



30 kwietnia 2010 r.

GRUPA KAPITAŁOWA NEUCA

RAPORT ZA 2009 r.



GRUPA KAPITAŁOWA NEUCA

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2009 ROKU

DO 31 GRUDNIA 2009 ROKU

TORUŃ, 2010.04.30

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2009 roku	3
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01 do 31.12.2009 roku	5
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01 do 31.12.2009 roku (metoda pośrednia)	7
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01 do 31.12.2009 roku	8
1. INFORMACJE OGÓLNE	10
1.1. Informacje o jednostce dominującej, grupie kapitałowej oraz skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	10
1.2. Skład Grupy	18
1.3. Skład Zarządu i rady nadzorczej Spółki dominującej	22
2. INFORMACJE O PODSTAWIE SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, WALUCIE SPRAWOZDAWCZEJ ORAZ ZASTOSOWANYM POZIOMIE ZAOKRĄGLEŃ	22
2.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	22
2.2. Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie	23
2.3. Waluta sprawozdawcza oraz zastosowany poziom zaokrągleń	26
2.4. Założenie kontynuacji działalności	26
2.5. Średnie kursy wymiany w stosunku do EURO	26
WYBRANE DANE FINANSOWE ZA 2009 ROK w tys. EURO	26
3. ZASADY RACHUNKOWOŚCI	27
3.1. Szczegółowe zasady wyceny aktywów i pasywów stosowane w Grupie	27
3.2. Konsolidacja	36
4. PODSTAWOWE OSĄDY RACHUNKOWE I PODSTAWY OSZACOWANIA NIEPEWNOŚCI	37
4.1. Podstawowe osądy przy zastosowaniu zasad rachunkowości	37
4.2. Podstawy szacowania niepewności	39
5. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI	39
5.1. Zmiany spowodowane obowiązaniem od 1 stycznia 2009 r. nowych standardów i interpretacji	39
5.2. Zmiany w prezentacji sprawozdań finansowych	39
5.3. Zmiana zasad ujmowania rabatów otrzymanych od dostawców	43
6. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01.01.2009 ROKU DO 31.12.2009 ROKU	47
NOTA NR 1 - SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	47
NOTA NR 2 - WARTOŚCI NIEMATERIALNE	50
NOTA NR 3 - POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH	53
NOTA NR 4 - RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	56
NOTA NR 5 - AKTYWA FINANSOWE	62
NOTA NR 6 - NALEŻNOŚCI	64
NOTA NR 7 - ZAPASY	68
NOTA NR 8 - UMOWY O BUDOWĘ	69
NOTA NR 9 - POZOSTAŁE AKTYWA	69
NOTA NR 10 - INSTRUMENTY FINANSOWE	70
NOTA NR 11 - ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	75
NOTA NR 12 - KAPITAŁ PODSTAWOWY, AKCJE WŁASNE, OPCJE NA AKCJE	94
NOTA NR 13 - REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	101
NOTA NR 14 - REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	101
NOTA NR 15 - ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	102
NOTA NR 16 - POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	103
NOTA NR 17 - PODATEK DOCHODOWY	103
NOTA NR 18 - AKTYWA WARUNKOWE ORAZ ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	105
NOTA NR 19 - NOTY DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	110
NOTA NR 20 - WYNIK DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANIEJ	113
NOTA NR 21 - INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH	113
NOTA NR 22 - PONIESIONE NAKŁADY INWESTYCYJNE ORAZ PLANOWANE W OKRESIE NAJBLIŻSZYCH 12 MIESIĘCY OD DNIA BILANSOWEGO NAKŁADY INWESTYCYJNE, W TYM NA NIEFINANSOWE AKTYWA TRWAŁE	116
NOTA NR 23 - ZOBOWIĄZANIA WOBEC BUDŻETU PAŃSTWA LUB JEDNOSTEK SAMORZĄDU TERYTORIALNEGO Z TYTUŁU UZYSKANIA PRAWA WŁASNOŚCI BUDYNKÓW I BUDOWLI	116
NOTA NR 24 - PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W GRUPIE W PODZIALE NA POSZCZEGÓLNE GRUPY ZAWODOWE	116
NOTA NR 25 - ZYSK ZATRZYMANY I DYWIDENDY	117
NOTA NR 26 - ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	117
NOTA NR 27 - OPIS RÓŻNIC POMIĘDZY OPUBLIKOWANYM SKRÓCONYM RAPORTEM KWARTALNYM SPÓŁKI, A PREZENTOWANYM OBECNIE ROCZNYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM	119

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2009 roku

	Nota	31/12/09	31/12/08	01/01/08
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	4	218 685	130 302	119 939
Wartość firmy	3	96 995	88 839	84 747
Pozostałe wartości niematerialne	2	18 751	10 183	7 362
Nieruchomości inwestycyjne	4	9 398	5 202	5 337
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	5	200	150	-
Należności handlowe oraz pozostałe należności	6	16 954	16 700	10 841
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	23 468	17 017	10 590
Aktywa trwałe razem		384 451	268 393	238 816
Aktywa obrotowe				
Zapasy	7	903 910	678 221	517 456
Należności handlowe oraz pozostałe należności	6	704 103	379 994	370 758
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	6	6 978	85	1 439
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	5	-	5 159	-
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	5	3 091	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	22 719	10 058	12 303
Pozostałe aktywa	9	2 549	965	565
Aktywa obrotowe razem		1 643 350	1 074 482	902 521
Aktywa razem		2 027 801	1 342 875	1 141 337

	Nota	31/12/09	31/12/08	01/01/08
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	12	4 416	3 946	3 946
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		126 401	103 467	103 467
Pozostały kapitał zapasowy	12	59 070	51 535	45 035
Kapitał z aktualizacji wyceny	12	1	(930)	-
Pozostałe kapitały	12	3 263	3 147	1 748
Zyski zatrzymane, w tym:		11 143	(8 817)	(835)
- zysk z lat ubiegłych		(25 193)	(13 728)	(835)
- zysk akcjonariuszy jednostki dominującej roku bieżącego		36 336	4 911	-
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		204 294	152 348	153 361
Kapitały przypadające udziałowcom mniejszościowym	12	19 375	6 496	6 039
Kapitał własny razem		223 669	158 844	159 399
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty i pożyczki	11	35 703	40 312	50 388
Inne zobowiązania finansowe	11	48 964	19 137	-
Zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	11	11 743	-	-
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	19 472	8 399	6 281
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	13	881	635	435
Rezerwy na pozostałe zobowiązania		-	-	-
Pozostałe zobowiązania	16	6 025	6 284	1 369
Zobowiązania długoterminowe razem		122 788	74 767	58 472
Zobowiązania krótkoterminowe				
Kredyty i pożyczki	11	275 338	150 157	155 724
Inne zobowiązania finansowe	11	6 222	949	26
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	15	1 392 411	951 586	762 940
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 563	2 170	1 324
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	13	3 893	2 211	1 339
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	14	685	898	914
Pozostałe zobowiązania	16	1 232	1 293	1 200
Zobowiązania krótkoterminowe razem		1 681 344	1 109 264	923 466
Zobowiązania razem		1 804 132	1 184 031	981 938
Pasywa razem		2 027 801	1 342 875	1 141 337

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01 do 31.12.2009 roku

	Nota	za okres od 01.01 do 31.12.2009	za okres od 01.01 do 31.12.2008
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	19	5 600 834	3 945 649
Przychody ze sprzedaży usług	19	86 510	23 980
Przychody ze sprzedaży ogółem		5 687 344	3 969 629
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		5 231 413	3 666 378
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	19	19 392	12 964
Koszt własny sprzedaży		5 250 805	3 679 342
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		436 539	290 287
Koszty sprzedaży	19	220 507	127 798
Koszty ogólnego zarządu	19	175 473	130 547
Pozostałe przychody operacyjne	19	43 821	6 340
Pozostałe koszty operacyjne	19	27 425	11 759
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		56 955	26 523
Przychody finansowe	19	8 869	7 596
Koszty finansowe	19	22 480	25 112
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	19	(16)	(565)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		43 328	8 442
Podatek dochodowy	17	5 089	3 183
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		38 239	5 259
Działalność zaniechana			
Zysk / strata netto z działalności zaniechanej	20	-	-
Zysk (strata) netto		38 239	5 259
Zysk (strata) na akcję przypadający akcjonariuszom Spółki		36 336	4 911
Zysk (strata) na akcję przypadający akcjonariuszom mniejszościowym		1 903	348
podstawowy			
z działalności kontynuowanej **		8,59	1,24
z działalności zaniechanej		-	-
rozwodniony			
z działalności kontynuowanej **		7,67	1,20
z działalności zaniechanej		-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		4 230 487	3 945 912
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych *		4 736 538	4 081 012

	4 kwartały narastająco od 01.01.2009 do 31.12.2009	4 kwartały narastająco od 01.01.2008 do 31.12.2008
Zysk netto	38 239	5 259
Zysk (strata) z wyceny inwestycji	1 148	(1 148)
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	(218)	218
Inne całkowite dochody netto	930	(930)
Całkowite dochody ogółem	39 169	4 329
Całkowite dochody ogółem przypisane właścicielom NEUCA S.A.	37 266	3 981
Całkowite dochody ogółem przypisane udziałowcom mniejszościowym	1 903	348

* w dniu 25.05.2009 r. objęte zostało podwyższenie kapitału zakładowego do wysokości 4.415.912.

Prezentowana średnioważona liczba akcji zwykłych wyliczona została wg następującego wzoru:

$$[(144 \text{ dni} \cdot 3.945.912) + (221 \text{ dni} \cdot 4.415.912)] / 365 = 4.230.487$$

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

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

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

Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych dla roku 2008:

$$3.945.912 + 135.100 = 4.081.012$$

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

Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych dla roku 2009:

$$4.230.487 + 105.051 + 320.000 + 81.000 = 4.736.538$$

** dane w PLN

**Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01 do 31.12.2009 roku
(metoda pośrednia)**

	za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/strata brutto za rok obrotowy	43 328	8 442
Wartość firmy / ujemna wartość firmy	(25 633)	-
Amortyzacja	20 339	11 505
Odsetki i dywidendy netto	15 762	11 777
Zysk/strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	1 203	1 000
Zysk/strata na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	16	(431)
Strata z tytułu likwidacji spółki zależnej	-	676
Zmiany w kapitale obrotowym:		
Zmiana stanu zapasów	(25 478)	(151 702)
Zmiana stanu należności	(3 937)	(3 489)
Zmiana stanu zobowiązań	32 872	165 917
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(279)	(212)
Inne korekty	295	924
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	58 488	44 407
Zapłacone odsetki	(9)	-
Zapłacony podatek dochodowy	(9 485)	(8 793)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	48 994	35 614
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(25 133)	(18 363)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	32 080	25 383
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	2 000
Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	(6 607)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	6	205
Wydatki na nabycie aktywów finansowych utrzymywanych do terminów wymagalności	(3 001)	-
Wydatki na nabycie jednostek zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)	(65 124)	(4 450)
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych	53	183
Pożyczki udzielone	(15 831)	(19 527)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	23 705	19 692
Otrzymane odsetki	6 422	5 376
Otrzymane dywidendy	-	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(46 823)	3 892
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	26 320	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	39 916	23 099
Spłaty kredytów i pożyczek	(16 633)	(41 253)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(11 363)	(176)
Odsetki zapłacone	(20 443)	(17 581)
Dywidendy wypłacone	(7 307)	(5 840)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	10 490	(41 751)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	12 661	(2 245)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	10 058	12 303
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	22 719	10 058

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01 do 31.12.2009 roku

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2008 ROKU

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitały przypadające udziałowcom mniejszościowym	Razem
Saldo na dzień 01.01.2008	3 946	103 467	45 035	-	1 748	6 389	6 039	166 624
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	(7 224)	-	(7 224)
Saldo po zmianach na dzień 01.01.2008	3 946	103 467	45 035	-	1 748	(835)	6 039	159 399
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk/strata za okres 01.01. do 31.12.2008	-	-	-	-	-	4 911	348	5 259
Dywidendy	-	-	-	-	-	(5 840)	-	(5 840)
Podział wyniku finansowego	-	-	6 500	-	-	(6 500)	-	-
Wyemitowany kapitał podstawowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyemitowane opcje zmienne na akcje	-	-	-	-	1 399	-	-	1 399
Zmiana struktury udziałowej	-	-	-	-	-	(554)	109	(445)
Zmiana zasad - wpływ na wynik roku 2008	-	-	-	-	-	(9 193)	-	(9 193)
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	-	(930)	-	-	-	(930)
Saldo na dzień 31.12.2008	3 946	103 467	51 535	(930)	3 147	(8 817)	6 496	158 844

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2009 ROKU

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitały przypadające udziałowcom mniejszościowym	Razem
Saldo na dzień 01.01.2009	3 946	103 467	51 535	(930)	3 147	7 599	6 496	175 260
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	(16 416)	-	(16 416)
Saldo po zmianach na dzień 01.01.2009	3 946	103 467	51 535	(930)	3 147	(8 817)	6 496	158 844
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk/strata za okres 01.01. do 31.12.2009	-	-	-	-	-	36 336	1 591	37 927
Dywidendy	-	-	-	-	-	(7 300)	(7)	(7 307)
Podział wyniku finansowego	-	-	7 535	-	-	(7 535)	-	-
Wyemitowany kapitał podstawowy	470	22 934	-	-	-	-	-	23 404
Wyemitowane opcje zmienne na akcje	-	-	-	-	116	-	-	116
Zmiana struktury udziałowej	-	-	-	-	-	(1 700)	11 295	9 595
Inne korekty	-	-	-	-	-	159	-	159
Różnice kursowe z wyceny	-	-	-	1	-	-	-	1
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	-	930	-	-	-	930
Saldo na dzień 31.12.2009	4 416	126 401	59 070	1	3 263	11 143	19 375	223 669

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. Informacje o jednostce dominującej, grupie kapitałowej oraz skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Grupa Kapitałowa NEUCA składa się z NEUCA S.A. i jej spółek zależnych (patrz Nota 1). Spółka dominująca Grupy Kapitałowej – NEUCA S.A. (poprzednio TORFARM S.A.) z siedzibą w Toruniu została utworzona w dniu 12.12.1994 na podstawie aktu notarialnego Rep. A nr 5395/1994. Spółka prowadzi działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych. Spółka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000049872. Spółce nadano numer statystyczny REGON 870227804. Podstawowym przedmiotem działalności spółki dominującej jest wg PKD 51.46 sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych (od stycznia 2010 PKD 46.46). Podstawowym przedmiotem działalności całej Grupy Kapitałowej jest sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 30.04.2010r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 roku, a w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej, z uwagi na wprowadzoną zmianę zasad dodatkowo dane porównawcze na dzień 01 stycznia 2008 roku.

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone po połączeniu spółek wymienionych poniżej i rozliczone wg metody nabycia.

W wyniku umowy sprzedaży udziałów Panaceum Sp. z o.o. zawartej w dniu 23 września 2009 r. pomiędzy NEUCA S.A. (Sprzedający), a Hurtownią Farmaceutyczną SILFARM Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (Kupujący) nastąpiło nieznaczne zmniejszenie procentowego udziału spółek Grupy NEUCA w kapitale Panaceum Sp. z o.o. do poziomu 98,3%.

W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2009 roku skład Grupy uległ znacznemu rozszerzeniu, którego powodem było nabycie akcji spółki Prosper S.A. oraz ILC Sp. z o.o.

Połączenie z Prosper S.A.

Nazwy i opisy łączących się jednostek

W dniu 15 kwietnia 2009 roku Zarząd Spółki NEUCA S.A. zawarł z FPT Foundation z siedzibą w Księstwie Liechtenstein umowę inwestycyjną, na mocy której FPT Foundation zobowiązała się sprzedać NEUCA S.A. 100% udziałów w spółce Oktogon Investment ApS z siedzibą w Kopenhadze, która to spółka posiadała łącznie 2 105 000 akcji w kapitale zakładowym Prosper S.A., stanowiących łącznie 30,66% kapitału zakładowego i uprawniających do 49,96% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki.

W tym samym dniu na podstawie zawartej umowy, Tadeusz Wesołowski i Ewa Wesołowska zobowiązali się sprzedać NEUCA S.A. 1 482 693 akcji spółki Prosper SA, stanowiących łącznie 21,60% kapitału zakładowego tej spółki i uprawniających do wykonywania 34,48% praw głosu na jej walnym zgromadzeniu, zapisując się na ich sprzedaż w odpowiedzi na wezwanie ogłoszone przez NEUCA S.A. Ponieważ zobowiązanie Państwa Wesołowskich było bezwarunkowe, akcje nabyte w wyniku wezwania w lipcu 2009 r. ujęto w kalkulacji wartości firmy na dzień połączenia.

W dniu 7 lipca 2009 r. w wyniku wezwania NEUCA S.A. nabyła dodatkowe 1 312 867 akcji, stanowiących 19,12% kapitału zakładowego Prosper S.A.

W listopadzie 2009 r. NEUCA S.A. zakupiła w wyniku wezwania akcje Prosper S.A. uprawniające do 4,42% udziału w kapitale zakładowym Spółki.

Data połączenia i sposób rozliczenia połączenia

W wyniku zawartych umów oraz posiadanych akcji spółki Prosper nabytych w roku 2008 i I kwartale 2009 roku, w dniu 15 kwietnia 2009 roku NEUCA S.A. przejęła kontrolę nad spółką Prosper S.A., która stała się spółką zależną ujętą w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Za dzień połączenia przyjęto datę 30 kwietnia 2009 roku. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku obejmuje wyniki Prosper S.A. za okres od 1 maja do 31 grudnia 2009 roku.

Ponieważ Prosper S.A. posiada nieruchomości, dla których na moment przejęcia nie dysponował bieżącą wyceną według wartości godziwej, rozliczenie miało charakter prowizoryczny. W III kwartale 2009 roku Spółka dokonała korekty pierwotnego rozliczenia uwzględniając sporządzone wyceny. W wyniku badania sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31.12.2009 roku, w jednej ze spółek zależnych od Prosper S.A., audytor zalecił korektę rezerwy na odroczonego podatku dochodowego, która powinna być ujęta przed dniem przejęcia przez NEUCA S.A. Z uwagi na poziom istotności, Zarząd spółki dominującej podjął decyzję o korekcie rozliczenia połączenia (wartość firmy). W wyniku korekty kapitałów spółki zależnej:

- oszacowana wartość firmy wyniosła 12 024 tys. PLN i była wyższa od prezentowanej w sprawozdaniu skonsolidowanym sporządzonym za IV kwartał 2009 roku o 475 tys. PLN
- oszacowana ujemna wartość firmy wyniosła 25 633 tys. PLN i była niższa od prezentowanej w sprawozdaniu skonsolidowanym sporządzonym za IV kwartał 2009 roku o 354 tys. PLN.

Połączenie zostało rozliczone zgodnie z MSSF 3 w wersji ogłoszonej w 2004 roku.

Procent przejętych instrumentów kapitałowych z prawem głosu

W wyniku zawartych w dniu 15 kwietnia 2009 roku oraz posiadanych przez NEUCA S.A. akcji spółki Prosper S.A., nabytych w 2008 roku, w dniu 15 kwietnia spółka kontrolowała 67,07% kapitału zakładowego Prosper S.A., uprawniających do 89,27% głosów na walnym zgromadzeniu spółki.

W dniu 7 lipca 2009 r. w wyniku wezwania NEUCA S.A. nabył dodatkowe 1 312 867 akcji, stanowiących 19,12% kapitału zakładowego Prosper S.A.

W listopadzie 2009 r. NEUCA S.A. zakupiła w wyniku wezwania akcje Prosper S.A. uprawniające do 4,42% udziału w kapitale zakładowym Spółki.

Na dzień 31.12.2009 Grupa posiadała 90,61% udziału w kapitale Spółki Prosper, co daje 96,94% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

Koszt połączenia

Proces przejmowania kontroli nad spółką Prosper rozpoczął się w II połowie 2008 roku. Cena nabycia oraz wszelkie koszty związane z transakcją wyniosły:

- zakup akcji w 2008 roku oraz w 2009 roku (nabycie 59,95% kapitału zakładowego Prosper S.A.)
- zakup w dniu 15 kwietnia 2009 roku 100% udziałów Oktogon Investment ApS (nabycie 30,66% kapitału zakładowego Prosper S.A.)
- warunkowa płatność drugiej raty oszacowana na dzień 30 kwietnia 2009 w wysokości 16 965 tys. PLN.

W ramach umowy inwestycyjnej NEUCA wyemitowała 470.000 sztuk akcji serii I. Różnicę pomiędzy ceną emisyjną, a kursem zamknięcia z dnia 15 kwietnia 2009 pomniejszyła koszt połączenia o kwotę 2.914 tys. PLN.

Łączny koszt połączenia, ujęty w kalkulacji wartości firmy oraz ujemnej wartości firmy prezentowanej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyniósł 129 338 tys. PLN, przy cenie zapłaconej za akcje Prosper S.A. 72 153 tys. PLN (kwota uwzględnia koszty dodatkowe). Różnica wynika z ujęcia w koszcie połączenia płatności warunkowej drugiej raty oraz wartości akcji i udziałów posiadanych przez przejęte jednostki (Oktogon i Prosper).

Opis wszelkiej działalności, jaką spółka zdecydowała się zbyć w wyniku połączenia

W celu zrealizowania połączenia, Cefarm Częstochowa SA – spółka zależna od Prosper SA zakończyła działalność związaną z aptekami, polegającą na prowadzeniu własnych aptek. Był to jeden z warunków zawieszających realizację umowy inwestycyjnej z dnia 15 stycznia 2009 r.

Zarząd spółki dominującej nie zamierza ograniczać działalności nabytej w wyniku połączenia.

Kwoty ujęte na dzień przejęcia z tytułu każdej kategorii aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych

Bilanse spółek Grupy Prosper wraz z ujętymi korektami na dzień 30 kwietnia 2009 roku oraz bilans spółki Oktogon Investment ApS prezentuje poniższa tabela:

	PROSPER S.A.			CITODAT S.A.			CEFARM CZĘSTOCHOWA S.A.			PFM.PL S.A.	OKTOGON INVESTMENT ApS
	30/04/09	Korekty na dzień połączenia	30/04/09	30/04/09	Korekty na dzień połączenia	30/04/09	30/04/09	Korekty na dzień połączenia	30/04/09	30/04/09	30/04/09
Rzeczowe aktywa trwałe	42 211	29 488	71 699	302	-	302	8 437	-	8 437	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	3 529	-	3 529	-	1 600	1 600	-	3 800	3 800	5	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	27 753	(12 408)	15 345	-	-	-	-	-	-	-	24 218
Należności handlowe oraz pozostałe należności	638	-	638	468	-	468	269	-	269	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 730	31	5 761	544	-	544	223	-	223	-	-
Aktywa trwałe razem	79 861	17 111	96 972	1 314	1 600	2 914	8 929	3 800	12 729	5	24 218
Zapasy	188 604	-	188 604	58	-	58	10 358	-	10 358	-	-
Należności handlowe oraz pozostałe należności	290 741	3 618	294 359	15 357	-	15 357	25 511	-	25 511	48	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 839	-	6 839	440	-	440	440	-	440	379	17
Pozostałe aktywa	256	-	256	14	-	14	394	-	394	4	-
Aktywa obrotowe razem	486 440	3 618	490 058	15 869	-	15 869	36 703	-	36 703	431	17
Aktywa razem	566 301	20 729	587 030	17 183	1 600	18 783	45 632	3 800	49 432	436	24 235
Nabyte aktywa netto	111 429	14 453	125 882	-1 608	1 296	-312	2 290	1 937	4 227	406	24 235
Inne zobowiązania finansowe	5 153	-	5 153	74	-	74	198	-	198	-	-
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 136	6 276	8 412	64	304	368	29	1 863	1 892	-	-
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	148	-	148	-	-	-	184	-	184	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem	7 437	6 276	13 713	138	304	442	411	1 863	2 274	-	-
Kredyty i pożyczki	90 190	-	90 190	-	-	-	6 637	-	6 637	-	-
Inne zobowiązania finansowe	1 870	-	1 870	38	-	38	125	-	125	-	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	354 152	-	354 152	18 615	-	18 615	36 038	-	36 038	30	-
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	14	-	14	-	-	-	27	-	27	-	-
Pozostałe zobowiązania	1 209	-	1 209	-	-	-	104	-	104	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	447 435	-	447 435	18 653	-	18 653	42 931	-	42 931	30	-
Zobowiązania razem	454 872	6 276	461 148	18 791	304	19 095	43 342	1 863	45 205	30	-
Pasywa razem	566 301	20 729	587 030	17 183	1 600	18 783	45 632	3 800	49 432	436	24 235

*Korekty - korekty na dzień 30 kwietnia 2009 roku, uwzględniające wyceny nieruchomości sporządzone w III kwartale 2009 roku, które nie zostały uwzględnione w prowizorycznym rozliczeniu połączenia, prezentowanym w sprawozdaniu sporządzonym na dzień 30 czerwca 2009 roku. W wyniku wyceny wartość godziwa nieruchomości zwiększyła się w stosunku do pierwotnego rozliczenia o 2 383 tys. PLN. W wyniku ujęcia wyceny nieruchomości wzrosła także rezerwa na podatek odroczonego o kwotę 453 tys. PLN.

Wartość firmy oraz opis czynników, które przyczyniły się do jej powstania

Spółka dokonała kalkulacji ujemnej wartości firmy na dzień 30 września 2008 r., 30 czerwca 2009 r. (rozliczenie nabycia w wyniku wezwania) i 16 listopada 2009 r. (rozliczenie nabycia w wyniku wezwania) oraz wartości firmy na dzień 30 kwietnia 2009 r., a więc na dzień przeprowadzenia kolejnych transakcji nabycia akcji Spółki Prosper S.A. Zarząd Spółki dominującej dokonał przeglądu poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych oraz innych składników majątku, nieujawnionych w sprawozdaniu jednostki zależnej. W oparciu o wyniki dokonanego przeglądu, Spółka dominująca dokonała stosownych korekt poszczególnych pozycji aktywów, doprowadzając ich wycenę do wartości godziwej. Kwoty uwzględnione w kalkulacji wartości (ujemnej) firmy, o które skorygowane zostały wartości księgowe prezentowane w bilansie na dzień 30 września 2008 r. prezentuje poniższa tabela (dane na 30 kwietnia zostały skorygowane o odpis amortyzacyjny za okres od 01 października 2008 rok do 30 kwietnia 2009 r.):

Składnik aktywów	Wycena wg wartości godziwej (w tys.)	Kwota korekty na 30.09.2008 (w tys.)	Podstawa wyceny
Nieruchomość wraz z prawem wieczystego użytkowania gruntu, usytuowana w Warszawie przy ulicy Krakowiaków 65	38 733	27 314	Wycena rzeczoznawcy
Nieruchomość niezabudowana Pakość	250	160	Wycena rzeczoznawcy
Nieruchomość zabudowana budynkiem magazynowym Pakość ul. Rynek 13-15	866	-164	Wycena rzeczoznawcy
Nieruchomość zabudowana budynkiem magazynowo-biurowym Sosnowiec ul. Lenartowicza190	9 819	2 681	Wycena rzeczoznawcy
Wycena znaku towarowego Cefarm	3 800	3 800	Wycena rzeczoznawcy
Wycena znaku towarowego Citodat	1 600	1 600	Wycena rzeczoznawcy
 Ogółem	55 068	35 391	

Za dzień rozliczenia nabycia akcji Prosper S.A. zakupionych w 2008 r. i w I kwartale 2009 r. (niewielka ilość) Spółka dominująca przyjęła dzień 30 września 2008 r. W wyniku rozliczenia nabycia akcji Prosper S.A. na dzień 30 września 2008 r. Spółka dominująca rozpoznała ujemną wartość firmy w wysokości 11 702 tys. PLN, która ujęta została w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Pozostałe przychody operacyjne”. W wyniku wyceny w III kwartale 2009 pozostałych nieruchomości Prosper S.A. oraz uwzględnieniu w sprawozdaniu rocznym korekty audytora, dotyczącej ujęcia w kapitałach własnych spółki zależnej rezerwy na odroczony podatek dochodowy dokonano korekty ustalonej pierwotnie ujemnej wartości firmy, która ostatecznie wyniosła 11 886 tys. PLN W lipcu 2009 roku NEUCA S.A. zakupiła w wyniku wezwania akcje Prosper S.A. uprawniające do 19,12% udziału w kapitale zakładowym Spółki. W wyniku transakcji rozpoznana została ujemna wartość firmy w wysokości 11 280 tys. PLN. W listopadzie 2009 roku NEUCA S.A. zakupiła w wyniku wezwania akcje Prosper S.A. uprawniające do 4,42% udziału w kapitale zakładowym Spółki. W wyniku transakcji rozpoznana została ujemna wartość firmy w wysokości 2 467 tys. PLN. W związku z przejmowaniem kontroli w wyniku kolejnych transakcji ujemna wartość firmy rozliczona została II, III i IV kwartale 2009 r., z czego w II kwartale 2009 r. ujęto 11 702 tys. PLN, w III kwartale 2009 roku 11 777 tys. PLN (w tym 322 tys. PLN wynika z uwzględnionych wycen pozostałych nieruchomości Prosper S.A.), natomiast w IV kwartale 2009 roku 2 508 tys. PLN. W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dokonano korekty ujemnej wartości firmy wynikające z ujęcia w kapitałach własnych spółki zależnej rezerwy na odroczony podatek dochodowy, w wysokości 354 tys. PLN.

Wszystkie podane wyżej wartości uwzględniają wyceny nieruchomości ujawnione w III kwartale 2009 roku oraz korektę audytora, dotyczącą ujęcia w kapitałach własnych spółki zależnej rezerwy na odroczonego podatku dochodowy.

Zgodnie z umową inwestycyjną zawartą w dniu 15 stycznia 2009 r. pomiędzy NEUCA S.A., a FPT Foundation z siedzibą w Księstwie Liechtenstein, druga rata ceny sprzedaży, płatna jest do dnia 14 czerwca 2013 r., a jej wysokość stanowi iloczyn 470.000 i różnicy pomiędzy ceną 101,20 PLN, a średnią ceną rynkową akcji NEUCA S.A. w I kwartale 2013 r. Na dzień 30 kwietnia 2009 r. Spółka oszacowała wartość zobowiązania, które wynosiło 16 965 tys. PLN i uwzględnione zostało w wartości firmy ustalonej na dzień przejęcia kontroli. Na dzień 31 grudnia 2009 r. oszacowana przez Spółkę wartość zobowiązania wynosi 11 743 tys. PLN. Różnica pomiędzy wyceną zobowiązania na 30 kwietnia 2009 r. i wyceną na 31 grudnia 2009 r. ujęta została jako korekta kosztu połączenia i zmniejszyła wyliczoną na dzień przejęcia kontroli wartość firmy.

Uwzględniając cenę nabycia zapłaconą za udziały Oktogon ApS, oszacowaną wartość przyszłej płatności (warunkowa druga rata ceny sprzedaży), rozliczone na dzień 30 kwietnia 2009 r. nabycie akcji od Tadeusza i Ewy Wesołowskich (faktycznie transakcja przeprowadzona w lipcu 2009 roku) oraz korektę wynikającą z wyceny w III kwartale 2009 r. pozostałych nieruchomości Prosper S.A. oraz korektę audytora, dotyczącą ujęcia w kapitałach własnych spółki zależnej rezerwy na odroczonego podatku dochodowy, ustalona na dzień 30 kwietnia wartość firmy wyniosła 12 024 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2009 r. wartość ta zmniejszona została o 5 222 tys. PLN, a korekta wynika ze zmian warunków rynkowych pomiędzy dniem połączenia a dniem sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, uwzględnianych w wycenie warunkowej płatności drugiej raty.

Wyniki Grupy Prosper za okres od 1 maja do 31 grudnia 2009 r., uwzględnione w skonsolidowanym wyniku finansowym Grupy Kapitałowej NEUCA

W okresie od 1 maja do 31 grudnia 2009 r. wynik finansowy spółek Grupy Prosper S.A. wyniósł 7 607 tys. PLN z czego dla akcjonariuszy jednostki dominującej przypada 6 933 tys. PLN natomiast dla akcjonariuszy mniejszościowych 674 tys. PLN.

Zakup udziałów w ILC Sp. z o.o.

Nazwy i opisy łączących się jednostek

W dniu 31 sierpnia 2009 r. Zarząd spółki NEUCA SA na podstawie zawartej umowy z Witoldem Miśniakiewicz nabył 252 udziały w spółce ILC Sp. z o.o. stanowiące 50,4% w kapitale zakładowym tej spółki, uprawniające do wykonania 50,4% ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest tworzenie oprogramowania oraz informatyzacja przedsiębiorstw i firm związanych z branżą farmaceutyczną, medyczną oraz handlowo-usługową.

Data połączenia i sposób rozliczenia połączenia

W wyniku zawartej umowy w dniu 31 sierpnia 2009 r. NEUCA SA przejęła kontrolę nad spółką ILC Sp. z o.o., która stała się spółką zależną, ujętą w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Za dzień połączenia przyjęto datę 31 sierpnia 2009 r. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 września 2009 r. obejmuje wyniki ILC Sp. z o.o. za okres od 1 do 30 września 2009 r. Ponieważ umowa nabycia udziałów zawiera klauzulę warunkowej dopłaty, która nie została uwzględniona w koszcie połączenia i kalkulacji wartości firmy, rozliczenie ma charakter prowizoryczny i może zostać skorygowane w ciągu najbliższych 12 miesięcy.

Procent przejętych instrumentów kapitałowych z prawem głosu

W wyniku zawartej umowy w dniu 31 sierpnia 2009 r. spółka kontrolowała 50,4% kapitału zakładowego ILC Sp. z o.o., uprawniających do 50,4% głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Na dzień 30.09.2009 r. Grupa posiada 50,4% udziału w kapitale Spółki ILC, co daje 50,4% w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

Koszt połączenia

Łączny koszt połączenia, ujęty w kalkulacji wartości firmy oraz ujemnej wartości firmy prezentowanej w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyniósł 1 074 tys. PLN (kwota uwzględnia koszty dodatkowe).

Umowa nabycia udziałów zawiera klauzulę warunkowej dopłaty do ceny nabycia, zgodnie z którą w przypadku spełnienia warunków, NEUCA SA zapłaci sprzedawcy dopłatę w maksymalnej wysokości 801 tys. PLN. Z uwagi na ocenę prawdopodobieństwa realizacji warunków zawieszających warunkowa dopłata nie została uwzględniona w koszcie połączenia i kalkulacji wartości firmy.

