

Relacje z Mediami

Beata Korzeniewska

0*56 669 40 38

Relacje Inwestorskie

Piotr Sucharski

0*56 669 41 00

28 sierpnia 2016 r.

NEUCA S.A.

RAPORT JEDNOSTKOWY

ZA I PÓŁROCZE 2016 R.

SPIS TREŚCI

Wybrane dane finansowe za I półrocze 2016 roku	3
Skrócone półroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	5
Skrócony półroczny rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody.....	7
Skrócone półroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	8
Skrócone półroczne zestawienie zmian w kapitale własnym	9
1. INFORMACJE OGÓLNE O SPÓŁCE	11
Informacje o emitencie.....	11
Podstawa sporządzenia skróconego sprawozdania finansowego	11
Zasady rachunkowości	11
Korekty wcześniej prezentowanych sprawozdań finansowych	13
2. NOTY OBJAŚNIAJĄCE ISTOTNE POZYCJE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01.01.2016 ROKU DO 30.06.2016 ROKU.....	14
2.1. Segmenty działalności – branżowe i geograficzne.....	14
2.2. Rzeczowe aktywa trwałe.....	14
2.3. Wartości niematerialne.....	14
2.4. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych.....	14
2.5. Inne aktywa finansowe oraz inne zobowiązania finansowe	14
2.6. Należności i pożyczki.....	15
2.7. Zapasy	16
2.8. Pozostałe aktywa	16
2.9. Kapitał akcyjny	16
2.10. Zobowiązania finansowe.....	17
2.11. Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne.....	18
2.12. Kategorie instrumentów finansowych.....	19
2.13. Podatek dochodowy.....	19
3. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	20
4. EMISJE, WYKUP I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.....	23
5. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI W ODNIESIENIU DO ŚRÓDROCZNEJ DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI	23
6. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	23
7. INFORMACJA O DYWIDENDACH	23
8. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE LUB AKTYWA WARUNKOWE ORAZ GWARANCJE I PORĘCZENIA OTRZYMANE I UDZIELONE	24

Wybrane dane finansowe za I półrocze 2016 roku

Kluczowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej	w tys. PLN			w tys. EUR		
	Nie badane		Nie badane	Nie badane		Nie badane
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Aktywa trwałe	1 092 764	1 048 978	1 032 506	246 924	246 152	246 163
Aktywa obrotowe	1 884 641	2 042 958	1 882 558	425 859	479 399	448 826
Aktywa razem	2 977 405	3 091 936	2 915 064	672 783	725 551	694 989
Kapitał własny	208 906	216 197	230 454	47 205	50 733	54 943
Kapitał podstawowy	4 433	4 449	4 580	1 002	1 044	1 092
Zobowiązania długoterminowe	307 198	325 115	344 148	69 415	76 291	82 049
Zobowiązania krótkoterminowe	2 461 301	2 550 624	2 340 462	556 163	598 527	557 997
Pasywa razem	2 977 405	3 091 936	2 915 064	672 783	725 551	694 989

Kluczowe pozycje rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów	Nie badane w tys. PLN		Nie badane w tys. EUR	
	za okres	za okres	za okres	za okres
	od 01.01 do 30.06.2016	od 01.01 do 30.06.2015	od 01.01 do 30.06.2016	od 01.01 do 30.06.2015
Przychody ze sprzedaży	3 458 277	3 523 640	789 471	852 335
Zysk brutto ze sprzedaży	281 592	272 835	64 283	65 996
Zysk na działalności operacyjnej	21 460	26 533	4 899	6 418
Zysk przed opodatkowaniem	29 017	6 175	6 624	1 494
Zysk netto	28 137	3 985	6 423	964

Kluczowe pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych	Nie badane w tys. PLN		Nie badane w tys. EUR	
	za okres	za okres	za okres	za okres
	od 01.01 do 30.06.2016	od 01.01 do 30.06.2015	od 01.01 do 30.06.2016	od 01.01 do 30.06.2015
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 003	49 445	1 370	11 960
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(46 237)	(5 189)	(10 555)	(1 255)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	17 317	(33 332)	3 953	(8 063)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych	(22 917)	10 924	(5 232)	2 642
Środki pieniężne na początek okresu	26 634	26 599	6 080	6 434
Środki pieniężne na koniec okresu	3 717	37 523	848	9 076

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

NEUCA S.A.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 ROKU DO 30 CZERWCA 2016 ROKU

Toruń, 2016.08.28

Skrócone półroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Nie badane 30.06.16	31.12.15	Nie badane przekształcone 30.06.15
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	2.2	156 875	158 233	170 113
Wartości niematerialne	2.3	15 815	7 272	6 952
Nieruchomości inwestycyjne		21 512	21 708	13 851
Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	2.4	868 398	848 349	821 750
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		525	-	-
Udzielone pożyczki	2.6	29 639	13 416	19 840
Aktywa trwałe razem		1 092 764	1 048 978	1 032 506
Aktywa obrotowe				
Zapasy	2.7	881 850	1 073 205	880 075
Należności handlowe oraz pozostałe należności	2.6	888 299	839 898	905 123
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		12 537	11 492	8 168
Udzielone pożyczki	2.6	96 954	89 832	49 585
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		3 717	26 634	37 523
Pozostałe aktywa	2.8	1 284	1 897	2 084
Aktywa obrotowe razem		1 884 641	2 042 958	1 882 558
Aktywa razem		2 977 405	3 091 936	2 915 064

