

„Софарма“ АО

Предварительные индивидуальные финансовые
результаты за 2022 год





Предварительные индивидуальные финансовые результаты за 2022 год

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 суппозитория



Доходы
161 977 тыс. лв.

Более 200 продуктов

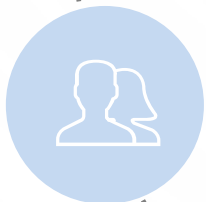


ЕБИТДА
40 401 тыс. лв.



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



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.



Предварительные индивидуальные финансовые результаты за 2022 год

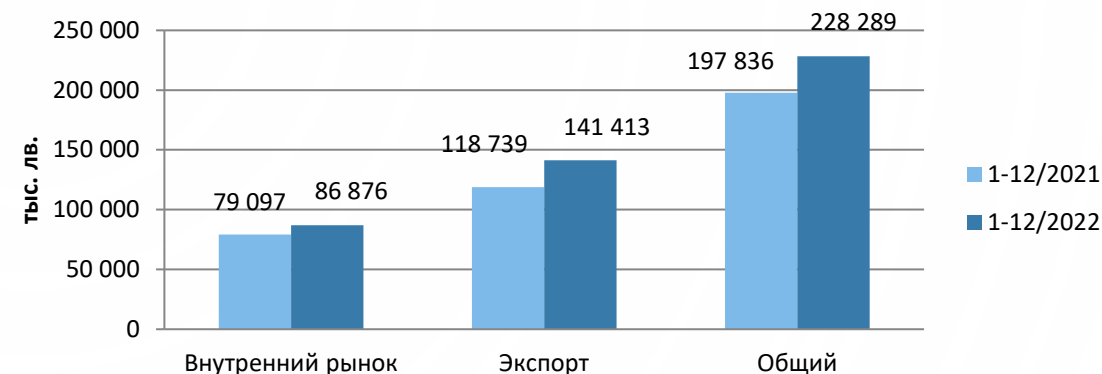
Наш бизнес

Основные финансовые показатели



Индикаторы	31.12.2022 BGN '000	31.12.2021 BGN '000
Поступления	230 763	200 154
Прибыль до вычета процентов, налогов и амортизации (ЕБИТДА)	65 738	53 220
Прибыль от оперативной деятельности	47 549	35 675
Чистая прибыль	40 383	24 271
Капитальные расходы *	34 376	7 755
	31.12.2022 BGN '000	31.12.2021 BGN '000
Внеоборотные активы	502 901	456 746
Текущие активы	199 776	202 353
Собственный капитал	601 329	564 203
Долгосрочные пассивы	39 598	22 436
Текущие пассивы	61 750	72 460
	30.09.2022	30.09.2021

ЕБИТДА/Поступления	28.5%	26.6%
Прибыль от оперативной деятельности/Выручка от продаж	20.6%	17.8%
Чистая прибыль/Выручка от продаж	17.5%	12.1%
Заемный капитал/Собственный капитал	0,17	0,17
Чистый долгг*/ЕБИТДА в годовом основе	0,4x	0,7x



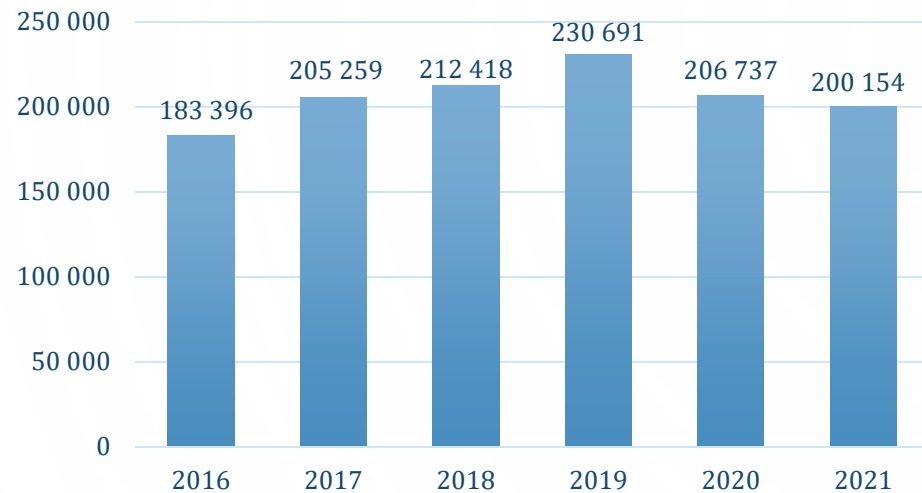
Доходы от продаж по терапевтическим группам



