

GRUPA KAPITAŁOWA NEUCA

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2021 ROKU DO 30 CZERWCA 2021 ROKU

Wstęp

- Rynek hurtu farmaceutycznego w II kwartale cechuje wysoka 30% dynamika, dzięki temu z nadwyżką nadrobił straty z I kwartału. Narastająco po I półroczu dynamika wzrostu rynku wyniosła 0,8% r/r.* Wartość sprzedaży NEUCA przewyższa skumulowaną dynamikę rynku i w I półroczu wynosi 4,63 mld zł, co daje 1,9 % wzrostu r/r. W II kwartale sprzedaż Grupy wyniosła 2,33 mld zł, co oznacza wzrost o ponad 22%.
- NEUCA w drugim kwartale 2021 r. poprawiła odczyt NPS z I kwartału, osiągając w tym okresie wskaźnik na poziomie 69 pkt. Grupa zachowuje pozycję lidera w rankingu satysfakcji klienta we wszystkich badanych przez Monitor Apteczny kategoriach.
- Udziały rynkowe Grupy w II kwartale wyniosły 31,4%*. W strategicznym obszarze aptek niezależnych udziały osiągnęły poziom 36,9%**.
- Dzięki rosnącemu poziomowi zaufania do Grupy utrzymuje się wysokie zainteresowanie udziałem aptek niezależnych w programach partnerskich Partner+, Partner i IPRA. Na koniec czerwca 2021 r. w programach uczestniczyło 3154 aptek. Oznacza to zwiększenie liczby uczestników o ponad 500 aptek w ciągu roku.
- Udział segmentu biznesów pacjenckich w zysku operacyjnym Grupy NEUCA bez zdarzeń jednorazowych po I półroczu stanowi 15,1%. Wzrost zysku operacyjnego w I półroczu do poziomu 19,7 mln zł wygenerowano w obszarach przychodni i badań klinicznych. Łączne przychody segmentu w I półroczu wyniosły 132,0 mln zł (+64,1% r/r).
- NEUCA w II kwartale br. wypracowała zysk netto bez zdarzeń jednorazowych na poziomie 51,8 mln zł, osiągając rezultat o 65% wyższy niż w II kwartale 2020. Skumulowany wynik netto (bez zdarzeń jednorazowych) I półrocza 2021 r. wyniósł 102,0 mln zł czyli został poprawiony o 26,0% r/r.
- Spółka utworzyła jednorazowy odpis aktualizujący wartość zapasów i zaliczek na zakup towarów w wysokości 29,8 mln zł brutto. Odpis jest efektem spadku cen rynkowych maseczek ochronnych interwencyjnie zakupionych w pierwszym okresie pandemii. NEUCA oferowała wówczas maseczki aptekom w najniższej rekomendowanej dla pacjenta cenie na rynku (2,50 zł).
- Grupa NEUCA wypłaciła 44,2 mln zł dywidendy z zysku za 2020 r., czyli 10 zł dywidendy na akcję.

*Źródło: IQVIA, dane Sell-In

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

SPIS TREŚCI

Wstęp	2
1 Podstawowe informacje o Grupie NEUCA	4
2 Zmiany w strukturze organizacji Grupy NEUCA w I półroczu 2021 roku	4
3 Omówienie wyników finansowych w I półroczu 2021 roku. Czynniki mające wpływ na wyniki finansowe Grupy NEUCA	6
3.1 Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	9
4 Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz	9
5 Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy...	9
6 Akcje i udziały w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących.....	10
7 Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego, lub organem administracji publicznej	10
8 Opis transakcji z podmiotami powiązanymi zawartych na innych warunkach niż rynkowe	10
9 Poręczenia i gwarancje	13
10 Najważniejsze zdarzenia i czynniki mające wpływ na działalność Grupy NEUCA w I półroczu 2021 roku	14
10.1 Umowy kredytowe i aneksy do umów kredytowych	14
10.2 Umowy faktoringowe.....	14
10.3 Kapitał akcyjny.....	15
11 Czynniki mające wpływ na przyszłe wyniki finansowe. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.....	16
11.1 Czynniki wewnętrzne istotne dla rozwoju przedsiębiorstwa.....	16
11.2 Czynniki zewnętrzne istotne dla rozwoju przedsiębiorstwa	16
11.3 Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń.....	17
12 Oświadczenie Zarządu NEUCA S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego.....	19

1 Podstawowe informacje o Grupie NEUCA

Jednostką dominującą Grupy jest NEUCA Spółka Akcyjna. Spółka 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 oraz numer NIP 879-00-17-162. Kapitał zakładowy NEUCA S.A. na dzień 30 czerwca 2021 roku wyniósł 4.419.262 PLN i dzielił się na 4.419.262 akcji o wartości nominalnej 1 PLN każda. Każda akcja uprawnia do jednego głosu na zgromadzeniu akcjonariuszy. Siedziba NEUCA S.A. mieści się w Toruniu przy ul. Fortecznej 35-37.

Grupa oferuje szereg usług i produktów na rynku zdrowia. Głównym obszarem działalności Grupy jest hurtowa sprzedaż produktów farmaceutycznych do aptek. Grupa NEUCA jest liderem rynku hurtowej sprzedaży leków. Pozostała działalność obejmuje m.in.:

- sprzedaż hurtową farmaceutyków skierowaną do szpitali,
- produkty farmaceutyczne pod własną marką,
- własne programy partnerskie dla aptek,
- usługi reklamowe i marketingowe oferowane podmiotom rynku farmaceutycznego,
- podstawową opiekę zdrowotną w ramach prowadzonych przychodni lekarskich,
- telemedycynę,
- badania kliniczne.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku w skład Grupy wchodziły 44 spółki (NEUCA S.A., 41 spółek zależnych od NEUCA S.A. i 2 spółki stowarzyszone), które zatrudniały około 3,7 tys. osób na umowę o pracę.

2 Zmiany w strukturze organizacji Grupy NEUCA w I półroczu 2021 roku

W skład Grupy NEUCA na dzień 30 czerwca 2021 roku wchodziły następujące podmioty:

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności
Segment: Hurt apteczny		
NEUCA S.A.	Toruń	Sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych i medycznych
Pretium Farm Sp. z o.o.	Toruń	Usługi przedstawicielskie
Świat Zdrowia S.A.	Toruń	Usługi marketingowe
NEUCA Clinical Trials Investments Sp. z o.o.	Toruń	Pozostała finansowa działalność usługowa
Farmada Transport Sp. z o.o.	Toruń	Transport drogowy towarów
PFM.PL S.A.	Toruń	Działalność informatyczna
NEKK Sp. z o.o.	Poznań	Agencja reklamowa
Brand Management 2 Sp. z o.o.	Toruń	Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów
Martinique Investment Sp. z o.o.	Toruń	Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi
Fundacja NEUCA dla Zdrowia	Toruń	Poprawa zdrowia i związanej z nim jakości życia ludności
NEUCA Clinical Trials Investments Sp. z o.o. SKA	Toruń	Pozostała finansowa działalność usługowa
Cefarm Rzeszów Sp. z o.o. w likwidacji	Toruń	Usługi przedstawicielskie
Healthmore Sp. z o.o. w likwidacji	Kielce	Sprzedaż leków
Inkoma Sp. z o.o.	Toruń	Działalność rachunkowo-księgowa
Ortopedio.pl Sp. z o.o.	Toruń	Sprzedaż detaliczna wyrobów medycznych, włączając ortopedyczne, prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach
Synoptis Industrial Sp. z o.o.	Toruń	Produkcja leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych
Aliant Sp. z o.o.	Warszawa	Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych
Diabdis Sp. z o.o.	Katowice	Badania naukowe i prace rozwojowe

