

„Софарма“ АО

Индивидуальные финансовые результаты за девять месяцев 2022 года.





Индивидуальные финансовые результаты за девять месяцев 2022 года.

Основная информация

„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 субстанций;
- Фармацевтическое производство;
- Оптовая торговля и дистрибуция;
- Розничная торговля;
- Розничная торговля.

„Софарма“ АО



№1 в производстве ампул
и суппозиториев



Доходы
161 977 тыс. лв.

Более 200 продуктов

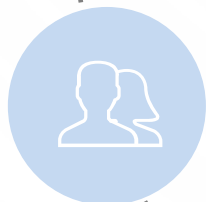


ЕБИТДА
40 401 тыс. лв.



Компания с устоявшимися традициями и опытом

1 686
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



Оптовая торговля и дистрибуция

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



„Софарма“ АО



Фармацевтическое производство

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



Нефармацевтическая деятельность

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



Основные моменты 85-летней истории



2000 г. - Современная история - период постоянной модернизации и развития.

Приватизация - "Софарма" АО становится частной фармацевтической компанией.

1933



Местное фармацевт. сообщество начало строительство первой лаборатории по производству лекарственных препаратов.

1953 г.

- Национализация „Софарма“ АО.

Начало производства:

- 1956 г. – Нивалин
- 1964 г. – Табекс
- 1981 г. – Трибестан

1999 г. - Регистрация компании „Софарма“ АО на БФБ.

2002



Приобретены пять мелких производителей:

- „Унифарм“ АО
- „Врамед“ АО
- „Фармахим холдинг“ АО
- „НИХФИ“ АО
- ЗАО „Ростбалканфарм“

2005 г.

- Открытие самого современного логистического терминала по дистрибуции фармацевтической продукции (сертифицирован европейским ДДП).

2009



Вхождение в сферу дистрибьюции, объединение пяти крупнейших дистрибьюторов в Болгарии в "Софарма Трейдинг" АО.

2011 г.
Регистрация
Варшавской
фондовой
биржи.

2013



- Строительство новых производственных мощностей в Софии и Белграде.
- Первая успешная регистрация продукта на традиционном европейском рынке (Нивалин в Австрии).
- Приобретение контрольного доля акций „Унифарм“.

2017 г. Преобразование
путем слияния
„Медика“ АО с
„Софарма“ АО.

2018



- Софарма“ АО исполняется 85 лет.
- Преобразование путем слияния „Унифарм“ АО в „Софарма“ АО.

2020 г.

- Софарма Трейдинг“ АО приобретает единоличный контроль над компаниями „Ес Си Ес Франчайз“ АО и „Санита Франчайзинг“ АО.
- Компания "Софарма АО" продает свои доли в капитале компании "Аромания" АО.

2021



„ Софарма“ АО выдает варрантов на сумму более 12 миллионов левов.



Индивидуальные финансовые результаты за девять месяцев 2022 года.