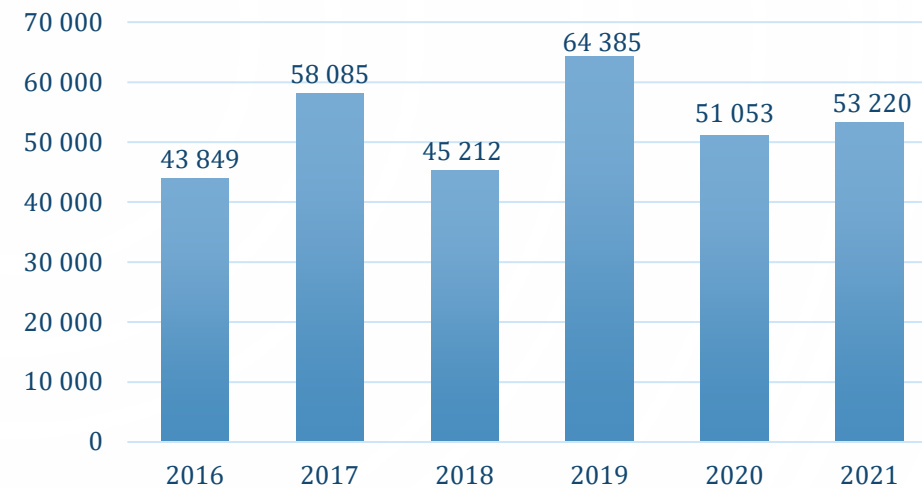
Устойчивые финансовые показатели



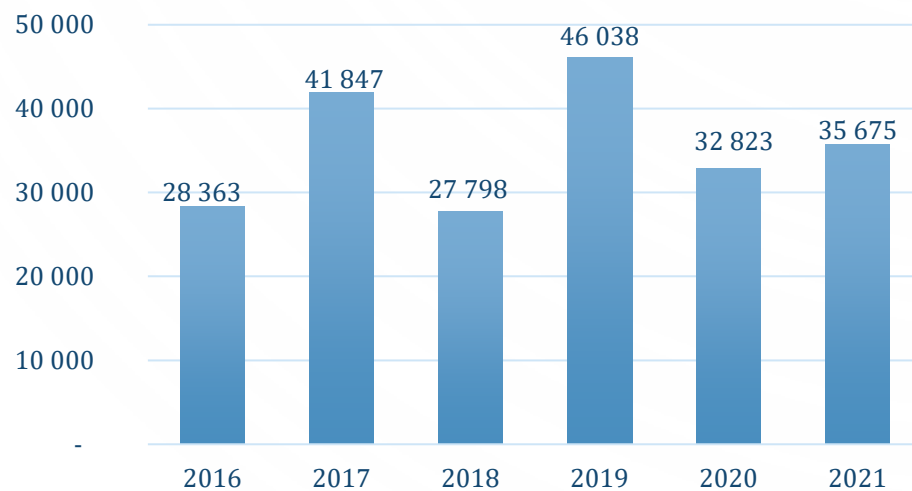
Доходы



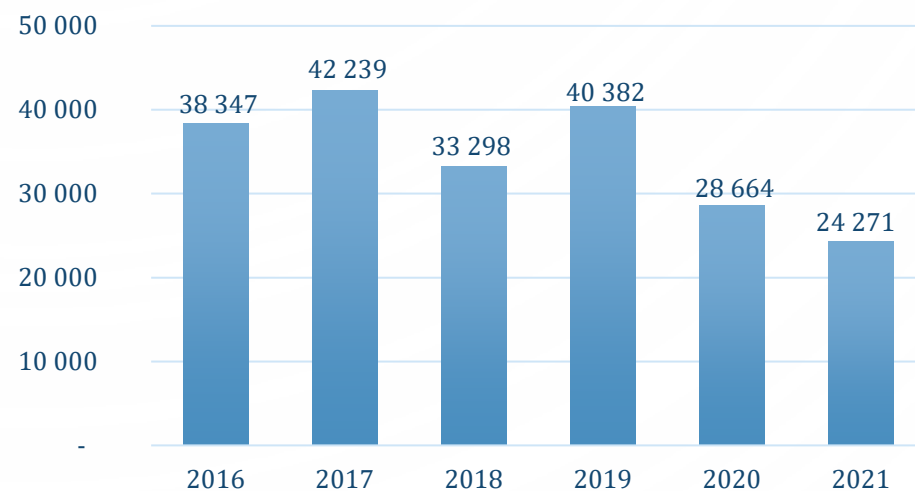
ЕБИТДА



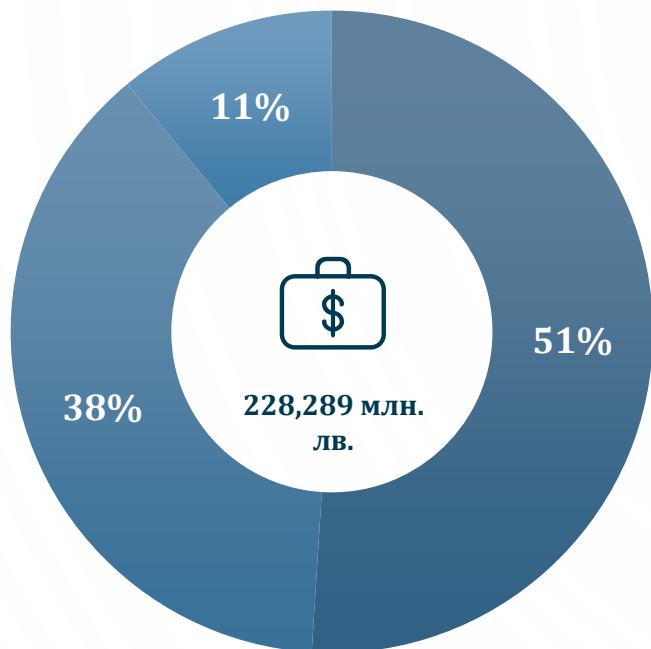
Операционная прибыль



