejęcie bez podwyższenia kapitału zakładowego spółki przejmującej oraz bez wymiany akcji spółki przejmowanej na akcje spółki przejmującej. Celem połączenia jest uproszczenie struktury Grupy Kapitałowej NEUCA. Przed połączeniem spółka NEUCA posiadała 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki ACP Pharma S.A.

Do rozliczenia połączenia jednostki dominującej z jej jednostkami zależnymi Spółka wybrała metodę analogiczną do metody łączenia udziałów, która została szerzej opisana w nocie 18 „Połączenia jednostek” w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku. Połączenie spółek zostało rozliczone w księgach spółki przejmującej metodą analogiczną do metody łączenia udziałów. Do ksiąg spółki przejmującej (NEUCA S.A.) zostały włączone aktywa i pasywa oraz przychody i koszty spółki przejmowanej (ACP Pharma S.A) oraz wyłączone zostały przychody i koszty operacji gospodarczych dokonanych między spółkami przed połączeniem.

Sprawozdanie finansowe Spółki zawiera dane porównawcze określone w taki sposób jakby połączenie miało miejsce na początek poprzedniego roku obrotowego.

Zastosowanie MSSF 16 „Leasing”

W przedstawionym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze na dzień 30 czerwca 2019 roku zostały zmienione w stosunku do danych pierwotnie zatwierdzonych i opublikowanych w związku z dokonaną w IV kwartale 2019 roku zmianą błędnej stopy dyskonta przyjętej do wyliczenia wartości zobowiązań z tytułu przyszłych płatności wynikających z umów leasingu („Korekta zastosowania MSSF 16”).

Korekty prezentacyjne

Spółka dokonała reklasyfikacji używanych na podstawie umów leasingu zawartych przez dniem wdrożenia MSSF 16 aktywów z tytułu prawa do użytkowania. W pierwotnie opublikowanych sprawozdaniach w/w aktywa zostały błędnie zaprezentowane w pozycji rzeczowe aktywa trwałe. Dodatkowo Spółka dokonała reklasyfikacji uregulowanych wraz z odsetkami płatności podatkowych wynikających z przeprowadzonych postępowań podatkowych opisanych w nocie 13 do Należności długoterminowych. W pierwotnie opublikowanych sprawozdaniach uregulowane płatności z tytułu podatku VAT wraz z odsetkami z tytułu podatku VAT i podatku dochodowego od osób prawnych Spółka zaprezentowała w Krótkoterminowych należnościach z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych, natomiast kwotę główną z tytułu podatku dochodowego w pozycji Krótkoterminowe należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego.

	Nie badane dane opublikowane 01.01.2019	Przekształcenie wynikające z "Połączenia jednostek"		Korekta prezentacyjna	Nie badane dane przekształcone 01.01.2019
		ACP Pharma S.A.	Korekty		
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe	202 721	4 367	0	-80 505	126 583
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	94 782	498	0	80 505	175 785
Wartości niematerialne	54 700	210	0	0	54 910
Nieruchomości inwestycyjne	30 338	0	0	0	30 338
Inwestycje w jednostki zależne	828 732	186 815	-453 006	0	562 541
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	3 888	0	0	0	3 888
Akcje i udziały nienotowane	525	0	0	0	525
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	2 733	0	0	0	2 733
Należności długoterminowe	16 463	988	0	26 014	43 465
Udzielone pożyczki	37 249	0	0	0	37 249
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	286	-286	0	0
Aktywa trwałe razem	1 272 129	193 165	-453 292	26 014	1 038 017
Aktywa obrotowe					
Zapasy	1 086 835	0	0	0	1 086 835
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 019 437	5 856	-2 273	-18 291	1 004 728
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9 778	0	0	-7 723	2 054
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	0	278 789	-278 789	0	0
Udzielone pożyczki	180 455	21	-21	0	180 455
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 578	16	0	0	5 594
Pozostałe aktywa	4 491	53	0	0	4 544
Aktywa obrotowe razem	2 306 573	284 734	-281 083	-26 014	2 284 210
Aktywa razem	3 578 703	477 899	-734 375	0	3 322 227

	Nie badane dane opublikowane 01.01.2019	Przekształcenie wynikające z "Połączenia jednostek"		Korekta prezentacyjna	Nie badane dane przekształcone 01.01.2019
		ACP Pharma S.A.	Rozliczenie połączenia		
Kapitał własny					
Kapitał podstawowy	4 533	24 735	-24 735	0	4 533
Akcje własne	-12 379	0	0	0	-12 379
Kapitał zapasowy	100 844	457 528	-428 271	0	130 101
Pozostałe kapitały	17 391	0	0	0	17 391
Zyski zatrzymane	-52 779	-5 627	0	0	-58 406
- zysk/strata z lat ubiegłych	-51 031	-21 073	0	0	-72 104
- zysk roku bieżącego	-1 748	15 446	0	0	13 698
Kapitał własny razem	57 610	476 636	-453 006	0	81 240
Zobowiązania długoterminowe					
Zobowiązanie z tytułu leasingu	130 649	616	0	0	131 264
Zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu udziałów	5 000	0	0	0	5 000
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 744	0	-286	0	13 458
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	834	5	0	0	839
Inne zobowiązania operacyjne	1 379	0	0	0	1 379
Zobowiązania długoterminowe razem	151 605	621	-286	0	151 940
Zobowiązania krótkoterminowe					
Kredyty i pożyczki	137 374	0	-21	0	137 353
Zobowiązanie z tytułu leasingu	25 784	0	0	0	25 784
Inne zobowiązania finansowe	1 017 024	0	-278 789	0	738 235
Zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu udziałów	5 000	0	0	0	5 000
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	2 180 269	579	-2 273	0	2 178 575
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3 930	63	0	0	3 993
Pozostałe zobowiązania	108	0	0	0	108
Zobowiązania krótkoterminowe razem	3 369 488	642	-281 083	0	3 089 047
Zobowiązania razem	3 521 093	1 263	-281 370	0	3 240 986
Pasywa razem	3 578 703	477 899	-734 375	0	3 322 227

W wyniku połączenia jednostek aktywa i pasywa ogółem na dzień 1 stycznia 2019 roku uległy zmniejszeniu o 256 476 tys. PLN.

W pozycji Kapitał zapasowy na dzień 1 stycznia 2019 roku wykazano kapitał w wysokości 51 953 tys. PLN formalnie przynależny spółce Synoptis Pharma Sp. z o.o., będącej w 100% własnością NEUCA S.A. Na dzień 1 stycznia 2019 roku NEUCA S.A. posiadała bezpośrednio 89,1% akcji ACP Pharma S.A. oraz 10,9% pośrednio, poprzez Synoptis Pharma Sp. z o.o.

	Nie badane dane opublikowane 30.06.2019	Przekształcenie wynikające z "Połączenia jednostek"			Korekta prezentacyjna	Korekta zastosowana MSSF 16	Nie badane dane przekształcone 30.06.2019
		ACP Pharma S.A.	Korekty	Eliminacja dywidend w okresie do połączenia			
Aktywa trwałe							
Rzeczowe aktywa trwałe	201 232	4 214	0	0	-78 677	0	126 769
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	100 770	195	0	0	78 677	-7 696	171 947
Wartości niematerialne	56 403	188	0	0	0	0	56 591
Nieruchomości inwestycyjne	30 061	0	0	0	0	0	30 061
Inwestycje w jednostki zależne	900 713	186 801	-453 006	0	0	0	634 509
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	3 888	0	0	0	0	0	3 888
Akcje i udziały nienotowane	525	0	0	0	0	0	525
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	2 798	0	0	0	0	0	2 798
Należności długoterminowe	15 263	712	0	0	26 014	0	41 989
Udzielone pożyczki	73 785	0	0	0	0	0	73 785
Aktywa trwałe razem	1 385 439	192 110	-453 006	0	26 014	-7 696	1 142 862
Aktywa obrotowe							
Zapasy	996 285	0	0	0	0	0	996 285
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 276 608	4 392	-95 060	0	-18 291	0	1 167 650
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	7 838	0	0	0	-7 723	0	115
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	0	286 941	-286 941	0	0	0	0
Udzielone pożyczki	92 077	0	0	0	0	0	92 077
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 511	1 148	0	0	0	0	7 659
Pozostałe aktywa	4 245	83	0	0	0	0	4 328
Aktywa obrotowe razem	2 383 566	292 564	-382 001	0	-26 014	0	2 268 114
Aktywa razem	3 769 004	484 674	-835 007	0	0	-7 696	3 410 976

	Przekształcenie wynikające z "Połączenia jednostek"						Nie badane dane przekształcone 30.06.2019
	Nie badane dane opublikowane 30.06.2019	ACP Pharma S.A.	Rozliczenie połączenia	Eliminacja dywidend w okresie do połączenia	Korekta prezentacyjna	Korekta zastosowania MSSF 16	
Kapitał własny							
Kapitał podstawowy	4 537	24 735	-24 735	0	0	0	4 537
Akcje własne	-54 452	0	0	0	0	0	-54 452
Kapitał zapasowy	67 418	367 653	-428 271	0	0	0	6 801
Pozostałe kapitały	19 623	0	0	0	0	0	19 623
Zyski/straty zatrzymane, w tym:	187 179	-15 065	0	0	0	-1 220	170 894
- zysk/strata z lat ubiegłych	-50 465	-21 079	0	93 894	0	-1 069	21 280
- zysk roku bieżącego	237 644	6 014	0	-93 894	0	-151	149 613
Kapitał własny razem	224 304	377 323	-453 006	0	0	-1 220	147 402
Zobowiązania długoterminowe							
Zobowiązanie z tytułu leasingu	143 676	302	0	0	0	-5 258	138 720
Zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu udziałów	9 950	0	0	0	0	0	9 950
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21 918	968	0	0	0	-286	22 600
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	834	5	0	0	0	0	839
Inne zobowiązania operacyjne	552	0	0	0	0	0	552
Zobowiązania długoterminowe razem	176 930	1 275	0	0	0	-5 545	172 661
Zobowiązania krótkoterminowe							
Kredyty i pożyczki	193 571	0	0	0	0	0	193 571
Zobowiązanie z tytułu leasingu	21 356	0	0	0	0	-931	20 425
Inne zobowiązania finansowe	1 025 908	0	-286 941	0	0	0	738 967
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	2 122 898	106 013	-95 060	0	0	0	2 133 850
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3 930	63	0	0	0	0	3 993
Pozostałe zobowiązania	108	0	0	0	0	0	108
Zobowiązania krótkoterminowe razem	3 367 770	106 076	-382 001	0	0	-931	3 090 914
Zobowiązania razem	3 544 700	107 351	-382 001	0	0	-6 476	3 263 575
Pasywa razem	3 769 004	484 674	-835 007	0	0	-7 696	3 410 976

W wyniku połączenia jednostek oraz korekty zastosowania MSSF 16 aktywa i pasywa ogółem na dzień 30 czerwca 2019 roku uległy zmniejszeniu o 358 028 tys. PLN.