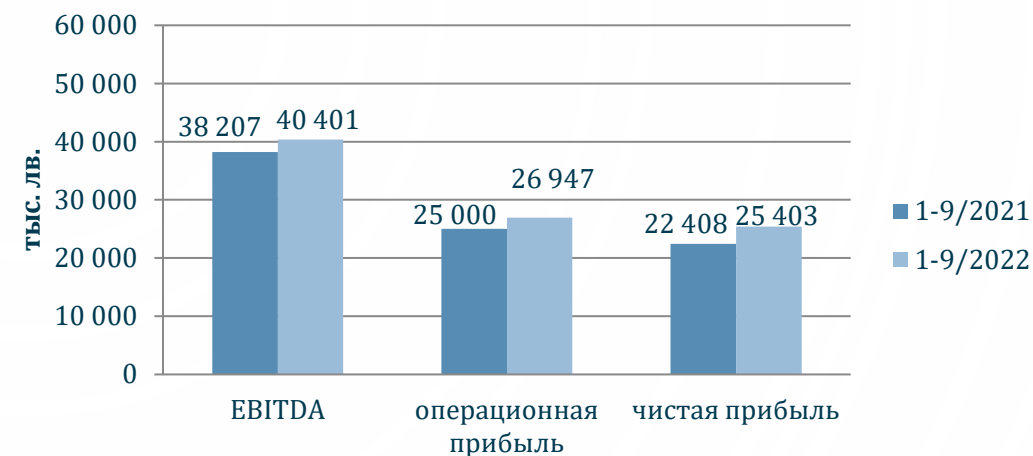
Наш бизнес

Основные финансовые показатели



Индикаторы	30.09.2022 BGN '000	30.09.2021 BGN '000
Поступления	161 977	137 778
Прибыль до вычета процентов, налогов и амортизации (ЕБИТДА)	40 401	38 207
Прибыль от оперативной деятельности	26 947	25 000
Чистая прибыль	25 403	22 408
Капитальные расходы *	29 929	5 007
	30.09.2022 BGN '000	31.12.2021 BGN '000
Внеоборотные активы	489 915	456 746
Текущие активы	182 997	202 353
Собственный капитал	586 599	564 203
Долгосрочные пассивы	46 880	22 436
Текущие пассивы	39 433	72 460
	30.09.2022	30.09.2021

ЕБИТДА/Поступления	24.9%	27.7%
Прибыль от оперативной деятельности/Выручка от продаж	16.6%	18.1%
Чистая прибыль/Выручка от продаж	15.7%	16.3%
Заемный капитал/Собственный капитал	0,15	0,17
Чистый долгг*/ЕБИТДА в годовом основе	0,7x	0,7x



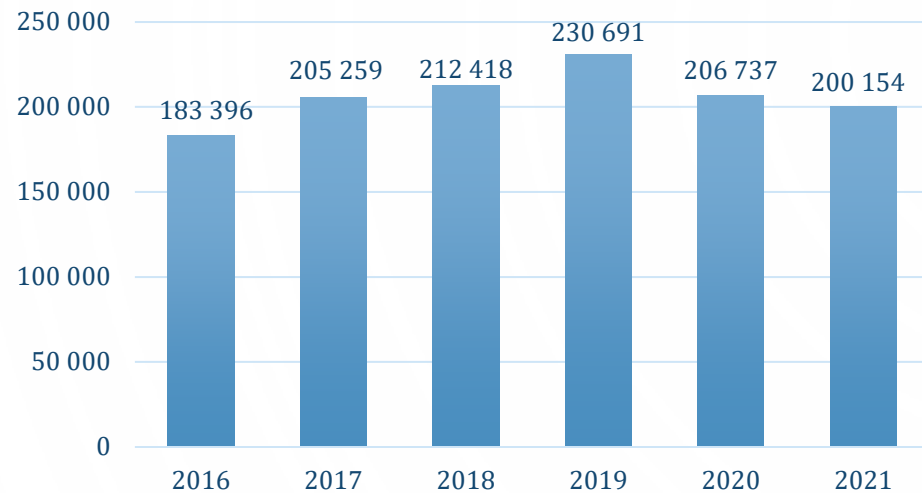
Доходы от продаж по терапевтическим группам



