

Szanowni Państwo,

Od kilku lat rynek nie szczędzi nam spektakularnych wyzwań. Covid, inflacja, wojna, kryzys energetyczny – można wymieniać kolejne negatywne zjawiska, z jakimi musimy się mierzyć. Nie jest łatwo – a jednak dajemy radę, a pokonanie każdego wyzwania nas wzmacnia. Branża medyczna ma ogromne znaczenie dla społeczeństwa, a sprawność działania ochrony zdrowia wprost przekłada się na funkcjonowanie państwa.

Dlatego środowisko farmaceutyczne podjęło działania by na szczeblu rządowym ruszyły prace nad opracowaniem procedur postępowania i wprowadzenia zmian legislacyjnych w celu przygotowania sektora farmaceutycznego do sytuacji kryzysowych. Obejmie to w szczególności rosnące ceny nośników energii w połączeniu z ryzykiem ich ograniczonej dostępności. Oczywiście NEUCA podjęła już działania zabezpieczające i mamy pewność utrzymania ciągłości dostaw nawet w przypadku przerw w dostawach gazu i prądu, jednak wsparcie na poziomie ustawowym byłoby bardzo przydatne.

Na skutek inflacji, wzrostu cen paliw i energii gwałtownie wzrosły koszty dystrybucji leków i są to koszty na które branża nie ma żadnego wpływu. Jest to szczególnie widoczne w przypadku leków refundowanych. Wynagrodzenie hurtowni farmaceutycznych w przypadku połowy leków refundowanych nie przekracza złotówki. Dystrybucja leku zgodnie z regulacjami prawnymi i wymaganiami technicznymi w ramach tej kwoty od dawna była deficytowa. Apteki również dotyczą coraz wyższe koszty osobowe, inflacja, rosnące ceny najmu, mediów, a także niska marża na leki refundowane. To wszystko powoduje, że nie będą one w stanie utrzymywać większych zapasów, a więc oczekują ze strony hurtowni częstszych dostaw. Dlatego wszyscy uczestnicy rynku aptecznego wystąpili o przyspieszenie procedowania kwestii marż. W projekcie ustawy wpisano podwyższenie marży hurtowej o 1%, a Ministerstwo Zdrowia obiecało szybkie procedowanie tej kwestii. W naszej ocenie ta zmiana może wejść w życie od nowego roku.

Przed nami kolejna fala pandemii COVID i jak wiemy kolejna fala szczepień. Duża część tej akcji spoczywa na aptekach, które kontynuują akcje szczepień w sytuacji gdy większość punktów szczepień przestała działać. Przekonaliśmy się o roli farmaceutów jako specjalistów ochrony zdrowia podczas pandemii. Dzięki zmianom w prawie, nabywają oni coraz więcej ważnych dla ochrony zdrowia uprawnień, mogą szczepić na COVID-19 i grypę, czy przeprowadzać niektóre testy diagnostyczne.

W maju rozpoczął się pilotaż programu przeglądów leków zażywanych przez pacjenta. To wszystko tworzy zupełnie nowe możliwości wykorzystujące kompetencje i wiedzę tej grupy zawodowej i będzie miało kluczowe znaczenie w perspektywie postępującego zjawiska starzenia się społeczeństwa. Apteki podobnie jak hurtownie czekają na kwestię zwiększenia marży na leki refundowane. Na razie otrzymały finansowanie akcji szczepień przeciw grypie przez NFZ oraz finansowanie dyżurów nocnych. Martwi jednak spadające tempo prac nad uregulowaniem finansowania

opieki farmaceutycznej, bo oprócz marży aptecznej ma to dla kondycji finansowej i pozycji na rynku zdrowia aptek fundamentalne znaczenie.

Apteczny rynek detaliczny w I półroczu urósł rok do roku o ponad 16%, średnia cena opakowania wzrosła o 10%*. Sytuacja na rynku detalicznym miała przełożenie na rynek hurtowy gdzie w każdym miesiącu notowano dwucyfrowe dynamiki wzrostu. Wartość rynku hurtu aptecznego w II kwartale wzrosła o ponad 13%. Wartość sprzedaży NEUCA w tym okresie wyniosła przeszło 2,6 mld zł przy dynamice zbliżonej do wzrostu rynku. Grupa w okresie kwiecień-czerwiec utrzymała przekraczające 31% udziały rynkowe z I kwartału**. W strategicznym segmencie aptek niezależnych nasze udziały przekraczają 38%***. Rośnie liczba klientów dla których NEUCA jest pierwszym dostawcą i spada liczba klientów niewspółpracujących. Wynika to oczywiście z rosnącej satysfakcji klienta w czym NEUCA od lat pozostaje liderem. W pięciu kategoriach odnotowaliśmy najwyższe odczyty w historii. NPS, utrzymujący się od ponad 2 lat na wysokim poziomie, osiągnął 67 pkt, co potwierdza wysoki poziom zaufania do Grupy. Zbliżone oceny zarówno ze strony właścicieli jak i pracowników aptek potwierdzają jakość i kompleksowość naszej oferty. Przekłada się to na przystępowanie kolejnych aptek do programów partnerskich Partner+, Partner i IPRA. Na koniec I półrocza br. uczestnikami tych programów było ponad 3,7 tys. aptek co oznacza ponad 18% wzrostu rok do roku.