W pozycji Kapitał zapasowy na dzień 30 czerwca 2019 roku wykazano kapitał w wysokości 41 128 tys. PLN formalnie przynależny spółce Synoptis Pharma Sp. z o.o., będącej w 100% własnością NEUCA S.A. Na dzień 30 czerwca 2019 roku NEUCA S.A. posiadała bezpośrednio 89,1% akcji ACP Pharma S.A. oraz 10,9% pośrednio, poprzez Synoptis Pharma Sp. z o.o.

Przekształcenie wynikające z "Połączenia jednostek"

	Dane opublikowane 31.12.2019	ACP Pharma S.A.	Korekty	Eliminacja dywidend w okresie do połączenia	Eliminacja nabytych udziałów niekontrolujących	Korekta prezentacyjna	Dane przekształcone 31.12.2019
Aktywa trwałe							
Rzeczowe aktywa trwałe	209 393	4 091	0	0	0	-76 850	136 633
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	86 514	194	0	0	0	76 850	163 558
Wartości niematerialne	64 672	166	0	0	0	0	64 839
Nieruchomości inwestycyjne	29 785	0	0	0	0	0	29 785
Inwestycje w jednostki zależne	954 540	186 801	-453 006	0	-53 813	0	634 523
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	3 888	0	0	0	0	0	3 888
Akcje i udziały nienotowane	525	0	0	0	0	0	525
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	2 864	0	0	0	0	0	2 864
Należności długoterminowe	14 065	0	0	0	0	26 014	40 080
Udzielone pożyczki	91 097	0	0	0	0	0	91 097
Aktywa trwałe razem	1 457 343	191 252	-453 006	0	-53 813	26 014	1 167 791
Aktywa obrotowe							
Zapasy	1 058 247	0	0	0	0	0	1 058 247
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 101 107	4 422	-1 153	0	0	-18 291	1 086 086
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9 869	0	0	0	0	-7 723	2 146
Udzielone pożyczki	107 509	187 232	-187 232	0	0	0	107 509
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	59 417	340	0	0	0	0	59 757
Pozostałe aktywa	4 958	23	0	0	0	0	4 981
Aktywa obrotowe razem	2 341 107	192 018	-188 385	0	0	-26 014	2 318 725
Aktywa razem	3 798 450	383 270	-641 391	0	-53 813	0	3 486 517

	Przekształcenie wynikające z "Połączenia jednostek"						Dane przekształcone 31.12.2019
	Dane opublikowane 31.12.2019	ACP Pharma S.A.	Rozliczenie połączenia	Eliminacja dywidend w okresie do połączenia	Eliminacja nabytych udziałów niekontrolujących	Korekta prezentacyjna	
Kapitał własny							
Kapitał podstawowy	4 562	24 735	-24 735	0	0	0	4 562
Akcje własne	-100 635	0	0	0	0	0	-100 635
Kapitał zapasowy	74 447	367 653	-428 271	0	-53 813	0	-39 983
Pozostałe kapitały	19 632	0	0	0	0	0	19 632
Zyski zatrzymane, w tym:	186 235	-10 732	0	0	0	0	175 503
- zysk/strata z lat ubiegłych	-51 534	-21 079	0	93 894	0	0	21 280
- zysk roku bieżącego	237 769	10 347	0	-93 894	0	0	154 223
Kapitał własny razem	184 242	381 656	-453 006	0	-53 813	0	59 079
Zobowiązania długoterminowe							
Zobowiązanie z tytułu leasingu	118 909	314	0	0	0	0	119 223
Zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu udziałów	4 950	0	0	0	0	0	4 950
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24 078	388	0	0	0	0	24 466
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 132	5	0	0	0	0	1 137
Inne zobowiązania operacyjne	973	0	0	0	0	0	973
Zobowiązania długoterminowe razem	150 042	707	0	0	0	0	150 750
Zobowiązania krótkoterminowe							
Kredyty i pożyczki	1 119 755	0	-187 232	0	0	0	932 523
Zobowiązanie z tytułu leasingu	30 898	0	0	0	0	0	30 898
Inne zobowiązania finansowe	54 281	0	0	0	0	0	54 281
Zobowiązania z tytułu płatności warunkowych	5 000	0	0	0	0	0	5 000
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	2 250 024	611	-1 153	0	0	0	2 249 483
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	225	0	0	0	0	225
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4 101	70	0	0	0	0	4 171
Pozostałe zobowiązania	108	0	0	0	0	0	108
Zobowiązania krótkoterminowe razem	3 464 167	906	-188 385	0	0	0	3 276 688
Zobowiązania razem	3 614 209	1 614	-188 385	0	0	0	3 427 438
Pasywa razem	3 798 450	383 270	-641 391	0	-53 813	0	3 486 517

W wyniku połączenia jednostek aktywa i pasywa ogółem na dzień 31 grudnia 2019 roku uległy zmniejszeniu o 311 934 tys. PLN.

Wpływ korekt na rachunki zysków i strat prezentuje poniższa tabela:

	Nie badane dane opublikowane 01.01 - 31.03.2019	Przekształcenie wynikające z "Połączenia jednostek"		Nie badane dane przekształcone 01.01 - 31.03.2019
		ACP Pharma S.A.	Rozliczenie połączenia	
Przychody ze sprzedaży	2 077 586	745	-464	2 077 867
Koszt własny sprzedaży	-1 924 613	0	133	-1 924 480
Zysk brutto ze sprzedaży	152 973	745	-331	153 387
Koszty sprzedaży	-86 297	-337	412	-86 222
Koszty ogólnego zarządu	-34 550	-426	44	-34 932
Pozostałe przychody operacyjne	476	200	-125	551
Pozostałe koszty operacyjne	-8 879	-132	0	-9 012
Zysk/strata z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych	634	26	0	660
Zysk/strata z działalności operacyjnej	24 357	75	0	24 432
Przychody odsetkowe	4 486	3 316	-3 308	4 494
Pozostałe przychody finansowe	148	116	0	264
Koszty finansowe	-16 539	-9	3 308	-13 240
Zysk przed opodatkowaniem	12 452	3 499	0	15 950
Podatek dochodowy	-3 520	-669	0	-4 189
Zysk netto	8 932	2 830	0	11 761

	Nie badane dane opublikowane 01.01 - 30.06.2019	Przekształcenie wynikające z "Połączenia jednostek"		Korekta zastosowania MSSF 16	Nie badane dane przekształcone 01.01 - 30.06.2019
		ACP Pharma S.A.	Rozliczenie połączenia		
Przychody ze sprzedaży	4 000 449	1 464	-1 058	0	4 000 855
Koszt własny sprzedaży	-3 686 740	0	389	0	-3 686 351
Zysk brutto ze sprzedaży	313 709	1 464	-669	0	314 504
Koszty sprzedaży	-176 129	-731	849	0	-176 011
Koszty ogólnego zarządu	-73 336	-1 127	70	343	-74 050
Pozostałe przychody operacyjne	1 307	417	-250	0	1 474
Pozostałe koszty operacyjne	-14 717	-178	0	0	-14 895
Zysk/strata z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych	-1 351	46	0	0	-1 305
Zysk/strata z działalności operacyjnej	49 483	-109	0	343	49 718
Przychody odsetkowe	8 595	6 709	-6 697	0	8 607
Pozostałe przychody finansowe	219 675	949	-93 894	-60	126 669
Koszty finansowe	-32 084	-122	6 697	-469	-25 979
Zysk przed opodatkowaniem	245 668	7 426	-93 894	-186	159 014
Podatek dochodowy	-8 024	-1 412	0	35	-9 401
Zysk netto	237 644	6 014	-93 894	-151	149 613

Kwota 93 894 tys. PLN ujęta w pozostałych przychodach finansowych dotyczy dywidendy wypłaconej NEUCA S.A. przez ACP Pharma S.A.

