

„Софарма“ АО

Годовые индивидуальные финансовые результаты за
2022 год





Годовые индивидуальные финансовые результаты за 2022 год

КТО МЫ?

„Софарма“ АО



“Софарма” АО является ведущей **вертикально интегрированный** болгарский **производитель**, экспортер и **дистрибьютор** фармацевтической и другой продукции, связанной со здоровьем, с сильным присутствием в **Южной** и **Восточной Европе**, предлагая широкий спектр отпускаемых по рецепту лекарств и без, а также других связанных со здоровьем продуктов и услуг.



Компания работает по следующим направлениям:

- Производство веществ;
- Фармацевтическое производство;
- Оптовая торговля и распределение;
- Нефармацевтическая деятельность.

**Болгарская материнская
компания, фармацевтический
производитель**

**Производство
активных веществ**

„Софарма“ АО
Казанлык, Болгария
*Извлечение активных
ингредиентов*

**Фармацевтическое
производство**

„Софарма“ АО, Болгария
*Оригинальные продукты
растительного
происхождения, дженерики*

„Биофарм инженеринг“ АО
Болгария и
ПАО “Витамины” Украина
Универсальный продукты

**Оптовая торговля и
распределение**

„Софарма Трейдинг“ АО,
Болгария и Сербия
*Оптовая торговля
и розничная торговля*

”
Дочерние компании в
Украине, Казахстане,
Польше и других
*Оптовая торговля
и розничная торговля*

**Нефармацевтическая
деятельность**

„Биофарм инженеринг“
АО, Болгария
*Ветеринарные продукты,
стерильное производство*

„Софарма“ АО

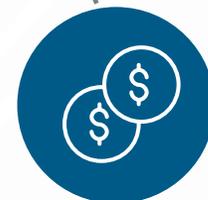


№1 в производстве ампул
и суппозитория



Доходы
230 658 тыс. лв.

Более 200 продуктов



ЕБИТДА
65 207 тыс. лв.



Компания с устоявшимися традициями и опытом

1 715
рабочий и сотрудники



134 797 899
штуки акций

КТО МЫ?

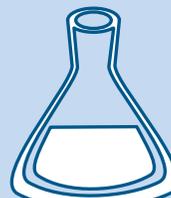


Производство активных веществ

Сельскохозяйственный производитель, Болгария - Выращивание лечебных растений - „Софарма“ АО Казанлык, Болгария - Экстракция активных ингредиентов



„Софарма“ АО



Фармацевтическое производство

*- „Софарма“ АО, Болгария - Оригинальные продукты растительного происхождения, дженерики
- „Биофарм инженеринг“ АО Болгария и ПАО „Витамины“ Украина - Непатентованные продукты*



Оптовая торговля и дистрибуция

*- „Софарма Трейдинг“ АО, Болгария и Сербия и дочерние компании в Украине, Казахстане, Польше и др.
Оптовая и розничная торговля*



Нефармацевтическая деятельность

*- „Биофарм инженеринг“ АО, Болгария - Ветеринарные товары, стерильная продукция
- Момина Крепост“ АО (совместное предприятие) - Одноразовые пластмассовые материалы*



Краткая история и развитие:



Современная история – период постоянной модернизации и развития



Годовые индивидуальные финансовые результаты за 2022 год

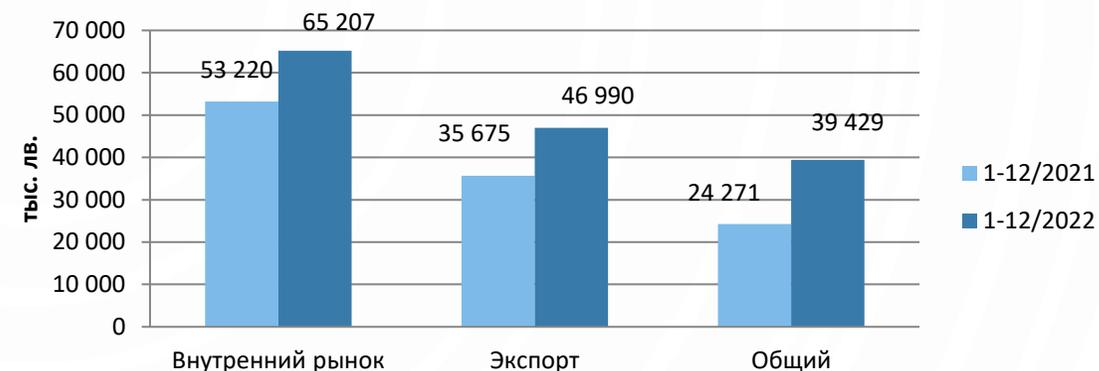
Наш бизнес

Основные финансовые показатели



Индикаторы	31.12.2022 BGN '000	31.12.2021 BGN '000
Поступления	230 658	200 154
Прибыль до вычета процентов, налогов и амортизации (ЕБИТДА)	65 207	53 220
Прибыль от оперативной деятельности	46 990	35 675
Чистая прибыль	39 429	24 271
Капитальные расходы *	34 464	7 755
	31.12.2022 BGN '000	31.12.2021 BGN '000
Внеоборотные активы	506 718	456 746
Текущие активы	194 530	202 353
Собственный капитал	600 375	564 203
Долгосрочные пассивы	27 840	22 436
Текущие пассивы	73 033	72 460
	31.12.2022	31.12.2021