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności
Segment: Marki własne		
Synoptis Pharma Sp. z o.o.	Warszawa	Produkcja leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych
Segment: Przychodnie medyczne		
NEUCA MED Sp. z o.o.	Toruń	Praktyka lekarska ogólna
PLR „Ognik” Sp. z o.o.	Poznań	Praktyka lekarska ogólna
Unipolimed Sp. z o.o.	Zgierz	Praktyka lekarska ogólna
Medic Klinika Sp. z o.o.	Bydgoszcz	Praktyka lekarska ogólna
Elmed Szczytno Sp. z o.o.	Szczytno	Praktyka lekarska ogólna
„Eskulap” Sp. z o.o.	Szczytno	Praktyka lekarska ogólna
„N.Z.O.Z. Zakład Rehabilitacji Leczniczej dla Dzieci i Dorosłych” Sp. z o.o.	Bełchatów	Działalność fizjoterapeutyczna
Centrum Medyczne Remedium Sp. z o.o.	Łódź	Praktyka lekarska specjalistyczna
Unimedi Sp. z o.o.	Toruń	Praktyka lekarska ogólna
Segment: Badania kliniczne		
Pratia S.A.	Katowice	Praktyka lekarska specjalistyczna
Pratia Hematologia Sp. z o.o.	Katowice	Praktyka lekarska specjalistyczna
MTZ Clinical Research Sp. z o.o.	Warszawa	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych
Clinscience Sp. z o.o.	Warszawa	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych
Clinscience Technologies Sp. z o.o.	Katowice	Działalność związana z oprogramowaniem
Pratia Clinic Ukraine LLC	Charków, Ukraina	Działalność szpitali
Pratia Ukraine LLC	Charków, Ukraina	Badania i rozwój eksperymentalny w dziedzinie biotechnologii
Experior S.L.	Walencja, Hiszpania	Badania kliniczne
CCR Czech a.s.	Praga, Czechy	Badania kliniczne
CCR Brno s.r.o.	Brno, Czechy	Badania kliniczne
CCR Prague s.r.o.	Praga, Czechy	Badania kliniczne
Clinical Research Union JSC	Sofia, Bułgaria	Badania kliniczne
Medical Center Leo Clinic Ltd.	Sofia, Bułgaria	Badania kliniczne
SMO Bulgaria Ltd.	Sofia, Bułgaria	Badania kliniczne
Jednostki stowarzyszone		
Telemedycyna Polska S.A.	Katowice	Praktyka lekarska specjalistyczna
kfgnPratia GmbH	Hamburg, Niemcy	Zarządzanie majątkiem własnym i posiadanie udziałów

Pełny wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy NEUCA wraz z informacją o metodzie konsolidacji zamieszczony został w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej NEUCA w punkcie „Skład Grupy”.

W dniu 13 stycznia 2021 roku Pratia S.A., jednostka zależna od NEUCA S.A. nabyła 100% udziałów w spółce MTZ Clinical Research Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Przedsiębiorstwo zostało zakupione w celu realizacji strategii obejmującej rozwój Grupy w segmencie badań klinicznych.

W dniu 24 maja 2021 roku został zawarty akt założycielski spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą Unimedi Sp. z o.o. Neuca S.A. objęła 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki. Głównym przedmiotem działalności spółki jest prowadzenie praktyki lekarskiej ogólnej.

W dniu 18 czerwca 2021 roku Neuca Clinical Trials Investment Sp. z o.o. SKA, jednostka zależna od NEUCA S.A. nabyła 51% udziałów w spółce CCR Prague s.r.o. z siedzibą w Pradze. Przedsiębiorstwo zostało zakupione w celu realizacji strategii obejmującej rozwój Grupy w segmencie badań klinicznych.

W dniu 1 kwietnia 2021 roku miały miejsce następujące połączenia spółek wchodzących w skład Grupy NEUCA:

- połączenie przez przejęcie spółek Neuca MED Sp. z o.o. (spółka przejmująca) i NZOZ „Przychodnia Krzysztof” Sp. z o.o. (spółka przejmowana),
- połączenie przez przejęcie spółek Neuca MED Sp. z o.o. (spółka przejmująca) i Intermed Usługi Medyczne Sp. z o.o. (spółka przejmowana).

W dniu 30 czerwca 2021 roku Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania spółki Silesian Healthy Blood Clinic Grosicki, Grosicka sp.j.

3 Omówienie wyników finansowych w I półroczu 2021 roku. Czynniki mające wpływ na wyniki finansowe Grupy NEUCA.

Przychody ze sprzedaży Grupy NEUCA w II kwartale 2021 roku wyniosły 2,3 mld PLN, co stanowi wzrost o 22% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. W I półroczu 2021 roku przychody ze sprzedaży Grupy NEUCA wyniosły 4,6 mld PLN, co stanowi wzrost o 84,2 mln PLN w porównaniu do I półrocza 2020 roku. Grupa NEUCA w I półroczu 2021 roku odnotowała wzrost przychodów ze sprzedaży o 2%. Tempo wzrostu biznesu Grupy było wyższe od dynamiki rozwoju rynku hurtu aptecznego, która w I półroczu 2021 roku wyniosła 0,8%*.

Przychody ze sprzedaży w tys. PLN	I kw. 2021	II kw. 2021	I-II kw. 2021	I kw. 2020	II kw. 2020	I-II kw. 2020	zmiana II kw.	zmiana I-II kw.
GRUPA NEUCA	2 299 404	2 331 112	4 630 516	2 637 443	1 908 902	4 546 345	22%	2%
NEUCA S.A.	2 205 510	2 234 061	4 439 571	2 571 306	1 833 472	4 404 778	22%	1%
Udziały Grupy w rynku hurtu aptecznego	31,5%	31,4%	31,5%	30,8%	32,3%	31,4%		

W I półroczu 2021 roku rentowność sprzedaży brutto wyniosła 10,64% i była wyższa o 0,76 pp. w porównaniu do I półrocza 2020 roku. W II kwartale 2021 roku rentowność sprzedaży brutto wyniosła 10,41%. Rentowność brutto na sprzedaży w I półroczu 2021 roku uległa polepszeniu głównie z powodu lepszej struktury produktowej sprzedaży oraz dynamicznego wzrostu segmentu badań klinicznych oraz przychodni medycznych.

W I półroczu 2021 roku łącznie koszty sprzedaży i ogólnego zarządu wyniosły 352,7 mln PLN (wzrost o 10,5%). Koszty sprzedaży w II kwartale 2021 roku wyniosły 120 mln PLN i były wyższe od kosztów sprzedaży w roku poprzednim o 12%. Koszty ogólnego zarządu w II kwartale 2021 roku wzrosły do poziomu 52,6 mln PLN (wzrost o 17% r/r).

W I półroczu 2021 roku nastąpił wzrost pozostałych przychodów operacyjnych do poziomu 7,1 mln PLN (wzrost o 1,5 mln PLN). W II kwartale 2021 roku pozostałe przychody operacyjne wyniosły 3,1 mln PLN. Główna pozycja wpływająca na wzrost pozostałych przychodów operacyjnych to zwiększenie zysku ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych (2,4 mln PLN w I półroczu 2021 roku wobec 0,3 mln PLN w I półroczu 2020 roku). Pozostałe koszty operacyjne w I półroczu 2021 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego wzrosły o 134% do poziomu 40 mln PLN, natomiast w II kwartale 2021 roku wzrosły w porównaniu do II kwartału 2020 roku o 23,6 mln PLN do poziomu 33,8 mln PLN. Główną pozycją wpływającą na wzrost pozostałych kosztów operacyjnych w I półroczu 2021 roku to utworzenie odpisów aktualizujących wartość zapasów (wzrost o 27,9 mln PLN).

Zysk z działalności operacyjnej w I półroczu 2021 roku wyniósł 101,2 mln PLN i był niższy od zysku osiągniętego w I półroczu 2020 roku o 8%. W II kwartale 2021 roku zysk z działalności operacyjnej wyniósł 36,6 mln PLN i był niższy od zysku osiągniętego w analogicznym okresie roku poprzedniego o 9%. Przełożyło się to na spadek rentowności działalności operacyjnej o 0,23 p.p. w I półroczu 2021 roku i 0,53 p.p. w II kwartale 2021 roku.

W I półroczu 2021 roku przychody finansowe wyniosły 18,7 mln PLN, wzrost o 167% w stosunku do analogicznego okresu 2020 roku. Główną pozycją wpływającą na wzrost przychodów finansowych w I półroczu 2021 roku to zwiększenie zysku ze zbycia inwestycji (wzrost o 10,8 mln PLN). Koszty finansowe w I półroczu 2021 roku zmniejszyły się w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego o 41% i wyniosły 7,6 mln PLN, natomiast w II kwartale 2021 roku wyniosły 3,0 mln PLN (wzrost o 5%). Główną przyczyną spadku kosztów finansowych w I półroczu 2021 roku, było zmniejszenie ujemnych różnic kursowych (1,2 mln PLN w I półroczu 2021 roku wobec 5,8 mln PLN w I półroczu 2020 roku).

Grupa NEUCA zanotowała wzrost zysku netto o 8% do poziomu 86,1 mln PLN w I półroczu 2021 roku oraz wzrost zysku netto w II kwartale 2021 roku do poziomu 36 mln PLN (wzrost o 20%).