	Nie badane dane opublikowane 01.01 - 31.03.2020	Przekształcenie wynikające z "Połączenia jednostek"		Nie badane dane przekształcone 01.01 - 31.03.2020
		ACP Pharma S.A.	Rozliczenie połączenia	
Przychody ze sprzedaży	2 571 138	700	-541	2 571 297
Koszt własny sprzedaży	-2 375 606	0	233	-2 375 373
Zysk brutto ze sprzedaży	195 532	700	-309	195 924
Koszty sprzedaży	-100 512	-283	0	-100 795
Koszty ogólnego zarządu	-42 574	-516	434	-42 657
Pozostałe przychody operacyjne	847	514	-125	1 237
Pozostałe koszty operacyjne	-4 417	-486	0	-4 903
Zysk/strata z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych	-4 484	32	0	-4 453
Zysk/strata z działalności operacyjnej	44 392	-38	0	44 354
Przychody odsetkowe	5 256	2 092	-2 090	5 258
Pozostałe przychody finansowe	69	105	0	174
Koszty finansowe	-20 427	-6	2 090	-18 343
Zysk przed opodatkowaniem	29 290	2 153	0	31 443
Podatek dochodowy	-6 942	-411	0	-7 353
Zysk netto	22 348	1 742	0	24 090

Wpływ korekt na sprawozdanie z przepływów pieniężnych prezentuje poniższa tabela:

	Nie badane opublikowane za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	Przekształcenie wynikające z "Połączenia jednostek"	Korekta zastosowania MSSF 16	Nie badane przekształcone za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk przed opodatkowaniem za rok obrotowy	245 668	-86 468	-186	159 014
Amortyzacja	21 109	207	-343	20 973
Odsetki netto	27 044	-6 702	469	20 811
Dywidendy	-218 466	93 894	0	-124 572
Zysk/ (strata) z tytułu różnic kursowych	-1 057	0	60	-996
Zysk/(strata) ze sprzedaży, zbycia, likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	131	-43	0	88
Zysk/(strata) z pozostałej działalności inwestycyjnej	0	-832	0	-832
Koszt roczny programu motywacyjnego	2 455	0	0	2 455
Odpisy aktualizujące aktywa niefinansowe	0	-41	0	-41
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	1 116	0	0	1 116
Przepływy z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym	78 001	15	0	78 015
Zmiany w kapitale obrotowym:				
Zmiana stanu zapasów	90 550	0	0	90 550
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności	-50 531	-91	0	-50 622
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz innych zobowiązań operacyjnych	-58 679	1 208	0	-57 471
Zmiana stanu rezerw i pozostałych aktywów	246	-30	0	216
Inne korekty	1	0	0	1
Środki pieniężne wygenerowane/ (wykorzystane) w toku działalności operacyjnej	59 588	1 101	0	60 689
Zapłacony podatek dochodowy	-183	0	0	-183
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	59 405	1 101	0	60 506
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-15 472	57	0	-15 415
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 023	45	0	1 068
Wydatki na nabycie i podwyższenie kapitałów jednostek zależnych	-72 032	0	0	-72 032
Pożyczki udzielone	-93 915	0	0	-93 915
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	153 033	578	0	153 611
Otrzymane odsetki	3 521	120	0	3 641
Otrzymane dywidendy	4 000	688	0	4 688
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	-19 841	1 489	0	-18 352
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	3 848	0	0	3 848
Nabycie akcji własnych	-42 074	0	0	-42 074
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 633	-1 455	0	2 178
Wypuk dłuźnych papierów wartościowych	-16 900	0	0	-16 900
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	63 587	0	0	63 587
Spłaty kredytów i pożyczek	-7 383	0	0	-7 383
Inne wpływy z działalności finansowej	7 722	0	0	7 722
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-9 881	0	469	-9 412
Odsetki zapłacone	-8 987	-3	-469	-9 459
Dywidendy wypłacone	-32 195	0	0	-32 195
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-38 630	-1 458	0	-40 088
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	933	1 133	0	2 066
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	5 578	16	0	5 594
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	6 511	1 148	0	7 659
- o ograniczonej możliwości dysponowania	6	0	0	6

NOTY OBJAŚNIAJĄCE ISTOTNE POZYCJE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01.01.2020 ROKU DO 30.06.2020 ROKU

1.1. Segmenty działalności – branżowe i geograficzne

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych. Przychody generowane przez pozostałą działalność są nieistotne.

Spółka prowadzi działalność na jednym obszarze geograficznym, którym jest terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

2.2. Podatek dochodowy

	Za okres 01.01 - 30.06.2020	Za okres 01.01 - 30.06.2019
Bieżący podatek dochodowy od osób prawnych	1 979	259
Podatek odroczony	8 720	9 142
RAZEM	10 699	9 401

UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKU DOCHODOWEGO

	od 01.01 do 30.06.2020	od 01.01 do 30.06.2019
Wynik finansowy brutto	41 586	159 014
Podatek dochodowy obliczony według obowiązującej stawki krajowej (19 %)	7 901	30 213
Wpływ podatku od trwałych różnic pomiędzy wynikiem brutto a podstawą opodatkowania:		
koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	2 798	-20 812
koszty podatkowe nie zaliczane do kosztów bilansowych	2 595	2 901
	-1 062	0
przychody bilansowe nie zaliczone do podatkowych (w tym dywidendy)	-54	-23 971
przychody podatkowe nie zaliczane do bilansowych	1 060	158
korekty dotyczące podatku odroczonego lat ubiegłych	0	0
korekty dotyczące podatku bieżącego lat ubiegłych	258	101
stosowanie innej stawki podatkowej w łączonych spółkach	0	0
pozostałe różnice	0	0
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	10 699	9 401
Efektywna stawka podatku	26%	6%

2.3. Rzeczowe aktywa trwałe

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019	01.01.2019
Grunty	6 559	4 359	4 365	4 372
Budynki i budowle	48 251	41 370	42 244	42 309
Maszyny i urządzenia	60 802	55 955	51 427	53 539
Środki transportu	15 548	13 912	13 757	13 679
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	14 125	7 399	7 341	7 115
Wartość bilansowa netto	145 285	122 996	119 134	121 014
Rzeczowe aktywa trwałe w toku wytwarzania	7 659	13 638	7 634	5 569
Rzeczowe aktywa trwałe ogółem	152 944	136 633	126 769	126 583

Na dzień 30 czerwca 2020 r. wartość bilansowa brutto wszystkich, w pełni zamortyzowanych rzeczowych aktywów trwałych wynosi w Spółce 42 944 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2019 roku, 30 czerwca 2019 roku oraz 1 stycznia 2019 roku wynosiła odpowiednio 37 689 tys. PLN, 39 090 tys. PLN oraz 37 679 tys. PLN).

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nastąpił wzrost rzeczowych aktywów trwałych przyjętych do użytkowania, spowodowany nabyciem rzeczowych aktywów trwałych o wartości 24 625 tys. PLN (w tym budynki i budowle o wartości 1 936 tys. PLN, maszyny i urządzenia o wartości 11 024 tys. PLN, środki transportu o wartości 4 039 tys. PLN oraz pozostałe środki trwałe o wartości 7 626 tys. PLN).

W I półroczu 2019 roku nastąpił wzrost rzeczowych aktywów trwałych przyjętych do użytkowania, spowodowany nabyciem rzeczowych aktywów trwałych o wartości 8 260 tys. PLN (w tym budynki i budowle o wartości 1 395 tys. PLN, maszyny i urządzenia o wartości 3 188 tys. PLN, środki transportu o wartości 2 625 tys. PLN oraz pozostałe środki trwałe o wartości 1 052 tys. PLN)

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nastąpił spadek rzeczowych aktywów trwałych, spowodowany zbyciem rzeczowych aktywów trwałych o wartości 921 tys. PLN oraz likwidacją o wartości 11 tys. PLN (w analogicznym okresie 2019 roku spadek rzeczowych aktywów trwałych spowodowany był zbyciem o wartości 1 158 tys. PLN oraz likwidacją o wartości 32 tys. PLN).

W okresie sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 roku odpisy amortyzacyjne od użytkowanych rzeczowych aktywów trwałych wyniosły 10 251 tys. PLN (w analogicznym okresie 2019 roku 8 991 tys. PLN).

Saldo rzeczowych aktywów trwałych w toku wytwarzania stanowią głównie maszyny i urządzenia.

Kwota zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych na dzień 30 czerwca 2020 roku wynosi 5 555 tys. PLN (w analogicznym okresie 2019 roku 2 893 tys. PLN).

2.4. Wartości niematerialne

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019	01.01.2019
Znaki towarowe	2 051	2 106	2 161	266
Patenty, licencje oraz oprogramowanie komputerowe	46 257	40 675	24 088	14 660
Pozostałe wartości niematerialne	4 463	4 180	4 459	4 738
Wartość bilansowa netto	52 771	46 960	30 707	19 664
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	16 886	17 878	25 884	35 246
Wartości niematerialne ogółem	69 657	64 839	56 591	54 910

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nastąpił wzrost wartości niematerialnych o 11 008 tys. PLN spowodowany nabyciem patentów, licencji oraz oprogramowania komputerowego w wysokości 10 436 tys. PLN oraz pozostałych wartości niematerialnych w wysokości 572 tys. PLN. W analogicznym okresie 2019 roku nastąpił wzrost wartości niematerialnych o 14 144 tys. PLN spowodowany nabyciem patentów, licencji oraz oprogramowania komputerowego w wysokości 12 194 tys. PLN oraz znaku towarowego w wysokości 1 950 tys. PLN. W II półroczu 2019 roku nastąpił wzrost wartości niematerialnych o 20 411 tys. PLN spowodowany nabyciem patentów, licencji oraz oprogramowania komputerowego.

Patenty, licencje oraz oprogramowanie komputerowe obejmują szereg pojedynczych składników, wśród których wartość łączna dziesięciu składników o najwyższej wartości wynosi 33 839 tys. PLN.

W okresie sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 roku odpisy amortyzacyjne od użytkowanych wartości niematerialnych wyniosły 5 198 tys. PLN (w analogicznym okresie 2019 roku 3 101 tys. PLN).

Saldo wartości niematerialnych w toku wytwarzania w I półroczu 2020 roku zmniejszyło się o 992 tys. PLN. Saldo wartości niematerialnych w toku wytwarzania stanowią głównie wspomagające systemy informatyczne.

2.5. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019	01.01.2019
Grunty	9 495	7 541	7 575	7 371
Budynki i budowle	236 184	124 992	132 185	135 065
Maszyny i urządzenia	28 826	29 925	31 025	32 124
Środki transportu	1 036	1 099	1 162	1 225
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania razem	275 542	163 558	171 947	175 785

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nastąpił wzrost wartości aktywa z tytułu prawa do użytkowania spowodowany zawarciem umów przyznających prawa do użytkowania budynków i budowli o wartości 136 575 tys. PLN (w analogicznym okresie 2019 roku wzrost wartości aktywa z tytułu prawa do użytkowania spowodowany zawarciem umów przyznających prawa do użytkowania budynków i budowli wynosił 4 766 tys. PLN). W dniu 31 marca 2020 roku została zawarta transakcja sprzedaży nieruchomości biurowo-magazynowej zlokalizowanej przy ul. Fortecznej 35-37 w Toruniu przez jednostkę zależną Spółki Martinique Investment Sp. z o.o. do Pekao Leasing Sp. z o.o. o wartości 145 186 tys. PLN netto. W tym samym dniu został podpisany Aneks aktywujący umowę leasingu zawartą w 2018 roku pomiędzy NEUCA S.A. a Pekao Leasing Sp. z o.o. Na mocy umowy Finansujący tj. Pekao Leasing Sp. z o.o. przekazał w dziesięcioletnie użytkowanie ww. nieruchomości spółce NEUCA S.A. jako podmiotowi korzystającemu na zasadach i warunkach określonych szczegółowo w umowie leasingu. Po zakończeniu umowy leasingu spółce przysługuje prawo wykupu nieruchomości.