Opis wszelkiej działalności, jaką spółka zdecydowała się zbyć w wyniku połączenia

Zarząd spółki dominującej nie zamierza ograniczać działalności nabytej w wyniku połączenia.

Kwoty ujęte na dzień przejęcia z tytułu każdej kategorii aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych

Bilans spółki ILC wraz z ujętymi korektami na dzień 31 sierpnia 2009 r. prezentuje poniższa tabela:

	31/08/09	korekty	31/08/09
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	9		9
Wartości niematerialne	-		-
Nieruchomości inwestycyjne	-		-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-		-
Należności handlowe oraz pozostałe należności	-		-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	89	89
Aktywa trwałe razem	9	89	98
Aktywa obrotowe			
Zapasy	507	(471)	36
Należności handlowe oraz pozostałe należności	275		275
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-		-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-		-
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-		-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	59		59
Pozostałe aktywa	3		3
Aktywa obrotowe razem	844	(471)	373
Aktywa razem	853	(382)	471
	31/08/09	korekty	31/08/09
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	50		50
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	-		-
Pozostały kapitał zapasowy	-		-
Kapitał z aktualizacji wyceny	-		-
Pozostałe kapitały	-		-
Zyski zatrzymane, w tym:	(223)	(382)	(605)
- zysk z lat ubiegłych	(181)		(181)
- zysk roku bieżącego	(42)	(382)	(424)

Kapitał własny razem	(173)	(382)	(555)
Zobowiązania długoterminowe razem	-	-	-
Kredyty i pożyczki	402		402
Inne zobowiązania finansowe	-		-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	620		620
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-		-
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-		-
Pozostałe zobowiązania	4		4
Zobowiązania krótkoterminowe razem	1 026	-	1 026
Zobowiązania razem	1 026	-	1 026
Pasywa razem	853	(382)	471

* Korekty na dzień 31 sierpnia 2009 roku

Wartość firmy oraz opis czynników, które przyczyniły się do jej powstania

Spółka dokonała kalkulacji wartości firmy na dzień 31 sierpnia 2009 r. Zarząd Spółki dominującej dokonał przeglądu poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań, zobowiązań warunkowych oraz innych składników majątku.

Za dzień rozliczenia nabycia udziałów ILC Sp. z o.o. Spółka dominująca przyjęła dzień 31 sierpnia 2009 r. W wyniku rozliczenia nabycia udziałów ILC Sp. z o.o., na dzień 31 sierpnia 2009 r. Spółka dominująca rozpoznała wartość firmy w wysokości 1 354 tys. PLN.

Umowa nabycia udziałów zawiera klauzulę warunkowej dopłaty do ceny nabycia, zgodnie z którą w przypadku spełnienia warunków NEUCA SA zapłaci sprzedawcy dopłatę w maksymalnej wysokości 801 tys. PLN. Z uwagi na ocenę prawdopodobieństwa realizacji warunków zawieszających warunkowa dopłata nie została uwzględniona w koszcie połączenia i kalkulacji wartości firmy. W przypadku uwzględnienia kwoty warunkowej dopłaty w koszcie połączenia wartość firmy ustalona na dzień połączenia wyniosłaby 2 155 tys. PLN.

Wyniki ILC Sp. z o.o. za okres od 1 do 31 grudnia 2009 r., uwzględnione w skonsolidowanym wyniku finansowym Grupy Kapitałowej NEUCA

W okresie od 1 do 31 grudnia 2009 r. spółka ILC Sp. z o.o. poniosła stratę w wysokości 17 tys. PLN, z czego dla akcjonariuszy jednostki dominującej oraz dla akcjonariuszy mniejszościowych przypada po 8,5 tys. PLN.

1.2. Skład Grupy

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

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Właściwy sąd lub inny organ prowadzący rejestr	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale spółki	
					12.2009	12.2008
Pretium Farm Sp. z o.o.	Toruń	Sprzedaż leków	Sąd Rejonowy w Toruniu VII Wydział Gospodarczy KRS	pełna	100%	100%
NEUCA Logistyka Sp. z o.o.	Toruń	Usługi logistyczne	Sąd Rejonowy w Toruniu VII Wydział Gospodarczy KRS	pełna	100%	100%
Pro Sport Sp. z o.o.	Toruń	Sprzedaż odzieży	Sąd Rejonowy w Toruniu VII Wydział Gospodarczy KRS	pełna	100%	100%
Świat Zdrowia S.A.	Toruń	Usługi marketingowe	Sąd Rejonowy w Toruniu VII Wydział Gospodarczy KRS	pełna	91%	93%
Silfarm Sp. z o.o.	Katowice	Sprzedaż leków	Sąd Rejonowy Katowice-Wschód VIII Wydział Gospodarczy KRS	pełna	98%	98%
Multi Sp. z o.o.	Kruszyn	Sprzedaż leków	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy KRS	pełna	92%	91%
Dolpharma Sp. z o.o.	Wrocław	Sprzedaż leków	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy KRS	pełna	98%	98%
Galenica Panax Sp. z o.o.	Swarzędz	Sprzedaż leków	Sąd Rejonowy w Poznaniu XIV Wydział Gospodarczy KRS	pełna	98%	98%
Apofarm Group Sp. z o.o.	Kielce	Sprzedaż leków	Sąd Rejonowy w Kielcach X Wydział Gospodarczy KRS	pełna	62%	62%
Panaceum sp. z o.o.	Nowy Sącz	Sprzedaż leków	Sąd Rejonowy w Krakowie XII Wydział Gospodarczy KRS	pełna	98%	100%

Optima Radix Vita Plus Tadanco S.A.	Janki	Sprzedaż leków	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIV Wydział Gospodarczy KRS	pełna	98%	98%
Itero Katowice S.A.	Mikołów	Sprzedaż leków	Sąd Rejonowy Katowice-Wschód VIII Wydział Gospodarczy KRS	pełna	100%	100%
Prego S.A.	Bielawa	Sprzedaż leków	Sąd Rejonowy dla Wrocławia- Fabrycznej IX Wydział Gospodarczy KRS	pełna	100%	100%
Synoptis Pharma Sp. z o.o.	Warszawa	Sprzedaż hurtowa artykułów użytku domowego	Sąd Rejonowy Katowice-Wschód VIII Wydział Gospodarczy KRS	pełna	100%	100%
Farmada Transport Sp. z o.o.	Toruń	Transport drogowy towarów	Sąd rejonowy Toruń VII Wydział Gospodarczy KRS	pełna	100%	100%
Torfarm Sp. z o.o.	Toruń	Działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów	Sąd rejonowy Toruń VII Wydział Gospodarczy KRS	pełna	100%	100%
Promedic Sp. z o.o.	Kielce	Sprzedaż leków	Sąd Rejonowy Kielce X Wydział Gospodarczy	pełna	100%	100%
ZPUH Deka Sp. z o.o.*	Poznań	Handel hurtowo- detaliczny artykułami konsumpcyjnymi	Sąd Rejonowy Poznań, XXI Wydział Gospodarczy KRS	brak działalności	98%	98%
Prosper S.A.	Warszawa	Sprzedaż leków	Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	pełna	91%	-
Cefarm Częstochowa Sp. z o.o.	Częstochowa	Sprzedaż leków	Sąd Rejonowy w Częstochowie, XVII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	pełna	73%	-
Citodat S.A.	Wrocław	Sprzedaż leków	Sąd Rejonowy dla Wrocławia- Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	pełna	91%	-

PFM.PL S.A.	Warszawa	Działalność informatyczna	Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	pełna	67%	-
Nekk Sp. z o.o.	Poznań	Agencja reklamowa	Sąd Rejestrowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	pełna	100%	-
Oktogon Investment ApS	Kopenhaga	Działalność inwestycyjna	The Danish Commerce and Companies Agency	pełna	100%	-
ILC Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność informatyczna	Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	pełna	50%	-
ACCEDIT Sp. z o.o.**	Toruń	Działalność rachunkowo-księgowa	Sąd rejonowy Toruń VII Wydział Gospodarczy KRS	brak działalności	100%	-

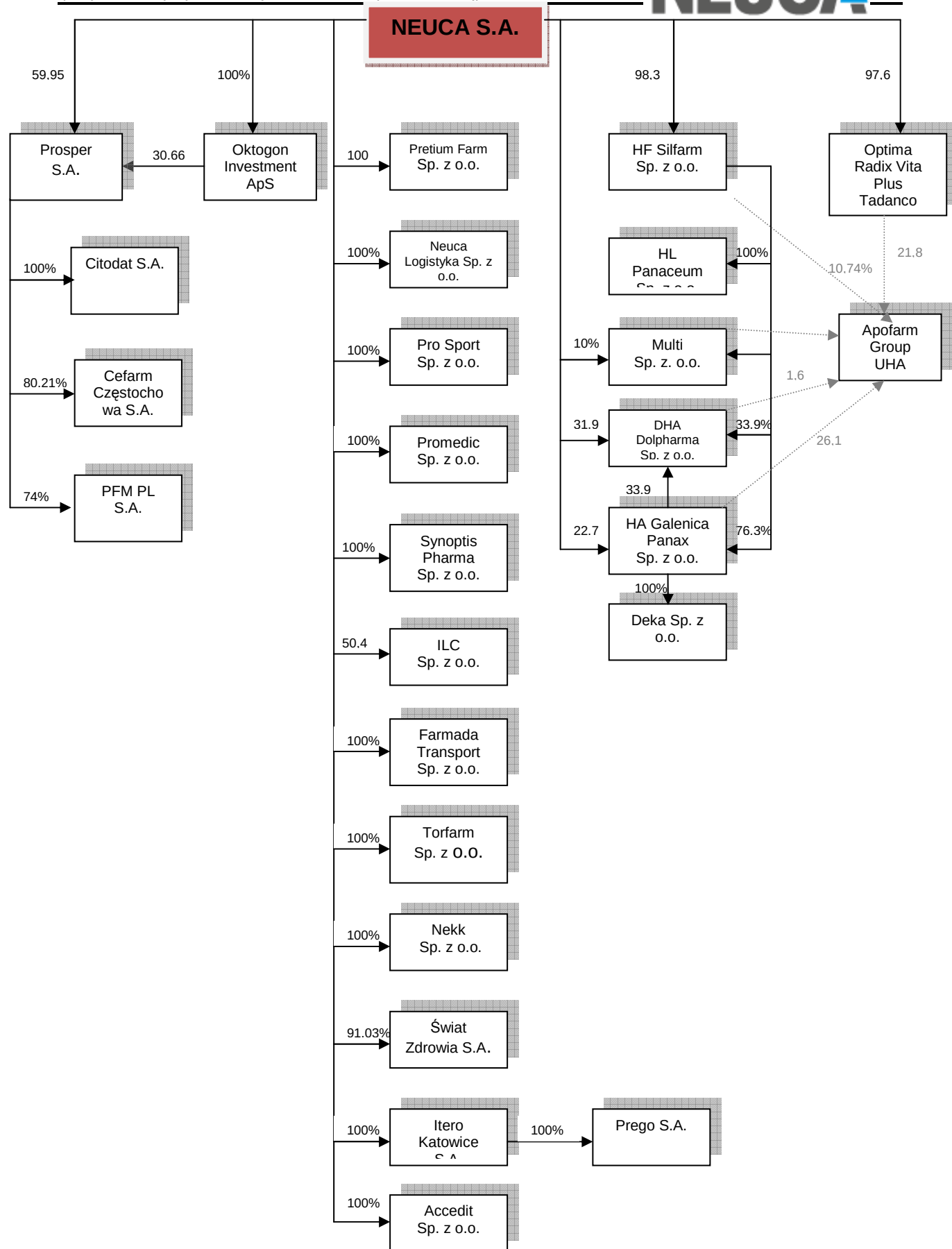
*z uwagi na kryterium istotności sprawozdania finansowego spółki ZPHU Deko Sp. z o.o., jednostka ta nie podlega konsolidacji (MSR 1).

** ACCEDIT Sp. z o.o. powstała w listopadzie 2009 roku. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego spółka nie rozpoczęła działalności gospodarczej, jednostka nie podlega konsolidacji (MSR 1).

W 2009 roku NEUCA S.A. objęła udziały w nowopowstałych spółkach NEKK Sp. z o.o. oraz ACCEDIT Sp. z o.o. W 2009 roku konsolidacją zostały objęte utworzone w 2008 roku spółki Torfarm Sp. z o.o., Farmada Transport Sp. z o.o. oraz utworzona w 2009 roku spółka NEKK.

Powyższy skład grupy oraz procentowy udział w poszczególnych podmiotach uwzględnia udziały posiadane przez spółki Silfarm Sp. z o.o., Optima Radix Vita Plus Tadanco S.A., Prosper S.A. oraz Itero Katowice S.A. w pozostałych spółkach.

Udział grupy w prawach głosu jest równy udziałowi w kapitale spółek, z wyjątkiem spółki Prosper, w której udział w prawach głosu wynosi 96,94%.



1.3. Skład Zarządu i rady nadzorczej Spółki dominującej

W skład Zarządu Spółki na dzień 31.12.2009 roku wchodził:

- Piotr Sucharski
- Robert Piątek
- Dariusz Śmiejkowski

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31.12.2009 roku wchodził:

- Kazimierz Herba
- Wiesława Herba
- Tadeusz Wesołowski
- Maciej Wiśniewski
- Leszek Dziawgo
- Leokadia Danek
- Dariusz Łyjak
- Jerzy Kotkowski

W skład Zarządu Spółki na dzień 30.04.2010 roku wchodził:

- Piotr Sucharski
- Robert Piątek
- Dariusz Śmiejkowski

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30.04.2010 roku wchodził:

- Kazimierz Herba
- Tadeusz Wesołowski
- Wiesława Herba
- Maciej Wiśniewski
- Leszek Dziawgo
- Leokadia Danek
- Dariusz Łyjak
- Jerzy Kotkowski

2. INFORMACJE O PODSTAWIE SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, WALUCIE SPRAWOZDAWCZEJ ORAZ ZASTOSOWANYM POZIOMIE ZAOKRĄGLEŃ

2.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej NEUCA sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Sprawozdanie finansowe składa się z:

- sprawozdania z sytuacji finansowej,
- sprawozdania z całkowitych dochodów,
- sprawozdania ze zmian w kapitale własnym,
- sprawozdania z przepływów pieniężnych,
- informacji dodatkowej.

2.2. Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za okres od 01 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku zastosowano takie same zasady (politykę) rachunkowości i metody obliczeniowe, co w ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniu za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku, za wyjątkiem zmian w polityce rachunkowości opisanych w punkcie nr 5 oraz następujących zmian standardów i interpretacji zastosowanych od 1 stycznia 2009 roku:

MSR 23 (zmiana) Koszty finansowania zewnętrznego

Zmieniony standard ma zastosowanie od 01.01.2009 r. Zmiana wyeliminowała dotychczasowe podejście wzorcowe nakazujące odnoszenie kosztów finansowania zewnętrznego bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat i nałożyła obowiązek ich aktywowania. Grupa stosowała tę zasadę będącą do 01.01.2009 r. zmianą zasady alternatywnej.

MSSF 8 Segmenty operacyjne

Zmieniony standard ma zastosowanie od 01.01.2009 r. lub później. Standard wymaga ujawnienia informacji o segmentach w oparciu o elementy składowe jednostki, które zarządzający monitorują w zakresie podejmowania decyzji operacyjnych. Zastosowanie standardu nie ma wpływu na wyniki oraz wartość kapitałów własnych. Zmiany wynikające z jego implementacji są dla Grupy jedynie prezentacyjne.

MSSF 1 (zmiana) Zastosowanie MSSF po raz pierwszy i MSR 27 (zmiana) Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe

Zmieniony standard ma zastosowanie od 01.01.2009 r. i później. Zmieniony standard umożliwia jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy użycie domniemanego kosztu, ustalonego albo jako wartość godziwa albo wartość bilansowa, zgodnie z uprzednio stosowanymi zasadami rachunkowości, w celu określenia początkowego kosztu inwestycji w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Zmiana nie ma żadnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

MSR 38 (zmiana) „Działalność reklamowa i promocyjna”

Zmieniony standard ma zastosowanie od 01.01.2009 r. Zaliczka może zostać ujęta tylko, gdy płatność została dokonana z góry przed uzyskaniem prawa dostępu do towarów lub otrzymaniem usług.

Zmiana nie ma żadnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

MSR 40 (zmiana) „Nieruchomości inwestycyjne” (i wynikająca z tej zmiany zmiana MSR 16)

Zmieniony standard ma zastosowanie od 01.01.2009 r. W przypadku zastosowania modelu wartości godziwej nieruchomości inwestycyjna w trakcie budowy jest wyceniana według wartości godziwej jeśli jest to możliwe.

Grupa nie posiada nieruchomości inwestycyjnych w trakcie budowy.

MSR 20 (zmiana) „Dotacje rządowe oraz ujawnianie informacji na temat pomocy rządowej” (obowiązuje od 01.01. 2009 r.)

Zmieniony standard ma zastosowanie od 01.01.2009 r. Korzyści z kredytu rządowego oprocentowanego poniżej rynkowej stopy procentowej wyceniane jest jako różnica między wartością bilansową zgodnie z MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz wpływami otrzymanymi wraz z korzyścią rozliczaną zgodnie z MSR 20. Zmiana nie ma żadnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

MSR 31 (zmiana) Udziały we wspólnych przedsięwzięciach (i wynikająca z tej zmiany zmiana MSR 32 i MSSF 7) (obowiązuje od 01.01.2009 r.)

Zmieniony standard ma zastosowanie od 01.01.2009 r. Gdy inwestycja we wspólne przedsięwzięcie rozliczana jest zgodnie z MSR 39, trzeba dokonać tylko niektórych ujawnień wymaganych przez MSR 31, w uzupełnieniu ujawnień wymaganych przez MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”. Zmiana nie ma wpływu na działalność Grupy, gdyż Grupa nie posiada udziałów we wspólnych przedsięwzięciach.

MSSF 2 (zmiana) Płatności w formie akcji

Zmieniony standard ma zastosowanie od 01.01.2009 r. Zmieniony standard reguluje kwestie związane z warunkami nabycia uprawnień i anulowaniami. Uściśla on warunki nabycia uprawnień obejmujących wyłącznie warunek świadczenia usługi oraz warunki związane z działalnością gospodarczą jednostki. Pozostałe cechy płatności regulowanej akcjami nie stanowią warunków nabycia uprawnień. Zmiana nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

KIMSF 11 „MSSF 2 – Transakcje w grupie kapitałowej i transakcje na akcjach własnych

Interpretacja przedstawia wytyczne w kwestii tego, czy transakcje rozliczane akcjami, dotyczące akcji własnych lub odbywające się z udziałem jednostek grupy należy ujmować w samodzielnych sprawozdaniach podmiotu dominującego i spółek grupy jako transakcje regulowane akcjami, rozliczane w instrumentach kapitałowych czy w środkach pieniężnych.

Interpretacja nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

KIMSF 13 – Programy lojalnościowe

Interpretacja ma zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzanych za okresy rozpoczynające się od 01.01.2009 r. Wyjaśnia, że w przypadkach, gdy towary lub usługi są sprzedawane razem z zachętami budującymi lojalność klienta, mamy do czynienia z umową o wielu elementach oraz, że wynagrodzenie należne od klienta jest alokowane między elementami umowy według wartości godziwej.

Interpretacja nie ma zastosowania w Grupie.

KIMSF 14 „MSR 19 – Ograniczenia w rozpoznawaniu aktywów programów określonych świadczeń pracowniczych, wymogi minimalnego finansowania i ich interakcje”

Interpretacja ma zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzanych za okresy rozpoczynające się od 01.01.2009 r. lub później. Przedstawia wytyczne w zakresie oszacowania ograniczenia w MSR 19 do kwoty nadwyżki, którą można ująć jako składnik majątku. Wyjaśnia również, jaki wpływ na aktywa lub zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych mogą mieć ustawowe lub umowne wymogi minimalnego finansowania. Interpretacja nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe.

MSSF 3 (zmiana) „Połączenia jednostek gospodarczych”

Zmieniony standard ma zastosowanie od 01.07.2009 r. Wszystkie płatności dokonane z tytułu nabycia przedsiębiorstwa należy ujmować według wartości godziwej w dniu nabycia, przy czym płatności warunkowe klasyfikowane jako zobowiązanie, podlegają późniejszej ponownej wycenie przez rachunek zysków i strat. W przypadku każdego indywidualnego nabycia istnieje możliwość wyboru wyceny udziału niesprawującego kontroli w podmiocie przejmowanym albo według wartości godziwej albo według proporcjonalnego udziału w aktywach netto przejmowanej jednostki należnego

udziałowcom niesprawującym kontroli. Wszystkie koszty związane z nabyciem powinny zostać ujęte w rachunku zysków i strat.

W przypadku wystąpienia zdarzenia Grupa zacznie stosować MSSF 3 (zmieniony) prospektywnie do wszystkich połączeń jednostek gospodarczych od 01.01.2010 r.

MSR 27 (zmiana) „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”

Zmieniony standard ma zastosowanie w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 01.07.2009 r. lub po tej dacie. Gdy inwestycja w jednostkę zależną, która rozliczana jest na podstawie MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”, zostaje zaklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana”, MSR 39 nadal będzie mieć zastosowanie.

Ta zmiana nie będzie miała wpływu na działalność Grupy, gdyż zgodnie z polityką inwestycje w jednostki zależne ujmowane są według kosztu w sprawozdaniu.

MSR 39 (zmiana) „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”

Zmieniony standard ma zastosowanie w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 01.07.2009 r. lub po tej dacie. Wcześniejsze zastosowanie jest dopuszczalne. Zmiany wyjaśniają kwestie związane z rachunkowością zabezpieczeń: rozpoznawanie inflacji jako ryzyka lub części ryzyka podlegającego zabezpieczeniu oraz zabezpieczenie w formie opcji. Zmiany precyzują również, że wolną od ryzyka lub stanowiącą modelową stopę procentową można wydzielić i wiarygodnie wycenić, a zatem podlega ona zabezpieczeniu. Znowelizowany MSR 39 zezwala na wyznaczenie opcji jako instrumentów zabezpieczających składnika finansowego lub niefinansowego. Podmiot może wyznaczyć opcję jako zabezpieczenie zmian w przepływach pieniężnych lub wartości godziwej pozycji zabezpieczanej lub poniżej określonej ceny czy według innej zmiennej (ryzyko jednostronne).

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, standard nie ma zastosowania.

MSR 39 (zmiana) „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”

Zmieniony standard ma zastosowanie od 01.07.2008 r. Zmiana dotyczy przekwalifikowania aktywów finansowych. Dla reklasyfikacji dokonanych przed dniem 01.11.2008 r. Grupa może przeklasyfikować aktywa finansowe z datą obowiązującą od 01.07.2008 r. (ale nie wcześniej) albo na jakikolwiek inny dzień po 01.07.2008 r., nie później jednak niż 31.10.2008 r.

Zmiana nie dotyczy Grupy.

KIMSF 12 „Porozumienia o świadczeniu usług publicznych”

Interpretacja obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 30.03.2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja daje wytyczne dla koncesjodawców w umowach koncesji na usługi pomiędzy sektorem publicznym i prywatnym w zakresie księgowego ujęcia tych umów.

Interpretacja nie dotyczy Grupy.

KIMSF 15 „Umowy o budowę nieruchomości”

Interpretacja obowiązuje od 01.01.2009 r. Interpretacja uściśla, który ze standardów: MSR 18 „Przychody” czy MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” powinien mieć zastosowanie do określonych transakcji.

Interpretacja dotyczy Grupy, nie wpływa jednak na sprawozdanie finansowe Grupy.

KIMSF 16 „Zabezpieczenie inwestycji netto w jednostkach zagranicznych”

Interpretacja obowiązuje od 01.10.2008 r. Interpretacja uściśla podejście rachunkowe do zabezpieczania inwestycji netto. Interpretacja nie wpływa na sprawozdanie finansowe Grupy.

Przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego nie zastosowano żadnego z opublikowanych, ale nie obowiązujących standardów i interpretacji standardów.

2.3. Waluta sprawozdawcza oraz zastosowany poziom zaokrągleń

Walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

2.4. Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

2.5. Średnie kursy wymiany w stosunku do EURO

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi stosowano średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO ustalone przez Narodowy Bank Polski, w szczególności:

	01.01-31.12.2009	01.01-31.12.2008	01.01-31.12.2007
Średnia w okresie sprawozdawczym*	4,3406	3,5321	3,7768
Kurs na ostatni dzień okresu sprawozdawczego	4,1082	4,1724	3,5820
Najwyższy kurs w okresie sprawozdawczym	4,8999	4,1848	3,9385
Najniższy kurs w okresie sprawozdawczym	3,9170	3,2026	3,5699

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

WYBRANE DANE FINANSOWE ZA 2009 ROK w tys. EURO

Pozycja sprawozdania z sytuacji finansowej	w tys. PLN			w tys. EUR		
	31.12.2009	31.12.2008	01.01.2008	31.12.2009	31.12.2008	01.01.2008
Aktywa trwałe	384 451	268 393	238 816	93 581	64 326	66 671
Aktywa obrotowe	1 643 350	1 074 482	902 521	400 017	257 521	251 960
Aktywa razem	2 027 801	1 342 875	1 141 337	493 598	321 847	318 631
Kapitał własny	223 669	158 844	159 399	54 445	38 070	44 500
Kapitał podstawowy	4 416	3 946	3 946	1 075	946	1 102
Zobowiązania długoterminowe	122 788	74 767	58 472	29 889	17 919	16 324
Zobowiązania krótkoterminowe	1 681 344	1 109 264	923 466	409 265	265 858	257 807
Pasywa razem	2 027 801	1 342 875	1 141 337	493 598	321 847	318 631

Pozycja sprawozdania z całkowitych dochodów	w tys. PLN		w tys. EUR	
	za okres od 01.01 do 31.12.2009	za okres od 01.01 do 31.12.2008	za okres od 01.01 do 31.12.2009	za okres od 01.01 do 31.12.2008
Przychody ze sprzedaży	5 687 344	3 969 629	1 310 267	1 123 872
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	436 539	290 287	100 571	82 185

Zysk/strata na działalności operacyjnej	56 955	26 523	13 121	7 509
Zysk/strata przed opodatkowaniem	43 328	8 442	9 982	2 390
Zysk/strata netto	38 239	5 259	8 810	1 489
Zysk/strata netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	36 336	4 911	8 371	1 390

Pozycja sprawozdania z przepływów pieniężnych	w tys. PLN		w tys. EUR	
	za okres	za okres	za okres	za okres
	od 01.01	od 01.01	od 01.01	od 01.01
	do 31.12.2009	do 31.12.2008	do 31.12.2009	do 31.12.2008
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	48 994	35 614	11 287	10 083
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(46 823)	3 892	(10 787)	1 102
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	10 490	(41 751)	2 417	(11 820)
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	12 661	(2 245)	2 917	(636)
Środki pieniężne na początek okresu	10 058	12 303	2 317	3 483
Środki pieniężne na koniec okresu	22 719	10 058	5 234	2 848

poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono według kursów obowiązujących na ostatni dzień okresu,
poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływu środków pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym.

3. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego. Na dzień przejścia na MSSF za wartość nabycia nieruchomości inwestycyjnych, gruntów i budynków oraz niektórych maszyn i urządzeń przyjęto ustaloną na ten dzień wartość godziwą.

3.1. Szczegółowe zasady wyceny aktywów i pasywów stosowane w Grupie

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Do wartości niematerialnych zaliczane są aktywa spełniające następujące kryteria:

- można je wyłączyć lub wydzielić z jednostki gospodarczej i sprzedać, przekazać, licencjonować lub oddać do odpłatnego użytkowania osobom trzecim, zarówno indywidualnie, jak też łącznie z powiązanymi z nimi umowami, składnikami aktywów lub zobowiązań lub
- wynikają z tytułów umownych lub innych tytułów prawnych, bez względu na to, czy są zbywalne lub możliwe do wyodrębnienia z jednostki gospodarczej lub z innych tytułów lub zobowiązań.

Wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są ujmowane w bilansie według ceny nabycia. Po początkowym ujęciu wartości niematerialne i prawne wycenia się wg ceny nabycia lub kosztu wytworzenia po pomniejszeniu o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Okres użytkowania wartości niematerialnych w zależności od ich rodzaju jest oceniany i uznawany za ograniczony lub nieokreślony.

Wartości niematerialne o określonym czasie użytkowania amortyzuje się:

- oprogramowanie komputerowe i licencje na oprogramowania 2-5 lat

Amortyzacja odnoszona jest w ciężar kosztów operacyjnych sprawozdania z całkowitych dochodów. W Grupie nie występują wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Na dzień przejścia na MSSF za wartość nabycia gruntów i budynków oraz niektórych maszyn i urządzeń przyjęto ustaloną na ten dzień wartość godziwą.

Cenę nabycia zwiększają wszystkie koszty związane bezpośrednio z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do użytkowania. Późniejsze nakłady zwiększają wartość bilansową danego składnika aktywów trwałych, jeżeli jest prawdopodobne, że jednostka w wyniku ich poniesienia uzyska w przyszłości większe korzyści ekonomiczne niż pierwotnie oszacowano. Pozostałe późniejsze wydatki poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, ujmowane są poniesienia jako koszty okresu, w którym zostały poniesione. Po początkowym ujęciu rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową użytkowania według stawek odzwierciedlających przewidywany okres użytkowania danego składnika aktywów, który dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi:

Typ	Stawka amortyzacyjna	Okres
Budynki i budowle	2,5%	40 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	10-25%	4-10 lat
Urządzenia biurowe	12,5-30%	2,5-8 lat
Środki transportu	20%	5 lat
Inwestycje w obcych środkach trwałych	do 10%	do 10 lat

W sytuacji gdy istnieją przesłanki, że Grupa będzie użytkowała obcy środek trwały przez okres krótszy niż 10 lat inwestycje z nim związane są amortyzowane przez szacowany okres użytkowania środka trwałego. Rozpoczęcie amortyzacji następuje od kolejnego miesiąca po tym, w którym środek trwały jest dostępny do użytkowania. Grunty oraz środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji.

Z uwagi na poziom istotności wartość rezydualna nie jest ustalana.

Grupa corocznie przeprowadza weryfikację przyjętych okresów użytkowania i metod amortyzacji. Jeżeli nastąpiła istotna zmiana konsumowania korzyści ekonomicznych z tych aktywów konieczna jest zmiana okresu lub metody amortyzacji, poprzez zamianę bieżących i przyszłych odpisów amortyzacyjnych.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży środków trwałych, są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży, a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w pozostałe przychody/koszty operacyjne sprawozdania z całkowitych dochodów.

Jeżeli przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą, jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o

koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów. W przypadku składnika aktywów, który nie generuje wpływów pieniężnych w sposób znacząco samodzielny, wartość odzyskiwalna jest ustalana dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ten składnik należy. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji „pozostałe koszty operacyjne”.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. rozpoczęte nakłady na środki trwałe w budowie dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

LEASING

Grupa jako leasingobiorca

Umowy leasingu finansowego na mocy których następuje przeniesienie na Grupę zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Minimalne opłaty leasingowe rozdziela się pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane w kosztach okresu, w którym je poniesiono.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego amortyzowane są według takich samych zasad jak stosowane do własnych aktywów Grupy. W sytuacji jednak, gdy brak wystarczającej pewności, że Grupa uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu wówczas dany składnik jest amortyzowany przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w strat sprawozdaniu z całkowitych dochodów metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Grupa jako leasingodawca

Grupa Kapitałowa NEUCA. nie występuje jako leasingodawca.

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów i/lub są utrzymywane ze względu na spodziewany przyrost ich wartości.

Do nieruchomości inwestycyjnych Spółka nie kwalifikuje nieruchomości, dla których świadczy dodatkowe usługi związane z nieruchomością na rzecz wynajmujących nieruchomość, a wartość świadczonych usług jest istotna.

Nieruchomości inwestycyjne początkowo wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów przeprowadzenia transakcji. Po początkowym ujęciu wartość nieruchomości inwestycyjnych pomniejszana jest o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości. W odniesieniu do nieruchomości inwestycyjnych przyjmuje się okres amortyzacji oraz metodę amortyzacji jak dla środków trwałych.

Na dzień przejścia na MSSF za wartość nabycia nieruchomości inwestycyjnych przyjęto ustaloną na ten dzień wartość godziwą.

AKTYWA TRWAŁE I GRUPY AKTYWÓW NETTO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

Aktywa trwałe i grupy aktywów netto są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy składnik aktywów (lub grupa aktywów netto przeznaczonych do zbycia) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży, a wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży a także grupy aktywów netto przeznaczonych do sprzedaży wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Na dzień 31.12.2009 roku Grupa nie dysponowała aktywami spełniającymi kryteria prezentacji jako przeznaczone do zbycia.

ZAPASY

Towary są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia i wartości netto możliwej do uzyskania. Koszty dodatkowe związane z zakupem materiałów i towarów handlowych są mało znaczące, z tego względu zakupione materiały i towary ewidencjonuje się w księgach rachunkowych według cen zakupu, natomiast rozchód następuje wg metody szczegółowej identyfikacji ich rzeczywistych cen (kosztów).

Grupa na bieżąco dokonuje weryfikacji towarów pod kątem zmniejszenia wartości handlowej. Towary przeterminowane oraz uszkodzone podlegają likwidacji. Koszty zlikwidowanego towaru ujmowane są w pozostałych kosztach operacyjnych.

Rabaty otrzymane od dostawców są ujmowane w okresie którego dotyczą jako korekta kosztu własnego sprzedaży. Na każdy dzień bilansowy są one korygowane o rabaty przypadające na poszczególne pozycje magazynowe.

KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu składnika aktywów, są częścią ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są ujmowane jako koszty w okresie, w którym je poniesiono zgodnie z podejściem wzorcowym określonym w MSR 23.

DOTACJE PAŃSTWOWE

Spółka NEUCA S.A. do dnia 06 stycznia 2008r. posiadała status zakładu pracy chronionej. Dotacje otrzymane z tego tytułu są ujmowane w sprawozdaniu finansowym w sposób zapewniający współmierność z odnośnymi kosztami, które w zamierzeniu mają kompensować oraz, kiedy zachodzi wystarczająca pewność, że jednostka spełnia warunki związane z dotacjami, a także, iż dotacje będą otrzymane.

Dotacje do aktywów trwałych są prezentowane w bilansie jako rozliczenia międzyokresowe przychodów i odpisywane w rachunek zysków i strat przez przewidywany okres użytkowania tych aktywów równoległe z odpisami amortyzacyjnymi.

NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

W pozycji tej ujmowane są:

- należności z tytułu dostaw i usług,
- należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych oraz innych świadczeń,

- należności z tytułu udzielonych pożyczek,
- inne należności

w podziale na długoterminowe i krótkoterminowe.

W pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej należności długoterminowe ujmowane są należności, których termin realizacji jest dłuższy niż 12 miesięcy, licząc od dnia bilansowego, z pominięciem należności dotyczących transakcji powstałych w toku normalnego cyklu operacyjnego jednostki, które

niezależnie od terminu rozliczenia zaliczane są do należności krótkoterminowych. Przez cykl operacyjny jednostki rozumie się okres upływający pomiędzy nabyciem aktywów pieniężnych do przetworzenia a ich realizacją w formie pieniężnej lub w formie ekwiwalentu pieniężnego.

Należności z tytułu dostaw i usług ujmowane są i wykazywane w kwotach pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość należności. Odpisy na należności wątpliwe, dochodzone na drodze sądowej i po wyrokach sądowych, zarówno z tytułu dostaw i usług jak i pozostałe szacowane są w momencie, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne, tj. gdy spłaty z ostatniego roku są niższe niż dziesięć procent przeterminowanego salda. Utworzony zostaje odpis na pełną wartość należności wątpliwej. Niezależnie od przyjętej zasady ogólnej Spółka analizuje sytuację majątkową i finansową poszczególnych kontrahentów i jeżeli w wyniku analizy okaże się, iż spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna tworzony jest odpis aktualizujący. Analiza sytuacji dłużnika uwzględnia przyczyny zwłoki, ewentualne problemy finansowe dłużnika, historyczną i obecną współpracę oraz posiadane zabezpieczenia.

Grupa nie obejmuje odpisem aktualizującym należności od szpitali dochodzonych na drodze sądowej, za które w przypadku likwidacji odpowiadają organy założycielskie, będące jednostkami sektora finansów publicznych.

Kwoty utworzonych odpisów aktualizujących wartość należności odnoszone są odpowiednio w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozostałe koszty operacyjne lub do kosztów finansowych w zależności od rodzaju należności, której odpis dotyczy.

Najistotniejszą pozycją należności dla Grupy są należności z tytułu dostaw i usług, powstałe w wyniku sprzedaży wyrobów farmaceutycznych. Warunki 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. Nie nalicza natomiast odsetek z tytułu odroczenia zapłaty.

Po początkowym ujęciu należności wycenia się, w skorygowanej cenie nabycia, stosując metodę efektywnej stopy procentowej. Skorygowana cena nabycia to cena nabycie (wartość), w jakiej składnik aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych został po raz pierwszy wprowadzony do ksiąg rachunkowych, pomniejszona o spłaty wartości nominalnej, odpowiednio skorygowana o skumulowaną kwotę zdyskontowanej różnicy między wartości początkową składnika i jego wartości w terminie wymagalności, wyliczoną za pomocą efektywnej stopy procentowej, a także pomniejszona o odpisy aktualizujące wartość.

W przypadku należności o terminie wymagalności nie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, analizowane są przesłanki mające wpływ na wartość wyceny takich należności w skorygowanej cenie nabycia (zmiany stopy procentowej, ewentualne dodatkowe przepływy pieniężne i inne). Na podstawie wyników przeprowadzonej analizy, należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty wówczas, gdy różnica pomiędzy wartością w skorygowanej cenie nabycia i wartością w kwocie wymaganej zapłaty nie wywiera istotnego wpływu na cechy jakościowe sprawozdania finansowego.

Wystawione przez Grupę faktury korygujące wykazuje się jako zmniejszenie należności z tytułu dostaw i usług. Wartość netto faktur korygujących wystawionych po zakończeniu okresu sprawozdawczego ujmuje się w sprawozdaniu finansowym okresu, w którym są należne.

INSTRUMENTY FINANSOWE

Jako instrument finansowy Grupa kwalifikuje każdą umowę, która skutkuje jednocześnie powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron, pod warunkiem, że z kontraktu zawartego między dwiema lub więcej stronami jednoznacznie wynikają skutki gospodarcze.

Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe z podziałem na:

1. Składniki aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wyceniane według wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat – aktywa i zobowiązania nabyte lub zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie, lub są częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie, i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego faktycznego wzoru generowania krótkoterminowych zysków;
2. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności - aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których Spółka ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać je w posiadaniu do upływu terminu wymagalności;
3. Pożyczki i należności - aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku,
4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub niebędące (a) pożyczkami i należnościami, (b) inwestycjami utrzymywanymi do upływu terminu wymagalności, ani (c) aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Ujęcie i wyłączenie składnika aktywów finansowych oraz zobowiązania finansowego

Składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe wykazywane są w bilansie sprawozdaniu z sytuacji, gdy Spółka staje się stroną umowy tego instrumentu. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów i zobowiązań finansowych ujmuje się na dzień zawarcia transakcji.

Składnik aktywów finansowych wyłącza się z bilansu w przypadku, gdy wynikające z zawartej umowy prawa do korzyści ekonomicznych i ryzyka z niej wynikające zostały zrealizowane, wygasły lub Grupa się ich zrzekła.

Grupa wyłącza z bilansu zobowiązanie finansowe wtedy, gdy zobowiązanie wygasło, to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

Wycena instrumentów finansowych na dzień powstania

Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe Grupa wycenia w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty - w przypadku składnika aktywów lub otrzymanej kwoty - w przypadku zobowiązania. Koszty transakcji Grupa włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych, poza kategorią aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez sprawozdanie z całkowitych dochodów.

Wycena instrumentów finansowych na dzień bilansowy

Grupa wycenia:

- według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej: inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, pożyczki i należności oraz pozostałe zobowiązania finansowe. Wycena może odbywać się także w wartości wymagającej zapłaty, jeśli efekty dyskonta nie są znaczące,
- według wartości godziwej: aktywa i zobowiązania finansowe z kategorii wycenianych w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat oraz kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmują się w kapitale własnym. Skutki wyceny aktywów i zobowiązań finansowych zakwalifikowanych do pozostałych kategorii ujmują się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

KREDYTY BANKOWE

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem danego kredytu lub pożyczki. Koszty finansowe, łącznie z prowizjami oraz kosztami bezpośrednimi zaciągnięcia kredytu ujmowane są w strat sprawozdania z całkowitych dochodów w okresie, którego dotyczą.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty są następnie wyceniane według skorygowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy obliczaniu skorygowanej ceny nabycia uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania. Zyski i straty są ujmowane w strat sprawozdania z całkowitych dochodów z chwilą usunięcia zobowiązania ze sprawozdania z sytuacji finansowej, a także w przypadku naliczania odpisu. Jeżeli efekty dyskonta nie są znaczące, wycena na dzień bilansowy dokonywana jest w wartości wymagającej zapłaty.

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Po początkowym ujęciu wszystkie zobowiązania, z wyjątkiem zobowiązań wycenianych wg wartości godziwej na podstawie strat sprawozdania z całkowitych dochodów wycenia się, co do zasady, w skorygowanej cenie nabycia, stosując metodę efektywnej stopy procentowej. Jednakże w przypadku zobowiązań o terminie wymagalności nie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, analizowane są przesłanki mające wpływ na wartość wyceny takich zobowiązań w skorygowanej cenie nabycia (zmiany stopy procentowej, ewentualne dodatkowe przepływy pieniężne i inne). Na podstawie wyników przeprowadzonej analizy zobowiązania wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty wówczas, gdy różnica pomiędzy wartością w skorygowanej cenie nabycia i wartością w kwocie wymaganej zapłaty nie wywiera istotnego wpływu na cechy jakościowe sprawozdania finansowego.

W kwocie zobowiązań wykazane są także zobowiązania, które powstały po dniu bilansowym, ale koszty dotyczyły okresu objętego sprawozdaniem finansowym.

Najistotniejszą pozycją zobowiązań z tytułu dostaw i usług są dla Grupy zobowiązania powstałe w wyniku nabycia towarów w postaci wyrobów farmaceutycznych. Zasady i warunki płatności nie odbiegają od warunków rynkowych. Terminy płatności zawierają się w większości przypadków w przedziale 0-90 dni. Dostawcy nie naliczają odsetek z tytułu odroczenia terminu zapłaty.

REZERWY

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności

gospodarczej, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i inne zmniejszenia, tj. bonifikaty, świadczone usługi związane z obrotem.

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz, gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Sprzedaż towarów i produktów

Sprzedaż towarów i produktów ujmowana jest w momencie dostarczenia towarów i produktów i przekazania nabywcy znaczących ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów oraz, gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Świadczenie usług

Przychody z tytułu świadczenia usług są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania ich realizacji, jeżeli wynik transakcji dotyczącej świadczenia usługi można oszacować w wiarygodny sposób. Procentowy stan zaawansowania realizacji usługi ustalany jest jako stosunek wykonanych prac na dany dzień w stosunku do całości prac, które mają być wykonane. Jeżeli w wyniku transakcji dotyczącej świadczenia usługi nie można wiarygodnie oszacować, przychody uzyskiwane z tytułu tego kontraktu są ujmowane tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Grupa spodziewa się odzyskać.

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco w odniesieniu do głównej kwoty należności w przypadku podjęcia decyzji o ich dochodzeniu.

Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

Przychody z tytułu wynajmu

Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są metodą liniową przez okres najmu zgodnie z zawartymi umowami.

TRANSAKcje W WALUTACH OBCYCH

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji lub kursu określonego w towarzyszącym danej transakcji kontrakcie terminowym typu „forward”.

Na dzień bilansowy pozycje pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Niepieniężne pozycje bilansowe ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej, są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Niepieniężne pozycje bilansowe ewidencjonowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej, wyceniane są według kursu wymiany z dnia ustalenia wartości godziwej. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych.

KOSZTY PRZYSZŁYCH ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH

Zasady ogólne

Płatności do programów emerytalnych określonych składek obciążają sprawozdanie z całkowitych dochodów w momencie, kiedy stają się wymagalne. Płatności do programów państwowych traktowane są w taki sam sposób jak programy określonych składek.

W przypadku programów emerytalnych określonych świadczeń, koszt świadczeń ustalany jest przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych, z wyceną aktuarialną przeprowadzaną na każdy dzień bilansowy. Zyski i straty aktuarialne rozpoznawane są w całości w okresie, w którym wystąpiły w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Koszty przeszłego zatrudnienia rozpoznawane są natychmiast w stopniu, w jakim dotyczą świadczeń już nabytych, w innych przypadkach są one amortyzowane przy zastosowaniu metody liniowej przez średni okres, w którym świadczenia stają się nabyte.

Zobowiązanie z tytułu świadczeń emerytalnych prezentowane w bilansie wyceniane jest w wartości godziwej zobowiązań z tytułu określonych świadczeń po skorygowaniu o nieujęte koszty przeszłego zatrudnienia oraz pomniejszone o wartość godziwą aktywów programu. W przypadku nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami, w sprawozdaniu z sytuacji finansowej ujmowany jest składnik aktywów do poziomu kosztów przeszłego zatrudnienia powiększonych o wartość bieżącą dostępnych refundacji i obniżek dotyczących przyszłych składek do programu.

Grupa w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentuje rezerwy na świadczenia pracownicze w pasywach w pozycji „rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych” z podziałem na:

- długoterminowe – są to rezerwy lub ich części, których przewidywany termin wykorzystania jest dłuższy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego,
- krótkoterminowe – są to rezerwy lub ich części, których przewidywane wykorzystanie nastąpi w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Rezerwy na świadczenia pracownicze stanowią element wynagrodzeń pracowników, dlatego tworzy się je w ciężar kosztów działalności operacyjnej.

Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe

Zgodnie z systemami wynagradzania obowiązującymi w Grupie pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w rachunku zysków i strat.

Rezerwy na niewykorzystane urlopy

Grupa tworzy rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności, które będzie musiała ponieść w wyniku niewykorzystanego przez pracowników uprawnienia, a które to uprawnienie narosło na dzień bilansowy. Rezerwa ta stanowi rezerwę krótkoterminową i nie podlega dyskontowaniu.

PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI

Płatności w formie akcji rozliczane w instrumentach kapitałowych na rzecz pracowników i innych osób świadczących podobne usługi wycenia się w wartości godziwej instrumentów kapitałowych na dzień ich przyznania.

Wartość godziwą płatności w formie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych określoną w dniu ich przyznania odnosi się w koszty metodą liniową w okresie nabywania uprawnień, na podstawie oszacowań Grupy co do instrumentów kapitałowych, do których ostatecznie nabędzie prawa. Na każdy dzień bilansowy Grupa weryfikuje oszacowania dotyczące liczby instrumentów kapitałowych przewidywanych do przyznania. Ewentualny wpływ weryfikacji pierwotnych oszacowań ujemnie się w rachunku zysków i strat przez pozostały okres przyznania, z odpowiednią korektą w rezerwie na świadczenia pracownicze rozliczane w instrumentach kapitałowych.

Transakcje z innymi stronami dotyczące płatności realizowanych w formie akcji i rozliczanych metodą praw własności wycenia się w wartości godziwej otrzymanych towarów lub usług poza przypadkami, w których wartości tej nie da się wiarygodnie wycenić. W takiej sytuacji podstawą wyceny jest wartość godziwa przyznanych instrumentów kapitałowych wyceniona na dzień otrzymania przez jednostkę towarów lub usług od kontrahenta.

W przypadku płatności regulowanych akcjami rozliczanych metodą gotówkową ujemnie się zobowiązanie o wartości proporcjonalnej do udziału w wartości otrzymanych towarów lub usług. Zobowiązanie to ujemnie się w bieżącej wartości godziwej ustalonej na każdy dzień bilansowy.

PODATKI

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania. Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy, ani na wynik księgowy. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawana od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w podmioty zależne i stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia chyba, że jednostka jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci. Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis. Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

3.2. Konsolidacja

ZASADY KONSOLIDACJI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe jednostki dominującej NEUCA S.A. oraz sprawozdania kontrolowanych przez jednostkę dominującą spółek zależnych sporządzone na dzień bilansowy. Przez kontrolę rozumie się możliwość wpływania na politykę

finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności.

Na dzień nabycia jednostki zależnej (objęcia kontroli) aktywa i pasywa jednostki nabywanej są wyceniane według ich wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania przyjętych aktywów netto jednostki, jest ujmowana w aktywach bilansu jako wartość firmy. W przypadku, gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk w sprawozdaniu z całkowitych dochodów okresu, w którym nastąpiło nabycie. Udział akcjonariuszy mniejszościowych jest wykazywany jako proporcja (udział) udziałów mniejszościowych w wartości godziwej netto ujętych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. W kolejnych okresach, straty przypadające akcjonariuszom mniejszościowym powyżej wartości ich udziałów, pomniejszają kapitały jednostki dominującej.

Sprzedane w roku obrotowym spółki zależne podlegają konsolidacji od początku roku obrotowego do dnia zbycia. Wyniki finansowe jednostek nabytych w ciągu roku są ujmowane w sprawozdaniu finansowym od momentu ich nabycia.

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączone zostały wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty pomiędzy podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją.

INWESTYCJE W PODMIOTY STOWARZYSZONE

Jednostki stowarzyszone to takie jednostki, nad którymi jednostka dominująca nie sprawuje kontroli, ale na które wywiera znaczący wpływ, uczestnicząc w ustalaniu polityki finansowej jak i operacyjnej. Udziały w podmiotach stowarzyszonych wyceniane się z zastosowaniem metody praw własności, za wyjątkiem sytuacji, gdy są zaklasyfikowane jako „przeznaczona do zbycia”. Inwestycje w jednostki stowarzyszone są wyceniane według ceny nabycia z uwzględnieniem zmian w udziale Spółki w aktywach netto, jakie wystąpiły do dnia bilansowego, pomniejszonej o utratę wartość poszczególnych inwestycji.

Wszelkie zyski i straty wynikające z transakcji pomiędzy Grupą a jednostką stowarzyszoną, podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym do poziomu posiadanego udziału.

Nadwyżka ceny nabycia ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania aktywów netto podmiotu stowarzyszonego na dzień nabycia jest ujmowana jako wartość firmy.

W przypadku, gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto podmiotu stowarzyszonego na dzień nabycia, różnica ujmowana jest jako zysk w sprawozdaniu z całkowitych dochodów okresu, w którym nastąpiło nabycie.

WARTOŚĆ FIRMY

Wartość firmy powstająca przy konsolidacji, to nadwyżka kosztu nabycia jednostki nad wartością godziwą możliwych do zidentyfikowania składników aktywów i pasywów jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia na dzień nabycia.

Wartość firmy jest wykazywana jako składnik aktywów i przynajmniej raz w roku poddawana jest testowi na utratę wartości. Skutki utraty wartości odnoszone są w ciężar sprawozdania z całkowitych dochodów, i nie podlegają odwróceniu w kolejnych okresach.

4. PODSTAWOWE OSĄDY RACHUNKOWE I PODSTAWY OSZACOWANIA NIEPEWNOŚCI

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w grupie, zarząd jednostki dominującej zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych. Szacunki i leżące u ich podstaw założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmianę wielkości szacunkowych ujmuje się w okresie, w którym nastąpiła weryfikacja, jeśli dotyczy ona wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeśli zmiana dotyczy ich na równi z okresem bieżącym.

4.1. Podstawowe osądy przy zastosowaniu zasad rachunkowości

Poniżej przedstawiono podstawowe osądy, inne niż te związane z szacunkami, dokonane przez zarząd w procesie stosowania zasad rachunkowości jednostki i mające największy wpływ na wartości ujęte w sprawozdaniu finansowym.

Odniesienie rabatów od dostawców na zapas magazynowy

Zarząd zrezygnował z szacunków ogólnych i przyjął metodę szczegółowej identyfikacji alokacji szacowanych rabatów do poszczególnych pozycji magazynowych. W ocenie Zarządu taki sposób alokowania rabatów lepiej odzwierciedla sens ekonomiczny realizowanych transakcji oraz pozwala w sposób bardziej precyzyjny szacować realizowaną marżę.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Zarząd dokonał przeglądu posiadanych przez Grupę aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności w świetle wymogów utrzymania progów kapitałowych i płynności i potwierdził intencje i zdolność Grupy do utrzymania tych aktywów do terminu wymagalności. Wartość bilansowa aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności wynosi 3 091 tys. PLN (w 2008: 0 PLN). Szczegółowe informacje o tych aktywach zamieszczono w notcie nr 4.

4.2. Podstawy szacowania niepewności

Poniżej przedstawiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości oraz inne podstawy szacunku niepewności na dzień bilansowy, mające znaczący wpływ na ryzyko istotnych korekt wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w następnym roku obrotowym.

Okresy użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych

Jak opisano w punkcie nr 3 – Zasady rachunkowości, Spółka weryfikuje przewidywane okresy użytkowania ekonomicznego składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego. W bieżącym roku obrotowym zarząd stwierdził, że przyjęte okresy użytkowania składników majątku dobrze odzwierciedlają ich ekonomiczną przydatność oraz zaistniałe ograniczenia rynkowe.

Wycena opcji wbudowanej w umowę nabycia akcji Prosper SA

Zarząd spółki dokonuje osądu wybierając odpowiednią metodę wyceny instrumentów finansowych. W celu zapewnienia wyceny odzwierciedlającej aktualne warunki rynkowe wykorzystywane są metody stosowane powszechnie przez praktyków rynkowych. W przypadku opcji wbudowanej w umowę nabycia akcji Prosper SA wyceny dokonano z wykorzystaniem metody Blacka - Scholesa, a przyjęte w wycenie parametry oparto o notowane stopy rynkowe skorygowane o określone cechy instrumentu, takie jak zmienność akcji, kurs akcji, cena wykonania, okres do wygaśnięcia opcji itp.

5. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI

5.1. Zmiany spowodowane obowiązywaniem od 1 stycznia 2009 r. nowych standardów i interpretacji

W wyniku przyjęcia MSR 1, począwszy od 1 stycznia 2009 r. Grupa sporządza sprawozdanie z całkowitych dochodów, w którym prezentuje wyniki transakcji innych niż z właścicielami, rozliczanymi w korespondencji z kapitałem własnym. Zgodnie z MSR 1 spółka dokonała zmian w nazewnictwie sprawozdań finansowych.

W związku z dynamicznym rozwojem Grupy Kapitałowej, począwszy od 1 stycznia 2009 r. spółka, zgodnie z wymogami MSSF 8 „Segmenty operacyjne” prezentuje wyniki wyodrębnionych na potrzeby zarządcze segmentów operacyjnych. Szczegółowa informacja dotycząca segmentów zawarta jest w notcie nr 1.

Poza opisanymi wyżej zmianami, przyjęcie nowych standardów i interpretacji nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości Grupy, ani w prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

5.2. Zmiany w prezentacji sprawozdań finansowych

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym poza zmianami wynikającymi z przyjęcia nowych standardów i interpretacji Grupa dokonała także zmian w zasadach rachunkowości, polegające na zmianie sposobu kalkulacji rabatów przypadających na zapas magazynowy. Szczegółowa informacja dotycząca wpływu wyżej wymienionej zmiany na wynik finansowy oraz sumę bilansową prezentowana jest w notcie 5.3.

W celu lepszego odzwierciedlenia w sprawozdaniach finansowych sytuacji majątkowej i kapitałowej dokonano zmiany w prezentacji aktywów i zobowiązań finansowych oraz aktywa i rezerwy na podatek odroczony, polegające na:

- uszczegółowieniu informacji dotyczących aktywów i zobowiązań finansowych
- prezentowaniu udzielonych pożyczek w pozycji „Należności handlowe oraz pozostałe należności”
- prezentowaniu aktywa i rezerwy na podatek odroczony odrębnie w aktywach i pasywach.

Uzgodnienie zmian pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej
 prezentują poniższe noty:

	31.12.2008	korekta prezentacyjna	31.12.2008 po korekcie	po
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	11 132	(11 132)	-	-
Należności długoterminowe	5 718	(5 718)	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	150	150	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	-	16 700	16 700	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 767	8 399	13 166	
Aktywa obrotowe				
Należności z tytułu dostaw i usług	334 242	(334 242)	-	-
Pozostałe należności krótkoterminowe	25 892	(25 892)	-	-
Należności handlowe oraz pozostałe należności	-	379 994	379 994	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	5 159	5 159	
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	25 019	(25 019)	-	-
PASYWA				
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	8 399	8 399	

W wyniku rozłącznej prezentacji aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego suma bilansowa wzrosła o 8 399 tys. PLN. Pozostałe korekty prezentacyjne nie spowodowały zmiany sumy bilansowej.

	01.01.2008	korekta prezentacyjna	01.01.2008 po korekcie	
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	10834	(10 834)	-	
Należności handlowe oraz pozostałe należności	7	10 834	10 841	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 615	6 281	8 896	
Aktywa obrotowe				
Należności z tytułu dostaw i usług	305 727	(305 727)	-	-
Pozostałe należności krótkoterminowe	48 692	(48 692)	-	-
Należności handlowe oraz pozostałe należności	-	370 758	370 758	
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	16 339	(16 339)	-	-

PASYWA

Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	6 281	6 281
---	---	-------	-------

W wyniku rozłącznej prezentacji aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego suma bilansowa wzrosła o 6 281 tys. PLN. Pozostałe korekty prezentacyjne nie spowodowały zmiany sumy bilansowej.

Dokonano także zmian w prezentacji kosztów ogólnozakładowych i sprzedaży. Reklasyfikacja dotyczy danych porównywalnych za 2008 rok i polega na przesunięciu części kosztów ogólnozakładowych do kosztów sprzedaży. Zmiana sposobu prezentacji związana jest z doprecyzowaniem kategorii kosztów zaliczanych do kosztów sprzedaży i w ocenie Zarządu aktualny sposób lepiej odzwierciedla sens ekonomiczny tych transakcji.

Uzgodnienie zmian pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów prezentuje poniższa nota:

	za okres 01.01-31.12.2008	korekta prezentacyjna	po korekcie za okres 01.01-31.12.2008
Skonsolidowany rachunek zysków i strat			
Koszty sprzedaży	88 812	38 986	127 798
Koszty ogólnego zarządu	169 533	(38 986)	130 547
Ogółem	258 345	-	258 345

5.3. Zmiana zasad ujmowania rabatów otrzymanych od dostawców

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym, w celu lepszego odzwierciedlenia ekonomicznej treści realizowanych transakcji, Grupa dokonała zmiany zasad ujmowania rabatów otrzymanych od dostawców. Zmiana polega na rezygnacji z szacunków ogólnych i przyjęciu metody szczegółowej identyfikacji alokacji szacowanych rabatów do poszczególnych pozycji magazynowych. W ocenie Zarządu taki sposób alokowania korzyści lepiej odzwierciedla sens ekonomiczny realizowanych transakcji oraz pozwala w sposób bardziej precyzyjny szacować realizowaną marżę. W niniejszym sprawozdaniu finansowym skorygowano dane porównywalne według stanu na 31.12.2008 roku oraz 01.01.2008.

Wpływ wprowadzonych zmian na sprawozdanie z sytuacji finansowej, sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okresy porównywalne prezentują poniższe noty:

a) wpływ na sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządzone za okres 01.01 do 31.12.2008r.

	za okres 01.01- 31.12.2008	Kwota korekty magazyn korzyści	Kwota korekty marży na spółkach	Kwota korekty rabatów na zapas w spółkach	Po korekcie za okres 01.01- 31.12.2008
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	3 969 629	-	-	-	3 969 629
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	3 655 028	7 702	1 268	2 380	3 666 378
Koszt własny sprzedaży	3 667 992	7 702	1 268	2 380	3 679 342
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	301 637	(7 702)	(1 268)	(2 380)	290 287
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	37 873	(7 702)	(1 268)	(2 380)	26 523
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	19 792	(7 702)	(1 268)	(2 380)	8 442
Podatek dochodowy	5 340	(1 463)	(241)	(453)	3 183
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	14 452	(6 239)	(1 027)	(1 927)	5 259
Działalność zaniechana					
Zysk / strata netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	14 452	(6 239)	(1 027)	(1 927)	5 259
Zysk (strata) na akcję przypadający akcjonariuszom Spółki	14 104	(6 239)	(1 027)	(1 927)	4 911
Zysk (strata) na akcję przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	348	-	-	-	348
podstawowy					
z działalności kontynuowanej	3,57	(1,58)	(0,26)	(0,49)	1,24
z działalności zaniechanej	-	-	-	-	-
rozwodniony					
z działalności kontynuowanej	3,46	(1,53)	(0,25)	(0,47)	1,20

z działalności zaniechanej	-	-	-	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	3 945 912	3 945 912	3 945 912	3 945 912	3 945 912
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	4 081 012	4 081 012	4 081 012	4 081 012	4 081 012

b) wpływ na sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2008 r.

	31/12/08	Kwota korekty magazyn korzyści	Kwota korekty marży na spółkach	Kwota korekty rabatów na zapas w spółkach	Po korekcie 31/12/08
Aktywa trwałe					
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 166	2 815	241	795	17 017
Aktywa trwałe razem	264 542	2 815	241	795	268 393
Aktywa obrotowe					
Zapasy	698 488	(14 817)	(1 268)	(4 182)	678 221
Aktywa obrotowe razem	1 094 749	(14 817)	(1 268)	(4 182)	1 074 482
Aktywa razem	1 359 291	(12 002)	(1 027)	(3 387)	1 342 875
	31/12/08	Kwota korekty magazyn korzyści	Kwota korekty marży na spółkach	Kwota korekty rabatów na zapas w spółkach	Po korekcie 31/12/08
Kapitał własny					
Zyski zatrzymane, w tym:	7 599	(12 002)	(1 027)	(3 387)	(8 817)
- zysk z lat ubiegłych	(6 505)	(5 763)	-	(1 460)	(13 728)
- zysk akcjonariuszy jednostki dominującej roku bieżącego	14 104	(6 239)	(1 027)	(1 927)	4 911
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	168 764	(12 002)	(1 027)	(3 387)	152 348
Kapitały przypadające udziałowcom mniejszościowym	6 496	-	-	-	6 496
Kapitał własny razem	175 260	(12 002)	(1 027)	(3 387)	158 844
Zobowiązania długoterminowe razem	74 767	-	-	-	74 767
Zobowiązania krótkoterminowe razem	1 109 264	-	-	-	1 109 264
Zobowiązania razem	1 184 031	-	-	-	1 184 031

Pasywa razem

1 359 291 (12 002) (1 027) (3 387) 1 342 875

W wyniku wprowadzonej korekty suma bilansowa na dzień 31.12.2008 r. uległa zmniejszeniu o 16 416 tys. zł. i wynosi 1 342 875 tys. zł. Wprowadzone korekty wraz z korektami prezentacyjnymi spowodowały zmniejszenie sumy bilansowej o 8 017 tys. zł.

c) wpływ na sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 01.01.2008 r.

	01.01.2008	korekta magazyn korzyści	rabaty na zapas spółki	01.01.2008 po korekcie
Aktywa trwałe				
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 896	1 352	342	10 590
Aktywa trwałe razem	237 122	1 352	342	238 816
Aktywa obrotowe				
Zapasy	526 374	(7 115)	(1 802)	517 456
Aktywa obrotowe razem	911 439	(7 115)	(1 802)	902 521
Aktywa razem	1 148 561	(5 763)	(1 460)	1 141 337

	01.01.2008	korekta magazyn korzyści	rabaty na zapas spółki	01.01.2008 po korekcie
Kapitał własny				
Zyski zatrzymane	6 389	(5 763)	(1 460)	(835)
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	160 585	(5 763)	(1 460)	153 362
Kapitały przypadające udziałowcom mniejszościowym	6 039			6 039
Kapitał własny razem	166 623	(5 763)	(1 460)	159 400
Zobowiązania długoterminowe razem	58 472	-	-	58 472
Zobowiązania krótkoterminowe razem	923 466	-	-	923 466
Zobowiązania razem	981 938	-	-	981 938
Pasywa razem	1 148 561	(5 763)	(1 460)	1 141 338

W wyniku wprowadzonej korekty suma bilansowa na dzień 31.12.2008 r. uległa zmniejszeniu o 7 223 tys. zł. i wynosi 1 141 338 tys. zł. Wprowadzone korekty wraz z korektami prezentacyjnymi spowodowały zmniejszenie sumy bilansowej o 942 tys. zł.

d) wpływ na sprawozdanie z przepływów pieniężnych na dzień 31.12.2008 r.

	za okres 01.01- 31.12.2008	Kwota korekty magazyn korzyści	Kwota korekty marży na spółkach	Kwota korekty rabatów na zapas w spółkach	Po korekcie za okres 01.01- 31.12.2008
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
Zysk/strata brutto za rok obrotowy	19 792	(7 702)	(1 268)	(2 380)	8 442
Zmiany w kapitale obrotowym:					-
Zmiana stanu zapasów	(163 052)	7 702	1 268	2 380	(151 702)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	35 614	-	-	-	35 614
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	3 892	-	-	-	3 892
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(41 751)	-	-	-	(41 751)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(2 245)	-	-	-	(2 245)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	12 303	-	-	-	12 303
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	10 058	-	-	-	10 058

W wyniku wprowadzonych zmian zasad:

- wynik finansowy netto 2009 roku jest większy o 4 tys. PLN
- kapitał własny (Zyski zatrzymane) zmniejszył się o 16 412 tys. PLN.

6. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01.01.2009 ROKU DO 31.12.2009 ROKU

NOTA NR 1 - SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Dla celów zarządczych Grupa podzielona jest na jednostki biznesowe w oparciu o oferowane produkty i usługi. Począwszy od 1 stycznia 2009 r. Grupa wydzieliła segmenty sprawozdawcze, dla których zastosowała uregulowania MSSF 8. Kwoty wykazane za okres porównywalny zostały przeszacowane zgodnie z wyżej wymienionym standardem. Zasady rachunkowości zastosowane w segmentach sprawozdawczych są takie same jak polityka rachunkowości Grupy. Zysk/strata segmentu ustalany jest na podstawie wyników spółek wchodzących w skład segmentu.

Grupa wyróżnia następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne:

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

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

Dane za okres 01.01. do 31.12.2009

	Hurt apteczny	Własne leki	Detal i reklama	Pozostała działalność	Korekty	Ogółem
Przychody ze sprzedaży						
Przychody od klientów zewnętrznych	5 658 493	2	23 175	5 674	-	5 687 344
Przychody od innych segmentów	10 667	6 632	17 865	107 022	(142 186)	-
Przychody wewnątrz segmentu	2 187 193	-	-	529	(2 187 722)	-
Przychody ogółem	7 856 353	6 634	41 040	113 225	(2 329 908)	5 687 344
Zysk operacyjny	42 319	(12 271)	1 406	3 737	21 764	56 955
Przychody z tytułu odsetek	11 479	-	7	917	(4 819)	7 584
Inne przychody finansowe	6 659	8	-	18	(5 400)	1 285
Koszty z tytułu odsetek	24 876	10	143	282	(5 024)	20 287
Inne koszty finansowe	2 180	-	16	13	-	2 209
Przychody / koszty podatkowe	6 753	(2 283)	355	698	(434)	5 089
Zysk / strata z działalności kontynuowanej	26 648	(9 990)	899	3 679	17 003	38 239
Zysk / strata z działalności zaniechanej						
Aktywa segmentu	2 682 699	6 988	24 895	59 437	(746 218)	2 027 801
Aktywa niealokowane						
Aktywa ogółem	2 682 699	6 988	24 895	59 437	(746 218)	2 027 801
Pasywa segmentu	2 682 699	6 988	24 895	59 437	(746 218)	2 027 801
Pasywa niealokowane						
Pasywa ogółem	2 682 699	6 988	24 895	59 437	(746 218)	2 027 801
Pozostałe informacje						
Zwiększenia aktywów trwałych	117 525	1 405	1 750	82	(3 472)	117 290
Amortyzacja	17 361	1 161	2 488	158	(829)	20 339

* Z kwoty przychodów ze sprzedaży w wysokości 6 632 tys. PLN uzyskanych od innych segmentów przez segment Własne leki przychody zrealizowane na rynku aptecznym w poszczególnych kwartałach 2009 roku wyniosły: I kwartał – 1 330 tys. PLN, II kwartał – 818 tys. PLN, III kwartał 1 035 tys. PLN, IV kwartał 1 785 tys. PLN. Łączne przychody ze sprzedaży zrealizowane przez segment Własne leki na rynku aptecznym w 2009 roku wyniosły 4 968 tys. PLN.