	Nota	Nie badane 30.06.16	31.12.15	Nie badane przekształcone 30.06.15
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	2.9	4 433	4 449	4 580
Akcje własne		(11 296)	(12 009)	(37 067)
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		153 152	142 071	142 071
Pozostały kapitał zapasowy		29 189	83 407	115 261
Kapitał z aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych		(2 673)	(3 360)	(3 145)
Pozostałe kapitały		7 868	5 785	4 283
Zyski zatrzymane, w tym:		28 233	(4 146)	4 471
- zysk z lat ubiegłych		96	486	486
- zysk/strata roku bieżącego		28 137	(4 632)	3 985
Kapitał własny razem		208 906	216 197	230 454
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty i pożyczki	2.10	50 994	72 144	93 295
Inne zobowiązania finansowe	2.10	248 000	244 662	241 569
Zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych IRS	2.5	3 324	4 180	3 913
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 021	2 980	3 923
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		35	35	43
Pozostałe zobowiązania		824	1 114	1 405
Zobowiązania długoterminowe razem		307 198	325 115	344 148
Zobowiązania krótkoterminowe				
Kredyty i pożyczki	2.10	119 078	60 796	81 006
Inne zobowiązania finansowe	2.10	588 548	543 732	540 812
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	2.11	1 745 482	1 941 653	1 716 214
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		722	722	513
Pozostałe zobowiązania		7 471	3 721	1 917
Zobowiązania krótkoterminowe razem		2 461 301	2 550 624	2 340 462
Zobowiązania razem		2 768 499	2 875 739	2 684 610
Pasywa razem		2 977 405	3 091 936	2 915 064

Skrócony półroczny rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody

Nota	Nie badane I kwartał 2016 od 01.01.2016 do 31.03.2016	Nie badane II kwartał 2016 od 01.04.2016 do 30.06.2016	Nie badane 2 kwartały narastająco od 01.01.2016 do 30.06.2016	Nie badane I kwartał 2015 od 01.01.2015 do 31.03.2015	Nie badane II kwartał 2015 od 01.04.2015 do 30.06.2015	Nie badane 2 kwartały narastająco od 01.01.2015 do 30.06.2015
	Przychody ze sprzedaży	1 820 637	1 637 640	3 458 277	1 859 833	1 663 807
Koszt własny sprzedaży	1 677 986	1 498 699	3 176 685	1 721 210	1 529 595	3 250 805
Zysk brutto ze sprzedaży	142 651	138 941	281 592	138 623	134 212	272 835
Koszty sprzedaży	80 563	91 775	172 338	80 482	85 103	165 585
Koszty ogólnego zarządu	34 580	36 386	70 966	33 725	34 455	68 180
Pozostałe przychody operacyjne	2 646	720	3 366	437	459	896
Pozostałe koszty operacyjne	6 728	13 466	20 194	3 777	9 656	13 433
Zysk/strata z działalności operacyjnej	23 426	(1 966)	21 460	21 076	5 457	26 533
Przychody finansowe	3 347	34 079	37 426	3 325	8 073	11 398
Koszty finansowe	14 839	15 030	29 869	14 742	17 014	31 756
Zysk/strata przed opodatkowaniem	11 934	17 083	29 017	9 659	(3 484)	6 175
Podatek dochodowy	2.13 2 677	(1 797)	880	2 522	(332)	2 190
Zysk/strata netto	9 257	18 880	28 137	7 137	(3 152)	3 985
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku:						
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	241	607	848	38	1 591	1 629
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	(46)	(115)	(161)	(7)	(302)	(309)
Inne całkowite dochody netto	195	492	687	31	1 289	1 320
Całkowite dochody ogółem	9 452	19 372	28 824	7 168	(1 863)	5 305
Zysk/strata przypadający akcjonariuszom Spółki	9 257	18 880	28 137	7 137	(3 152)	3 985
Zysk/strata na 1 akcję						
Podstawowy *	2,09	4,28	6,37	1,60	(0,71)	0,90
Rozwodniony *	1,82	3,72	5,53	1,37	(0,61)	0,77
Średnia ważona liczba akcji zwykłych **	4 426 480	4 406 514	4 416 497	4 455 695	4 435 233	4 445 407
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych **	5 095 768	5 071 574	5 090 971	5 200 840	5 160 910	5 180 764

* dane w PLN

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

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

Skrócone półroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nie badane za okres od 01.01.2016 do 30.06.2016	Nie badane za okres od 01.01.2015 do 30.06.2015
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem za rok obrotowy	29 017	6 175
Amortyzacja	7 812	8 007
Odsetki i dywidendy netto	(5 098)	21 278
Zysk/strata ze sprzedaży, zbycia, likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	(469)	288
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	-	2 405
Wycena programu motywacyjnego	2 985	2 255
Zysk z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych wg wartości godziwej	(8)	(18)
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	409	1 732
Przepływy z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym	34 648	42 122
Zmiany w kapitale obrotowym:		
Zmiana stanu zapasów	191 355	164 880
Zmiana stanu należności	(25 909)	(14 752)
Zmiana stanu zobowiązań	(195 319)	(135 118)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	4 362	(2 273)
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	9 137	54 859
Zapłacony podatek dochodowy	(3 134)	(5 414)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 003	49 445
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(16 930)	(13 043)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 295	643
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	1	-
Wydatki na nabycie i podwyższenie kapitałów jednostek zależnych	(20 049)	(1 801)
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych	-	100
Pożyczki udzielone	(68 304)	(31 799)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	49 341	34 993
Otrzymane odsetki	2 471	2 651
Otrzymane dywidendy	5 938	3 067
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(46 237)	(5 189)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	10 249	791
Nabycie akcji własnych	(27 306)	(19 680)
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	32 575	1 815
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(4 400)	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	58 282	38 705
Spłaty kredytów i pożyczek	(21 150)	(23 770)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(2 685)	(6 061)
Odsetki zapłacone	(6 205)	(5 946)
Dywidendy wypłacone	(22 043)	(19 186)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	17 317	(33 332)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(22 917)	10 924
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	26 634	26 599
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	3 717	37 523

Skrócone półroczne zestawienie zmian w kapitale własnym

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

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Razem
Saldo na dzień 01.01.2015	4 554	(17 387)	139 634	108 571	(4 465)	2 777	26 520	260 204
Korekta sprawozdania finansowego	-	-	-	-	-	-	(158)	(158)
Saldo po zmianach na dzień 01.01.2015	4 554	(17 387)	139 634	108 571	(4 465)	2 777	26 362	260 046
Zysk za okres 01.01. do 30.06.2015	-	-	-	-	-	-	3 985	3 985
Inne całkowite dochody - zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	-	1 320	-	-	1 320
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(19 186)	(19 186)
Podział wyniku finansowego	-	-	-	6 690	-	-	(6 690)	-
Wyemitowane akcje	26	-	2 437	-	-	(748)	-	1 715
Wyemitowane opcje na akcje	-	-	-	-	-	2 254	-	2 254
Skup akcji własnych	-	(19 680)	-	-	-	-	-	(19 680)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	26	(19 680)	2 437	6 690	-	1 506	(25 876)	(34 897)
Saldo na dzień 30.06.2015	4 580	(37 067)	142 071	115 261	(3 145)	4 283	4 471	230 454