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 roku odpisy amortyzacyjne praw do użytkowania wyniosły 8 110 tys. PLN (w analogicznym okresie 2019 roku 8 604 tys. PLN)

2.6. Inwestycje w jednostkach zależnych

Nazwa spółki zależnej	31.12.2019 dane opublikowane	Zmiana wynikająca z połączenia	31.12.2019 przekształcone	Zwiększenia	Zmniejszenia	30.06.2020
Świat Zdrowia S.A.	4 968	0	4 968	0	0	4 968
Neuca Clinical Trials Investment Sp. z o.o.	32 250	0	32 250	0	0	32 250
SYNOPTIS Pharma Sp. z o.o.	18 000	0	18 000	0	0	18 000
Farmada Transport Sp. z o.o.	50	0	50	0	0	50
Prosper S.A.	82 238	0	82 238	0	0	82 238
Nekk Sp. z o.o.	50	0	50	0	0	50
Brand Management 2 Sp. z o.o.	25 359	186 801	212 160	0	0	212 160
Neuca Med Sp. z o.o.	159 500	0	159 500	0	0	159 500
ACP Pharma S.A.	506 819	-506 819	0	0	0	0
Neuca Clinical Trials Investment Sp. z o.o. SKA	95 082	0	95 082	0	0	95 082
Pretium Sp. z o.o.	50	0	50	0	0	50
Clinscience Sp. z o.o.	30 174	0	30 174	0	0	30 174
Diabdis Sp. z o.o.	0	0	0	808	0	808
Razem	954 540	-320 018	634 523	808	0	635 331

Zwiększenia inwestycji w jednostkach zależnych dotyczą zakupu od jednostki zależnej udziałów w spółce Diabdis Sp. z o.o. w wysokości 808 tys. PLN.

2.7. Inne aktywa finansowe oraz inne zobowiązania finansowe

Na dzień 30 czerwca 2020 roku, na dzień 31 grudnia 2019 roku, na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz na dzień 1 stycznia 2019 roku Spółka nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

2.8. Należności i pożyczki

2.8A Należności handlowe oraz pozostałe należności

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019	01.01.2019
Należności handlowe	947 910	1 047 533	1 039 121	960 738
- od jednostek powiązanych	3 384	2 245	2 501	4 906
- od pozostałych jednostek	944 527	1 045 288	1 036 620	955 832
Należności handlowe od pozostałych jednostek dochodzone na drodze sądowej	13 609	15 527	12 089	13 080
Odpisy z tytułu utraty wartości (w tym oczekiwane straty kredytowe)	-30 922	-31 068	-30 721	-30 606
Należności handlowe netto	930 597	1 031 992	1 020 488	943 212
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	28 481	46 145	17 588	44 866
Należności długoterminowe - depozyt zabezpieczający sporne sprawy podatkowe	26 014	26 014	26 014	26 014
Pozostałe należności dochodzone na drodze sądowej od pozostałych jednostek	2 328	101	776	94
Należności z tytułu zawartych umów przelewu wierzytelności	17 463	17 944	18 861	20 149
Pozostałe należności	7 352	9 538	131 450	20 206
- od jednostek powiązanych	1 725	0	120 572	2
- od pozostałych jednostek	5 627	9 538	10 878	20 204
Odpisy z tytułu utraty wartości (w tym oczekiwane straty kredytowe)	-6 090	-5 568	-5 539	-6 348
Pozostałe należności netto	75 548	94 173	189 151	104 981
Należności handlowe oraz pozostałe należności razem	1 006 145	1 126 165	1 209 639	1 048 193
- długoterminowe	40 979	40 080	41 989	43 465
- krótkoterminowe	965 166	1 086 086	1 167 650	1 004 728

Na dzień 30 czerwca 2020 roku długoterminowe należności wynoszą 40 979 tys. PLN i obejmują należności z tytułu zawartych umów przelewu wierzytelności w wysokości 14 965 tys. PLN oraz należności z tytułu depozytu zabezpieczającego sporne sprawy podatkowe w wysokości 26 014 tys. PLN. Analogiczna wartość na dzień 31 grudnia 2019 roku, na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz 1 stycznia 2019 roku wynosiła odpowiednio 40 080 tys. PLN (w tym 14 065 tys. PLN należności z tytułu zawartych umów przelewu wierzytelności oraz 26 014 tys. PLN z tytułu depozytu zabezpieczającego sporne sprawy podatkowe), 41 989 tys. PLN (w tym długoterminowe należności z tytułu subpartycypacji w wysokości 712 tys. PLN, należności z tytułu zawartych umów przelewu wierzytelności w wysokości 15 263 tys. PLN oraz 26 014 tys. PLN z tytułu depozytu zabezpieczającego sporne sprawy podatkowe) i 43 465 tys. PLN (w tym długoterminowe należności z tytułu subpartycypacji w wysokości 988 tys. PLN, należności z tytułu zawartych umów przelewu wierzytelności w wysokości 16 463 tys. PLN oraz 26 014 tys. PLN z tytułu depozytu zabezpieczającego sporne sprawy podatkowe). Umowy przelewu wierzytelności dotyczą transakcji, w których NEUCA S.A. wstępuje w rolę fatora i nabywa należności podmiotów trzecich. Celem transakcji jest realizacja odsetek, wynikających z odroczenia płatności.

W wyniku przeprowadzonych postępowań podatkowych, opisanych w nocie nr 13 - Postępowania w zakresie rozliczeń podatkowych, Spółka ujęła w Należnościach długoterminowych - depozyt zabezpieczający sporne sprawy podatkowe stanowiący uregulowane wraz z odsetkami płatności wynikające z decyzji organów podatkowych w

kwocie 26 014 tys. PLN, w tym 14 613 tys. z tytułu podatku VAT (9 355 tys. PLN z tytułu należności głównej oraz 5 258 tys. PLN z tytułu odsetek) oraz 11 401 tys. PLN z tytułu podatku dochodowego (7 723 tys. PLN należności głównej oraz 3 678 tys. PLN z tytułu odsetek). W świetle otrzymanych przez Spółkę indywidualnych interpretacji przepisów prawa podatkowego oraz analiz prawnych przygotowanych przez zewnętrznych ekspertów, Spółka nie zgadza się z ustaleniami postępowań podatkowych i złożyła odpowiednie odwołania.

Najistotniejszą pozycją należności dla Spółki są należności handlowe, powstałe w wyniku sprzedaży wyrobów farmaceutycznych. Zasady sprzedaży wyrobów farmaceutycznych nie odbiegają od warunków rynkowych. Terminy płatności zawierają się w większości przypadków w przedziale 0-60 dni. Dla klientów opóźniających się z zapłatą Spółka nalicza odsetki lub redukuje wysokość przyznanego rabatu. Spółka incydentalnie nalicza odsetki z tytułu odroczenia zapłaty.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku należności handlowe w wysokości 337 000 tys. PLN stanowią zabezpieczenie zobowiązań z tytułu kredytów. Na dzień 31 grudnia 2019 roku, na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz 1 stycznia 2019 roku wartość należności stanowiących zabezpieczenie zobowiązań z tytułu kredytów wyniosła odpowiednio 347 000 tys. PLN, 287 000 tys. PLN i 287 000 tys. PLN.

2.8B Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019	01.01.2019
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	3 093	2 146	115	2 054
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	3 093	2 146	115	2 054

2.8C Udzielone pożyczki

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019	01.01.2019
Udzielone pożyczki	182 563	202 772	169 626	220 352
- jednostkom powiązanym	114 226	146 656	110 483	168 891
- pozostałym jednostkom	68 337	56 116	59 143	51 461
Odpisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek oraz oczekiwane straty kredytowe	-3 934	-4 166	-3 764	-2 648
Stan na koniec okresu	178 629	198 606	165 862	217 704
- długoterminowe	24 733	91 097	73 785	37 249
- krótkoterminowe	153 896	107 509	92 077	180 455

Zdaniem Zarządu Spółki wartość bilansowa aktywów finansowych jest zbliżona do ich wartości godziwej. Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 30 czerwca 2019 roku Spółka posiadała długoterminowe należności z tytułu udzielonych pożyczek od Martinique Investment Sp. z o.o. w wysokości odpowiednio 66 570 tys. PLN i 48 882 tys. PLN. Należność z tytułu udzielonej spółce Martinique Investment Sp. z o.o. pożyczki została spłacona w dniu 10 kwietnia 2020 roku.

2.9. Zapasy

Zapasy obejmują głównie towary handlowe przeznaczone do odsprzedaży w wyniku normalnej działalności. Zapasy prezentowane na dzień 30 czerwca 2020 roku są pełnowartościowe i zdadne do sprzedaży, Spółka na bieżąco ocenia ich stan. W przypadkach uzasadnionych Spółka dokonuje stosownych odpisów aktualizujących. Utworzone odpisy aktualizujące Spółka odnosi w pozostałe koszty operacyjne a wykorzystanie w pozycji, w której ujmowany jest koszt towarów objętych odpisem.