W pierwszym półroczu 2022 roku Synoptis Pharma był liderem wzrostu pod względem liczby sprzedanych opakowań do pacjentów spośród TOP 20 koncernów farmaceutycznych. Segmentem produktów, który szczególnie wpłynął na dynamikę Synoptis był rynek produktów non RX, gdzie Synoptis Pharma zanotował drugą najwyższą dynamikę pod względem wartości produktów sprzedanych do pacjentów. W ostatnim miesiącu pierwszego półrocza spółka znalazła się już w pierwszej dziesiątce największych koncernów farmaceutycznych na tym rynku notując po raz kolejny najwyższą dynamikę sprzedaży****.

Spółka, realizując strategię medykalizacji portfela, jest też w czołówce producentów leków bez recepty. Wysoką, blisko dwukrotnie wyższą niż rynek, dynamikę wzrostu Synoptis zawdzięcza nowym wdrożeniom leków w kategoriach gastrologicznej i przeciwalergicznej. Na uwagę zasługuje też rosnąca pozycja spółki na rynku suplementów diety. Synoptis Pharma pod względem liczby opakowań, które pacjenci kupili w aptekach w 2022 roku, jest już drugim największym producentem na polskim rynku. Natomiast pod względem wartości sprzedaży Synoptis Pharma osiągnął rekordową, 70-procentową dynamikę sprzedaży****.

W segmencie produkcji farmaceutyków (Synoptis Pharma i Global Pharma) NEUCA w II kwartale wypracowała ponad 75 mln przychodu co daje niemal 73% wzrostu rok do roku.

W obszarach biznesów pacjenckich (segment przychodni, badań klinicznych oraz ubezpieczeń) dynamika była jeszcze wyższa osiągając niemal 60% (łącznie 111,5 mln zł przychodu). Na podkreślenie zasługują bardzo dobre wyniki TU Zdrowie i e-commerce. Zysk operacyjny obszaru biznesów pacjenckich przekroczył już 25 mln. Utrzymujemy tu bardzo wysoką dynamikę a obszar naturalnie się rozwija się.

Zysk netto NEUCA bez zdarzeń jednorazowych w drugim kwartale przekroczył 52 mln zł. Skumulowany skorygowany zysk netto po sześciu miesiącach przekroczył 114 mln zł co daje blisko 12% wzrostu rok do roku. Grupa w II kwartale wypłaciła akcjonariuszom 50,7 mln zł dywidendy z zysku za 2021 rok.

Podsumowując minione półrocze - jesteśmy na naszej ścieżce budowania wartości. Realizujemy na bardzo dobrym poziomie wszystkie nasze mierniki strategiczne, utrzymujemy wysoki poziom satysfakcji klienta i pozycje lidera, utrzymujemy udziały rynkowe. Trzymamy w ryzach koszty realizujemy wszystkie nasze cele operacyjne. Mamy bardzo dobre wyniki pod względem wolumenowym, jak i marżowym. To było bardzo dobre półrocze. I kolejne półrocze też takie będzie, jednak już pod koniec drugiego kwartału pojawiły się negatywne czynniki na które nie mamy żadnego wpływu. Te czynniki to wzrost kosztów finansowania będący pochodną rosnących stóp procentowych, osłabienie złotówki do euro, rosnący koszt paliw i energii.

Ta fala podwyżek to coś czego nie pokonamy łatwo. To jednak tylko kolejne wyzwanie, któremu sprostamy i które przyczyni się do wzmocnienia potencjału i naszej organizacji. Z czego wynika moja pewność? Z doświadczenia, z siły naszego zespołu, z siły naszej organizacji i skuteczności naszej strategii. Rozwijamy się w sposób zrównoważony poszukując i wykorzystując wszystkie potencjały wzrostu. Jesteśmy w tym naprawdę dobrzy i dlatego wierzę, że mimo przeciwności, jesteśmy stanie zbudować satysfakcjonujący wynik.

*Źródło: Opracowanie PEX Pharmasequence

**IQVIA, dane Sell-In

***Obliczenia własne spółki na bazie miesięcznych danych IQVIA Pharmascope (dane Sell-out) oraz bazy IQVIA OneKey (informacje o aptekach)

**** Całość akapitu: opracowanie PEX Pharmasequence, nie uwzględnia aptecznych marek własnych