*W przedstawionym sprawozdaniu finansowym Spółka dokonała zmiany prezentacji kapitałów własnych. Łączna wartość kapitałów nie uległa zmianie

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2015 ROKU

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Razem
Saldo na dzień 01.01.2015	4 554	(17 387)	139 634	108 571	(4 465)	2 777	26 362	260 046
Strata za okres 01.01. do 31.12.2015	-	-	-	-	-	-	(4 632)	(4 632)
Inne całkowite dochody - zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	-	1 105	-	-	1 105
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(19 186)	(19 186)
Podział wyniku finansowego	-	-	-	6 690	-	-	(6 690)	-
Wyemitowane akcje	26	-	2 437	-	-	(748)	-	1 715
Wyemitowane opcje na akcje	-	-	-	-	-	3 756	-	3 756
Umorzenie akcji własnych	(131)	31 985	-	(31 854)	-	-	-	-
Skup akcji własnych	-	(26 607)	-	-	-	-	-	(26 607)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	(105)	5 378	2 437	(25 164)	-	3 008	(25 876)	(40 322)
Saldo na dzień 31.12.2015	4 449	(12 009)	142 071	83 407	(3 360)	5 785	(4 146)	216 197

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2016 ROKU - NIE BADANE

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Razem
Saldo na dzień 01.01.2016	4 449	(12 009)	142 071	83 407	(3 360)	5 785	(4 146)	216 197
Zysk za okres 01.01. do 30.06.2016	-	-	-	-	-	-	28 137	28 137
Inne całkowite dochody - zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	-	687	-	-	687
Dywidendy	-	-	-	(22 139)	-	-	96	(22 043)
Podział wyniku finansowego	-	-	-	(4 146)	-	-	4 146	-
Wyemitowane akcje	70	-	11 081	-	-	(902)	-	10 249
Wyemitowane opcje na akcje	-	-	-	-	-	2 985	-	2 985
Umorzenie akcji własnych	(86)	28 019	-	(27 933)	-	-	-	-
Skup akcji własnych	-	(27 306)	-	-	-	-	-	(27 306)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	(16)	713	11 081	(54 218)	-	2 083	4 242	(36 115)
Saldo na dzień 30.06.2016	4 433	(11 296)	153 152	29 189	(2 673)	7 868	28 233	208 906

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 sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 28 sierpnia 2016 roku.

Sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku oraz zawiera dane porównawcze:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej - na dzień 30 czerwca 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku;
- rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody - za okres 3 miesięcy od 1 stycznia do 31 marca 2015 roku i za okres 3 miesięcy od 1 kwietnia do 30 czerwca 2015 roku oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 roku;
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych - za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 roku;
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym – za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku oraz od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

Skład Zarządu Spółki na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz na dzień 28 sierpnia 2016 roku: Piotr Sucharski, Grzegorz Dzik, Witold Ziobrowski, Tomasz Józefacki. W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz na dzień 28 sierpnia 2016 roku: Kazimierz Herba, Wiesława Herba, Tadeusz Wesołowski, Bożena Śliwa, Iwona Sierzputowska. W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Podstawa sporządzenia skróconego sprawozdania finansowego

Prezentowane skrócone sprawozdanie finansowe NEUCA S.A. za I półrocze 2016 roku oraz za analogiczny okres roku ubiegłego zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości (MSR 34) – „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, zaakceptowanym przez Unię Europejską.

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

Założenie kontynuacji działalności

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

Zasady rachunkowości

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

Zasady rachunkowości i metody obliczeniowe przyjęte przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego, za wyjątkiem nowych standardów i interpretacji stosowanych od dnia 1 stycznia 2016 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 2015 roku.

Stosowane w Spółce zasady rachunkowości wg MSSF zostały szczegółowo omówione w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2015 roku opublikowanym w dniu 17 marca 2016 roku.

Uwzględnienie standardów, zmian w standardach rachunkowości oraz interpretacji obowiązujących na dzień 1 stycznia 2016 roku

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje (przyjęte lub będące w trakcie przyjmowania przez Unię Europejską) są obowiązujące na dzień 1 stycznia 2016 roku:

- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Wartości niematerialne” – mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo” – mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub później;
- Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2012-2014 – mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2010-2012 – mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub później.

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

Standardy oraz interpretacje niezastosowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje nie zostały przyjęte przez Unię Europejską lub nie są obowiązujące dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku:

- MSSF 9 „Instrumenty Finansowe” – ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później;
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” – ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później (Komisja Europejska zdecydowała się na odłożenie przyjęcia standardu do czasu zakończenia prac nad jego całościowym kształtem);
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później;
- MSSF 16 „Leasing” – ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – data wejścia standardów w życie została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności;
- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później;
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – ma zastosowanie w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później;
- Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – ma zastosowanie w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – ma zastosowanie w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

Zarząd Grupy analizuje obecnie konsekwencje oraz wpływ zastosowania powyższych nowych standardów oraz interpretacji na sprawozdanie finansowe.

Korekty wcześniej prezentowanych sprawozdań finansowych

W przedstawionym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym na dzień 30 czerwca 2015 zostały zmienione w stosunku do danych pierwotnie zatwierdzonych i opublikowanych. W zyskach zatrzymanych Grupa ujęła korektę błędnie utworzonego aktywa na odroczony podatek dochodowy.

