„Софарма“ АД

Предварителни индивидуални финансови резултати за 2022 г.

Предварителни индивидуални финансови резултати за 2022 г.

Основна информация

„Софарма“ АД

„Софарма“ АД е водещ, **вертикално интегриран** български **производител**, износител и **дистрибутор** на фармацевтични и други продукти свързани със здравето, със силно присъствие в **Югоизточна Европа**, предлагащ широк спектър от прескрипторни и ОТС продукти, както и други продукти и услуги, свързани със здравето.

Дружеството извършва дейността си в следните направления:

- Производство на субстанции;
- Фармацевтично производство;
- Търговия на едро и дистрибуция;
- Ритейл;
- Нефармацевтични дейности.

„Софарма“ АД

№1 по производство на ампули и супозитории

Над 200 продукта

1 715 работници и служители

Приходи 161 977 хил.лв.

EBITDA 40 401 хил.лв.

134 797 899 броя акции

85 YEARS sopharma STILL GROWING

Компания с утвърдени традиции и опит

Кои сме ние?

„Софарма“ АД

Производство на активни субстанции

- Земеделски производител, България - *Отглеждане на лечебни растения*
- „Софарма“ АД Казанлък, България - *Екстракция на активни съставки*

Търговия на едро и дистрибуция

- „Софарма Трейдинг” АД, България и Сърбия и дъщерни дружества в Украйна, Казахстан, Полша и др.
Търговия на едро и дребно

Фармацевтично производство

- „Софарма“ АД, България- *Оригинални продукти от растителен произход, генерични продукти*
- „Биофарм инженеринг“ АД България и ПАО “Витамини” Украйна - *Генерични продукти*

Нефармацевтични дейности

- „Биофарм инженеринг“ АД, България - *Ветеринарни продукти, стерилно производство*
- „Момина Крепост“ АД (съвместно дружество) - *Пластмасови материали за еднократна употрвба*

Важни моменти от 85-годишната история

2000 г. - Модерна история – период на постоянна модернизация и развитие.

Приватизация – "Софарма" АД става частна фармацевтична компания.

1933

Местната фармацевтична общност започва изграждането на първата лаборатория за производство на лекарствени продукти.

1953 г.
Национализиране на „Софарма" АД.

Начало на производството:
- **1956 г.** – Нивалин
- **1964 г.** – Табекс
- **1981 г.** – Трибестан

1999 г. - Регистриране на „Софарма" АД на БФБ.

2002

Придобити са пет малки производителя:
- „Унифарм" АД
- „Врамед" АД
- „Фармахим холдинг" АД
- „НИХФИ" АД
- ЗАО „Ростбалканфарм"

2005 г.

Отваряне на най-съвременния логистичен терминал за дистрибуция на фармацевтични продукти (сертифициран от европейската ДДП).

2009

Навлизане в сферата на дистрибуция, обединявайки петте най-големи дистрибутора в България в "Софарма Трейдинг" АД.

2011 г.
Регистриране на Варшавската фондова борса.

2013

- Изграждане на нови производствени съоръжения в София и Белград.
- Първа успешна регистрация на продукт на „Софарма" на традиционен европейски пазар (Нивалин в Австрия).
- Придобиване на контролен дял в „Унифарм" АД.

2017 г.
Преобразуване чрез вливане на „Медика" АД в „Софарма" АД.

2018

- „Софарма" АД Навършва 85 години.
- Вливане на „Унифарм" АД в „Софарма" АД.

2020 г.

- „Софарма Трейдинг" АД придобива едноличен контрол върху дружествата „Ес Си Ес Франчайз" АД и „Санита Франчайзинг" АД.
- „Софарма АД" продава притежаваните акции от капитала на „Аромания" АД.

2021

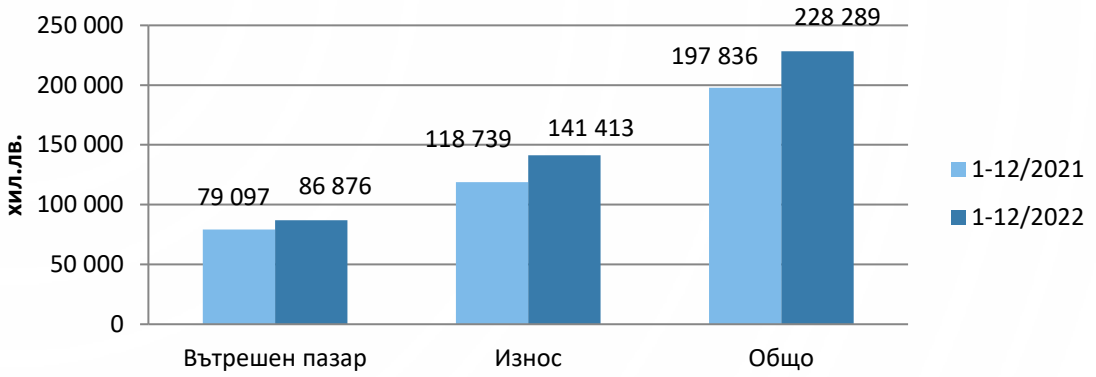
„Софарма" АД реализира емисия варанти в размер на над 12 млн. лв.