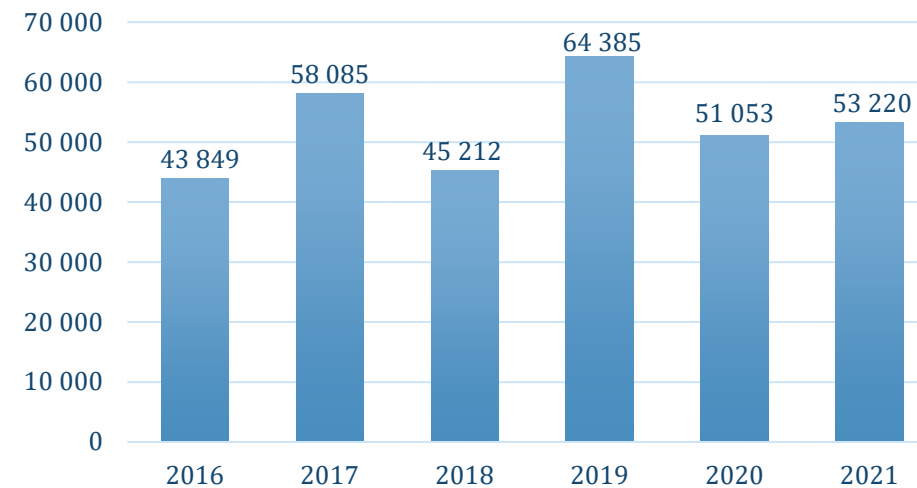
Устойчивые финансовые показатели



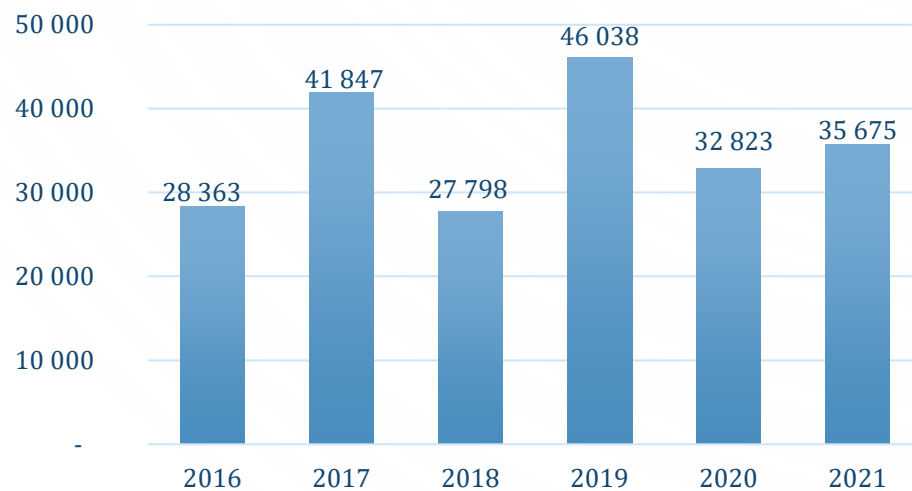
Доходы



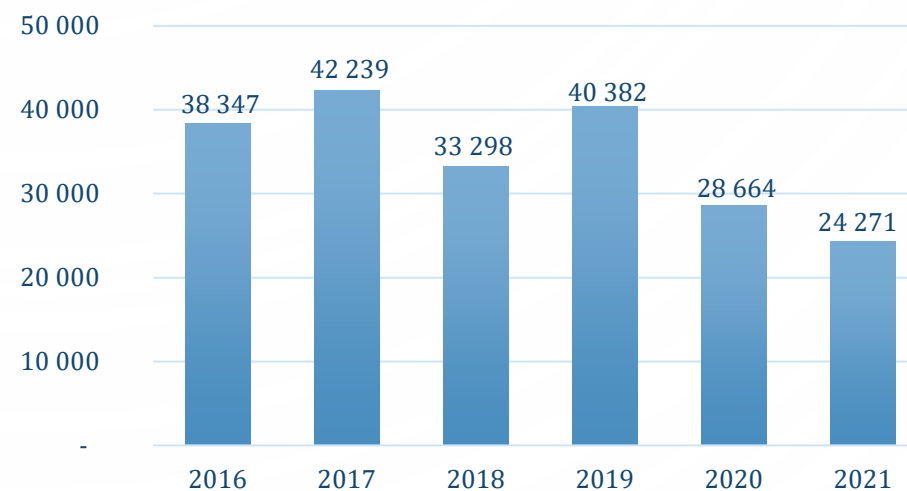
ЕБИТДА



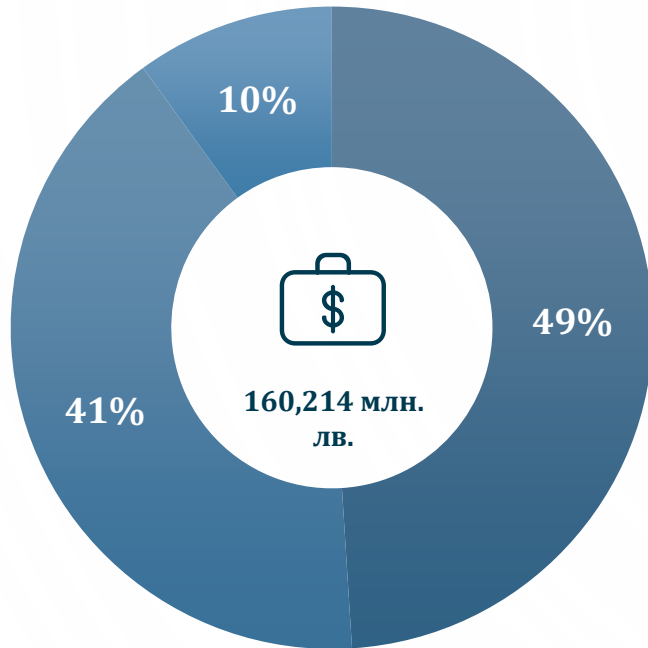
Операционная прибыль



Чистая прибыль



Доходы от продаж



■ Европа ■ Болгария ■ Другие



8 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.