Чистая прибыль



Доходы от продаж



■ Европа ■ Болгария ■ Другие



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.



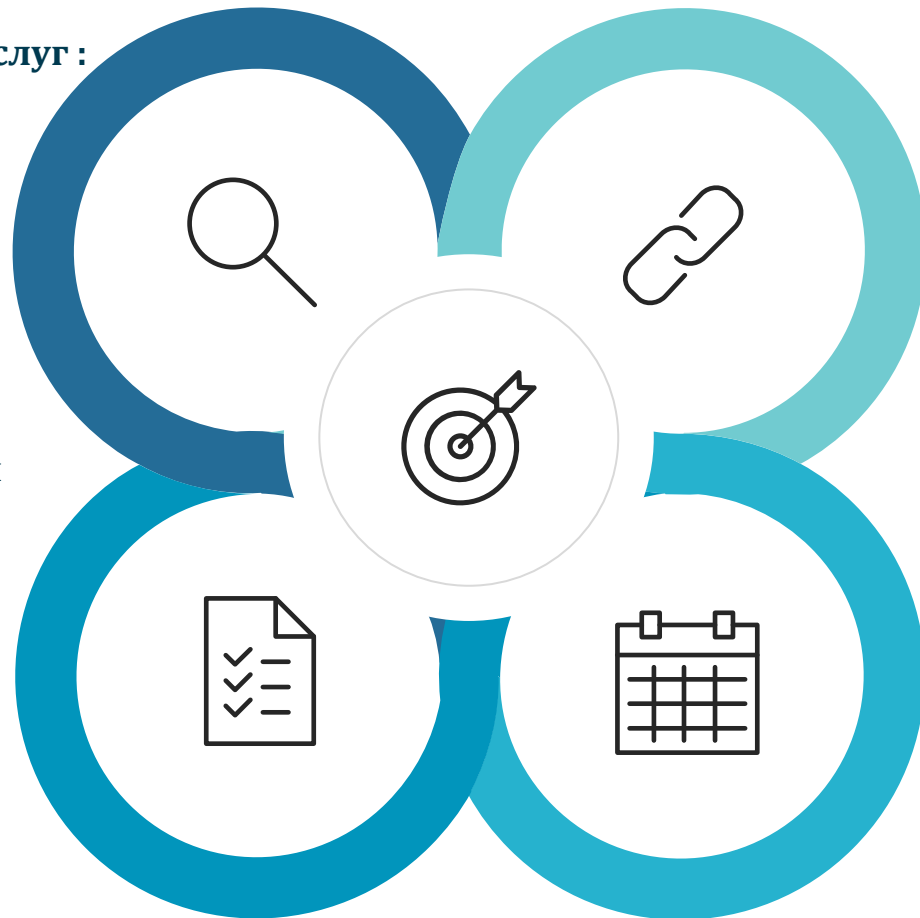
Предварительные индивидуальные финансовые результаты за 2022 год