Предварителни индивидуални финансови резултати за 2022 г.

Нашият бизнес

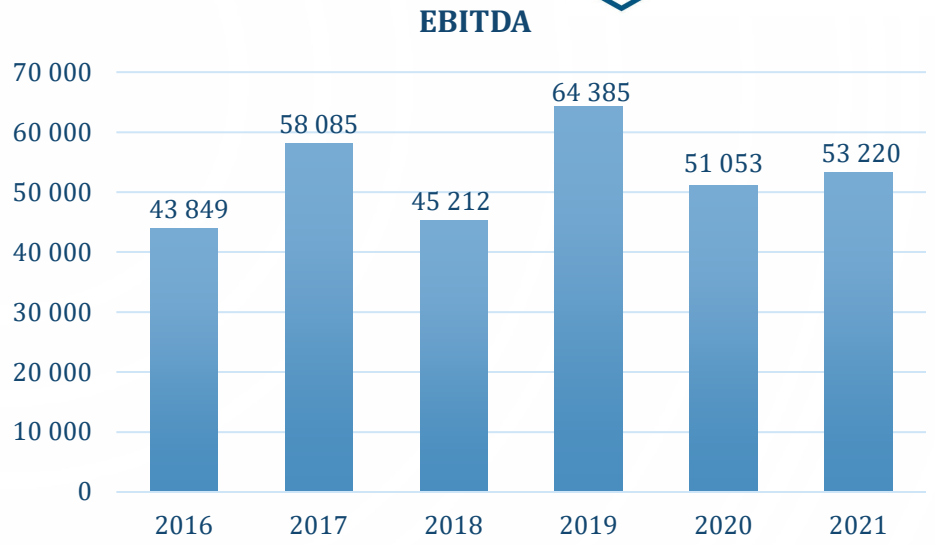
Основни финансови показатели

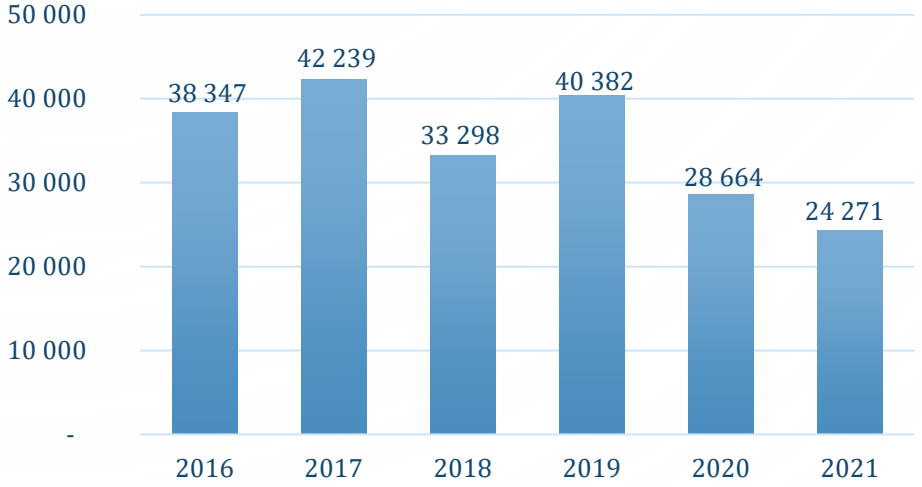
Показатели	31.12.2022 *BGN '000*	31.12.2021 *BGN '000*
Приходи	230 763	200 154
Печалба преди лихви, данъци и амортизация (EBITDA)	65 738	53 220
Печалба от оперативна дейност	47 549	35 675
Нетна печалба	40 383	24 271
Капиталови разходи	34 376	7 755
	31.12.2022 *BGN '000*	**31.12.2021** *BGN '000*
Нетекущи активи	502 901	456 746
Текущи активи	199 776	202 353
Собствен капитал	601 329	564 203
Нетекущи пасиви	39 598	22 436
Текущи пасиви	61 750	72 460
	30.09.2022	**30.09.2021**
EBITDA/Приходи	28.5%	26.6%
Печалба от оперативна дейност/Приходи от продажби	20.6%	17.8%
Нетна печалба/Приходи от продажби	17.5%	12.1%
Привлечен капитал/СК	0,17	0,17
Нетен дълг/EBITDA на год. база	0,4x	0,7x