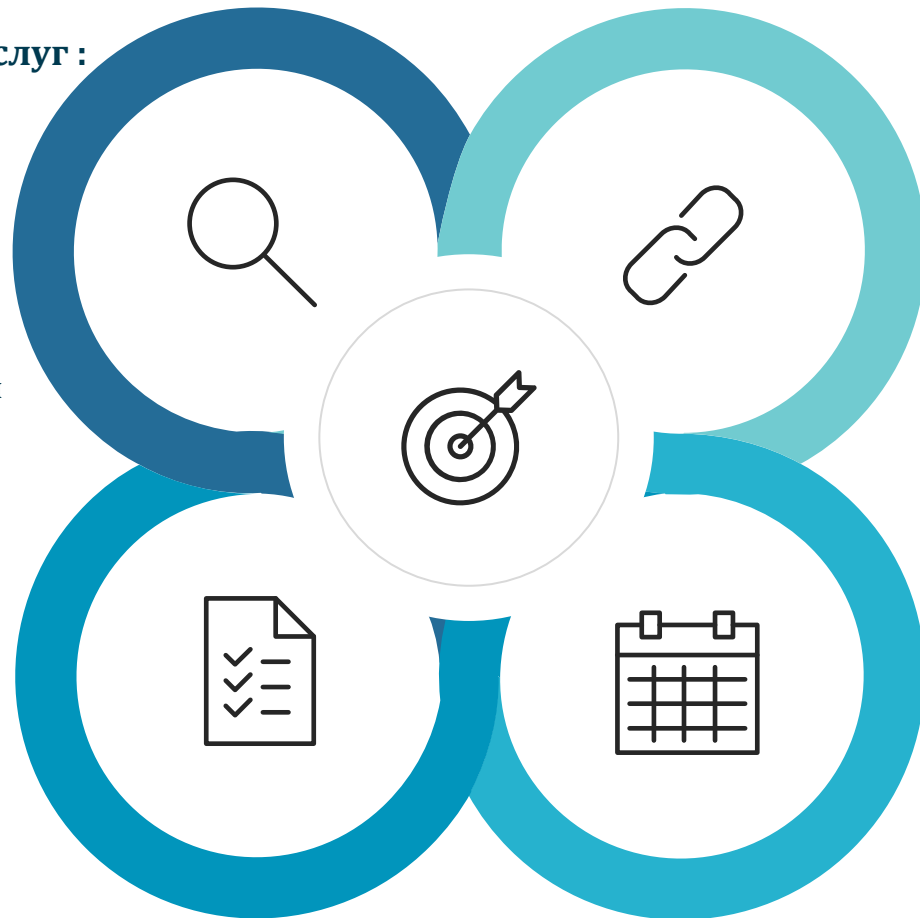
Индивидуальные финансовые результаты за девять месяцев 2022 года.

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.



Индивидуальные финансовые результаты за девять месяцев 2022 года.

Управление, 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**
Зам-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

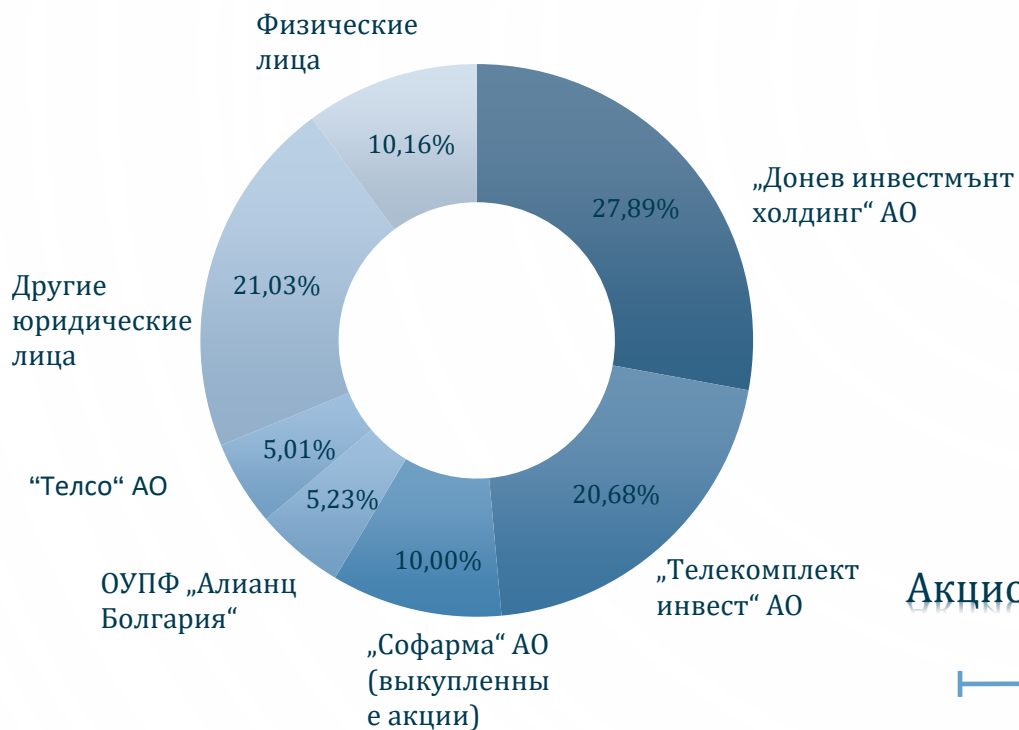
Г-жа Лазарова закончила высшее экономическое образование по спец. "Международные экономические отношения" ВИИ "К. Маркс". Професс. опыт вкл. ряд руководящих должностей в области междуна. торговли, бухгалтерского учета и контроля, организации. С 2002 по 2021 год г-жа Лазарова работала помощником исполн. 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 30.09.2022 г.