W I półroczu 2020 roku Spółka wykorzystwała odpis aktualizujący wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania w wysokości 2 241 tys. PLN. Łączna wartość odpisu aktualizującego wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania na dzień 30 czerwca 2020 roku wynosi 2 249 tys. PLN. W 2019 roku Spółka utworzyła odpis aktualizujący wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania w wysokości 1 658 tys. PLN. Łączna wartość odpisu aktualizującego wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosiła 4 490 tys. PLN. W I półroczu 2019 roku Spółka utworzyła odpis aktualizujący wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania w wysokości 348 tys. PLN. Łączna wartość odpisu aktualizującego wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania na dzień 30 czerwca 2019 roku wyniosła 3 180 tys. PLN.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku zapasy o wartości 510 050 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie kredytów. Analogiczna wartość na dzień 31 grudnia 2019 roku, 30 czerwca 2019 roku oraz 1 stycznia 2019 roku wynosiła odpowiednio 525 050 tys. PLN, 475 250 tys. PLN oraz 475 250 tys. PLN.

2.10. Pozostałe aktywa

Na dzień 30 czerwca 2020 roku pozostałe aktywa wynoszą 7 226 tys. PLN i obejmują w całości koszty usług i materiałów przedpłaconych i dotyczących przyszłych okresów. Analogiczna wartość na dzień 31 grudnia 2019 roku, 30 czerwca 2019 roku oraz 1 stycznia 2019 roku wynosiła odpowiednio 4 981 tys. PLN, 4 328 tys. PLN oraz 4 544 tys. PLN.

2.11. Kapitał akcyjny

W okresie pomiędzy 1 stycznia 2020 roku a 30 czerwca 2020 roku wyemitowano 159 035 akcji z tytułu realizacji praw do akcji przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii G.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 roku Spółka nie nabywała akcji własnych w celu umorzenia. W dniu 5 maja 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę o umorzeniu 354 818 akcji własnych. Umorzenie nastąpiło z chwilą zarejestrowania przez Sąd obniżenia kapitału zakładowego, tj. 8 czerwca 2020 roku. Na dzień 30 czerwca 2020 roku Spółka nie posiadała akcji własnych skupionych w celu umorzenia.

W dniu 14 stycznia 2020 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 81 535 PLN. Podwyższenie nastąpiło na podstawie uchwały NWZA Spółki nr 5 z dnia 10 grudnia 2014 roku, zmienionej uchwałą nr 6 NWZA Spółki z dnia 5 listopada 2015 roku, uchwałą nr 21 ZWZA Spółki z dnia 27 kwietnia 2017 roku, uchwałą nr 12 NWZA Spółki z dnia 16 stycznia 2018 roku, uchwałą nr 31 ZWZA Spółki z dnia 29 kwietnia 2019 roku oraz uchwałą nr 4 NZWA Spółki z dnia 19 grudnia 2019 roku o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego, w odniesieniu do akcji serii Ł, z dniem 14 stycznia 2020 roku, w wyniku objęcia 81 535 (osiemdziesiąt jeden tysięcy pięćset trzydzieści pięć) akcji emisji serii Ł jednostki dominującej, przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii G Spółki, uprawniających do obejmowania akcji, emitowanych w formie dokumentu na podstawie uchwał nr 7 oraz 8 z dnia 10 grudnia 2014 roku NWZA Spółki w sprawie odpowiednio: emisji warrantów subskrypcyjnych Spółki serii G oraz wyłączenia w całości praw poboru dotychczasowych akcjonariuszy (z późn. zm.).

W wyniku objęcia oraz wydania dokumentów akcji zgodnie z art. 452 par. 1 kodeksu spółek handlowych, nastąpiło nabycie praw z akcji oraz podwyższenie kapitału zakładowego Spółki na podstawie powołanych wyżej uchwał o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego.

Po podwyższeniu, kapitał zakładowy Spółki wynosi 4 643 617 zł i dzieli się na 4 643 617 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Podwyższony kapitał został w całości opłacony. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 4 643 617.

W dniu 8 czerwca 2020 roku Sąd Rejonowy w Toruniu, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał rejestracji zmiany (obniżenia) wysokości kapitału zakładowego Spółki. Obniżenie kapitału zakładowego nastąpiło w wyniku umorzenia 354 818 akcji własnych serii H, skupionych przez Spółkę w ramach programu skupu akcji własnych w latach 2016-2018. Po rejestracji umorzenia kapitał zakładowy NEUCA S.A. wynosi 4 288 799 zł i dzieli się na 4 288 799 akcji.

W dniu 19 czerwca 2020 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 77 500 PLN. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpiło na podstawie uchwały NWZA Spółki nr 5 z dnia 10 grudnia 2014 roku, zmienionej uchwałą nr 6 NWZA Spółki z dnia 5 listopada 2015 roku, uchwałą nr 21 ZWZA Spółki z dnia 27 kwietnia 2017 roku, uchwałą nr 12 NWZA Spółki z dnia 16 stycznia 2018 roku oraz uchwałą nr 31 ZWZA Spółki z dnia 26 kwietnia 2019 roku o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego, z dniem 19 czerwca 2020 r., w wyniku objęcia 77 500 (siedemdziesiąt siedem tysięcy pięćset) akcji emisji serii Ł Spółki, przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii G Spółki, uprawniających do obejmowania akcji, emitowanych w formie dokumentu na podstawie uchwał nr 7 oraz 8 z dnia 10 grudnia 2014 roku NWZA Spółki w sprawie odpowiednio: emisji warrantów subskrypcyjnych Spółki serii G oraz wyłączenia w całości praw poboru dotychczasowych akcjonariuszy (z późn. zm.).

Po podwyższeniu, kapitał zakładowy Spółki wynosi 4 366 299 zł, i dzieli się na 4 366 299 akcji o wartości 1 zł każda. Podwyższony kapitał został w całości opłacony. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 4 366 299.

2.12. Zobowiązania finansowe

Długoterminowe zobowiązania finansowe

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019	01.01.2019
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania aktywów - leasing	114 035	27 619	40 539	30 167
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania aktywów - najem długoterminowy	88 246	91 604	98 181	101 097
Razem długoterminowe zobowiązania finansowe	202 281	119 223	138 720	131 264

Krótkoterminowe zobowiązania finansowe

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019	01.01.2019
Kredyty	257 591	245 585	180 236	132 112
Pożyczki od jednostek powiązanych	798 550	686 938	13 334	5 240
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania aktywów - leasing	17 174	17 443	7 513	13 173
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania aktywów - najem długoterminowy	10 053	13 455	12 912	12 611
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych wobec jednostek powiązanych*	0	54 281	738 967	738 235
Zobowiązania z tytułu faktoringu	39 980	0	0	0
Razem krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 123 349	1 017 701	952 963	901 371

*Odsetki od wyemitowanych obligacji zostały zapłacone w dniu emisji. W celu rzetelnego odzwierciedlenia wartości bilansowej Spółka zastosowała do wyemitowanych obligacji wycenę według zamortyzowanego kosztu.

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

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Spółka posiada niewykorzystane limity kredytowe w wysokości 250 359 tys. PLN.

W dniu 25 maja 2020 roku pomiędzy NEUCA S.A., a DNB Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie został podpisany aneks nr 18 do umowy kredytowej z dnia 30 marca 2005 roku. Na mocy aneksu obniżono wartość limitu kredytowego do kwoty 40 000 tys. PLN, zmniejszono wartość zabezpieczeń oraz ustalono termin spłaty kredytu na dzień 31 maja 2021 roku. Pozostałe parametry umowy nie uległy zmianie.

W dniu 15 czerwca 2020 roku zawarty został aneks nr 4 do umowy kredytu w rachunku bieżącym pomiędzy NEUCA S.A. a Caixa Bank S.A. Oddział w Polsce z siedzibą w Warszawie. Na mocy aneksu ustalono termin spłaty kredytu na dzień 15 czerwca 2021 roku oraz zmieniono wysokość oprocentowania. Pozostałe parametry kredytu nie uległy zmianie.

W dniu 25 czerwca 2020 roku NEUCA S.A. podpisała aneks nr 25 do umowy o Multiliniję z dnia 27 czerwca 2003 roku zawartej z Santander Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie. Na mocy aneksu wydłużono termin spłaty kredytu w kwocie 135 000 tys. PLN do dnia 30 września 2020 roku oraz zmieniono wartość jego oprocentowania. Pozostałe parametry kredytu nie uległy zmianie.

Spółka korzysta z umów finansowych opartych o wykup wierzytelności przez stronę finansującą przed terminem ich płatności, w ramach których następuje wykup wierzytelności (należności) przed terminem ich płatności, w zamian za zapłatę prowizji i odsetek za okres od wykupu do terminu płatności (lub do dnia zapłaty), a strona finansująca ma prawo zażądać zwrotu wypłaconej ceny na podstawie zwrotnej cesji wykupionej wierzytelności w sytuacji gdy dłużnik tej wierzytelności nie zapłaci w terminie płatności lub w maksymalnej dopuszczalnej zwłoce po terminie płatności. Rozliczenie wierzytelności (należności) z kwotą uzyskaną z tytułu jej sprzedaży następuje dopiero na dzień zapłaty przez dłużnika wierzytelności dokonanej na rachunek strony finansującej.

W dniu 25 marca 2020 roku NEUCA S.A. zawarła z Bankiem Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie umowę klasycznego faktoringu niepełnego (finansowanie faktur wybranych odbiorców NEUCA S.A.). Przyznany w ramach tej formy finansowania limit dla NEUCA S.A. wynosi 65 000 tys. PLN.

2.13. Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019	01.01.2019
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 622 008	2 219 678	2 092 981	2 144 091
- od jednostek powiązanych	34 040	42 080	44 572	44 558
- od pozostałych jednostek	1 587 968	2 177 597	2 048 409	2 099 533
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	9 915	9 908	9 653	9 451
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	10 589	10 491	10 855	12 636
Pozostałe zobowiązania	5 766	10 380	20 913	13 776
- od jednostek powiązanych	1	18	11 476	2 402
- od pozostałych jednostek	5 764	10 361	9 446	11 374
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	307 458	0	0	0
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne ogółem	1 955 736	2 250 456	2 134 403	2 179 954
- długoterminowe	896	973	552	1 379
- krótkoterminowe	1 954 840	2 249 483	2 133 850	2 178 575

Spółka korzysta z faktoringu odwrotnego w postaci umów obsługi płatności opartych o spłatę zobowiązań wobec dostawców przez stronę finansującą, w zamian za zapłatę przez Spółkę odsetek za okres finansowania pomiędzy terminem spłaty zobowiązań wobec dostawców a terminem, w którym następuje zapłata w/w zobowiązań przez Spółkę wobec faktora (zgodnym z terminem wymagalności, ustalonym pierwotnie przez dostawcę).