ЕБИТДА/Поступления	28.3%	26.6%
Прибыль от оперативной деятельности/Выручка от продаж	20.4%	17.8%
Чистая прибыль/Выручка от продаж	17.1%	12.1%
Заемный капитал/Собственный капитал	0,17	0,17
Чистый долг*/ЕБИТДА в годовом основе	0,4x	0,7x



Доходы от продаж по терапевтическим группам



Устойчивые финансовые показатели



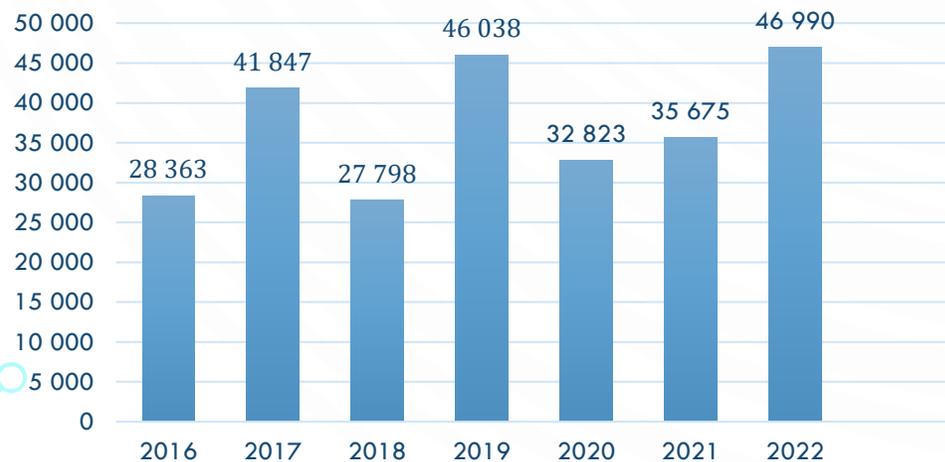
Доходы



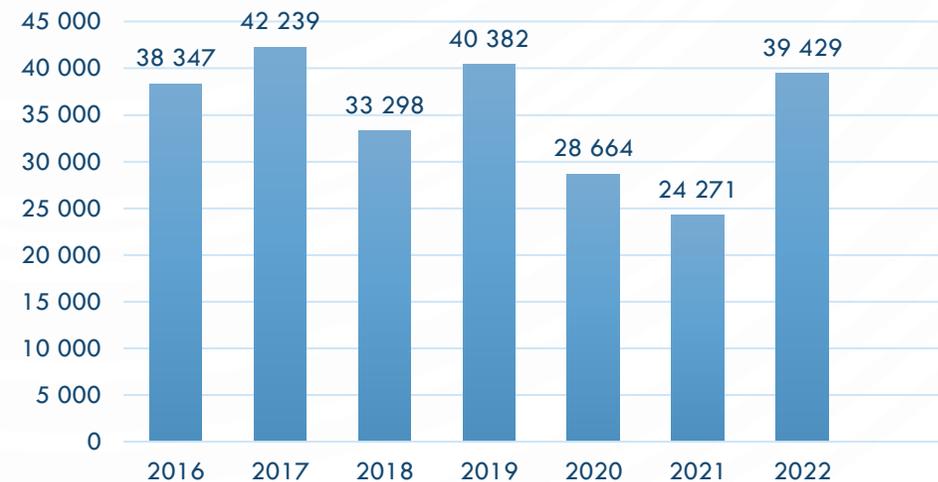
ЕБИТДА



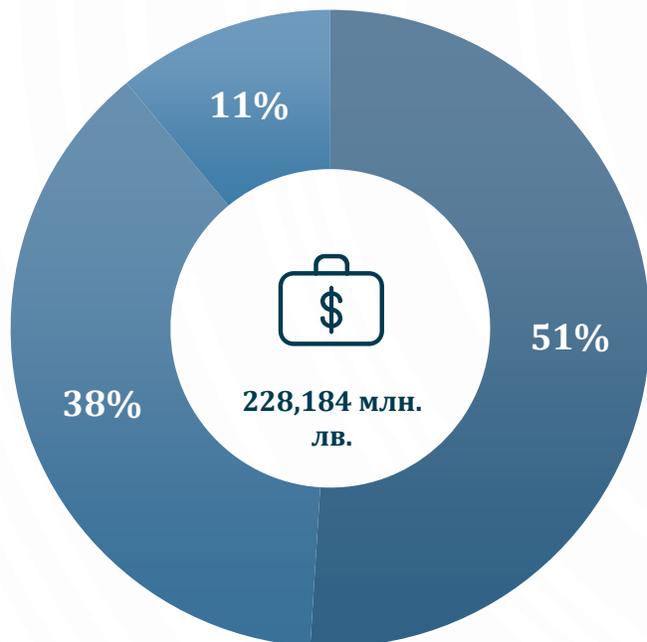
Операционная прибыль



Чистая прибыль



Доходы от продаж



■ Европа ■ Болгария ■ Другие



9 производственных предприятий.



