



GRUPA NEUCA

RAPORT ZA I KWARTAŁ 2024 ROKU

SPIS TREŚCI

I. PODSUMOWANIE.....	3
II. OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH W I KWARTALE 2024 ROKU. CZYNNIKI MAJĄCE WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE GRUPY.....	6
III. ISTOTNE ZDARZENIA I UMOWY	9
IV. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ.....	10
V. CZYNNIKI MAJĄCE WPŁYW NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE. OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROŻEŃ I RYZYK	10
VI. SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31 MARCA 2024 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ	13
VII. INFORMACJE DODATKOWE DO RAPORTU KWARTALNEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ NEUCA SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31.03.2024 ROKU.....	20
VIII. SKRÓCONE KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NEUCA S.A. ZA 3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31 MARCA 2024 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ	41
IX. INFORMACJE DODATKOWE DO RAPORTU KWARTALNEGO NEUCA S.A. SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31.03.2024 ROKU	46

I. Podsumowanie

W I kwartale 2024 roku wartość rynku hurtu aptecznego zwiększyła się rok do roku o ponad 8%*, przekraczając 11,5 mld PLN. Na dynamikę wartości rynku hurtowego wpływ miał zarówno wzrost wolumenu jak i cen opakowań**.

Przychody ze sprzedaży Grupy NEUCA w okresie styczeń-marzec br. ukształtowały się na poziomie 3,2 mld zł (+5,3% rok do roku). Udziały rynkowe Grupy wyniosły 29,4%, a w strategicznym segmencie aptek niezależnych osiągnęły 37,2%***.

Wartość wskaźnika polecalności Net Promoter Score osiągnęła rekordowy poziom 70 pkt. W rankingu satysfakcji klienta****, NEUCA osiągnęła we wszystkich kategoriach najwyższe oceny w historii badania.

Wysoki poziom zaufania do Grupy wpływa na dołączenie kolejnych aptek do najbardziej zaawansowanych programów partnerskich Świat Zdrowia i Partner. Na koniec I kwartału br. uczestniczyły w nich 1844 apteki, czyli 94 więcej niż rok wcześniej.

Segment produkcji farmaceutyków stale zwiększa skalę działalności. W I kwartale 2024 roku sprzedaż produktów Synoptis Pharma zrealizowana przez segment hurtowej dystrybucji leków to niemal 100 mln zł (98,0 mln zł, tj. +16,1% rok do roku). Wynik EBITDA segmentu wzrósł ponad dwukrotnie (+128%) do 33,1 mln zł.

Przychody ze sprzedaży obszarów pacjenckich w okresie styczeń-marzec br. istotnie przekroczyły 150 mln zł (+40,7% rok do roku) przy wzroście zysku EBITDA do 4,8 mln zł (wobec 3 mln zł przed rokiem).

Segment badań klinicznych w pierwszych trzech miesiącach 2024 roku wygenerował zbliżone w ujęciu rocznym przychody w wysokości 104,4 mln zł (wobec 107,8 mln zł w I kwartale 2023 roku). Backlog obszarów SMO i CRO segmentu badań klinicznych na 31 marca 2024 roku wyniósł ponad 1,1 mld zł, a wartość pozyskanych kontraktów netto 140 mln zł.

I kwartał 2024 roku to okres znaczących wzrostów wyników finansowych Grupy NEUCA. Zyski EBITDA i netto wyniosły odpowiednio 115,0 mln zł (+17,7% rok do roku) i 59,6 mln zł (+14,5%, a wobec skorygowanego zysku netto z I kwartału 2023 roku dynamika wyniosła 32,9%).

* IQVIA, dane Sell-in

** Pharmascope (IQVIA) – opracowanie własne ODOKA

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

**** IQVIA, Monitor Apteczny.

- **List Piotra Sucharskiego, Prezesa Zarządu NEUCA S.A. do Akcjonariuszy**

Szanowni akcjonariusze,

Pierwszy kwartał był okresem wyjątkowej pracy. Dostarczyliśmy do aptek blisko 146 milionów opakowań farmaceutyków i poprzez Operatora Medycznego Świat Zdrowia zapewniliśmy opiekę medyczną i farmaceutyczną dla ponad 780 tysięcy pacjentów. W tym roku nic tej pracy nie zakłócało. Nie było zmian prawa, nowych wymagań regulacyjnych czy innych niespodziewanych wydarzeń, co pozwoliło nam skupić się na obsłudze klientów i pacjentów. Za chwilę przedstawimy Państwu bardzo dobre wyniki jakie uzyskaliśmy w tym okresie.

Postanowiłem wykorzystać ten moment by podzielić się z Państwem refleksją na temat rozwoju naszej strategii i celu, do którego zmierzamy. Będzie to cenne dla osób, które chcą zrozumieć nasz sposób działania. Uspokajam jednak: tego nie da się skopiować. Na ten moment pracowaliśmy przez lata i żeby do niego dojść trzeba najpierw zbudować wszystkie składowe sukcesy.

Wielokrotnie przedstawialiśmy Państwu nasze strategie obszarowe. Zbudowaliśmy ich wiele: strategię aptek niezależnych, partnerstwa z producentami, pacjencką, aptek sieciowych, odpowiedzialnego biznesu, strategię Synoptis Pharma czy badań klinicznych. Każda zawiera szczegółowo określone cele, działania i mierniki ich realizacji. Dzięki konsekwentnej realizacji i doskonaleniu tych strategii wygrywamy w każdym z tych obszarów. Już dzisiaj jesteśmy liderem na rynku dystrybucji, liderem satysfakcji, liderem relacji z producentami. Bardzo szybko się rozwijamy.

Nasze ambicje są jednak większe. Chcemy być liderem rynku zdrowia. By osiągnąć ten cel nie wystarczy perfekcyjna realizacja wyznaczonych strategii obszarowych. Dlatego rozpoczęliśmy pracę nad budowaniem synergii naszych strategii.

Nasze dwuwymiarowe strategie obszarowe ułożyliśmy w przestrzeni pacjent-producent-apteka szukając punktów przecięcia by jedna strategia wspierała realizację drugiej i kolejnej. I tak znaleźliśmy się w trójwymiarze. Poruszamy się w sferze wzajemnych relacji budując najwyższą sumę korzyści dla wszystkich uczestników rynku. Odnajdujemy i tworzymy synergii powyżej naszych strategii obszarowych.

To jest dużo trudniejsze, ale udowodniliśmy, że potrafimy tak działać. Po połączeniu obszarów i pierwszych doświadczeniach ta praca nabiera wielkiego przyspieszenia. Odnajdujemy mnóstwo synergii. To daje olbrzymią satysfakcję i natychmiastowe benefity. Mogę potwierdzić, że Neuca działa już w trzecim wymiarze.

Jak ta praca przełożyła się na nasze wyniki w pierwszym kwartale? W rankingu satysfakcji klienta, NEUCA osiągnęła we wszystkich kategoriach najwyższe oceny w historii badania. Utrzymujemy rekordowy 70 punktowy poziom wskaźnika polecalsności Net Promoter Score. Nasze mierniki strategiczne osiągnęły rekordowe wartości we wszystkich badanych obszarach.

Wysokie zaufanie i suma dostarczanych aptekom korzyści wpływają na dołączenie kolejnych aptek niezależnych do programów partnerskich. Na koniec I kwartału skupiały one ponad 50% aptek niezależnych w Polsce.

Przychody ze sprzedaży obszarów pacjenckich w okresie styczeń-marzec br. wzrosły o ponad 40% rok do roku (do 154,7 mln zł) a zysk EBITDA w tym obszarze zwiększył się do 4,8 mln zł wobec 3 mln zł przed rokiem.

Segment produkcji farmaceutyków w I kwartale 2024 roku zwiększył sprzedaż o ponad 50% rok do roku. Sprzedaż produktów Synoptis Pharma zrealizowana przez segment hurtowej dystrybucji leków to niemal 100 mln zł. Wynik EBITDA segmentu wzrósł ponad dwukrotnie (+128%) przekraczając 33 mln zł.

Przychody ze sprzedaży Grupy NEUCA w okresie styczeń-marzec br. są wyższe w stosunku do ubiegłego roku o 5,3%. I kwartał 2024 roku to okres znaczących wzrostów wyników finansowych Grupy NEUCA. Dynamika zysku netto bez zdarzeń jednorazowych to prawie 33%. Zysk EBITDA wyniósł 115 mln zł, czyli blisko 18% więcej niż przed rokiem a zysk netto to 59,6 mln zł a więc 14,5% więcej wobec raportowanego zysku netto z I kwartału 2023 roku.

Wyniki kwartału są bardzo dobre. Wzrost naszych kompetencji strategicznych poparty dowodami skuteczności wprowadzanych rozwiązań upewniają nas o słuszności wytyczonej drogi, którą konsekwentnie zmierzamy do postawionego celu.

Piotr Sucharski

II. Omówienie wyników finansowych w I kwartale 2024 roku. Czynniki mające wpływ na wyniki finansowe Grupy

Przychody ze sprzedaży	I kw. 2024	I kw. 2023	zmiana %
GRUPA NEUCA	3 162 127	3 001 951	5,34%
NEUCA S.A.	2 861 705	2 750 758	4,03%

Przychody ze sprzedaży Grupy NEUCA w I kwartale 2024 roku wyniosły 3,16 mld PLN, co stanowi wzrost o 5,3% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Rentowność sprzedaży brutto w I kwartale 2024 roku wyniosła 11,5% i była o 0,5% wyższa niż I kwartale 2023 rok.

Podstawowe dane finansowe	I kw. 2024	I kw. 2023	zmiana %
Przychody ze sprzedaży	3 162 127	3 001 951	5,34%
Zysk brutto ze sprzedaży	362 861	330 156	9,91%
Rentowność sprzedaży brutto	11,48%	11,00%	
Koszty sprzedaży	(185 523)	(169 425)	9,50%
Koszty ogólnego zarządu	(89 457)	(87 590)	2,13%
Pozostałe przychody operacyjne	3 358	4 354	-22,88%
Pozostałe koszty operacyjne	(5 524)	(4 902)	12,69%
Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności i pożyczki	146	(2 106)	
Zysk z działalności operacyjnej	85 861	70 487	21,81%
Rentowność działalności operacyjnej	2,72%	2,35%	
EBITDA	115 022	97 711	17,72%
Rentowność EBITDA	3,64%	3,25%	
Przychody finansowe	8 601	12 768	-32,64%
Koszty finansowe	(18 710)	(17 668)	5,90%
Udział w zyskach/(stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-	
Zysk brutto	75 752	65 587	15,50%
Zysk netto	59 584	52 054	14,47%
Rentowność netto	1,88%	1,73%	

Koszty sprzedaży w I kwartale 2024 roku kształtowały się na poziomie 185,5 mln PLN co stanowi wzrost o 9,5%. Koszty ogólnego zarządu wynosiły 89,5 mln PLN (wzrost o 2% w stosunku do I kwartału 2023 roku). Łącznie koszty sprzedaży i ogólnego zarządu w I kwartale 2024 roku kształtowały się na poziomie 275 mln PLN (wzrost o 18 mln PLN w stosunku do analogicznego okresu 2023 roku). Głównym czynnikiem wzrostu kosztów działalności był wzrost kosztów wynagrodzeń.

Pozostałe przychody operacyjne w I kwartale 2024 roku spadły do poziomu 3,4 mln PLN z 4,4 mln PLN w I kwartale 2023 roku. Największe pozycje w tym zakresie wiążą się z odszkodowaniami (0,58 mln PLN) i refundacjami związanymi z zatrudnieniem osób niepełnosprawnych (0,83 mln PLN). Pozostałe koszty operacyjne w I kwartale 2024 roku w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego wzrosły o 0,6 mln PLN do poziomu 5,5 mln PLN. Największe pozycje w tym obszarze wiążą się z kosztami niedoborów (2,76 mln PLN) oraz odpisami na aktualizację wartości zapasów (1,21 mln PLN).

Zysk z działalności operacyjnej w I kwartale 2024 roku wyniósł 85,9 mln PLN i był wyższy od zysku osiągniętego w I kwartale 2023 roku o 21,8%. Rentowność działalności operacyjnej wzrosła o 0,37 pp. i wyniosła 2,72%.

W I kwartale 2024 roku przychody finansowe wyniosły 8,6 mln PLN (spadek o 32,6%). Największe pozycje w tym obszarze wiążą się z przychodami odsetkowymi (6,4 mln PLN) i dodatkimi różnicami kursowymi (2,1 mln PLN). Koszty finansowe w I kwartale 2024 roku wzrosły w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego o 6% i wyniosły 18,7 mln PLN. Największą pozycją kosztów finansowych są koszty odsetek od umów kredytów i umów finansowania faktoringowego, pozycja ta wyniosła łącznie 17,9 mln PLN.

W I kwartale 2024 roku Grupa NEUCA osiągnęła zysk netto na poziomie 59,6 mln PLN jest to o 14,5% więcej w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego.

Wpływ zdarzeń jednorazowych na EBIT, EBITDA oraz zysk netto

	I kw. 2024	I kw. 2023	zmiana %
EBIT	85 861	70 487	22%
EBITDA	115 022	97 711	18%
Zdarzenia jednorazowe (brutto)			
Ujęcie odsetek z tyt. wygranego postępowania VAT 2012 r.	0	(7 206)	
Zdarzenia jednorazowe (netto)*			
Ujęcie odsetek z tyt. wygranego postępowania VAT 2012 r.	0	(7 206)	
Zysk netto	59 584	52 054	14%
Skorygowany zysk netto	59 584	44 848	33%

W I kwartale 2024 roku nie wystąpiły zdarzenie jednorazowe. W I kwartale 2024 roku Grupa NEUCA osiągnęła zysk netto na poziomie 59,6 mln PLN jest to o 33% więcej niż w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego z uwzględnieniem zdarzeń jednorazowych które miały miejsce w I kwartale 2023 roku.

SEGMENTY

HURTOWA DYSTRYBUCJA LEKÓW

Podstawowym obszarem działalności Grupy NEUCA jest hurtowa sprzedaż produktów farmaceutycznych do aptek. Grupa NEUCA jest niezmiennie liderem w rankingu satysfakcji klienta. Satysfakcja klienta ma wpływ na jego zaufanie, które Grupa mierzy za pomocą wskaźnika Net Promotor Score (NPS). Wskaźnik Net Promotor Score w I kwartale 2024 roku wyniósł 70 pkt. W stosunku do I kwartału 2023 roku odnotowano wzrost wskaźnika NPS o 3 pkt. Wysokie zaangażowanie klientów przekłada się na utrzymywanie udziałów NEUCA w rynku hurtu aptecznego. Udziały rynkowe Grupy NEUCA wyniosły 29,4.%* a obszarze aptek niezależnych: 37,2%** czyli o 0,5pp. mniej niż w I kwartale 2023 roku. Stabilnie wysoki poziom zaufania ma wpływ na zainteresowanie aptek niezależnych udziałem w programach partnerskich Grupy. Liczba uczestników wszystkich programów partnerskich: Świat Zdrowia/Partner, IPRA na koniec I kw. br. wyniosła łącznie 4073 uczestników (+1,1% r/r).

W I kwartale 2024 roku przychody ze sprzedaży w segmencie Hurtowej dystrybucji leków osiągnęły poziom 2,91 mld PLN. Dynamika przychodów Grupy NEUCA w segmencie Hurtowej dystrybucji leków w I kwartale 2024 roku wyniosła 3,9%. W I kwartale 2024 roku wartość rynku hurtowej dystrybucji leków do aptek wyniosła ponad 11,5 mld PLN i była wyższa wobec okresu sprzed roku o ponad 8%.

Podobnie jak w minionych kwartałach, istotny wpływ na wzrost rynku odgrywał czynnik inflacyjny, wpływający na wzrost ceny opakowania (około 5,8% wzrostu), inne czynniki jak zmiana wolumenu i cen opakowań miały mniejszy udział we wzroście.