*Źródło: IQVIA, dane Sell-In

Podstawowe dane finansowe w tys. PLN	I kw. 2021	II kw. 2021	I-II kw. 2021	I kw. 2020	II kw. 2020	I-II kw. 2020	zmiana II kw.	zmiana I-II kw.
Przychody ze sprzedaży	2 299 404	2 331 112	4 630 516	2 637 443	1 908 902	4 546 345	22%	2%
Zysk brutto ze sprzedaży	249 939	242 764	492 703	247 124	202 180	449 304	20%	10%
Rentowność sprzedaży brutto	10,87%	10,41%	10,64%	9,37%	10,59%	9,88%		
Koszty sprzedaży	(126 788)	(119 983)	(246 771)	(120 772)	(106 695)	(227 467)	12%	8%
Koszty ogólnego zarządu	(53 276)	(52 656)	(105 932)	(46 837)	(44 819)	(91 656)	17%	16%
Pozostałe przychody operacyjne	3 982	3 151	7 133	1 837	3 819	5 656	-17%	26%
Pozostałe koszty operacyjne	(6 155)	(33 843)	(39 998)	(6 875)	(10 185)	(17 060)	232%	134%
Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności i pożyczki	(3 049)	(2 839)	(5 888)	(4 511)	(4 129)	(8 640)	-31%	-32%
Zysk z działalności operacyjnej	64 653	36 594	101 247	69 966	40 171	110 137	-9%	-8%
Rentowność działalności operacyjnej	2,81%	1,57%	2,19%	2,65%	2,10%	2,42%		
EBITDA	83 262	55 658	138 920	84 790	56 257	141 047	-1%	-2%
Rentowność EBITDA	3,62%	2,39%	3,00%	3,21%	2,95%	3,10%		
Przychody finansowe	4 695	14 052	18 747	4 380	2 644	7 024	431%	167%
Koszty finansowe	(4 603)	(3 044)	(7 647)	(10 015)	(2 911)	(12 926)	5%	-41%
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	(1 082)	(9)	(1 091)	(535)	(511)	(1 046)	-98%	4%
Zysk brutto	63 663	47 593	111 256	63 796	39 393	103 189	21%	8%
Zysk netto	50 154	35 973	86 127	49 540	29 925	79 465	20%	8%
Rentowność netto	2,18%	1,54%	1,86%	1,88%	1,57%	1,75%		

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 roku Grupa NEUCA dokonała aktualizacji wartości zakupionych w związku z pandemią COVID-19 towarów tworząc odpis aktualizujący ich wartość do ceny sprzedaży możliwej do uzyskania w wysokości 26,8 mln PLN (wpływ na wynik netto dokonanego odpisu wynosi 21,7 mln PLN oraz utworzyła odpis aktualizujący wartość przekazanych na poczet dostawy towarów zamówionych w związku z pandemią COVID-19 zaliczek w wysokości 3 mln PLN).

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 roku Grupa dokonała inwestycji w udziały spółki nienotowanej. Objęcie udziałów w podwyższonym kapitale spółki zostało pokryte wkładem niepieniężnym w postaci należności z tytułu pożyczek i obligacji oraz posiadanych akcji jednostki stowarzyszonej. Na transakcji wniesienia aportem w/w aktywów Spółka rozpoznała zysk w wysokości 10,9 mln PLN (wpływ transakcji na wynik netto wynosi 8,86 mln PLN).

W II kwartale 2020 roku została utworzona rezerwa na roszczenia z pozwu Symbiofarm Sp. z o.o., w pozostałych kosztach operacyjnych wykazano kwotę 1,8 mln PLN.

Dynamika wzrostu zysku netto Grupy NEUCA bez zdarzeń jednorazowych w I półroczu 2021 roku wyniosła 26%, co daje skorygowany zysk netto na poziomie 101,9 mln PLN. Skorygowany zysk netto w II kwartale 2021 roku wzrósł o 65% i wyniósł 51,8 mln PLN.

Wpływ zdarzeń jednorazowych na EBIT, EBITDA, zysk netto w tys. PLN	I kw. 2021	II kw. 2021	I-II kw. 2021	I kw. 2020	II kw. 2020	I-II kw. 2020	zmiana II kw.	zmiana I-II kw.
EBIT	64 653	36 594	101 247	69 966	40 171	110 137	-9%	-8%
EBITDA	83 262	55 658	138 920	84 790	56 257	141 047	-1%	-2%
Zdarzenia jednorazowe (brutto)	0	29 773	29 773	0	1 800	1 800		
rezerwa na roszczenia z pozwu Symbiofarm	0	0	0	0	1 800	1 800		
odpis aktualizujący wartość zapasów	0	26 773	26 773	0	0	0		
spisanie zaliczki na dostawę maseczek	0	3 000	3 000	0	0	0		
Skorygowany EBIT	64 653	66 367	131 020	69 966	41 971	111 937	58%	17%
Skorygowany EBITDA	83 262	85 431	168 693	84 790	58 057	142 847	47%	18%
Zdarzenia jednorazowe (netto)	0	15 824	15 824	0	1 458	1 458		
rezerwa na roszczenia z pozwu Symbiofarm	0	0	0	0	1 458	1 458		
odpis aktualizujący wartość zapasów	0	21 686	21 686	0	0	0		
spisanie zaliczki na dostawę maseczek	0	3 000	3 000	0	0	0		
zysk na zbyciu udziałów Spółki SensDx S.A.		(8 862)	(8 862)	0	0	0		
Zysk netto	50 154	35 973	86 127	49 540	29 925	79 465	20%	8%
Skorygowany zysk netto	50 154	51 797	101 951	49 540	31 383	80 923	65%	26%

Zasady wyliczania wskaźników:

rentowność sprzedaży brutto = zysk brutto na sprzedaży / przychody ze sprzedaży,

rentowność EBITDA = EBITDA okresu / przychody ze sprzedaży ,

rentowność działalności operacyjnej (EBIT) = zysk z działalności operacyjnej okresu / przychody ze sprzedaży,

rentowność netto = zysk netto okresu / przychody ze sprzedaży.

SEGMENTY

HURT APTECZNY

Podstawowym obszarem działalności Grupy NEUCA jest hurtowa sprzedaż produktów farmaceutycznych do aptek. W minionym półroczu Grupa NEUCA skupiała się na podstawowej aktywności – podnoszeniu jakości oferty, serwisu i wsparcia. Grupa niezmiennie jest liderem w rankingu satysfakcji klienta we wszystkich badanych przez Monitor Apteczny kategoriach a w kategoriach: serwis logistyczny, transportowy, reklamacyjny i telemarketingowy osiągnęła historycznie najwyższe wyniki. Grupa NEUCA jest praktycznie bezbłędna w obszarze logistyki, co potwierdza wysoki, od czterech lat przekraczający 99% wskaźnik OTIF. W II kwartale 2021 roku osiągnął on poziom 99,8%. Przełożyło się to na wzrost zaufania klientów i udziałów rynkowych. Wskaźnik Net Promoter Score w II kwartale 2021 roku osiągnął rekordowy poziom 69 pkt. Grupa NEUCA zachowała pozycję lidera rynku osiągając w I półroczu 2021 roku 31,5%* udziałów w rynku hurtu aptecznego, czyli o 0,1 pp. więcej niż przed rokiem. Przychody ze sprzedaży w segmencie Hurtu aptecznego w I półroczu 2021 roku wyniosły 4,5 mld PLN, co stanowi wzrost o 1% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Konsekwencją wysokiego zaufania do Grupy NEUCA jest wzrost zainteresowania udziałem aptek niezależnych w programach partnerskich Partner+, Partner i IPRA. Liczba aptek uczestniczących w programach w ciągu roku wzrosła o ponad 500.

W I półroczu 2021 roku segment Hurtu aptecznego osiągnął zysk z działalności operacyjnej w wysokości 56,2 mln PLN (spadek o 28,7% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego). Na spadek wyniku miał wpływ jednorazowy odpis aktualizujący wartość zapasów i zaliczek na zakup towarów w wysokości 29,8 mln PLN brutto. Segment Hurtu aptecznego wygenerował w I półroczu 2021 roku 55% zysku operacyjnego Grupy NEUCA.

*Źródło: IQVIA, dane Sell-In

MARKI WŁASNE

W I półroczu 2021 roku przychody ze sprzedaży marek własnych zrealizowane przez segment Hurtu aptecznego wzrosły o 7,9% do poziomu 88,1 mln PLN. Dzięki realizacji strategii polegającej na rozwoju portfolio lekowego spółka Synoptis Pharma Sp. z o.o. awansował na 15 miejsce pod względem sprzedaży wartościowej na rynku non-Rx z drugą największą dynamiką sprzedaży. Poprzez rozwój programów partnerskich kierowanych do aptek rośnie sprzedaż produktów własnych, które znacząco kontrybuują do zysku. W I półroczu 2021 roku segment Marek własnych osiągnął 25,3 mln PLN zysku operacyjnego, czyli o około 4,6% więcej niż przed rokiem. Czynniki, które w głównej mierze wpłynęły na wzrost zysku operacyjnego jest medykalizacja portfela, która zmaterializowała się zarówno w kontekście nowych wprowadzeń na rynku OTC (między innymi Paracetamol Synoptis), jak i na rynku promocji medycznej wśród leków na receptę (między innymi Tadaxin, molekula tadalafil). Dodatkowo w pierwszym półroczu segment Marek własnych skupił się na intensyfikacji aktywności marketingowych, które pobudzają odsprzedaż do pacjenta, ze szczególnym uwzględnieniem działań edukacyjnych oraz budowania widoczności w aptekach.