Анальгин, имеют первостепенное значение для внутренних продаж.



Табекс, Карсил и Темпалгин вносят значительный вклад в ее доходы от экспортных рынков.



Более **200** продуктов: в т.ч. около **190** лекарственных средств и **11** групп медицинских изделий.
15 традиционни продукта, като **12** са на растителна основа.



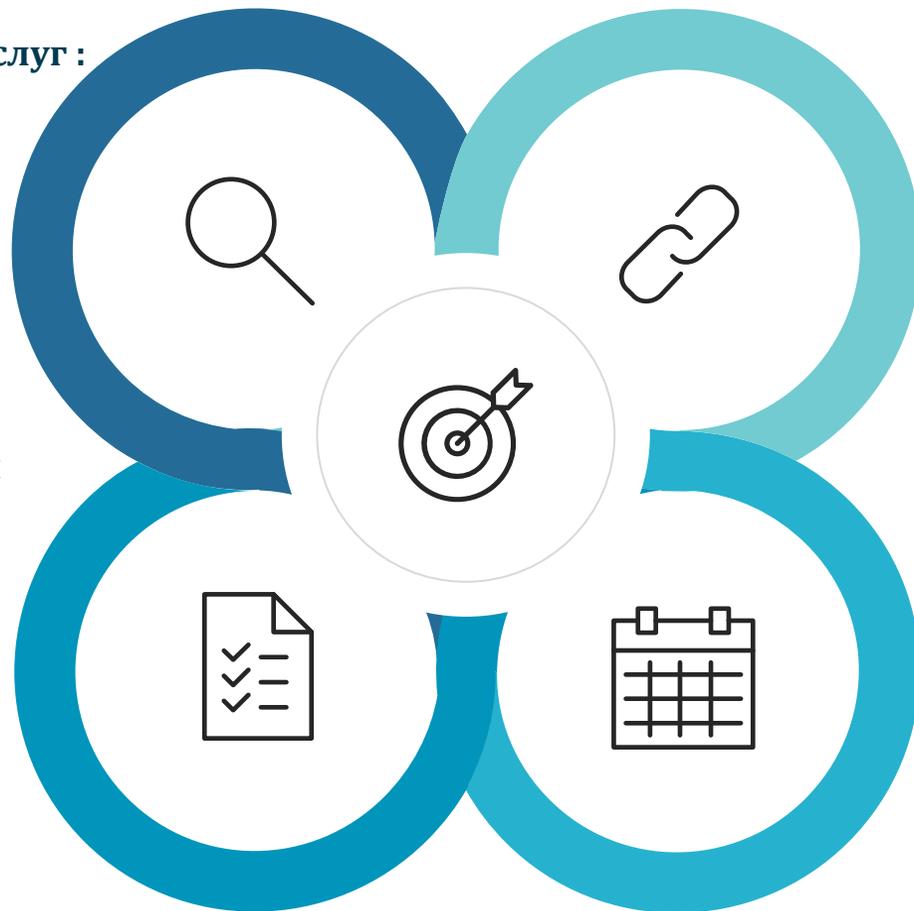
Годовые индивидуальные финансовые результаты за 2022 год

Производственная
деятельность: “Софарма” АО

„Софарма“ АО как контрактный производитель:

Компания предлагает широкий спектр услуг :

- Контрактное фармацевтическое производство в соответствии с европейскими стандартами передовой производственной практики;
- Первичная и вторичная упаковка для международных рынков;
- Разработка различных лекарственных форм;
- Технологический переход от разработанной заказчиком продукции.



Разработка лекарств:

- Твердые лекарственные формы (таблетки с покрытием пленки, твердые желатиновые капсулы);
- Полутвердые лекарственные формы (кремы, гели, суппозитории);
- Стерильные лекарственные формы и нестерильные растворы.



Годовые индивидуальные финансовые результаты за 2021 год

Менеджмент, акции и дивиденды

Совет директоров



**Д-р. ЭК.Н.
Огнян Донев**
Председатель и
Исполнительный
директор

Учился в Гамбурге и Вене. Окончил Высший экономический институт в Софии по спец. "Международные экономические отношения". В 1986 году защитил докторскую диссертацию по экономике в Берлине. Исполнительный директор на "Софарма" АО с октября 2000 года.