* PHARMASCOPE (IQVIA) – opracowanie własne ODOKA

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

W I kwartale 2024 roku segment Hurtowej dystrybucji leków osiągnął zysk z działalności operacyjnej w wysokości 52,2 mln PLN (wzrost o 3,4% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego). Segment Hurtowej dystrybucji leków wygenerował w I kwartale 2024 roku 61% zysku operacyjnego Grupy NEUCA.

Hurtowa dystrybucja leków	I kw. 2024	I kw. 2023	zmiana %
Przychody ogółem	2 913 218	2 802 940	3,93%
EBITDA	71 170	68 599	3,75%
Zysk operacyjny	52 247	50 511	3,44%

PRODUKCJA FARMACUTYKÓW

W I kwartale 2024 roku przychody ze sprzedaży produkcji farmaceutyków realizowane przez segment Hurtowej dystrybucji leków osiągnęły poziom 98,0 mln PLN, co stanowi wzrost o 16% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Głównymi czynnikami wpływającymi na wzrost sprzedaży były nowe wprowadzenia produktów we wszystkich statusach rejestracyjnych w markach Świat Zdrowia i Apteo.

Dzięki rozwojowi programów partnerskich kierowanych do aptek rośnie sprzedaż produktów Synoptis Pharma, które znacząco kontrybuują do zysku. Jednocześnie Spółka poszerza dystrybucję swoich produktów na apteki niezależne poza programami oraz klientów w segmencie sieciowym, bo istotnie zwiększa dynamikę sprzedaży. Segment Produkcji farmaceutyków wygenerował w I kwartale 2024 roku 37% zysku operacyjnego Grupy NEUCA. W I kwartale 2023 roku segment Produkcji farmaceutyków osiągnął zysk z działalności operacyjnej w wysokości 31,5 mln PLN (co stanowi wzrost o 132% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego). Główną przyczyną wzrostu zysku operacyjnego był wzrost marży ze sprzedaży produktów we wszystkich segmentach aptecznych, istotny wzrost sprzedaży asortymentu szpitalnego oraz poprawa rentowności działań marketingowych.

Produkcja farmaceutyków	I kw. 2024	I kw. 2023	zmiana %
Przychody ze sprzedaży produktów farmaceutycznych Synoptis Pharma zrealizowane przez segment Hurtowej dystrybucji leków	98 032	84 456	16,07%
Przychody ze sprzedaży	97 924	65 225	50,13%
EBITDA	33 081	14 500	128,14%
Zysk operacyjny	31 484	13 552	132,32%

BADANIA KLINICZNE

Grupa NEUCA sukcesywnie zwiększa skalę działalności w segmencie Badań klinicznych. Segment badań klinicznych w I kwartale 2024 roku wypracował 104,4 mln PLN przychodów ze sprzedaży, o niespełna 3,2% mniej niż w I kwartale 2023 roku. Nieznaczny spadek przychodów ze sprzedaży związany jest z przesunięciem realizacji części projektów badawczych na II kwartał 2024 roku, a także negatywną zmianą kursu USD wobec zeszłego roku. Na poziomie zysku operacyjnego po 3 miesiącach 2024 roku segment Badań klinicznych wypracował 1,7 mln PLN, co stanowi spadek o 75% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Głównymi przyczynami spadku poziomu zysku operacyjnego były niższe niż oczekiwane wyniki spółek czeskich wynikające z przejściowych trudności z rozpoczęciem nowych projektów w związku z koniecznością dostosowań do nowych wymagań regulacyjnych w tym kraju oraz koszty związane z rozwojem systemów informatycznych ponoszonych przez spółkę Hyggio Sp. z o.o.

Badania kliniczne	I kw. 2024	I kw. 2023	zmiana %
Przychody ze sprzedaży	104 389	107 799	-3,16%
EBITDA	5 933	11 578	-48,76%
Zysk operacyjny	1 701	6 792	-74,96%

OPERATOR MEDYCZNY

Segment Operator medyczny wypracował w I kwartale 2024 roku 110,7 mln zł przychodów ze sprzedaży, co stanowi wzrost o 36% w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego, z czego sieć centrów medycznych Świat Zdrowia w I kwartale 2024 roku wypracowała ponad 83 mln zł przychodów, to wzrost o 33% w porównaniu do ubiegłego roku. Poprawa wyniku związana jest z optymalizacją procesów ze strony Operatora oraz sukcesywnym zwiększaniem skali po stronie sieci centrów medycznych, zarówno na rzecz płatnika publicznego, klienta korporacyjnego jak i indywidualnego.

Operator Medyczny	I kw. 2024	I kw. 2023	zmiana %
Przychody ze sprzedaży	110 676	81 396	35,97%
EBITDA	4 234	3 123	35,57%
Zysk operacyjny	89	-207	

DZIAŁALNOŚĆ UBEZPIECZENIOWA

W ramach segmentu Działalność ubezpieczeniowa Towarzystwo Ubezpieczeń Zdrowie wypracowało prawie 44 mln zł przychodów, to wzrost o ponad 15 mln zł, czyli o 54% w porównaniu do pierwszego kwartału ubiegłego roku. Zysk operacyjny wyższy dzięki dostosowaniu cen do zwiększonej częstości korzystania z usług i inflacji medycznej oraz rozwijaniu nowego modelu opieki nad pacjentem opartego o koordynację.

Działalność ubezpieczeniowa	I kw. 2024	I kw. 2023	zmiana %
Przychody ze sprzedaży	43 972	28 551	54,01%
EBITDA	604	-89	
Zysk operacyjny	340	-161	
Działalność finansowa	721	702	
Wynik z działalności ubezpieczeniowej	1 061	541	

Czynniki i nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik finansowy

W I kwartale 2024 roku nie wystąpiły nietypowe zdarzenia mające istotny wpływ na wynik finansowy Grupy NEUCA.

III. Istotne zdarzenia i umowy

W I kwartale 2024 roku NEUCA S.A. nabyła 26% akcji w Spółce PFM.PL S.A., wskutek czego NEUCA S.A. stała się 100% akcjonariuszem tej spółki.

W dniu 31 stycznia 2024 roku NEUCA S.A. nabyła pozostałe 26% udziałów Spółki Diagnostyka Sp. z o.o. z siedzibą w Kutnie. Wskutek czego NEUCA S.A. stała się 100% udziałowcem tej spółki.

NEUCA S.A. wskutek przeprowadzenia przymusowego wykupu wszystkich akcji od akcjonariuszy mniejszościowych nabyła w lutym 2024 roku akcje Spółki Świat Zdrowia S.A. Po przeprowadzeniu transakcji NEUCA S.A. posiada 100% akcji Świat Zdrowia SA.

W dniu 7 lutego 2024 Spółka otrzymała informację dotyczącą postanowienia Sądu Rejonowego w Toruniu, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, o rejestracji w dniu 1 lutego 2024 roku obniżenia wysokości kapitału zakładowego Spółki. Obniżenie kapitału zakładowego nastąpiło w wyniku umorzenia 20 005 akcji własnych serii H, skupionych przez Spółkę w ramach programu skupu akcji własnych prowadzonego w 2023 roku. Po rejestracji umorzenia kapitał zakładowy NEUCA S.A. wynosił 4 408 819 zł i dzielił się na 4 408 819 akcji.

W dniu 7 lutego 2024 r. nastąpiło dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu giełdowego na rynku podstawowym do 284 250 akcji zwykłych na okaziciela serii N Spółki. Zgodnie z uchwałą nr 148 / 2024 z dnia 7 lutego 2024 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. postanowił dopuścić do obrotu giełdowego na rynku podstawowym do 284 250 akcji zwykłych na okaziciela serii N Spółki pod warunkiem dokonania rejestracji tych akcji przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. Jednocześnie, Zarząd Giełdy postanowił wprowadzić do obrotu giełdowego akcje na rynku podstawowym z dniem rejestracji tych akcji przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. pod kodem "PLTRFRM00018", jednak nie wcześniej niż z dniem 9 lutego 2024 r. W dniu 25 stycznia 2024 r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. wydał oświadczenie nr 90/2024 o zawarciu ze Spółką umowy o rejestrację w depozycie do 284 250 akcji Spółki pod warunkiem wprowadzenia do obrotu tych akcji na rynku regulowanym. Zgodnie z oświadczeniem KDPW, rejestracja akcji Spółki będzie następować na podstawie zleceń rozrachunków wystawianych przez Spółkę.

W dniu 9 lutego 2024 r. nastąpiło zapisanie 51 825 nowych akcji serii N na rachunkach papierów wartościowych osób uprawnionych z warrantów subskrypcyjnych serii I wyemitowanych przez Spółkę, co zgodnie z art. 451 § 2 oraz art. 452 § 1 kodeksu spółek handlowych, skutkowało nabyciem praw z akcji oraz podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki na podstawie powołanych niżej uchwał o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego. Zapisanie akcji na rachunkach osób uprawnionych oraz podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 51 825 zł nastąpiło na podstawie uchwały nr 9 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 9 października 2020 r. o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego (z późn. zmianami), z dniem 9 lutego 2024 r., w wyniku objęcia 51 825 akcji emisji serii N Spółki, przez

posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii I Spółki, uprawniających do obejmowania akcji, emitowanych w formie dokumentu na podstawie uchwał nr 11 i 12 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 9 października 2020 r. w sprawie odpowiednio: emisji warrantów subskrypcyjnych Spółki serii I oraz wyłączenia w całości praw poboru dotychczasowych akcjonariuszy (z późn zm.). Uwzględniając powyższe, począwszy od 9 lutego 2024 r. kapitał zakładowy NEUCA S.A. wynosił 4 460 644 zł. i dzielił się na 4 460 644 akcje o wartości 1 zł każda. Podwyższony kapitał został w całości opłacony. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosiła 4 460 644.

Kolejno w dniu 15 marca 2024 r. nastąpiło zapisanie 6 550 nowych akcji serii N na rachunkach papierów wartościowych osób uprawnionych z warrantów subskrypcyjnych serii I wyemitowanych przez Spółkę, co zgodnie z art. 451 § 2 oraz art. 452 § 1 kodeksu spółek handlowych, skutkowało nabyciem praw z akcji oraz podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki na podstawie powołanych niżej uchwał o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego. Zapisanie akcji na rachunkach osób uprawnionych oraz podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 6 550 zł nastąpiło na podstawie uchwały nr 9 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z 9 października 2020 r. o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego (z późn. zmianami), z dniem 15 marca 2024 r., w wyniku objęcia 6 550 akcji emisji serii N Spółki, przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii I Spółki, uprawniających do obejmowania akcji, emitowanych w formie dokumentu na podstawie uchwał nr 11 i 12 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z 9 października 2020 r. w sprawie odpowiednio: emisji warrantów subskrypcyjnych Spółki serii I oraz wyłączenia w całości praw poboru dotychczasowych akcjonariuszy (z późn zm.). Uwzględniając powyższe, począwszy od 15 marca 2024 r. kapitał zakładowy NEUCA S.A. wynosił 4 467 194 zł. i dzielił się na 4 467 194 akcje o wartości 1 zł każda. Podwyższony kapitał został w całości opłacony. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosiła 4 467 194.

W I kwartale 2024 roku nie wystąpiły inne istotne zdarzenia i umowy poza wymienionymi wyżej.

IV. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz

Zarząd NEUCA S.A. nie podał do publicznej wiadomości prognoz podstawowych wyników finansowych na 2024 rok.

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

Czynniki wewnętrzne istotne dla rozwoju przedsiębiorstwa

UMIEJĘTNOŚĆ UTRZYMANIA UDZIAŁÓW RYNKOWYCH

Strategia Grupy NEUCA nie przewiduje posiadania własnych aptek w celu niekonkurowania ze swoimi klientami i utrzymania ich zaangażowania. Działania w tym zakresie ukierunkowane są na ciągłą kontrolę i polepszanie jakości serwisu i oferty kierowanej do aptek. Istotnym elementem ww. obszaru aktywności jest rozwój programów partnerskich kierowanych do aptek niezależnych, w szczególności programów IPRA, Partner i Świat Zdrowia.

EFEKTYWNOŚĆ OPERACYJNA

Ze względu na fakt, że działalność Grupy NEUCA charakteryzuje się uzyskiwaniem relatywnie niskiej marży brutto, ścisła kontrola kosztów oraz skuteczne zarządzanie rentownością klientów ma kluczowe znaczenie dla osiągniętych wyników ekonomicznych.

ROZWÓJ NOWYCH SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Grupa intensywnie rozwija segmenty działalności inne niż hurt apteczny, w szczególności: obszar produkcji farmaceutyków (produkty własne i produkcja kontraktowa), biznesy pacjenckie związane z ekosystemem Świat Zdrowia, działalnością e-commerce oraz usługami ubezpieczeniowymi na rynku zdrowia oraz segment badań klinicznych złożony z obszarów SMO i CRO. Rozwój nowych obszarów biznesowych może mieć istotny wpływ na uzyskiwane w przyszłości przez Grupę wyniki finansowe.

Czynniki zewnętrzne istotne dla rozwoju przedsiębiorstwa

CZYNNIKI SPOŁECZNO-EKONOMICZNE

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 systematyczny wzrost liczby i udziału osób powyżej 60. roku życia. Czynnikiem ten determinuje m.in. organiczny wzrost popytu na farmaceutyki oraz usługi lecznicze świadczone m.in. przez przychodnie lekarskie. W ostatnich latach dodatkowym aspektem mogącym mieć wpływ na polski system ochrony zdrowia jest panująca sytuacja

epidemiczna i jej potencjalne skutki w obszarze wzrostu świadomości zdrowotnej oraz dbałości o kondycję fizyczną, stan zdrowia i jego profilaktykę.

ZMIANY W PRAWIE

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 refundacyjnej. Prace nad zmianami w tej ustawie trwały od połowy 2022 roku i zakończyły się w III kwartale 2023 roku. Jej wprowadzenie w życie zapisy prowadzą m.in. do zwiększenia marży hurtowej i aptecznej, co może zahamować negatywne trendy finansowe obserwowane u szeregu podmiotów z branży farmaceutycznej.

Drugim aktem prawnym pośrednio mającym wpływ na działalność Grupy jest nowelizacja Apteki dla Aptekarza, nad którą prace zostały zakończone również w III kwartale minionego roku, a IV kwartał 2023 roku był pierwszym pełnym okresem jej obowiązywania. Główne zmiany to: niedozwolone przejęcie kontroli nad podmiotem prowadzącym aptekę przez podmiot nieapteczny; podmiot przejmujący nie może kontrolować więcej niż czterech aptek; za przejęcie niezgodne z przepisami może grozić cofnięcie zezwolenia na prowadzenie apteki ogólnopolskiej podmiotowi, nad którym nastąpiło przejęcie kontroli wbrew zakazowi; podmiot, który wbrew zakazowi przejmie kontrolę nad podmiotem prowadzącym aptekę ogólnodostępną, podlega karze od 50 tys. do 5 mln zł. Niniejsze zmiany usuwają możliwość wzrostu liczby aptek sieciowych, co stanowi czynnik pozytywny dla rynku aptek niezależnych, strategicznego klienta Grupy NEUCA. Trzecim wydarzeniem prawnolegislacyjnym w 2023 roku o nieco mniejszym, choć nadal istotnym, znaczeniu jest nowelizacja ustawy o świadczeniach, która rozszerza grupę uprawnionych do darmowych leków seniorów 65+ oraz dzieci do 18. roku życia.

Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

RYZYSKO ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ MAKROEKONOMICZNĄ

Spadek tempa wzrostu gospodarczego w Polsce nie wpływa istotnie na obniżenie tempa rozwoju rynku farmaceutycznego. Poziom sprzedaży systematycznie rośnie i jest związany z bieżącymi potrzebami zdrowotnymi społeczeństwa. Spadek tempa sprzedaży może jednak wystąpić w segmencie leków sprzedawanych bez recepty, na których Grupa realizuje wyższą marżę brutto, co mogłoby spowodować spadek skonsolidowanej marży brutto na sprzedaży, a w konsekwencji pogorszenie wyników finansowych. Grupa na bieżąco monitoruje poziom rynku aptecznego oraz perspektywę jego rozwoju i podejmuje odpowiednie działania dostosowawcze do spodziewanego popytu na sprzedawany towar, produkty i usługi.