Dane za okres 01.01. do 31.12.2008

	Hurt apteczny	Własne leki	Detal i reklama	Pozostała działalność	Korekty	Ogółem
Przychody ze sprzedaży						
Przychody od klientów zewnętrznych	3 954 411	-	11 776	3 442	-	3 969 629
Przychody od innych segmentów	1 811	380	12 693	47 210	(62 094)	-
Przychody wewnątrz segmentu	1 581 980	-	-	-	(1 581 980)	-
Przychody ogółem	5 538 202	380	24 469	50 652	(1 644 074)	3 969 629
Zysk operacyjny	24 596	(400)	1 669	107	551	26 523
Przychody z tytułu odsetek	8 028	-	14	624	(2 157)	6 509
Inne przychody finansowe	4 128	-	-	3	(3 044)	1 087
Koszty z tytułu odsetek	20 399	4	199	57	(2 166)	18 493
Inne koszty finansowe	6 527	-	-	3	654	7 184
Przychody / koszty podatkowe	2 548	-	365	161	109	3 183
Zysk / strata z działalności kontynuowanej	7 278	(404)	1 119	513	(3 247)	5 259
Zysk / strata z działalności zaniechanej						
Aktywa segmentu	1 766 076	517	21 099	20 934	(465 751)	1 342 875
Aktywa niealokowane						
Aktywa ogółem	1 766 076	517	21 099	20 934	(465 751)	1 342 875
Pasywa segmentu	1 766 076	517	21 099	20 934	(465 751)	1 342 875
Pasywa niealokowane						
Pasywa ogółem	1 766 076	517	21 099	20 934	(465 751)	1 342 875
Pozostałe informacje						
Zwiększenia aktywów trwałych	24 618	-	2 046	(2 011)	(136)	24 517
Amortyzacja	10 137	-	1 862	237	(903)	11 333

NOTA NR 2 - WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	31.12.2009	31.12.2008	01.01.2008
	wartość netto	wartość netto	wartość netto
	ogółem, w tym:	ogółem, w tym:	ogółem, w tym:
Znaki towarowe	5 400	-	-
Patenty i licencje	3 930	2 243	3 143
Oprogramowanie komputerowe	4 771	2 547	1 101
Koszty prac rozwojowych	-	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	3 328	3 017	2 991
Wartość bilansowa netto	17 429	7 807	7 235
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	29	-	-
Zaliczki na wartości niematerialne	1 293	2 376	127
Wartości niematerialne ogółem	18 751	10 183	7 362
Zaklasyfikowanie wartości niematerialnych jako przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-
Wartości niematerialne	18 751	10 183	7 362

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNE W OKRESIE

	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2007 roku	-	3 700	118	-	-	3 818
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych	-	49	664	-	3 017	3 730
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	-	523	987	-	-	1 510
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)	-	(48)	-	-	-	(48)
Amortyzacja (-)	-	(1 081)	(623)	-	(26)	(1 730)
Pozostałe zmiany	-	-	(45)	-	-	(45)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2007 roku	-	3 143	1 101	-	2 991	7 235
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2008 roku	-	3 143	1 101	-	2 991	7 235
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych	-	-	23	-	33	56
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	-	164	2 140	-	-	2 304
Amortyzacja (-)	-	(1 064)	(717)	-	(7)	(1 788)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2008 roku	-	2 243	2 547	-	3 017	7 807
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2009 roku	-	2 243	2 547	-	3 017	7 807
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych	5 400	317	2 504	-	-	8 221
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	-	2 818	1 164	-	1 781	5 763
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)	-	(109)	(113)	-	-	(222)
Amortyzacja (-)	-	(1 337)	(1 331)	-	(1 470)	(4 138)
Pozostałe zmiany	-	(2)	-	-	-	(2)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2009 roku	5 400	3 930	4 771	-	3 328	17 429

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (CIĄG DALSZY)

	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
<i>Stan na dzień 01.01.2009 roku</i>						
Wartość bilansowa brutto	-	5 815	6 607	-	3 369	15 791
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących		(3 572)	(4 060)	-	(352)	(7 984)
Wartość bilansowa netto	-	2 243	2 547	-	3 017	7 807
<i>Stan na dzień 31.12.2009 roku</i>						
Wartość bilansowa brutto	5 400	10 000	12 198	-	4 807	32 405
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	-	(6 070)	(7 427)	-	(1 479)	(14 976)
Wartość bilansowa netto	5 400	3 930	4 771	-	3 328	17 429

ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI

Grupa w 2009 roku nie dokonywała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE, DO KTÓRYCH TYTUŁ PRAWNY PODLEGA OGRANICZENIOM ORAZ STANOWIĄCE ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ

Nie występuje w Grupie Kapitałowej NEUCA

KWOTA ZOBOWIĄZAŃ UMOWNYCH DO NABYCIA W PRZYSZŁOŚCI WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH

Nie występuje w Grupie Kapitałowej NEUCA

NOTA NR 3 - POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

WARTOŚĆ FIRMY PRZEJĘTA W RAMACH POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

	31.12.2009	31.12.2008	01.01.2008
SILFARM SP. Z O.O.	44 830	44 830	44 830
GALENICA PANAX SP. Z O.O.	3 869	3 869	3 869
MULTI SP. Z O.O.	(627)	(627)	(627)
VITA PLUS TADANCO SP. Z O.O.	-	3 514	3 514
DOLPHARMA SP. Z O.O.	2 197	2 197	2 197
APOFARM GROUP SP. Z O.O.	(656)	(656)	(656)
FARMACJA W LIKWIDACJI S.A.	-	-	640
REKLASYFIKACJA PRZYPISANIA DODATNIEJ WARTOŚCI FIRMY	-	(4 638)	-
RAZEM WARTOŚĆ FIRMY GRUPY KAPITAŁOWEJ SILFARM	49 613	48 489	53 767
OPTIMA RADIX VITA PLUS TADANCO S.A.	14 949	11 435	11 435
REKLASYFIKACJA PRZYPISANIA DODATNIEJ WARTOŚCI FIRMY	-	4 638	-
RAZEM WARTOŚĆ FIRMY OPTIMA RADIX VITA PLUS TADANCO	14 949	16 073	11 435
ITERO KATOWICE S.A.	21 232	21 232	21 232
PREGO S.A.	(1 722)	(1 722)	(1 722)
SYNOPTIS PHARMA SP. Z O.O.	35	35	35
RAZEM WARTOŚĆ FIRMY GRUPY ITERO KATOWICE	19 545	19 545	19 545
PROMEDIC SP. Z O.O.	2 761	2 761	-
RAZEM WARTOŚĆ FIRMY PROMEDIC	2 761	2 761	-
PANACEUM SP. Z O.O.	1 971	1 971	-
RAZEM WARTOŚĆ FIRMY PANACEUM	1 971	1 971	-
PROSPER S.A.	(37 532)	-	-
CEFARM S.A.	3 147	-	-
CITODAT S.A.	3 166	-	-
PFM.PL S.A.	(60)	-	-
OKTOGON INVESTMENT ApS	43 303	-	-
KOREKTA WARTOŚCI WYCENY ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWEGO	(5 222)	-	-
RAZEM WARTOŚĆ FIRMY GRUPY KAPITAŁOWEJ PROSPER	6 802	-	-
ILC Sp. z o.o.	1 354	-	-
RAZEM WARTOŚĆ FIRMY ILC	1 354	-	-
Wartość firmy (netto)	96 995	88 839	84 747

W oparciu o MSR 36 na dzień 31.12.2009 roku Grupa przeprowadziła test na utratę wartości firmy. Zgodnie z MSR 36 Grupa przeprowadza test na utratę wartości firmy raz w roku.

Testy na utratę wartości firmy zostały przeprowadzone w oparciu o prognozę przyszłych przepływów środków pieniężnych netto jednostek przy rozliczeniu nabycia których powstała wartość firmy. Szacunek przyszłych przepływów pieniężnych dokonano w oparciu o następujące założenia:

- okres prognozy – 5 lat,
- wzrost sprzedaży w kolejnych latach na poziomie 5%,
- utrzymanie marży brutto na sprzedaży na obecnym poziomie w poszczególnych spółkach,
- po 5 latach roczny wzrost przepływów pieniężnych o 2% ,
- stopa dyskontowa z uwzględnieniem ryzyka w kolejnych latach na poziomie 11%.

W wyniku przeprowadzonych testów jednostka dominująca nie stwierdziła przesłanek do dokonania odpisu aktualizującego wartość firmy.

W oparciu o MSR 36 na dzień 31.12.2008 roku Grupa także przeprowadziła test na utratę wartości firmy.

Test został przeprowadzony w oparciu o prognozę przyszłych przepływów pieniężnych netto jednostek przy rozliczeniu nabycia których powstała wartość firmy. Szacunek przyszłych przepływów środków pieniężnych dokonano w oparciu o następujące założenia:

- okres prognozy – 5 lat,
- wzrost sprzedaży w kolejnych latach na poziomie 5%,
- utrzymanie marży brutto na sprzedaży na obecnym poziomie w poszczególnych spółkach,
- po 5 latach roczny wzrost przepływów pieniężnych o 2% ,
- stopa dyskontowa z uwzględnieniem ryzyka w kolejnych latach na poziomie 8,5%-9%.

W wyniku przeprowadzonych testów jednostka dominująca nie stwierdziła przesłanek do dokonania odpisu aktualizującego wartość firmy.

Na dzień przejęcia kontroli nad spółkami Grupy Kapitałowej Silfarm, spółka dominująca ustaliła wartość firmy z połączenia na poziomie Grupy, a nie poszczególnych spółek ją tworzących. W związku ze sprzedażą w 2008 roku przez Silfarm Sp. z o.o. udziałów Vita Plus Tadanco Sp. z o.o. do Optima Radix Vita Plus Tadanco S.A., spółka dominująca, zgodnie z paragrafem 87 MSR 36 dokonała ponownego przypisania wartości firmy przyporządkowanej na dzień nabycia spółek Grupy Kapitałowej Silfarm oraz skorygowała wartość firmy ustaloną dla Optimy Radix Vita Plus Tadanco S.A. Za kryterium podziału ustalonej pierwotnie wartości firmy przyjęto przychody ze sprzedaży osiągnięte przez spółki Grupy Silfarm w 2007 roku.

Powyższa korekta wyniosła 4.638 tys. i polegała na przesunięciu części wartości firmy pomiędzy spółkami Grupy Silfarm a Optimą Radix Viat Plus Tadanco. Dane dotyczące powyższej korekty zamieszczone zostały w Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej NEUCA za rok 2008, opublikowanym 30 kwietnia 2009 r.

ZMIANY WARTOŚCI FIRMY W OKRESIE

	Wartość
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2007 roku	-
Zwiększenie stanu z tytułu przejęcia jednostki	84 747
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2007 roku	84 747
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na dzień 01.01.2007 roku	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na dzień 31.12.2007 roku	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2008 roku	84 747
Zwiększenie stanu z tytułu przejęcia jednostki	4 732
Inne zmiany wartości bilansowej	(640)
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2008 roku	88 839

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na dzień 01.01.2008 roku -

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na dzień 31.12.2008 roku -

Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2009 roku	88 839
Zwiększenie stanu z tytułu przejęcia jednostki	13 378
Inne zmiany wartości bilansowej	(5 222)
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2009 roku	96 995

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na dzień 01.01.2009 roku -

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na dzień 31.12.2009 roku -

POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH PRZEPROWADZONE W OKRESIE

Nazwa jednostki	Data przejęcia	Procent przejętych instrumentów kapitałowych	Koszt połączenia jednostek gospodarczych	Wartość godziwa aktywów netto jednostki przejmowanej przypadająca na jednostkę przejmującą	Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych	Nadwyżka udziału jednostki przejmującej w wartości godziwej aktywów netto nad kosztem połączenia*
ILC Sp. z o.o.	01.09.2009	50	1 074	(280)	1 354	-
OKTOGON ApS	01.05.2009	100	67 069	23 766	43 303	-
PROSPER S.A.	01.05.2009 - I etap	15	6 563	19 881	-	(13 318)
CITODAT S.A.	01.05.2009 - I etap	15	851	229	-	622
CEFARM CZĘSTOCHOWA S.A.	01.05.2009 - I etap	12	1 394	566	-	828
PFM.PL S.A.	01.05.2009 - I etap	11	27	45	-	(18)
PROSPER S.A.	01.05.2009 - II etap	52	28 255	65 788	(37 533)	-
CITODAT S.A.	01.05.2009 - II etap	52	3 004	(163)	3 167	-
CEFARM CZĘSTOCHOWA S.A.	01.05.2009 - II etap	42	4 919	1 772	3 147	-
PFM.PL S.A.	01.05.2009 - II etap	39	97	157	(60)	-
PROSPER S.A.	01.07.2009	19	10 984	24 550	-	(13 566)
CITODAT S.A.	01.07.2009	19	1 099	3	-	1 096
CEFARM CZĘSTOCHOWA S.A.	01.07.2009	15	1 800	598	-	1 202
PFM.PL S.A.	01.07.2009	14	35	48	-	(13)
PROSPER S.A.	16.11.2009	4	2 563	5 559	-	(2 996)
CITODAT S.A.	16.11.2009	4	254	(14)	-	268
CEFARM CZĘSTOCHOWA S.A.	16.11.2009	4	416	150	-	266
PFM.PL S.A.	16.11.2009	3	8	13	-	(5)
Wartość ogółem					13 378**	(25 634)

* Nadwyżka udziału jednostki przejmującej w wartości godziwej aktywów netto nad kosztem połączenia ujęta została w pozostałych przychodach operacyjnych sprawozdania z całkowitych dochodów

** Powstała wartość dodatnia wartość firmy na dzień 31.12.2009 roku została skorygowana o 5 222 tys. PLN – wycena zobowiązania warunkowego..

POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH PRZEPROWADZONE W TRAKCIE OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

Informacje o połączeniu jednostek gospodarczych zawarte zostały w pkt. 1.1 „Informacje o jednostce dominującej oraz grupie kapitałowej oraz skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym”.

NOTA NR 4 - RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008	na dzień 01.01.2008
Grunty	22 515	16 377	14 937
Budynki i budowle	139 653	86 117	83 159
Maszyny i urządzenia	29 291	6 987	5 875
Środki transportu	13 004	8 476	4 467
Pozostałe środki trwałe	8 793	6 735	5 173
Wartość bilansowa netto	213 256	124 692	113 611
Rzeczowe aktywa trwałe w toku wytwarzania	4 953	5 610	6 328
Zaliczki na środki trwałe	476	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe ogółem	218 685	130 302	119 939
Zaklasyfikowanie rzeczowych aktywów trwałych jako przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	218 685	130 302	119 939

Na dzień 31.12.2009 aktywa trwałe w toku wytwarzania dotyczą następujących grup rzeczowych aktywów trwałych:

Budynki i budowle – 383 tys. PLN

Maszyny i urządzenia – 56 tys. PLN

Pozostałe środki trwałe – 4 514 tys. PLN

Na dzień 31.12.2008 aktywa trwałe w toku wytwarzania dotyczą następujących grup rzeczowych aktywów trwałych:

Budynki i budowle – 1 737 tys. PLN

Maszyny i urządzenia – 3 270 tys. PLN

Pozostałe środki trwałe – 603 tys. PLN

Na dzień 01.01.2008 aktywa trwałe w toku wytwarzania dotyczą następujących grup rzeczowych aktywów trwałych:

Budynki i budowle – 3 600 tys. PLN

Maszyny i urządzenia – 1 316 tys. PLN

Pozostałe środki trwałe – 1 412 tys. PLN

Wartość bilansowa brutto wszystkich, w pełni zamortyzowanych rzeczowych aktywów trwałych wynosi w Grupie 30 256 tys. PLN.

ZMIANY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2007 roku	2 927	22 491	2 818	3 243	660	32 139
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych	12 238	59 088	3 132	856	1 102	76 416
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	-	5 371	2 318	2 191	4 756	14 636
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)	(211)	(867)	(147)	(1 068)	(11)	(2 304)
Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji (-)	-	(36)	(421)	(24)	(24)	(505)
Amortyzacja (-)	(17)	(2 888)	(1 825)	(731)	(1 310)	(6 771)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2007 roku	14 937	83 159	5 875	4 467	5 173	113 611
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2008 roku	14 937	83 159	5 875	4 467	5 173	113 611
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych	-	928	43	97	82	1 150
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	-	454	3 453	5 643	3 325	12 875
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu	3 279	22 819	-	289	-	26 387
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)	(1 839)	(18 333)	(4)	(52)	(2)	(20 230)
Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji (-)	-	(33)	(167)	(64)	(42)	(306)
Amortyzacja (-)	-	(2 881)	(2 184)	(1 904)	(1 828)	(8 797)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2008 roku	16 377	86 117	6 987	8 476	6 735	124 692
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2009 roku	16 377	86 117	6 987	8 476	6 735	124 692
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych	4 040	54 327	15 298	3 166	2 631	79 462
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	605	5 034	7 315	910	3 287	17 151
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu	3 000	27 000	4 984	4 725	2	39 711
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)	(1 507)	(27 979)	(665)	(247)	(29)	(30 427)
Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji (-)	-	(819)	(206)	(29)	(85)	(1 139)
Amortyzacja (-)	-	(4 133)	(4 404)	(3 996)	(3 671)	(16 204)
Pozostałe zmiany	-	105	(17)	-	(78)	10
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2009 roku	22 515	139 652	29 291	13 004	8 793	213 256

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (CIĄG DALSZY)

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
<i>Stan na dzień 01.01.2009 roku</i>						
Wartość bilansowa brutto	16 396	98 997	22 433	14 759	13 939	166 524
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących (-)	(19)	(12 880)	(15 446)	(6 283)	(7 204)	(41 832)
Wartość bilansowa netto	16 377	86 117	6 987	8 476	6 735	124 692
<i>Stan na dzień 31.12.2009 roku</i>						
Wartość bilansowa brutto	22 515	161 210	59 980	26 382	24 210	294 297
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących (-)	-	(21 558)	(30 688)	(13 377)	(15 418)	(81 041)
Wartość bilansowa netto	22 515	139 653	29 291	13 004	8 793	213 256

ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI W OKRESIE

Grupa nie dokonywała w 2009 roku odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE, DO KTÓRYCH TYTUŁ PRAWNY PODLEGA OGRANICZENIOM ORAZ STANOWIĄCE ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	Wartość bilansowa
Nieruchomość Toruń, ul. Szosa Bydgoska 58 - umowa leasingu pomiędzy BRE Leasing S. Z o.o. a NEUCA S.A. z dnia 21.11.2008 obowiązująca do dnia 18.11.2018	22 909
Nieruchomość Katowice, ul. Porcelanowa 76 - umowa leasingu pomiędzy Millennium Lease Sp. z o.o. a NEUCA S.A. z dnia 15.01.2009 obowiązująca do dnia 30.04.2019	29 381
Sprzęt IT - umowa leasingu pomiędzy SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o. a NEUCA S.A. z dnia 16.03.2009 obowiązująca do dnia 16.03.2012	198
Samochody osobowe Skoda - 15 szt. - umowa leasingu pomiędzy Fortis Lease Polska Sp. z o.o. a NEUCA S.A. z dnia 23.03.2009 obowiązująca do 23.03.2012	678
Wózek z wysuwnym masztem Still - umowa leasingu pomiędzy BZ WBK S.A. a NEUCA S.A. z dnia 12.02.2009 obowiązująca do dnia 12.03.2012	92
Wózek z wysuwnym masztem Still - umowa leasingu pomiędzy BZ WBK S.A. a NEUCA S.A. z dnia 12.02.2009 obowiązująca do dnia 12.03.2012	92
Samochody osobowe Skoda - 32 szt. - umowa leasingu pomiędzy Fortis Lease Polska Sp. z o.o. a NEUCA S.A. z dnia 20.05.2009 obowiązująca do 20.06.2012	1 206
Samochody osobowe Skoda - 8 szt. - umowa leasingu pomiędzy BZ WBK Leasing S.A a NEUCA S.A. z dnia 29.10.2009 obowiązująca do 22.10.2012	444
Samochody osobowe Skoda - 17 szt. - umowa leasingu pomiędzy BZ WBK Leasing S.A a NEUCA S.A. z dnia 29.10.2009 obowiązująca do 20.11.2012	601
Samochód osobowy Skoda - 1 szt. - umowa leasingu pomiędzy BZ WBK Leasing S.A a NEUCA S.A. z dnia 20.11.2009 obowiązująca do 20.11.2012	70
Samochody osobowe Skoda - 9 szt. - umowa leasingu pomiędzy BZ WBK Leasing S.A a NEUCA S.A. z dnia 15.12.2009 obowiązująca do 20.12.2012	334
System do kompletacji leków - umowa leasingu pomiędzy ING Lease (Polska) a NEUCA S.A. z dnia 11.05.2009 obowiązująca do 23.08.2013	4 139
Nieruchomość zabudowana Swarzędz	9 450
Nieruchomość zabudowana Janki	5 800
Nieruchomość zabudowana Bielawa	3 000
Nieruchomość zabudowana Kamyk	6 500
Nieruchomość zabudowana Warszawa	29 559
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	114 453

KWOTA ZOBOWIĄZAŃ UMOWNYCH DO NABYCIA W PRZYSZŁOŚCI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

Tytuł zobowiązania	Wartość zobowiązania
Wykup nieruchomości wynikający z umowy leasingu z dnia 21.11.2008, po uprzednim uregulowaniu płatności zaprezentowanych w nocie 10.	6 911
Wykup nieruchomości wynikający z umowy leasingu z dnia 15.01.2009, po uprzednim uregulowaniu płatności zaprezentowanych w nocie 10.	15 420
Wykup sprzętu IT wynikający z umowy leasingu z dnia 16.03.2009, po uprzednim uregulowaniu płatności zaprezentowanych w nocie 10.	1
Wykup samochodów wynikający z umowy leasingu z dnia 23.03.2009, po uprzednim uregulowaniu płatności zaprezentowanych w nocie 10.	244
Wykup wózka z wysuwnym masztem Still - umowa leasingu z dnia 12.02.2009, po uprzednim uregulowaniu płatności zaprezentowanych w nocie 10.	19
Wykup wózka z wysuwnym masztem Still - umowa leasingu z dnia 12.02.2009, po uprzednim uregulowaniu płatności zaprezentowanych w nocie 10.	19
Wykup samochodów wynikający z umowy leasingu z dnia 20.05.2009, po uprzednim uregulowaniu płatności zaprezentowanych w nocie 10.	409
Wykup samochodów wynikający z umowy leasingu z dnia 01.09.2009, po uprzednim uregulowaniu płatności zaprezentowanych w nocie 10.	22
Wykup samochodów wynikający z umowy leasingu z dnia 29.10.2009, po uprzednim uregulowaniu płatności zaprezentowanych w nocie 10.	122
Wykup samochodów wynikający z umowy leasingu z dnia 29.10.2009, po uprzednim uregulowaniu płatności zaprezentowanych w nocie 10.	179
Wykup samochodu wynikający z umowy leasingu z dnia 20.11.2009, po uprzednim uregulowaniu płatności zaprezentowanych w nocie 10.	19
Wykup samochodów wynikający z umowy leasingu z dnia 15.12.2009, po uprzednim uregulowaniu płatności zaprezentowanych w nocie 10.	100
Wykup Systemu do kompletacji leków wynikający z umowy leasingu pomiędzy ING Lease (Polska) a NEUCA S.A. z dnia 11.05.2009, po uprzednim uregulowaniu płatności zaprezentowanych w nocie 10.	42
Wykup samochodu wynikający z umowy leasingu z dnia 20.03.2009, po uprzednim uregulowaniu płatności zaprezentowanych w nocie 10.	1
Wykup samochodów wynikający z umowy leasingu nr 19716/02/2008/O	20
Wykup samochodów wynikający z umowy leasingu nr 22419/07/2008/O	5
Wykup samochodów wynikający z umowy leasingu nr 25111/03/2009/O	87
Wykup samochodów wynikający z umowy leasingu nr 0904-04054	88
Wykup samochodów wynikający z umowy leasingu nr 0908-00964	3
Wykup samochodów wynikający z umowy leasingu nr 1207-04883	14
Wykup samochodów wynikający z umowy leasingu nr 1207-04884	14
Wykup samochodów wynikający z umowy leasingu nr 1207-04885	14
	60

Wykup samochodów wynikający z umowy leasingu nr 1207-04886	19
Wykup samochodów wynikający z umowy leasingu nr 1207-04887	19
Wykup samochodów wynikający z umowy leasingu nr 1207-04888	19
Wykup samochodów wynikający z umowy leasingu nr 1207-04889	19
Wykup samochodów wynikający z umowy leasingu nr 1207-04896	19
Wykup samochodów wynikający z umowy leasingu nr 1207-04897	19
Wykup samochodów wynikający z umowy leasingu nr 1207-04898	19
Wykup samochodów wynikający z umowy leasingu nr 1207-05193	115
Wykup samochodów wynikający z umowy leasingu nr 1207-00582	16
Wykup serwerów wynikający z umowy leasingu nr 04PL-0011A	26
Wykup samochodów wynikający z umowy leasingu nr 78760/2009	19
Wykup wózka widłowego wynikający z umowy leasingu nr 10894/Cz/06 z dnia 09.03.2006 r.	3
Wykup samochodu Opel Signum wynikający z umowy leasingu nr 12658/Cz/07 z dnia 26.03.2007r.	1
Wykup samochodu Opel Astra III wynikający z umowy leasingu nr CZ/KA/62409/2008 z dnia 28.04.2008 r.	1
Wykup samochodu Opel Corsa wynikający z umowy leasingu nr 67457/2009 z dnia 03.04.2009 r.	1
Wykup samochodu Opel Corsa wynikający z umowy leasingu nr 67458/2009 z dnia 03.04.2009 r.	1
Wykup samochodu Opel Insignia wynikający z umowy leasingu nr 68153/2009 z dnia 30.04.2009 r.	8
Razem zobowiązania umowne do nabycia rzeczowych aktywów trwałych w przyszłości	24 077

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE (MODEL CENY NABYCIA)

Grupa prezentuje nieruchomości wg modelu ceny nabycia.

	Wartość
Wartość netto na początek okresu 01.01.2008	5 337
Nabycie nieruchomości w wyniku połączenia jednostek gospodarczych	
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia nieruchomości	-
Zwiększenia wynikające z aktywowanych późniejszych nakładów	6
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)	
Reklasyfikacja z oraz do innej kategorii aktywów	
Amortyzacja (-)	(141)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów dokonane w ciągu danego okresu (-)	
Odwrócenie odpisów aktualizujących	
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	
Inne zmiany	
Wartość netto na koniec okresu 31.12.2008	5 202
Wartość netto na początek okresu 01.01.2009	5 202
Nabycie nieruchomości w wyniku połączenia jednostek gospodarczych	
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia nieruchomości	4 420
Zwiększenia wynikające z aktywowanych późniejszych nakładów	
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)	

Reklasyfikacja z oraz do innej kategorii aktywów

Amortyzacja (-)

(224)

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów dokonane w ciągu danego okresu (-)

Odwrócenie odpisów aktualizujących

Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji

Inne zmiany

Wartość netto na koniec okresu 31.12.2009

9 398

Stan na dzień 01.01.2009 roku

Wartość bilansowa brutto

6 137

Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących (-)

(935)

Wartość bilansowa netto

5 202

Stan na dzień 31.12.2009 roku

Wartość bilansowa brutto

10 557

Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących (-)

(1 159)

Wartość bilansowa netto

9 398

Wartość godziwa nieruchomości ustalona przez niezależnego rzeczoznawcę na dzień 31.12.2009 r. wyniosła 10 mln zł.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2009r. Grupa ujęła w rachunku zysków i strat:

- przychody z czynszów dot. nieruchomości inwestycyjnej w wysokości 892 tys. zł.
- koszty dot. nieruchomości inwestycyjnej w wysokości 377 tys. zł.

NOTA NR 5 - AKTYWA FINANSOWE

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2009 ROKU

	31.12.2009	31.12.2008	01.01.2008
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	200	150	-
Razem aktywa finansowe	200	150	-

AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY NA DZIEŃ 31.12.2009 ROKU

	31.12.2009	31.12.2008	01.01.2008
Jednostki funduszy inwestycyjnych	200	150	-
Razem aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	200	150	-
- długoterminowe	200	150	-
- krótkoterminowe	-	-	-

ZMIANA STANU AKTYWÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY NA DZIEŃ 31.12.2009 ROKU

	od 01.01 do 31.12.2009	od 01.01 do 31.12.2008	od 01.01 do 31.12.2007
Stan na początek okresu	150	-	-
Nabycie	-	-	-
Wycena odniesiona w rachunek zysków i strat	50	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości (-)	-	(100)	-
Zbycie (-)	-	-	-
Inne zmiany	-	250	-
Stan na koniec okresu	200	150	-

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2009 ROKU

	31.12.2009	31.12.2008	01.01.2008
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	3 091	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	5 159	-
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	-	-	-
Razem aktywa finansowe	3 091	5 159	-

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI NA DZIEŃ 31.12.2009 ROKU

	31.12.2009	31.12.2008	01.01.2008
Dłużne papiery wartościowe	3 091	-	-
Razem inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	3 091	-	-
- długoterminowe	-	-	-
- krótkoterminowe	3 091	-	-

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWYCH UTRZYMYWANYCH DO TERMINU WYMAGALNOŚCI NA DZIEŃ 31.12.2009 ROKU

	od 01.01 do 31.12.2009	od 01.01 do 31.12.2008	od 01.01 do 31.12.2007
Stan na początek okresu	-	-	-
Nabycie	3 001	-	-
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej	271	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-
Zmiana kategorii aktywa	-	-	-
Zbycie (-)	(181)	-	-
Inne zmiany	-	-	-
Stan na koniec okresu	3 091	-	-

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY NA DZIEŃ 31.12.2009 ROKU

	31.12.2009	31.12.2008	01.01.2008
Akcje i udziały	-	5 159	-
Razem aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	5 159	-
- długoterminowe	-	-	-
- krótkoterminowe	-	5 159	-

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY NA DZIEŃ 31.12.2009 ROKU

	od 01.01 do 31.12.2009	od 01.01 do 31.12.2008	od 01.01 do 31.12.2007
Stan na początek okresu	5 159	-	-
Nabycie	-	6 512	-
Wycena odniesiona na kapitał	-	(1 148)	-
Odpisy z tytułu utraty wartości odniesione na rachunek zysków i strat (-)	-	-	-
Zmiana kategorii aktywa	(5 159)	-	-
Zbycie (-)	-	(205)	-
Inne zmiany	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	5 159	-

Pierwsze zakupy akcji spółki Prosper miały miejsce w 2008 roku. Na dzień 31.12.2008 akcje te prezentowane były jako krótkoterminowe aktywa dostępne do sprzedaży. Po przejęciu kontroli nad spółką Prosper w wyniku korekt konsolidacyjnych zostały one wyeliminowane ze sprawozdania skonsolidowanego.

NOTA NR 6 - NALEŻNOŚCI

DŁUGOTERMINOWE NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	31.12.2009	31.12.2008	01.01.08
Należności z tytułu sprzedanych wierzytelności	4 688	5 711	-
Kaucja na wynajem lokalu	7	7	7
Udzielone pożyczki	12 259	10 982	10 834
Odpisy aktualizujące wartość należności (-)	-	-	-
Razem należności długoterminowe	16 954	16 700	10 841

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ DŁUGOTERMINOWYCH NALEŻNOŚCI HANDLOWYCH ORAZ POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI

Grupa nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość długoterminowych należności handlowych oraz pozostałych należności.

DŁUGOTERMINOWE NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH

W Grupie nie występują długoterminowe należności handlowe oraz pozostałe należności od jednostek powiązanych.

DŁUGOTERMINOWE NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI - STRUKTURA WALUTOWA

	na dzień 31.12.2009		na dzień 31.12.2008		na dzień 01.01.2008	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	16 954	16 954	16 700	16 700	10 841	10 841
		16 954		16 700		10 841

KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	31.12.2009	31.12.2008	01.01.2008
Należności z tytułu dostaw i usług	674 804	354 104	326 355
- od jednostek powiązanych	281	133	47
- od pozostałych jednostek	674 523	353 971	326 308
Należności z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	28 010	14 876	18 492
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	6 978	85	1 439
Należności dochodzone na drodze sądowej	5 628	819	2 260
Należności z tytułu odkupionych wierzytelności	7 824	7 976	23 745
Pozostałe należności	18 541	3 207	5 069
- od jednostek powiązanych	-	-	234
- od pozostałych jednostek	18 541	3 207	4 835
Udzielone pożyczki	18 852	19 860	16 339
- od jednostek powiązanych	1 534	5 212	
- od pozostałych jednostek	17 318	14 648	16 339
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności brutto	760 637	400 927	393 699
Odpisy aktualizujące wartość należności (-)	(49 556)	(20 848)	(21 502)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto	711 081	380 079	372 197

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ KRÓTKOTERMINOWYCH NALEŻNOŚCI HANDLOWYCH ORAZ POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI

	od 01.01 do 31.12.2009	od 01.01 do 31.12.2008	od 01.01 do 31.12.2007
Stan na początek okresu	20 848	21 502	6 501
Odpisy aktualizujące dokonane w okresie sprawozdawczym	17 901	3 951	7 362
Odpisy aktualizujące odwrócone w okresie sprawozdawczym (-)	(17 556)	(4 317)	(7 442)
Odpisy aktualizujące wykorzystane w okresie sprawozdawczym (-)	(1 393)	(2 364)	(1 203)
Zwiększenia z tytułu objęcia konsolidacją	29 756	2 076	16 284
Stan na koniec okresu	49 556	20 848	21 502

Grupa nie obejmuje odpisem aktualizującym należności od szpitali dochodzonych na drodze sądowej, za które w przypadku likwidacji odpowiadają organy założycielskie, będące jednostkami sektora finansów publicznych.

KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI - STRUKTURA WALUTOWA

	na dzień 31.12.2009		na dzień 31.12.2008		na dzień 01.01.2008	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	760 593	760 593	400 874	400 874	393 696	393 696
EUR	11	44	13	53	1	3
Razem	x	760 637	x	400 927	x	393 699

KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH

	31.12.2009	31.12.2008	01.01.2008
Należności z tytułu dostaw i usług	281	133	47
Od innych podmiotów powiązanych nie objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	281	133	47
Pozostałe należności krótkoterminowe	-	-	234
Od innych podmiotów powiązanych nie objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	-	-	234
Udzielone pożyczki	1 534	5 212	-
Od innych podmiotów powiązanych nie objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	1 534	5 212	-
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-	-	-
Razem	1 815	5 345	281

Należności od jednostek powiązanych dotyczą należności od podmiotu powiązanego poprzez członka kluczowego personelu. Pomiędzy podmiotami nie występują powiązania kapitałowe.

KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI- STRUKTURA PRZETERMINOWANIA

	31.12.2009	31.12.2008	01.01.2008
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług	141 285	80 356	57 703
- do 1 miesiąca	99 245	46 886	38 835
- powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	29 516	28 979	21 751
- powyżej 6 miesięcy do roku	12 378	3 750	10 849
- powyżej roku	33 863	20 724	6 883
- odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych (-)	(33 717)	(19 983)	(20 615)
Pozostałe przeterminowane należności krótkoterminowe	5 971	8 014	5 920
- do 1 miesiąca	2 739	1 815	7
- powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	869	313	1
- powyżej 6 miesięcy do roku	1 403	332	81
- powyżej roku	16 799	6 419	6 705
- odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych (-)	(15 839)	(865)	(874)
Należności przeterminowane brutto	196 812	109 218	85 112
Odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych	(49 556)	(20 848)	(21 489)
Należności przeterminowane netto	147 256	88 370	63 623

KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI DOCHODZONE NA DRODZE SĄDOWEJ

	31.12.2009	31.12.2008	01.01.2008
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	1 052	2 365	2 248
- wartość brutto należności dochodzonych na drodze sądowej	8 021	6 168	2 260
- odpisy aktualizujące wartość należności spornych (-)	(6 969)	(3 803)	(12)
Pozostałe należności krótkoterminowe, w tym:	2 057	-	-
- wartość brutto należności dochodzonych na drodze sądowej	2 526		
- odpisy aktualizujące wartość należności spornych (-)	(469)		
Należności dochodzone na drodze sądowej brutto	10 547	6 168	2 260
Odpisy aktualizujące wartość należności spornych	(7 438)	(3 803)	(12)
Wartość netto należności dochodzonych na drodze sądowej	3 109	2 365	2 248

ZMIANA STANU POŻYCZEK

	od 01.01 do 31.12.2009	od 01.01 do 31.12.2008	od 01.01 do 31.12.2007
Stan na początek okresu	30 842	27 173	20 072
Nabywanie - udzielenie	23 482	24 861	22 646
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej	2 695	3 246	2 086
Odpisy z tytułu utraty wartości (-)	(178)	(61)	-

Zmiana kategorii aktywa	-	-	-
Zbycie - spłaty (-)	(31 595)	(25 580)	(29 936)
Inne zmiany - nabycie spółek zależnych	5 865	1 203	12 305
Stan na koniec okresu	31 111	30 842	27 173
- długoterminowe	12 259	10 982	10 834
- krótkoterminowe	18 852	19 860	16 339

Wartość bilansowa aktywów finansowych z tytułu udzielonych pożyczek, których termin spłaty był renegotjowany, a które w przeciwnym wypadku byłyby przeterminowane wynosi 1 591 tys.

Grupa wycenia pożyczki w wartości nominalnej. W związku z naliczaniem odsetek od pożyczek na koniec każdego miesiąca, różnica wynikająca z zastosowania efektywnej stopy procentowej jest nieistotna.

Najistotniejszą pozycją należności dla Grupy są należności z tytułu dostaw i usług, 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 Grupa nalicza odsetki lub redukuje wysokość przyznawanego rabatu. Nie nalicza natomiast odsetek z tytułu odroczenia zapłaty.

Z racji ilości klientów (powyżej 10 tys.) ryzyko kredytowe jest bardzo zdywersyfikowane, co wraz z posiadanymi w wielu przypadkach zabezpieczeniami należności, zaawansowanym systemem oceny kredytowej oraz monitoringu i windykacji należności, decyduje o niskim ryzyku kredytowym związanym z należnościami z tytułu dostaw i usług.

Ze względu na krótki i standardowy dla branży dystrybucji farmaceutyków okres wymagalności, Spółka nie dyskontuje należności z tytułu dostaw i usług.

Należności z tytułu dostaw stanowiące zabezpieczenie uzyskanych od banków kredytów:

	31.12.2009	31.12.2008	01.01.2008
Ograniczenia w prawach własności i dysponowaniu majątkiem			
Zabezpieczenie kredytu stanowią umowy przelewu wierzytelności	157 600	100 600	95 457

NOTA NR 7 - ZAPASY

STRUKTURA ZAPASÓW

	31.12.2009	31.12.2008	01.01.2008
Materiały	1 041	1 017	1 560
Produkcja w toku	-	-	-
Wyroby gotowe	-	-	-
Towary	902 869	677 120	515 896
Zaliczki na dostawy		84	-
Zapasy ogółem, w tym	903 910	678 221	517 456
- wartość bilansowa zapasów wykazywanych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży			
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	354 550	295 550	213 550

ODPISY NA ZAPASY

	od 01.01 do 31.12.2009	od 01.01 do 31.12.2008
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	5 231 413	3 666 378
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie	186	-
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie	332	-

W Grupie nie występują przesłanki uzasadniające tworzenie innych odpisów na zapasy.

Zapasy stanowiące zabezpieczenie uzyskanych od banków kredytów:

	31.12.2009	31.12.2008	01.01.2008
Ograniczenia w prawach własności i dysponowaniu majątkiem			
Zabezpieczenie kredytu stanowią umowy przelewu wierzytelności	354 550	295 550	213 550

NOTA NR 8 - UMOWY O BUDOWĘ

W Grupie Kapitałowej NEUCA nie występują umowy o budowę.

NOTA NR 9 - POZOSTAŁE AKTYWA

DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

W Grupie nie wystąpiły długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2009	31.12.2008	01.01.2008
ubezpieczenia	791	372	262
energia elektryczna, czynsz, prenumeraty	710	331	171
usługi informatyczne, licencje, oprogramowanie	369	-	-
koszty organizacji targów	196	-	-
koszty organizacji szkolenia w 2010	230	-	-
materiały reklamowe	30	19	11
pozostałe	223	243	121
Razem	2 549	965	565

NOTA NR 10 - INSTRUMENTY FINANSOWE

ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM

Celem Grupy w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności Grupy do kontynuowania działalności, tak aby możliwe było realizowanie zwrotu dla akcjonariuszy oraz korzyści dla innych zainteresowanych stron, a także utrzymanie optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu.

Aby utrzymać lub skorygować strukturę kapitału, Grupa może zmieniać kwotę deklarowanych dywidend do wypłacenia akcjonariuszom, zwracać kapitał akcjonariuszom, emitować nowe akcje lub sprzedawać aktywa w celu obniżenia zadłużenia.

Tak jak jednostki w branży, Grupa monitoruje kapitał za pomocą wskaźnika zadłużenia. Wskaźnik ten oblicza się jako stosunek zadłużenia netto do łącznej wartości kapitału. Zadłużenie netto oblicza się jako sumę kredytów i pożyczek (obejmujących bieżące i długoterminowe kredyty i pożyczki wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej), zobowiązań z tytułu leasingu oraz obligacji pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Łączną wartość kapitału oblicza się jako kapitał własny wykazany w skonsolidowanym bilansie wraz z zadłużeniem netto.

WSKAŹNIK ZADŁUŻENIA NETTO DO KAPITAŁÓW WŁASNYCH

Wskaźnik dźwigni finansowej na koniec roku:

	stan na 31.12.2009	stan na 31.12.2008	stan na 01.01.2008
Zadłużenie	366 227	210 555	206 112
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(22 719)	(10 058)	(12 303)
Zadłużenie netto	343 508	200 497	193 809
Kapitał własny	223 669	158 844	159 399
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	154%	126%	122%

ZNACZĄCE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Szczegółowy opis znaczących zasad rachunkowości i stosowanych metod, w tym kryteriów ujęcia, podstaw wyceny oraz podstaw wykazywania dochodów i kosztów w odniesieniu do poszczególnych kategorii aktywów finansowych, zobowiązań finansowych i instrumentów kapitałowych ujawniono w nocie „Zasady rachunkowości”.

KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

	31.12.2009	31.12.2008	01.01.2008
Aktywa finansowe			
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	200	150	-
Przeznaczone do obrotu	-	-	-
Sklassyfikowane do wyceny w wartości godziwej przez wynik	-	-	-
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	-	-	-
Inwestycje utrzymywane do wymagalności	3 091	-	-
Pożyczki i należności (w tym środki pieniężne i ich ekwiwalenty)	743 776	406 752	393 902
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	5 159	-
	747 067	412 061	393 902

Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	200	150	-
Długoterminowe należności handlowe oraz pozostałe należności	16 954	16 700	10 841
Krótkoterminowe należności handlowe oraz pozostałe należności	704 103	379 994	370 758
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	5 159	-
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	3 091	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22 719	10 058	12 303
	747 067	412 061	393 902

Zobowiązania finansowe

Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-
Przeznaczone do obrotu	-	-	-
Sklassyfikowane do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	-	-	-
Zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	1 770 381	1 162 141	969 078
Umowy gwarancji finansowych	-	-	-
Pożyczki i należności sklassyfikowane do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy:	-	-	-
Pożyczki i należności sklassyfikowane do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-
Skumulowane zmiany wartości godziwej przypadające na zmiany ryzyka kredytowego	-	-	-
Skumulowane zmiany wartości godziwej przypadające na zmiany ryzyka kredytowego, ujęte w okresie sprawozdawczym	-	-	-
	1 770 381	1 162 141	969 078

Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:

Długoterminowe kredyty i pożyczki	35 703	40 312	50 388
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe	48 964	19 137	-
Zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	11 743	-	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	1 392 411	951 586	762 940
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	275 338	150 157	155 724
Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe	6 222	949	26
	1 770 381	1 162 141	969 078

ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

Grupa monitoruje ryzyko finansowe związane z działalnością Grupy i zarządza nim analizując stopień narażenia i poziom ryzyka. Ryzyko, na które narażona jest Grupa obejmuje ryzyko rynkowe (w tym ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej w wartości godziwej oraz ryzyko cenowe), a także ryzyko kredytowe oraz ryzyko płynności.

RYZYSKO KREDYTOWE

Głównymi aktywami finansowymi narażonymi na ryzyko kredytowe posiadanymi przez Spółkę są pożyczki, należności handlowe oraz inwestycje w nienotowane instrumenty kapitałowe.

Kwoty prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej są wartościami pomniejszonymi o odpisy aktualizujące oszacowane na podstawie historycznej i obecnej współpracy, oceny aktualnej sytuacji finansowej oraz oceny posiadanych zabezpieczeń. Maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym stanowi wartość bilansowa aktywów finansowych nie uwzględniająca wartości zabezpieczeń.

Ryzyko kredytowe należności handlowych jest na bieżąco analizowana przez powołaną specjalnie do tego komórkę. Każdy klient Grupy posiada wyznaczony limit kredytowy, przyznawany na podstawie dotychczasowej współpracy, oceny zdolności finansowej oraz proponowanych zabezpieczeń. Ze względu na bardzo niską koncentrację sald handlowych, restrykcyjnym podejściu do limitów handlowych oraz bieżącym monitoringu współpracy z klientami, ryzyko kredytowe z tytułu należności handlowych niskie jest ograniczone.

Pożyczki dla klientów są udzielane zgodnie z wewnętrzną procedurą obowiązującą w Grupie, zgodnie z którą każdy z kontrahentów posiada limit określający jego główną granicę zaangażowania podmiotu w Grupie z tytułu pożyczek oraz należności. W przypadku większych pożyczek, jak również po przekroczeniu ustalonych limitów danego klienta, udzielenie pożyczki jest poprzedzone dokładną analizą ekonomiczno-finansową. Wniosek o udzielenie pożyczki jest w takim przypadku zatwierdzany przez Komitet kredytowy. Spłata wszystkich pożyczek jest zabezpieczona na majątku i/lub poprzez poręczenia osobiste.

Należności z tytułu udzielonych pożyczek stanowią głównie pożyczki udzielone odbiorcom aptecznym na rozwój działalności gospodarczej. W okresie od 01.01 do 31.12.2009 Grupa udzieliła łącznie pożyczek na kwotę 23 482 tys. zł. Zdaniem Zarządu Spółki wartość bilansowa aktywów finansowych odzwierciedla ich wartość godziwą.

Podstawowe warunki udzielanych pożyczek:

1. Okres pożyczki od 6 miesięcy do 3 lat,
2. Udzielone kwoty pożyczek - od 15 tys. do 200 tys. zł,
3. Oprocentowanie stałe,
4. Spłata może odbywać się w ratach stałych lub malejących

Ze względu na znaczną dywersyfikację pożyczek, ustanowione zabezpieczenia oraz ciągły monitoring spłat, ryzyko kredytowe związane z tymi pożyczkami uważane jest za niskie. Dotychczasowa jakość spłat tych pożyczek potwierdza tą ocenę.

RYZYSKO STOPY PROCENTOWEJ

Spółka narażona jest na zmiany stopy procentowej z tytułu zaciągniętych długo - i krótkoterminowych zobowiązań finansowych. Wszystkie zobowiązania finansowe Grupy oparte są o zmienną stopę procentową, bazującą na wskaźniku Wibor. Wzrost międzybankowych stóp procentowych może spowodować wzrost kosztów finansowych Grupy. Grupa nie stosuje instrumentów finansowych w celu wyeliminowania ryzyka stopy procentowej i w konsekwencji ryzykiem zmiany kosztów obsługi zadłużenia. Grupa ma częściowy wpływ na ekspozycję na poziom stóp procentowych poprzez

optymalizację zarządzania kapitałem obrotowym (poziom zapasów, rotacja należności i zobowiązań), co bezpośrednio istotnie wpływa na poziom zaangażowania finansowego w bankach.

Zdecydowana większość pożyczek dla Aptek oparta jest o stałą stopę procentową. Spółka ocenia ryzyko stopy procentowej dla tych pożyczek jako niskie ze względu na:

- krótki okres wymagalności pożyczek (średnio poniżej 12 mies.)
- relatywnie wysoki poziom oprocentowania pożyczek (średnio ponad 10%), minimalizujący ryzyko wzrostu stóp procentowych do poziomu oprocentowania pożyczki w okresie jej trwania.

W średnim i dłuższym okresie udzielone pożyczki w umiarkowanym stopniu ograniczają ryzyko stopy procentowej z tytułu zaciągniętych kredytów.

Informacje o ryzyku stopy procentowej prezentuje poniższa tabela:

Instrument	do 1 roku	od 1 do 2 lat	od 2 do 3 lat	od 3 do 4 lat	od 4 do 5 lat	powyżej 5 lat	razem
<i>Aktywa</i>							
Pożyczki	18 852	8 302	3 747	210	-	-	31 111
Obligacje	3 091	-	-	-	-	-	3 091
Razem	21 943	8 302	3 747	210	-	-	34 202
<i>Zobowiązania</i>							
Kredyty	275 338	4 608	4 608	4 608	4 608	17 271	311 041
Razem	275 338	4 608	4 608	4 608	4 608	17 271	311 041

Zdaniem Zarządu jednostki dominującej wartość bilansowa zobowiązań finansowych odzwierciedla ich wartość godziwą.

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI

Poniżej została przedstawiona analiza wrażliwości pokazująca wpływ potencjalnie możliwej zmiany stóp procentowych na wynik finansowy.

Zobowiązania odsetkowe oparte na zmiennej stopie procentowej na dzień bilansowy wyniosły: 311 041 tys. zł.

Potencjalna możliwa zmiana stóp procentowych	+/- 0,50 p.p.	+/- 1,0 p.p.	+/- 1,5 p.p.
Wpływ na koszt odsetkowe poniesione w okresie sprawozdawczym	+/- 1,56 mln zł.	+/- 3,11 mln zł.	+/- 4,67 mln zł.

Poniżej została przedstawiona analogiczna analiza wrażliwości na koniec okresu porównywalnego, tj. wg stanu na dzień 31.12.2008 r.:

Zobowiązania odsetkowe oparte na zmiennej stopie procentowej na dzień bilansowy wyniosły: 190 469 tys. zł.

Potencjalna możliwa zmiana stóp procentowych	+/- 0,50 p.p.	+/- 1,0 p.p.	+/- 1,5 p.p.
Wpływ na koszt odsetkowe poniesione w okresie sprawozdawczym	+/- 0,95 mln zł.	+/- 1,90 mln zł.	+/- 2,86 mln zł.

RYZYSKO PŁYNNOŚCI

Grupa przygotowuje budżet w okresach rocznych wraz z analizą rotacji kapitału obrotowego oraz przepływami pieniężnymi. Wykonanie budżetu wraz z przepływami pieniężnymi raportowane są do Zarządu NEUCA S.A.. Spółka na bieżąco reaguje na odchylenia od planowanych wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych, minimalizując ryzyko płynności.

RYZIKO WALUTOWE

Ryzyko walutowe w Grupie jest związane głównie z dokonywaniem zakupów towarów handlowych płatnych w walutach obcych. Udział zakupów rozliczanych w walutach obcych do łącznej wartości transakcji zakupu towarów handlowych w skali roku jest niewielki i wynosi około 1%, przy czym 87% z nich jest rozliczanych w walucie EUR. Zakupy te są realizowane z odroczonym terminem płatności (w przedziale 30 – 120 dni) i w tym czasie Grupa jest narażona na ryzyko związane z osłabieniem się złotego. Z uwagi na niewielkie ryzyko walutowe w porównaniu do skali obrotów ryzyko to nie jest obecnie zabezpieczane. W zależności od sytuacji na rynku walutowym, która jest stale monitorowana, Grupa nie wyklucza wykorzystania transakcji zabezpieczających ryzyko walutowe w przyszłości.

ZASTAWY

Wartość bilansowa aktywów finansowych Grupy stanowiąca zabezpieczenie spłat zaciągniętych zobowiązań wynosi 157 600 tys. zł. (należności handlowe).

INFORMACJA NA TEMAT RYZYKA CENY ZWIĄZANEGO Z INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI

Na dzień 31.12.2009 Grupa nie posiada instrumentów finansowych, z którymi wiązałoby się ryzyko utraty wartości na skutek zmiany ceny rynkowej.

Na dzień 31.12.2008 Grupa posiadała akcje spółki Prosper S.A. notowanej na Giełdzie Papierów Wartościowych.

W okresie od 01.01 do 31.12.2009 r. Grupa nie zawierała umowy, w wyniku której aktywa finansowe przekształca się w papiery wartościowe lub umowy odkupu.

W okresie 01.01 do 31.12.2009 r. nie występowały przekwalifikowania metod wyceny aktywów finansowych.

W okresie sprawozdawczym Grupa nie posiadała zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu.

W 2009 roku Grupa nie stosowała instrumentów zabezpieczających.

Nie występowały zabezpieczenia planowanej transakcji lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania.

W Grupie nie występują instrumenty zabezpieczające wartość godziwą.

W Grupie nie występują instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne.

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2009	31.12.2008	01.01.2008
Środki pieniężne w PLN	22 719	10 058	12 303
Razem	22 719	10 058	12 303

NOTA NR 11 - ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

DŁUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2009 ROKU

	31.12.2009	31.12.2008	01.01.2008
Kredyty	35 703	40 312	50 388
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	48 964	19 116	-
Inne zobowiązania finansowe	11 743	21	-
Razem długoterminowe zobowiązania finansowe	96 410	59 449	50 388

Zgodnie z umową inwestycyjną zawartą w dniu 15 stycznia 2009 roku pomiędzy NEUCA S.A., a FTP Foundation z siedzibą w Księstwie Liechtenstein, składnikiem ceny nabycia akcji spółki Prosper jest druga rata, płatna do dnia 14 czerwca 2013 roku, a jej wysokość stanowi iloczyn 470.000 i różnicy pomiędzy ceną 101,20 PLN, a średnią ceną rynkową akcji NEUCA S.A. w I kwartale 2013 roku. Na dzień 31 grudnia 2009 roku oszacowana przez Spółkę wartość zobowiązania wynosi 11 743 tys. PLN.

KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2009 ROKU

	31.12.2009	31.12.2008	01.01.2008
Kredyty	275 338	150 137	155 624
Pożyczki	-	20	100
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	6 222	949	26
Razem zobowiązania finansowe	281 560	151 106	155 750

KREDYTY NA DZIEŃ 31.12.2009 ROKU

	Kwota zobowiązania	Stopa procentowa nominalna	Stopa procentowa efektywna	Koszty
Bank DnB NORD POLSKA S.A. Warszawa	14 326	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M + marża + prowizja	800
BGŻ S.A. Warszawa	8 871	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	1 190
PEKAO S.A. Warszawa	27 702	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	1 864
Bank BPH S.A. Warszawa	-	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	43
BRE Bank S.A. Warszawa	34 260	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	2 174
Bank Millennium S.A.	22 551	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	1 381
BZ WBK S.A. Warszawa	16 051	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	951
Bank PKO BP S.A.	-	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	127
HSBC Bank Polska S.A.	9 842	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	29

Bank Pekao S.A.	40 311	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	2 161
KONSORCJUM: Bank Polskiej Spółdzielczości i Bank Spółdzielczy	-	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	17
Bank Millennium S.A.	4 673	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	188
Bank Pekao S.A.	14 702	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	608
Bank Pekao S.A.	1 729	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	36
HSBC BANK POLSKA S.A.	32	WIBOR 1M+marża	Wibor 1M+marża+prowizja	32
ING Bank Śląski S.A.	1 666	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	222
Bank Millennium S.A.	793	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	166
Bank Millennium S.A.	2 447	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	114
Bank Pekao S.A.	549	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	75
Bank Pekao S.A.	393	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	23
Volkswagen Bank Polska S.A.	37	Oprocentowanie 0%, kredyt na zakup samochodów w promocji 50/50	Oprocentowanie 0%, kredyt na zakup samochodów w promocji 50/50	-
Bank Pekao S.A.	2 416	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	142
Bank Pekao S.A.	1 286	Wibor 1M +marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	91
Bank Pekao S.A.	13 976	Wibor 1M +marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	543
BZ WBK S.A. Bielawa	402	Wibor 1M +marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	-
BZ WBK S.A. Opole	1 761	Wibor 1M +marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	118
ING Bank Śląski S.A.	1 254	Wibor 1M +marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	101
BZ WBK S.A. Warszawa	-	Wibor 3M+marża	WIBOR 3M+marża+prowizja	13
BRE Bank S.A. Warszawa	-	Wibor O/N+marża	Wibor O/N+marża+prowizja	348
PEKAO S.A. Warszawa	27 314	Wibor 1M +marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	924
Bank Millennium S.A.	35 741	Wibor 1M +marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	1 323
BGŻ S.A. Warszawa	19 310	Wibor 1M +marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	560
ING Bank Śląski S.A.	2 500	Wibor 1M +marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	116
Bank Pekao S.A.	2 349	Wibor 1M +marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	109
BGŻ S.A. Warszawa	1 797	Wibor 1M +marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	90
Kredyty razem	311 041	x	x	16 679

KREDYTY NA DZIEŃ 31.12.2008 ROKU

	Kwota zobowiązania	Stopa procentowa nominalna nominalna	Stopa procentowa nominalna efektywna	Koszty
Bank DnB NORD POLSKA S.A. Warszawa	14 966	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M + marża + prowizja	990
BGŻ S.A. Warszawa	9 299	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	1 032
PEKAO S.A. Warszawa	16 320	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	2 389
Bank BPH S.A. Warszawa	4 629	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	1 469
BRE Bank S.A. Warszawa	34 997	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	2 510
Bank Millennium S.A.	8 791	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	1 849
CitiBank Handlowy S.A. Warszawa	-	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	190
BZ WBK S.A. Warszawa	4 601	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	1 134
Bank PKO BP S.A.	9 895	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	862
Bank Pekao S.A.	44 920	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	2 999
KONSORCJUM: Bank Polskiej Spółdzielczości i Bank Spółdzielczy	5 448	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	338
Bank Millennium S.A.	2 396	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	88
Bank Pekao S.A.	14 086	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	287
Bank Pekao S.A.	560	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	92
ING Bank Śląski S.A.	1 709	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	322
Bank Millennium S.A.	3 907	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	173
Bank Millennium S.A.	140	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	84
Bank Pekao S.A.	378	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	32
Volkswagen Bank Polska S.A.	24	Oprocentowanie 0%, kredyt na zakup samochodów w promocji 50/50	Oprocentowanie 0%, kredyt na zakup samochodów w promocji 50/50	-
Volkswagen Bank Polska S.A.	23	Oprocentowanie 0%, kredyt na zakup samochodów w promocji 50/50	Oprocentowanie 0%, kredyt na zakup samochodów w promocji 50/50	-
Bank BPH S.A. Warszawa	448	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża +	27

			prowizja	
Bank Pekao S.A.	1 952	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	129
Bank Pekao S.A.	1 608	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	56
Bank Pekao S.A.	8 161	Wibor 1M +marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	279
ING Bank Śląski S.A.	1 191	Wibor 1M +marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	246
Kredyty razem	190 449	x	x	17 577

KREDYTY NA DZIEŃ 01.01.2008 ROKU

	Kwota zobowiązania	Stopa procentowa nominalna nominalna	Stopa procentowa nominalna efektywna	Koszty
Bank DnB NORD POLSKA S.A. Warszawa	14 906	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M + marża + prowizja	760
BGŻ S.A. Warszawa	9 476	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	477
PEKAO S.A. Warszawa	12 612	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	573
Bank BPH S.A. Warszawa	17 244	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	1 280
BRE Bank S.A. Warszawa	30 308	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	1 371
Bank Millennium S.A.	29 284	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	1 075
CitiBank Handlowy S.A. Warszawa	9 847	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	478
BZ WBK S.A. Warszawa	14 809	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	835
Volkswagen Bank Polska S.A.	95	Oprocentowanie 0%, kredyt na zakup samochodów w promocji 50/50	Oprocentowanie 0%, kredyt na zakup samochodów w promocji 50/50	-
Bank Pekao S.A.	46 456	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	521
Bank Spółdzielczy Jastrzębie Zdrój	6 540	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	442
Bank Millennium S.A.	3 160	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	60
Volkswagen Bank Polska S.A.	182	Oprocentowanie 0%, kredyt na zakup samochodów w promocji 50/50	Oprocentowanie 0%, kredyt na zakup samochodów w promocji 50/50	-

BZ WBK S.A. Warszawa	371	LIBOR 3M+marża	LIBOR 3M +marża + prowizja	27
ING Bank Śląski S.A.	1 373	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	163
Bank Millennium S.A.	3 520	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	1
Bank Millennium S.A.	1 292	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	107
Volkswagen Bank Polska S.A.	23	Oprocentowanie 0%, kredyt na zakup samochodów w promocji 50/50	Oprocentowanie 0%, kredyt na zakup samochodów w promocji 50/50	-
Kredyt Bank S.A.	2 356	WIBOR ON+marża	WIBOR ON +marża + prowizja	114
BZ WBK S.A. Warszawa	2 158	WIBOR 1M+marża	WIBOR 1M +marża + prowizja	9
Kredyty razem	206 012	x	x	8 293

POŻYCZKI NA DZIEŃ 31.12.2009 ROKU

Wyszczególnienie	Kwota zobowiązania	Stopa procentowa nominalna	Stopa procentowa efektywna	Koszty
Pożyczka od osoby fizycznej	-	6,00%	6,00%	1
Pożyczki razem	-	x	x	1

POŻYCZKI NA DZIEŃ 31.12.2008 ROKU

Wyszczególnienie	Kwota zobowiązania	Stopa procentowa nominalna	Stopa procentowa efektywna	Koszty
Pożyczka od osoby fizycznej	20	6,00%	6,00%	-
Pożyczki razem	20	x	x	-

POŻYCZKI NA DZIEŃ 01.01.2008 ROKU

Wyszczególnienie	Kwota zobowiązania	Stopa procentowa nominalna	Stopa procentowa efektywna	Koszty
Pożyczka od osoby fizycznej	100	6,00%	6,00%	6
Pożyczki razem	100	x	x	6

STRUKTURA ZAPADALNOŚCI KREDYTÓW I POŻYCZEK

	31.12.2009	31.12.2008	01.01.2008
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	275 338	150 157	155 724
Kredyty i pożyczki długoterminowe	35 703	40 312	50 388
- płatne powyżej 1 roku do 2 lat	4 608	4 608	4 608
- płatne powyżej 2 lat do 5 lat	13 824	13 824	13 824
- płatne powyżej 5 lat	17 271	21 880	26 488
Kredyty i pożyczki razem	311 041	190 469	206 112

KREDYTY I POŻYCZKI W PODZIALE NA WALUTY

	31.12.2009	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2008	01.01.2008	01.01.2008
	w walucie	w PLN	w walucie	w PLN	w walucie	w PLN
PLN	311 041	311 041	190 469	190 469	205 741	205 741
CHF	-	-	-	-	172	371
Kredyty i pożyczki razem	x	311 041	x	190 469	x	206 112

KREDYTY I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE NA DZIEŃ 31.12.2009 ROKU

Nazwa oraz siedziba jednostki	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty	Zabezpieczenia
	PLN	Waluta	PLN	Waluta		
Bank Pekao S.A.	46 500	46 500	35 703	35 703	2018-09-30	1. Zastaw rejestrowy na zapasach 93.000 wraz z cesją praw z polisy 2. Pełnomocnictwo do rachunku 3. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji 4. Zastaw rejestrowy na akcjach Itero S.A. 5. Zastaw rejestrowy na akcjach Prego S.A.
Razem			35 703			

KREDYTY I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE NA DZIEŃ 31.12.2008 ROKU

Nazwa oraz siedziba jednostki	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty	Zabezpieczenia
	PLN	Waluta	PLN	Waluta		
Bank Pekao S.A.	46 500	46 500	40 312	40 312	2018-09-30	1. Zastaw rejestrowy na zapasach 93.000 wraz z cesją praw z polisy 2. Pełnomocnictwo do rachunku
Razem			40 312			

KREDYTY I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE NA DZIEŃ 01.01.2008 ROKU

Nazwa oraz siedziba jednostki	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty	Zabezpieczenia
	PLN	Waluta	PLN	Waluta		
Bank Pekao S.A.	46 500	46 500	44 920	44 920	2018-09-30	1. Zastaw rejestrowy na zapasach 93.000 wraz z cesją praw z polisy 2. Pełnomocnictwo do rachunku
Bank Spółdzielczy Jastrzębie Zdrój	10 000	10 000	5 448	5 448	2014-10-31	1. Hipoteka kaucyjna na nieruchomościach; 2. Zastaw rejestrowy na towarach handlowych na kwotę 10 000; 3. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej ww. nieruchomości i towarów; 4. Weksle własne in blanco; 5. Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego w Banku Spółdzielczym; 6. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji bankowej
Pożyczki od udziałowców	100	100	20	20	-	-
Razem			50 388			

KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE NA DZIEŃ 31.12.2009 ROKU

Nazwa oraz siedziba jednostki	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty	Zabezpieczenia
	PLN	Waluta	PLN	Waluta		
Bank DnB NORD POLSKA S.A. Warszawa	15 000	15 000	14 326	14 326	31-03-2010	1. Zastaw rejestrowy na zapasach 18.750 zł wraz z cesją praw z polisy 2. Pełnomocnictwo do rachunku 3. Cesja wierzytelności do kwoty 15.000 zł.
BGŻ S.A. Warszawa	10 000	10 000	8 871	8 871	11-03-2010	1. Zastaw rejestrowy na rzeczach oznaczonych co do gatunku o wartości 12.000 zł; 2. Cesja wierzytelności 12.000 zł 3. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji
PEKAO S.A. Warszawa	40 000	40 000	27 702	27 702	30-09-2009	1. Cesja wierzytelności do kwoty 7.500 zł 2. Zastaw rejestrowy na zapasach o wart. 90.000 zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej 3. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji
BRE Bank S.A. Warszawa	45 000	45 000	34 260	34 260	30-04-2010	1. Zastaw rejestrowy na zapasach o wartości 50.000 zł wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej 2. Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową 3. Cesja wierzytelności do kwoty 15.000 zł 4. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji
BZ WBK S.A. Warszawa	19 800	19 800	16 051	16 051	30-09-2010	1. Cesja wierzytelności 18.600 zł 2. Zastaw rejestrowy na zapasach 13.300 zł 3. Pełnomocnictwo do rachunku 4. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Bank Millennium S.A.	32 500	32 500	22 551	22 551	02-09-2009	1. Cesja wierzytelności 32.500 zł 2. Pełnomocnictwo do rachunków 3. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Bank Pekao S.A.	46 500	46 500	4 608	4 608	30-09-2018	1. Zastaw rejestrowy na zapasach 93.000 zł wraz z cesją praw z polisy 2. Pełnomocnictwo do rachunku 3. Zastaw rejestrowy na akcjach Itero S.A. 4. Zastaw rejestrowy na akcjach Prego S.A. 5. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji
HSBC Bank Polska S.A.	10 000	10 000	9 842	9 842	09-11-2010	1. Zastaw rejestrowy na zapasach 15.000 zł wraz z cesją praw z polisy 2. Pełnomocnictwo do rachunku 3. Cesja wierzytelności do kwoty 15.000

Bank Millennium S.A.	5 000	5 000	4 673	4 673	13-02-2010	poręczenie NEUCA S.A.; oświadczenie o poddaniu się egzekucji; pełnomocnictwo do r-ku bieżącego
Bank Pekao S.A.	15 000	15 000	14 702	14 702	30-09-2010	poręczenie NEUCA S.A.; oświadczenie o poddaniu się egzekucji; pełnomocnictwo do r-ku bieżącego
Bank Pekao S.A.	2 500	2 500	1 729	1 729	08-12-2010	oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwa do rachunków, poręczenie wg prawa cywilnego NEUCA S.A.
HSBC BANK POLSKA S.A.	6 300	6 300	32	32	30-09-2010	Hipoteka kaucyjna na nieruchomości 9 450, poręczenie NEUCA S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku
ING Bank Śląski	7 000	7 000	1 666	1 666	30-05-2010	hipoteka kaucyjna na nieruchomości w Jankach - 5 800; poręczenie wg prawa cywilnego NEUCA S.A. 7.000
Bank Millennium S.A.	4 500	4 500	793	793	04-02-2010	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwa do rachunku, poręczenie wg prawa cywilnego NEUCA S.A.
Bank Millennium S.A.	2 500	2 500	2 447	2 447	04-02-2010	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwa do rachunku, poręczenie wg prawa cywilnego NEUCA S.A.
Bank Pekao S.A.	2 000	2 000	549	549	30-09-2010	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwa do rachunku, poręczenie wg prawa cywilnego NEUCA S.A.
Bank Pekao S.A.	500	500	393	393	30-09-2010	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwa do rachunku, poręczenie wg prawa cywilnego NEUCA S.A.
Volkswagen Bank Polska S.A.	37	37	37	37	18-06-2010	Zastaw na kredytowanym pojeździe wraz z cesją polisy.
Bank Pekao S.A.	3 000	3 000	2 416	2 416	30-09-2010	1. Poręczenie wg prawa cywilnego przez NEUCA s.a. 2. Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego kredytobiorcy prowadzonego w banku 3. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 4 500
Bank Pekao S.A.	1 700	1 700	1 286	1 286	30-09-2010	1. Poręczenie wg prawa cywilnego przez NEUCA S.A., 2. Oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji do kwoty 3 000