Приходи от продажби по терапевтични групи

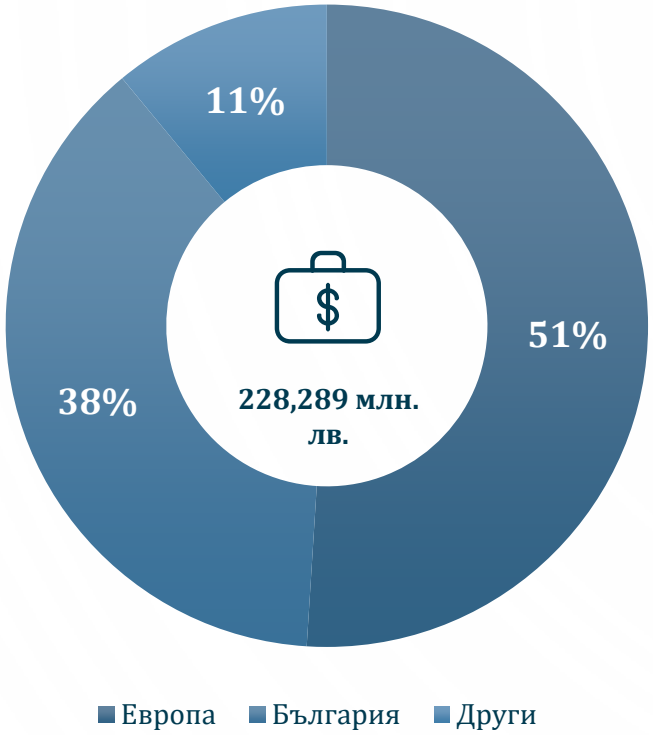
Устойчиво финансово представяне





„Софарма“ АД

Приходи от продажби

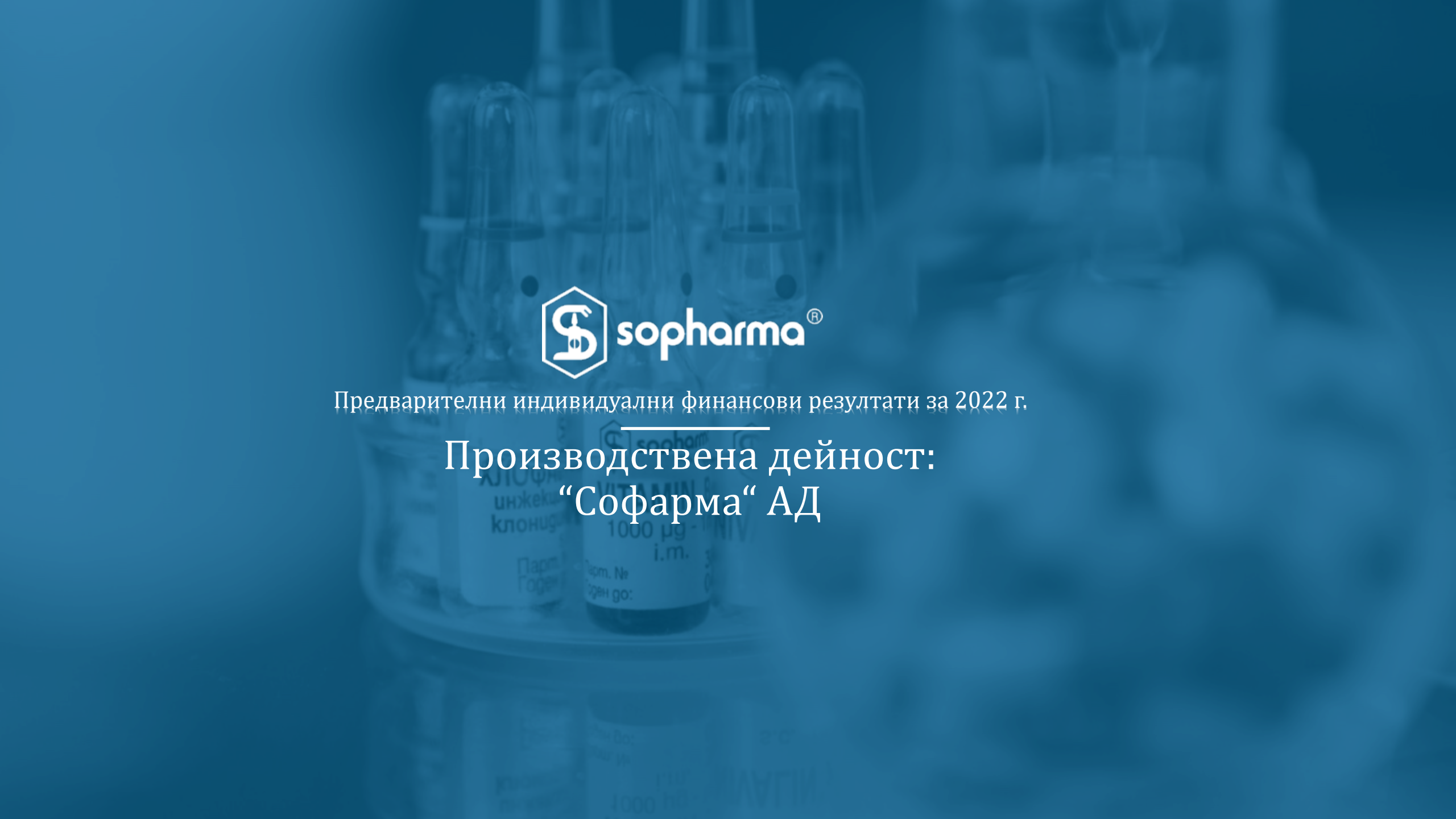


8 производствени завода.

На първо място на местния пазар по приходи е лекарството **Аналгин**.

Табекс, **Карсил** и **Темпалгин** имат основен принос за приходите от експортните пазари.

Повече от **200** продукта: в т.ч. близо **190** лекарствени продукти и **11** групи медицински изделия.
15 традиционни продукта, като **12** са на растителна основа.