RYZYSKO 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. Od IV kwartału 2021 roku Rada Polityki Pieniężnej podnosiła stopy procentowe, co bezpośrednio przekłada się na poziom kosztów odsetkowych przedsiębiorstw. Mimo nieznacznego obniżenia poziomu stóp w 2023 roku nadal ich poziom jest podwyższony wobec ostatnich lat (także w porównaniu z okresem przed pandemią COVID-19). NEUCA posiada ekspozycję w zakresie zadłużenia finansowego, a wpływ kosztu pozyskania kredytów bankowych w wyniku ww. poziomu stóp procentowych lub wzrostu marż bankowych może negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe, co jest widoczne w poziomie kosztów odsetkowych w ostatnich kwartałach na poziomie Grupy. NEUCA aktywnie monitoruje sytuację na rynkach finansowych, analizuje dostępne instrumenty zabezpieczające przed wzrostem stóp procentowych i w przypadku oceny tego ryzyka jako istotnego ma możliwość ich zastosowania. NEUCA posiada zdwersyfikowane źródła finansowania z terminami zapadalności rozłożonymi w czasie.

RYZYSKO PŁYNNOŚCI

Wsparcie finansowania działalności operacyjnej za pomocą faktoringu i 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. NEUCA nie odnotowuje także problemów z pozyskiwaniem i utrzymaniem limitów kredytowych.

SYTUACJA FINANSOWA APTEK

Zbyt duża konkurencja na rynku aptecznym, pogorszenie dostępu do finansowania związane m.in. z wyższym poziomem stóp procentowych bądź kondycją finansową aptek, niski wzrost 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 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. Z drugiej strony, w minionym roku weszła w życie nowelizacja ustawy refundacyjnej, która wprowadziła szereg korzystnych zmian z punktu widzenia branży, w tym zmianę marż na dystrybucję i sprzedaż apteczną leków refundowanych. Jednakże Grupa kwalifikuje niniejszy obszar jako naturalny element ryzyka i dokłada starań do bieżącego monitoringu ewentualnych przyszłych zmian. Dotyczą one zawsze 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 poprzez spółki osobowe. Jeden właściciel może posiadać nie więcej niż cztery apteki. Od 28 września 2023 roku rynek podlega nowelizacji ww. ustawy (m.in. wprowadzono zakaz przejęcia kontroli nad podmiotem prowadzącym aptekę przez podmiot nieapteczny, za przejęcie niezgodne z przepisami może grozić cofnięcie zezwolenia na prowadzenie apteki ogólnopolskiej podmiotowi, nad którym nastąpiło przejęcie kontroli wbrew zakazowi, podmiot, który wbrew zakazowi przejmie kontrolę nad podmiotem prowadzącym aptekę ogólnodostępną, podlega karze do 5 mln zł). Mimo to (podobnie jak w przypadku ww. nowelizacji ustawy refundacyjnej) NEUCA uznaje niniejszy obszar legislacyjny jako naturalne potencjalne ryzyko. Niedawno wprowadzone i ewentualne przyszłe 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 niezależne, dla których ww. zmiany przepisów są przynajmniej neutralne.

ATAK ROSJI NA UKRAINĘ

Rozpoczęta w I kwartale 2022 roku agresja zbrojna Rosji na Ukrainę skutkuje już ponad dwoma latami naznaczonymi szeregiem niekorzystnych zjawisk i ryzyk związanych z sytuacją społeczną i gospodarczą w Polsce. Przebieg konfliktu nie ma bezpośredniego wpływu na działalność Grupy NEUCA, jednakże oddziałuje na otoczenie makroekonomiczne w Polsce, w tym destabilizuje czynniki kosztowe szeregu branż w gospodarce (ceny paliw, energii, surowców itd.). Czynniki te przyczyniają się do wzrostu inflacji (lub ograniczają jej ujemną dynamikę obserwowaną w ostatnich miesiącach) i kosztów finansowania wywołanych wyższymi stopami procentowymi, niestabilności rynków finansowych oraz wahań kursów walut.

RYZYKO WZROSTU KOSZTÓW OPERACYJNYCH

Grupa odnotowuje istotną presję kosztową, w szczególności:

- kosztów działalności związanych z rynkowym wzrostem cen nośników energii (energia elektryczna i gaz),
- wzrostu kosztów paliw,
- wzrostu kosztów wynagrodzeń związanych z presją płac na rynku pracy.

Grupa na bieżąco monitoruje poziom kosztów i stara się ograniczyć ich wzrost, optymalizując poziom zużycia energii oraz wprowadzając zielone rozwiązania, optymalizując trasy kierowców i poziom wypełnienia pojemników w transporcie oraz poprawiając pozapłacowe elementy wpływające na satysfakcję pracowników.

**VI. SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA
 3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31 MARCA 2024 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG
 MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

Wybrane dane finansowe

Pozycja sprawozdania z całkowitych dochodów	Nie badane w tys. PLN		Nie badane w tys. EUR	
	za okres od 01.01 do 31.03.2024	przekształcone za okres od 01.01 do 31.03.2023	za okres od 01.01 do 31.03.2024	przekształcone za okres od 01.01 do 31.03.2023
	Przychody ze sprzedaży	3 162 127	3 001 951	731 788
Zysk brutto ze sprzedaży	362 861	330 156	83 974	70 238
Zysk na działalności operacyjnej	85 861	70 487	19 870	14 996
Zysk przed opodatkowaniem	75 752	65 587	17 531	13 953
Zysk netto	59 584	52 054	13 789	11 074
Zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	56 415	47 730	13 056	10 154

Pozycja sprawozdania z sytuacji finansowej	w tys. PLN			w tys. EUR		
	Nie badane 31.03.24	31.12.23	Nie badane przekształcone 31.03.23	Nie badane 31.03.24	31.12.23	Nie badane przekształcone 31.03.23
	Aktywa trwałe	1 885 687	1 886 489	1 830 394	438 440	433 875
Aktywa obrotowe	3 330 925	3 288 778	3 095 084	774 472	756 389	661 979
Aktywa razem	5 216 612	5 175 267	4 925 478	1 212 912	1 190 264	1 053 465
Kapitał własny	1 144 510	1 057 201	1 007 209	266 110	243 146	215 423
Kapitał podstawowy	4 467	4 429	4 496	1 039	1 019	962
Zobowiązania długoterminowe	353 587	352 104	337 340	82 212	80 981	72 150
Zobowiązania krótkoterminowe	3 718 515	3 765 962	3 580 929	864 590	866 137	765 892
Pasywa razem	5 216 612	5 175 267	4 925 478	1 212 912	1 190 264	1 053 465

Pozycja sprawozdania z przepływów pieniężnych	Nie badane w tys. PLN		Nie badane w tys. EUR	
	za okres od 01.01 do 31.03.2024	przekształcone za okres od 01.01 do 31.03.2023	za okres od 01.01 do 31.03.2024	przekształcone za okres od 01.01 do 31.03.2023
	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	60 093	57 750	13 907
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(18 145)	(143 371)	(4 199)	(30 501)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(36 869)	(27 361)	(8 532)	(5 821)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	5 079	(112 982)	1 176	(24 036)
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-	4 623	-	984

Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody

	Nie badane I kwartał 2024 od 01.01.2024 do 31.03.2024	Nie badane I kwartał 2023 od 01.01.2023 do 31.03.2023
Przychody ze sprzedaży	3 162 127	3 001 951
Koszt własny sprzedaży	(2 799 266)	(2 671 795)
Zysk brutto ze sprzedaży	362 861	330 156
Koszty sprzedaży	(185 523)	(169 425)
Koszty ogólnego zarządu	(89 457)	(87 590)
Pozostałe przychody operacyjne	3 358	4 354
Pozostałe koszty operacyjne	(5 524)	(4 902)
Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności i pożyczki	146	(2 106)
Zysk z działalności operacyjnej	85 861	70 487
Przychody finansowe	8 601	12 768
Koszty finansowe	(18 710)	(17 668)
Udział w zyskach/ (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	75 752	65 587
Podatek dochodowy	(16 168)	(13 533)
Zysk netto	59 584	52 054
Pozycje, które nie mogą być przeniesione do wyniku:		
Zysk (strata) z wyceny inwestycji w instrumenty kapitałowe	-	-
Pozycje, które nie mogą być przeniesione do wyniku, przed opodatkowaniem	-	-
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku:		
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	4 742
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	(1 827)	4 487
Wycena aktywów finansowych wycenianych przez inne całkowite dochody	30	-
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku, przed opodatkowaniem	(1 797)	9 229
Inne całkowite dochody, przed opodatkowaniem	(1 797)	9 229
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów, które mogą być przeniesione do wyniku	(5)	(901)
Inne całkowite dochody netto	(1 802)	8 328
Całkowite dochody ogółem	57 782	60 382
Całkowite dochody ogółem przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	54 613	56 058
Całkowite dochody ogółem przypisane akcjonariuszom niekontrolującym	3 169	4 324
Zysk przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	56 415	47 730
Zysk (strata) przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	3 169	4 324
Zysk na 1 akcję		
Podstawowy *	12,71	10,87
Rozwodniony *	12,44	10,68
Średnia ważona liczba akcji zwykłych **	4 439 657	4 392 537
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych **	4 536 449	4 467 724

* Dane w PLN

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

Średnioważona rozwodniona liczba akcji uwzględnia dodatkowo liczbę wyemitowanych warrantów subskrypcyjnych zamiennych na akcje serii N emitowanych w ramach programów opcji menadżerskich.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nie badane 31.03.24	31.12.23	Nie badane przekształcone 31.03.23
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	469 094	470 177	428 916
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	184 630	188 544	171 191
Wartość firmy	975 213	975 213	966 733
Wartości niematerialne	148 742	150 378	148 488
Nieruchomości inwestycyjne	14 722	14 853	19 714
Inwestycje długoterminowe w obligacje	67 640	60 208	53 036
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	2 164	2 164	2 164
Akcje i udziały nienotowane	7 540	7 540	23 579
Należności długoterminowe	10 121	11 057	9 652
Udzielone pożyczki	5 821	6 355	6 921
Aktywa trwałe razem	1 885 687	1 886 489	1 830 394
Aktywa obrotowe			
Zapasy	1 459 035	1 509 238	1 387 728
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 697 683	1 601 517	1 539 169
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	8 757	8 195	8 687
Udzielone pożyczki	41 194	46 623	45 668
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	12 130	14 511	11 605
Krótkoterminowe aktywa ubezpieczeniowe	2 011	3 658	2 171
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	110 115	105 036	100 056
Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	3 330 925	3 288 778	3 095 084
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Aktywa obrotowe razem	3 330 925	3 288 778	3 095 084
Aktywa razem	5 216 612	5 175 267	4 925 478

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nie badane 31.03.24	31.12.23	Nie badane przekształcone 31.03.23
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	4 467	4 429	4 496
Akcje własne	-	(13 875)	(73 296)
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	338 664	305 472	298 354
Pozostałe kapitały	33 092	37 017	33 105
Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	704 545	657 314	690 426
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	1 080 768	990 357	953 085
Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	63 742	66 844	54 124
Kapitał własny razem	1 144 510	1 057 201	1 007 209
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	3 548	3 076	4 724
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania	142 715	147 908	139 393
Inne zobowiązania finansowe	127 061	128 521	89 906
Zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu udziałów	52 587	53 054	82 783
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 832	6 428	12 138
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6 508	5 715	2 809
Inne zobowiązania operacyjne	6 449	6 688	3 773
Długoterminowe zobowiązania ubezpieczeniowe	887	714	1 814
Zobowiązania długoterminowe razem	353 587	352 104	337 340
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i pożyczki	149 872	184 598	183 208
Zobowiązania z tytułu faktoringu należności	168 247	159 837	83 551
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania	33 523	33 740	33 590
Inne zobowiązania finansowe	5 859	5 753	3 019
Zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu udziałów	85 026	84 915	103 220
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	3 236 889	3 258 866	3 142 393
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	10 401	13 091	10 254
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	12 387	13 081	11 237
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	617	927	1 064
Krótkoterminowe zobowiązania ubezpieczeniowe	15 694	11 154	9 393
Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań wchodzących w skład grup przeznaczonych do sprzedaży	3 718 515	3 765 962	3 580 929
Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	3 718 515	3 765 962	3 580 929
Zobowiązania razem	4 072 102	4 118 066	3 918 269
Pasywa razem	5 216 612	5 175 267	4 925 478

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nie badane za okres od 01.01.2024 do 31.03.2024	Nie badane przekształcone za okres od 01.01.2023 do 31.03.2023
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem za rok obrotowy	75 752	65 587
Korekty:		
Zyski/ (straty) z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	(1 851)	2 658
Amortyzacja	29 161	27 224
Odsetki netto	15 863	13 996
Odpisy aktualizujące aktywa ujęte w wyniku finansowym	(78)	247
Zysk z działalności inwestycyjnej	321	(536)
Koszt programu motywacyjnego	4 582	2 973
Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących zapasy i należności	(2 920)	(1 727)
Inne korekty	(1 382)	(797)
Przepływy z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym	119 448	109 625
Zmiany w kapitale obrotowym:		
Zmiana stanu zapasów brutto	51 365	(81 622)
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych brutto	(91 555)	63 019
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz innych operacyjnych	174 698	43 838
Zmiana stanu aktywów ubezpieczeniowych	1 646	(301)
Zmiana stanu zobowiązań ubezpieczeniowych	4 712	1 452
Zmiana stanu rozliczeń z tytułu faktoringu należności	8 409	(6 392)
Zmiana stanu rozliczeń z tytułu faktoringu zobowiązań	(197 072)	3 359
Korekty z tytułu aktywów netto nabytych jednostek zależnych	-	(63 309)
Łącznie korekty zysku oraz zmiany kapitału obrotowego	(4 101)	4 082
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	71 651	69 669
Zapłacony podatek dochodowy	(11 558)	(11 919)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej (wykorzystane w działalności operacyjnej)	60 093	57 750
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(19 403)	(20 264)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	397	570
Wpływy ze sprzedaży instrumentów kapitałowych oraz instrumentów dłużnych	7 592	6 076
Wydatki na nabycie instrumentów kapitałowych oraz instrumentów dłużnych	(11 992)	(213)
Wydatki na nabycie udziałów w jednostkach zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)	(2 168)	(134 479)
Pożyczki udzielone jednostkom niepowiązanym	(834)	(2 709)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych od jednostek niepowiązanych	7 085	6 307
Otrzymane odsetki	1 178	1 341
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej (wykorzystane w działalności inwestycyjnej)	(18 145)	(143 371)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	26 546	11 165
Wpływy z otrzymanych dotacji	573	1 559
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	10	-
Spłaty kredytów i pożyczek	(34 208)	(14 542)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(9 443)	(8 682)
Odsetki zapłacone	(18 711)	(15 778)
Pozostałe wpływy/ (wydatki)	(1 636)	(1 083)
Środki pieniężne z działalności finansowej (wykorzystane w działalności finansowej)	(36 869)	(27 361)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany	5 079	(112 982)
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-	4 623
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	5 079	(108 359)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	105 036	208 415
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	110 115	100 056
- o ograniczonej możliwości dysponowania	9 615	11 734

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2024 ROKU - NIE BADANE

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	Razem
Saldo na dzień 01.01.2024	4 429	(13 875)	305 472	37 017	657 314	990 357	66 844	1 057 201
Zysk za okres 01.01. do 31.03.2024	-	-	-	-	56 415	56 415	3 169	59 584
Inne całkowite dochody	-	-	-	(1 802)	-	(1 802)	-	(1 802)
Wyemitowane akcje	58	-	33 192	(6 705)	-	26 545	-	26 545
Wyemitowane opcje na akcje	-	-	-	4 582	-	4 582	-	4 582
Umorzenie akcji własnych	(20)	13 875	-	-	(13 855)	-	-	-
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	4 671	4 671	(6 271)	(1 600)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	38	13 875	33 192	(2 123)	(9 184)	35 798	(6 271)	29 527
Saldo na dzień 31.03.2024	4 467	-	338 664	33 092	704 545	1 080 768	63 742	1 144 510

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2023 ROKU - NIE BADANE PRZEKSZTAŁCONE

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	Razem
Saldo na dzień 01.01.2023	4 445	(73 296)	284 380	24 665	642 695	882 889	52 586	935 475
Zysk za okres 01.01. do 31.03.2023	-	-	-	-	47 730	47 730	4 324	52 054
Inne całkowite dochody	-	-	-	8 328	-	8 328	-	8 328
Wyemitowane akcje	51	-	13 974	(2 861)	-	11 164	-	11 164
Wyemitowane opcje na akcje	-	-	-	2 973	-	2 973	-	2 973
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	1	1	(2 786)	(2 785)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	51	-	13 974	112	1	14 138	(2 786)	11 352
Saldo na dzień 31.03.2023	4 496	(73 296)	298 354	33 105	690 426	953 085	54 124	1 007 209

VII. Informacje dodatkowe do raportu kwartalnego Grupy Kapitałowej NEUCA sporządzonego na dzień 31.03.2024 roku

Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa NEUCA składa się z NEUCA S.A. i jej spółek zależnych. Spółka dominująca Grupy Kapitałowej - NEUCA S.A. z siedzibą w Toruniu („Jednostka Dominująca”) została utworzona w dniu 12 grudnia 1994 na podstawie aktu notarialnego Rep. a nr 5395/1994. Spółka prowadzi działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Spółka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000049872. Spółce nadano numer statystyczny REGON 870227804.