Bank Pekao S.A.	15 000	15 000	13 976	13 976	30-09-2010	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwa do rachunku, poręczenie wg prawa cywilnego NEUCA S.A.
BZWBK Bielawa	1 000	1 000	402	402	30-09-2010	hipoteka na budynku 1 000 zabezpieczenie na zapasach 2 000
BZWBK Opole	2 000	2 000	1 761	1 761	30-09-2010	hipoteka na budynku 2 000 zabezpieczenie na zapasach 3 000
ING Bank Śląski S.A.	1 900	1 900	1 254	1 254	31.12.2009	1. zastaw rejestrowy na tow handl. 3.000 wraz z cesją z polisy 2. hipoteka kaucyjna 3. Poręczenie cywilne NEUCA S.A. 4. weksel własny
PEKAO S.A Warszawa	30 000	30 000	27 314	27 314	30.09.2010	przewłaszczenie zapasów 45 000 PLN, pełnomocnictwo do obciążenia rachunku bieżącego, cesja z polisy ubezpieczenia, poręczenie wg prawa cywilnego przez NEUCA S.A.
Bank Millenium S.A. Warszawa	47 000	47 000	35 741	35 741	18.02.2010	1. hipoteka kaucyjna do kwoty 21 604 tys PLN z cesją z umowy ubezpieczenia nieruchomości, przewłaszczenie sprzętu magaz wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia, przewłaszczenie zapasów w wysokości 15 000 tys PLN z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, globalna cesja wierzytelności w wysokości 15 000 tys PLN, pełnomocnictwo do pobrania środków z rachunku Zastaw rejestrowy na zapasach do kwoty 20 000 tys PLN z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej
BGŻ S.A.	20 000	20 000	19 310	19 310	30.06.2010	pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem, cesja globalna wierzytelności o wartości nie niższej niż 20000tys PLN, weksel in blanco
ING Bank Śląski S.A. Częstochowa	2 500	2 500	2 500	2 500	26.02.2010	1. hipoteka kaucyjna na kwotę 3.500 tys. PLN na nieruchomościach w Kamyku wraz z cesją praw z polisy. 2. cesja wierzytelności z tytułu umów zawartych z 3 kontrahentami 3. pełnomocnictwo do rachunku bankowego w ING Bank Śląski S.A. i BGŻ S.A. 4. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji 5. weksel własny in blanco poręczony przez Prosper S.A.
PEKAO S.A. Warszawa	2 500	2 500	2 349	2 349	30.09.2010	1. Zastaw rejestrowy na towarach wraz z cesją z polisy o wartości 2.500 tys. PLN 2. pełnomocnictwo do rachunku bankowego PEKAO S.A. 3. poręczenie wg prawa cywilnego przez PROSPER S.A. do kwoty 2.500 tys. PLN 4. Weksel własny in blanco

BGZ S.A. Warszawa	2 000	2 000	1 797	1 797	12.01.2010	1. hipoteka kaucyjna do kwoty 3.000 tys. PLN na nieruchomości w Kamyku ustanowiona na kolejnym miejscu po ING Bank Śląski S.A. 2. Zastaw rejestrowy na towarach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej o wartości 2.000 tys. PLN 3. cesja wierzytelności do kwoty 7.000 tys. PLN 4. pełnomocnictwo do rachunku bankowego BGŻ S.A. i ING Bank Śląski S.A. 5. poręczenie wg prawa cywilnego przez Prosper S.A. do kwoty 2.000 tys. PLN
Razem	275 338					

KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE NA DZIEŃ 31.12.2008 ROKU

Nazwa oraz siedziba jednostki	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do		Termin spłaty	Zabezpieczenia
	PLN	Waluta	PLN	Waluta		
Bank DnB NORD POLSKA S.A. Warszawa	15 000	15 000	14 966	14 966	31-03-2009	1. Zastaw rejestrowy na zapasach 18.750 wraz z cesją praw z polisy; 2. Pełnomocnictwo do rachunku.
BGŻ S.A. Warszawa	10 000	10 000	9 299	9 299	12-03-2009	1. Zastaw rejestrowy na rzeczach oznaczonych co do gatunku o wartości 12.000; 2. Cesja wierzytelności 12.000.
BZ WBK S.A. Warszawa	19 800	19 800	4 601	4 601	31-07-2009	1. Cesja wierzytelności 18.600; 2. Zastaw rejestrowy na zapasach 13.300; 3. Pełnomocnictwo do rachunku.
Bank Pekao S.A.	40 000	40 000	16 320	16 320	30-09-2009	1. Cesja wierzytelności do kwoty 7.500; 2. Zastaw rejestrowy na zapasach o wart. 90.000 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.
BRE Bank S.A. Warszawa	45 000	45 000	34 997	34 997	30-04-2009	1. Zastaw rejestrowy na zapasach o wartości 30.000 wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej; 2. Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową; 3. Cesja wierzytelności do kwoty 15.000.
Bank Millennium S.A.	32 500	32 500	8 791	8 791	02-09-2009	1. Cesja wierzytelności 32.500; 2. Pełnomocnictwo do rachunków.
Bank PKO BP	15 000	15 000	9 895	9 895	12-02-2009	1. Przelew wierzytelności do kwoty 15.000; 2. Zastaw rejestrowy na zapasach o wart. 15.000.
Bank Pekao S.A.	46 500	46 500	4 608	4 608	30-09-2018	1. Zastaw rejestrowy 93.000 na zapasach wraz z cesją praw z polisy; 2. Pełnomocnictwo do rachunku. 3. Zastaw rejestrowy na akcjach Itero S.A. 4. Zastaw rejestrowy na akcjach Prego S.A.
Bank BPH S.A. Warszawa	14 900	14 900	4 629	4 629	10-01-2009	1. Zastaw rejestrowy na zapasach o wart. 7.500; 2. Pełnomocnictwo do rachunku. 3. Cesja należności z umowy o współpracy z Hurtownią Farmaceutyczną Silfarm Sp. z o.o.

KONSORCJUM: Bank Polskiej Spółdzielczości i Bank Spółdzielczy	5 448	5 448	5 448	5 448	01.2009	1. Hipoteka kaucyjna na nieruchomościach; 2. Weksle własne in blanco; 3. Zastaw rejestrowy na zapasach 10.000; 4. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji.
Bank Millennium S.A.	5 000	5 000	2 396	2 396	13.08.2009	1. Poręczenie wg prawa cywilnego - NEUCA S.A.; 2. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji bankowej.
Bank Pekao S.A.	15 000	15 000	14 086	14 086	29.09.2009	1. Poręczenie wg prawa cywilnego - NEUCA S.A.; 2. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji bankowej.
Bank Pekao S.A.	2 000	2 000	560	560	29.09.2009	Poręczenie wg prawa cywilnego - NEUCA S.A.
ING Bank Śląski S.A.	7 000	7 000	1 709	1 709	2009-05-30	1. Hipoteka kaucyjna na nieruchomości w Jankach 5 800; 2. Przewłaszczenie zapasów w magazynie w Jankach 4 900; 3. Przewłaszczenie zapasów w magazynie w Wielogórze 1 100.
Bank Millennium S.A.	4 500	4 500	3 907	3 907	2009-10-31	1. Poręczenie wg prawa cywilnego - NEUCA S.A.; 2. Pełnomocnictwo do rachunku; 3. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji bankowej.
Bank Millennium S.A.	2 500	2 500	140	140	2009-08-05	1. Poręczenie wg prawa cywilnego - NEUCA S.A.; 2. Pełnomocnictwo do rachunku; 3. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji bankowej.
Bank Pekao S.A.	2 000	2 000	378	378	2009-09-29	1. Poręczenie wg prawa cywilnego - NEUCA S.A.; 2. Pełnomocnictwo do rachunku; 3. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji bankowej.
Bank BPH S.A.	500	500	448	448	08.2009	1. Poręczenie wg prawa cywilnego - NEUCA S.A.; 2. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji bankowej.
Volkswagen Bank Polska S.A.	23	23	23	23	12.2009	Samochód
Volkswagen Bank Polska S.A.	24	24	24	24	07.2009	Samochód
Bank Pekao S.A.	3 000	3 000	1 952	1 952	30.09.2009	1. Poręczenie wg prawa cywilnego - NEUCA S.A.; 2. Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego; 3. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 4 500.
Bank Pekao S.A.	2 000	2 000	1 608	1 608	30.09.2009	1. Poręczenie wg prawa cywilnego - NEUCA S.A.; 2. Oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji do kwoty 3 000.
Bank Pekao S.A.	15 000	15 000	8 161	8 161	30-09-2009	Poręczenie wg prawa cywilnego - NEUCA S.A.
ING Bank Śląski S.A. O/Kielce	1 900	1 900	1 191	1 191	31.12.2009	1. Zastaw rejestrowy na towarach do 3.000; 2. Poręczenie wg prawa cywilnego - NEUCA S.A.; 3. Cesja z polisy ubezpieczeniowej.
Pożyczka od osoby fizycznej	20	20	20	20	11.04.2009	Brak
Razem	150 157					

KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE NA DZIEŃ 01.01.2008 ROKU

Nazwa oraz siedziba jednostki	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty	Zabezpieczenia
	PLN	Waluta	PLN	Waluta		
Bank DnB NORD POLSKA S.A. Warszawa	15 000	15 000	14 906	14 906	14 0631-03-2009	1. Zastaw rejestrowy na zapasach 18.750 wraz z cesją praw z polisy; 2. Pełnomocnictwo do rachunku.
BGŻ S.A. Warszawa	10 000	10 000	9 476	9 476	13-01-2008	1. Zastaw rejestrowy na rzeczach oznaczonych co do gatunku o wartości 12.000; 2. Cesja wierzytelności 12.000; 3. Dwa weksle in blanco NEUCA S.A. wraz z deklaracjami wekslowymi.
BPH S.A. Warszawa	60 000	60 000	17 244	17 244	30-06-2007	1. Zastaw rejestrowy zapasów o wart. 7.500 wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej; 2. Pełnomocnictwo do rachunku; 3. Poręczenia spółek PRO SPORT Sp. z o.o. i ŚWIAT ZDROWIA SA do kwoty 25 000.
BRE Bank S.A. Warszawa	35 000	35 000	30 308	30 308	30-04-2008	1. Zastaw rejestrowy stanów magazynowych na kwotę 20.000 wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej; 2. Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową; 3. Cesja wierzytelności na 15.000.
Bank Millennium S.A.	32 500	32 500	29 284	29 284	03-09-2007	1. Cesja wierzytelności na kwotę 30.357; 2. Pełnomocnictwo do rachunków.
CitiBank Handlowy S.A. Warszawa	10 000	10 000	9 847	9 847	07-05-2008	Cesja wierzytelności 12.000.
BZ WBK S.A. Warszawa	20 000	20 000	14 809	14 809	30-08-2008	1. Cesja wierzytelności 18.600; 2. Zastaw rejestrowy na zapasach 13.300; 3. Pełnomocnictwo do rachunku.
Bank Pekao S.A.	17 500	17 500	12 612	12 612	31-05-2008	1. Przelew wierzytelności do kwoty 7.500; 2. Zastaw rejestrowy na zapasach o wart. 18.000; 3. Cesja praw do rachunku.
Volkswagen Bank Polska S.A.	32	32	32	32	08-08-2008	Zastaw na kredytowanym pojeździe wraz z cesją polisy.
Volkswagen Bank Polska S.A.	32	32	32	32	09-08-2009	Zastaw na kredytowanym pojeździe wraz z cesją polisy.
Volkswagen Bank Polska S.A.	31	31	31	31	02-10-2008	Zastaw na kredytowanym pojeździe wraz z cesją polisy.
Bank Pekao S.A.	46 500	46 500	1 536	1 536	30-09-2018	1. Zastaw rejestrowy 93.000 na zapasach wraz z cesją praw z polisy; 2. Pełnomocnictwo do rachunku.
Bank Millennium S.A.	5 000	5 000	3 160	3 160	VII.2008	Weksle
BZ WBK S.A.	2 702	1 250	371	371	17211.2008	1. Cesja polisy ubezpieczeniowej; 2. Hipoteka na nieruchomości w Swarzędzu.
ING Bank Śląski	7 000	7 000	1 373	1 373	30-04-2008	1. Hipoteka kaucyjna na nieruchomości w Jankach - 5 800; 2. Przewłaszczenie zapasów - 6 000.
Bank Millennium S.A.	2 500	2 500	1 292	1 292	205.08.2008	Weksle
Volkswagen Bank Polska S.A.	23	23	23	23	312-08-2008	Zastaw na kredytowanym pojeździe wraz z cesją polisy.

Kredyt Bank S.A.	5 000	5 000	2 356	2 356	08-07-2008	1. Zastaw rejestrowy na towarach 10.000; 2. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej na kwotę 20.000.
BZ WBK S.A.					18-10-2008	1. Hipoteka kaucyjna na nieruchomości 3.000; 2. Zastaw na towarach 5.000.
Bank Millennium S.A.	3 000	3 000	2 158	2 158		
Volkswagen Bank Polska S.A.	4 500	4 500	3 520	3 520	31-10-2008	Weksle Zastaw na kredytowanym pojeździe wraz z cesją polisy.
Pożyczki od udziałowców	182	182	182	182		
	100	100	80	80		
Bank Spółdzielczy Jastrzębie Zdrój	10 000	10 000	1 092	1 092	2014-10-31	1. Hipoteka kaucyjna łączna na nieruchomościach; 2. Zastaw rejestrowy na towarach handlowych na kwotę 10.000; 3. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej ww. nieruchomości i towarów; 4. Weksle własne in blanco; 5. Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego w Banku Spółdzielczym; 6. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji bankowej.
Razem			155	724		

INNE KRÓTKOTERMINOWE I DŁUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2009 ROKU

	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008	na dzień 01.01.2008
Leasing finansowy	55 186	20 065	26
Razem	55 186	20 065	26
- część długoterminowa	48 964	19 116	-
- część krótkoterminowa	6 222	949	26

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO NA DZIEŃ 31.12.2009 ROKU

W Grupie Kapitałowej nie występują zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego na dzień 31.12.2009 r.

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO NA DZIEŃ 31.12.2008 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2008	na dzień 31.12.2007
<i>Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów nieodwołalnego leasingu operacyjnego</i>		
Płatne w okresie do 1 roku	50	-
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	62	-
Płatne powyżej 5 lat	-	-
Razem	112	-

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2009

	na dzień 31.12.2009		na dzień 31.12.2008		na dzień 01.01.2008	
	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat minimalnych	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat minimalnych	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat minimalnych
<i>Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego</i>						
Płatne w okresie do 1 roku	9 088	6 222	2 147	949	26	-
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	29 100	20 910	8 325	4 429	-	-
Płatne powyżej 5 lat	33 183	28 054	17 297	14 687	-	-
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego ogółem	71 371	55 186	27 769	20 065	26	-
Koszty finansowe	16 185	x	7 704	x	-	x
Wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu umów leasingu finansowego	55 186	55 186	20 065	20 065	26	-

PRZEDMIOTY LEASINGU NA DZIEŃ 31.12.2009 ROKU

	W odniesieniu do grup aktywów				
	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Nieruchomość Toruń, ul. Szosa Bydgoska 58	22 909	-	-	-	22 909
Nieruchomość Katowice, ul. Porcelanowa 76	29 381	-	-	-	29 381
Sprzęt IT w leasingu - SG Equipment Finance	-	198	-	-	198
Wózek z wysuwany masztem Still	-	-	184	-	184
Samochody ciężarowe	-	-	934	-	934
Samochody osobowe	-	-	2 623	-	2 623
Urządzenie KNAPP	-	4 139	-	-	4 139
samochód FIAT DUCATO	-	-	62	-	62
Skoda Fabia 4 szt Umowa 19716	-	-	62	-	62
Skoda Octavia Umowa 22419	-	-	27	-	27
Skoda Fabia 8 szt Umowa 25111	-	-	155	-	155
leasing 1 peugeot	-	-	73	-	73
leasing 2 system klimatyzacyjny	-	-	-	68	68
Umowa 1207-04883 - samochody	-	-	19	-	19
Umowa 1207-04884 - samochody	-	-	19	-	19
Umowa 1207-04885 - samochody	-	-	19	-	19
Umowa 1207-04886 - samochody	-	-	27	-	27
Umowa 1207-04887 - samochody	-	-	27	-	27
Umowa 1207-04888 - samochody	-	-	27	-	27
Umowa 1207-04889 - samochody	-	-	27	-	27
Umowa 1207-04896 - samochody	-	-	27	-	27
Umowa 1207-04897 - samochody	-	-	26	-	26
Umowa 1207-04898 - samochody	-	-	26	-	26
Umowa 1207-05193 - samochody	-	-	156	-	156
Umowa 1208-00582 - samochody	-	-	42	-	42

Umowa 78760/2009 - samochód	-	-	73	-	73
Umowa 105594 - system magazynujący	-	5 070	-	-	5 070
Umowa 18/2009 ECS	-	610	-	-	610
Samochód FORD Fiesta	-	-	16	-	16
Samochód FORD Fiesta	-	-	16	-	16
Samochód FORD Fiesta	-	-	16	-	16
Samochód FORD Fiesta VAN	-	-	16	-	16
Samochód OPEL Astra	-	-	23	-	23
Wózek widłowy	-	-	18	-	18
Samochód Opel Astra II	-	-	17	-	17
Samochód Opel Signum	-	-	47	-	47
Samochód Opel Astra III	-	-	33	-	33
Samochód Mitsubishi Colt	-	-	29	-	29
Samochód Mitsubishi Colt	-	-	27	-	27
Samochód Opel Corsa	-	-	37	-	37
Samochód Opel Corsa	-	-	37	-	37
Samochód Opel Corsa	-	-	37	-	37
Centrala Telefoniczna - serwer	-	29	-	-	29
Samochód Opel Insignia	-	-	84	-	84
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	52 290	10 046	5 088	68	67 492

PRZEDMIOTY LEASINGU NA DZIEŃ 31.12.2008 ROKU

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
Nieruchomość z budynkiem administracyjno- magazynowym	23 413	-	-	-	23 413
Samochód osobowy	-	-	1	-	1
Samochód osobowy	-	-	1	-	1
Samochód osobowy 5 szt.	-	-	145	-	145
Samochód osobowy	-	-	44	-	44
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	23 413	-	191	-	23 604

PRZEDMIOTY LEASINGU NA DZIEŃ 01.01.2008 ROKU

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
DRUKARKA MINOLTA	-	8	-	-	8
SKODA UM 77	-	-	2	-	2
SKODA UM 78	-	-	12	-	12
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	-	8	14	-	22

UMOWY LEASINGU FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2009 ROKU

Lp	Finansujący	Numer umowy	Wartość początkowa	Wartość początkowa (waluta)	Oznaczenie waluty	Termin zakończenia umowy	Wartość zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego	część krótkoterminowa	część długoterminowa
1	BRE Leasing Sp. z o.o.	TORFARM/PN/71666/2008	23 455	23 455	PLN	18.11.2018	18 590	944	17 646
2	SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o.	23685	244	244	PLN	16.03.2012	182	78	104
3	Fortis Lease Polska Sp. z o.o.	25139/03/2009/O/1-15	815	815	PLN	23.03.2012	706	178	528
4	Millennium Lease Sp. z o.o.	K000231/N000232	29 726	29 726	PLN	30.04.2019	22 805	1 462	21 343
5	BZ WBK S.A.	WG8/00007/2009	98	98	PLN	12.03.2012	74	24	50
6	BZ WBK S.A.	WG8/00006/2009	98	98	PLN	12.03.2012	74	24	50
7	Fortis Lease Polska Sp. z o.o.	25653/05/2009/O/1-32	1 363	1 363	PLN	20.06.2012	1 200	287	913
8	Fortis Lease Polska Sp. z o.o.	26225/09/2009/O/1-5	222	222	PLN	13.09.2012	195	59	136
9	ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	718855-6P-0	4 209	1 021	EUR	24.08.2013	3 103	790	2 313
10	BZ WBK Leasing S.A.	ZW3/00110/2009	411	411	PLN	22.10.2012	399	88	311
11	BZ WBK Leasing S.A.	ZW3/00111/2009	601	601	PLN	20.11.2012	537	115	422
12	BZ WBK Leasing S.A.	ZW3/00120/2009	64	64	PLN	20.11.2012	64	13	51
13	BZ WBK Leasing S.A.	ZW3/00133/2009	334	334	PLN	20.12.2012	303	63	240
14	FIDIS LEASING POLSKA Sp. z o.o. 02-678 Warszawa ul. Szturmowa 2	18584/03/2009	65	65	PLN	20.02.2014	41	10	31
15	FORTIS LEASE POLSKA Sp. z o.o. Warszawa ul. Suwak 3	19716/02/2008/O/1-5	161	161	PLN	13.03.2011	70	55	15
16	FORTIS LEASE POLSKA Sp. z o.o. Warszawa ul. Suwak 3	22419/07/2008/O	51	51	PLN	13.07.2011	28	17	11

FORTIS LEASE									
17	POLSKA Sp. z o.o. Warszawa ul.Suwak 3	25111/03/2009/O	207	207	PLN	13.03.2012	159	68	91
18	Pekao Auto Finanse SA	64/07398/07	73	73	PLN	05.2011	42	21	21
19	BPH Leasing S.A.	O/RZ/2005/06/0269	68	68	PLN	06.2010	8	8	-
20	Volkswagen Leasing Polska sp. z o.o.	1207-04883	36	36	PLN	23.07.2010	18	18	-
21	Volkswagen Leasing Polska sp. z o.o.	1207-04884	36	36	PLN	23.07.2010	18	18	-
22	Volkswagen Leasing Polska sp. z o.o.	1207-04885	36	36	PLN	23.07.2010	18	18	-
23	Volkswagen Leasing Polska sp. z o.o.	1207-04886	50	50	PLN	23.07.2010	27	27	-
24	Volkswagen Leasing Polska sp. z o.o.	1207-04887	50	50	PLN	23.07.2010	27	27	-
25	Volkswagen Leasing Polska sp. z o.o.	1207-04888	50	50	PLN	23.07.2010	27	27	-
26	Volkswagen Leasing Polska sp. z o.o.	1207-04889	50	50	PLN	23.07.2010	27	27	-
27	Volkswagen Leasing Polska sp. z o.o.	1207-04896	50	50	PLN	23.07.2010	27	27	-
28	Volkswagen Leasing Polska sp. z o.o.	1207-04897	50	50	PLN	23.07.2010	26	26	-
29	Volkswagen Leasing Polska sp. z o.o.	1207-04898	50	50	PLN	23.07.2010	26	26	-
30	Volkswagen Leasing Polska sp. z o.o.	1207-05193	303	303	PLN	23.07.2010	156	156	-
31	Volkswagen Leasing Polska sp. z o.o.	1208-00582	81	81	PLN	23.12.2010	42	42	-
32	BRE - Leasing	78760/2009	93	93	PLN	21.03.2012	73	23	50
33	Deutsche Leasing	105594	6 225	6 225	PLN	15.02.2014	5 070	1 079	3 991
34	ECS Polska	18/2009	643	643	PLN	31.03.2013	610	203	407
35	Raiffeisen Leasing Polska S.A.	JO880W	105	105	PLN	31.12.2011	48	25	23
36	Raiffeisen Leasing Polska S.A.	JO8751	37	37	PLN	31.12.2011	16	8	8
37	Raiffeisen Leasing Polska S.A.	LO7840	34	34	PLN	30.11.2012	23	7	16
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A. WROCŁAW									
38	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A. WROCŁAW	10894/Cz/06	37	37	PLN	09.03.2010	4	4	-
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A. WROCŁAW									
39	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A. WROCŁAW	12345/Cz/07	41	41	PLN	26.01.2011	12	12	-

	(SAMOCHÓD)								
	EUROPEJSKI								
	FUNDUSZ								
40	LEASINGOWY S.A.	12658/Cz/07							
	WROCŁAW								
	(SAMOCHÓD)		101	101	PLN	26.03.2011	37	31	6
41	BRE LEASING SP. Z	CZ/KA/62409/2008							
	O.O. WARSZAWA		48	48	PLN	28.04.2012	31	12	19
	EUROPEJSKI								
42	FUNDUSZ	15581/Cz/08							
	LEASINGOWY								
	WROCŁAW		39	39	PLN	04.09.2012	25	8	17
	EUROPEJSKI								
43	FUNDUSZ	15754/Cz/08							
	LEASINGOWY								
	WROCŁAW		35	35	PLN	07.10.2012	24	8	16
44	VB LEASING POLSKA	67457/2009							
	S.A. WROCŁAW		43	43	PLN	03.04.2013	33	9	24
45	VB LEASING POLSKA	67458/2009							
	S.A. WROCŁAW		43	43	PLN	03.04.2013	33	9	24
46	VB LEASING POLSKA	67459/2009							
	S.A. WROCŁAW		43	43	PLN	03.04.2013	33	9	24
	EUROPEJSKI								
47	FUNDUSZ	16662/Cz/09							
	LEASINGOWY								
	WROCŁAW		31	31	PLN	06.04.2011	19	14	5
48	VB LEASING POLSKA	68153/2009							
	S.A. WROCŁAW		95	95	PLN	30.04.2013	76	18	58
			70 800				55 186	6 222	48 964

UMOWY LEASINGU FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2008 ROKU

Lp	Finansujący	Numer umowy	Wartość początkowa	Wartość początkowa (waluta)	Oznaczenie waluty	Termin zakończenia umowy	Wartość zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego	część krótkoterminowa	część długoterminowa
1	BRE Leasing Sp. z o.o.	TORFARM/PN/71666/2008	23 455	23 455	PLN	12.2018	19 867	866	19 001

2	BZ WBK Leasing S.A.	ZA/00077/2003	41	41	PLN	12.2008	1	1	-
3	BZ WBK Leasing S.A.	ZA/00078/2003	56	56	PLN	12.2008	1	1	-
4	FORTIS LEASE POLSKA Sp. z o.o. Warszawa ul.Suwak 3	19716/02/2008/O/1-5	205	205	PLN	03.2011	152	65	87
5	FORTIS LEASE POLSKA Sp. z o.o. Warszawa ul.Suwak 3	22419/07/2008/O	51	51	PLN	07.2011	44	16	28
			23 808				20 065	949	19 116

UMOWY LEASINGU FINANSOWEGO NA DZIEŃ 01.01.2008 ROKU

Lp	Finansujący	Numer umowy	Wartość początkowa	Wartość początkowa (waluta)	Oznaczenie waluty	Termin zakończenia umowy	Wartość zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego	część krótkoterminowa	część długoterminowa
1	VB Leasing Polska S.A.	30781	18	6	CHF	06.2008	3	3	-
2	BZ WBK Leasing S.A.	ZA8/00077/2003	41	41	PLN	12.2008	10	10	-
3	BZ WBK Leasing S.A.	ZA8/00078/2003	56	56	PLN	12.2008	13	13	-
			115				26	26	-

NOTA NR 12 - KAPITAŁ PODSTAWOWY, AKCJE WŁASNE, OPCJE NA AKCJE

KAPITAŁ PODSTAWOWY

	31.12.2009	31.12.2008	01.01.2008
Liczba akcji	4 416	3 946	3 946
Wartość nominalna akcji (PLN / akcję)	1	1	1
Kapitał podstawowy	4 416	3 946	3 946

KAPITAŁ PODSTAWOWY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 31.12.2009 ROKU

Seria / emisja	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału
A	Bez	Bez ograniczeń	355	355	z przekształcenia
B	Bez	Bez ograniczeń	226	226	gotówka
C	Bez	Bez ograniczeń	29	29	z zysku netto uzyskanego od daty zarejestrowania spółki do dnia 31-01-1995
D	Bez	Bez ograniczeń	1 390	1 390	z odpisów na kapitał zapasowy dokonanych w latach ubiegłych
E	Bez	Bez ograniczeń	27	27	gotówka
F	Bez	Bez ograniczeń	675	675	gotówka
H	Bez	Bez ograniczeń	1 244	1 244	gotówka
I	Bez	Bez ograniczeń	470	470	gotówka
				4 416	

KAPITAŁ PODSTAWOWY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 31.12.2008 ROKU

Seria / emisja	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału
A	Bez	Bez ograniczeń	355	355	z przekształcenia
B	Bez	Bez ograniczeń	226	226	gotówka
C	Bez	Bez ograniczeń	29	29	z zysku netto uzyskanego od daty zarejestrowania spółki do dnia 31-01-1995
D	Bez	Bez ograniczeń	1 390	1 390	z odpisów na kapitał zapasowy dokonanych w latach ubiegłych
E	Bez	Bez ograniczeń	27	27	gotówka
F	Bez	Bez ograniczeń	675	675	gotówka
H	Bez	Bez ograniczeń	1 244	1 244	gotówka
				3 946	

KAPITAŁ PODSTAWOWY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 01.01.2008 ROKU

Seria / emisja	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału
A	Bez	Bez ograniczeń	355	355	z przekształcenia
B	Bez	Bez ograniczeń	226	226	gotówka
C	Bez	Bez ograniczeń	29	29	z zysku netto uzyskanego od daty zarejestrowania spółki do dnia 31-01-1995
D	Bez	Bez ograniczeń	1 390	1 390	z odpisów na kapitał zapasowy dokonanych w latach ubiegłych
E	Bez	Bez ograniczeń	27	27	gotówka
F	Bez	Bez ograniczeń	675	675	gotówka
H	Bez	Bez ograniczeń	1 244	1 244	gotówka
				3 946	

KAPITAŁ PODSTAWOWY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 31.12.2009 ROKU

	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Kazimierz Michał Herba	2 014 158	45,6%	2 014 158	45,6%
FTP Fundation z siedzibą w Lichtenstein	470 000	10,6%	470 000	10,6%
Pozostali	1 931 754	43,8%	1 931 754	43,8%
	4 415 912	100,0%	4 415 912	100,0%

KAPITAŁ PODSTAWOWY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 31.12.2008 ROKU

	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Kazimierz Michał Herba	2 014 158	51,04%	2 014 158	51,04%
Pozostali	1 931 754	48,96%	1 931 754	48,96%
	3 945 912	100,0%	3 945 912	100,0%

KAPITAŁ PODSTAWOWY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 01.01.2008 ROKU

	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Kazimierz Michał Herba	2 000 500	50,70%	200 500	50,70%
TFI PZU S.A.	200 007	5,10%	200 007	5,10%
Pozostali	1 745 405	44,20%	1 745 405	44,20%
	3 945 912	100,0%	2 145 912	100,0%

ZMIANY KAPITAŁU PODSTAWOWEGO

	od 01.01 do 31.12.2009	od 01.01 do 31.12.2008	od 01.01 do 31.12.2007
Kapitał podstawowy na początek okresu	3 946	3 946	2 702
Zwiększenia kapitału podstawowego w okresie	470	-	1 244
- emisja akcji	470	-	1 244
Zmniejszenia kapitału podstawowego w okresie	-	-	-
Kapitał podstawowy na koniec okresu	4 416	3 946	3 946

AKCJE/UDZIAŁY WŁASNE POZOSTAJĄCE W POSIADANIU JEDNOSTKI LUB JEJ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH

Na dzień 31.12.2009, 31.12.2008 oraz 01.01.2008 w Grupie Kapitałowej nie występowały akcje/udziały własne pozostające w posiadaniu jednostki dominującej lub jej jednostek powiązanych.

OPCJE NA AKCJE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2009 ROKU

	Liczba opcji	Średnie ważone ceny wykonania (PLN / akcję)
Występujące na początku okresu sprawozdawczego	135 100	58,30
Przyznane w okresie sprawozdawczym	81 000	43,00
Umorzone w okresie sprawozdawczym	30 049	65,57
Wykonane w okresie sprawozdawczym		
Wygasłe w okresie sprawozdawczym		
Występujące na koniec okresu sprawozdawczego	186 051	50,47
Możliwe do wykonania na koniec okresu sprawozdawczego		

OPCJE NA AKCJE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2008 ROKU

	Liczba opcji	Średnie ważone ceny wykonania (PLN / akcję)
Występujące na początku okresu sprawozdawczego	135 100	58,30
Przyznane w okresie sprawozdawczym		
Umorzone w okresie sprawozdawczym		
Wykonane w okresie sprawozdawczym		
Wygasłe w okresie sprawozdawczym		
Występujące na koniec okresu sprawozdawczego	135 100	58,30
Możliwe do wykonania na koniec okresu sprawozdawczego		

OPCJE NA AKCJE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2007 ROKU

	Liczba opcji	Średnie ważone ceny wykonania (PLN / akcję)
Występujące na początku okresu sprawozdawczego	135 100	58,30
Przyznane w okresie sprawozdawczym		
Umorzone w okresie sprawozdawczym		
Wykonane w okresie sprawozdawczym		
Wygasłe w okresie sprawozdawczym		
Występujące na koniec okresu sprawozdawczego	135 100	58,30
Możliwe do wykonania na koniec okresu sprawozdawczego		

Uchwałą nr 17 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy NEUCA SA z dnia 30 czerwca 2006 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję o wprowadzeniu dla Członków Zarządu oraz kadry kierowniczej spółki oraz członków zarządów określonych spółek z grupy kapitałowej NEUCA SA Programu Motywacyjnego.

Programem Motywacyjnym zostały objęte lata obrotowe 2006, 2007 i 2008.