BADANIA KLINICZNE

W I półroczu 2021 roku w związku z dynamicznym rozwojem badań klinicznych, Grupa NEUCA wydzieliła segment operacyjny Badania kliniczne. Grupa NEUCA sukcesywnie zwiększa skalę działalności w biznesach skierowanych do pacjenta. Międzynarodowa ekspansja Grupy NEUCA w obszarze badań klinicznych spowodowała, iż spółka Pratia S.A. jest obecnie największą niezależną siecią ośrodków badań klinicznych w Europie. Przychody ze sprzedaży w segmencie Badań klinicznych w I półroczu 2021 roku wzrosły o 126,5% w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego i wyniosły 66,2 mln PLN. Na poziomie zysku operacyjnego w I półroczu 2021 roku segment Badań klinicznych wypracował 13,1 mln PLN (wzrost o 8,7 mln PLN w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego) co stanowi 13% zysku operacyjnego Grupy NEUCA. Obszar Badań klinicznych w nadchodzących miesiącach będzie realizował strategię związaną z rozwojem w Stanach Zjednoczonych oraz intensywnym rozwojem kompetencji analitycznych, w tym biostatystyki, zarządzaniem danymi, monitoringu opartym na ryzyku oraz rozwojem technologii wspierającej te procesy.

PRZYCHODNIE MEDYCZNE

Segment Przychodni medycznych wypracował w I półroczu 2021 roku 66,3 mln PLN przychodów ze sprzedaży, co stanowi wzrost o 29,5% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Segment Przychodni medycznych w I półroczu 2021 roku osiągnął 6,6 mln PLN zysku z działalności operacyjnej o 142% więcej niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Poprawa wyników generowana była przez realizację usług POZ opartą na indywidualnych planach opieki medycznej, wyższą ilość usług komercyjnych, realizację programów profilaktycznych oraz dużą liczbę szczepień.

3.1 Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W I półroczu 2021 roku, poza zdarzeniami opisanymi powyżej, nie wystąpiły nietypowe zdarzenia mające istotny wpływ na wynik finansowy Grupy NEUCA.

4 Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz

Zarząd NEUCA S.A. nie podał do publicznej wiadomości prognoz podstawowych wyników finansowych na 2022 rok.

5 Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy na dzień 25 sierpnia 2021 roku:

Nazwa podmiotu posiadającego pow. 5% głosów na WZA	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział głosów na WZA
Kazimierz Herba z podmiotami zależnymi	1 270 632	28,71%	1 270 632	28,71%
Wiesława Herba	1 117 018	25,24%	1 117 018	25,24%
Augebit FIZ z podmiotami zależnymi	471 459	10,65%	471 459	10,65%

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

6 Akcje i udziały w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Na dzień 25 sierpnia 2021 roku według wiedzy NEUCA S.A. niżej wymienieni Członkowie Zarządu posiadali następujące ilości akcji NEUCA S.A.

Imię i Nazwisko	Ilość posiadanych akcji na dzień publikacji ostatniego raportu kwartalnego	Zwiększenie stanu	Zmniejszenie stanu	Wartość nominalna w PLN/Ilość posiadanych akcji
Piotr Sucharski	63 439	-	-	63 439
Grzegorz Dzik	9 785	-	-	9 785
Krzysztof Miszewski	800	-	-	800

Na dzień 25 sierpnia 2021 roku Członkowie Zarządu nie posiadali akcji lub udziałów w innych spółkach tworzących Grupę NEUCA.

Na dzień 25 sierpnia 2021 roku według wiedzy NEUCA S.A. niżej wymienieni Członkowie Rady Nadzorczej posiadali następujące ilości akcji NEUCA S.A.

Imię i Nazwisko	Ilość posiadanych akcji na dzień publikacji ostatniego raportu kwartalnego	Zwiększenie stanu	Zmniejszenie stanu	Wartość nominalna w PLN/Ilość posiadanych akcji
Kazimierz Herba z podmiotami zależnymi	1 270 632	-	-	1 270 632
Wiesława Herba	1 117 018	-	-	1 117 018
Tadeusz Wesołowski	146	-	-	146

Na dzień 25 sierpnia 2021 roku według wiedzy NEUCA S.A. Członek Rady Nadzorczej Tadeusz Wesołowski posiadał 65 000 akcji PFM.PL S.A. co stanowi 26% kapitału zakładowego Spółki.

Na dzień 25 sierpnia 2021 roku według wiedzy NEUCA S.A. Członkowie Rady Nadzorczej nie posiadali innych akcji lub udziałów w spółkach tworzących Grupę NEUCA.

7 Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego, lub organem administracji publicznej

Względem jednostki dominującej przed sądami toczą się następujące istotne postępowania dotyczące zobowiązań lub wiarygodności jednostki dominującej:

I Istotne powództwa cywilne przeciwko NEUCA S.A.

- Postępowanie z powództwa syndyka masy upadłości spółki RP FARMA ARINIJA sp. z o.o. sp.j. w Grudniądzu przeciwko NEUCA S.A. o zapłatę kwoty 2.484.193 PLN wraz z odsetkami, postępowanie toczy się przed Sądem Okręgowym w Toruniu. Powód wywodzi swoje roszczenie z umowy przelewu

wierzytelności zawartej pomiędzy NEUCA S.A. i reprezentowaną przez syndyka spółką w dniu 9 lipca 2014 roku. Roszczenie jest bezpodstawne i oparte na błędnych podstawach prawnych. Postępowanie jest w toku.

II Istotne powództwa cywilne wytoczone przez NEUCA S.A.

Z powództw NEUCA S.A. przeciwko Państwu Barbarze i Rafałowi Sobczykom toczą się obecnie następujące postępowania cywilne:

- Postępowanie przeciwko Państwu Barbarze i Rafałowi Sobczykom o naruszenie dóbr osobistych wps. 300 000,00 PLN Sąd Okręgowy w Toruniu sygn. akt I C 1759/18. Strony doszły do porozumienia i czekają na wyznaczenie terminu rozprawy celem zawarcia ugody sądowej.

Na 30 czerwca 2021 roku Grupa NEUCA była również stroną postępowań z powództwa Państwa Barbary i Rafała Sobczyk, o których informowała w rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku, które na skutek zawartego w dniu 1 lipca 2021 roku porozumienia zostały umorzone przez sądy prowadzące postępowania. W dniu 1 lipca 2021 roku została zawarta ugoda z Państwem Barbarą i Rafałem Sobczykami, której intencją jest zakończenie wszystkich sporów powstałych na tle współpracy stron. W wyniku zawarcia ugody zakończone zostaną wszystkie sprawy sporne stron, niezależnie od organu prowadzącego i etapu postępowania.

III Względem jednostek zależnych od jednostki dominującej przed sądami toczą się następujące istotne postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności jednostki zależnej:

- Postępowanie cywilne z powództwa Symbiofarm Sp. z o.o. przeciwko Synoptis Pharma Sp. z o.o. o zapłatę łącznej kwoty 1 275 383,84 PLN wraz z odsetkami, które toczy się przed Sądem Okręgowym w Rzeszowie. Postępowanie zostało wszczęte przez Symbiofarm Sp. z o.o. wskutek ujawnienia przez powoda porozumienia trójstronnego – umowy trójstronnej rzekomo zawartej 24 kwietnia 2015 roku, tj. przed zakupem przez Synoptis Pharma Sp. z o.o. udziałów BS Suple Sp. z o.o. – pomiędzy Symbiofarm Sp. z o.o., BS Suple Sp. z o.o. reprezentowaną przez Rafała Sobczyka, Prezesa Zarządu, i BS Farm Sp. z o.o. reprezentowaną przez Barbarę Sobczyk, likwidatora. Na mocy ww. umowy rzekomo BS Suple Sp. z o.o. przejęła zobowiązania BS Farm Sp. z o.o. wobec Symbiofarm Sp. z o.o. w kwocie 2 474 543,73 PLN. Udziały BS Suple Sp. z o.o. zostały kupione przez Synoptis Pharma Sp. z o.o. 4 września 2015 roku bez wiedzy nabywcy o rzekomo zawartej umowie trójstronnej. Po przejęciu BS Suple Sp. z o.o. przez Synoptis Pharma Sp. z o.o. powództwo o zapłatę zostało skierowane do Synoptis Pharma Sp. z o.o., która niezwłocznie po otrzymaniu informacji o rzekomym istnieniu porozumienia trójstronnego złożyła do Prokuratury Okręgowej w Toruniu zawiadomienie o podejrzeniu popełnienia przestępstwa oszustwa i wyłudzenia przez Państwa Barbarę i Rafała Sobczyków. W dniu 14 listopada 2017 roku zostało wydane postanowienie o przedstawieniu zarzutów oszustwa Panu Rafałowi Sobczykowi. Następnie 25 lipca 2018 roku Pan Rafał Sobczyk został oskarżony o oszustwo i doprowadzenie do niekorzystnego rozporządzenia mieniem przez Synoptis Pharma Sp. z o.o., akt oskarżenia został przesłany do sądu i sprawa jest w toku. Sąd Okręgowy w Rzeszowie został poinformowany o oskarżeniu w tej sprawie Pana Rafała Sobczyka. W dniu 20 lipca 2020 roku Sąd Okręgowy w Rzeszowie wydał wyrok w całości uwzględniający powództwo – wyrok nie jest prawomocny został złożony wniosek o uzasadnienie i Spółka złożyła apelację – postępowanie jest w toku.
- Postępowanie cywilne z powództwa syndyka masy upadłości spółki Efarma Sp. z o.o. przeciwko ACP Pharma S.A. (NEUCA S.A. – po przejęciu ACP PHARMA S.A.) o zapłatę kwoty 1 556 878,00 PLN wraz z odsetkami, postępowanie toczy się przed Sądem Okręgowym w Warszawie. W dniu 19 czerwca 2020 roku Sąd Okręgowy w Warszawie uwzględnił powództwo w całości – wyrok nie jest prawomocny, wniosek o uzasadnienie wyroku – NEUCA S.A. złożyła apelację od ww. wyroku – postępowanie jest w toku.