**Весела
Стоева**
Вице-председатель
Совета Директоров

Заканчивает высшее образование в ВИИ "Карл Маркс" по спец. "Финансы и кредит". Работает в компании "Софарма" АО с 2000 года в качестве советника по экон.вопросам исполн. директора и зам.-председателя совета директоров. Она также является заместителем председателя правления "Елфарма" АО.



**Иван
Бадински**
Член совета
директоров

Получил диплом магистра-фармацевта по спец. "Организация и экономика сбыта и аптечной практики" и проф. квалификации "Менеджер по здравоохранению". В 2000 году работала в Компании Директором по сотрудничеству и лицензиям. С сентября 2015 года является прокурором "Софарма" АО.



**Бисера
Лазарова**
Независимый член
Совета директоров

Г-жа Лазарова закончила высшее экономическое образование по спец. "Международные экономические отношения" ВИИ "К. Маркс". Професс. опыт вкл. ряд руководящих должностей в области междуна. торговли, бухгалтерского учета и контроля, организации. С 2002 по 2021 год г-жа Лазарова работала помощником исполн. директора „Софарма“ АО.



**Александър
Чаушев**
Независимый член
Совета директоров

Получил высшее образование в Московском государственном институте международных отношений. Член Совета директоров "Софарма" АО с 2011 года.

Структура акционеров на 31.12.2022 г.



В 2022 году „Софарма“ АО приобрела 13 479 188 собственных акций.

Акционерное участие Совета директоров на 31.12.2022 г.



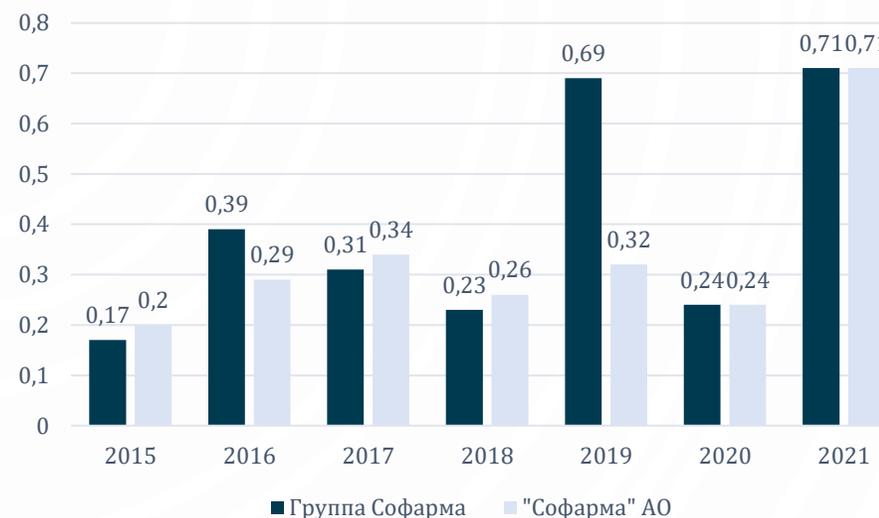
Акции „Софарма“ АО



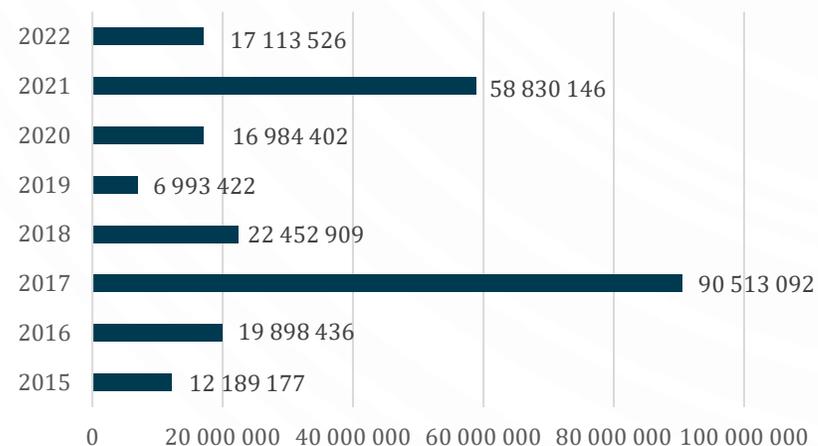
Цены на акции

Год	Самая высокая цена	Самая низкая цена
2015	3.85 лв.	2.50 лв.
2016	3.078 лв.	2.50 лв.
2017	4.99 лв.	2.99 лв.
2018	4.30 лв.	3.51 лв.
2019	3.74 лв.	3.23 лв.
2020	3.58 лв.	2.40 лв.
2021	4.60 лв.	3.14 лв.
2022	4.62 лв.	4.30 лв.