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.



Предварительные индивидуальные финансовые результаты за 2022 год

Управление, акции и дивиденды

Совет директоров



**Д-р. ЭК.Н.
Огнян Донеv**
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

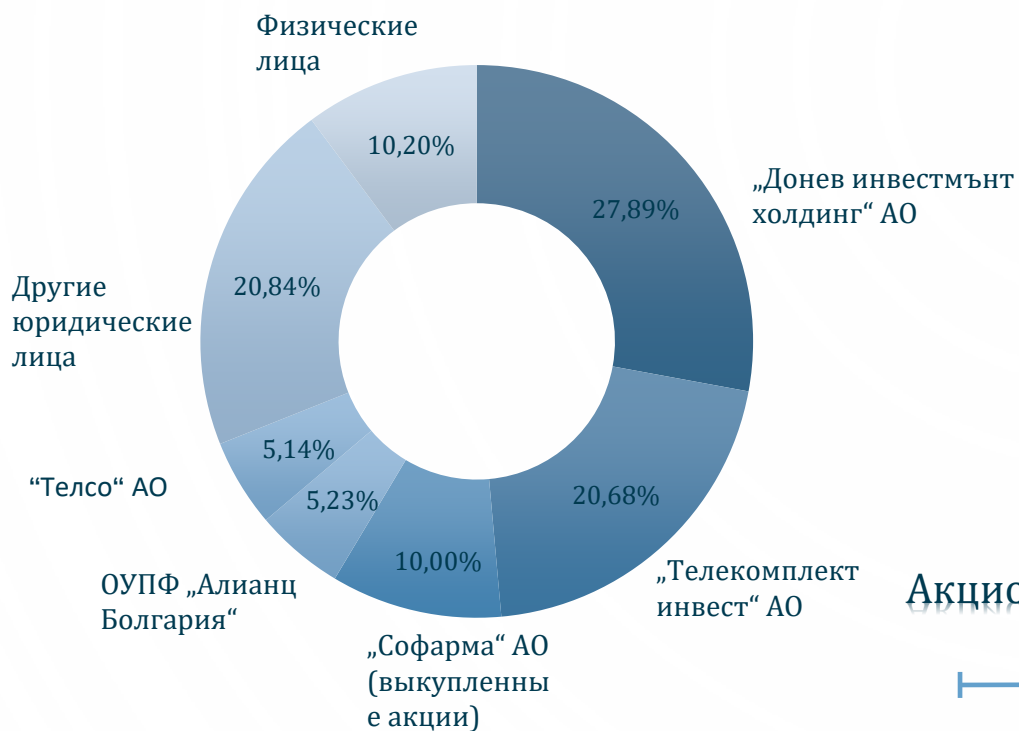
Г-жа Лазарова закончила высшее экономическое образование по спец. "Международные экономические отношения" ВИИ "К. Маркс". Професс. опыт вкл. ряд руководящих должностей в области междуна. торговли, бухгалтерского учета и контроля, организации. С 2002 по 2021 год г-жа Лазарова работала помощником исполн. 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 31.12.2022 г.