Uzgodnienie zmian pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2015 r. prezentuje poniższa nota:

	30.06.15	Korekta	30.06.15 po korekcie
Aktywa razem	2 915 064	-	2 915 064
	30.06.15	Korekta	30.06.15 po korekcie
Kapitał własny			
Zyski zatrzymane, w tym:	4 629	(158)	4 471
- zysk/strata z lat ubiegłych	644	(158)	486
- zysk roku bieżącego	3 985	-	3 985
Kapitał własny razem	230 612	(158)	230 454
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 765	158	3 923
Zobowiązania długoterminowe razem	343 990	158	344 148
Zobowiązania krótkoterminowe razem	2 340 462	-	2 340 462
Zobowiązania razem	2 684 452	158	2 684 610
Pasywa razem	2 915 064	-	2 915 064

W wyniku wprowadzenia opisanej powyżej korekty aktywa i pasywa ogółem na dzień 30 czerwca 2015 r. nie uległy zmianie.

2. NOTY OBJAŚNIAJĄCE ISTOTNE POZYCJE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01.01.2016 ROKU DO 30.06.2016 ROKU

2.1. 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. Rzeczowe aktywa trwałe

Na dzień 30 czerwca 2016 r. wartość bilansowa brutto wszystkich, w pełni zamortyzowanych rzeczowych aktywów trwałych wynosi w Spółce 22 138 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2015 roku i 30 czerwca 2015 roku wynosiła odpowiednio 19 364 tys. PLN i 18 876 tys. PLN).

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

- nabyciem rzeczowych aktywów trwałych o wartości 5 380 tys. PLN (w tym budynki i budowle o wartości 1 878 tys. PLN, maszyny i urządzenia o wartości 789 tys. PLN, środki transportu o wartości 2 438 tys. PLN oraz pozostałe środki trwałe o wartości 275 tys. PLN).

W I półroczu 2015 roku nastąpił wzrost rzeczowych aktywów trwałych, spowodowany:

- nabyciem rzeczowych aktywów trwałych o wartości 8 507 tys. PLN (w tym maszyny i urządzenia o wartości 6 670 tys. PLN, środki transportu o wartości 1 767 tys. PLN, budynki i budowle o wartości 16 tys. PLN oraz pozostałe środki trwałe o wartości 54 tys. PLN).

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nastąpił spadek rzeczowych aktywów trwałych, spowodowany zbyciem rzeczowych aktywów trwałych o wartości 746 tys. PLN (w analogicznym okresie 2015 roku spadek rzeczowych aktywów trwałych spowodowany był zbyciem o wartości 542 tys. PLN oraz likwidacją o wartości 3 tys. PLN).

W okresie sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016 roku odpisy amortyzacyjne od użytkowanych rzeczowych aktywów trwałych wyniosły 6 726 tys. PLN (w analogicznym okresie 2015 roku 6 740 tys. PLN).

Saldo rzeczowych aktywów trwałych w toku wytwarzania w I półroczu 2016 roku zwiększyło się o 734 tys. PLN.

2.3. Wartości niematerialne

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nastąpił wzrost wartości niematerialnych o 636 tys. PLN spowodowany nabyciem patentów i licencji (w analogicznym okresie 2015 roku 1 039 tys. PLN).

W okresie sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016 roku odpisy amortyzacyjne od użytkowanych wartości niematerialnych wyniosły 891 tys. PLN (w analogicznym okresie 2015 roku 1 082 tys. PLN).

Saldo wartości niematerialnych w toku wytwarzania w I półroczu 2016 roku zwiększyło się o 8 798 tys. PLN. Saldo wartości niematerialnych w toku wytwarzania stanowią głównie wspomagające systemy informatyczne.

2.4. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Zmiana wartości inwestycji w jednostkach zależnych nastąpiło w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego w spółkach zależnych o kwotę 20 000 tys. PLN, zakupu oraz objęcia udziałów i akcji w jednostkach zależnych w wysokości 49 tys. PLN.

2.5. Inne aktywa finansowe oraz inne zobowiązania finansowe

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

Zmiany wartości godziwej finansowych instrumentów pochodnych wyznaczonych do zabezpieczenia przepływów pieniężnych w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie Spółka odnosi na kapitał z aktualizacji wyceny. Zmiany wartości godziwej finansowych instrumentów pochodnych wyznaczonych do zabezpieczenia przepływów

pieniężnych w części nie stanowiącej efektywnego zabezpieczenia Spółka ujmuje w przychodach lub kosztach finansowych okresu sprawozdawczego.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku Spółka odniosła wycenę zawartych transakcji IRS w części efektywnej na kapitał z aktualizacji wyceny w wysokości 848 tys. PLN – 687 tys. PLN po uwzględnieniu odroczonego podatku dochodowego, natomiast w części nieefektywnej w przychody finansowe w wysokości 8 tys. PLN.

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

2.6. Należności i pożyczki

Krótkoterminowe należności handlowe oraz pozostałe należności

	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Należności handlowe	846 539	805 123	877 986
- od jednostek powiązanych	7 192	11 444	17 857
- od pozostałych jednostek	839 347	793 679	860 129
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	26 855	42 269	26 551
Pozostałe należności	35 789	14 734	22 872
- od jednostek powiązanych	24 869	340	3 333
- od pozostałych jednostek	10 920	14 394	19 539
Należności handlowe oraz pozostałe należności brutto	909 183	862 126	927 409
Odpisy aktualizujące wartość należności	(20 884)	(22 228)	(22 286)
Należności handlowe oraz pozostałe należności netto	888 299	839 898	905 123

Na dzień 30 czerwca 2016 roku należności handlowe w wysokości 257 000 tys. PLN stanowią zabezpieczenie zobowiązań z tytułu kredytów.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 30 czerwca 2015 roku wartość należności stanowiących zabezpieczenie zobowiązań z tytułu kredytów wyniosła 207 000 tys. PLN.