Доход на акцию



Объем торгов акциями за 2022 год



Акции торгуются на Болгарской фондовой бирже, Основном рынке (BSE), Сегменте акций PREMIUM и на официальном рынке Варшавской фондовой биржи.

Дивиденды



Дивиденд на 1 акцию в левах

Год	„Софарма“ АО
2010	0.085
2011	0.07
2012	0.07
2013	0.07
2014	нет
2015	0.07
2016	0.10
2017	0.11
2018	0.05
2019	0.12
2020	0.04
2021	нет
2022	нет

"Софарма" АО является пионером в выплате 6-месячных дивидендов, и после введения этой законодательной возможности в 2018 году Компания уже третий год пользуется ею.

Коэффициент на изплащане на дивиденди



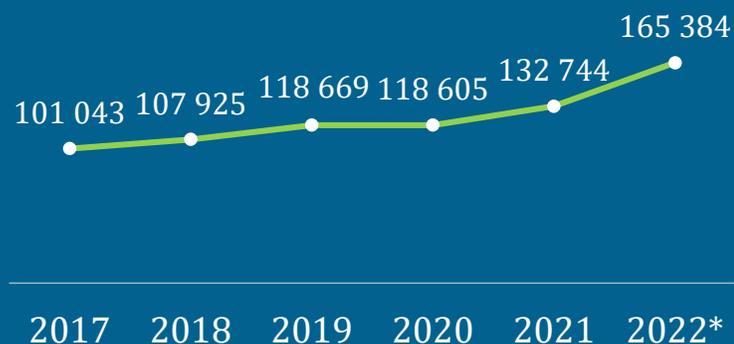


Годовые индивидуальные финансовые результаты за 2022 год

Основные рынки

Республика Болгария: Демографические и ключевые экономические показатели

ВВП (млн. лв.)



* Предварительные данные

ВВП за 2022 год увеличивается в реальном выражении на 3.4% по сравнению с 2021 годом по предварительным данным

ВВП на душу населения
19.770 лв. (€ 10108.24)

Валюта

Левах зафиксирован к евро с 1998 года
(€ 1 = 1.96 лв.)

Бюджет здравоохранения на 2022 г.
6,5 млрд. лв.

Фармацевтическая индустрия
99% частная



Площадь

111.000 km²

Населения

6.951 млн. люди

Член на ЕС

от 2007 г.

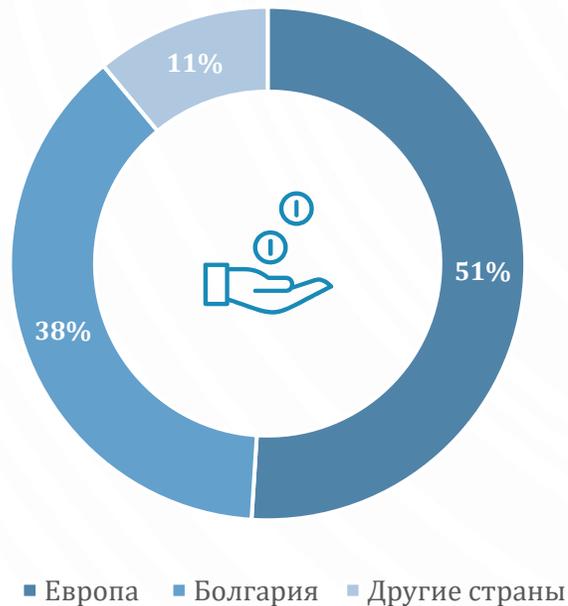
Источник НСИ: 2020 г.

Доходы от продажи продукции



Доходы от договоров с клиентами получены от продажи произведенных лекарственных средств и в 2022 году увеличатся на 30,4 млн. лв. до 228,2 млн. лв. по сравнению с 197,8 млн. лв. в 2021 году.

Доходы от продаж



Выручка от продаж за 2022 год для **европейских стран** увеличилась на 16,4 млн. лв. или 16.3% по сравнению с 2021 годом.

Продажи „Софарма“ АО на **внутреннем рынке** увеличились на 7,7 млн. лв. или 9.7% в 2022 году до 86,8 млн. лв. по сравнению с 79,1 млн. лв. в 2021 году.

Доходы с **других рынков** увеличились на 6,2 млн. лв. или 34.7% по сравнению с 2021 годом.



Компания сохраняет свою долю рынка и, по данным IQVIA, к концу 2022 года занимает **2.48%** (десятое место) от общего объема болгарского фармацевтического рынка в стоимостном выражении и **9.46%** (первое место) продаж в натуральном выражении.

Продукты с наибольшей долей продаж в стране: Анальгин, Софасолон, Вицетин, Фамотидин, Витамин С, Парацетамол, Бромгексин, Метилпреднизолон.