В 2021 году „Софарма“ АО приобрела 13 055 000 собственных акций.

Акционерное участие Совета директоров на 30.09.2022 г.



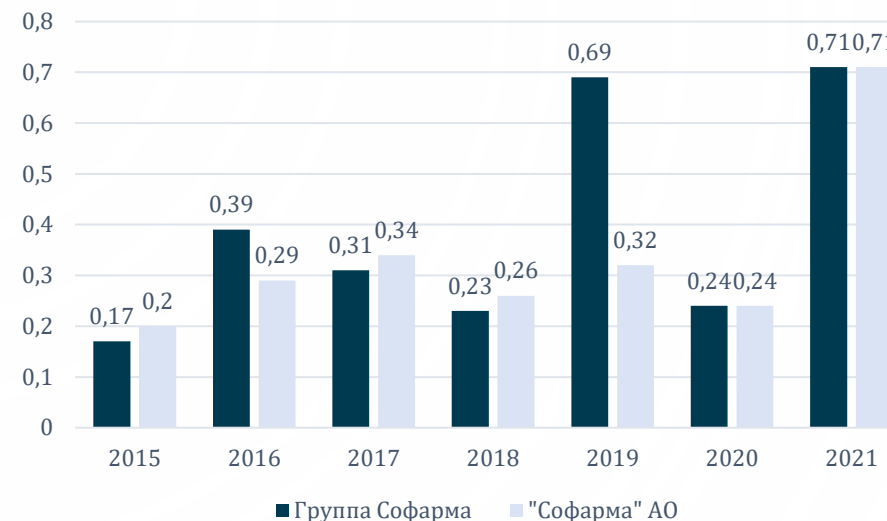
Акции „Софарма“ АО



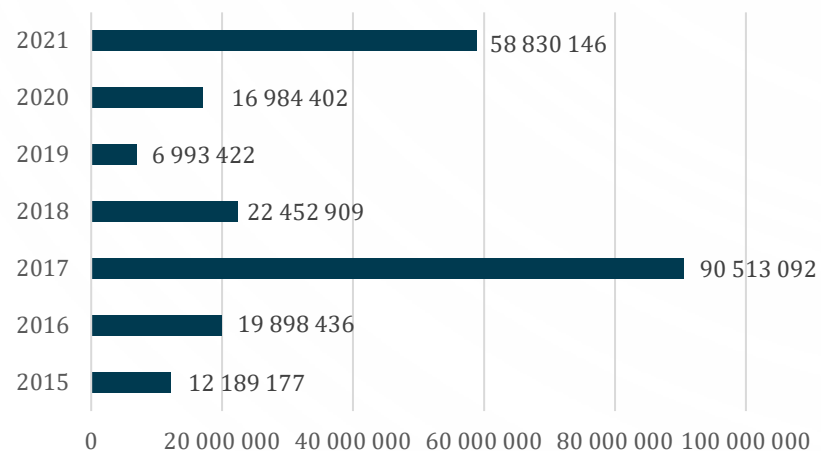
Цены на акции

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.