Udzielone pożyczki

	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Udzielone pożyczki	126 643	108 408	75 527
- do jednostek powiązanych	75 553	60 516	35 493
- do pozostałych jednostek	51 090	47 892	40 034
Odpisy aktualizujące wartość pożyczek	(50)	(5 160)	(6 102)
Stan na koniec okresu	126 593	103 248	69 425
- długoterminowe	29 639	13 416	19 840
- krótkoterminowe	96 954	89 832	49 585

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

2.7. Zapasy

Zapasy obejmują głównie towary handlowe przeznaczone do odsprzedaży w wyniku normalnej działalności. Zapasy prezentowane na dzień 30 czerwca 2016 roku są pełnowartościowe i zdadne do sprzedaży, Spółka na bieżąco ocenia ich stan. W przypadkach uzasadnionych Spółka dokonuje stosownych odpisów aktualizujących.

W I półroczu 2016 r. Spółka zwiększyła odpis aktualizujący wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania o 7 523 tys. PLN. Łączna wartość odpisu aktualizującego wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania na dzień 30 czerwca 2016 roku wynosi 10 297 tys. PLN.

Na dzień 30 czerwca 2015 roku zapasy o wartości 567 314 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie kredytów. Analogiczna wartość na dzień 31 grudnia 2015 i 30 czerwca 2015 roku wynosiły odpowiednio 492 314 tys. PLN i 472 814 tys. PLN.

2.8. Pozostałe aktywa

Na dzień 30 czerwca 2016 roku pozostałe aktywa wynoszą 1 284 tys. PLN i obejmują w całości koszty usług i materiałów przedpłaconych i dotyczących przyszłych okresów.

2.9. Kapitał akcyjny

W okresie pomiędzy 1 stycznia 2016 roku a 30 czerwca 2016 roku wyemitowano 69 780 akcji z tytułu realizacji programów opcyjnych.

W wyniku prowadzonego skupu akcji własnych w I półroczu 2016 roku spółka nabyła 82 763 akcji własnych w celu umorzenia. W dniu 27 kwietnia 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę o umorzeniu 86 149 akcji własnych. Umorzenie nastąpiło z chwilą zarejestrowania przez Sąd obniżenia kapitału zakładowego, tj. 25 maja 2016 roku. Na dzień 30 czerwca 2016 roku liczba akcji własnych skupionych w celu umorzenia wynosiła 34 794.

W dniu 19 stycznia 2016 roku Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło w wyniku rejestracji 46 300 akcji serii L o wartości nominalnej 1 zł każda, objętych w styczniu 2016 roku przez posiadaczy 46 300 warrantów subskrypcyjnych serii F, na podstawie założeń Programu Motywacyjnego, zatwierdzonych uchwałą NWZA Spółki z dnia 17 października 2011 roku z późniejszymi zmianami.

Po rejestracji, kapitał zakładowy Spółki wynosi 4 495 302 akcji i dzieli się na 4 495 302 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 4 495 302.

W dniu 11 lutego 2016 roku Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło w wyniku rejestracji 17 730 akcji serii L o wartości nominalnej 1 zł każda, objętych w lutym 2016 roku przez posiadaczy 17 730 warrantów subskrypcyjnych serii F, na podstawie założeń Programu Motywacyjnego, zatwierdzonych uchwałą NWZA Spółki z dnia 17 października 2011 roku z późniejszymi zmianami.

Po rejestracji, kapitał zakładowy Spółki wynosi 4 513 032 akcji i dzieli się na 4 513 032 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 4 513 032.

W dniu 18 marca 2016 roku Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło w wyniku rejestracji 1 000 akcji serii L o wartości nominalnej 1 zł każda, objętych w marcu 2016 roku przez posiadaczy 1 000 warrantów subskrypcyjnych serii F, na podstawie założeń Programu Motywacyjnego, zatwierdzonych uchwałą NWZA Spółki z dnia 17 października 2011 roku z późniejszymi zmianami.

Po rejestracji, kapitał zakładowy Spółki wynosi 4 514 032 akcji i dzieli się na 4 514 032 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 4 514 032.

W dniu 25 maja 2016 roku Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki. Obniżenie wysokości kapitału zakładowego nastąpiło w wyniku umorzenia 86 149 akcji własnych serii F, skupionych przez Spółkę w ramach programu skupu akcji własnych.

Po rejestracji, kapitał zakładowy Spółki wynosi 4 427 883 akcji i dzieli się na 4 427 883 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 4 427 883.

W dniu 15 czerwca 2016 roku Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło w wyniku rejestracji 4 750 akcji serii L o wartości nominalnej 1 zł każda, objętych w czerwcu 2016 roku przez

posiadaczy 4 750 warrantów subskrypcyjnych serii F, na podstawie założeń Programu Motywacyjnego, zatwierdzonych uchwałą NWZA Spółki z dnia 17 października 2011 roku z późniejszymi zmianami. Po rejestracji, kapitał zakładowy Spółki wynosi 4 432 633 zł, i dzieli się na 4 432 633 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 4 432 633.

2.10. Zobowiązania finansowe

Długoterminowe zobowiązania finansowe

	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Kredyty	50 994	72 144	93 295
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	33 698	36 250	38 798
Zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych IRS	3 324	4 180	3 913
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych wobec jednostek powiązanych	214 302	208 412	202 771
Razem długoterminowe zobowiązania finansowe	302 318	320 986	338 777

Krótkoterminowe zobowiązania finansowe

	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Kredyty	119 078	60 796	81 006
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	5 121	5 255	6 366
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych wobec jednostek powiązanych	583 427	538 477	534 446
Razem krótkoterminowe zobowiązania finansowe	707 626	604 528	621 818

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

NEUCA S.A. podpisała w dniu 4 stycznia 2016 roku aneks nr 31 do umowy kredytu w rachunku bieżącym z dnia 30 marca 2006 roku udzielonego przez mBank S.A. (dawnie BRE Bank SA) z siedzibą w Warszawie. Zapisy aneksu regulują zwiększenie kwoty kredytu z 1 000 000,00 PLN do 45 000 000,00 PLN. Pozostałe parametry kredytu nie uległy zmianie.

W dniu 26 kwietnia 2016 roku pomiędzy NEUCA S.A., a DNB Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie został podpisany aneks nr 12 do umowy kredytowej z dnia 30 marca 2005 roku. Termin spłaty kredytu w kwocie 35 000 000,00 PLN został wydłużony do 28 kwietnia 2017 roku oraz zostały zmienione koszty marży banku i koszty prowizji. Pozostałe parametry umowy pozostały bez zmian.