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

Акционерное участие Совета директоров на 31.12.2022 г.

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

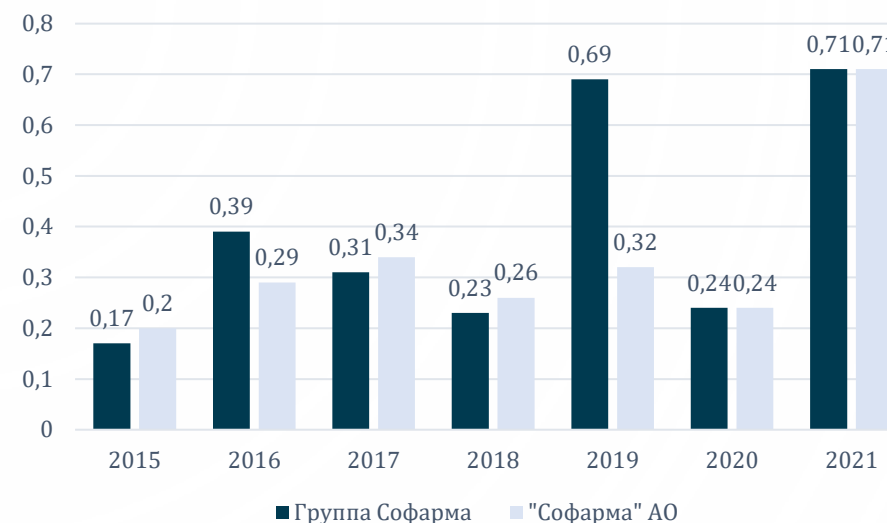
Акции „Софарма“ АО



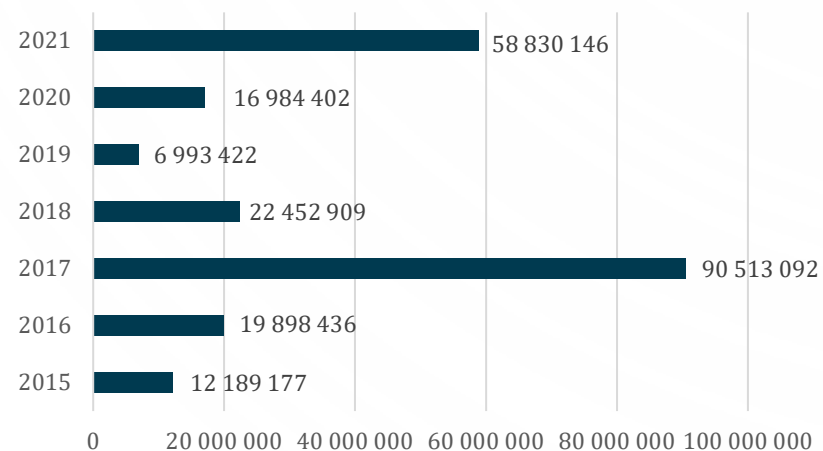
Цены на акции

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

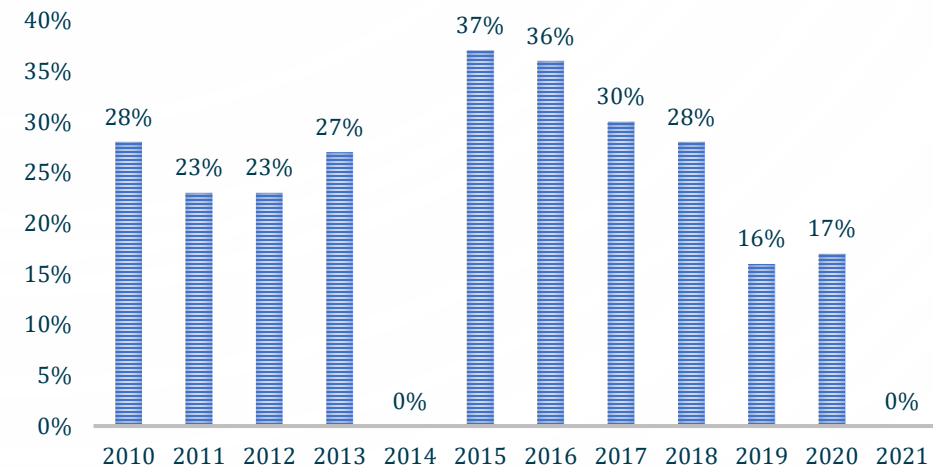


Дивиденд на 1 акцию в левах

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
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