Годовые индивидуальные финансовые результаты за 2021 год

Финансовые показатели „Софарма“ АО

Расходы о деятельности

- За текущий период более значительные изменения отмечаются в расходах на материалы, в основном в части затрат на основные материалы для производства, которые увеличились на 10,6 млн лв.
- Расходы на персонал увеличились на 6,4 млн левов.
- Расходы на производство лекарств и затраты на консультационные услуги уменьшаются на 0,5 млн. левов каждая.
- Увеличение на сумму 7,7 млн. левов также отражено в прочих расходах по деятельности, в основном в результате начисленных списаний на убытки по дебиторской задолженности, нетто, в размере 6,6 млн. левов.

Расходы о деятельности	1-12/2022	1-12/2021	Изменение	отн. доля	
	BGN '000	BGN '000		%	расходов на 2022 г.
				%	
Изменение запасов готовой продукции и незавершенного производства	-10 094	-792	92%	-5%	
Расходы для материалы	80 885	64 851	20%	39%	
Расходы на внешнее обслуживание	36 147	35 001	3%	17%	
Расходы на персонал	52 459	46 086	12%	25%	
Расходы для амортизации	18 217	17 545	4%	9%	
Другие расходы о деятельности	12 012	4 335	64%	6%	
Общие расходы на деятельность	189 626	167 026		100%	

Финансовые доходы и расходы



Финансовые доходы уменьшился на 3,7 млн. лв. до 4,9 млн. лв. в 2022 году, в основном из-за восстановления обесценения кредитных убытков по коммерческим кредитам, предоставленным в предыдущем периоде, в размере 3,4 млн. левов.

Финансовые доходы	1-12/2022	1-12/2021	изменение	соотв. доля
	BGN '000	BGN '000		доходов на 2022
			%	%
Доход от процентов по предоставленным кредитам	2 567	2 505	2%	55%
Доход от капитала	1 520	682	55%	32%
Доход от вознаграждения за предоставленные гарантии	462	442	4%	10%
Чистая прибыль от курсовых разниц по дебиторской задолженности от продажи дочерней компании	214	266	-24%	5%
Процентный доход по договорам уступки	71	-	100%	1%
<i>Возмещено обесценение кредитных потерь по предоставленным гарантиям</i>	59	-	100%	1%
<i>Обесценение кредитных убытков по дебиторской задолженности по предоставленным гарантиям</i>	(2)	-	100%	0%
Чистое изменение обесценения предоставленных гарантий	57	-	100%	1%
Чистая прибыль от курсовых разниц по договорам аренды	10	-	0%	0%
Восстановление обесценения кредитных убытков по дебиторской задолженности по дивидендам	-	1 293	0%	0%
<i>Обесценение кредитных убытков по дебиторской задолженности по коммерческим кредитам</i>	-	(6)	0%	0%
<i>Восстановление обесценения кредитных убытков по выданным коммерческим кредитам</i>	-	3 433	0%	0%
Чистое изменение обесценения выданных кредитов	-	3 427	0%	0%
Общий	4 901	8 615		100%

Финансовые доходы и расходы



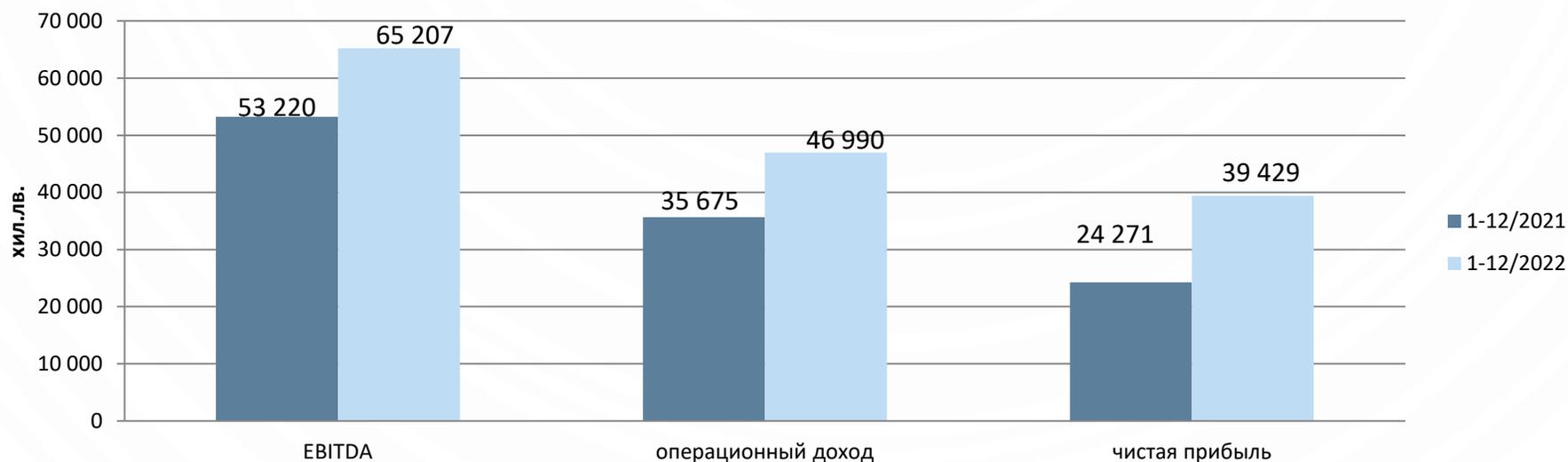
Финансовые расходы увеличиваются на 2,1 млн. лв. до 3,7 млн. лв. в 2022 году, основной причиной является убыток от обесценения в размере 1,1 млн. лв. на каждый предоставленный кредит.