Предварителни индивидуални финансови резултати за 2022 г.

Производствена дейност: “Софарма“ АД

„Софарма“ АД като контрактен производител:

Голямо разнообразие от услуги:

- Контрактно фарм. производство съобразено с Евр. стандарти;
- Първично и вторично опаковане за международни пазари;
- Разработване на различни лекарствени форми;
- Технологичен трансфер от разработени от клиента продукти.

Разработка на лекарства:

- Твърди лекар. форми (филм. таблетки, твърди желатинови капсули);
- Полутвърди лекар. форми (кремове, гелове, супозитории);
- Стерилни лекар. форми и нестерилни разтвори.

Предварителни индивидуални финансови резултати за 2022 г.

Управление, акции и дивиденти

Съвет на директорите

д.и.н. Огнян Донев

Председател на СД и изпълнителен директор

Учи в Хамбург и Виена. Завършва "Международни икономически отношения" във Висшия икономически институт гр. София.
През 1986 г. защитава докторска степен по икономика в Берлин. Изпълнителен директор на "Софарма“ АД от октомври 2000 г.

Весела Стоева

Заместник председател на СД

Завършва висшето си образование във ВИИ "Карл Маркс" гр. София, специалност "Финанси и кредит". В "Софарма" АД е от 2000 г. като Съветник по икономическите въпроси към Изп. директор и Зам. председател на СД.

Иван Бадински

Член на СД

Завършва като магистър-фармацевт, притежава специалност „Организация и икономика на дистрибуторската и аптечна практика“ и професионална квалификация „Здравен мениджър“. От септември 2015 г. е прокурист на „Софарма“ АД.

Бисера Лазарова

Член на СД

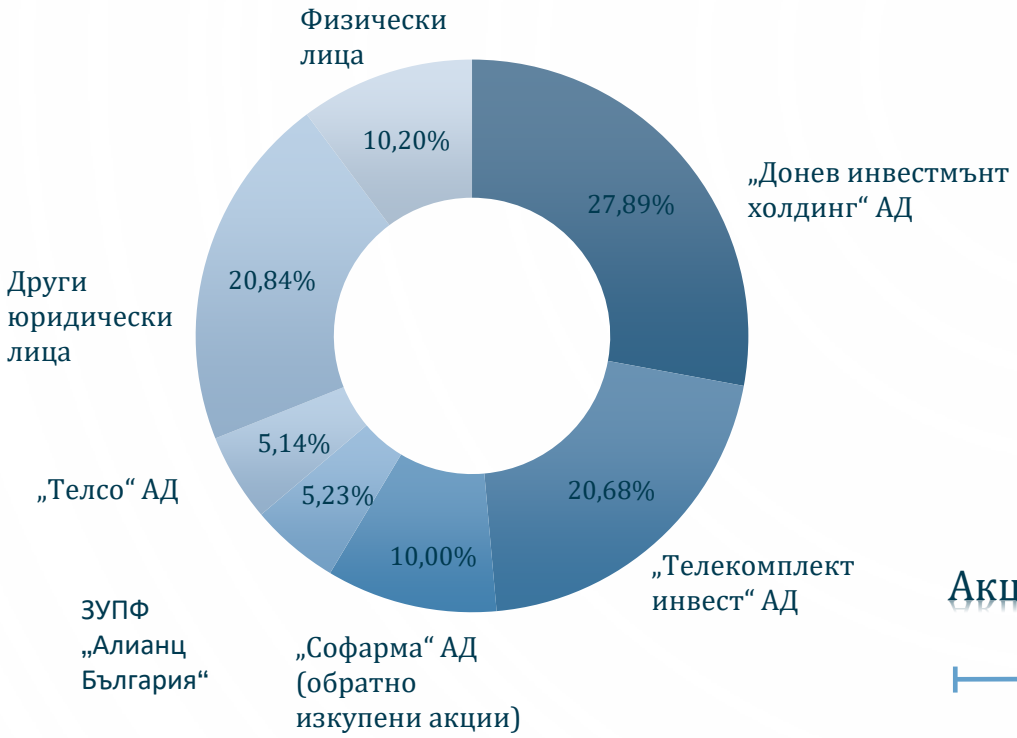
Завършва висшето си образование, специалност „МИО” във ВИИ „Карл Маркс”, гр. София.Професионалният опит на г-жа Лазарова включва ръководни длъжности в сферата на междун. търговия, счетоводство и контрол, организация. От 2002 до 2021 г. г-жа Лазарова работи като асистент на Изп. директор на „Софарма“ АД.

Александър Чаушев

Независим член на СД

Завършва своето висше образование в Московски държавен институт по международни отношения.
Член на Съвета на директорите на “Софарма” АД от 2011 г.

Акционерна структура към 31.12.2022 г.



През 2021 г. „Софарма“ АД е придобила 13 055 000 собствени акции.

Акции на Съвета на директорите към 31.12.2022 г.