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

Podstawowym przedmiotem działalności całej Grupy Kapitałowej jest sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych. Równolegle Grupa rozwija działalności takie jak badania kliniczne, zarządzanie własną siecią przychodni lekarskich, wprowadzanie produktów leczniczych pod marką własną oraz działalność ubezpieczeniowa.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 22 maja 2024 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 roku oraz zawiera dane porównawcze:

- skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody – za okres od 1 stycznia do 31 marca 2023 roku;
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – na dzień 31 marca 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku;
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych – za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku;
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym – za okres od 1 stycznia do 31 marca 2023 roku.

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

Skład Grupy NEUCA

Emitent posiada (bezpośrednio i pośrednio) kontrolę nad następującymi spółkami:

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale spółki na dzień 31.03.2024	Procentowy udział Grupy w kapitale spółki na dzień 31.12.2023
Segment: Hurtowa dystrybucja leków					
Świat Zdrowia S.A.	Toruń	Usługi marketingowe	pełna	100%	97%
Neuca Clinical Trials Investment Sp. z o.o.	Toruń	Pozostała finansowa działalność usługowa	pełna	100%	100%
Farmada Transport Sp. z o.o.	Toruń	Transport drogowy towarów	pełna	100%	100%
PFM.PL S.A.	Toruń	Działalność informatyczna	pełna	100%	74%
Nekk Sp. z o.o.	Poznań	Agencja reklamowa	pełna	100%	100%
Brand Management 2 Sp. z o.o.	Toruń	Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów	pełna	100%	100%
Martinique Investment Sp. z o.o.	Toruń	Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi	pełna	100%	100%
Fundacja Neuca dla Zdrowia ¹	Toruń	Poprawa zdrowia i związanej z nim jakości życia ludności	pełna	-	-
Inkoma Sp. z o.o.	Toruń	Działalność holdingów finansowych	pełna	100%	100%
Ortopedio.pl Sp. z o.o.	Toruń	Sprzedaż detaliczna wyrobów medycznych, włączając ortopedyczne, prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach	pełna	100%	100%

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale spółki na dzień 31.03.2024	Procentowy udział Grupy w kapitale spółki na dzień 31.12.2023
Synoptis Industrial Sp. z o.o.	Toruń	Produkcja leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych	pełna	100%	100%
Diabdis Sp. z o.o.	Katowice	Badania naukowe i prace rozwojowe	pełna	100%	100%
Segment: Produkcja farmaceutyków					
Synoptis Pharma Sp. z o.o.	Warszawa	Produkcja leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych	pełna	100%	100%
Global Pharma CM S.A.	Suchedniów	Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana	pełna	50%	50%
PPH Ewa S.A.	Krotoszyn	Produkcja leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych	pełna	90%	90%
Segment: Badania kliniczne					
Neuca Clinical Trials Investment Sp. z o.o. SKA	Toruń	Pozostała finansowa działalność usługowa	pełna	100%	100%
Pratia S.A.	Katowice	Praktyka lekarska specjalistyczna	pełna	100%	100%
Kapadi Sp. z o.o.	Warszawa	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych	pełna	100%	100%
Pratia Hematologia Sp. z o.o.	Katowice	Praktyka lekarska specjalistyczna	pełna	85%	85%
Hyggio Sp. z o.o.	Katowice	Działalność związana z oprogramowaniem	pełna	90%	90%
Pratia Clinic Ukraine LLC	Charków, Ukraina	Działalność szpitali	pełna	100%	100%
Pratia Ukraine LLC	Charków, Ukraina	Badania i rozwój eksperymentalny w dziedzinie biotechnologii	pełna	100%	100%
Kapadi Spain (przed zmianą nazwy Clinscience Spain S.L.)	Walencja, Hiszpania	Badania kliniczne	pełna	100%	100%
Pratia Pardubice a.s. (przed zmianą nazwy CCR Czech a.s.)	Praga, Czechy	Badania kliniczne	pełna	100%	100%
Pratia Brno s.r.o. (przed zmianą nazwy CCR Brno s.r.o.)	Brno, Czechy	Badania kliniczne	pełna	100%	100%
Pratia Bulgaria Jsc.	Sofia, Bułgaria	Badania kliniczne	pełna	75%	75%
Medical Centre Pratia Clinic Ltd.	Sofia, Bułgaria	Badania kliniczne	pełna	75%	75%
SMO Bulgaria Ltd.	Sofia, Bułgaria	Badania kliniczne	pełna	75%	75%
Pratia Prague s.r.o. (przed zmianą nazwy CCR Prague s.r.o.)	Praga, Czechy	Badania kliniczne	pełna	76%	76%
Kapadi Italy S.r.l. (przed zmianą nazwy Exom Group S.r.l.)	Mediolan, Włochy	Badania kliniczne	pełna	80%	80%
Exom Deutschland GmbH	Ulm, Niemcy	Badania kliniczne	pełna	80%	80%
Kapadi Operations LLC (przed zmianą nazwy Clinscience USA LLC)	Wilmington, Delaware, Stany Zjednoczone	Badania kliniczne	pełna	100%	100%
Pratia Spain S.L.	Walencja, Hiszpania	Badania kliniczne	pełna	100%	100%
kfgnPratia GmbH	Hamburg, Niemcy	Zarządzanie majątkiem własnym i posiadanie udziałów	pełna	80%	80%
kfgn Site Operations & Services GmbH	Hamburg, Niemcy	Badania kliniczne	pełna	80%	80%
Klinische Forschung Hamburg GmbH	Hamburg, Niemcy	Badania kliniczne	pełna	80%	80%
Klinische Forschung Berlin-Mitte GmbH	Berlin, Niemcy	Badania kliniczne	pełna	80%	80%
Klinische Forschung Schwerin GmbH	Kilonia, Niemcy	Badania kliniczne	pełna	80%	80%
Klinische Forschung Hannover-Mitte GmbH	Hanower, Niemcy	Badania kliniczne	pełna	80%	80%

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale spółki na dzień 31.03.2024	Procentowy udział Grupy w kapitale spółki na dzień 31.12.2023
Klinische Forschung Dresden GmbH	Drezno, Niemcy	Udział i wdrażanie krajowych i międzynarodowych badań terapeutycznych dla nowych opracowań leków i produktów medycznych	pełna	80%	80%
Klinische Forschung Karlsruhe GmbH	Karlsruhe, Niemcy	Badania kliniczne	pełna	80%	80%
clinytics GmbH	Hamburg, Niemcy	Rozwój, produkcja i sprzedaż oprogramowania oraz usług informatycznych w zakresie badań klinicznych w zakresie standardowej opieki medycznej i pokrewnych obszarach biznesowych	pełna	80%	80%
Agati Systems LLC	Frisco, Texas, Stany Zjednoczone	Badania kliniczne	pełna	51%	51%
Agati Clinical Informatics LLP	Chennai, Indie	Badania kliniczne	pełna	51%	51%
Humaneva Inc. (przed zmianą nazwy Neuca Clinical Trials Inc.)	Delaware, Stany Zjednoczone	Działalność holdingów finansowych	pełna	100%	100%
Kapadi Inc. (przed zmianą nazwy OncoBay Clinical Inc.)	Tampa, Floryda, Stany Zjednoczone	Badania kliniczne	pełna	73%	73%
Agati Clinical S.L.	Walencja, Hiszpania	Badania kliniczne	pełna	51%	51%
Kapadi Pty Ltd. (przed zmianą nazwy OncoBay Clinical Pty Ltd.)	Bella Vista, Nowa Południowa Walia, Australia	Badania kliniczne	pełna	73%	73%
Humaneva S.A.	Warszawa	Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych	pełna	100%	100%
Segment: Operator medyczny					
Świat Zdrowia Operator Medyczny Sp. z o.o.	Toruń	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%
Unipolimed Sp. z o.o.	Łódź	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%
Centrum Medyczne Remedium Sp. z o.o.	Łódź	Praktyka lekarska specjalistyczna	pełna	100%	100%
Zespół Lekarza Rodzinnego Pro Familia Sp. z o.o.	Czerwonak	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%
Ośrodek Terapii Uzależnień i Współuzależnień "Radzimowice" Sp. z o.o.	Szklarska Poręba	Pozostała działalność w zakresie opieki zdrowotnej, gdzie indziej niesklasyfikowana	pełna	100%	100%
Diagnostyka Sp. z o.o.	Kutno	Pozostała działalność w zakresie opieki zdrowotnej, gdzie indziej niesklasyfikowana	pełna	100%	74%
Unimedi Sp. z o.o.	Toruń	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%
Medyk Sp. z o.o.	Bełchatów	Praktyka lekarska ogólna	pełna	100%	100%
Zdrowie - Legionowo Sp. z o.o.	Legionowo	Praktyka lekarska	pełna	100%	100%
Segment: Działalność ubezpieczeniowa					
Pomerania Investment S.A.	Gdynia	Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych	pełna	50%	50%

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale spółki na dzień 31.03.2024	Procentowy udział Grupy w kapitale spółki na dzień 31.12.2023
Towarzystwo Ubezpieczeń Zdrowie S.A.	Gdynia	Pozostałe ubezpieczenia osobowe oraz ubezpieczenia majątkowe	pełna	50%	50%
Jednostki stowarzyszone niekontrolowane					
Telemedycyna Polska S.A.	Katowice	Praktyka lekarska specjalistyczna	praw własności	21%	21%

¹Fundacja NEUCA dla Zdrowia została ustanowiona przez NEUCA S.A.

Udział Grupy w prawach głosu jest równy udziałowi w kapitale spółek, z wyjątkiem PPH EWA SA w przypadku którego to podmiotu, na podstawie porozumień zawartych z akcjonariuszami, Grupa dysponuje większą ilością głosów na WZA niż to wynika z posiadanego kapitału zakładowego tej Spółki.

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2024 roku poprzez zakup udziałów i akcji w Diagnostyka Sp. z o.o., PFM.PL S.A. oraz Świat Zdrowia S.A. nastąpiło nieznaczne zwiększenie kontroli w jednostkach zależnych, co ze względu na niewielki odsetek w ogólnej liczbie posiadanych udziałów stanowi wartość nieistotną dla sprawozdania finansowego za I kwartał 2024 roku.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

Skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 marca 2024 roku oraz na dzień 22 maja 2024 roku: Piotr Sucharski, Grzegorz Dzik, Krzysztof Miszewski, Julita Czyżewska, Daniel Wojtkiewicz, Roman Dudzik.

Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień 31 marca 2024 roku oraz na dzień 22 maja 2024 roku: Kazimierz Herba, Wiesława Herba, Tadeusz Wesołowski, Bożena Śliwa, Iwona Sierzputowska, Piotr Borowski.

Informacje o podstawie sporządzenia skróconego sprawozdania finansowego, walucie sprawozdawczej oraz zastosowanym poziomie zaokrągleń

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Prezentowane Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej za I kwartał 2024 roku oraz za analogiczny okres roku ubiegłego zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości (MSR 34) - „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, zaakceptowanym przez Unię Europejską. Dane finansowe za okresy 3 miesięcy zakończone odpowiednio 31 marca 2024 roku jak i 31 marca 2023 roku nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

Dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2023 roku pochodzą ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Neuca za 2023 rok. Dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2023 roku pochodzą ze śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Neuca za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2023 roku z zastrzeżeniem, że niektóre pozycje podlegały przekształceniu w związku z dokonanymi korektami wcześniej prezentowanych sprawozdań finansowych. Przekształcenie tych sprawozdań nie podlegało badaniu przez biegłego rewidenta.

Waluta funkcjonalna

Walutą funkcjonalną i sprawozdawczą niniejszego Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego jest złoty polski a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile w treści nie wskazano inaczej).

W okresach objętych Skróconym Śródrocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym i porównawczymi danymi finansowymi stosowane są średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO ustalone przez Narodowy Bank Polski, w szczególności:

	01.01 - 31.03.2024	01.01-31.12.2023	01.01 - 31.03.2023
Średnia w okresie sprawozdawczym*	4,3211	4,5284	4,7005
Kurs na ostatni dzień okresu sprawozdawczego	4,3009	4,3480	4,6755
Najwyższy kurs w okresie sprawozdawczym	4,4016	4,7895	4,7895
Najniższy kurs w okresie sprawozdawczym	4,2804	4,3053	4,6688

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

Dane zaprezentowane w punkcie Wybrane dane finansowe za I kwartał 2024 przeliczono:

- pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średnich kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień okresu;
- pozycje rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym.

Walutami funkcjonalnymi zagranicznych jednostek zależnych są odpowiednio:

- Pratia Ukraine LLC oraz Pratia Clinic Ukraine LLC – UAH,
- Pratia Pardubice a.s. (przed zmianą nazwy CCR Czech a.s.), Pratia Brno s.r.o. (przed zmianą nazwy CCR Brno s.r.o.), Pratia Prague s.r.o. (przed zmianą nazwy CCR Prague s.r.o.) – CZK,
- Pratia Bulgaria JSC, Medical Center Pratia Clinic Ltd., SMO Bulgaria Ltd. – BGN,
- Kapadi Operations LLC (przed zmianą nazwy Clinscience USA LLC), Agati Systems LLC, Humaneva Inc. (przed zmianą nazwy Neuca Clinical Trials Inc.), Kapadi Inc. (przed zmianą nazwy OncoBay Clinical Inc.) – USD,
- Kapadi Spain (przed zmianą nazwy Clinscience Spain S.L.), Kapadi Italy S.r.l. (przed zmianą nazwy Exom Group S.r.l.), Exom Deutschland GmbH, Pratia Spain S.L., kfgn Pratia GmbH, kfgn Site Operations & Services GmbH, Klinische Forschung Hamburg GmbH, Klinische Forschung Berlin-Mitte GmbH, Klinische Forschung Schwerin GmbH, Klinische Forschung Hannover-Mitte GmbH, Klinische Forschung Dresden GmbH, Klinische Forschung Karlsruhe GmbH, clinytics GmbH, Agati Clinical S.L. – EUR,
- Agati Clinical Informatics LLC – INR;
- Oncobay Clinical Pty Ltd. – AUD.

Na dzień sprawozdawczy aktywa i zobowiązania zagranicznych jednostek zależnych są przeliczane na walutę sprawozdawczą Grupy po kursie obowiązującym na ten dzień, a ich sprawozdania z całkowitych dochodów są przeliczane według kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym w pozycji „Pozostałe kapitały”.