Postępowania administracyjne

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

Na dzień sporządzenia sprawozdania Grupa nie zidentyfikowała jakichkolwiek przesłanek świadczących o naruszeniu przez NEUCA S.A. powyższej Ustawy. W konsekwencji Grupa nie ma podstaw, aby oczekiwać negatywnych efektów przedmiotowej kontroli.

Postępowania w zakresie rozliczeń podatkowych

W wyniku przeprowadzonego postępowania podatkowego, Mazowiecki Urząd Celno-Skarbowy w Warszawie wydał w dniu 6 lipca 2018 roku decyzję określającą zobowiązanie podatkowe spółki zależnej Prosper S.A. w podatku dochodowym od osób prawnych za 2012 rok w kwocie 5 864 tys. PLN plus odsetki od zaległości podatkowych. W dniu 1 sierpnia 2018 roku spółka Prosper S.A. złożyła odwołanie od powyższej decyzji. W dniu 27 września 2018 roku, w wyniku otrzymania nadania rygору natychmiastowej wykonalności nieostatecznej decyzji Prosper S.A.

uregulował powyższą płatność w całości (5 864 tys. PLN z tytułu podatku oraz 2 769 tys. PLN odsetki od zaległości podatkowych). W dniu 6 listopada 2018 roku spółka Prosper S.A. otrzymała ostateczną w administracyjnym toku instancji decyzję Naczelnika Mazowieckiego UCS w Warszawie, która została zaskarżona przez Prosper S.A. do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego. W dniu 6 września 2019 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie oddalił skargę Prosper S.A. na decyzję Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie, utrzymującą w mocy decyzję Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego, określającą zobowiązanie podatkowe Prosper S.A. w podatku dochodowym od osób prawnych za 2012 roku. W dniu 13 grudnia 2019 roku Prosper S.A. złożyła skargę kasacyjną od wydanego wyroku do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

W wyniku przeprowadzonego postępowania podatkowego Mazowiecki Urząd Kontroli Skarbowej w Warszawie wydał w dniu 23 października 2017 roku decyzję określającą zobowiązanie podatkowe spółki Prosper S.A. w podatku dochodowym od osób prawnych za 2011 rok w kwocie 4 445 tys. PLN plus odsetki od zaległości podatkowych. Od niniejszej decyzji spółka złożyła odwołanie do Izby Administracji Skarbowej w Bydgoszczy. W dniu 6 kwietnia 2018 roku Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Bydgoszczy uchylił w całości decyzję organu pierwszej instancji i przekazał sprawę do ponownego rozstrzygnięcia przez ten organ. W dniu 10 maja 2018 roku spółka Prosper S.A. zaskarżyła decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Bydgoszczy do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Bydgoszczy. W dniu 24 października 2018 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny oddalił skargę. W dniu 25 czerwca 2019 roku Naczelnik Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie wydał decyzję określającą zobowiązanie podatkowe Prosper S.A. w podatku dochodowym od osób prawnych za rok 2011 w kwocie 2 857 tys. PLN. W dniu 23 lipca 2019 roku Prosper S.A. złożył odwołanie od tej decyzji do Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie. W dniu 14 października 2019 roku Prosper S.A. otrzymał decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Bydgoszczy określającą zobowiązanie podatkowe w podatku od osób prawnych dla Prosper S.A. za rok 2011 w wysokości 2 851,7 tys. PLN. W dniu 16 października 2019 roku Prosper S.A. uregulował całość płatności (łącznie z odsetkami 4 832,5 tys. PLN). W dniu 12 listopada 2019 roku Prosper S.A. zaskarżył decyzję Dyrektora Izby Skarbowej do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego. W dniu 18 marca 2020 roku skarga została oddalona przez Wojewódzki Sąd Administracyjny. W dniu 26 czerwca 2020 roku spółka Prosper S.A. złożyła skargę kasacyjną od wydanego wyroku do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

W dniu 1 lipca 2020 roku Sąd Rejonowy w Toruniu zarejestrował połączenie NEUCA S.A. z Prosper S.A. Połączenie nastąpiło w trybie artykułu 492 paragraf 1 punkt 1 oraz artykułu 516 paragraf 1 Kodeksu Spółek Handlowych poprzez przeniesienie całego majątku spółki Prosper S.A. na jedynego właściciela, tj. NEUCA S.A. Przed połączeniem spółka NEUCA posiadała 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Prosper S.A.

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

W wyniku przeprowadzonego postępowania podatkowego Naczelnik Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Toruniu wydał w dniu 19 marca 2018 roku decyzję określającą zobowiązanie podatkowe NEUCA S.A. w podatku od towarów i usług za miesiąc styczeń 2012 roku w kwocie 9 443 tys. PLN. W świetle otrzymanych przez Grupę indywidualnych interpretacji przepisów prawa podatkowego oraz analiz prawnych przygotowanych przez zewnętrznych ekspertów, Grupa nie zgadza się z ustaleniami postępowań podatkowych. Dodatkowo, w opinii NEUCA S.A., ewentualne zobowiązania z tytułu podatku VAT uległy przedawnieniu. W dniu 5 kwietnia 2018 roku spółka złożyła odwołanie od powyższej decyzji. W dniu 30 sierpnia jednostka dominująca otrzymała decyzję Naczelnika Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Toruniu określającą zobowiązanie z tytułu podatku od towarów i usług za styczeń 2012 roku w kwocie wyższej od zadeklarowanej o wartość 9 355 tys. PLN plus odsetki od zaległości podatkowych w wysokości 5 258 tys. PLN. W dniu 3 września 2018 roku jednostka dominująca uregulowała powyższą płatność. W dniu 27 września 2018 roku Spółka zaskarżyła decyzję do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Bydgoszczy. W dniu 5 marca 2019 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Bydgoszczy uchylił decyzję Naczelnika Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego otrzymaną dnia 30 sierpnia 2018 roku (decyzja organu drugiej instancji) oraz decyzję Naczelnika Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego otrzymaną dnia 22 marca 2018 roku (decyzja pierwszej instancji). Zgodnie z wyrokiem Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego przedmiotowe zobowiązanie jest przedawnione. W dniu 23 kwietnia 2019 roku organy kontrolujące złożyły skargę od ww. wyroku do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

Grupa prezentuje uiszczone płatności wynikające z decyzji organów podatkowych wraz z odsetkami w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji Długoterminowe należności. Ze względu na fakt, iż Grupa nie

zgadza się z wynikami postępowań podatkowych, dokonane przez Grupę płatności traktowane są jako depozyt zabezpieczający sporne sprawy podatkowe.

Zarząd jednostki dominującej przy wsparciu zewnętrznych ekspertów dokonał analizy wpływu opisanych powyżej postępowań na Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej NEUCA. W opinii Zarządu jednostki dominującej jak i jej ekspertów w oparciu o stan faktyczny oraz rozstrzygnięcia w zbliżonych sprawach, Zarząd ocenia, że szanse Grupy na korzystne rozstrzygnięcie opisanych sporów są prawdopodobne. Z uwagi na oddalenie w dniu 1 kwietnia 2019 roku przez Wojewódzki Sąd Administracyjny w Bydgoszczy skargi jednostki dominującej na decyzję Naczelnika Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego z dnia 20 listopada 2018 roku oraz oddalenie w dniu 6 września 2019 roku przez Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie skargi Prosper S.A. na decyzję Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego z dnia 6 listopada 2018 roku istnieje niepewność co do wyniku i czasu ostatecznego rozstrzygnięcia tych spraw przed organami administracji publicznej. W odniesieniu do spraw dotyczących podatku dochodowego od osób prawnych i podatku od towarów i usług za 2012 rok w złożonych skargach kasacyjnych przywołano szereg argumentów merytorycznych, opartych na wyrokach sądów administracyjnych wydanych w ostatnim okresie, przemawiających za pozytywnym rozstrzygnięciem tych spraw przez Naczelny Sąd Administracyjny.