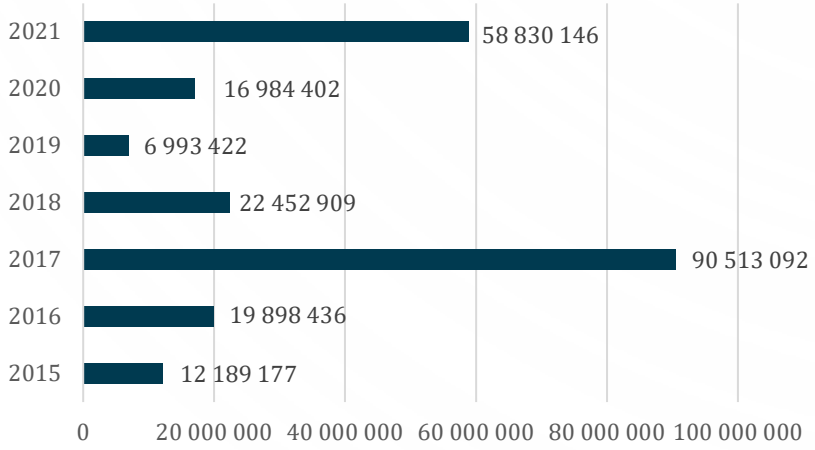
- **Огнян Донев - 6 608 350** акции, **4.90%** от капитала
- **Александър Чаушев – 262 442 акции**, **0.19%** от капитала
- **Весела Стоева – 150 акции**, **0%** от капитала
- **Иван Бадински – 1550 акции**, **0%** от капитала
- **Бисера Лазарова – 0** акции

Акциите на „Софарма” АД

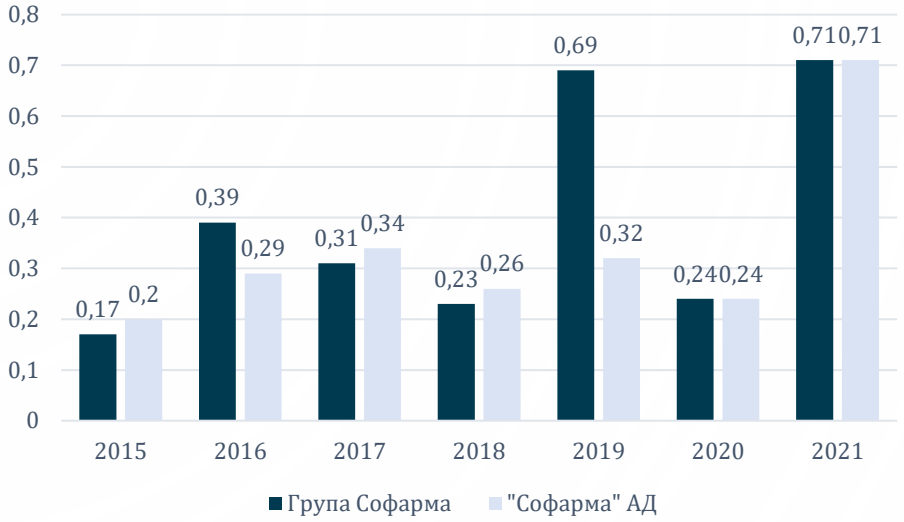
Цени акции

Година	Най-висока цена	Най-ниска 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.

Обем на търгувани акции за 2021 г.



Доход на акция



Акциите се търгуват на Българската фондова борса, Основен пазар (BSE), Сегмент акции PREMIUM и на официалния пазар на Варшавската фондова борса.

Източник: infostock.bg

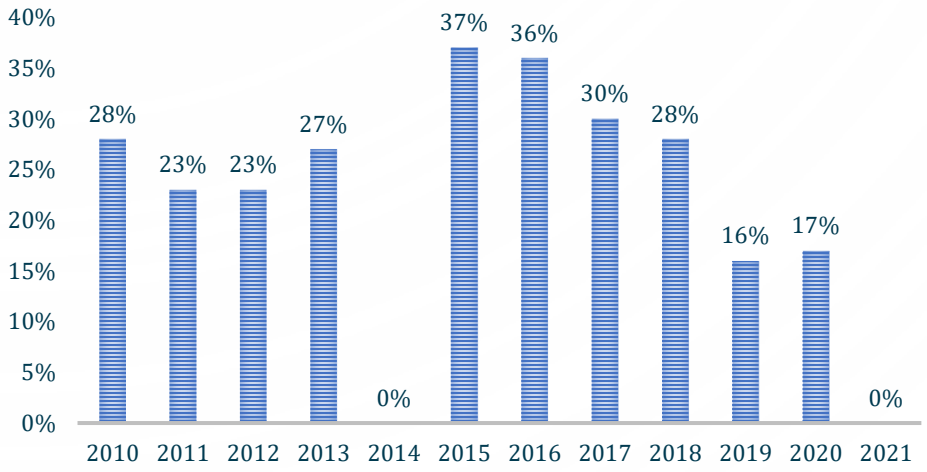
Дивиденти

Дивидент за 1 акция в лв.

Година	„Софарма“ АД
2010	0.085
2011	0.07
2012	0.07
2013	0.07
2014	няма
2015	0.07
2016	0.10
2017	0.11
2018	0.05
2019	0.12
2020	0.04
2021	няма
2022	няма

"Софарма" АД е пионер в изплащането на 6-месечен дивидент, като след въвеждането на тази законодателна възможност през 2018 година Компанията вече трета година се възползва от нея.