Доход на акцию



Объем торгов акциями за 2021 год



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

Дивиденды

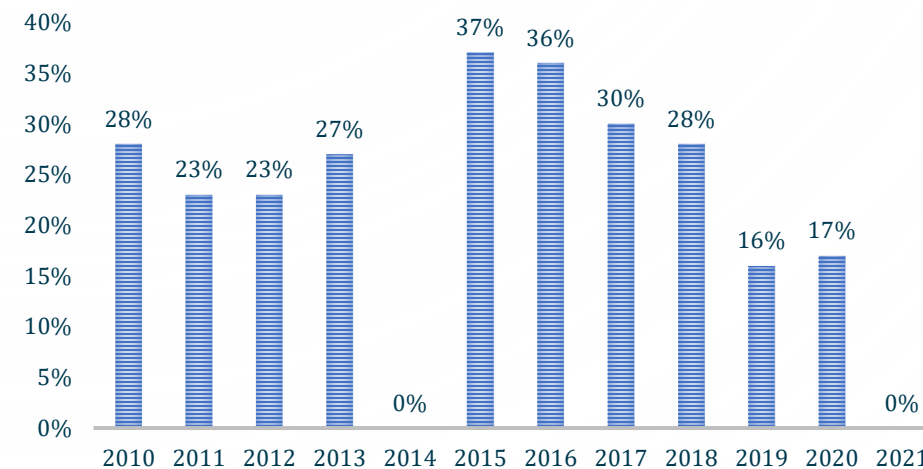


Дивиденд на 1 акцию в левах

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

"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





Индивидуальные финансовые результаты за девять месяцев 2022 года.

Основные рынки

Республика Болгария: Демографические и ключевые экономические показатели

ВВП (млн. лв.)



2017 2018 2019 2020 2021*

* Предварительные данные

ВВП за 2021 год увеличивается в реальном выражении на 4,2% по сравнению с 2020 годом по предварительным данным

ВВП на душу населения

19,268 лв. (€ 9.852)

Валюта

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

Бюджет здравоохранения на 2020 г. 6,5 млрд. лв.

Фармацевтическая индустрия

99% частная



Площадь

111.000 km²

Населения

6.951 млн. люди

Член на ЕС

от 2007 г.

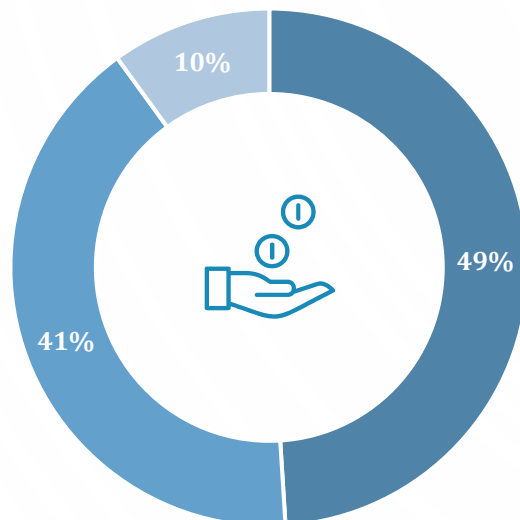
Источник НСИ: 2020 г.

Доходы от продажи продукции



Доходы от продаж продукции за девять месяцев 2022 года увеличились на 24 млн. лв. до 160,2 млн. лв. по сравнению со 136,2 млн. лв. за девять месяцев 2021 г.

Доходы от продаж



■ Европа ■ Болгария ■ Другие страны



Выручка от продаж за девять месяцев 2022 года для **европейских стран** увеличилась на 11,4 млн. лв. или 17% по сравнению с девятью месяцами 2021 года.

Продажи „Софарма“ АО на **внутреннем рынке** увеличились на 9 млн. лв., или 15.6%, за первые девять месяцев 2022 года, до 66,2 млн. лв., по сравнению с 57,2 млн. лв. за первые девять месяцев 2021 года.

Доходы с других рынков увеличились на 3,6 млн. лв. или 17.6% по сравнению с первыми девятью месяцами 2021 года.



Компания сохраняет свою долю рынка на конец первого полугодия 2022 г. занимает **2.45%** общий объем болгарского фармацевтического рынка в стоимостном выражении и **9.67%** продаж в натуральном выражении.

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



Индивидуальные финансовые результаты за девять месяцев 2022 года.

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 5,8 млн. левов, что связано как с увеличением продаж за период, так и с ростом в ценах на материалы и вещества.
- Расходы на персонал увеличились на 4,2 млн. левов.
- Расходы на производство лекарств и расходы на рекламу и маркетинговые услуги, которые уменьшаются на 0,6 млн. лв.
- Сообщается о более значительном увеличении затрат на отопление и электроэнергию, соответственно, на 3,1 млн. лв. и на 1,3 млн. лв.