Финансовые расходы	1-12/2022	1-12/2021	Изменение %	отн. доля расходов на 2022 г.
<i>Обесценение кредитных убытков по дебиторской задолженности по коммерческим кредитам</i>	1 368	-	100%	22%
<i>Восстановление обесценения кредитных убытков по выданным коммерческим кредитам</i>	(3)	-	100%	0%
<i>Чистое изменение обесценения выданных кредитов</i>	1 365	-	100%	22%
<i>Начислен резерв по финансовым гарантиям</i>	1 316	312		
<i>Возмещенный резерв по финансовым гарантиям</i>	(24)	(73)	-204%	0%
<i>Чистый резерв по финансовым гарантиям</i>	1 292	239	82%	20%
<i>Банковские комиссии по кредитам и гарантиям</i>	475	410	14%	8%
<i>Процентные расходы по полученным кредитам</i>	406	755	-86%	6%
<i>Расходы на проценты по аренде</i>	116	116	0%	2%
<i>Обесценение кредитных убытков по комиссиям за предоставленные гарантии</i>	-	59	100%	22%
<i>Чистый убыток от курсовых разниц по договорам аренды</i>	-	10	0%	0%
Общий	3 654	1 589		100%

Финансовый результат периода



- Прибыль до уплаты процентов, налогов, износа и амортизации (**ЕБИТДА**) за 2022 года увеличилась на 12 млн. лв., или на 22.5%, до 65,2 млн. лв. по сравнению с 53,2 млн. лв. в 2021 г.
- **Операционная прибыль** году увеличилась на 11,3 млн. лв., или на 31.7%, до 47 млн. лв. по сравнению с 35,7 млн. лв. в 2021 году.
- **Чистая прибыль** году увеличилась на 15,2 млн. лв., или 62.5%, до 39,4 млн. лв. по сравнению с 24,2 млн. лв. в 2021 году.



АКТИВЫ



- Внеоборотные активы** по сравнению с концом 2022 года увеличились на 50 млн. левов до 506,7 млн. лв., наиболее значительным из которых является изменение инвестиций в дочерние и ассоциированные компании, которые увеличились на 9,6 млн. лв. и на 14,9 млн. лв. в результате дополнительно приобрел акции из капитала АО "Софарма Трейдинг" АО и "Софарма Имоти" АДСИЦ.
- Текущие активы** уменьшились на 7,8 млн. лв. до 194,5 млн. лв., при этом уменьшилась дебиторская задолженность родственников предприятий на 13 млн. лв., торговая дебиторская задолженность на 8,5 млн. лв. и денежные средства на сумму 10,9 млн. лв., запасы увеличились на 19,4 млн. левов.

Активы	31.12.2022 BGN '000	31.12.2021 BGN '000	Изменение %	отн. доля 2022
Внеоборотны активы				
Недвижимость, машины и оборудование	217 894	205 090	6%	31%
Нематериальные активы	4 247	4 324	-2%	1%
Инвестиционная недвижимость	49 267	47 302	4%	7%
Инвестиции в дочерние компании	90 235	80 598	11%	13%
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	69 372	54 485	21%	10%
Другие долгосрочные капитальные вложения	4 706	5 706	-21%	1%
Долгосрочная дебиторская задолженность от связанные компании	67 471	49 695	26%	10%
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	3 526	9 546	-171%	1%
	506 718	456 746		72%
Текущие активы				
Материальные запасы	82 618	63 222	23%	12%
Дебиторская задолженность связанных компании	74 682	87 706	-17%	11%
Торговая дебиторская задолженность	18 095	26 631	-47%	3%
Предоставляется кредиты третьим лицам	8 317	1 804	78%	1%
Прочая дебиторская задолженность и расходы будущих периодов	6 057	7 372	-22%	1%
Денежные средства и их эквиваленты	4 761	15 618	-228%	1%
	194 530	202 353		28%
ОБЩИЕ АКТИВЫ	701 248	659 099	6%	100%

Собственный капитал и пассивы



- Собственный капитал увеличился на 36,2 млн. лв. до 600,4 млн. лв. в результате зарегистрированной прибыли за текущий год.

СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	31.12.2022 BGN '000	31.12.2021 BGN '000	Изменение	отн.доля по срав. с СК 2022
Главный акционерный капитал	134 798	134 798	0%	22%
Выкупленные собственные акции	(52 203)	(50 284)	4%	-9%
Резервы	461 449	439 040	5%	77%
Прочие компоненты капитала	12 488	12 512	0%	2%
Нераспределенная прибыль	43 843	28 137	36%	9%
ОБЩИЙ СК	600 375	564 203	6%	100%

- Внеоборотные обязательства** увеличились на 5,4 млн. лв. до 27,8 млн. лв. в результате увеличения долгосрочных банковских кредитов на 5 млн левов по сравнению с концом предыдущего года, а также в результате обязательств по заключенным договорам. долгосрочные договоры аренды со связанными сторонами на сумму 14,7 млн. левов.
- Текущие активы** увеличились на 0,6 млн. лв. до 73 млн. лв. в результате увеличения торговых обязательств на 27,4 млн. лв., что является результатом полученных авансов за продажу готовой продукции, которые увеличились на 22,4 млн. лв.

ПАСИВИ	31.12.2022 BGN '000	31.12.2021 BGN '000	Изменение	отн. доля в пассивы 2022
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные банковские кредиты	-	6 750	-35%	5%
Отсроченные налоговые обязательства	4 728	6 389	-12%	4%
Государственное финансирование	3 587	4 007	100%	15%
Обязательства по договорам лизинга перед связанными п-я	14 739	-		
Задолженность по договорам лизинга перед третьим лицам	594	496	16%	1%
Долгосрочные обязательства перед персоналом	4 192	4 794	-14%	4%
	27 840	22 436	19%	28%
Текущие обязательства				
Краткосрочные банковские займы	11 734	46 663	-298%	12%
Торговые обязательства	40 031	12 671	68%	40%
Обязательства перед связанными предприятиями	2 632	1 609	39%	3%
Налоговые обязательства	885	700	21%	1%
Обязательства перед персоналом и социальное обеспечение	9 410	8 034	15%	9%
Прочие текущие обязательства	8 341	2 783	67%	8%
	73 033	72 460	1%	72%
ОБЩИЙ ПАСИВИ	100 873	94 896	6%	100%
ОБЩИЙ СК И ПАСИВИ	701 248	659 099	6%	



Годовые индивидуальные финансовые результаты за 2022 год

Новые разработки, значимые события и риски

Новые разработки и продукты



За отчетный период с январь – декабрь 2022 года были проведены следующие мероприятия:

- 4 Пищевая добавка была заявлена для Болгарии;
- 4 косметических продукта зарегистрированы в Саудовской Аравии

- Осуществляется фармацевтическая разработка 4 новых лекарственных средств/проектов.



- Получено Разрешение на применение **10** новых лекарственных препаратов;
- Подана документация на регистрацию **13** лекарственных средств.



- Обновленные Разрешения на использование **48** лекарственных средств.
- Подана документация для продление Разрешений на использование **70** лекарственных средств в агентства.
- Утверждено агентством **261** изменений в лекарственных средствах;
- Поданы **301** изменений на лекарственные средства, представленные в агентства.



- Проверено/оптимизировано **24** производственных процесса/технологии.

Обзор основных рисков



Бизнес риск

Компания подвергается сильной конкуренции.

Способность Компании выплачивать дивиденды зависит от ряда факторов, и нет никаких гарантий, что в течение определенного года она сможет выплачивать дивиденды в соответствии с ее дивидендной политикой.

Компания подлежит разрешению регулирующих органов.



Валютный риск

Компания поставляет часть своего основного сырья и материалов в долларах США. Валютный риск связан с негативным движением обменного курса этих валют по отношению к болгарскому левому в будущих деловых операциях, признанных активах и обязательствах, а также с чистыми инвестициями в иностранные компании. Для контроля валютного риска действует система планирования поставок по импорту, реализации в иностранной валюте, а также других.



Риски, связанные с другими рынками

Макроэкономическая среда, в частности в Болгарии, России и Украине, оказывает существенное влияние на деятельность Компании.

положение Компании. Политическая ситуация на экспортных рынках Компании, в частности в России и Украине, оказывает существенное влияние на деятельность и финансовое.

Риски, связанные с обменными курсами и работой валютного фонда в Болгарии.



Юридический риск

Развитие законодательства в некоторых странах, в которых Компания реализует свою продукцию, в частности в России и Украине, может негативно сказаться на ее деятельности в этих странах.

Толкование налоговых положений может быть неясным, а налоговые законы и правила, применимые к Компании, могут измениться..

Судебные или другие внесудебные разбирательства или действия могут оказать неблагоприятное влияние на бизнес.

Спасибо за ваше время и внимание!

Дирекция по “Связям с инвесторами”

“Софарма” АО

optimum
health
maximum
www.sopharma.com
vitality



sopharma[®]
PHARMACEUTICALS

ir@sopharma.bg

+3592 8134 556