NEUCA S.A. podpisała w dniu 17 maja 2016 roku aneks nr 20 do umowy kredytu w rachunku bieżącym z dnia 1 września 2006 roku udzielonego przez Bank Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie. Zapisy aneksu ustalały termin spłaty kredytu na dzień 29 czerwca 2016 roku. Pozostałe parametry kredytu i kwota nie uległy zmianie.

W dniu 9 czerwca 2016 r. NEUCA S.A. podpisała aneks nr 2 do umowy o kredyt obrotowy z dnia 21 października 2014 roku zawartej pomiędzy Spółką a Bankiem Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie. Zapisy aneksu regulują formę ustanowienia prawnego zabezpieczenia kredytu. Pozostałe parametry kredytu nie uległy zmianie.

NEUCA S.A. podpisała w dniu 9 czerwca 2016 roku aneks nr 21 do umowy kredytu w rachunku bieżącym z dnia 1 września 2006 roku udzielonego przez Bank Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie. Zapisy aneksu regulują

zmienione koszty prowizji banku oraz ustalały termin spłaty kredytu na dzień 29 czerwca 2017 roku. Pozostałe parametry kredytu i kwota nie uległy zmianie.

W dniu 10 czerwca 2016 roku zawarta została umowa kredytu w rachunku bieżącym pomiędzy Spółką a Caixa Bank S.A. oddział w Polsce z siedzibą w Warszawie. Kwota kredytu to 50 000 000,00 PLN a termin spłaty kredytu został ustalony na 15 czerwca 2017 roku.

NEUCA S.A. podpisała w dniu 21 czerwca 2016 roku aneks nr 32 do umowy kredytu w rachunku bieżącym z dnia 30 marca 2006 roku udzielonego przez mBank S.A. (dawniej BRE Bank SA) z siedzibą w Warszawie. Zapisy aneksu regulują zmniejszenie od dnia 1 lipca 2016 roku kwoty kredytu z 45 000 000,00 PLN do 3 000 000,00 PLN oraz proporcjonalne zmniejszenie od dnia 1 lipca 2016 roku zabezpieczeń kredytu. Termin spłaty kredytu został wydłużony do 29 czerwca 2017 roku oraz zostały zmienione koszty marży banku. Pozostałe parametry kredytu nie uległy zmianie.

W dniu 29 czerwca 2016 roku Spółka NEUCA S.A. podpisała aneks nr 19 do umowy kredytowej z dnia 27 czerwca 2003 roku zawartej z Bankiem Zachodnim WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu. Na mocy aneksu termin spłaty kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 65 000 000,00 PLN został wydłużony do 30 czerwca 2017 roku oraz zostały zmienione koszty prowizji banku. Pozostałe parametry kredytu nie uległy zmianie.

2.11. Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne

	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 741 016	1 936 220	1 708 743
- od jednostek powiązanych	84 377	71 321	84 050
- od pozostałych jednostek	1 656 639	1 864 899	1 624 693
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 406	1 170	1 072
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 524	1 353	1 402
Pozostałe zobowiązania	1 536	2 910	4 997
- od jednostek powiązanych	51	-	1
- od pozostałych jednostek	1 485	2 910	4 996
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne ogółem	1 745 482	1 941 653	1 716 214

2.12. Kategorie instrumentów finansowych

	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2016
Aktywa finansowe			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	525	-	-
Pożyczki i należności (w tym środki pieniężne i ich ekwiwalenty)	991 754	927 511	985 520
	992 279	927 511	985 520

Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:

Długoterminowe udzielone pożyczki	29 639	13 416	19 840
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	525	-	-
Krótkoterminowe należności handlowe oraz pozostałe należności	861 444	797 629	878 572
Krótkoterminowe udzielone pożyczki	96 954	89 832	49 585
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 717	26 634	37 523
	992 279	927 511	985 520

Zobowiązania finansowe

Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	92	92	92
Inne zobowiązania finansowe	2 750 578	2 861 634	2 671 494
Zabezpieczające instrumenty pochodne	3 232	4 088	3 821
	2 753 902	2 865 814	2 675 407

Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:

Długoterminowe kredyty i pożyczki	50 994	72 144	93 295
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe	248 000	244 662	241 569
Zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych IRS	3 324	4 180	3 913
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	1 743 958	1 940 300	1 714 812
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	119 078	60 796	81 006
Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe	588 548	543 732	540 812
	2 753 902	2 865 814	2 675 407

Wartość godziwa instrumentów pochodnych ustalana jest w oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy z tytułu zawartych transakcji kalkulowane w oparciu o różnicę między ceną terminową a ceną transakcyjną. Cena terminowa kalkulowana jest w oparciu o krzywą stóp procentowych. Według hierarchii wartości godziwej jest to poziom II.

2.13. Podatek dochodowy

	Za okres 01.01 - 30.06.2016	Za okres 01.01 - 30.06.2015
Bieżący podatek dochodowy od osób prawnych	-	(665)
Podatek odroczone	880	2 855
RAZEM	880	2 190

UZGODNIENIE OBCIĄŻENIA PODATKOWEGO Z WYNIKIEM FINANSOWYM BRUTTO

	od 01.01 do 30.06.2016	od 01.01 do 30.06.2015
Wynik finansowy brutto	29 017	6 175
Podatek dochodowy obliczony według obowiązującej stawki krajowej (19 %)	5 513	1 173
Wpływ podatku od trwałych różnic pomiędzy wynikiem brutto a podstawą opodatkowania:		
- koszty reprezentacji	114	169
- aktualizacja należności	(8)	755
- aktualizacja wartości zapasów	357	315
- darowizny przekazane	34	34
- koszty programu motywacyjnego	567	428
- dywidendy	(5 852)	(946)
- pozostałe różnice trwałe	155	262
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	880	2 190
Efektywna stawka podatku	3%	35%

3. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

PRZYCHODY I KOSZTY/ZAKUP

	od 01.01 do 30.06.2016	od 01.01 do 30.06.2015
Przychody ze sprzedaży od jednostek powiązanych	27 572	56 696
Pozostałe przychody (w tym odsetki)	2 033	782
Dywidendy	30 798	4 979
Zakup towarów i usług	235 430	281 729
Pozostałe koszty (w tym odsetki)	23 544	22 637
Zakup rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	124	6 430

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH

	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Należności handlowe	7 192	11 444	17 857
Od jednostek zależnych	7 192	11 444	17 857
Pozostałe należności krótkoterminowe	24 869	340	3 333
Od jednostek zależnych	24 869	340	2 336
Od innych podmiotów powiązanych nie objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	-	-	997
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-	-	(997)
Razem wartość brutto	32 061	11 784	21 190

UDZIELONE POŻYCZKI JEDNOSTKOM POWIĄZANYM

	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Udzielone pożyczki	75 553	60 516	35 493
Od jednostek zależnych	75 553	60 516	34 687
Od innych podmiotów powiązanych nie objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	-	-	806
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-	-	(806)
Razem wartość brutto	75 553	60 516	35 493

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH

	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Zobowiązania handlowe	84 377	71 321	84 050
- od jednostek zależnych	84 377	71 321	84 050
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	51	-	1
- od jednostek zależnych	51	-	1
Inne zobowiązania finansowe	583 427	538 477	534 446
- od jednostek zależnych	583 427	538 477	534 446
Razem	667 855	609 798	618 497

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH

	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Inne zobowiązania finansowe	214 302	208 412	202 771
- od jednostek zależnych	214 302	208 412	202 771
Razem	214 302	208 412	202 771

W dniu 18 stycznia 2016 r. Jednostka Zależna od Spółki nabyła od NEUCA S.A. 135 obligacji kuponowych o nominale 100.000 zł każda. Emisja została przeprowadzona w ramach programu obligacji prowadzonego przez Bank Zachodni WBK S.A. Cena za nabyte obligacje wyniosła 13.500.000 (trzynaście milionów pięćset tysięcy) złotych. Termin wykupu obligacji przypada na 18 stycznia 2017 r. Wysokość oprocentowania: 5,29% w stosunku rocznym. Odsetki zostaną uregulowane w dniu wykupu obligacji.

W dniu 18 lutego 2016 r. Jednostka Zależna od Spółki nabyła od NEUCA S.A. 473 obligacji kuponowych o nominale 100.000 zł każda. Emisja została przeprowadzona w ramach programu obligacji prowadzonego przez Bank Zachodni WBK S.A. Cena za nabyte obligacje wyniosła 47.300.000 (czterdzieści siedem milionów trzysta tysięcy) złotych. Termin wykupu obligacji przypada na 18 lutego 2017 r. Wysokość oprocentowania: 5,27% w stosunku rocznym. Odsetki zostaną uregulowane w dniu wykupu obligacji. Powyższe nabycie nastąpiło w ramach wykupu poprzedniej emisji obligacji.

W dniu 22 lutego 2016 r. Jednostka Zależna od Spółki nabyła od NEUCA S.A. 530 obligacji kuponowych o nominale 100.000 zł każda. Emisja została przeprowadzona w ramach programu obligacji prowadzonego przez Bank Zachodni WBK S.A. Cena za nabyte obligacje wyniosła 53.000.000 (pięćdziesiąt trzy miliony) złotych. Termin wykupu obligacji przypada na 22 lutego 2017 r. Wysokość oprocentowania: 5,27% w stosunku rocznym. Odsetki zostaną uregulowane w dniu wykupu obligacji. Powyższe nabycie nastąpiło w ramach wykupu poprzedniej emisji obligacji.

W dniu 17 marca 2016 r. Jednostka Zależna od Spółki nabyła od Spółki 44 obligacje kuponowe o nominale 100.000 zł każda. Emisja została przeprowadzona w ramach programu obligacji prowadzonego przez Bank Zachodni WBK S.A. Cena za nabyte obligacje wyniosła 4.400.000 (cztery miliony czterysta tysięcy) złotych. Termin wykupu obligacji przypada na 17 marca 2017 r. Wysokość oprocentowania: 5,26% w stosunku rocznym. Odsetki zostaną uregulowane w dniu wykupu obligacji. Powyższe nabycie nastąpiło w ramach wykupu poprzedniej emisji obligacji. Obligacje zostały wykupione w dniu 3 czerwca 2016 roku.

W dniu 30 marca 2016 r. Jednostka Zależna od Spółki nabyła od Spółki 59 obligacji kuponowych o nominale 100.000 zł każda. Emisja została przeprowadzona w ramach programu obligacji prowadzonego przez Bank Zachodni WBK S.A. Cena za nabyte obligacje wyniosła 5.900.000 (pięć milionów dziewięćset tysięcy) złotych. Termin wykupu obligacji przypada na 30 marca 2017 r. Wysokość oprocentowania: 5,26% w stosunku rocznym. Odsetki zostaną uregulowane w dniu wykupu obligacji.

W dniu 25 kwietnia 2016 r. Jednostka Zależna od Spółki nabyła od Spółki 496 obligacji kuponowych o nominale 100.000 zł każda. Emisja została przeprowadzona w ramach programu obligacji prowadzonego przez Bank Zachodni WBK S.A. Cena za nabyte obligacje wyniosła 49.600.000 (czterdzieści dziewięć milionów sześćset tysięcy) złotych. Termin wykupu obligacji przypada na 25 kwietnia 2017 r. Wysokość oprocentowania: 5,26% w stosunku rocznym. Odsetki zostaną uregulowane w dniu wykupu obligacji. Powyższe nabycie nastąpiło w ramach wykupu poprzedniej emisji obligacji.