Расходы о деятельности	1-9/2022	1-9/2021	Изменение	отн. доля
	BGN '000	BGN '000		%
Изменение запасов готовой продукции и незавершенного производства	10 419	2 924	72%	-8%
Расходы для материалы	59 433	44 603	25%	43%
Расходы на внешнее обслуживание	23 672	24 131	-2%	17%
Расходы на персонал	38 722	34 537	11%	28%
Расходы для амортизации	13 454	13 207	2%	10%
Другие расходы о деятельности	13 443	2 125	84%	10%
Общие расходы на деятельность	138 305	115 679		100%

Финансовые доходы и расходы



Финансовые доходы увеличился на 0,8 млн. левов до 4,2 млн. левов за первые девять месяцев 2022 года, в основном из-за заявленного дохода от участия в акционерном капитале на 0,8 млн. левов больше, чем в предыдущем периоде.

Финансовые доходы	1-9/2022	1-9/2021	изменение	отн. доля
	BGN '000	BGN '000		доходов на 2022 г.
			%	%
Процентный доход по предоставленным кредитам	1 513	1 916	-27%	37%
Доходы от вознаграждения за предоставленные гарантии	1 703	682	60%	41%
Чистая прибыль от курсовых разниц по дебиторской задолженности от продажи дочерней компании	560	190	66%	14%
Чистая прибыль от курсовой разницы по аренде	348	323	7%	8%
Чистая прибыль от вложений в ценные бумаги	-	241		0%
<i>в т.ч. прибыль от реализации вложений в дочерние общества</i>	-	151		0%
Общий	4 124	3 503		100%

Финансовые доходы и расходы



Финансовые расходы увеличились на 1,2 млн. левов до 2,7 млн. левов за первые девять месяцев 2022 года, основной причиной которых является убыток от обесценения в размере 1,3 млн. левов на каждый выданный кредит.

Финансовые расходы	1-9/2022	1-9/2021	Изменение %	отн. доля расходов на 2022 г.
Процентные расходы по полученным кредитам	298	619	-108%	38%
Банковские комиссии по кредитам и гарантиям	406	348	14%	51%
Процентные расходы по договорам лизинга	86	84	2%	11%
Чистый убыток от курсовой разницы по аренде	-	10		0%
Общий	790	1061		100%

Финансовый результат периода



- Прибыль до уплаты процентов, налогов, износа и амортизации (**ЕБИТДА**) за девять месяцев 2022 года увеличилась на 2,2 млн. лв., или на 5.7%, до 40,4 млн. лв. по сравнению с 38,2 млн. лв. за девять месяцев 2021 года.
- **Операционная прибыль** за первые девять месяцев 2022 года увеличилась на 1,9 млн. лв., или на 7.8%, до 26,9 млн. лв. по сравнению с 25 млн. лв. за первые девять месяцев 2021 года.
- **Чистая прибыль** за первые девять месяцев 2022 года увеличилась на 3 млн. лв., или 13.4%, до 25,4 млн. лв. по сравнению с 22,4 млн. лв. за первые девять месяцев 2021 года.



АКТИВЫ



- Внеоборотные активы** по сравнению с концом 2021 года увеличились на 33,2 млн. левов, до 489,9 млн. левов, наиболее значительным из которых является изменение инвестиций в дочерние и ассоциированные компании, которые выросли на 10,4 млн левов и на 5,3 млн. левов в результате дополнительно приобрел акции из капитала „Софарма Трейдинг“ АО и „Софарма Имоти“ АДСИЦ.
- Текущие активы** уменьшились на 19,4 млн. лв. до 183 млн. лв., с уменьшением дебиторской задолженности от связанных предприятий на сумму 15,8 млн. лв., торговой дебиторской задолженности на 9,8 млн. лв. и денежных средств на сумму 10,9 млн. лв, запасы увеличились на 18,1 млн. левов.