Poza wyżej wymienionymi postępowaniami w stosunku do jednostki dominującej oraz jednostek od niej zależnych nie zostały wytoczone istotne powództwa o zapłatę. Poza opisanymi powyżej przed organami administracji publicznej nie toczą się istotne postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności jednostki dominującej lub jednostek od niej zależnych.

8 Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi zawartych na innych warunkach niż rynkowe

W I półroczu 2021 roku nie wystąpiły istotne, zawarte na innych warunkach niż rynkowe transakcje z podmiotami powiązаныmi.

9 Poręczenia i gwarancje

Poręczenie dla	Tytułem	Waluta	Kwota poręczenia (tys.) na 30.06.2021	Kwota poręczenia (tys.) na 30.06.2020	Data ważności poręczenia
Przewoźnicy współpracujący z Farmada Transport Sp. z o.o.	Poręczenie zobowiązań z tytułu umowy "BP Plus umowa o korzystanie z kart paliwowych"	PLN	276	-	Poręczenia tracą ważność do dnia 30-06-2026
		Razem w PLN	276	0	

Gwarancja dla	Tytułem	Waluta	Kwota gwarancji w tys.			Data ważności gwarancji
			30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020	
Kontrahenci pozyskani w ramach zamówień publicznych zgodnie z ustawą Prawo Zamówień Publicznych	Gwarancja kontraktowa (przetargowa, należytego wykonania kontraktu)	PLN	1 526	4 313	5 998	Gwarancje tracą ważność do dnia 13-03-2022
Uniwersytet Jagielloński - Collegium Medicum w Krakowie	Zabezpieczenie umowy na organizację i przeprowadzenie eksperymentu medycznego	PLN	0	144	144	01-02-2021
Agencja Rezerw Materiałowych	Zabezpieczenie umowy na przechowywanie rezerw strategicznych	PLN	6	6	6	29-09-2021
Agencja Rezerw Materiałowych	Zabezpieczenie umowy na przechowywanie rezerw strategicznych	PLN	43	43	43	17-02-2022
Agencja Rezerw Materiałowych	Zabezpieczenie umowy na przechowywanie rezerw strategicznych	PLN	1	1	1	29-10-2021
Agencja Rezerw Materiałowych	Zabezpieczenie umowy na przechowywanie rezerw strategicznych	PLN	1	1	1	31-03-2023
Skarb Państwa reprezentowany przez Naczelnika Pierwszego Urzędu Skarbowego w Toruniu	Zabezpieczenie zwrotu podatku VAT	PLN	0	84	0	20-01-2021
Skarb Państwa reprezentowany przez Naczelnika Pierwszego Urzędu Skarbowego w Toruniu	Zabezpieczenie zwrotu podatku VAT	PLN	0	1	0	20-01-2021
FIRMA – Fabbrica Italiana Ritrovati Medicinali ed Affini S.p.A.	Zabezpieczenie umowy na zakup, import, etykietowanie oraz dystrybucję produktów medycznych	EUR	1 000	1 000	1 000	31-03-2022
Istituto Luso Farmaco d'Italia S.p.A.	Zabezpieczenie umowy na zakup, import, etykietowanie oraz dystrybucję produktów medycznych	EUR	1 000	1 000	1 000	31-03-2022
Suma		PLN	1 577	4 593	6 194	
		EUR	2 000	2 000	2 000	

10 Najważniejsze zdarzenia i czynniki mające wpływ na działalność Grupy NEUCA w I półroczu 2021 roku

10.1 Umowy kredytowe i aneksy do umów kredytowych

W dniu 20 maja 2021 roku pomiędzy NEUCA S.A., a DNB Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie został podpisany aneks nr 19 do umowy kredytowej z dnia 30 marca 2005 roku. Na mocy aneksu ustalono termin spłaty kredytu na dzień 31 maja 2022 roku. Pozostałe parametry umowy nie uległy zmianie.

W dniu 8 czerwca 2021 roku NEUCA S.A. podpisała aneks nr 4 do umowy kredytu rewalwingowego z dnia 26 stycznia 2018 roku udzielonego przez Bank Millennium z siedzibą w Warszawie w kwocie 50 000 000 PLN. Zapisy aneksu regulują przedterminowe rozwiązanie umowy kredytowej z dniem jej podpisania.

W dniu 15 czerwca 2021 roku zawarty został aneks nr 5 do umowy kredytu w rachunku bieżącym pomiędzy NEUCA S.A. a Caixa Bank S.A. Oddział w Polsce z siedzibą w Warszawie. Na mocy aneksu ustalono termin spłaty kredytu na dzień 15 czerwca 2022 roku. Pozostałe parametry kredytu nie uległy zmianie.

W dniu 23 czerwca 2021 roku NEUCA S.A. podpisała aneks nr 26 do umowy o Multiliniję z dnia 27 czerwca 2003 roku zawartej z Santander Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie. Na mocy aneksu wydłużono termin spłaty kredytu w kwocie 135 000 000 PLN do dnia 30 czerwca 2022 roku. Pozostałe parametry kredytu nie uległy zmianie.

10.2 Umowy faktoringowe

W dniu 8 stycznia 2021 roku NEUCA S.A. zawarła z DNB Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie aneks do umowy o wstąpienie w prawa zaspokojonych wierzycieli (faktoring odwrotny). Na mocy aneksu DNB Bank Polska S.A. wydłużył termin możliwości korzystania z limitu finansowania w wysokości 65 000 000 PLN do dnia 31 maja 2021 roku. Pozostałe parametry umowy nie uległy zmianie.

W dniu 8 marca 2021 roku pomiędzy NEUCA S.A., a Pekao Faktoring Sp. z o. o. z siedzibą w Lublinie został zawarty aneks do umowy faktoringu odwrotnego. Zapisy aneksu regulują wydłużenie przyznanego limitu faktoringowego w wysokości 200 000 000 PLN na czas nieokreślony. Pozostałe parametry umowy nie uległy zmianie.

W dniu 29 marca 2021 roku NEUCA S.A. zawarła z Bankiem Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie aneks do umowy klasycznego faktoringu niepełnego (finansowanie faktur wybranych odbiorców NEUCA S.A.). Zapisy aneksu regulują wydłużenie przyznanego w ramach tej formy finansowania limitu dla NEUCA S.A. w wartości 65 000 000 PLN do 31 sierpnia 2022 roku. Pozostałe parametry umowy nie uległy zmianie.

W dniu 5 maja 2021 roku NEUCA S.A. wraz z DNB Bank Polska S.A. oraz trzema dostawcami NEUCA S.A. zawarła aneks do trójstronnego porozumienia o dodatkowym finansowaniu w ramach przyznanego w 2020 roku limitu w wysokości 130 000 000 PLN. Na jego mocy strony umowy określiły termin spłaty wierzytelności na dzień 18 października 2021 roku. Pozostałe parametry umowy nie uległy zmianie.

W dniu 20 maja 2021 roku NEUCA S.A. zawarła z DNB Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie aneks do umowy o wstąpienie w prawa zaspokojonych wierzycieli. Na mocy aneksu DNB Bank Polska S.A. wydłużył termin możliwości korzystania z limitu finansowania w wysokości 65 000 000 PLN do dnia 31 grudnia 2021 roku. Pozostałe parametry umowy nie uległy zmianie.

W dniu 27 maja 2021 roku NEUCA S.A. zawarła z Bankiem Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie umowę klasycznego faktoringu pełnego z limitem w kwocie 165 000 000 PLN. W ramach przyznanego limitu Bank Millennium S.A. umożliwił finansowanie faktur wybranych odbiorców NEUCA S.A. Na dzień 30 czerwca 2021 roku umowa nie została aktywowana.

W dniu 1 czerwca 2021 roku NEUCA S.A. wraz z DNB Bank Polska S.A. oraz trzema dostawcami NEUCA S.A. zawarła aneks do trójstronnego porozumienia o dodatkowym finansowaniu w ramach przyznanego w 2020 roku limitu w wysokości 130 000 000 PLN. Na jego mocy strony umowy określiły termin spłaty wierzytelności na dzień 25 maja 2022 roku. Pozostałe parametry umowy nie uległy zmianie.

W dniu 15 czerwca 2021 roku pomiędzy NEUCA S.A., a Caixa Bank S.A. Oddział w Polsce z siedzibą w Warszawie został zawarty aneks do umowy o świadczenie usług płatniczych i finansowanie (faktoring odwrotny). Na mocy aneksu wydłużono możliwość wykorzystywania limitu w wysokości 20 000 000 PLN do dnia 15 czerwca 2022 roku. Pozostałe parametry umowy nie uległy zmianie.