W dniu 26 kwietnia 2016 r. Jednostka Zależna od Spółki nabyła od Spółki 147 obligacji kuponowych o nominale 100.000 zł każda. Emisja została przeprowadzona w ramach programu obligacji prowadzonego przez Bank Zachodni WBK S.A. Cena za nabyte obligacje wyniosła 14.700.000 (czternaście milionów siedemset tysięcy) złotych. Termin wykupu obligacji przypada na 26 kwietnia 2017 r. Wysokość oprocentowania: 5,26% w stosunku rocznym. Odsetki zostaną uregulowane w dniu wykupu obligacji. Powyższe nabycie nastąpiło w ramach wykupu poprzedniej emisji obligacji.

W dniu 3 czerwca 2016 r. Jednostka Zależna od Spółki nabyła od Spółki 52 obligacje kuponowe o nominale 100.000 zł każda. Emisja została przeprowadzona w ramach programu obligacji prowadzonego przez Bank Zachodni WBK S.A. Cena za nabyte obligacje wyniosła 5.200.000 (pięć milionów dwieście tysięcy) złotych. Termin wykupu obligacji przypada na 3 czerwca 2017 r. Wysokość oprocentowania: 5,26% w stosunku rocznym. Odsetki zostaną uregulowane w dniu wykupu obligacji. Powyższe nabycie nastąpiło w ramach wykupu poprzedniej emisji obligacji.

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązаныmi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

Program motywacyjny

Zasady oraz programy motywacyjne zostały opisane w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2015 roku. W stosunku do opublikowanego sprawozdania za rok 2015 nastąpiły poniższe zmiany:

- na podstawie zmiany w regulaminie programu motywacyjnego obowiązującego w latach 2015 – 2017 dokonano korekty wyceny. Skorygowana wartość warrantów wynosi 15 709 tys. PLN, w tym 3 771 tys. PLN zostało zaliczone do kosztów wynagrodzeń 2015 roku, 2 985 tys. PLN zostało zaliczone do kosztów wynagrodzeń I półrocza 2016 roku. Przy zachowaniu wszystkich istotnych parametrów programu, w II półroczu 2016 roku ujęta zostanie kwota 2 984 tys. PLN, natomiast w 2017 roku 5 969 tys. PLN.
- w związku z realizacją programu motywacyjnego obowiązującego w latach 2012 – 2014 nastąpiły zmiany w kapitale akcyjnym, które zostały opisane w punkcie 2.9 niniejszego sprawozdania.

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 2016 roku wyniosła 2 255 tys. PLN (w tym 1 280 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 2015 roku wyniosła 1 383 tys. PLN (w tym 728 tys. PLN z tytułu programu motywacyjnego).

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

Emisje obligacji z podmiotami powiązanymi opisane zostały w nocie nr 3 – Transakcje z podmiotami powiązanymi. Emisja akcji została opisana w nocie nr 2.9.

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

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

6. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 5 lipca 2016 Spółka otrzymała podpisany z dniem 29 czerwca 2016 r. aneks nr 19 do umowy kredytowej z dnia 27 czerwca 2003 r. zawartej pomiędzy Spółką a Bankiem Zachodnim WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu. Na mocy aneksu termin spłaty kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 65.000.000zł,- został ustalony na dzień 30 czerwca 2017 r. oraz ustanowiony został tekst jednolity umowy kredytowej.

W dniu 7 lipca 2016 r. NEUCA MED Sp. z o. o., spółka zależna od Spółki, nabyła 100% proc. udziałów w przedsiębiorstwie MIG - MED Centrum Medyczne Sp. z o.o. z siedzibą w Wąbrzeźnie. Podmiot leczniczy swoim zasięgiem obejmuje ponad 2,5 tys. pacjentów POZ oraz świadczy usługi specjalistyczne.

W dniu 12 lipca 2016 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 9 585 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło w wyniku rejestracji 1 000 akcji serii L o wartości nominalnej 1 zł każda, objętych w marcu 2016 roku przez posiadaczy 1 000 warrantów subskrypcyjnych serii F, na podstawie założeń Programu Motywacyjnego, zatwierdzonych uchwałą WZA Spółki z dnia 17 października 2011 roku z późniejszymi zmianami.

Po podwyższeniu, kapitał zakładowy NEUCA S.A. wynosi 4 442 218 zł i dzieli się na 4 442 218 akcje o wartości nominalnej 1 zł każda. Podwyższony kapitał został w całości opłacony. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 4 442 218.

W dniu 15 lipca 2016 r. NEUCA MED Sp. z o. o., jednostka zależna od Spółki, nabyła 100% proc. udziałów przedsiębiorstwa NZOZ JUDYTA Sp. z o.o. Przychodnie należące do nabytej spółki znajdują się w sześciu lokalizacjach: dwie w Skierniewicach oraz w miejscowościach: Dębowa Góra, Maków, Łyszkowice, Kowiesy. Nabyty podmiot leczniczy swoim zasięgiem obejmuje 10,5 tys. pacjentów POZ oraz świadczy szeroki zakres usług specjalistycznych.

7. INFORMACJA O DYWIDENDACH

Na podstawie Uchwały nr 7 ZWZA NEUCA S.A. z dnia 27 kwietnia 2016 roku w sprawie pokrycia straty wygenerowanej przez Spółkę w 2015 roku, ustalenia dnia dywidendy i dnia wypłaty dywidendy postanowiono na wypłatę dywidendy przeznaczyć kwotę 22 139 415,00 z kapitału zapasowego.

Zasady wypłaty dywidendy:

- wysokość dywidendy na jedną akcję – 5,00 zł
- liczba akcji objętych dywidendą – 4 427 883 akcji
- dzień dywidendy – 7 maja 2016 roku
- termin wypłaty dywidendy – 20 maja 2016 roku.

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

	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Gwarancje otrzymane			
PLN	6 802	4 400	4 799
od pozostałych jednostek, z tytułu: udzielonych gwarancji w PLN	6 802	4 400	4 799
Gwarancje / poręczenia udzielone			
PLN	6 644	8 606	8 296
wobec jednostek powiązanych, z tytułu: udzielonych gwarancji i poręczeń w PLN	6 644	8 606	8 296

Udzielone poręczenia dotyczą kredytów zaciągniętych przez podmioty zależne od Spółki.

Z tytułu udzielonych poręczeń udzielonych jednostkom zależnym Spółka pobrała wynagrodzenie.

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