Активы	30.09.2022 BGN '000	31.12.2021 BGN '000	Промяна %	отн. доля 2022
Внеоборотны активы				
Недвижимость, машины и оборудование	221 596	205 090	7%	33%
Нематериальные активы	4 019	4 324	-8%	1%
Инвестиционная недвижимость	47 545	47 302	1%	7%
Инвестиции в дочерние компании	90 965	80 598	11%	13%
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	59 750	54 485	9%	9%
Другие долгосрочные капитальные вложения	4 426	5 706	-29%	1%
Долгосрочная дебиторская задолженность от связанные компании	51 318	49 695	3%	8%
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	10 296	9 546	7%	2%
	489 915	456 746		72%
Текущие активы				
Материальные запасы	68 989	63 222	8%	10%
Дебиторская задолженность связанных компании	87 394	87 706	0%	13%
Торговая дебиторская задолженность	20 520	26 631	-30%	3%
Предоставляется кредиты третьим лицам	1 810	1 804	0%	0%
Прочая дебиторская задолженность и расходы будущих периодов	6 355	7 372	-16%	1%
Денежные средства и их эквиваленты	4 030	15 618	-288%	1%
	189 098	202 353		28%
ОБЩИЕ АКТИВЫ	679 013	659 099	3%	100%

Собственный капитал и пассивы



- Собственный капитал увеличился на 22,4 млн. лв. до 586,6 млн. лв. в результате зарегистрированной прибыли за текущий год.

СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	30.09.2022	31.12.2021	Изменение	отн.доля по срав. с СК 2022
	BGN '000	BGN '000		
Главный акционерный капитал	134 798	134 798	0%	23%
Выкупленные собственные акции	(52 203)	(50 284)	4%	-9%
Резервы	462 618	439 040	5%	79%
Прочие компоненты капитала	12 488	12 512	0%	2%
Нераспределенная прибыль	28 898	28 137	3%	5%
ОБЩИЙ СК	586 599	564 203	4%	100%

- Внеоборотные обязательства увеличились на 24,4 млн. лв., до 46,9 млн. лв., в результате увеличения долгосрочных банковских кредитов на 10,7 млн. лв. по сравнению с концом предыдущего года.
- Текущие активы уменьшились на 33 млн. лв. до 39,4 млн. лв. в результате сокращения обязательств по краткосрочным банковским кредитам на 38,1 млн. лв., профинансированных за счет реализованного свободного денежного потока за период и свободных денежных средств к концу 2021 года.

ПАСИВИ	30.09.2022 BGN '000	31.12.2021 BGN '000	Изменение	отн. доля в пассивы 2022
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные банковские кредиты	17 461	6 750	61%	20%
Отсроченные налоговые обязательства	4 665	6 389	-37%	5%
Государственное финансирование	3 692	4 007	-9%	4%
Обязательства по договорам лизинга перед связанными п-я	15 144	-	100%	18%
Задолженность по договорам лизинга перед третьим лицам	824	496	40%	1%
Долгосрочные обязательства перед персоналом	5 094	4 794	6%	6%
	46 880	22 436	52%	54%
Текущие обязательства				
Краткосрочные банковские займы	8 557	46 663	-82%	10%
Торговые обязательства	13 747	12 671	8%	16%
Обязательства перед связанными предприятиями	2 653	1 609	65%	3%
Налоговые обязательства	2 785	700	298%	3%
Обязательства перед персоналом и социальное обеспечение	9 034	8 034	11%	10%
Прочие текущие обязательства	2 657	2 783	-5%	3%
	39 433	72 460	-46%	46%
ОБЩИЙ ПАССИВЫ	86 313	94 896	-10%	100%
ОБЩИЙ СК И ПАССИВЫ	672 912	659 099	2%	



Индивидуальные финансовые результаты за девять месяцев 2022 года.

Новые события, значимые события и риски

Новые разработки и продукты



За отчетный период с июля по сентябрь 2022 года были проведены следующие мероприятия:

- Ведется разработка **3** пищевых добавок.

- Осуществляется фармацевтическая разработка **6** новых лекарственных средств/проектов.



- Получено **2** Разрешения на использование лекарственных средств для новых направлений;
- Подана документация на регистрацию **3** лекарственных средств.



- Обновленные Разрешения на использование **5** лекарственных средств.
- Подана документация для продление Разрешений на использование **29** лекарственных средств в агентства.
- Утверждено агентством **38** изменений в лекарственных средствах;
- Поданы **41** изменений на лекарственные средства, представленные в агентства.



- Валидирани/оптимизирани са **6** производствени процеси/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.

Благодарим за Вашето време и внимание!

Дирекция „Връзки с инвеститорите“

„Софарма“ АД

optimum
health
maximum
www.sopharma.com
vitality



sopharma[®]
PHARMACEUTICALS

ir@sopharma.bg

+3592 8134 556