Założenie kontynuacji działania

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

Sytuacja płynnościowa

Na dzień 31 marca 2024 roku zobowiązania krótkoterminowe Grupy przewyższały aktywa obrotowe o 387 590 tys. PLN. Na dzień bilansowy skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2024 roku sytuacja finansowa Grupy jest stabilna. Na dzień bilansowy Grupa posiadała środki pieniężne w wysokości 110 115 tys. PLN oraz niewykorzystane limity kredytowe w wysokości 278 231 tys. PLN. Sytuacja finansowa Grupy nie uległa istotnej zmianie na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania. Finansowanie zewnętrzne Grupy oparte jest na krótkoterminowych kredytach obrotowych, których krótki termin zapadalności pozwala na uzyskiwanie niskich marż (kosztów finansowania). Dodatkowo, w celu ograniczenia ryzyka braku kontynuacji finansowania, Grupa posiada umowy z kilkoma bankami, których terminy zapadalności przypadają w różnych okresach w trakcie roku. Na bazie dotychczasowej historii współpracy z bankami Grupa ocenia ryzyko braku przedłużenia umów finansowania zewnętrznego jako niskie. Stosowany przez Grupę model finansowania znacząco ogranicza ryzyko utraty płynności.

Wpływ konfliktu zbrojnego w Ukrainie na działalność Grupy

Opis wpływu wojny w Ukrainie na działalność Grupy przedstawiono szczegółowo w nocie 2.5 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy NEUCA za rok 2023 opublikowanego w dniu 28 marca 2024 roku. W I kwartale 2024 roku nie wystąpiły nowe czynniki czy zdarzenia mające istotny wpływ na działalność Grupy.

Grupa nie widzi zagrożenia dla kontynuacji działalności w ciągu najbliższych 12 miesięcy w związku z konfliktem zbrojnym w Ukrainie.

Analiza wpływu konfliktu zbrojnego w Ukrainie na wycenę aktywów i zobowiązań Grupy

Grupa oceniła, czy istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne i stwierdziła, że na dzień 31 marca 2024 roku takie przesłanki nie wystąpiły.

Grupa przeprowadziła analizę wpływu konfliktu zbrojnego w Ukrainie na odpis aktualizujący należności i pożyczki na dzień 31 marca 2024 roku i nie stwierdziła istotnego wpływu na wartości prezentowane w sprawozdaniu finansowym. W ocenie Grupy konflikt zbrojny w Ukrainie nie ma istotnego negatywnego wpływu na branżę farmaceutyczną, w której funkcjonuje większość kontrahentów Grupy, a tym samym nie pogorszyły się perspektywy

gospodarcze kontrahentów (struktura wiekowa oraz spłacalność nie uległa pogorszeniu w porównaniu do okresów poprzedzających).

Zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu ostatniego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, za wyjątkiem nowych standardów i interpretacji stosowanych od dnia 1 stycznia 2024 roku. Niniejsze półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera informacji i ujawnień wymaganych przy pełnych skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych i powinno być czytane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 roku, które zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Stosowane w Grupie zasady rachunkowości zostały szczegółowo opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 roku opublikowanym w dniu 28 marca 2024 roku.

Zastosowanie szacunków i założeń

Sporządzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego wymaga dokonania pewnych szacunków oraz przyjęcia pewnych założeń, które mają wpływ na wartość aktywów i zobowiązań oraz przychodów i kosztów prezentowanych w sprawozdaniu finansowym. Kluczowe założenia przyjęte przy zastosowaniu zasad rachunkowości Grupy a także kluczowe czynniki ryzyk szacunków są zgodne z zastosowanymi i opisanymi w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Uwzględnienie standardów, zmian w standardach rachunkowości oraz interpretacji obowiązujących na dzień 1 stycznia 2024 roku

Następujące standardy przyjęte przez Unię Europejską zostały zastosowane przez Grupę na dzień 1 stycznia 2024 roku:

- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – Zobowiązanie leasingowe w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego;
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe oraz Zobowiązania długoterminowe zawierające klauzule umowne;
- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe – Ujawnianie informacji” – Umowy finansowania dostawców.

Standardy oraz interpretacje niezastosowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje nie zostały przyjęte przez Unię Europejską lub nie są obowiązujące dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku:

- Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych – Brak możliwości wymiany walut” (obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 roku lub po tej dacie – na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE);
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (termin wejścia w życie odroczonego został do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności);
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” (Komisja Europejska postanowiła nie wszczynać procesu zatwierdzenia tego standardu do czasu opublikowania ostatecznej wersji standardu);
- MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych” (obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie – na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE).

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie.

Zarząd Grupy nie oczekuje istotnego wpływu zastosowania powyższych nowych standardów oraz interpretacji na sprawozdanie finansowe.

Korekty wcześniej prezentowanych sprawozdań finansowych

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2023 roku oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 marca 2023 zostały przekształcone w związku z przedstawionymi poniżej korektami:

Korekta nabytych aktywów spółki Diagnostyka SP. z o.o., Kapadi Inc. (przed zmianą nazwy OncoBay Clinical Inc.) oraz Medyk Sp. z o.o.

W przedstawionym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze na dzień 31 marca 2023 roku zostały przekształcone w związku z dokonaną korektą wartości aktywów nabytej 20 października 2022 roku spółki Diagnostyka Sp. z o.o., nabytej 3 stycznia 2023 roku spółki Kapadi Inc. (przed zmianą nazwy OncoBay Clinical Inc.) oraz nabytej 1 marca 2023 roku spółki Medyk Sp. z o.o. Szacunek wartości godziwych identyfikowalnych aktywów i zobowiązań spółki Diagnostyka Sp. z o.o., Kapadi Inc. (przed zmianą nazwy OncoBay Clinical Inc.) oraz Medyk Sp. z o.o. ujęty w rozliczeniu nabycia w/w spółek miał charakter prowizoryczny i odbiegał od wartości zaprezentowanych w ostatecznym sprawozdaniu w/w spółek, uznawanych jednocześnie za wartości godziwe.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2023 roku

	Nie badane opublikowane 31.03.23	Korekta nabytych aktywów spółki Diagnostyka Sp. z o.o.	Korekta nabytych aktywów spółki Kapadi Inc. (przed zmianą nazwy Oncobay Clinical Inc.)	Korekta nabytych aktywów spółki Medyk Sp. z o.o.	Nie badane przekształcone 31.03.23
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe	430 249	(1 333)	-	-	428 916
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	171 191	-	-	-	171 191
Wartość firmy	944 567	987	24 739	(3 560)	966 733
Wartości niematerialne	147 590	-	(3 497)	4 395	148 488
Nieruchomości inwestycyjne	19 714	-	-	-	19 714
Inwestycje długoterminowe w obligacje	53 036	-	-	-	53 036
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	2 164	-	-	-	2 164
Akcje i udziały nienotowane	23 579	-	-	-	23 579
Należności długoterminowe	9 652	-	-	-	9 652
Udzielone pożyczki	6 921	-	-	-	6 921
Aktywa trwałe razem	1 808 663	(346)	21 242	835	1 830 394
Aktywa obrotowe					
Zapasy	1 387 728	-	-	-	1 387 728
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 539 169	-	-	-	1 539 169
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	8 687	-	-	-	8 687
Udzielone pożyczki	45 668	-	-	-	45 668
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	11 605	-	-	-	11 605
Krótkoterminowe aktywa ubezpieczeniowe	2 171	-	-	-	2 171
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	100 056	-	-	-	100 056
Aktywa obrotowe razem	3 095 084	-	-	-	3 095 084
Aktywa razem	4 903 747	(346)	21 242	835	4 925 478

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2023 roku

	Nie badane opublikowane 31.03.23	Korekta nabytych aktywów spółki Diagnostyka Sp. z o.o.	Korekta nabytych aktywów spółki Kapadi Inc. (przed zmianą nazwy Oncobay Clinical Inc.)	Korekta nabytych aktywów spółki Medyk Sp. z o.o.	Nie badane przekształcone 31.03.23
Kapitał własny					
Kapitał podstawowy	4 496	-	-	-	4 496
Akcje własne	(73 296)	-	-	-	(73 296)
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	298 354	-	-	-	298 354
Pozostałe kapitały	32 307	-	798	-	33 105
Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	690 035	-	391	-	690 426
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	951 896	-	1 189	-	953 085
Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	55 454	(346)	(984)	-	54 124
Kapitał własny razem	1 007 350	(346)	205	-	1 007 209
Zobowiązania długoterminowe					
Kredyty i pożyczki	4 724	-	-	-	4 724
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania	139 393	-	-	-	139 393
Inne zobowiązania finansowe	89 906	-	-	-	89 906
Zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu udziałów	82 783	-	-	-	82 783
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 303	-	-	835	12 138
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 809	-	-	-	2 809
Inne zobowiązania operacyjne	3 773	-	-	-	3 773
Długoterminowe zobowiązania ubezpieczeniowe	1 814	-	-	-	1 814
Zobowiązania długoterminowe razem	336 505	-	-	835	337 340
Zobowiązania krótkoterminowe					
Kredyty i pożyczki	183 208	-	-	-	183 208
Zobowiązania z tytułu faktoringu należności	83 551	-	-	-	83 551
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania	33 590	-	-	-	33 590
Inne zobowiązania finansowe	3 019	-	-	-	3 019
Zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu udziałów	82 183	-	21 037	-	103 220
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	3 142 393	-	-	-	3 142 393
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	10 254	-	-	-	10 254
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	11 237	-	-	-	11 237
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	1 064	-	-	-	1 064
Krótkoterminowe zobowiązania ubezpieczeniowe	9 393	-	-	-	9 393
Zobowiązania krótkoterminowe razem	3 559 892	-	21 037	-	3 580 929
Zobowiązania razem	3 896 397	-	21 037	835	3 918 269
Pasywa razem	4 903 747	(346)	21 242	835	4 925 478

W wyniku korekty nabytych aktywów spółki Diagnostyka Sp. z o.o., Kapadi Inc. (przed zmianą nazwy OncoBay Clinical Inc.) oraz Medyk Sp. z o.o. aktywa i pasywa ogółem na dzień 31 marca 2023 roku uległy zwiększeniu o 21 731 tys. PLN.

Rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody za okres 3 miesięcy zakończonych 31.03.2023 roku

	Nie badane I kwartał 2023	Korekta wyceny wartości niematerialnych zidentyfikowanych na dzień nabycia spółki Kapadi Inc. (przed zmianą nazwy Oncobay Clinical Inc.)	Nie badane przekształcone I kwartał 2023
	od 01.01.2023 do 31.03.2023		od 01.01.2023 do 31.03.2023
Przychody ze sprzedaży	3 001 951	-	3 001 951
Koszt własny sprzedaży	(2 671 795)	-	(2 671 795)
Zysk brutto ze sprzedaży	330 156	-	330 156
Koszty sprzedaży	(169 425)	-	(169 425)
Koszty ogólnego zarządu	(85 923)	(1 667)	(87 590)
Pozostałe przychody operacyjne	4 354	-	4 354
Pozostałe koszty operacyjne	(7 108)	2 206	(4 902)
Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności i pożyczki	(2 106)	-	(2 106)
Zysk z działalności operacyjnej	69 948	539	70 487
Przychody finansowe	12 768	-	12 768
Koszty finansowe	(17 668)	-	(17 668)
Udział w zyskach/ (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	65 048	539	65 587
Podatek dochodowy	(13 533)	-	(13 533)
Zysk netto	51 515	539	52 054
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku:			
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	4 742	-	4 742
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	3 689	798	4 487
Inne całkowite dochody, przed opodatkowaniem	8 431	798	9 229
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów, które mogą być przeniesione do wyniku	(901)	-	(901)
Inne całkowite dochody netto	7 530	798	8 328
Całkowite dochody ogółem	59 045	1 337	60 382
Całkowite dochody ogółem przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	54 869	1 189	56 058
Całkowite dochody ogółem przypisane akcjonariuszom niekontrolującym	4 176	148	4 324
Zysk przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	47 339	391	47 730
Zysk (strata) przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	4 176	148	4 324
Zysk na 1 akcję			
Podstawowy *	10,78	0,09	10,87
Rozwodniony *	10,60	0,09	10,68
Średnia ważona liczba akcji zwykłych **	4 392 537	4 392 537	4 392 537
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych **	4 467 724	4 467 724	4 467 724

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy zakończonych 31.03.2023 roku

	Nie badane I kwartał 2023 od 01.01.2023 do 31.03.2023	Korekta nabytych aktywów spółki Kapadi Inc. (przed zmianą nazwy Oncobay Clinical Inc.)	Nie badane przekształcone I kwartał 2023 od 01.01.2023 do 31.03.2023
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem za rok obrotowy	65 048	539	65 587
Korekty:			
Zyski/ (straty) z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	2 658	-	2 658
Amortyzacja	27 763	(539)	27 224
Odsetki netto	13 996	-	13 996
Odpisy aktualizujące aktywa ujęte w wyniku finansowym	247	-	247
Zysk z działalności inwestycyjnej	(536)	-	(536)
Koszt programu motywacyjnego	2 973	-	2 973
Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących zapasy i należności	(1 727)	-	(1 727)
Inne korekty	(797)	-	(797)
Przepływy z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym	109 625	-	109 625
Zmiany w kapitale obrotowym:			
Zmiana stanu zapasów brutto	(81 622)	-	(81 622)
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych brutto	63 019	-	63 019
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz innych operacyjnych	43 838	-	43 838
Zmiana stanu aktywów ubezpieczeniowych	(301)	-	(301)
Zmiana stanu zobowiązań ubezpieczeniowych	1 452	-	1 452
Zmiana stanu rozliczeń z tytułu faktoringu należności	(6 392)	-	(6 392)
Zmiana stanu rozliczeń z tytułu faktoringu zobowiązań	3 359	-	3 359
Korekty z tytułu aktywów netto nabytych jednostek zależnych	(63 309)	-	(63 309)
Łącznie korekty zysku oraz zmiany kapitału obrotowego	4 621	(539)	4 082
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	69 669	-	69 669
Zapłacony podatek dochodowy	(11 919)	-	(11 919)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej (wykorzystane w działalności operacyjnej)	57 750	-	57 750
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(20 264)	-	(20 264)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	570	-	570
Wpływy ze sprzedaży instrumentów kapitałowych oraz instrumentów dłużnych	6 076	-	6 076
Wydatki na nabycie instrumentów kapitałowych oraz instrumentów dłużnych	(213)	-	(213)
Wydatki na nabycie udziałów w jednostkach zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)	(134 479)	-	(134 479)
Pożyczki udzielone jednostkom niepowiązanym	(2 709)	-	(2 709)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych od jednostek niepowiązanych	6 307	-	6 307
Otrzymane odsetki	1 341	-	1 341
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej (wykorzystane w działalności inwestycyjnej)	(143 371)	-	(143 371)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	11 165	-	11 165
Wpływy z otrzymanych dotacji	1 559	-	1 559
Spłaty kredytów i pożyczek	(14 542)	-	(14 542)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(8 682)	-	(8 682)
Odsetki zapłacone	(15 778)	-	(15 778)
Pozostałe wpływy/ (wydatki)	(1 083)	-	(1 083)
Środki pieniężne z działalności finansowej (wykorzystane w działalności finansowej)	(27 361)	-	(27 361)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(112 982)	-	(112 982)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	208 415	-	208 415
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	4 623	-	4 623
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	100 056	-	100 056
- o ograniczonej możliwości dysponowania	11 734	-	11 734

Sprawozdawczość według segmentów

Dla celów zarządczych Grupa podzielona jest na jednostki biznesowe w oparciu o oferowane produkty i usługi. Począwszy od 1 stycznia 2009 roku Grupa wydzieliła segmenty sprawozdawcze, dla których zastosowała uregulowania MSSF 8. 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 skorygowanych o korekty konsolidacyjne.

Podstawą oceny dokonywanej przez Zarząd jest wynik na działalności operacyjnej. Finansowanie Grupy (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy i nie są alokowane do poszczególnych segmentów. Grupa nie monitoruje aktywów i zobowiązań segmentów.