W dniu 17 stycznia 2020 roku NEUCA S.A. zawarła z DNB Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie umowę o finansowaniu. Na mocy umowy DNB Bank Polska S.A. zobowiązał się do obsługi płatności wybranych zobowiązań spółki NEUCA S.A. wobec jej dostawców, a także udostępnił możliwość finansowania dostawcom spółki NEUCA S.A. Zapisy umowy określają wartość przyznanego limitu finansowania w tej formie w wysokości 60 000 tys. PLN.

W dniu 30 stycznia 2020 roku pomiędzy NEUCA S.A., a Caixa Bank S.A. Oddział w Polsce z siedzibą w Warszawie została zawarta umowa o świadczenie usług płatniczych i finansowanie (faktoring odwrotny). W ramach umowy Caixa Bank S.A. zobowiązał się do realizacji płatności na rzecz wybranych dostawców NEUCA S.A. z możliwością wydłużenia terminu zapłaty NEUCA S.A. wobec Banku. Wartość przyznanego limitu dla tej formy finansowania określono na kwotę 20 000 tys. PLN.

W dniu 12 marca 2020 roku pomiędzy NEUCA S.A., a Pekao Faktoring Sp. z o. o. z siedzibą w Lublinie została zawarta umowa faktoringu odwrotnego. Na mocy umowy Faktor (Pekao Faktoring Sp. z o.o.) zobowiązał się do obsługi płatności wybranych zobowiązań spółki NEUCA S.A. wobec jej dostawców, a także umożliwił finansowanie dostawcom spółki NEUCA S.A. Zapisy umowy określają wartość przyznanego limitu faktoringowego w wysokości 80 000 tys. PLN do dnia 31 marca 2020 roku z możliwością zwiększenia limitu do kwoty 200 000 tys. PLN od dnia 1 kwietnia 2020 roku po spełnieniu określonych w umowie warunków.

W dniu 6 maja 2020 roku NEUCA S.A. wraz z DNB Bank Polska S.A. oraz trzema dostawcami NEUCA S.A. zawarła trójstronne porozumienie o dodatkowym finansowaniu. W ramach umów faktoringu zawartych pomiędzy DNB Bank Polska S.A. a dostawcami NEUCA S.A. strony umów określiły możliwość wydłużenia terminu spłaty wierzytelności Banku przez NEUCA S.A. na określonych w porozumieniu zasadach. Łączny limit umożliwiający finansowanie NEUCA S.A. na podstawie ww. umów opiewa na kwotę 130 000 tys. PLN.

Zobowiązania handlowe finansowane w ramach programu faktoringu odwrotnego prezentowane są w pozycji Sprawozdania z sytuacji finansowej „Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania” w zobowiązaniach krótkoterminowych. Zarząd ocenia, iż w efekcie wdrożenia programu faktoringu odwrotnego nie dochodzi do zasadniczej zmiany warunków płatności, a struktura i cel programu finansowania zobowiązań uzasadnia taki sposób prezentacji tych zobowiązań.

2.14. Kategorie instrumentów finansowych

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019	01.01.2019
Aktywa finansowe				
Wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	525	525	525	525
Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	1 161 520	1 341 247	1 368 370	1 229 358
	1 162 045	1 341 772	1 368 895	1 229 883
Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:				
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	2 930	2 864	2 798	2 733
Długoterminowe akcje i udziały nienotowane	525	525	525	525
Należności długoterminowe	40 979	40 080	41 989	43 465
Długoterminowe udzielone pożyczki	24 733	91 097	73 785	37 249
Krótkoterminowe należności handlowe oraz pozostałe należności	936 685	1 039 941	1 150 061	959 862
Krótkoterminowe udzielone pożyczki	153 896	107 509	92 077	180 455
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 297	59 757	7 659	5 594
	1 162 045	1 341 772	1 368 895	1 229 883

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019	01.01.2019
Zobowiązania finansowe				
Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	3 270 776	3 376 889	3 215 230	3 199 953
	3 270 776	3 376 889	3 215 230	3 199 953
Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:				
Długoterminowe zobowiązanie z tytułu leasingu	202 281	119 223	138 720	131 264
Inne długoterminowe zobowiązania operacyjne	896	973	552	1 379
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	1 944 250	2 238 992	2 122 995	2 165 939
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	1 056 141	932 523	193 571	137 353
Zobowiązania z tytułu faktoringu należności	39 980	0	0	0
Krótkoterminowe zobowiązanie z tytułu leasingu	27 228	30 898	20 425	25 784
Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe	0	54 281	738 967	738 235
	3 270 776	3 376 889	3 215 230	3 199 953

3. 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 okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 roku Spółka podpisała Aneks aktywujący umowę leasingu zawartą w 2018 roku z Pekao Leasing Sp. z o.o. Szczegóły transakcji zostały opisane w nocie 2.5 „Aktywa z tytułu prawa do użytkowania”.

4. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK

Połączenia jednostek opisane zostało w punkcie „Korekty wcześniej prezentowanych sprawozdań finansowych” niniejszego sprawozdania.

5. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

	od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.01.2019 do 30.06.2019
Zmiana stanu należności handlowych i pozostałych należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	119 073	-159 506
- z tytułu podatku dochodowego	1 062	82
- z tytułu działalności inwestycyjnej	-4 820	-8 056
- z tytułu działalności finansowej	0	-3 136
- z tytułu oczekiwanych strat kredytowych z lat ubiegłych	0	0
- z tytułu nieotrzymanej dywidendy	1 725	120 572
- z tytułu połączenia z	0	0
- z tytułu umów subpartycypacji	-509	-578
- pozostałe różnice	53	0
Zmiana stanu należności handlowych i pozostałych należności w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	116 584	-50 622
	od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.01.2019 do 30.06.2019
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz innych zobowiązań operacyjnych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	-294 868	-44 724
- z tytułu podatku dochodowego	120	0
- z tytułu działalności inwestycyjnej	3 171	128
- z tytułu działalności finansowej	39 206	-526
- z tytułu niezapłaconej dywidendy	0	-12 349
- pozostałe różnice	725	0
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz innych zobowiązań operacyjnych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	-251 646	-57 471

Zobowiązania wynikające z działalności finansowej	Kredyty	Pożyczki	Zobowiązania z tytułu leasingu	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Pozostałe	Zobowiązania finansowe razem
Stan na dzień 01.01.2019 roku	132 112	5 240	157 048	738 235	0	1 032 636
Zaciągnięcie zadłużenia	53 387	10 200	4 767	437 345	0	505 699
- gotówkowe	53 387	10 200	0	2 178	0	65 766
- bezgotówkowe	0	0	4 767	435 167	0	439 933
Splata zadłużenia	-5 263	-2 120	-9 412	-442 500	0	-459 295
- gotówkowe	-5 263	-2 120	-9 412	-16 900	0	-33 695
- bezgotówkowe	0	0	0	-425 600	0	-425 600
Naliczenie odsetek	2 838	187	3 413	18 358	222	25 018
Splata odsetek	-2 838	-173	-3 425	-12 471	-119	-19 026
- gotówkowe	-2 838	-173	-3 425	-2 904	-119	-9 459
- bezgotówkowe	0	0	0	-9 567	0	-9 567
Wycena do wartości godziwej	0	0	0	0	0	0
Skutki zmiany kursów walut			-968			-968
Inne zmiany	0	0	7 722	0	-103	7 619
- gotówkowe	0	0	7 722	0	0	7 722
- bezgotówkowe	0	0	0	0	-103	-103
Stan na dzień 30.06.2019 roku	180 236	13 334	159 145	738 967	0	1 091 683
Stan na dzień 01.01.2020 roku	245 585	686 938	150 121	54 281	0	1 136 924
Zaciągnięcie zadłużenia	12 006	226 610	136 575	0	0	375 191
- gotówkowe	12 006	226 610	0	0	0	238 616
- bezgotówkowe	0	0	136 575	0	0	136 575
Splata zadłużenia	0	-115 100	-53 884	-52 100	0	-221 084
- gotówkowe	0	-115 100	-53 884	-52 100	0	-221 084
- bezgotówkowe	0	0	0	0	0	0
Naliczenie odsetek	1 988	14 620	3 950	359	125	21 043
Splata odsetek	-1 988	-14 518	-3 950	-2 540	-107	-23 103
- gotówkowe	-1 988	-14 518	-3 950	-2 540	-107	-23 103
- bezgotówkowe	0	0	0	0	0	0
Wycena do wartości godziwej	0	0	0	0	0	0
Skutki zmiany kursów walut			4 614			4 614
Inne zmiany	0	0	-7 917	0	-18	-7 935
- gotówkowe	0	0	0	0	0	0
- bezgotówkowe	0	0	-7 917	0	-18	-7 935
Stan na dzień 30.06.2020 roku	257 591	798 550	229 508	0	0	1 285 649

6. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

	od 01.01 do 30.06.2020	od 01.01 do 30.06.2019
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	8 439	5 804
od jednostek zależnych	8 438	5 792
od jednostek stowarzyszonych	1	12
Pozostałe przychody (w tym odsetki)	3 607	3 364
od jednostek zależnych	3 352	3 191
od jednostek stowarzyszonych	255	173
Otrzymane dywidendy	2 054	124 572
Zakup towarów i usług	246 924	153 183
od jednostek zależnych	246 924	153 183
od jednostek stowarzyszonych	0	0
Pozostałe koszty (w tym odsetki)	15 488	18 821
Zakup rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz pozostałych aktywów	6 777	982
Płatności leasingowe	1 172	2 356

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019	01.01.2019
Należności z tytułu dostaw i usług	3 384	2 252	2 515	4 921
Od jednostek zależnych	3 384	2 245	2 501	4 906
Od jednostek stowarzyszonych	1	7	14	15
Od innych podmiotów powiązanych nie objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	0	0	0	0
Pozostałe należności krótkoterminowe	1 725	0	120 572	2
Od jednostek zależnych	1 725	0	120 572	2
Od jednostek stowarzyszonych	0	0	0	0
Od innych podmiotów powiązanych nie objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Razem wartość netto	5 109	2 252	123 087	4 924

Pozostałe należności krótkoterminowe od jednostek zależnych na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień 30 czerwca 2019 roku dotyczą należności z tytułu dywidendy.