Коефициент на изплащане на дивиденти



Предварителни индивидуални финансови резултати за 2022 г.

Основни пазари

Република България:
Демографски и основни икономически показатели

БВП (млн. лв.)

2017 2018 2019 2020 2021*

* Предварителни данни

БВП за 2021 г. се увеличава в реално изражение с 4.2% спрямо 2020 г. по предварителни данни.

БВП на глава от населението
19.268 лв. (€ 9.852)

Валута
Лев фиксиран към еврото от 1998 г.
(€ 1 = 1.96 лв.)

Бюджет за здравеопазване за 2022 г.
6,5 млрд. лв.

Фармацевтична индустрия
99% частна

Площ
111.000 km^2

Население
6.951 милиона души

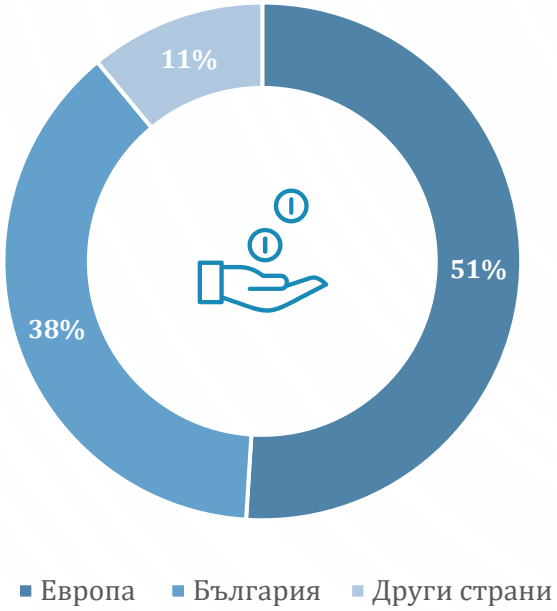
Член на ЕС
от 2007 г.

Източник НСИ: 2021 г.

Приходи от продажби на продукция

Приходите от договори с клиенти са от продажби на произведени лекарствени средства и през 2022 г. се увеличават с 30,5 млн. лв., до 228,3 млн. лв., спрямо 197,8 млн. лв. през 2021 г.

Приходи от продажби



Приходите от продажби за 2022 г. за **европейските страни** се увеличават с 16,4 млн. лв. или 16% в сравнение с 2021 г.

Продажбите на „Софарма“ АД на **вътрешния пазар** се увеличават със 7,8 млн. лв. или 9,8% през 2022 г., до 86,9 млн. лв., спрямо 79,1 млн. лв. през 2021 г.

Приходите от **другите пазари** се увеличават с 6,2 млн. лв. или 34.7% спрямо 2021 г.

Дружеството запазва своя пазарен дял и по данни на IQVIA към края на 2022 г. заема **2.48%** (десета позиция) от общия обем на българския фармацевтичен пазар в стойност и **9.46%** (първа позиция) от продажбите в натурално изражение.

Продуктите с най-голям дял от продажбите в страната са Аналгин, Софазолон, Вицетин, Фамотидин, Витамин Ц, Парацетамол, Бромхексин, Метилпреднизолон.

Предварителни индивидуални финансови резултати за 2022 г.

Финансови показатели за „Софарма“ АД

Разходи за дейността

- За текущия период по-съществени изменения се отчитат в разходите за материали, основно в частта разходи за основни материали за производство, които се увеличават с 10,6 млн. лв., което е свързано както с увеличението на продажбите през периода, така и с повишаването на цените на материалите и субстанциите.
- Разходите за персонал се увеличават с 6,4 млн. лв.
- При разходите за външни услуги най-голямо изменение има при разходите за изработка на медикаменти и разходите за реклама и маркетингови услуги, които намаляват съответно с 0,5 млн. лв.
- Отчита се по-значително увеличение на разходите за топлоенергия и електроенергия, съответно с 3,1 млн. лв. и с 1,2 млн. лв.

Разходи за дейността	**1-12/2022**	**1-12/2021**	**Промяна**	**отн. дял на разходите за 2022**
	BGN '000	***BGN '000***	**%**	**%**
Промени в запасите от готова продукция и незавършено производство	10 093	792	92%	5%
Разходи за материали	80 882	64 851	20%	39%
Разходи за външни услуги	35 784	35 001	2%	17%
Разходи за персонала	52 445	46 086	12%	25%
Разходи за амортизация	18 189	17 545	4%	9%
Други разходи за дейността	11 934	4 335	64%	6%
Общо разходи за дейността	**209 327**	**168 610**		**100%**

Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи намаляват с 3,8 млн. лв. до 4,9 млн. лв. през 2022 г., най-вече поради отчетената в предходния период възстановена обезценка за кредитни загуби по предоставени търговски заеми в размер на 3,4 млн. лв.