Grupa wyróżnia następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne:

- Hurtowa dystrybucja leków – podstawową działalnością segmentu jest sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych;
- Produkcja farmaceutyków – podstawową działalnością segmentu jest wprowadzanie na rynek produktów farmaceutycznych pod własną marką;
- Operator medyczny – podstawową działalnością segmentu jest ogólna i specjalistyczna praktyka lekarska;
- Badania kliniczne – podstawową działalnością segmentu jest prowadzenie badań klinicznych w zakresie outsorsingu badań klinicznych (CRO – Contract Research Organization) oraz prowadzenia ośrodków badań klinicznych (SMO – Site Management Organization);
- Działalność ubezpieczeniowa - podstawową działalnością segmentu jest działalność ubezpieczeniowa w zakresie oferowania produktów ubezpieczenia zdrowotnego z działu II grupy 2 (ubezpieczenia choroby) określona w załączniku do ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i prowadzona na podstawie wydanej licencji dla jednostki zależnej TU Zdrowie S.A. oraz pośrednictwo w likwidacji szkód na zlecenie innych zakładów ubezpieczeń) – prowadzona na podstawie art. 4 ust. 10 ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej.

Grupa prowadzi przeważającą część działalności na jednym obszarze geograficznym, którym jest terytorium Unii Europejskiej. Działalność Hurtowa dystrybucja leków, Produkcja farmaceutyków, Operator medyczny oraz Działalność ubezpieczeniowa jest ograniczona do terytorium RP. Działalność Badania kliniczne prowadzona jest głównie na terytorium Unii Europejskiej oraz Stanów Zjednoczonych. Przychody uzyskiwane przez Grupę z działalności poza Unią Europejską stanowią poniżej 2% przychodów ogółem Grupy. Dalszy podział geograficzny prowadzonej działalności uznano za niematerialny.

Dane za okres 01.01. do 31.03.2024

	Hurtowa dystrybucja leków	Produkcja farmaceutyków	Operator Medyczny	Badania kliniczne	Działalność ubezpieczeniowa	Korekty	Ogółem
Przychody ze sprzedaży							
Przychody od klientów zewnętrznych, w tym:	2 898 478	35 780	79 627	104 276	43 966	-	3 162 127
- sprzedaż produktów Synoptis Pharma	98 032	-	-	-	-	-	98 032
Przychody od innych segmentów	14 740	62 144	31 049	113	6 (108 052)	-	-
Przychody ogółem	2 913 218	97 924	110 676	104 389	43 972	(108 052)	3 162 127
EBITDA	71 170	33 081	4 234	5 933	604	-	115 022
Amortyzacja	(18 923)	(1 597)	(4 145)	(4 232)	(264)	-	(29 161)
Zysk operacyjny	52 247	31 484	89	1 701	340	-	85 861

EBITDA – wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację

Dane za okres 01.01. do 31.03.2023

Dane opublikowane

	Hurtowa dystrybucja leków	Produkcja farmaceutyków	Operator Medyczny	Badania kliniczne	Działalność ubezpieczeniowa	Korekty	Ogółem
Przychody ze sprzedaży							
Przychody od klientów zewnętrznych	2 790 596	15 434	62 174	105 200	28 547	-	3 001 951
Przychody od innych segmentów	12 344	44 871	19 222	2 599	4	(79 040)	-
Przychody ogółem	2 802 940	60 305	81 396	107 799	28 551	(79 040)	3 001 951
EBITDA	73 519	9 580	3 123	11 578	(89)	-	97 711
Amortyzacja	(18 088)	(948)	(3 330)	(5 325)	(72)	-	(27 763)
Zysk operacyjny	55 431	8 632	(207)	6 253	(161)	-	69 948

Dane przekształcone w związku z korektami prezentacyjnymi

	Hurtowa dystrybucja leków	Produkcja farmaceutyków	Operator Medyczny	Badania kliniczne	Działalność ubezpieczeniowa	Korekty	Ogółem
Przychody ze sprzedaży							
Przychody od klientów zewnętrznych, w tym:	2 790 596	15 434	62 174	105 200	28 547	-	3 001 951
- sprzedaż produktów Synoptis Pharma	84 456	-	-	-	-	-	84 456
Przychody od innych segmentów	12 344	49 791	19 222	2 599	4	(83 960)	-
Przychody ogółem	2 802 940	65 225	81 396	107 799	28 551	(83 960)	3 001 951
EBITDA	68 599	14 500	3 123	11 578	(89)	-	97 711
Amortyzacja	(18 088)	(948)	(3 330)	(4 786)	(72)	-	(27 224)
Zysk operacyjny	50 511	13 552	(207)	6 792	(161)	-	70 487

EBITDA – wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację

Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie odpisów z tego tytułu

W I kwartale 2024 roku Grupa wykorzystała odpis aktualizujący wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania w wysokości 1 162 tys. PLN. W I kwartale 2023 roku Grupa wykorzystała odpis aktualizujący wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania w wysokości 2 771 tys. PLN. Łączna wartość odpisu aktualizującego wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania na dzień 31 marca 2024 roku oraz na dzień 31 marca 2023 roku wynosi odpowiednio 11 103 tys. PLN oraz 12 741 tys. PLN.

Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwrócenie odpisów z tego tytułu

W I kwartale 2024 roku Grupa ustaliła odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości należności i udzielonych pożyczek i wykazała zysk z tego tytułu w wysokości 146 tys. PLN. W analogicznym okresie 2023 roku Grupa ustaliła odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości należności i udzielonych pożyczek i wykazała stratę z tego tytułu w wysokości 2 106 tys. PLN.

W I kwartale 2024 roku oraz w I kwartale 2023 roku Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów. W I kwartale 2024 roku Grupa dokonała odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów w wysokości 101 tys. PLN. W analogicznym okresie 2023 roku Grupa dokonała odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów w wysokości 101 tys. PLN.

Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

W I kwartale 2024 roku Grupa nie dokonywała istotnych zwiększeń i zmniejszeń rezerw.

Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej sporządzonym na dzień 31 marca 2024 roku Grupa wykazuje skompensowane aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w pozycji Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 13 832 tys. PLN. Przed dokonaniem kompensaty na dzień sprawozdawczy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynosiły 38 326 tys. PLN, rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynosiły 52 158 tys. PLN.

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2024 roku w rachunku zysków i strat ujęty został podatek odroczonego w wysokości 6 165 tys. PLN.

Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W I kwartale 2024 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne o łącznej wartości 19 091 tys. PLN. W I kwartale 2024 roku Grupa nie zawierała istotnych transakcji sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień 31 marca 2024 roku nie wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2024 roku nie nastąpiło istotne rozliczenie należności dochodzonych na drodze sądowej.

Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

Korekty błędów poprzednich okresów zostały zaprezentowane w punkcie „Korekty wcześniej prezentowanych sprawozdań finansowych”.

Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)

Zmiana sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności nie miała istotnego wpływu na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W I kwartale 2024 roku nie wystąpiły istotne transakcje z podmiotami powiązаныmi, nie będące transakcjami typowymi i rutynowymi, wynikającymi z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez jednostkę dominującą lub jednostkę od niej zależną.

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązаныmi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

Transakcje z innymi podmiotami powiązаныmi nie objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2024 roku:

	Zakup usług	Zobowiązania	Przychody ze sprzedaży oraz odsetki	Należności i pożyczki brutto
<i>Strony transakcji</i>				
- jednostki stowarzyszone	69	-	-	-
- podmioty powiązane kapitałowo z personelem kierowniczym	469	-	-	-
Razem	538	-	-	-

Najistotniejsze transakcje w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2024 roku zostały zawarte z podmiotami powiązanymi kapitałowo z członkami Zarządu oraz jednostkami stowarzyszonymi.

Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi nie objętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2023 roku:

	Zakup usług	Zobowiązania	Przychody ze sprzedaży oraz odsetki	Należności i pożyczki brutto
<i>Strony transakcji</i>				
- jednostki stowarzyszone	102	27	7	4
- podmioty powiązane kapitałowo z personelem kierowniczym	439	55	68	84
Razem	541	82	75	88

Najistotniejsze transakcje w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2023 roku zostały zawarte z podmiotami powiązanymi kapitałowo z członkami Zarządu oraz jednostkami stowarzyszonymi.

Program motywacyjny za lata 2024-2026

Uchwałą nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy NEUCA S.A. z dnia 28 grudnia 2023 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję o wprowadzeniu dla Pracowników/Współpracowników i Członków Zarządu Spółki oraz Podmiotów Powiązanych Programu Motywacyjnego. Programem motywacyjnym zostały objęte lata obrotowe 2024-2026.

Osobom uprawnionym zostanie zaofiarowanych łącznie 90 000 akcji – po 30 000 akcji za każdy rok obrotowy. Akcje przeznaczone dla uprawnionych pochodzą z puli akcji własnych uprzednio nabytych przez Spółkę.

Prawo do nabycia akcji powstaje z chwilą spełnienia kryteriów przydziału. Warranty za dany rok obrotowy zostaną przydzielone Członkom Zarządu oraz kluczowym pracownikom/współpracownikom. Warunkiem udziału w Programie Motywacyjnym jest:

- dla wszystkich osób uprawnionych przestrzeganie obowiązujących przepisów prawa, w tym dotyczących obowiązku działania na rzecz podmiotów wchodzących w skład Grupy NEUCA;
- dla członków Zarządu współpraca z NEUCA S.A. i sprawowanie funkcji w Zarządzie NEUCA S.A. nieprzerwanie od 1 stycznia do 31 grudnia danego roku kalendarzowego;
- dla pozostałych uprawnionych współpraca z NEUCA S.A. lub spółkami Grupy NEUCA i sprawowanie funkcji na stanowiskach, z którymi związane jest uprawnienie do nabycia akcji, nieprzerwanie od 1 stycznia do 31 grudnia danego roku kalendarzowego;
- realizacja skonsolidowanego zysku netto Grupy NEUCA na poziomie co najmniej 100 000 tys. PLN za dany rok kalendarzowy obowiązywania Regulaminu Programu.

Warunki określone powyżej muszą być spełnione łącznie. Do wyżej wspomnianego okresu nie wlicza się okresu współpracy i sprawowania funkcji w Zarządzie w okresie wypowiedzenia umów łączących strony.

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

- rozwiązania umowy o pracę lub kontraktu menedżerskiego, albo innego łączącego osobę uprawnioną i Spółkę stosunku prawnego za wypowiedzeniem złożonym przez którąkolwiek ze stron przed końcem danego roku kalendarzowego, chyba że osoba uprawniona i Grupa inaczej postanowią, nawet gdyby prawo do nabycia warrantów przypadało jeszcze w okresie trwania okresu wypowiedzenia,
- rozwiązania z osobą uprawnioną umowy o pracę na podstawie art. 52 lub 53 Kodeksu Pracy lub rozwiązania kontraktu menedżerskiego, albo innego łączącego osobę uprawnioną i Spółkę stosunku prawnego z przyczyn leżących po stronie uprawnionej, uzasadniających natychmiastowe rozwiązanie stosunku prawnego w dowolnym momencie danego roku, nawet gdyby prawo do nabycia warrantów przypadało jeszcze w okresie trwania tego stosunku prawnego;
- niespełnienia przez uprawnionego kryteriów przydziału dotyczących skonsolidowanego zysku netto Grupy.

Utrata prawa do przyznania Warrantów jest stwierdzana uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki na wniosek Zarządu.

Cena nabycia akcji Spółki jest równa dla wszystkich grup uprawnionych i ustalona została na poziomie 150,00 PLN za jedną akcję. Cena nabycia akcji może być zmieniona wyłącznie stosowną uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki. Cena nabycia akcji dla nowych uprawnionych może być ustalana w momencie objęcia ich Programem Motywacyjnym.

Wartość godziwa uprawnień przyznanych w 2024 roku została wyceniona w oparciu o model do wyceny opcji Blacka Scholes'a. Oszacowania wartość godziwa programu na rok 2024 18 225 tys. PLN, w tym 4 582 tys. PLN zostało zaliczone do kosztów wynagrodzeń I kwartału 2024 roku. Przy zachowaniu wszystkich istotnych parametrów programu, w okresie od kwietnia do grudnia 2024 w kosztach wynagrodzeń ujęta zostanie kwota 13 745 tys. PLN.

Objaśnienia do sprawozdania do przepływów pieniężnych

Zmiana stanu zapasów

	od 01.01.2024 do 31.03.2024	od 01.01.2023 do 31.03.2023
Zmiana stanu zapasów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	50 203	(84 393)
Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy	1 162	2 771
Zmiana stanu zapasów w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	51 365	(81 622)

Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych

	od 01.01.2024 do 31.03.2024	od 01.01.2023 do 31.03.2023
Zmiana stanu należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(95 792)	59 117
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	817	4 676
Zmiana stanu należności inwestycyjnych	1 875	346
Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności	1 545	(1 120)
Zmiana stanu należności w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(91 555)	63 019

Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz innych operacyjnych

	od 01.01.2024 do 31.03.2024	od 01.01.2023 do 31.03.2023
Zmiana stanu zobowiązań w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(24 667)	48 710
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	2 056	(2 029)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(979)	1 536
Zmiana stanu zobowiązań finansowych	1 114	185
Zmiana stanu rozliczeń z tytułu faktoringu zobowiązań	197 072	(3 359)
Pozostałe różnice	102	(1 205)
Zmiana stanu zobowiązań w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	174 698	43 838

Przepływ z działalności operacyjnej – inne korekty

	od 01.01.2024 do 31.03.2024	od 01.01.2023 do 31.03.2023
Otrzymane dotacje	(573)	(380)
Pozostałe korekty	(809)	(417)
Przepływ z działalności operacyjnej – inne korekty, razem	(1 382)	(797)

Zobowiązania wynikające z działalności finansowej	Kredyty i pożyczki	Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania	Zobowiązania finansowe związane z zakupem nieruchomości	Pozostałe	Zobowiązania finansowe razem
Stan na dzień 01.01.2023 roku	202 456	175 623	93 651	-	471 730
Zaciągnięcie zadłużenia	-	5 857	-	-	5 857
- gotówkowe	-	-	-	-	-
- bezgotówkowe	-	5 857	-	-	5 857
Splata zadłużenia	(14 542)	(8 682)	(715)	-	(23 939)
- gotówkowe	(14 542)	(8 682)	(715)	-	(23 939)
- bezgotówkowe	-	-	-	-	-
Naliczenie odsetek	2 817	2 037	1 935	8 989	15 778
Splata odsetek	(2 817)	(2 037)	(1 935)	(8 989)	(15 778)
- gotówkowe	(2 817)	(2 037)	(1 935)	(8 989)	(15 778)
- bezgotówkowe	-	-	-	-	-
Wycena do wartości godziwej	-	-	-	-	-
Skutki zmiany kursów walut	15	9	-	-	24
Inne zmiany	3	176	(11)	-	168
- gotówkowe	-	-	-	-	-
- bezgotówkowe	3	176	(11)	-	168
Stan na dzień 31.03.2023 roku	187 932	172 983	92 925	-	453 840
Stan na dzień 01.01.2024 roku	187 674	181 648	134 096	178	503 596
Zaciągnięcie zadłużenia	10	4 934	-	-	4 944
- gotówkowe	10	-	-	-	10
- bezgotówkowe	-	4 934	-	-	4 934
Splata zadłużenia	(34 208)	(9 443)	(1 354)	-	(45 005)
- gotówkowe	(34 208)	(9 443)	(1 354)	-	(45 005)
- bezgotówkowe	-	-	-	-	-
Naliczenie odsetek	3 588	2 194	2 494	9 436	17 712
Splata odsetek	(3 588)	(2 194)	(2 494)	(10 435)	(18 711)
- gotówkowe	(3 588)	(2 194)	(2 494)	(10 435)	(18 711)
- bezgotówkowe	-	-	-	-	-
Wycena do wartości godziwej	-	-	-	-	-
Skutki zmiany kursów walut	(56)	(166)	-	-	(222)
Inne zmiany	-	(735)	-	999	264
- gotówkowe	-	-	-	-	-
- bezgotówkowe	-	(735)	-	999	264
Stan na dzień 31.03.2024 roku	153 420	176 238	132 742	178	462 578

Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zawarte na innych warunkach niż rynkowe

W Grupie NEUCA nie było transakcji spełniających wyżej wymienione kryteria.

Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca

W I kwartale 2024 roku spółki Grupy Kapitałowej NEUCA nie udzieliły poręczeń i gwarancji, których łączna wartość jest znacząca dla emitenta.

Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W I kwartale 2024 roku nie wystąpiły emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Podatek dochodowy

	Za okres 01.01 - 31.03.2024	Za okres 01.01 - 31.03.2023
Bieżący podatek dochodowy od osób prawnych	10 003	9 272
Podatek odroczony	6 165	4 261
RAZEM	16 168	13 533

Zmiany wartości szacunkowych

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2024 roku wpływ na wynik finansowy oraz inne całkowite dochody netto miały istotne zmiany następujących wartości:

- zmniejszenia wartości aktywów z tytułu podatku odroczonego o 40 448 tys. PLN
- zmniejszenia wartości rezerw z tytułu podatku odroczonego o 33 044 tys. PLN
- zwiększenie wartości szacowanych korzyści od producentów o 37 704 tys. PLN.

Kapitał akcyjny

W okresie pomiędzy 1 stycznia 2024 roku a 31 marca 2024 roku wyemitowano 58 375 akcji z tytułu realizacji praw do akcji przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii I.

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2024 roku jednostka dominująca nie dokonywała nabyć akcji własnych w celu umorzenia. W dniu 28 grudnia 2023 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy jednostki dominującej podjęło uchwałę o umorzeniu 20 005 akcji własnych. Umorzenie nastąpiło z chwilą zarejestrowania przez Sąd obniżenia kapitału zakładowego, tj. 1 lutego 2024 roku. Na dzień 31 marca 2024 roku Grupa nie posiadała akcji własnych skupionych w celu umorzenia.

W dniu 9 lutego 2024 roku nastąpiło zapisanie 51 825 nowych akcji serii N na rachunkach papierów wartościowych osób uprawnionych z warrantów subskrypcyjnych serii I wyemitowanych przez jednostkę dominującą, co zgodnie z art. 451 § 2 oraz art. 452 § 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. Zapisanie akcji na rachunkach osób uprawnionych oraz podwyższenie kapitału zakładowego jednostki dominującej o kwotę 51 825 zł nastąpiło na podstawie uchwały nr 9 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 9 października 2020 roku o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego (z późn. zmianami), z dniem 9 lutego 2024 roku, w wyniku objęcia 51 825 akcji emisji serii N Spółki, przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii I jednostki dominującej, uprawniających do obejmowania akcji, emitowanych w formie dokumentu na podstawie uchwał nr 11 i 12 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia jednostki dominującej z dnia 9 października 2020 roku w sprawie odpowiednio: emisji warrantów subskrypcyjnych jednostki dominującej

serii I oraz wyłączenia w całości praw poboru dotychczasowych akcjonariuszy (z późn zm.). Uwzględniając powyższe, począwszy od 9 lutego 2024 roku kapitał zakładowy jednostki dominującej wynosi 4 460 644 zł, i dzieli się na 4 460 644 akcje o wartości 1 zł każda. Podwyższony kapitał został w całości opłacony. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 4 460 644.

W dniu 15 marca 2024 roku nastąpiło zapisanie 6 550 nowych akcji serii N na rachunkach papierów wartościowych osób uprawnionych z warrantów subskrypcyjnych serii I wyemitowanych przez jednostkę dominującą, co zgodnie z art. 451 § 2 oraz art. 452 § 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. Zapisanie akcji na rachunkach osób uprawnionych oraz podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 6 550 zł nastąpiło na podstawie uchwały nr 9 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z 9 października 2020 roku o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego (z późn. zmianami), z dniem 15 marca 2024 roku, w wyniku objęcia 6 550 akcji emisji serii N jednostki dominującej, przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii I jednostki dominującej, uprawniających do obejmowania akcji, emitowanych w formie dokumentu na podstawie uchwał nr 11 i 12 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia jednostki dominującej z 9 października 2020 roku w sprawie odpowiednio: emisji warrantów subskrypcyjnych jednostki dominującej serii I oraz wyłączenia w całości praw poboru dotychczasowych akcjonariuszy (z późn zm.). Uwzględniając powyższe, począwszy od 15 marca 2024 roku kapitał zakładowy jednostki dominującej wynosi 4 467 194 zł, i dzieli się na 4 467 194 akcje o wartości 1 zł każda. Podwyższony kapitał został w całości opłacony. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 4 467 194.

Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności w odniesieniu do śródrocznej działalności Grupy

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

Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2024 roku nie wystąpiły nietypowe pozycje wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy pieniężne.

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

W I kwartale 2024 roku nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Dywidendy

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2024 oraz w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2023 roku dywidenda nie była wypłacana.

Kredyty i pożyczki

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło naruszenie postanowień zawartych przez Grupę umów kredytowych. Swoje zobowiązania z tytułu tych umów Grupa reguluje terminowo.

Zdarzenia po dacie bilansu

W dniu 16 maja 2024 roku ZWZA jednostki dominującej podjęło uchwały dotyczące:

- rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności spółki w 2023 roku,
- rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w 2023 roku,
- rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za 2023 rok,
- wyniku finansowego za rok 2023 i wcześniejszych lat, ustalenia dnia dywidendy i dnia wypłaty dywidendy,
- rozpatrzenia i zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania zarządu oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NEUCA za 2023 rok,
- zmiany uchwały nr 7 ZWZA z dnia 10 maja 2023 roku w sprawie podziału wyniku 2022 roku,
- aktualizacji „Polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej NEUCA S.A.”,
- udzielenia członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2023 roku,

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy

Akcjonariusze posiadający 5% w ogólnej liczbie głosów na dzień 22 maja 2024 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	1 224 195	27,4%	1 224 195	27,4%
Wiesława Teresa Herba	1 117 018	25,0%	1 117 018	25,0%
Augebit FIZ z podmiotami zależnymi	471 459	10,6%	471 459	10,6%
Fundusze zarządzane przez TFI Alianz Polska S.A.	296 499	6,6%	296 499	6,6%

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

Zmiany w stanie posiadania akcji i praw do akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące w okresie od daty publikacji ostatniego raportu finansowego

Na dzień 22 maja 2024 roku Członkowie Zarządu posiadali następujące akcje NEUCA S.A.:

Imię i Nazwisko	Ilość posiadanych akcji	Zwiększenie stanu	Zmniejszenie stanu	Wartość nominalna w PLN
Piotr Sucharski	65 739	-	-	65 739
Grzegorz Dzik	7 900	-	-	7 900
Krzysztof Miszewski	1 000	-	1 000	-
Roman Dudzik	-	-	-	-
Daniel Wojtkiewicz	2 000	-	-	2 000

Na dzień 22 maja 2024 roku Członkowie Zarządu nie posiadali innych akcji lub udziałów w spółkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej NEUCA.

Na dzień 22 maja 2024 roku według wiedzy NEUCA S.A. niżej wymienieni Członkowie Rady Nadzorczej posiadali następujące ilości akcji NEUCA:

Imię i Nazwisko	Ilość posiadanych akcji	Zwiększenie stanu	Zmniejszenie stanu	Wartość nominalna w PLN
Kazimierz Herba z podmiotami zależnymi	1 224 195	-	-	1 224 195
Wiesława Herba	1 117 018	-	-	1 117 018
Tadeusz Wesołowski	146	-	-	146

Na dzień 22 maja 2024 roku według wiedzy NEUCA S.A. Członkowie Rady Nadzorczej nie posiadali akcji lub udziałów w spółkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej NEUCA.

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

Względem Grupy przed sądami powszechnymi i arbitrażowymi nie toczą się istotne postępowania dotyczące zobowiązań lub wiarygodności jednostki dominującej. Wobec Grupy nie są również prowadzone istotne postępowania podatkowe i/lub kontrole podatkowe.

I. 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 opóźnienia się ze spełnianiem świadczeń pieniężnych przez NEUCA S.A. w miesiącach luty, marzec, kwiecień 2020 roku. W trakcie postępowania jednostka dominująca odpowiadała na wezwania UOKiK i przedstawiała żądane dane i informacje. W dniu 9 lutego 2022 roku jednostka dominująca otrzymała decyzję UOKiK z 7 lutego 2022 roku stwierdzającą nadmierne opóźnienia w płatnościach w okresie luty, marzec, kwiecień 2020 roku i nakładającą na jednostkę dominującą administracyjną karę pieniężną w wys. 3 098 201,96 zł. Jednostka dominująca zapłaciła ww. karę, ale ze względu na fakt, że nie zgadza się z zarzutami postawionymi w przedmiotowej decyzji złożyła 10 marca 2022 roku skargę do WSA w Warszawie – postępowanie jest w toku. W dniu 14 marca 2023 roku WSA wydał wyrok, w którym oddalił skargę. W związku z powyższym jednostka dominująca złożyła skargę kasacyjną do NSA – postępowanie jest w toku.

Prezes UOKiK wszczął przeciwko jednostce dominującej i Świat Zdrowia S.A., jednostce zależnej od jednostki dominującej postanowieniem z 15 lutego 2022 roku postępowanie antymonopolowe w związku z podejrzeniem zawarcia porozumienia w rozumieniu art. 4 pkt 5 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów i zarazem praktyki uzgodnionej w rozumieniu art. 101 ust. 1 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej polegającego na wymianie mających wartość gospodarczą informacji handlowych pomiędzy hurtowniami farmaceutycznymi – postępowanie jest w toku. Zdaniem Zarządu jednostki dominującej, zarzuty przedstawione w ww. postanowieniu są bezpodstawne, działania jednostki dominującej i Świat Zdrowia S.A. są zgodne z przepisami.

Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

NEUCA S.A. nie posiada takich informacji.

Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta

NEUCA S.A. nie posiada takich informacji.

VIII. SKRÓCONE KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NEUCA S.A. ZA 3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31 MARCA 2024 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody

	Nie badane za okres od 01.01.2024 do 31.03.2024	Nie badane przekształcone za okres od 01.01.2023 do 31.03.2023
Przychody ze sprzedaży	2 861 705	2 750 758
Koszt własny sprzedaży	(2 618 184)	(2 519 656)
Zysk brutto ze sprzedaży	243 521	231 102
Koszty sprzedaży	(143 841)	(140 603)
Koszty ogólnego zarządu	(57 543)	(50 008)
Pozostałe przychody operacyjne	3 386	1 672
Pozostałe koszty operacyjne	(5 743)	(2 496)
Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności i pożyczki	(651)	(1 615)
Zysk z działalności operacyjnej	39 129	38 052
Przychody finansowe	11 619	18 428
Koszty finansowe	(32 381)	(35 453)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	18 367	21 027
Podatek dochodowy	(6 567)	(5 643)
Zysk/strata netto	11 800	15 384
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku:		
Zyski (straty) z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	-	4 742
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku, przed opodatkowaniem	-	4 742
Inne całkowite dochody, przed opodatkowaniem	-	4 742
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	-	(901)
Inne całkowite dochody netto	-	3 841
Całkowite dochody ogółem	11 800	19 225
Zysk/strata przypadający akcjonariuszom Spółki	11 800	15 384
Zysk/strata na 1 akcję (w PLN)		
Podstawowy	2,66	3,50
Rozwodniony	2,6	3,44
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	4 439 657	4 392 537
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	4 536 449	4 467 724

* Dane w PLN

** Średnioważona liczba akcji została obliczona jako średnia arytmetyczna liczby akcji w danym okresie. Do obliczenia średnioważonej liczby akcji nie ujęto akcji własnych skupionych w celu umorzenia. Średnioważona rozwodniona liczba akcji uwzględnia dodatkowo liczbę wyemitowanych warrantów subskrypcyjnych zamiennych na akcje serii N emitowanych w ramach programów opcji menadżerskich.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nie badane 31.03.24	31.12.23	Nie badane przekształcone 31.03.23
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	306 348	310 261	309 754
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	174 094	175 386	115 044
Wartości niematerialne	72 738	73 365	75 186
Nieruchomości inwestycyjne	12 267	12 352	14 218
Inwestycje w jednostki zależne	1 038 872	937 272	933 922
Akcje i udziały nienotowane	7 540	7 540	23 578
Należności długoterminowe	6 216	6 815	8 534
Udzielone pożyczki	5 821	6 355	6 921
Aktywa trwałe razem	1 623 896	1 529 346	1 487 157
Aktywa obrotowe			
Zapasy	1 463 659	1 513 292	1 392 480
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 440 838	1 366 821	1 288 088
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	77
Udzielone pożyczki	247 946	340 811	301 610
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 217	8 623	21 830
Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	3 156 660	3 229 547	3 004 085
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Aktywa obrotowe razem	3 156 660	3 229 547	3 004 085
Aktywa razem	4 780 556	4 758 893	4 491 242

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nie badane 31.03.24	31.12.23	Nie badane przekształcone 31.03.23
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	4 467	4 429	4 496
Akcje własne	-	(13 875)	(73 296)
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	324 809	305 472	298 355
Kapitał z połączenia	(217 442)	(217 442)	(217 442)
Pozostałe kapitały	29 837	31 960	27 179
Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	221 144	209 344	305 348
Kapitał własny razem	362 815	319 888	344 640
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania	130 638	133 583	91 845
Inne zobowiązania finansowe	86 424	87 290	89 906
Zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu udziałów	-	-	3 275
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30 172	23 609	29 380
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 143	2 143	1 206
Inne zobowiązania operacyjne	2 129	1 375	1 522
Zobowiązania długoterminowe razem	251 506	248 000	217 134
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i pożyczki	881 357	897 061	829 385
Zobowiązania z tytułu faktoringu należności	168 247	159 837	83 551
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania	23 337	23 357	22 812
Inne zobowiązania finansowe	3 546	3 484	3 019
Zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu udziałów	4 340	4 341	10 168
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	3 077 369	3 092 943	2 968 918
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 647	4 590	6 244
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	5 392	5 392	5 371
Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań wchodzących w skład grup przeznaczonych do sprzedaży	4 166 235	4 191 005	3 929 468
Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	4 166 235	4 191 005	3 929 468
Zobowiązania razem	4 417 741	4 439 005	4 146 602
Pasywa razem	4 780 556	4 758 893	4 491 242

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nie badane za okres od 01.01.2024 do 31.03.2024	Nie badane przekształcone za okres od 01.01.2023 do 31.03.2023
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem za rok obrotowy	18 367	21 027
Korekty:		
Zysk/strata z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	(905)	5 273
Amortyzacja	17 428	15 949
Odsetki netto	25 433	20 998
Odpisy aktualizujące aktywa ujęte w wyniku finansowym	(76)	240
Zysk z działalności inwestycyjnej	(66)	(222)
Koszt programu motywacyjnego	4 582	2 973
Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących zapasy i należności	(2 710)	(2 532)
Inne korekty	(2 317)	(11)
Przepływy z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym	59 736	63 695
Zmiany w kapitale obrotowym:		
Zmiana stanu zapasów brutto	51 471	(80 854)
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych brutto	(72 836)	109 736
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz innych operacyjnych	185 596	(28 091)
Zmiana stanu rozliczeń z tytułu faktoringu należności	8 409	(6 392)
Zmiana stanu rozliczeń z tytułu faktoringu zobowiązań	(197 072)	3 359
Łącznie korekty zysku oraz zmiany kapitału obrotowego	16 937	40 426
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	35 304	61 453
Zapłacony podatek dochodowy	370	(1 324)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej (wykorzystane w działalności operacyjnej)	35 674	60 129
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(9 940)	(10 435)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	526	298
Wydatki na nabycie instrumentów kapitałowych oraz instrumentów dłużnych	-	(213)
Wydatki na nabycie udziałów w jednostkach zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)	(101 601)	(214 102)
Pożyczki udzielone jednostkom niepowiązanym	(667)	(2 596)
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	(158 780)	(123 220)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych od jednostek niepowiązanych	6 819	6 061
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych od jednostek powiązanych	245 960	148 400
Otrzymane odsetki	6 758	7 798
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej (wykorzystane w działalności inwestycyjnej)	(10 925)	(188 009)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	26 546	11 165
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	45 637	64 147
Spłaty kredytów i pożyczek	(61 624)	(61 277)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(6 488)	(5 430)
Odsetki zapłacone	(32 423)	(29 360)
Pozostałe wpływy/ (wydatki)	(803)	(715)
Środki pieniężne z działalności finansowej (wykorzystane w działalności finansowej)	(29 155)	(21 470)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(4 406)	(149 350)
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-	4 623
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(4 406)	(144 727)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	8 623	166 557
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:	4 217	21 830
- o ograniczonej możliwości dysponowania	568	265

Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2024 ROKU - NIE BADANE

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z połączenia	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Razem
Saldo na dzień 01.01.2024	4 429	(13 875)	305 472	(217 442)	31 960	209 344	319 888
Zysk za okres 01.01. do 31.03.2024	-	-	-	-	-	11 800	11 800
Wyemitowane akcje	-	-	-	-	4 582	-	4 582
Wyemitowane opcje na akcje	58	-	33 192	-	(6 705)	-	26 545
Umorzenie akcji własnych	(20)	13 875	(13 855)	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	38	13 875	19 337	-	(2 123)	-	31 127
Saldo na dzień 31.03.2024	4 467	-	324 809	(217 442)	29 837	221 144	362 815

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2023 ROKU - NIE BADANE PRZEKSZTAŁCONE

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z połączenia	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Razem
Saldo na dzień 01.01.2023	4 445	(73 296)	284 381	(217 442)	23 226	289 964	311 278
Zysk za okres 01.01. do 31.03.2023	-	-	-	-	-	15 384	15 384
Inne całkowite dochody - zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	-	3 841	-	3 841
Wyemitowane akcje	51	-	13 974	-	(2 861)	-	11 164
Wyemitowane opcje na akcje	-	-	-	-	2 973	-	2 973
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	51	-	13 974	-	112	-	14 137
Saldo na dzień 31.03.2023	4 496	(73 296)	298 355	(217 442)	27 179	305 348	344 640

IX. Informacje dodatkowe do raportu kwartalnego NEUCA S.A. sporządzonego na dzień 31.03.2024 roku

Segmenty działalności – branżowe i geograficzne

Podstawowym przedmiotem działalności NEUCA S.A. jest sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych. Spółka prowadzi działalność na jednym obszarze geograficznym, którym jest terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Zmiany wartości szacunkowych

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2024 roku wpływ na wynik finansowy oraz inne całkowite dochody netto NEUCA S.A. miały istotne zmiany następujących wartości szacunkowych:

- zwiększenie wartości aktywów z tytułu podatku odroczonego o 2 453 tys. PLN
- zwiększenie wartości rezerw z tytułu podatku odroczonego o 9 016 tys. PLN
- zwiększenie wartości szacowanych korzyści od producentów o 37 704 tys. PLN.

Korekty wcześniej prezentowanych sprawozdań finansowych

W przedstawionym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze zostały zmienione w stosunku do danych pierwotnie zatwierdzonych i opublikowanych.

Przekształcenie wynikające z połączenia jednostek

W przedstawionym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze do sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2023 roku, rachunku zysków i strat za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2023 roku oraz rachunku przepływów pieniężnych za okres trzech miesięcy kończący się 31 marca 2023 roku zostały przekształcone w związku z połączeniem NEUCA S.A. z jej jednostką zależną – Pretium Farm Sp. z o.o.

Połączenie NEUCA S.A. z jej jednostkami zależnymi zostało szerzej opisane w nocie 4 „Korekty wcześniej prezentowanych sprawozdań finansowych” oraz z nocie 16 – „Połączenia jednostek” w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 roku.

Korekta naliczenia rabatów

W przedstawionym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze do sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2023 roku, rachunku zysków i strat z okres kończący się 31 marca 2023 roku oraz rachunku przepływów pieniężnych za okres trzech miesięcy kończący się 31 marca 2023 roku zostały przekształcone w stosunku do danych pierwotnie zatwierdzonych i opublikowanych w związku z korektą błędnego naliczenia rabatów związanych z promocjami produktów farmaceutycznych pod własną marką.

Poniżej przedstawiono wpływ powyższych korekt na dane porównawcze na dzień 31 marca 2023 roku oraz za okres od 1 stycznia do 31 marca 2023 roku:

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2023 roku

	Dane opublikowane 31.03.23	Pretium Farm Sp. z o.o.	Rozliczenie połączenia	Przekształcenie wynikające z "Połączenia jednostek"	Korekta naliczenia rabatów	Dane przekształcone 31.03.23
Aktywa trwałe						
Rzeczowe aktywa trwałe	309 628	126	-	126	-	309 754
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	115 044	-	-	-	-	115 044
Wartości niematerialne	75 186	-	-	-	-	75 186
Nieruchomości inwestycyjne	14 218	-	-	-	-	14 218
Inwestycje w jednostki zależne	933 972	-	(50)	(50)	-	933 922
Akcje i udziały nienotowane	23 578	-	-	-	-	23 578
Należności długoterminowe	8 534	-	-	-	-	8 534
Udzielone pożyczki	6 921	-	-	-	-	6 921
Aktywa trwałe razem	1 487 081	126	(50)	76	-	1 487 157
Aktywa obrotowe						
Zapasy	1 392 480	-	-	-	-	1 392 480
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 288 268	190	(370)	(180)	-	1 288 088
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	77	-	77	-	77
Udzielone pożyczki	301 610	725	(725)	-	-	301 610
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21 776	54	-	54	-	21 830
Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	3 004 134	1 046	(1 095)	(49)	-	3 004 085
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Aktywa obrotowe razem	3 004 134	1 046	(1 095)	(49)	-	3 004 085
Aktywa razem	4 491 215	1 172	(1 145)	27	-	4 491 242

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2023 roku

	Dane opublikowane 31.03.23	Pretium Farm Sp. z o.o.	Rozliczenie połączenia	Przekształcenie wynikające z "Połączenia jednostek"	Korekta naliczenia rabatów	Dane przekształcone 31.03.23
Kapitał własny						
Kapitał podstawowy	4 496	50	(50)	-	-	4 496
Akcje własne	(73 296)	-	-	-	-	(73 296)
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	298 355	-	-	-	-	298 355
Kapitał z połączenia	(218 149)	-	707	707	-	(217 442)
Pozostałe kapitały	27 179	-	-	-	-	27 179
Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	309 315	725	(707)	18	(3 985)	305 348
Kapitał własny razem	347 900	775	(50)	725	(3 985)	344 640
Zobowiązania długoterminowe						
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania	91 845	-	-	-	-	91 845
Inne zobowiązania finansowe	89 906	-	-	-	-	89 906
Zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu udziałów	3 275	-	-	-	-	3 275
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30 308	7	-	7	(935)	29 380
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 198	8	-	8	-	1 206
Inne zobowiązania operacyjne	1 522	-	-	-	-	1 522
Zobowiązania długoterminowe razem	218 054	15	-	15	(935)	217 134
Zobowiązania krótkoterminowe						
Kredyty i pożyczki	830 110	-	(725)	(725)	-	829 385
Zobowiązania z tytułu faktoringu należności	83 551	-	-	-	-	83 551
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania	22 812	-	-	-	-	22 812
Inne zobowiązania finansowe	3 019	-	-	-	-	3 019
Zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu udziałów	10 168	-	-	-	-	10 168
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania operacyjne	2 964 010	358	(370)	(12)	4 920	2 968 918
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	6 244	-	-	-	-	6 244
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	5 347	24	-	24	-	5 371
Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań wchodzących w skład grup przeznaczonych do sprzedaży	3 925 261	382	(1 095)	(713)	4 920	3 929 468
Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	3 925 261	382	(1 095)	(713)	4 920	3 929 468
Zobowiązania razem	4 143 315	397	(1 095)	(698)	3 985	4 146 602
Pasywa razem	4 491 215	1 172	(1 145)	27	-	4 491 242

W wyniku przekształcenia wynikającego z połączenia jednostek oraz korekty naliczenia rabatów aktywa i pasywa ogółem na dzień 31 marca 2023 roku uległy zwiększeniu o 27 tys. PLN.

Rachunek zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów za okres 3 miesięcy zakończonych 31.03.2023 roku

	Dane opublikowane za okres od 01.01.2023 do 31.03.2023	Pretium Farm Sp. z o.o.	Rozliczenie połączenia	Przekształcenie wynikające z "Połączenia jednostek"	Korekta naliczenia rabatów	Dane przekształcone za okres od 01.01.2023 do 31.03.2023
Przychody ze sprzedaży	2 750 961	490	(693)	(203)	-	2 750 758
Koszt własny sprzedaży	(2 514 736)	-	-	-	(4 920)	(2 519 656)
Zysk brutto ze sprzedaży	236 225	490	(693)	(203)	(4 920)	231 102
Koszty sprzedaży	(140 346)	(257)	-	(257)	-	(140 603)
Koszty ogólnego zarządu	(50 480)	(221)	693	472	-	(50 008)
Pozostałe przychody operacyjne	1 672	-	-	-	-	1 672
Pozostałe koszty operacyjne	(2 496)	-	-	-	-	(2 496)
Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności i pożyczki	(1 615)	-	-	-	-	(1 615)
Zysk z działalności operacyjnej	42 960	12	-	12	(4 920)	38 052
Przychody finansowe	18 416	12	-	12	-	18 428
Koszty finansowe	(35 453)	-	-	-	-	(35 453)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	25 923	24	-	24	(4 920)	21 027
Podatek dochodowy	(6 572)	(6)	-	(6)	935	(5 643)
Zysk/strata netto	19 351	18	-	18	(3 985)	15 384

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy zakończonych 31.03.2023 roku

	Dane opublikowane za okres od 01.01.2023 do 31.03.2023	Pretium Farm Sp. z o.o.	Rozliczenie połączenia	Przekształcenie wynikające z "Połączenia jednostek"	Korekta naliczenia rabatów	Dane przekształcone za okres od 01.01.2023 do 31.03.2023
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej						
Zysk przed opodatkowaniem za rok obrotowy	25 923	24	-	24	(4 920)	21 027
Zysk/strata z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	5 273	-	-	-	-	5 273
Amortyzacja	15 937	12	-	12	-	15 949
Odsetki netto	21 011	(13)	-	(13)	-	20 998
Odpisy aktualizujące aktywa ujęte w wyniku finansowym	250	(10)	-	(10)	-	240
Zysk z działalności inwestycyjnej	(222)	-	-	-	-	(222)
Koszt programu motywacyjnego	2 973	-	-	-	-	2 973
Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących zapasy i należności	(2 532)	-	-	-	-	(2 532)
Inne korekty	(11)	-	-	-	-	(11)
Przepływy z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym	68 602	13	-	13	(4 920)	63 695
Zmiany w kapitale obrotowym:						
Zmiana stanu zapasów brutto	(80 854)	-	-	-	-	(80 854)
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych brutto	109 297	69	370	439	-	109 736
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz innych operacyjnych	(32 637)	(4)	(370)	(374)	4 920	(28 091)
Zmiana stanu rozliczeń z tytułu faktoringu należności	(6 392)	-	-	-	-	(6 392)
Zmiana stanu rozliczeń z tytułu faktoringu zobowiązań	3 359	-	-	-	-	3 359
Łącznie korekty zysku oraz zmiany kapitału obrotowego	35 452	54	-	54	4 920	40 426
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	61 375	78	-	78	-	61 453
Zapłacony podatek dochodowy	(1 286)	(38)	-	(38)	-	(1 324)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej (wykorzystane w działalności operacyjnej)	60 089	40	-	40	-	60 129
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej						
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(10 435)	-	-	-	-	(10 435)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	298	-	-	-	-	298
Wydatki na nabycie instrumentów kapitałowych oraz instrumentów dłużnych	(213)	-	-	-	-	(213)
Wydatki na nabycie udziałów w jednostkach zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)	(214 102)	-	-	-	-	(214 102)
Pożyczki udzielone jednostkom niepowiązanym	(2 596)	-	-	-	-	(2 596)
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	(123 220)	(600)	600	-	-	(123 220)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych od jednostek niepowiązanych	6 061	-	-	-	-	6 061
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych od jednostek powiązanych	148 400	550	(550)	-	-	148 400
Otrzymane odsetki	7 798	13	(13)	-	-	7 798
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej (wykorzystane w działalności inwestycyjnej)	(188 009)	(37)	37	-	-	(188 009)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej						
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	11 165	-	-	-	-	11 165
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	64 747	-	(600)	(600)	-	64 147
Spłaty kredytów i pożyczek	(61 827)	-	550	550	-	(61 277)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(5 430)	-	-	-	-	(5 430)
Odsetki zapłacone	(29 373)	-	13	13	-	(29 360)
Pozostałe wpływy/ (wydatki)	(715)	-	-	-	-	(715)
Środki pieniężne z działalności finansowej (wykorzystane w działalności finansowej)	(21 433)	-	(37)	(37)	-	(21 470)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany	(149 353)	3	-	3	-	(149 350)
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	4 623	-	-	-	-	4 623
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(144 730)	3	-	3	-	(144 727)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	166 506	51	-	51	-	166 557
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:	21 776	54	-	54	-	21 830
- o ograniczonej możliwości dysponowania	265	-	-	-	-	265

Transakcje z podmiotami powiązаныmi

PRZYCHODY I KOSZTY OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH

	od 01.01 do 31.03.2024	od 01.01 do 31.03.2023
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	13 046	6 433
od jednostek zależnych	13 046	6 433
od jednostek stowarzyszonych	-	-
Pozostałe przychody (w tym odsetki)	5 779	7 176
od jednostek zależnych	5 779	7 176
od jednostek stowarzyszonych	-	-
Otrzymane dywidendy	-	-
Zakup towarów i usług	113 373	99 777
od jednostek zależnych	113 373	99 777
od jednostek stowarzyszonych	-	-
Pozostałe koszty (w tym odsetki) od jednostek powiązanych	15 379	14 275
Zakup rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz pozostałych aktywów od jednostek powiązanych	3	3

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH NA DZIEŃ 31.03.2024 ROKU

	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Należności z tytułu dostaw i usług	11 205	43 807	6 173
Od jednostek zależnych	11 205	43 807	6 173
Od jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Pozostałe należności krótkoterminowe	13	2	288
Od jednostek zależnych	13	2	288
Od jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-	-	-
Razem wartość netto	11 218	43 809	6 461

AKTYWA FINANSOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH NA DZIEŃ 31.03.2024 ROKU

	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Udzielone pożyczki	237 660	325 228	280 618
Krótkoterminowe od jednostek zależnych	237 660	325 228	280 618
Długoterminowe od jednostek zależnych	-	-	-
Krótkoterminowe od jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-
Od jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych od jednostek powiązanych	(17 590)	(17 590)	(10 830)
Razem wartość netto	220 070	307 638	269 788

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH NA DZIEŃ 31.03.2024 ROKU

	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Zobowiązania handlowe	64 523	68 209	38 641
- od jednostek zależnych	64 523	68 209	38 641
- od jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	-	-	-
- od jednostek zależnych	-	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Razem	64 523	68 209	38 641

KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY I POŻYCZKI OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH NA DZIEŃ 31.03.2024 ROKU

	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Pożyczki	732 854	714 634	649 050
- od jednostek zależnych	732 854	714 634	649 050
Razem	732 854	714 634	649 050

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
22.05.2024	Piotr Sucharski	Prezes Zarządu	
22.05.2024	Grzegorz Dzik	Wiceprezes Zarządu	
22.05.2024	Krzysztof Miszewski	Wiceprezes Zarządu	
22.05.2024	Julita Czyżewska	Wiceprezes Zarządu	
22.05.2024	Roman Dudzik	Wiceprezes Zarządu	
22.05.2024	Daniel Wojtkiewicz	Wiceprezes Zarządu	