W dniu 18 czerwca 2021 roku pomiędzy NEUCA S.A., a Santander Factoring Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie został zawarty aneks do umowy faktoringu odwrotnego. Na mocy aneksu wydłużono możliwość wykorzystywania limitu w wysokości 45 000 000 PLN do dnia 30 czerwca 2022 roku. Pozostałe parametry umowy nie uległy zmianie.

10.3 Kapitał akcyjny

W okresie pomiędzy 1 stycznia 2021 roku a 30 czerwca 2021 roku wyemitowano 66 525 akcji z tytułu realizacji praw do akcji przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii G.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku Grupa nabyła 25 682 akcji własnych w celu umorzenia.

W dniu 11 lutego 2021 roku nastąpiło wydanie 66 525 sztuk akcji dla posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii H wyemitowanych przez jednostkę dominującą, co zgodnie z art. 452 par. 1 kodeksu spółek handlowych, skutkowało nabyciem praw z akcji oraz podwyższeniem kapitału zakładowego jednostki dominującej na podstawie powołanych niżej uchwał o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego. Wydanie akcji oraz podwyższenie kapitału zakładowego jednostki dominującej o kwotę 66 525 PLN nastąpiło na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia NEUCA S.A. z dnia 16 stycznia 2018 roku o warunkowym podwyższeniu

kapitału zakładowego (z późn. zmianami), z dniem 11 lutego 2021 roku, w wyniku objęcia 66 525 akcji emisji serii M jednostki dominującej przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii H jednostki dominującej uprawniających do obejmowania akcji, emitowanych w formie dokumentu na podstawie uchwał nr 7 i nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia NEUCA S.A. z dnia 16 stycznia 2018 roku w sprawie odpowiednio: emisji warrantów subskrypcyjnych jednostki dominującej serii H oraz wyłączenia w całości praw poboru dotychczasowych akcjonariuszy (z późn zm.).

Po podwyższeniu, kapitał zakładowy jednostki dominującej wynosił 4 453 999 PLN i dzieli się na 4 453 999 akcji o wartości nominalnej 1 PLN każda. Podwyższony kapitał został w całości opłacony. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosiła 4 453 999.

W dniu 28 czerwca 2021 roku Sąd Rejonowy w Toruniu, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał rejestracji zmiany (obniżenia) wysokości kapitału zakładowego jednostki dominującej. Obniżenie kapitału zakładowego nastąpiło w wyniku umorzenia 34 737 akcji własnych serii H, skupionych przez jednostkę dominującą w ramach programu skupu akcji własnych w 2020 roku.

Po rejestracji umorzenia kapitał zakładowy NEUCA S.A. wynosi 4 419 262 PLN i dzieli się na 4 419 262 akcji.

11 Czynniki mające wpływ na przyszłe wyniki finansowe. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk

11.1 Czynniki wewnętrzne istotne dla rozwoju przedsiębiorstwa

- Umiejętność utrzymania udziałów rynkowych w obszarze hurtu aptecznego, a także dalszego wzrostu organicznego. Strategia Grupy NEUCA nie przewiduje posiadania własnych aptek w celu niekonkurowania ze swoimi klientami i pozyskania ich zaangażowania. Działania w tym zakresie ukierunkowane są na ciągłą kontrolę i polepszanie jakości serwisu i oferty kierowanej do aptek. Istotnym elementem tego obszaru aktywności jest rozwój programów partnerskich kierowanych do aptek niezależnych, w szczególności programów Partner+, Partner oraz IPRA.
- Efektywność operacyjna Grupy NEUCA. Ze względu na fakt, że działalność Grupy charakteryzuje się uzyskiwaniem niskiej marży brutto, ścisła kontrola kosztów oraz skuteczne zarządzanie rentownością klientów ma kluczowe znaczenie dla osiąganych wyników ekonomicznych.
- Rozwój nowych segmentów działalności. Grupa intensywnie rozwija segmenty działalności inne niż hurt apteczny, w szczególności: marki własne, przychodnie lekarskie, badania kliniczne i telemedycynę. Wpływ rozwoju nowych obszarów biznesowych może mieć istotne znaczenie na uzyskiwane w przyszłości przez Grupę wyniki finansowe.
- W strategii Grupy NEUCA zapewnianie klientom najwyższej satysfakcji stanowi priorytet. Najwyższa jakość współpracy w obszarze oferty, serwisu i wsparcia została doceniona przez klientów i przyczyniła się do dalszego wzrostu ich zaufania do Grupy, a w konsekwencji osiągnięcia wyższych udziałów rynkowych. Oferowanie kompleksowego wsparcia dedykowanego niezależnym farmaceutom, szczególnie w trudnych czasach pandemii, znalazło uznanie i zostało docenione. NEUCA umacnia pozycję lidera w rankingu satysfakcji klienta, powiększając przewagę nad dużymi i wygrywając jednocześnie z większością średnich i małych hurtowni. W odróżnieniu od niektórych podmiotów konkurencyjnych, sytuacja epidemiczna nie wpłynęła na ciągłość i jakość działań Grupy NEUCA. Grupa jest bardzo aktywna w działaniach przeciw COVID-19, czego uwiaryściwieniem jest zaangażowanie w dystrybucję szczepionek antycovidowych. W 2020 roku NEUCA była jedynym hurtowym dystrybutorem szczepionek przeciw COVID-19 w Polsce, a od stycznia 2021 roku jest liderem tego procesu. Rosnący poziom wyszczepień powinien przynieść zahamowanie rozwoju pandemii i niwelowanie jej skutków ekonomicznych także dla rynku aptecznego. Grupa konsekwentnie będzie kontynuować realizację misji zapewnienia lepszej przyszłości wszystkim niezależnym aptekom w Polsce.

11.2 Czynniki zewnętrzne istotne dla rozwoju przedsiębiorstwa

- Wzrost rynku farmaceutycznego przekładający się bezpośrednio na wzrost sprzedaży Grupy NEUCA jest pochodną szeregu czynników w gospodarce i społeczeństwie. Jednym z nich są długoterminowe trendy związane ze zjawiskiem systematycznej zmiany struktury wiekowej i procesem starzenia się społeczeństwa. Prognozy demograficzne zakładają w kolejnych dziesięcioleciach systematyczne wzrosty liczby i udziału osób pow. 60 roku życia. Czynnikiem ten determinuje m.in. organiczny wzrost popytu na farmaceutyki oraz usługi lecznicze świadczone m.in. poprzez przychodnie lekarskie. W ostatnich kwartałach nowym aspektem mogącym mieć wpływ na polski system ochrony zdrowia w długim terminie jest powstała sytuacja epidemiczna i jej potencjalne skutki w obszarze wzrostu świadomości zdrowotnej oraz dbałości o kondycję fizyczną, stan zdrowia i jego profilaktykę. Trzeci determinant mający znaczenie dla rynku działalności Grupy NEUCA stanowią wieloletnie procesy w obszarze wzrostu zamożności społeczeństwa. Zwiększony poziom środków finansowych będących w dyspozycji pacjentów będzie

wpływać na wzrost konsumpcji farmaceutyków, w tym zjawisko leczenia poprzez leki OTC we własnym zakresie oraz zwiększone zainteresowanie usługami medycznymi. Potwierdzeniem pozytywnych obserwacji w kwestii wzrostu siły nabywczej Polaków jest wyższe tempo dynamiki wynagrodzeń w gospodarce wobec wzrostu inflacji. Obecność w Unii Europejskiej i stabilna sytuacja gospodarczo-społeczna mogą wpływać na kontynuację ww. trendów w kolejnych latach i tym samym korzystnie oddziaływać na sytuację na rynku hurtu aptecznego. Nowym, dotychczas niewystępującym czynnikiem zewnętrznym, który ma wpływ na działalność Spółki w perspektywie krótko- i średnioterminowej jest sytuacja epidemiczna wywołana COVID-19. Potwierdzeniem ww. wpływu są dane rynkowe. Wzrost wartości rynku hurtu aptecznego w latach 2015-2019 był stabilny i wynosił około 4,5% w skali roku, w 2020 roku wyniósł on 0,7%*. Sytuacja związana z rozprzestrzenieniem się koronawirusa skutkowałą wprowadzeniem obostrzeń sanitarnych, zaleceń związanych z dystansem społecznym i zasadami dezynfekcji. Powstałe zjawiska warunkowały mniejszą mobilność społeczną, wpływającą m.in. na ograniczenie skali wizyt pacjentów w przychodniach (obawy pacjentów o ryzyko zakażenia, zmiany priorytetów służby zdrowia w kierunku leczenia COVID-19 itd.). W perspektywie najbliższych kwartałów nie można wykluczyć utrzymania się dotychczasowych tendencji w sektorze zdrowotnym i związanym z nim rynkiem hurtu aptecznego.