Финансови приходи	**1-12/2022**	**1-12/2021**	**промяна**	**отн. дял на приходите за 2022**
	BGN '000	***BGN '000***	**%**	**%**
Приходи от лихви по предоставени заеми	2,559	2,505	-3%	72%
Приходи от дялово участие	1,520	682	-949%	4%
Приходи от такси по предоставени поръчителства	493	442	100%	14%
Нетна печалба от курсови разлики по вземане от продажба на дъщерно дружество	214	266	-138%	6%
Възстановена обезценка за кредитни загуби по предоставени поръчителства	*60*	-	100%	2%
Обезценка за кредитни загуби на вземания по предоставени поръчителства	*(3)*	-	2667%	0%
Нетно изменение на обезценката по предоставени поръчителства	57	-	-63%	2%
Нетна печалба от курсови разлики по договори за лизинг	10		-1220%	0%
Възстановена обезценка за кредитни загуби на вземания по дивиденти	-	1,293		0%
Обезценка за кредитни загуби на вземания по предоставени търговски заеми	-	*(6)*		0%
Възстановена обезценка за кредитни загуби по предоставени търговски заеми	-	*3,433*		0%
Нетно изменение на обезценката по предоставени заеми	-	3,427		0%
Общо	**4 853**	**8 615**		**100%**

Финансови приходи и разходи

Финансовите разходи се увеличават с 1,5 млн. лв. до 3,1 млн. лв. през 2022 г., като основна причина е начислена обезценка в размер на 1,4 млн. лв. на предоставен заем.

Финансови разходи	1-12/2022	1-12/2021	Промяна %	отн. дял на разходите за 2022
Обезценка за кредитни загуби на вземания по предоставени търговски заеми	*1,360*	-	100%	26%
Възстановена обезценка за кредитни загуби по предоставени търговски заеми	*(3)*	-	100%	0%
Нетно изменение на обезценката по предоставени заеми	1,357	-	100%	26%
Начислена провизия по финансови гаранции	*780*	*312*	60%	15%
Възстановена провизия по финансови гаранции	*(24)*	*(73)*	-204%	0%
Нетна провизия по финансови гаранции	756	239	68%	14%
Банкови такси по заеми и гаранции	480	410	15%	9%
Разходи за лихви по получени заеми	402	755		8%
Разходи за лихви по лизингови договори	116	116		2%
Обезценка за кредитни загуби по такси за предоставени поръчителства	-	59		0%
Нетна загуба от курсови разлики по договори за лизинг	-	10		0%
Общо	**3 111**	**1 589**		**100%**

Финансов резултат за периода

- Печалбата преди лихви, данъци и амортизации **(EBITDA)** през 2022 г. се увеличава с 12,5 млн. лв. или с 23.5%, до 65,7 млн. лв., спрямо 53,2 млн. лв. през 2021 г.
- **Печалбата от оперативна дейност** през 2022 г. се увеличава с 11,9 млн. лв. или със 33.3%, до 47,5 млн. лв., спрямо 35,7 млн. лв. през 2021 г.
- **Нетната печалба** през 2022 г. се увеличава с 16,1 млн. лв. или с 66.4%, до 40,4 млн. лв. в сравнение с 24,2 млн. лв. през 2021 г.

Активи

- **Нетекущите активи** спрямо края на 2021 г. се увеличават с 46,1 млн. лв., до 502,9 млн. лв., като най-съществено е изменението в инвестициите в дъщерни и асоциирани дружества, които нарастват с съответно с 9,6 млн. лв и с 14,9 млн. лв. в резултат на допълнително придобити акции от капитала на „Софарма трейдинг“ АД и „Софарма имоти“ АДСИЦ.

- **Текущите активи** намаляват с 2,6 млн. лв., до 183 млн. лв., като намаление се отчита при вземания от свързани предприятия в размер на 9,4 млн. лв., търговските вземания с 7,1 млн, лв. и на паричните средства в размер на 10,9 млн. лв. Материалните запаси се увеличават с 19,4 млн. лв.

Активи	31.12.2022 BGN '000	31.12.2021 BGN '000	Промяна %	отн. дял 2022
Нетекущи активи				
Имоти, машини и оборудване	217 834	205 090	6%	20%
Нематериални активи	4 247	4 324	-2%	0%
Инвестиционни имоти	49 267	47 302	4%	5%
Инвестиции в дъщерни дружества	90 235	80 598	11%	8%
Инвестиции в асоциирани и съвместни дружества	69 372	54 485	21%	6%
Други дългосрочни капиталови инвестиции	4 706	5 706	-21%	0%
Дългосрочни вземания от свързани предприятия	63 714	49 695	22%	6%
Други дългосрочни вземания	3 526	9 546	-171%	0%
	502 901	**456 746**		**72%**
Текущи активи				
Материални запаси	82 621	63 222	23%	12%
Вземания от свързани предприятия	78 345	87 706	-12%	11%
Търговски вземания	19 549	26 631	-36%	3%
Предоставени заеми на трети лица	8 317	1 804	78%	1%
Други вземания и предплатени разходи	6 182	7 372	-19%	1%
Парични средства и парични еквиваленти	4 762	15 618	-228%	1%
	199 776	**202 353**		**28%**
ОБЩО АКТИВИ	**702 677**	**659 099**	**3%**	**100%**

Собствен капитал и пасиви

- **Собствения капитал** се увеличава с 37,1 млн. лв., до 601,3 млн. лв., в резултат на регистрираната печалба от текущата година.