Osobami Uprawnionymi do udziału w Programie Motywacyjnym są kluczowi członkowie kadry menedżerskiej Spółki i Grupy Kapitałowej. Przez kluczowych członków kadry menedżerskiej Grupy Kapitałowej rozumie się osoby, które podejmują lub uczestniczą w podejmowaniu istotnych decyzji lub ich działalność w znaczący sposób przyczynia się do rozwoju Grupy Kapitałowej, w tym w szczególności do zwiększenia jej przychodów i zysków, tj.:

- Członkowie Zarządu Spółki;
- Dyrektorzy Spółki;
- Członkowie Zarządów Spółek Powiązanych,

Przy czym osoby wymienione w pkt. a i b uczestniczyć będą we wszystkich latach jego trwania, natomiast osoby, o których mowa w pkt. c w latach 2007-2008.

Osobom uprawnionym zostanie zaoferowanych łącznie 135.100 warrantów subskrypcyjnych, z czego 85.002 warrantów subskrypcyjnych serii A przeznaczonych do nabycia przez członków Zarządu spółki oraz dyrektorów spółki – po 27.020 warrantów na każdy rok oraz 3.942 w ramach puli rezerwowej - oraz 50.098 warrantów subskrypcyjnych serii B przeznaczonych do nabycia przez członków zarządu spółek powiązanych – po 23.641 warrantów na każdy rok i 2.816 w ramach puli rezerwowej.

Prawo do nabycia warrantów powstaje z chwilą spełnienia się kryteriów przydziału.

Kryteria przydziału opierają się na osiągnięciu w poszczególnych latach następujących wskaźników dynamiki wzrostu:

- w roku 2006 na poziomie co najmniej 15 %,
- w latach 2007 oraz 2008 na poziomie ustalonym przez Radę Nadzorczą Spółki, niezależnie dla każdego roku po zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą Spółki budżetu na dany rok.

Wskaźnik dynamiki wzrostu w roku 2006 będzie obliczany jako wzrost:

- wartości EBITDA na 1 akcję – z wagą 50%,
- wartości zysku netto na 1 akcję – z wagą 50%.

Wskaźniki dynamiki wzrostu w latach 2007 oraz 2008 będą obliczane jako wzrost:

- wskaźnika wzrostu wartości EBITDA na 1 akcję – z wagą 25%,
- wskaźnika wzrostu wartości zysku netto na 1 akcję – z wagą 25%,
- wzrostu kursu akcji NEUCA (tj. średniej arytmetycznej kursów zamknięcia za ostatni kwartał danego roku kalendarzowego objętego oceną w stosunku do analogicznej średniej arytmetycznej z roku poprzedniego) – z wagą 50% (przy czym wzrost kursu uwzględniany do obliczenia parametru, będzie przyjmował wartość w ten sposób, że nigdy nie będzie wyższy niż 30% i nie niższy niż -20%).

Wskaźniki wzrostu „wartość EBITDA na 1 akcję” oraz „wartość zysku netto na 1 akcję”, o których mowa powyżej obliczane będą w oparciu o wielkości wykazane w zatwierdzonych przez Walne Zgromadzenie Spółki:

- a) jednostkowych sprawozdaniach finansowych Spółki dla roku obrotowego 2006 w porównaniu do roku poprzedniego,
- b) skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Spółki za lata 2007, 2008 w porównaniu do odpowiadającego roku poprzedniego.

Warranty za dany rok obrotowy zostaną przydzielone osobie uprawnionej pod warunkiem zatrudnienia tej osoby lub pełnienia przez nią w danym roku obrotowym funkcji członka Zarządu Spółki lub spółki powiązanej ze Spółką przez okres co najmniej 9 następujących po sobie miesięcy.

Utrata prawa do nabycia warrantów za dany rok następuje w przypadku:

- 1) rozwiązania umowy o pracę lub kontraktu menedżerskiego, albo innego łączącego osobę uprawnioną i Spółkę bądź spółkę powiązaną stosunku prawnego za wypowiedzeniem złożonym przez osobę uprawnioną przed końcem danego roku obrotowego, chyba, że osoba uprawniona i Spółka bądź spółka powiązana inaczej postanowią nawet, gdyby prawo do nabycia warrantów przypadało jeszcze w okresie trwania okresu wypowiedzenia,
- 2) rozwiązania z osobą uprawnioną umowy o pracę na podstawie art. 52 lub 53 Kodeksu Pracy lub rozwiązania kontraktu menedżerskiego, albo innego łączącego osobę uprawnioną i Spółkę bądź spółkę powiązaną stosunku prawnego z przyczyn leżących po stronie osoby uprawnionej, uzasadniających natychmiastowe rozwiązanie stosunku prawnego w dowolnym momencie danego roku nawet, gdyby prawo do nabycia warrantów przypadało jeszcze w okresie trwania tego stosunku prawnego.

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

Cena emisyjna, po której do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii G Spółki będą uprawnieni posiadacze warrantów serii A równa będzie średniej arytmetycznej kursów zamknięcia akcji Spółki ze wszystkich sesji Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie w okresie od 1 kwietnia 2006 r. do 29 czerwca 2006 r. pomniejszonej o dyskonto 10%, czyli 54,02 zł.

Cena emisyjna, po której do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii G Spółki będą posiadacze warrantów serii B, równa będzie średniej arytmetycznej kursów zamknięcia akcji Spółki ze wszystkich sesji Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie z ostatniego kwartału roku 2006, jednakże będzie nie niższa niż określona powyżej. Określona w ten sposób cena emisyjna wynosi 65,57 zł.

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

Dane wejściowe do modelu:

- Cena rynkowa – kurs zamknięcia NEUCA SA z 29.09.2006: 64,90 zł.
- Cena wykonania warrantów serii A: 54,02 zł.
- Cena wykonania warrantów serii B: 65,57 zł.
- Czas do wygaśnięcia opcji w latach: okres od dnia poinformowania osób objętych programem do końca 2011 (ostateczny termin realizacji przyznanych warrantów) – dla transzy roku 2006 lub późniejszych od dnia bilansowego roku obrotowego, którego dotyczy dana transza, do końca 2011,
- Stopa procentowa – średnia rentowność bonów skarbowych 52 tyg. z ostatniego przetargu przed dniem 29.09.2006 (dniem poinformowania), tj. z 18.09.2006: 4,44%,
- Zmienność ceny akcji – zmienność liczona od początku notowań spółki na GPW SA w Warszawie, tj. 22.11.2004 do dnia poinformowania osób objętych programem, tj. 29.02.2006: 0,34,
- Dzień poinformowania osób objętych programem motywacyjnym (dzień otrzymania memorandum informacyjnego): 29.09.2006.

Na potrzeby wyceny przyjęto następujące prawdopodobieństwo spełnienia warunków przyznania prawa do warrantów:

- 2006 : 95%,
- 2007: 90%,
- 2008: 90%,
- Szacowane wykorzystanie puli rezerwowej: 80%.

Oszacowana na podstawie powyższych danych wartość warrantów na dzień poinformowania osób objętych programem motywacyjnym wynosi 3.146 tys. zł, w tym 729 tys. zł zostało zaliczone do

kosztów roku 2006 (proporcjonalnie do okresu obowiązywania programu), 1.019 tys. zł. w okresie od 01.01 do 31.12.2007 oraz 1.398 tys. zł. w okresie od 01.01 do 31.12.2008.

Uchwałą Rady Nadzorczej NEUCA SA nr 5/03/2007 z dnia 5.07.2007r. została zatwierdzona lista imienna osób uprawnionych do objęcia warrantów za rok obrotowy 2006 obejmująca osoby wchodzące w skład Zarządu NEUCA SA, którym przyznano łącznie 22517 warrantów serii A.

Uchwałą Rady Nadzorczej NEUCA SA z dnia 27.06.2008r. została zatwierdzona lista imienna osób uprawnionych do objęcia warrantów za rok obrotowy 2007 obejmująca osoby wchodzące w skład Zarządu NEUCA SA, którym przyznano łącznie 34.517 warrantów serii A.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy "NEUCA" S.A. w Toruniu, w nawiązaniu do uchwały Walnego Zgromadzenia numer 17 z dnia 30.06.2006 roku, dotyczącej przyjęcia założeń Programu Motywacyjnego NEUCA S.A., w szczególności w związku z pkt 6) ust 3 założeń mocą którego Rada Nadzorcza Spółki została upoważniona do wprowadzenia do Regulaminu Programu Motywacyjnego postanowień odbiegających od założeń przyjętych w powołanej uchwale Walnego Zgromadzenia, postanowiło zatwierdzić zmiany wprowadzone do Regulaminu Programu Motywacyjnego mocą uchwały Rady Nadzorczej NEUCA S.A. numer 2/03/2007 z dnia 5 lipca 2007 roku, odbiegające od założeń Programu Motywacyjnego NEUCA S.A. wprowadzonych powołaną uchwałą Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy "NEUCA" S.A. zatwierdziło następujące zmiany:

1) Zmianę dotyczącą ilości warrantów subskrypcyjnych serii A i B, w tym ilości warrantów przypadających w puli rezerwowej, w zakresie w jakim zmiana ta mieści się w ogólnej liczbie 135.100 warrantów przeznaczonych do nabycia przez osoby upoważnione. W związku z powyższym zatwierdzeniu ulega zmiana wprowadzona przez Radę Nadzorczą, zgodnie z którą Spółka wyemituje maksymalnie 135.100 (sto trzydzieści pięć tysięcy sto) warrantów subskrypcyjnych przeznaczonych do nabycia przez osoby uprawnione, z czego 91.551 Warrantów serii A oraz 43.549 Warrantów serii B. Warranty serii A mogą zostać wyemitowane w ilości łącznie 67.551 tj. po 22.517 za każde z trzech lat obrotowych przypadających w latach 2006-2008 (pula podstawowa) oraz dodatkowo 24.000 Warrantów do przyznania w latach 2006-2008 w ramach Puli Rezerwowej. Warranty serii B mogą zostać wyemitowane w ilości łącznie 22.000 tj. po 11.000 za każde z lat obrotowych 2007 i 2008 (pula podstawowa) oraz dodatkowo 21.549 Warranty do przyznania w latach 2007-2008 w ramach Puli Rezerwowej.

2) Zmianę dotyczącą postępowania w przypadku braku w danym roku Nowych Osób Uprawnionych w rozumieniu Regulaminu Programu Motywacyjnego. W związku z powyższym zatwierdzeniu ulega zmiana wprowadzona przez Radę Nadzorczą, zgodnie z którą w przypadku braku w danym roku Nowych Osób Uprawnionych związanych ze Spółkami Powiązanymi, Warranty serii B przeznaczone do nabycia przez Nowe Osoby Uprawnione związane ze Spółkami Powiązanymi zostaną skierowane do nabycia przez pozostałe Osoby Uprawnione związane z NEUCA lub przez pozostałe Osoby Uprawnione związane ze Spółkami Powiązanymi bądź nabyte przez Spółkę w celu umorzenia.

W związku z powyższym Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy "NEUCA" S.A. w Toruniu dokonało także zmiany uchwały Walnego Zgromadzenia numer 19 z dnia 30.06.2006 roku, dotyczącej warunków emisji warrantów subskrypcyjnych serii A i B Spółki z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, w ten sposób że punkt 1 powołanej uchwały otrzymał brzmienie:

1. Pod warunkiem zarejestrowania przez sąd warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, uchwalonego uchwałą nr 18 Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30.06.2006 roku, Spółka wyemituje łącznie 135.100 (sto trzydzieści pięć tysięcy sto) warrantów subskrypcyjnych uprawniających ich posiadaczy do subskrybowania akcji zwykłych na okaziciela serii G Spółki (dalej "Warranty"), na warunkach określonych poniżej, z tego 91.551 Warrantów serii A (dalej "Warranty A") oraz 43.549 Warrantów serii B (dalej "Warranty B").

W związku z nieziszczeniem się warunków nierynkowych przyznawania warrantów subskrypcyjnych uczestnikom programu motywacyjnego zmianie uległa liczba warrantów do 105.051.

Uchwałą nr 25 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy NEUCA S.A. z dnia 27 maja 2009 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję o wprowadzeniu dla Członków Zarządu spółki Programu motywacyjnego, obejmującego lata obrotowe 2009, 201 i 2011. Zgodnie z regulaminem programu osobom uprawnionym zostanie zaoferowanych łącznie 81.000 warrantów subskrypcyjnych serii E – po 27.000 warrantów subskrypcyjnych za każdy rok obrotowy.

Prawo do nabycia warrantów powstaje z chwilą spełnienia się kryteriów przydziału. Warranty za dany rok obrotowy zostaną przydzielone wyłącznie członkom Zarządu pod warunkiem współpracy tej osoby

oraz pełnienia przez nią funkcji w Zarządzie NEUCA S.A.

nieprzerwanie od 1 stycznia do 31 grudnia danego roku kalendarzowego. Warunki te muszą być pełnione 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 następuje w przypadku:

1. Rozwiązania umowy o pracę lub kontraktu menedżerskiego, albo innego łączącego osobę uprawnioną i Spółkę stosunku prawnego za wypowiedzeniem złożonym przed końcem danego roku kalendarzowego, chyba że osoba uprawniona i spółka inaczej postanowią, nawet gdyby prawo do nabycia warrantów przypadło jeszcze w okresie trwania okresu wypowiedzenia,

2. Rozwiązania z osobą uprawnioną umowy o pracę na podstawie art. 52 lub 53 Kodeksu Pracy lub rozwiązania kontraktu menedżerskiego, albo innego łączącego osobę uprawnioną i Spółkę stosunku prawnego z przyczyn leżących po stronie osoby uprawnionej, uzasadniających natychmiastowe rozwiązanie stosunku prawnego w dowolnym momencie danego roku, nawet gdyby prawo do nabycia Warrantów przypadało jeszcze w okresie trwania tego stosunku prawnego.

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

Cena emisyjna, po której do objęcia akcji Spółki będą uprawnieni posiadacze Warrantów serii E równa będzie 43 PLN.

Warunki programu motywacyjnego ostatecznie zostały ustalone 16 czerwca 2009 r.

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

Dane wejściowe do modelu:

- Cena rynkowa – kurs zamknięcia ceny akcji NEUCA S.A. z 16 czerwca 2009 r.: 47,05 zł.

- Cena wykonania warrantów serii E: 43,00 zł.

- Czas do wygaśnięcia opcji w latach: okres od dnia emisji warrantów subskrypcyjnych do końca 2014 (ostateczny termin realizacji przyznanych warrantów – dla transzy roku 2009 od dnia 01 stycznia 2012, dla transzy roku 2010 od dnia 01 stycznia 2013 oraz dla transzy roku 2011 od dnia 01 stycznia 2014, do końca 2014)

Stopa procentowa: - średnia rentowność obligacji skarbowych 5 letnich z przetargu z dnia 09 września 2009: 5,74%

- Zmienność ceny akcji – zmienność liczona od początku notowań spółki na GPW S.A. w Warszawie, tj. 22 listopada 2004 do dnia podjęcia uchwały NZWA o wprowadzeniu programu motywacyjnego, tj. 16 czerwca 2009: 36,24%

Oszacowana na podstawie powyższych danych wartość warrantów na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosi 1 528 tys. zł, w tym 570 tys. zł zostało zaliczone do kosztów 2009 roku. Przy zachowaniu wszystkich istotnych parametrów programu, w latach kolejnych ujęte zostaną kwoty:

- 2010 rok – 512 tys. PLN

- 2011 rok – 446 tys. PLN

ZMIANY POZOSTAŁYCH KAPITAŁÓW W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2009 ROKU

	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Razem
Stan na dzień 01.01.2008 roku	103 467	45 035	-	1 748	150 250
Zwiększenia w okresie od 01.01 do 31.12.2008 roku	-	6 500	-	1 399	7 899
- podział wyniku finansowego	-	6 500	-	-	6 500
- wycena programu motywacyjnego	-	-	-	1 399	1 399
Zmniejszenia w okresie od 01.01 do 31.12.2008 roku	-	-	930	-	930
- aktualizacja wyceny inwestycji	-	-	930	-	930
Stan na dzień 31.12.2008 roku	103 467	51 535	(930)	3 147	157 219

Stan na dzień 01.01.2009 roku	103 467	51 535	(930)	3 147	157 219
Zwiększenia w okresie od 01.01 do 31.12.2009 roku	22 934	7 535	930	569	31 969
- podział wyniku finansowego	-	7 535	-	-	7 535
- wycena programu motywacyjnego	-	-	-	569	569
- emisja akcji powyżej wartości nominalnej	22 934	-	-	-	22 934
- aktualizacja wyceny inwestycji	-	-	930	-	930
- różnice kursowe z wyceny	-	-	1	-	1
Zmniejszenia w okresie od 01.01 do 31.12.2009 roku	-	-	1	453	453
- korekta wyceny programu motywacyjnego w związku z nieziszczeniem się warunków	-	-	-	453	453
Stan na dzień 31.12.2009 roku	126 401	59 070	1	3 263	188 735

NOTA NR 13 - REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na nagrody jubileuszowe	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	Razem
Stan rezerw na dzień 01.01.2007 roku	72	-	317	-	389
Zwiększenia rezerw	213	-	1 159	-	1 372
Zmniejszenia rezerw (-)	(22)	-	(412)	-	(434)
Pozostałe zmiany stanu rezerw	167	-	280	-	447
Stan rezerw na dzień 31.12.2007 roku	430	-	1 344	-	1 774
Stan rezerw na dzień 01.01.2008 roku	430	-	1 344	-	1 774
Zwiększenia rezerw	158	-	1 331	-	1 489
Zmniejszenia rezerw (-)	(91)	-	(591)	-	(682)
Pozostałe zmiany stanu rezerw	59	-	206	-	265
Stan rezerw na dzień 31.12.2008 roku	556	-	2 290	-	2 846
Stan rezerw na dzień 01.01.2009 roku	556	-	2 290	-	2 846
Zwiększenia rezerw	244	-	2 006	-	2 250
Zmniejszenia rezerw (-)	(236)	-	(1 755)	-	(1 991)
Pozostałe zmiany stanu rezerw	372	-	1 297	-	1 669
Stan rezerw na dzień 31.12.2009 roku, w tym:	936	-	3 838	-	4 774
- rezerwy krótkoterminowe	55	-	3 838	-	3 893
- rezerwy długoterminowe	881	-	-	-	881

NOTA NR 14 - REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	Wyszczególnienie	Pozostałe rezerwy
Stan rezerw na dzień 01.01.2007 roku		-
Zwiększenia rezerw		33
Zmniejszenia rezerw (-)		(453)
Pozostałe zmiany stanu rezerw		1 334
Stan rezerw na dzień 31.12.2007 roku		914
Stan rezerw na dzień 01.01.2008 roku		914
Zwiększenia rezerw		27
		101

Zmniejszenia rezerw (-)	(43)
Stan rezerw na dzień 31.12.2008 roku	898
Stan rezerw na dzień 01.01.2009 roku	898
Zmniejszenia rezerw (-)	(550)
Rezerwy utworzone	432
Rezerwy wykorzystane (-)	(95)
Stan rezerw na dzień 31.12.2009 roku, w tym:	685
- rezerwy krótkoterminowe	685
- rezerwy długoterminowe	-

NOTA NR 15 - ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	31.12.2009	31.12.2008	01.01.2008
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 359 652	928 004	740 290
- od jednostek powiązanych	-	17	561
- od pozostałych jednostek	1 359 652	927 987	739 729
z tytułu wynagrodzeń	8 532	4 971	2 660
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	15 901	8 024	7 042
z tytułu zakupu środków trwałych	872	5 008	2 494
z tytułu zakupu akcji Optima Radix	3 169	970	9 510
inne	4 285	4 609	944
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania ogółem	1 392 411	951 586	762 940

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA – STRUKTURA WALUTOWA

	31.12.2009		31.12.2008		01.01.2008	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	1 379 055	1 379 055	926 095	926 095	760 485	760 485
EUR	2 516	10 336	5 395	22 509	669	2 455
CHF	1 092	3 020	1 064	2 982	-	-
	1 392 411		951 586		762 940	

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH

	31.12.2009	31.12.2008	01.01.2008
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	17	561
- od innych podmiotów powiązanych nie objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	-	17	561
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	-	301	-
- od innych podmiotów powiązanych nie objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	-	301	-
Razem	-	318	561

Najistotniejszą pozycją zobowiązań dla Grupy, oprócz zobowiązań z tytułu kredytów, są zobowiązania z tytułu dostaw i usług powstałe w wyniku nabycia towarów w postaci wyrobów farmaceutycznych. Zasady i warunki płatności nie odbiegają od warunków rynkowych.

Terminy płatności zawierają się w większości przypadków w przedziale 0-90 dni. Dostawcy nie naliczają odsetek z tytułu odroczenia terminu zapłaty.

Ze względu na krótki i standardowy dla branży dystrybucji farmaceutyków okres wymagalności, Grupa nie dyskontuje zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

Zobowiązania od jednostek powiązanych dotyczą zobowiązań od podmiotu powiązanego poprzez członka kluczowego personelu. Pomiędzy podmiotami nie występują powiązania kapitałowe.

NOTA NR 16 - POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	31.12.2009	31.12.2008	01.01.2008
Przychody z tytułu refundacji stanowisk pracy	-	795	825
Refundacja z ZFRON aktywów trwałych	-	550	778
Przychody przyszłych okresów	1 576	5 975	217
Inne	44	257	749
Przychody przyszłych okresów - leasing zwrotny	5 637	-	-
Stan rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu sprawozdawczego, w tym:	7 257	7 577	2 569
- rozliczenia długoterminowe	6 025	6 284	1 369
- rozliczenia krótkoterminowe	1 232	1 293	1 200

NOTA NR 17 - PODATEK DOCHODOWY

PODATEK DOCHODOWY (GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA)

	od 01.01 do 31.12.2009	od 01.01 do 31.12.2008
Rachunek zysków i strat		
Bieżący podatek dochodowy	4 739	7 252
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	4 739	7 252
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych		
Odroczony podatek dochodowy	350	(4 069)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	350	(4 069)
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego		
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	5 089	3 183
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym		
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Bieżący podatek dochodowy z tytułu różnic kursowych od pożyczki		
Odroczony podatek dochodowy	(218)	218
Odroczony podatek z tytułu aktualizacji aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(218)	218
Strata netto z tytułu aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych	-	-
Niezrealizowany zysk z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Odroczony podatek dochodowy netto ujęty w kapitale rezerwowym przy pierwszym zastosowaniu MSR 39	-	-
Odroczony podatek dochodowy netto od zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych rozliczonych w ciągu roku obrotowego	-	-
Odroczony podatek dochodowy netto od dostępnych do sprzedaży akt. finans. sprzedanych w ciągu roku obrotowego	-	-
Korzyść podatkowa wykazana w kapitale własnym	(218)	218

ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY

Wyszczególnienie	Bilans			Rachunek zysków i strat		Zwiększenie stanu rezerw z tytułu nabycia jednostek gospodarczych ujęte w:	
	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008	na dzień 01.01.2008	za okres od 01.01 do 31.12.2009	za okres od 01.01 do 31.12.2008		
<i>Rezerwy z tytułu podatku odroczonego</i>							
- z tytułu zarachowanych odsetek	1 135	551	281	(85)	241	668	-
- z tytułu różnicy między amortyzacją bilansową a podatkową	12 281	4 983	4 461	(376)	521	7 674	-
- z tytułu wyceny wg wartości godziwej odniesione na kapitał własny	2 485	1 459	1 459	-	-	1 026	-
- przekształcenie leasingu środków trwałych	2 437	665	-	1 282	665	490	-
- z tytułu należnych rabatów od dostawców	656	673	-	(17)	673	-	-
- z tytułu dodatnich różnic kursowych	96	-	-	95	-	1	-
- z tytułu innych różnic przejściowych	382	68	80	145	(12)	169	-
Rezerwy brutto z tytułu podatku odroczonego	19 472	8 399	6 281	1 044	2 088	10 028	-

ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY (CIĄG DALSZY)

Wyszczególnienie	Bilans			Rachunek zysków i strat		Zwiększenie stanu aktywów z tytułu nabycia jednostek gospodarczych ujęte w:	
	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008	na dzień 01.12.2008	za okres od 01.01 do 31.12.2009	za okres od 01.01 do 31.12.2008		
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>							
- z tytułu rezerw na świadczenia pracownicze	973	583	411	(73)	(165)	317	-
- z tytułu wynagrodzeń oraz narzutów na wynagrodzenia opłaconych w następnym okresie	782	1 666	999	1 107	(632)	223	-
- z tytułu rabatów przypisanych do wartości stanu magazynowego	3 842	3 969	2 709	127	(1 260)	-	-
- z tytułu rabatów udzielonych odbiorcom	2 376	2 072	1 676	(304)	(396)	-	-
- z tytułu wyceny do wartości godziwej	583	584	576	31	(8)	30	-
- z tytułu straty	6 380	3 148	2 122	(3 205)	(1 016)	27	-
- odpis aktualizujący należności	4 400	1 018	940	1 534	(78)	4 915	-

- z tytułu różnicy bilansowej i podatkowej aktywów w konsolidacji	1 111	780	710	(331)	(70)	-	-
- z tytułu ujemnych różnic kursowych z wyceny	44	634	2	867	(632)	277	-
- z tytułu dyskonta należności	78	150	-	72	(150)	-	-
- z tytułu sprzedaży nieruchomości (leasing zwroty)	1 602	1 626	-	24	(1 626)	-	-
- z tytułu aktualizacji aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	218	-	-	-	(218)	-
- z tytułu należnych odsetek od zobowiązań	555	149	-	(372)	(149)	34	-
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	66	-	-	(4)	-	62	-
- z tytułu różnicy między amortyzacją bilansową a podatkową	-	-	-	-	-	-	-
- pozostałe różnice przejściowe	676	420	445	(167)	25	89	-
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	23 468	17 017	10 590	(694)	(6 157)	5 756	-
	-	-	-				
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	x	x		350	(4 069)		
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-	-		x	x		
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	3 996	8 618	4 309	x	x		

NOTA NR 18 - AKTYWA WARUNKOWE ORAZ ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

	31.12.2009	31.12.2008	01.01.2008
Należności warunkowe	103 900	60 900	30 000
od jednostek powiązanych, z tytułu:	103 900	60 900	30 000
udzielonych gwarancji i poręczeń	103 900	60 900	30 000
od pozostałych jednostek, z tytułu:	-	-	-
Zobowiązania warunkowe	103 900	60 900	44 990
wobec jednostek powiązanych nieobjętych konsolidacją lub wyceną metodą praw własności, z tytułu:	-	-	-
udzielonych gwarancji i poręczeń	-	-	-
wobec jednostek powiązanych objętych konsolidacją lub wyceną metodą praw własności, z tytułu:	103 900	60 900	44 990
udzielonych gwarancji i poręczeń	103 900	60 900	44 990
wobec pozostałych jednostek, z tytułu:	-	-	-

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU UDZIELONYCH GWARANCJI ORAZ PORĘCZEŃ

	Poręczenie dla	Tytułem	Waluta	31.12.2009	31.12.2008	01.01.2008	Data ważności poręczenia	Kwota poręczanej pożyczki/kredytu
Poręczenie zobowiązań każdego z uczestników dot. Umowy systemu zarządzania środkami pieniężnymi i kredytem dziennym w grupie rachunków z 24.08.2006 z późn. Aneksami (BPH S.A.)	Pro Sport Sp. z o.o., Świat Zdrowia S.A., Galenica Panax Sp. z o.o., Vita Plus Tadanco Sp. z o.o., Multi Sp. z o.o.	Poręczenie zobowiązań kredytowych wobec banku BPH S.A.	PLN	-	-	30 000	do ostatecznej spłaty zobowiązań kredytobiorcy	30 000
Poręczenie zobowiązań Spółki Optima Radix Vita Plus Tadanco S.A. z tytułu kredytu zaciągniętego w banku Millennium S.A.	Optima Radix Vita Plus Tadanco S.A.	Poręczenie zobowiązań kredytowych wobec Banku Millennium S.A.	PLN	4 500	4 500	4 500	bezterminowo	4 500
Poręczenie zobowiązań Optima Radix Vita Plus Tadanco S.A. z tytułu kredytu zaciągniętego w banku Millennium S.A.	Optima Radix Vita Plus Tadanco S.A.	Poręczenie zobowiązań kredytowych wobec Banku Millennium S.A.	PLN	2 500	2 500	2 500	bezterminowo	2 500
Poręczenie zobowiązań Silfarm sp. z o.o. z tytułu kredytu zaciągniętego w banku Millennium S.A.	Silfarm sp. z o.o.	Poręczenie zobowiązań kredytowych wobec Banku Millennium S.A.	PLN	5 000	5 000	5 000	bezterminowo	5 000
Poręczenie zobowiązań z tytułu zaciągniętego kredytu	Optima Radix Vita Plus Tadanco S.A.	Poręczenie zobowiązań kredytowych wobec Banku PEKAO S.A.	PLN	2 000	2 000	-	30-09-2013	2 000
Poręczenie zobowiązań z tytułu zaciągniętego kredytu	Multi	Poręczenie zobowiązań kredytowych wobec Banku PEKAO S.A.	PLN	500	500	-	30-09-2013	500
Poręczenie zobowiązań z tytułu zaciągniętego kredytu	Pro Sport Sp. z o.o.	Poręczenie zobowiązań kredytowych wobec Banku PEKAO S.A.	PLN	1 700	2 000	-	30-09-2013	1 700
Poręczenie zobowiązań z tytułu zaciągniętego kredytu	Silfarm Sp. z o.o.	Poręczenie zobowiązań kredytowych wobec Banku PEKAO S.A.	PLN	15 000	15 000	-	30-09-2013	15 000

Poręczenie zobowiązań z tytułu zaciągniętego kredytu	Świat Zdrowia S.A.	Poręczenie zobowiązań kredytowych wobec Banku PEKAO S.A.	PLN	3 000	3 000	-	30-09-2013	3 000
Poręczenie zobowiązań z tytułu zaciągniętego kredytu	Galenica Panax Sp. z o.o.	Poręczenie zobowiązań kredytowych wobec Banku PEKAO S.A.	PLN	2 500	2 500	-	30-09-2013	2 500
Poręczenie zobowiązań z tytułu zaciągniętego kredytu	Itero Katowice S.A.	Poręczenie zobowiązań kredytowych wobec Banku PEKAO S.A.	PLN	15 000	15 000	-	30-09-2013	15 000
Poręczenie zobowiązań z tytułu zaciągniętego kredytu	PROSPER S.A.	Poręczenie zobowiązań kredytowych wobec Banku PEKAO S.A.	PLN	30 000	-	-	30-09-2013	30 000
Poręczenie zobowiązań z tytułu zaciągniętego kredytu	Optima Radix Vita Plus Tadanco S.A.	Poręczenie zobowiązań kredytowych wobec ING Bank Śląski S.A.	PLN	7 000	7 000	-	do ostatecznej spłaty zobowiązań kredytobiorcy	7 000
Poręczenie zobowiązań z tytułu zaciągniętego kredytu	Promedic Sp. z o.o.	Poręczenie zobowiązań kredytowych wobec ING Bank Śląski S.A.	PLN	1 900	1 900	-	do ostatecznej spłaty zobowiązań kredytobiorcy	1 900
Poręczenie zobowiązań z tytułu zaciągniętego kredytu	Cefarm Częstochowa S.A.	Poręczenie zobowiązań kredytowych wobec banku Pekao S.A.	PLN	2 500	-	-	30-09-2013	2 500
Poręczenie zobowiązań z tytułu zaciągniętego kredytu	Cefarm Częstochowa S.A.	Poręczenie zobowiązań kredytowych wobec banku BGŻ S.A.	PLN	2 000	-	-	bezterminowo	2 000
Poręczenie zobowiązań z tytułu zaciągniętego kredytu	Cefarm Częstochowa S.A.	Poręczenie zobowiązań kredytowych wobec ING Bank Śląski S.A.	PLN	2 500	-	-	do ostatecznej spłaty zobowiązań kredytobiorcy	2 500
Poręczenie zobowiązań z tytułu zaciągniętego kredytu	Galenica Panax Sp. z o.o.	Poręczenie zobowiązań kredytowych wobec HSBC Bank Polska S.A.	PLN	6 300	-	-	do ostatecznej spłaty zobowiązań kredytobiorcy	6 300

	Gwarancja dla	Tytułem	Waluta	31.12.2009	31.12.2008	01.01.2008	Data ważności gwarancji
Gwarancja stanowiąca zabezpieczenie umowy najmu magazynu	ProLogis XXXIV	Gwarancja stanowiąca zabezpieczenie umowy najmu magazynu	EUR	40	43	-	30-06-2010
Gwarancja stanowiąca zabezpieczenie umowy najmu magazynu	ProLogis XXII	Gwarancja stanowiąca zabezpieczenie umowy najmu magazynu	EUR	46	40	-	31-07-2010
Gwarancja stanowiąca zabezpieczenie umowy najmu	PLAZA	Gwarancja stanowiąca zabezpieczenie umowy najmu	EUR	15	15	14	31-07-2010
Gwarancja stanowiąca zabezpieczenie umowy najmu	A.H.Z.G. Gałkiewicz SJ	Gwarancja stanowiąca zabezpieczenie umowy najmu	PLN	-	-	234	31-10-2008
Gwarancja stanowiąca zabezpieczenie umowy najmu magazynu	MLP Pruszków	Gwarancja stanowiąca zabezpieczenie umowy najmu magazynu	EUR	42	42	-	07-08-2010
Gwarancja stanowiąca zabezpieczenie umowy najmu	ATLAS	Gwarancja stanowiąca zabezpieczenie umowy najmu	PLN	-	25	-	05-01-2010
Gwarancja stanowiąca zabezpieczenie umowy najmu	ATLAS Eststes (Sadowa) Sp. z o.o.	Gwarancja stanowiąca zabezpieczenie umowy najmu	PLN	60	-	-	01-09-2010
Gwarancja stanowiąca zabezpieczenie umowy najmu magazynu	Pronox Technology S.A.	Gwarancja stanowiąca zabezpieczenie umowy najmu magazynu	EUR	130	-	-	05-01-2010
Gwarancja stanowiąca zabezpieczenie umowy handlowej	Alcon Polska	Gwarancja stanowiąca zabezpieczenie umowy handlowej	PLN	2 000	-	-	06-01-2010
Gwarancja stanowiąca zabezpieczenie umowy najmu	Arpol Motor Company Sp. z o.o.	Gwarancja stanowiąca zabezpieczenie umowy najmu	PLN	135	-	-	22-04-2010

Gwarancja stanowiąca zabezpieczenie przetargu	SP ZOZ Katowice	Gwarancja stanowiąca zabezpieczenie przetargu	PLN	-	194	-	31-01-2009
Akredytywa stanowiąca zabezpieczenie umowy dystrybucyjnej	Alfa Wasseemann S.P.A.	Akredytywa stanowiąca zabezpieczenie umowy dystrybucyjnej	PLN	2 000	-	-	26-04-2010
Gwarancja stanowiąca zabezpieczenie umowy najmu	Como Development 6 Sp. z o.o.	Gwarancja stanowiąca zabezpieczenie umowy najmu	EUR	1 326	-	-	30-05-2010
Gwarancja stanowiąca zabezpieczenie umowy najmu	Irus Wrocław Sp. z o.o.	Gwarancja stanowiąca zabezpieczenie umowy najmu	EUR	19	-	-	30-06-2010
Gwarancja stanowiąca zabezpieczenie umowy najmu	Fashion Hause Warszawa Sp. z o.o.	Gwarancja stanowiąca zabezpieczenie umowy najmu	EUR	19	-	-	31-07-2010
Gwarancja stanowiąca zabezpieczenie umowy najmu	Como Development 6 Sp. z o.o.	Gwarancja stanowiąca zabezpieczenie umowy najmu	EUR	663	-	-	01-12-2010
Gwarancja stanowiąca zabezpieczenie umowy leasingu operacyjnego	ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	Gwarancja stanowiąca zabezpieczenie umowy leasingu operacyjnego	PLN	24 566	-	-	02-12-2014

NOTA NR 19 - NOTY DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	od 01.01 do 31.12.2009	od 01.01 do 31.12.2008
Sprzedaż towarów	5 600 834	3 945 649
Świadczenie usług	86 510	23 980
Przychody ze sprzedaży ogółem	5 687 344	3 969 629

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

	od 01.01 do 31.12.2009	od 01.01 do 31.12.2008
Amortyzacja	20 115	11 333
Zużycie materiałów i energii	29 663	20 055
Usługi obce	163 138	110 752
Podatki i opłaty	5 026	3 492
Wynagrodzenia	150 334	98 682
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	29 453	19 528
Pozostałe koszty rodzajowe	17 643	7 467
Koszty według rodzaju	415 372	271 309
Zmiana stanu zapasów, produktów w toku, rozliczeń międzyokresowych		
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki		
Koszty sprzedaży	(220 507)	(127 798)
Koszty ogólnego zarządu	(175 473)	(130 547)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług	19 392	12 964

W Grupie Kapitałowej w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły nakłady na prace badawcze i rozwojowe.