AKTYWA FINANSOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019	01.01.2019
Udzielone pożyczki	123 631	151 871	115 560	171 906
Od jednostek zależnych	114 226	146 656	110 483	168 891
Od jednostek stowarzyszonych	9 405	5 216	5 077	3 016
Dłużne papiery wartościowe	2 930	2 864	2 798	2 733
Od jednostek stowarzyszonych	2 930	2 864	2 798	2 733
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Razem wartość netto	126 561	154 736	118 358	174 639

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019	01.01.2019
Zobowiązania handlowe	34 040	42 080	44 572	44 558
- od jednostek zależnych	34 040	42 080	44 572	44 558
- od jednostek stowarzyszonych	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	1	18	11 467	2 402
- od jednostek zależnych	1	18	11 467	2 402
- od jednostek stowarzyszonych	0	0	0	0
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania aktywów - najem	0	4 443	4 344	4 281
- od jednostek zależnych	0	4 443	4 344	4 281
Inne zobowiązania finansowe	0	54 281	738 967	738 235
- od jednostek zależnych	0	54 281	738 967	738 235
Razem	34 041	100 822	799 350	789 476

W dniu 10 stycznia 2020 roku Spółka dokonała wykupu wyemitowanych w dniu 10 stycznia 2019 roku 255 obligacji kuponowych o nominale 100 000 zł każda.

W dniu 10 stycznia 2020 roku Spółka dokonała wykupu wyemitowanych w dniu 10 stycznia 2019 roku 72 obligacji kuponowych o nominale 100 000 zł każda.

W dniu 30 marca 2020 roku Spółka dokonała wykupu wyemitowanych w dniu 30 marca 2019 roku 99 obligacji kuponowych o nominale 100 000 zł każda.

W dniu 3 czerwca 2020 roku Spółka dokonała wykupu wyemitowanych w dniu 3 czerwca 2019 roku 95 obligacji kuponowych o nominale 100 000 każda.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019	01.01.2019
Inne zobowiązania finansowe	0	0	0	0
- od jednostek zależnych	0	0	0	0
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania aktywów - najem	0	4 620	6 863	9 081
- od jednostek zależnych	0	4 620	6 863	9 081
Razem	0	4 620	6 863	9 081

KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY I POŻYCZKI OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019	01.01.2019
Pożyczki	798 550	686 938	13 334	5 240
- od jednostek zależnych	798 550	686 938	13 334	5 240
Razem	798 550	686 938	13 334	5 240

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

Program motywacyjny

Uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy NEUCA S.A. z dnia 16 stycznia 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję o wprowadzeniu dla Członków Zarządu Spółki oraz Kluczowych Członków Kadry Menedżerskiej Programu Motywacyjnego. Programem motywacyjnym zostały objęte lata obrotowe 2018-2020.

Osobom uprawnionym zostanie zaoferowanych łącznie 279 075 warrantów subskrypcyjnych serii H – po 93 025 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. i sprawowanie funkcji w Zarządzie NEUCA S.A. 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”;
- 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 M Spółki, o wartości nominalnej 1 PLN (słownie: jeden złoty).

Cena emisyjna, po której do objęcia akcji Spółki będą uprawnieni posiadacze warrantów serii H równa będzie średniej arytmetycznej kursów zamknięcia akcji Spółki ze wszystkich sesji Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w okresie od 1 października 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku, tj. 260,43 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 16 stycznia 2018 roku: 277,50 PLN.
- cena wykonania warrantów serii H: 260,43 PLN.
- czas wygaśnięcia opcji w latach: okres od dnia emisji warrantów subskrypcyjnych do końca 2023 roku (ostateczny termin realizacji przyznanych warrantów – dla transzy roku 2018 od dnia 1 stycznia 2021 do dnia 31 grudnia 2021, dla transzy roku 2019 od dnia 1 stycznia 2022 do dnia 31 grudnia 2022 oraz dla transzy roku 2020 od dnia 1 stycznia 2023 do dnia 31 grudnia 2023)
- stopa procentowa: średnia rentowność 3-letnich Obligacji Skarbu Państwa oferowanych w 2018: 2,0%
- zmienność ceny akcji – zmienność liczona na podstawie notowań Spółki na GPW S.A. w Warszawie w okresie 3 lat przed dniem podjęcia uchwały w sprawie wprowadzenia Programu Motywacyjnego, tj. 17 stycznia 2015 do dnia podjęcia uchwały NZWA o wprowadzeniu programu motywacyjnego, tj. 16 stycznia 2018: 22,81%
- stopa dywidendy: 2,2%

Oszacowana na podstawie powyższych danych wartość warrantów przysługujących uczestnikom programu motywacyjnego za lata 2018-2020 wynosi 14 671 tys. PLN. W związku ze zmianami w Zarządzie Spółki dokonano korekty wyceny programu motywacyjnego. Skorygowana wartość warrantów wynosi 13 012 tys. PLN, w tym 3 909 tys. PLN zostało zaliczone do kosztów wynagrodzeń 2018 roku, 3 944 tys. PLN zostało zaliczone do kosztów wynagrodzeń 2019 roku, natomiast 2 580 tys. PLN zostało zaliczone do kosztów I półrocza 2020 roku. Przy zachowaniu wszystkich istotnych parametrów programu, w okresie od lipca do grudnia 2020 ujęta zostanie kwota 2 579 tys. PLN.

Wynagrodzenia kluczowego kierownictwa Spółki

Łączna wartość wynagrodzeń i nagród wypłaconych lub należnych dla osób zarządzających i nadzorujących z tytułu pełnienia funkcji w Spółce w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 roku wyniosła 2 031 tys. PLN (w tym 746 tys. PLN z tytułu programu motywacyjnego).

Łączna wartość wynagrodzeń i nagród wypłaconych lub należnych dla osób zarządzających i nadzorujących z tytułu pełnienia funkcji w Spółce w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 roku wyniosła 1 446 tys. PLN (w tym 263 tys. PLN z tytułu programu motywacyjnego).

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

Wykup obligacji z podmiotami powiązanymi opisany został w nocie nr 6 – Transakcje z podmiotami powiązanymi. Emisja akcji została opisana w nocie nr 2.11.

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

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

9. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 1 lipca 2020 roku Sąd Rejonowy w Toruniu zarejestrował połączenie NEUCA S.A. z jednostką zależną Prosper S.A. Połączenie nastąpiło w trybie artykułu 492 paragraf 1 punkt 1 oraz artykułu 516 paragraf 1 Kodeksu Spółek Handlowych poprzez przeniesienie całego majątku spółki Prosper S.A. na jedynego właściciela, tj. NEUCA S.A., poprzez przejęcie bez podwyższenia kapitału zakładowego spółki przejmującej oraz bez wymiany akcji spółki przejmowanej na akcje spółki przejmującej. Celem połączenia jest uproszczenie struktury Grupy Kapitałowej NEUCA. Przed połączeniem spółka NEUCA posiadała 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Prosper S.A.

Aktywa netto spółki Prosper S.A. na dzień 1 stycznia 2020 roku oraz na dzień 30 czerwca 2020 roku prezentuje tabela poniżej:

	na dzień 01.01.2020	na dzień 30.06.2020
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	162	153
Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	17 475	17 475
Należności długoterminowe	15 614	15 614
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	89	88
Aktywa trwałe razem	33 339	33 329
Aktywa obrotowe		
Należności handlowe oraz pozostałe należności	447	39
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	185	31
Pozostałe aktywa	19	5
Aktywa obrotowe razem	651	75
Aktywa razem	33 990	33 404
Zobowiązania długoterminowe		
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	11	11
Zobowiązania długoterminowe razem	11	11
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty i pożyczki	6 239	5 772
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	1 920	1 180
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	33	22
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	39	39
Zobowiązania krótkoterminowe razem	8 231	7 013
Zobowiązania razem	8 242	7 024
Aktywa netto	25 748	26 380

10. INFORMACJA O DYWIDENDACH

W dniu 5 maja 2020 roku ZWZA jednostki dominującej podjęło uchwałę dotyczącą wyniku finansowego za 2019 rok, ustalenia dnia dywidendy i dnia wypłaty dywidendy, zgodnie z którą na wypłatę dywidendy przeznaczono z osiągniętego w 2019 roku zysku kwotę 37 098 111,35 PLN.

Zasady wypłaty dywidendy:

- wysokość dywidendy na jedną akcję – 8,65 zł
- liczba akcji objętych dywidendą – 4 288 799 akcji
- dzień dywidendy – 21 maja 2020 roku
- termin wypłaty dywidendy – 28 maja 2020 roku.

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

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019	01.01.2019
Gwarancje otrzymane				
PLN	6 050	5 166	3 637	4 251
od pozostałych jednostek, z tytułu: udzielonych gwarancji w PLN	6 050	5 166	3 637	4 251
Gwarancje / poręczenia udzielone				
PLN	1 257	68 579	68 624	72 667
wobec jednostek powiązanych, z tytułu: udzielonych gwarancji i poręczeń w PLN	1 257	68 579	68 624	72 667

Udzielone poręczenia dotyczą głównie kredytów zaciągniętych przez podmioty zależne od Spółki.

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 roku nastąpił spadek Gwarancji / poręczeń udzielonych spowodowany splotą poręczonego przez spółkę zobowiązania kredytowego spółki Martinique Investment Sp. z o.o.