СОБСТВЕН КАПИТАЛ	31.12.2022 BGN '000	31.12.2021 BGN '000	Промяна	отн. дял спрямо СК 2022
Основен акционерен капитал	134 798	134 798	0%	22%
Обратно изкупени собствени акции	(52 203)	(50 284)	4%	-9%
Резерви	461 449	439 040	5%	77%
Други капиталови компоненти (резерв по издадени варанти)	12 488	12 512	0%	2%
Неразпределена печалба	44 797	28 137	37%	7%
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	**601 329**	**564 203**	**6%**	**100%**

- **Нетекущите задължения** се увеличават със 17,2 млн. лв., до 39,6 млн. лв., в резултат на увеличение на дългосрочните банкови заеми с 5 млн. лв. спрямо края на предходната година, както и вследствие на задължения по сключени дългосрочни лизингови договори със свързани лица в размер на 14,7 млн. лв.

- **Текущите задължения** намаляват с 10,7 млн. лв., до 61,8 млн. лв., в резултат на намалението на задълженията по краткосрочни банкови заеми с 46,7 млн. лв., финансирано с реализирания свободен паричен поток за периода и наличните парични средства към края на 2021 г.

ПАСИВИ Нетекущи задължения	31.12.2022 BGN '000	31.12.2021 BGN '000	Промяна	отн. дял спрямо общо пасиви 2022
Дългосрочни банкови заеми	11 729	6 750	42%	3%
Пасиви по отсрочени данъци	4 781	6 389	-34%	1%
Правителствени финансирания	3 587	4 007	-12%	1%
Задължения по лизингови договори към свързани предприятия	14 739	-	100%	3%
Задължения по лизингови договори към трети лица	570	496	13%	0%
Дългосрочни задължения към персонала	4 192	4 794	-14%	1%
	39 598	**22 436**	**43%**	**39%**
Текущи задължения				
Краткосрочни банкови заеми	8	46 663	-583188%	0%
Търговски задължения	41 133	12 671	69%	41%
Задължения към свързани предприятия	2 615	1 609	38%	3%
Задължения за данъци	930	700	25%	1%
Задължения към персонала и за социално осигуряване	9 398	8 034	15%	9%
Други текущи задължения	7 666	2 783	64%	8%
	61 750	**72 460**	**-17%**	**61%**
ОБЩО ПАСИВИ	**101 348**	**94 896**	**6%**	**100%**
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	**760 216**	**661 491**	**13%**	

sopharma®

Предварителни индивидуални финансови резултати за 2022 г.

Нови разработки, значими събития и рискове

Нови разработки и продукти

През отчетния период октомври - декември 2022 година са извършени следните дейности:

- Получено Разрешение за употреба за **1** нов лекарствен продукт.
- Подадена е документация за регистрация на **3** лекарствени продукти.

- Извършва се разработване на **3** хранителни добавки.

- Подновени Разрешения за употреба на **5** лекарствени продукти.
- Подадена документация за подновяване на Разрешения за употреба на **14** лекарствени продукти към агенции.
- Одобрени от агенции **61** промени за лекарствени продукти;
- Подадени **52** промени за лекарствени продукти към агенции.

- Извършва се фармацевтично разработване на **4** нови лекарствени продукти/проекта.

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

Преглед на основните рискове

Бизнес риск

Дружеството е изложено на силна конкуренция.

Възможностите на Дружеството да плаща дивиденти зависят от редица фактори и няма никаква гаранция, че през дадена година то ще може да плати дивиденти в съответствие със своята дивидентна политика.

Дружеството е зависимо от одобренията на регулаторните органи.

Валутен риск

Дружеството доставя част от основните си суровини и материали в щатски долари. Валутният риск е свързан с негативното движение на валутния курс на щатския долар спрямо българския лев при бъдещите стопански операции, по признатите валутни активи и пасиви и относно нетните инвестиции в чуждестранни дружества. За контролиране на валутния риск има въведена система на планиране на доставките от внос, за продажбите в чуждестранна валута, както и други.

Рискове, свързани с други пазари

Макроиконом. среда, по-специално в България, Русия и Украйна, оказва съществен ефект върху операциите на Дружеството.

Политическата обстановка в България и в експортните пазари на Дружеството, по-специално Русия и Украйна, има съществен ефект върху операциите на Дружеството и неговото финансово състояние.

Рискове, свързани с валутни курсове и действащия в България валутен борд.

Правен риск

Развиващите се законодателства в някои от държавите, в които Дружеството продава продуктите си, в частност Русия и Украйна, може да повлияе негативно върху дейността му в тези държави.

Тълкуване на данъчните разпоредби може да бъде неясно и данъчните закони и разпоредби, приложими спрямо Дружеството, може да бъдат изменени.

Съдебни спорове или други извънсъдебни процедури или действия могат да имат неблагоприятен ефект върху бизнеса.

Благодарим за Вашето време и внимание!

Дирекция „Връзки с инвеститорите”
„Софарма” АД

optimum health
maximum vitality
WWW.SOPHARMA.COM

sopharma®
PHARMACEUTICALS

ir@sopharma.bg
+3592 8134 556