- Zmiany w prawie w zakresie obrotu lekami refundowanymi. Rynek farmaceutyczny jest rynkiem ściśle regulowanym, dlatego Grupa podatna jest na potencjalne zmiany w otoczeniu prawnym, w szczególności dotyczące systemu finansowania leków refundowanych oraz uzyskiwanych maksymalnych marż hurtowych i detalicznych. Wśród czynników prawnych pośrednio wpływających na sytuację Grupy NEUCA poprzez oddziaływanie na otoczenie rynkowe należy wymienić nowelizację ustawy Prawo farmaceutyczne, zwaną potocznie „apteką dla aptekarza”. Drugim aktem prawnym pośrednio mającym wpływ na działalność Grupy jest ustawa o zawodzie farmaceuty. Akt prawny reguluje wykonywanie zawodu, ze szczególnym uwzględnieniem rozszerzenia zakresu świadczeń udzielanych przez farmaceutów dotyczących działań związanych z profilaktyką, promocją zdrowia i farmakoterapią. Celem regulacji ma być także efektywniejsze wykorzystanie potencjału około 30 tys. farmaceutów oraz aptek, jako placówek ochrony zdrowia. Doszło także do podpisania porozumienia między Ministerstwem Zdrowia a Naczelną Izbą Aptekarską „Strategia na rzecz rozwoju aptek”. Dokument zawiera 13 punktów określających działania mające na celu poprawy sytuacji i znaczenia polskich aptek. Porozumienie obejmuje swoim zakresem propozycje dotyczące rozwiązania problemów takich jak łamanie podstawowych zapisów Prawa farmaceutycznego, kwestie pełnienia przez apteki obowiązkowych dyżurów nocnych czy prawo równego dostępu aptek i pacjentów do leków ratujących życie i zdrowie.

11.3 Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

RYZYKO ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ MAKROEKONOMICZNA

Spadek tempa wzrostu gospodarczego w Polsce może wpłynąć na obniżenie tempa rozwoju rynku farmaceutycznego, a w konsekwencji może się niekorzystnie odbić na poziomie sprzedaży. W szczególności spadek tempa sprzedaży może wystąpić w segmencie leków sprzedawanych bez recepty, na których Grupa realizuje wyższą marżę brutto, co mogłoby spowodować spadek realizowanej marży brutto na sprzedaży, a w konsekwencji pogorszenie wyników finansowych. Grupa na bieżąco monitoruje poziom rynku aptecznego oraz perspektywy jego rozwoju i podejmuje odpowiednie działania dostosowawcze do spodziewanego popytu na sprzedawany towar, produkty i usługi.

RYZYKO ZWIĄZANE ZE WZROSTEM KONKURENCJI

Ewentualny spadek średnich marż realizowanych na rynku hurtu aptecznego może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe Grupy. Spójna struktura sprzedaży w całej Grupie oraz centralizacja zarządzania warunkami handlowymi powinny pozwolić na aktywne zarządzanie poziomem realizowanych marż we wszystkich spółkach Grupy.

KOSZT OBSŁUGI KREDYTÓW BANKOWYCH

Zadłużenie finansowe naraża Grupę na ryzyko stóp procentowych. Wzrost kosztu pozyskania kredytów bankowych w wyniku wzrostu stóp procentowych lub wzrostu marż bankowych może negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe. Grupa aktywnie monitoruje sytuację na rynkach finansowych, analizuje dostępne instrumenty zabezpieczające przed wzrostem stóp procentowych i w przypadku oceny tego ryzyka jako istotne ma możliwość ich zastosowania. Spółka posiada zdywersyfikowane źródła finansowania z terminami zapadalności rozłożonymi w czasie.

RYZYKO PŁYNNOŚCI

Konieczność finansowania działalności operacyjnej za pomocą kredytów bankowych ekspozuje Grupę na ryzyko płynności w przypadku utraty finansowania zewnętrznego. Grupa na bieżąco optymalizuje rotację kapitału obrotowego, utrzymuje znaczne rezerwy płynnościowe w postaci niewykorzystanych limitów kredytowych. Grupa nie odnotowała także problemów z pozyskiwaniem i utrzymaniem limitów kredytowych.

*Źródło: IQVIA, dane Sell-In

SYTUACJA FINANSOWA APTEK

Zbyt duża konkurencja aptek (coraz większa liczba aptek sieciowych), pogorszenie dostępu do finansowania, niewielkie zwiększenie tempa wzrostu gospodarczego oraz zmiany wprowadzone przez ustawę o refundacji leków mogą pogorszyć sytuację finansową aptek oraz ograniczyć ich zdolność do obsługi swoich zobowiązań, co może wpłynąć negatywnie na działalność Grupy NEUCA. Grupa aktywnie monitoruje sytuację finansową swoich klientów i udziela im niezbędnego wsparcia finansowego, informatycznego i marketingowego.

ZMIANY PRAWNE W ZAKRESIE MARŻ URZĘDOWYCH, W TYM NORM I REGULACJI STOSOWANYCH NA TERYTORIUM UNII EUROPEJSKIEJ

Ustawa o refundacji leków (Ustawa z dnia 12 maja 2011 roku o refundacji leków, środków spożywczych specjalnego przeznaczenia żywieniowego oraz wyrobów medycznych) wprowadziła znaczące zmiany w otoczeniu prawnym Grupy. Ustawa wprowadziła m.in. zmniejszenie marży hurtowej na leki refundowane do 5,66% w 2013 roku i do 4,76% w 2014 roku oraz nowe marże detaliczne, a także całkowity zakaz stosowania wszelkich zachęt przy sprzedaży leków refundowanych. Wprowadzenie tych zmian prawnych może w dalszym ciągu oddziaływać na sytuację finansową aptek oraz dystrybutorów farmaceutycznych. Spadek marż negatywnie wpływa na funkcjonowanie całej branży farmaceutycznej, w szczególności na kondycję mniejszych, niezależnych aptek. Spadek marż hurtowych na leki refundowane drastycznie ogranicza rentowność tego segmentu działalności Grupy. Zmiany prawne dotyczą wszystkich podmiotów na rynku, tak więc nie pogarszają pozycji konkurencyjnej Grupy. Ewentualne kolejne zmiany prawne mogą istotnie wpłynąć na działalność Grupy NEUCA.

ZMIANY W PRAWIE FARMACEUTYCZNYM

Zgodnie z nowelizacją ustawy Prawo farmaceutyczne podmiot nie otrzyma zezwolenia na otwarcie apteki, jeżeli w gminie przypada nie więcej niż 3 tys. osób na już działające punkty tego typu. Nowe apteki mogą być otwierane w odległości co najmniej kilometra od już istniejących. Apteki mogą otwierać tylko farmaceuci prowadzący działalność gospodarczą lub w spółkach osobowych. Jeden właściciel może posiadać nie więcej niż cztery apteki. Zmiany prawne nie wpływają bezpośrednio na Grupę NEUCA, która nie posiada własnych aptek. Pośrednio w dłuższej perspektywie czasowej mogą być one korzystne dla Grupy NEUCA, co wiąże się z faktem, że główną grupę odbiorców stanowią apteki indywidualne, dla których ww. zmiany przepisów są korzystne.

COVID-19

Grupa NEUCA w ramach przeciwdziałania zagrożeniom epidemicznym związanym z COVID-19 podjęła szereg działań zmierzających do podniesienia standardów bezpieczeństwa pracowników oraz ograniczenia ryzyka dla utrzymania ciągłości działania kluczowych procesów Grupy. Wdrożono dodatkowe mechanizmy bezpieczeństwa:

- separację obszarów w obiektach magazynowych oraz budynkach biurowych ograniczającą ryzyko nadmiernego kontaktu pracowników w ramach wykonywanej pracy,
- system dezynfekcji bieżącej polegającej na stałej dezynfekcji miejsc o podwyższonym ryzyku przenoszenia wirusa (miejsca kontaktu z rękoma pracownika takie jak: poręczce, czytniki ID, osprzęt oświetlenia, stanowiska komputerowe itp.),
- system cyklicznych (tygodniowych) dezynfekcji wykonywanych przez profesjonalne firmy świadczące tego typu usługi w obiektach magazynowych.

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

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

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

Grupa nie widzi zagrożenia dla kontynuacji działalności w ciągu najbliższych 12 miesięcy w związku z epidemią COVID-19.

12 Oświadczenie Zarządu NEUCA S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego

Zarząd NEUCA S. A. oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy skrócone skonsolidowane i skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 roku oraz dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy Grupy NEUCA i NEUCA S.A.

Półroczne sprawozdanie z działalności Grupy NEUCA zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
25-08-2021	Piotr Sucharski	Prezes Zarządu	
25-08-2021	Grzegorz Dzik	Wiceprezes Zarządu	
25-08-2021	Krzysztof Miszewski	Wiceprezes Zarządu	