Z tytułu poręczeń udzielonych jednostkom zależnym Spółka pobrała wynagrodzenie.

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

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

Względem Spółki przed sądami toczą się następujące istotne postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Spółki:

I Istotne powództwa cywilne przeciwko NEUCA S.A.

- Postępowanie z powództwa Barbary Sobczyk przeciwko NEUCA S.A. o zapłatę kwoty 94 948 239,16 PLN wraz z odsetkami – pozew wraz z wnioskiem o zabezpieczenie powództwa. Wniosek o zabezpieczenie powództwa został oddalony przez sąd jako bezzasadny i nieuprawdopodobniony. Sąd Apelacyjny w Gdańsku podtrzymał decyzję Sądu Okręgowego w Toruniu – postanowienie jest prawomocne. Spółka uważa, że powództwo jest bezpodstawne, w związku z czym wniosła o oddalenie powództwa. Postępowanie jest w toku. Powódka rozszerzyła powództwo o kolejną kwotę 48 787 102,07 PLN. Rozszerzone powództwo jest zdaniem Spółki przedawnione i bezpodstawne, w związku z czym wniosła

o oddalenie powództwa. Powódka po raz kolejny złożyła wniosek o wyłączenie sędziego, co spowodowało przedłużenie postępowania. Powódka po raz kolejny rozszerzyła powództwo o kolejną kwotę 6 257 668,25 PLN – zdaniem Spółki powództwo jest bezpodstawne. Łącznie kwota dochodzonego roszczenia w niniejszym postępowaniu na 30 czerwca 2020 roku wynosi 149 993 010,18 PLN. Postępowanie toczy się przed Sądem Okręgowym w Toruniu pod sygn. akt VI GC 101/17.

- Postępowanie z powództwa Barbary Sobczyk przeciwko NEUCA S.A. o zapłatę kwoty 15 200 000,00 PLN wraz z odsetkami – pierwotny pozew w sprawie zawierał żądanie zapłaty 100,00 PLN, następnie Powódka rozszerzyła powództwo do kwoty 15 200 000,00 PLN. Spółka uważa, że powództwo jest bezpodstawne, w związku z czym wniosła o oddalenie powództwa. Sąd pierwszej instancji w dniu 17 października 2017 roku wydał wyrok oddalający powództwo i zasądający koszty postępowania na rzecz NEUCA S.A. Wyrok w całości uwzględnił stanowisko NEUCA S.A. Powódka wniosła apelację. W dniu 5 lutego 2019 roku Sąd Apelacyjny w Gdańsku oddalił apelację w całości i potwierdził argumenty NEUCA S.A. Wyrok jest prawomocny. Powódka złożyła skargę kasacyjną. Sąd Najwyższy w dniu 16.07.2020r. wydał postanowienie o nie przyjęciu skargi kasacyjnej do rozpoznania – postępowanie jest zakończony.
- Postępowanie z powództwa Barbary Sobczyk przeciwko NEUCA S.A. o zapłatę kwoty 3 661 767,10 PLN wraz z odsetkami. Spółka uważa, że powództwo jest bezpodstawne i przedawnione, w związku z czym wniosła o oddalenie powództwa. Postępowanie toczy się przed Sądem Okręgowym w Gdańsku pod sygn. akt IX GC 650/18.
- Postępowanie z powództwa Barbary i Rafała Sobczyków przeciwko NEUCA S.A. o zapłatę kwoty 50 248 800,00 PLN wraz z odsetkami. Spółka uważa, że powództwo jest bezpodstawne i nieudowodnione, w związku z czym wniosła o oddalenie powództwa. Postępowanie toczy się przed Sądem Okręgowym w Gdańsku pod sygn. akt XV C 431/19 i dotyczy rzekomo utraconych przez Powodów korzyści finansowych.

Spółka jest także stroną innych spraw spornych, które ze względu na ich mniejszą istotność, ujawniono ze szczegółami w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej NEUCA, w punkcie 7 Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego, lub organem administracji publicznej.

II Postępowania administracyjne

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów postanowieniem z dnia 17 czerwca 2020 roku na podstawie art. 13c ust. 2, art. 13e ust 2 w zw. z art. 13b Ustawy o przeciwdziałaniu nadmiernym opóźnieniom w transakcjach handlowych wszczął postępowanie w sprawie opóźniania się ze spełnianiem świadczeń pieniężnych przez NEUCA S.A. w miesiącach luty, marzec, kwiecień 2020 roku. Obecnie postępowanie jest w toku, Spółka odpowiada na wezwania UOKiK i przedstawia żądane dane i informacje.

Poza postępowaniami opisanymi powyżej oraz w nocy 13 przed organami administracji publicznej nie toczą się istotne postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Spółki lub jednostek od niej zależnych.

13. POSTĘPOWANIA W ZAKRESIE ROZLICZEŃ PODATKOWYCH

W wyniku przeprowadzonego postępowania podatkowego Naczelnik Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Toruniu wydał w dniu 19 czerwca 2018 roku decyzję określającą zobowiązanie podatkowe NEUCA S.A. w podatku dochodowym od osób prawnych za rok 2012 w kwocie 7 797 tys. PLN. W świetle otrzymanych przez Spółkę indywidualnych interpretacji przepisów prawa podatkowego oraz analiz prawnych przygotowanych przez zewnętrznych ekspertów, Spółka nie zgadza się z ustaleniami postępowań podatkowych i w dniu 29 czerwca 2018 roku złożyła odwołanie od powyższej decyzji. W dniu 20 listopada 2018 r. Naczelnik UCS uchylił decyzję organu pierwszej instancji i określił zobowiązanie podatkowe w podatku dochodowym od osób prawnych za 2012 r. w kwocie wyższej od zadeklarowanej o wartość 7 723,4 tys. PLN plus odsetki od zaległości podatkowych w wysokości 3 678 tys. PLN. W dniu 21 listopada NEUCA S.A. uregulowała powyższą płatność. W dniu 19 grudnia 2018 r. Spółka zaskarżyła decyzję Naczelnika UCS do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego. W dniu 1 kwietnia 2019 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Bydgoszczy oddalił skargę Spółki na decyzję Naczelnika Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego z dnia 20 listopada 2018 roku. W dniu 26 czerwca 2019 r. NEUCA S.A. złożyła skargę kasacyjną od wydanego wyroku do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

W wyniku przeprowadzonego postępowania podatkowego Naczelnik Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Toruniu wydał w dniu 19 marca 2018 roku decyzję określającą zobowiązanie podatkowe NEUCA S.A. w podatku od towarów i usług za miesiąc styczeń 2012 roku w kwocie 9 443 tys. PLN. W świetle otrzymanych przez Spółkę indywidualnych interpretacji przepisów prawa podatkowego oraz analiz prawnych przygotowanych przez zewnętrznych ekspertów, Spółka nie zgadza się z ustaleniami postępowań podatkowych. Dodatkowo, w opinii NEUCA S.A., ewentualne zobowiązania z tytułu podatku VAT uległy przedawnieniu. W dniu 5 kwietnia 2018 roku spółka złożyła odwołanie od powyższej decyzji. W dniu 30 sierpnia jednostka dominująca otrzymała decyzję Naczelnika Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Toruniu określającą zobowiązanie z tytułu podatku od towarów i usług za styczeń 2012 roku w kwocie wyższej od zadeklarowanej o wartość 9 355 tys. PLN plus odsetki od zaległości podatkowych w wysokości 5 258 tys. PLN. W dniu 3 września 2018 roku jednostka dominująca uregulowała powyższą płatność. W dniu 27 września 2018 roku Spółka zaskarżyła decyzję do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Bydgoszczy. W dniu 5 marca 2019 roku Wojewódzki Sąd

Administracyjny w Bydgoszczy uchylił decyzję Naczelnika Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego otrzymaną dnia 30 sierpnia 2018 roku (decyzja organu drugiej instancji) oraz decyzję Naczelnika Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego otrzymaną dnia 22 marca 2018 roku (decyzja pierwszej instancji). Zgodnie z wyrokiem Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego przedmiotowe zobowiązanie jest przedawnione. W dniu 23 kwietnia 2019 r. organy kontrolujące złożyły skargę od ww. wyroku do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

Zarząd Spółki przy wsparciu zewnętrznych ekspertów dokonał analizy wpływu opisanych powyżej postępowań na Skrócone Śródroczne Sprawozdanie Finansowe NEUCA S.A. W opinii Zarządu Spółki jak i jej ekspertów w oparciu o stan faktyczny oraz rozstrzygnięcia w zbliżonych sprawach, Zarząd ocenia, że szanse Spółki na korzystne rozstrzygnięcie opisanych sporów są prawdopodobne. Z uwagi na oddalenie w dniu 1 kwietnia 2019 roku przez Wojewódzki Sąd Administracyjny w Bydgoszczy skargi Spółki na decyzję Naczelnika Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego z dnia 20 listopada 2018 roku istnieje niepewność co do wyniku i czasu ostatecznego rozstrzygnięcia tych spraw przed organami administracji publicznej.

Spółka prezentuje uiszczone płatności wynikające z decyzji organów podatkowych wraz z odsetkami w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji Długoterminowe należności. Ze względu na fakt, iż Spółka nie zgadza się z wynikami postępowań podatkowych, dokonane przez Spółkę płatności traktowane są jako depozyt zabezpieczający sporne sprawy podatkowe. W odniesieniu do spraw dotyczących podatku dochodowego od osób prawnych i podatku od towarów i usług za 2012 r. w złożonych skargach kasacyjnych przywołano szereg argumentów merytorycznych, opartych na wyrokach sądów administracyjnych wydanych w ostatnim okresie, przemawiających za pozytywnym rozstrzygnięciem tych spraw przez Naczelnego Sądu Administracyjnego.

Poza wyżej wymienionymi postępowaniami w stosunku do Spółki nie zostały wytoczone istotne powództwa o zapłatę. Poza opisanymi powyżej przed organami administracji publicznej nie toczą się istotne postępowania dotyczące zobowiązań lub wiarytelności Spółki.