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

	od 01.01 do 31.12.2009	od 01.01 do 31.12.2008
Pozostałe przychody operacyjne	43 821	6 340
Refundacje z tytułu ZPCHR	429	830
Refundacja ZUS	512	-
Odszkodowania	259	1 063
Zwrócone koszty sądowe	370	495
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	249	115
Odpis aktualizujący należności	7 164	1 481
Przychody dot. nieruchomości inwestycyjnej	899	754
Nadwyżki inwentaryzacyjne	6 621	989
Ujemna wartość firmy	25 633	-
Inne	1 685	613

Pozostałe koszty operacyjne	27 425	11 759
Darowizny	220	202
Niedobory / likwidacja	13 461	5 862
Poniesione koszty sądowe i komornicze	511	467
Koszty dot. nieruchomości inwestycyjnej	377	411
Utworzone odpisy aktualizujące należności	6 173	2 335
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2 028	-
Inne	4 655	2 482
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	16 396	(5 419)

Do pozostałych przychodów operacyjnych klasyfikowane są przychody i zyski nie związane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Grupy. Do tej kategorii zaliczane są otrzymane dotacje, zyski z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, otrzymane odszkodowania związane ze zwrotem kosztów sądowych, nadpłaconych zobowiązań podatkowych, za wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych oraz otrzymane odszkodowania z tytułu strat w majątku spółki, który objęty był ubezpieczeniem.

Do pozostałych przychodów operacyjnych zaliczane są także odwrócenia odpisów aktualizujących wartość należności oraz zapasów oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości składników majątku trwałego. Do pozostałych przychodów operacyjnych zalicza się zysk na sprzedaży jednostek zależnych.

Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i straty niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Grupy. Kategoria ta obejmuje straty na sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego, przekazane darowizny tak w formie rzeczowej jak i pieniężnej na rzecz innych jednostek, w tym jednostek pożytku publicznego oraz skutki wynikające z gwarancji i poręczeń udzielonych na rzecz innych podmiotów.

Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są także koszty odpisów aktualizujących wartość należności oraz zapasów oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości składników majątku trwałego. Do pozostałych kosztów operacyjnych zalicza się także stratę na sprzedaży jednostek zależnych.

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

	od 01.01 do 31.12.2009	od 01.01 do 31.12.2008
Przychody finansowe	8 869	7 596
Odsetki	7 584	6 510
Dodatnie różnice kursowe	52	2
Rozwiązane odpisy aktualizujące	-	735
Dyskonto należności	377	-
Pozostałe przychody finansowe	856	349
Koszty finansowe	22 480	25 112
Odsetki	20 287	18 493
Prowizje bankowe	935	205
Ujemne różnice kursowe	13	4 604
Czynsz za PWU	337	-
Dyskonto należności	-	1 058
Pozostałe koszty finansowe	908	752
Przychody (koszty) finansowe netto	(13 611)	(17 516)

Do przychodów finansowych klasyfikowane są przychody z tytułu otrzymanych dywidend, odsetki od działalności lokacyjnej i inwestycyjnej w różnego rodzaju formy instrumentów finansowych. Do działalności finansowej zaliczane są także zyski z tytułu różnic kursowych.

Do kosztów finansowych klasyfikowane są koszty z tytułu wykorzystywania zewnętrznych źródeł finansowania, odsetki płatne z tytułu umów leasingu finansowego jakich Spółka jest stroną oraz inne koszty finansowe. Do działalności finansowej zaliczane są także straty z tytułu różnic kursowych.

ZYSK/STRATA Z TYTUŁU RÓŻNIC KURSOWYCH – NETTO

	od 01.01 do 31.12.2009	od 01.01 do 31.12.2008
Przychody ze sprzedaży		
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		
Koszty sprzedaży		
Koszty ogólnego zarządu		
Przychody finansowe	52	2
Koszty finansowe	(13)	(4 604)
Razem	39	(4 602)

ZYSKI / STRATY Z INWESTYCJI

	od 01.01 do 31.12.2009	od 01.01 do 31.12.2008
Zysk / strata ze sprzedaży udziałów / akcji w jednostkach powiązanych, w tym:		
	(16)	22
Świat Zdrowia S.A.	(16)	22
Zysk / strata ze sprzedaży udziałów / akcji w pozostałych jednostkach, w tym:		
	-	-
Zysk / strata z likwidacji jednostki zależnej	-	(587)
Farmacja w likwidacji Sp. z o.o.	-	(587)
Razem	(16)	(565)

ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

	od 01.01 do 31.12.2009	od 01.01 do 31.12.2008
Zysk netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy	36 336	4 911
Efekt rozwodnienia zysku:		
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje (po opodatkowaniu)		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	36 336	4 911
<i>Liczba wyemitowanych akcji</i>		3 945 912
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku zwykłego na jedną akcję	4 230 487	3 945 912
Efekt rozwodnienia potencjalnej liczby akcji zwykłych:		
Opcje na akcje	506 051	135 100
Obligacje zamienne na akcje		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego na jedną akcję)	4 736 538	4 081 012
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Zysk netto danego roku podlegający podziałowi między akcjonariuszy	36 336	4 911
Wyłączenie straty na działalności zaniechanej		

Zysk netto z działalności kontynuowanej, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	36 336	4 911
Efekt rozwodnienia zysku:		
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje (po opodatkowaniu)	-	-
Zysk z działalności kontynuowanej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	36 336	4 911

Sposób wyliczenia średnioważonej liczby akcji oraz rozwodnionej średnioważonej liczby akcji
* w dniu 25.05.2009 r. objęte zostało podwyższenie kapitału zakładowego do wysokości 4.415.912.
Prezentowana średnioważona liczba akcji zwykłych wyliczona została wg następującego wzoru:
$$[(144 \text{ dni} \cdot 3.945.912) + (221 \text{ dni} \cdot 4.415.912)] / 365 = 4.230.487$$

** Uchwałą NZWA z dnia 30 czerwca 2006 wprowadzony został czynnik rozwadniający liczbę akcji zwykłych - Warranty subskrypcyjne dla uczestników programu motywacyjnego w liczbie 135.100.
Uchwałą NZWA z dnia 15 stycznia 2009 r. wprowadzony został czynnik rozwadniający liczbę akcji zwykłych – Warranty subskrypcyjne, mające na celu zapewnienie dotychczasowym akcjonariuszom większościowym spółki możliwości zwiększenia udziału w kapitale zakładowym Spółki w liczbie 320.000

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

Średnioważona rozwodniona liczba akcji zwykłych dla roku 2008:

$$3.945.912 + 135.100 = 4.081.012$$

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

Średnioważona rozwodniona liczba akcji zwykłych dla roku 2009:

$$4.230.487 + 105.051 + 320.000 + 81.000 = 4.736.538$$

NOTA NR 20 - WYNIK DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ

W Grupie Kapitałowej nie było działalności zaniechanej.

GŁÓWNE GRUPY (KLASY) AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ ZAKLASYFIKOWANYCH JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Grupa nie posiada aktywów i zobowiązań zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży.

NOTA NR 21 - INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

	od 01.01 do 31.12.2009	od 01.01 do 31.12.2008
<i>Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego</i>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	2 549	2 485
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Pozostałe świadczenia długoterminowe		
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy		
Płatności w formie akcji własnych		
Razem	2 549	2 485

W krótkoterminowych świadczeniach pracowniczych na rzecz personelu kierowniczego ujęte zostały wynagrodzenia członków Zarządu, które otrzymali z tytułu pełnienia swoich funkcji.

	Przychody ze sprzedaży towarów, usług	Koszt własny dotyczący transakcji	Należności	Odpisy aktualizujące należności wątpliwe
<i>Strony transakcji</i>				
- pozostałe podmioty powiązane	231	-	281	-
Razem	231	-	281	-

	Rodzaj transakcji				
	Zakup towarów, usług	Zapasy towarów z transakcji pomiędzy powiązanych	Zakup nieruchomości	Razem	Zobowiązania
<i>Strony transakcji</i>					
- pozostałe podmioty powiązane	1 465	-	-	-	-
Razem	1 465	-	-	-	-

Najistotniejsze transakcje w okresie od 01.01 do 31.12.2009 z podmiotami powiązanymi nie podlegającymi konsolidacji zawierane były z następującymi podmiotami:

1. Coovap Sp. z o.o. jest to podmiot kontrolowany przez głównego akcjonariusza i zarazem Przewodniczącą Rady Nadzorczej NEUCA S.A.; transakcje dotyczyły głównie zakupu nośników reklamowych wytwarzanych przez Coovap Sp. z o.o. (na potrzeby działalności reklamowej Grupy).

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI W JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2009 ROKU

	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	Razem
<i>Wynagrodzenia członków Zarządu</i>			
Piotr Sucharski	930	-	930
Robert Piątek	640	-	640
Dariusz Śmiejkowski	845	-	845
Razem	2 415	-	2 415
<i>Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej</i>			
Kazimierz Herba	488	-	488
Wiesława Herba	240	-	240
Leszek Dziawgo	27	-	27
Maciej Wiśniewski	8	-	8
Leokadia Danek	12	-	12
Jerzy Kotkowski	10	-	10
Dariusz Łyjak	12	-	12
Tadeusz Wesołowski	195	-	195
Maciej Pawełczyk	2	-	2
Razem	994	-	994

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI W JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2008 ROKU

	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	Razem
<i>Wynagrodzenia członków Zarządu</i>			
Kazimierz Herba	616		616
Piotr Sucharski	468		468
Robert Piątek	360		360
Dariusz Śmiejkowski	434		434
Jacek Kołaczek	36		36
Razem	1 914	-	1 914
<i>Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej</i>			
Wiesława Herba	190		190
Leszek Dziawgo	6		
Maciej Wiśniewski	2		2
Leokadia Danek	6		6
Maciej Pawełczyk	8		8
Dariusz Łyjak	8		8
Jerzy Kotkowski	6		6
Razem	226	-	226

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH, WSPÓŁZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2009 ROKU

	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	Razem
<i>Wynagrodzenia członków Zarządu</i>			
Piotr Sucharski	-	-	-
Robert Piątek	74	-	74
Dariusz Śmiejkowski	60	-	60
Razem	134	-	134
<i>Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej</i>			
Kazimierz Herba	-	-	-
Wiesława Herba	-	-	-
Leszek Dziawgo	-	-	-
Maciej Wiśniewski	-	-	-
Leokadia Danek	-	-	-
Jerzy Kotkowski	-	-	-
Dariusz Łyjak	-	-	-
Tadeusz Wesołowski	46	-	46
Maciej Pawełczyk	-	-	-
Razem	46	-	46

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH, WSPÓŁZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2008 ROKU

	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	Razem
<i>Wynagrodzenia członków Zarządu</i>			

Kazimierz Herba	46	-	46
Piotr Sucharski	64	-	64
Robert Piątek	57	-	57
Dariusz Śmiejkowski	87	-	87
Jacek Kołaczek	317	-	317
Razem	571	-	571

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej

Wiesława Herba	-	-	-
Leszek Dziawgo	-	-	-
Maciej Wiśniewski	-	-	-
Leokadia Danek	-	-	-
Maciej Pawełczyk	-	-	-
Dariusz Łyjak	-	-	-
Jerzy Kotkowski	-	-	-
Razem	-	-	-

WARTOŚĆ NIESPŁACONYCH ZALICZEK, KREDYTÓW, POŻYCZEK, GWARANCJI, PORĘCZEŃ LUB INNYCH UMÓW ZOBOWIĄZUJĄCYCH DO ŚWIADCZEŃ NA RZECZ GRUPY, UDZIELONYCH OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM, ODRĘBNIE DLA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH ORAZ ODDZIELNIE ICH WSPÓŁMAŁŻONKOM, KREWNYM I POWINOWATYM DO DRUGIEGO STOPNIA, PRZYSPOSOBIONYM LUB PRZYSPOSABIAJĄCYM ORAZ INNYM OSOBOM, Z KTÓRYMI SĄ ONE POWIĄZANE OSOBIŚCIE

Nie wystąpiło w Grupie.

NOTA NR 22 - PONIESIONE NAKŁADY INWESTYCYJNE ORAZ PLANOWANE W OKRESIE NAJBLIŻSZYCH 12 MIESIĘCY OD DNIA BILANSOWEGO NAKŁADY INWESTYCYJNE, W TYM NA NIEFINANSOWE AKTYWA TRWAŁE

	Nakłady poniesione w 2009 roku	Nakłady planowane na rok 2010
Nakłady na ochronę środowiska	-	-
Pozostałe nakłady	13 473	58 857

Spółka nie ponosiła kosztów wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby.

NOTA NR 23 - ZOBOWIĄZANIA WOBEC BUDŻETU PAŃSTWA LUB JEDNOSTEK SAMORZĄDU TERYTORIALNEGO Z TYTUŁU UZYSKANIA PRAWA WŁASNOŚCI BUDYNKÓW I BUDOWLI

W Grupie nie wystąpiły zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

NOTA NR 24 - PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W GRUPIE W PODZIALE NA POSZCZEGÓLNE GRUPY ZAWODOWE

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE

	od 01.01 do 31.12.2009	od 01.01 do 31.12.2008
Pracownicy umysłowi	2 165	1 265
Pracownicy fizyczni	2 485	1 898
Razem	4 650	3 163

ROTACJA KADR

	od 01.01 do 31.12.2009	od 01.01 do 31.12.2008
Liczba pracowników przyjętych	1 814	1 235
Liczba pracowników zwolnionych	1 056	888

NOTA NR 25 - ZYSK ZATRZYMANY I DYWIDENDY

Wypłacone w latach 2009 i 2008 dywidendy wyniosły, odpowiednio: 7 300 tys. PLN (1,85 PLN na jedną akcję) oraz 5 840 tys. PLN (1,48 PLN na jedną akcję). Dywidendą wypłaconą w 2009 roku nie były objęte akcje serii I w ilości 470 000 akcji.

W odniesieniu do bieżącego roku zarząd proponuje wypłatę dywidendy w wysokości 2 PLN na akcję. Dywidenda ta wymaga zatwierdzenia przez akcjonariuszy na walnym zgromadzeniu i nie została uwzględniona w zobowiązaniach w bieżącym sprawozdaniu finansowym.

NOTA NR 26 - ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 8 stycznia 2010 r. jednostka zależna od Spółki nabyła 120 sztuk obligacji kuponowych, o nominale 100.000,00 zł. każda, wyemitowanych przez Spółkę w dniu 8 stycznia 2010 r. w ramach programu emisji obligacji prowadzonego przez Bank Zachodni WBK S.A. Łączna cena za nabyte obligacje wyniosła 12.000.000,00 (dwanaście milionów) złotych. Termin wykupu obligacji: 8 lipca 2010 r. Oprocentowanie: Wibor 6M + marża. Nabycie obligacji nastąpiło w celu lokowania wolnych środków finansowych jednostki zależnej.

W dniu 13 stycznia 2010 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie stwierdził, że zgodnie z § 19 ust. 1 i 2 Regulaminu Giełdy, do obrotu giełdowego na rynku podstawowym dopuszczonych jest 470.000 (czterysta siedemdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii I („akcje serii I”) Spółki oraz postanowił wprowadzić akcje serii I z dniem 15 stycznia 2010 r. w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 15 stycznia 2010 r. rejestracji akcji serii I i oznaczenia ich kodem „PLTRFRM00018”.

Na mocy Uchwały Zarządu KDPW S.A. z dnia 23.12.2009 r. w dniu 15 stycznia nastąpiła rejestracja w Krajowym Depozycie 470.000 akcji Spółki serii I oznaczonych kodem PLTRFRM00018.

W dniu 10 lutego 2010 r. Zarząd Spółki zwołał na dzień 10 marca 2010 r. na godz. 12 00 w siedzibie Spółki Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy NEUCA S.A.. Projekty uchwał

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy NEUCA S.A. przedstawione zostały w raporcie bieżącym nr 6/2010 z dnia 10 lutego 2010 r. oraz w raporcie bieżącym nr 9/2010 z dnia 5 marca 2010 r.

W dniu 10 lutego 2010 r. jednostka zależna od Spółki nabyła 309 sztuk obligacji na okaziciela o nominale 100.000,00 zł. każda, wyemitowanych przez Spółkę w ramach programu emisji obligacji prowadzonego przez Bank Zachodni WBK S.A. Łączna cena za nabyte obligacje wyniosła 30.900.000,00 (trzydzieści milionów dziewięćset tysięcy) złotych Termin wykupu obligacji: 10 sierpnia 2010 r. Oprocentowanie: Wibor 6M + 3% marży w skali roku. Nabycie obligacji nastąpiło w celu ulokowania wolnych środków finansowych jednostki zależnej.

W dniu 1 marca 2010 r. Spółka otrzymała podpisany z dniem 18 lutego 2010 r. aneks do umowy kredytowej z dnia 29.07.2004 r. zawartej pomiędzy Spółką zależną Emitenta, Proser S.A. z siedzibą w Warszawie a Bankiem Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie. Na mocy aneksu termin spłaty kresytu w rachunku bieżącym w wysokości 47.000.000,00 zł. został przedłużony do dnia 17 lutego 2011 r. Warunki umowy nie odbiegają w znaczący sposób od powszechnie stosowanych w tego typu umowach. Oprocentowanie kredytu jest równe stopie WIBOR 1M powiększonej o marżę Banku.

W dniu 10 marca 2010 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy NEUCA S.A. Treść uchwał podjętych na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy oraz jednolity tekst statutu po zmianach z dnia 10 marca 2010 r. zostały przedstawione w raporcie bieżącym nr 10/2010 z dnia 10 marca 2010 r.

W dniu 11 marca 2010 r. Spółka otrzymała podpisaną z dniem 5 marca 2010 r. umowę najmu pomiędzy PLC Poland 27 Sp. z o.o. („Wynajmujący”) i Emitentem. Przedmiotem umowy jest najem budynku magazynowo-biurowego o łącznej powierzchni około 20 ts. Mkw położonego w Ołtarzewie (woj. mazowieckie). Zgodnie z zawartą umową Wynajmujący zobowiązuje się do przekazania przedmiotu najmu do dnia 30 września 2010 roku. Emitent zobowiązał się do najmu budynków na okres 15 lat od dnia 15 kwietnia 2011 roku (Data rozpoczęcia). Umowa zawiera możliwość przedłużenia okresu najmu na okres kolejnych 5 lat. Szacunkowa wartość płatności z tytułu najmu wynosi za okres 15 lat ok. 16,7 mln EUR (64,9 mln złotych wg kursu średniego NBP z dnia otrzymania umowy). Kwoty czynszu będą aktualizowane corocznie o zmianę wskaźnika cen konsumenckich w strefie Euro. Umowa najmu zawiera postanowienia umożliwiające naliczenie kar umownych, których łączna wartość jest ograniczona równowartością 9-miesięcznego czynszu. Jednocześnie Emitent informuje, iż w dniu 11 marca 2010 r. otrzymał podpisane z dniem 5 marca 2010 r. porozumienie pomiędzy Emitentem oraz Como Development 6 Sp. z o.o. Przedmiotem porozumienia jest rozwiązanie umowy najmu zawartej w dniu 4 czerwca 2009 r. pomiędzy Emitentem oraz Como Development 6 Sp. z o.o. Strony porozumienia potwierdzają, iż nie mają względem siebie jakichkolwiek roszczeń wynikających z niniejszej umowy najmu. Emitent informował o zawarciu umowy najmu będącej przedmiotem porozumienia w raporcie bieżącym 39/2009 w dniu 17 czerwca 2009 r.

W dniu 24 marca 2010 r. Spółka otrzymała podpisany z dniem 2 marca 2010 r. aneks do umowy kredytowej z dnia 01 września 2006 r. zawartej pomiędzy Emitentem a Bankiem Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie. Na mocy aneksu termin spłaty kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 32 500 tys. PLN został przedłużony do dnia 01 marca 2011 r. Warunki umowy nie odbiegają w znaczący sposób od powszechnie stosowanych w tego typu umowach. Oprocentowanie kredytu jest równe stopie WIBOR 1M powiększonej o marżę Banku.

W dniu 31 marca 2010 r. Spółka otrzymała postanowienie z dnia 19 marca 2010 r. Sądu Rejonowego w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, o zarejestrowaniu zmian w Statucie Spółki, uchwalonych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 10 marca 2010 r. W szczególności §1 Statutu Spółki „Firma Spółki brzmi: „TORFARM” – spółka akcyjne” otrzymał brzmienie „Firma Spółki brzmi: NEUCA spółka akcyjna”.

W dniu 7 kwietnia 2010 r. Spółka otrzymała podpisany z dniem 29 marca 2010 r. aneks do umowy kredytowej z dnia 01.09.2006 r. zawartej pomiędzy Emitentem a Bankiem Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie („Bank”). Na mocy aneksu kwota kredytu w rachunku bieżącym została zwiększona do wysokości 39.500.000,- PLN (z kwoty 32.500.000,- PLN). Warunki umowy nie odbiegają w znaczący

sposób od powszechnie stosowanych w tego typu umowach. Oprocentowanie kredytu jest równe stopie WIBOR 1M powiększonej o marżę Banku.

W dniu 7 kwietnia 2010 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. poinformował, że w związku ze zmianą firmy spółki TORFARM S.A. na NEUCA S.A., począwszy od dnia 9 kwietnia 2010 r. akcje spółki będą notowane pod nazwą skróconą NEUCA i oznaczeniem „NEU”.

W dniu 13 kwietnia 2010 r. Zarząd NEUCA S.A. przedstawił prognozę podstawowych wyników finansowych Grupy NEUCA w 2010 r. Treść prognozy została opublikowana w raporcie bieżącym nr 16/2010.

NOTA NR 27 - OPIS RÓŻNIC POMIĘDZY OPUBLIKOWANYM SKRÓCONYM RAPORTEM KWARTALNYM SPÓŁKI, A PREZENTOWANYM OBECNIE ROCZNYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

	Nota zmian	Dane pierwotne	Kwota korekty	Stan na dzień 31.12.2009
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	1,2,7	218 309	376	218 685
Wartość firmy	9	96 520	475	96 995
Pozostałe wartości niematerialne	1,7	19 337	(586)	18 751
Nieruchomości inwestycyjne		9 398	-	9 398
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		200	-	200
Należności handlowe oraz pozostałe należności	7	16 685	269	16 954
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	23 826	(358)	23 468
Aktywa trwałe razem		384 275	176	384 451
Aktywa obrotowe				
Zapasy	1	903 085	825	903 910
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1,6,8	703 045	1 058	704 103
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	5	10 286	(3 308)	6 978
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-	-
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		3 091	-	3 091
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		22 719	-	22 719
Pozostałe aktywa	1,2,7	2 236	313	2 549
Aktywa obrotowe razem		1 644 462	(1 112)	1 643 350
Aktywa razem		2 028 737	(936)	2 027 801

	Nota zmian	Dane pierwotne	Kwota korekty	Stan na dzień 31.12.2009
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy		4 416	-	4 416
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		126 401	-	126 401
Pozostały kapitał zapasowy		59 070	-	59 070
Kapitał z aktualizacji wyceny		1	-	1
Pozostałe kapitały		3 263	-	3 263
Zyski zatrzymane, w tym:		13 270	(2 127)	11 143
- zysk z lat ubiegłych		(25 193)	-	(25 193)

- zysk akcjonariuszy jednostki dominującej roku bieżącego	1,2,3,4,5,8,9	38 463	(2 127)	36 336
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		206 421	(2 127)	204 294
Kapitały przypadające udziałowcom mniejszościowym	5	19 623	(248)	19 375
Kapitał własny razem		226 044	(2 375)	223 669
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty i pożyczki		35 703	-	35 703
Inne zobowiązania finansowe		48 964	-	48 964
Zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych		11 743	-	11 743
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5,9	19 901	(429)	19 472
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	7	884	(3)	881
Pozostałe zobowiązania	4	5 006	1 019	6 025
Zobowiązania długoterminowe razem		122 201	587	122 788
Zobowiązania krótkoterminowe				
Kredyty i pożyczki		275 338	-	275 338
Inne zobowiązania finansowe	7	6 386	(164)	6 222
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	6,7	1 391 476	935	1 392 411
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	5	1 480	83	1 563
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	7	3 514	379	3 893
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	7	1 263	(578)	685
Pozostałe zobowiązania	4,7	1 035	197	1 232
Zobowiązania krótkoterminowe razem		1 680 492	852	1 681 344
Zobowiązania razem		1 802 693	1 439	1 804 132
Pasywa razem		2 028 737	(936)	2 027 801

W porównaniu do raportu kwartalnego Grupy zmianie uległy następujące pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej:

- Ujęcie dokumentów otrzymanych po dacie publikacji sprawozdania za IV kwartał 2009, dotyczących roku 2009:
 - zmniejszenie przychodów ze sprzedaży usług w wysokości (323) tys. PLN
 - zwiększenie przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów w wysokości 89 tys. PLN
 - zmniejszenie kosztu sprzedanych towarów i materiałów w wysokości (343) tys. PLN
 - zwiększenie kosztów sprzedaży w wysokości 128 tys. PLN
 - zwiększenie kosztów ogólnego zarządu w wysokości 324 tys. PLN
 - zwiększenie pozostałych przychodów operacyjnych w wysokości 4 tys. PLN
 - zwiększenie pozostałych kosztów operacyjnych w wysokości 75 tys. PLN
 - zwiększenie kosztów finansowych w wysokości 75 tys. PLN
 - pozostałe aktywa w wysokości 277 tys. PLN
- Udokumentowanie transakcji zawartych w roku 2009:
 - zwiększenie przychodów ze sprzedaży usług w wysokości 25 tys. PLN
 - zwiększenie pozostałych kosztów operacyjnych w wysokości 19 tys. PLN
 - rzeczowe aktywa trwałe w wysokości (48) tys. PLN

3. Zaewidencjonowanie odsetek od obligacji w wysokości 1 tys. PLN
4. Korekta związana z rozliczaniem w czasie przychodów dotyczących projektu Astra Zeneca:
 - pozostałe długoterminowe zobowiązania w wysokości 1 019 tys. PLN
 - pozostałe krótkoterminowe zobowiązania w wysokości 176 tys. PLN
 - zmniejszenie przychodów ze sprzedaży usług w wysokości (894) tys. PLN
5. Korekta podatku w związku z powyższymi korektami:
 - aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości (1 817) tys. PLN
 - należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego w wysokości (163) tys. PLN
 - kapitały przypadające udziałowcom mniejszościowym w wysokości (248) tys. PLN
 - zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości (1 570) tys. PLN
 - zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego w wysokości 83 tys. PLN
6. Korekta rozrachunków związana z powyższymi korektami:
 - krótkoterminowe należności handlowe oraz pozostałe należności w wysokości 75 tys. PLN
 - krótkoterminowe zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania w wysokości 1 667 tys. PLN
7. Korekta prezentacyjna:
 - rzeczowe aktywa trwałe w wysokości 436 tys. PLN
 - pozostałe wartości niematerialne w wysokości (436) tys. PLN
 - długoterminowe należności handlowe oraz pozostałe należności w wysokości 269 tys. PLN
 - krótkoterminowe należności handlowe oraz pozostałe należności w wysokości 1 938 tys. PLN
 - należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego w wysokości (3 145) tys. PLN
 - długoterminowe rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych w wysokości (3) tys. PLN
 - krótkoterminowe inne zobowiązania finansowe w wysokości (164) tys. PLN
 - krótkoterminowe zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania w wysokości (732) tys. PLN
 - krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych w wysokości (10) tys. PLN
 - krótkoterminowe rezerwy na pozostałe zobowiązania w wysokości (551) tys. PLN
 - krótkoterminowe pozostałe zobowiązania w wysokości 21 tys. PLN
8. Utworzenie odpisu na należności przeterminowane w wysokości 955 tys. PLN
9. Korekta wartości firmy związana z ujęciem w kapitałach własnych spółki zależnej rezerwy na odroczonego podatek dochodowy:
 - wartość firmy w wysokości 475 tys. PLN
 - zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 1 141 tys. PLN
 - zmniejszenie pozostałych przychodów operacyjnych w wysokości (354) tys. PLN

Działalność kontynuowana

	Nota zmian	Dane pierwotne	Kwota korekty	od 01.01.2009 do 31.12.2009
Przychody ze sprzedaży usług	1,3	89 157	(2 647)	86 510

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1	5 600 745	89	5 600 834
Przychody ze sprzedaży ogółem		5 689 902	(2 558)	5 687 344
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	1,2,3	41 753	(22 361)	19 392
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	1,3	5 232 105	(692)	5 231 413
Koszt własny sprzedaży		5 273 858	(23 053)	5 250 805
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		416 044	20 495	436 539
Koszty sprzedaży	1,3	198 851	21 656	220 507
Koszty ogólnego zarządu	1,3	177 603	(2 130)	175 473
Pozostałe przychody operacyjne	1,2,3,6	46 337	(2 516)	43 821
Pozostałe koszty operacyjne	1,3,5	26 458	967	27 425
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		59 469	(2 514)	56 955
Przychody finansowe	3,4	13 537	(4 668)	8 869
Koszty finansowe	1,3	27 074	(4 594)	22 480
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji		(16)	-	(16)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		45 916	(2 588)	43 328
Podatek dochodowy	8	5 614	(525)	5 089
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		40 302	(2 063)	38 239
Działalność zaniechana				
Zysk / strata netto z działalności zaniechanej		-	-	-
Zysk (strata) netto		40 302	(2 063)	38 239
Zysk (strata) na akcję przypadający akcjonariuszom Spółki		38 463	(2 127)	36 336
Zysk (strata) na akcję przypadający akcjonariuszom mniejszościowym		1 839	64	1 903

W porównaniu do raportu kwartalnego Grupy, zmianie uległy następujące pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów:

- Ujęcie dokumentów otrzymanych po dacie publikacji sprawozdania za IV kwartał 2009, dotyczących roku 2009:
 - zmniejszenie przychodów ze sprzedaży usług w wysokości (323) tys. PLN
 - zwiększenie przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów w wysokości 89 tys. PLN
 - zmniejszenie kosztu sprzedanych towarów i materiałów w wysokości (343) tys. PLN
 - zwiększenie kosztów sprzedaży w wysokości 128 tys. PLN
 - zwiększenie kosztów ogólnego zarządu w wysokości 324 tys. PLN
 - zwiększenie pozostałych przychodów operacyjnych w wysokości 4 tys. PLN
 - zwiększenie pozostałych kosztów operacyjnych w wysokości 75 tys. PLN
 - zwiększenie kosztów finansowych w wysokości 75 tys. PLN
- Udokumentowanie transakcji zawartych w roku 2009:
 - zwiększenie kosztu wytworzenia sprzedanych usług w wysokości 25 tys. PLN
 - zwiększenie pozostałych przychodów operacyjnych w wysokości 19 tys. PLN
- Korekta prezentacyjna:

- zmniejszenie przychodów ze sprzedaży usług w wysokości (1 430) tys. PLN
 - zmniejszenie kosztu wytworzenia sprzedanych usług w wysokości (22 386) tys. PLN
 - zmniejszenie kosztu sprzedanych towarów i materiałów w wysokości (349) tys. PLN
 - zwiększenie kosztów sprzedaży w wysokości 27 330 tys. PLN
 - zmniejszenie kosztów ogólnego zarządu w wysokości (4 584) tys. PLN
 - zmniejszenie pozostałych przychodów operacyjnych w wysokości (2 185) tys. PLN
 - zwiększenie pozostałych kosztów operacyjnych w wysokości 46 tys. PLN
 - zmniejszenie przychodów finansowych w wysokości (4 669) tys. PLN
 - zmniejszenie kosztów finansowych w wysokości (4 669) tys. PLN
4. Zaewidencjonowanie odsetek od obligacji:
- zwiększenie przychodów finansowych w wysokości 1 tys. PLN
5. Utworzenie odpisu na należności w wysokości 846 tys. PLN
6. Korekta wartości firmy związana z ujęciem w kapitałach własnych spółki zależnej rezerwy na odroczony podatek dochodowy:
- zmniejszenie pozostałych przychodów operacyjnych w wysokości (354) tys. PLN
7. Korekta związana z rozliczaniem w czasie przychodów dotyczących projektu Astra Zeneca:
- zmniejszenie przychodów ze sprzedaży usług w wysokości (894) tys. PLN
8. Zmniejszenie podatku dochodowego w wysokości (525) tys. PLN