Предварительные индивидуальные финансовые результаты за 2022 год

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.

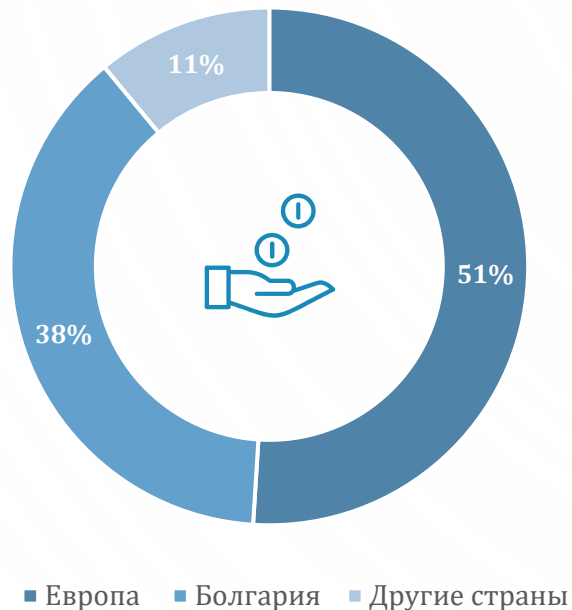
Источник НСИ: 2020 г.

Доходы от продажи продукции



Доходы от договоров с клиентами получены от продажи произведенных лекарственных средств и в 2022 году увеличатся на 30,5 млн. лв. до 228,3 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. левов или 16% по сравнению с 2021 г.

Продажи „Софарма“ АО на **внутреннем рынке** увеличились на 7,8 млн. лв., или 9.8%, за 2022 года, до 86,9 млн. лв., по сравнению с 79,1 млн. лв. за 2021 г.

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



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.



Предварительные индивидуальные финансовые результаты за 2022 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. левов, что связано как с увеличением продаж за период, так и с ростом в ценах на материалы и вещества.
- Расходы на персонал увеличились на 6,4 млн. левов.
- Расходах на внешние услуги наибольшее изменение было зафиксировано в расходах на производство лекарств и в расходах на консультационные услуги, обе из которых уменьшились на 0,5 млн. лв. каждый.
- Сообщается о более значительном увеличении затрат на отопление и электроэнергию, соответственно, на 3,1 млн. левов и на 1,2 млн. левов.

Расходы о деятельности	1-12/2022	1-12/2021	Изменение	отн. доля
	BGN '000	BGN '000		%
Изменение запасов готовой продукции и незавершенного производства	10 093	792	92%	5%
Расходы для материалы	80 882	64 851	20%	39%
Расходы на внешнее обслуживание	35 784	35 001	2%	17%
Расходы на персонал	52 445	46 086	12%	25%
Расходы для амортизации	18 189	17 545	4%	9%
Другие расходы о деятельности	11 934	4 335	64%	6%
Общие расходы на деятельность	209 327	168 610		100%

Финансовые доходы и расходы



Финансовые доходы уменьшился на 3,8 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	изменени е	отн. доля доходов на 2022 год
	BGN '000	BGN '000	%	%
Доход от процентов по предоставленным кредитам	2,559	2,505	-3%	72%
Доход от капитала	1,520	682	-949%	4%
Доход от вознаграждения за предоставленные гарантии	493	442	100%	14%
Чистая прибыль от курсовых разниц по дебиторской задолженности от продажи дочерней компании	214	266	-138%	6%
Возмещено обесценение кредитных потерь по предоставленным гарантиям	60	-	100%	2%
Обесценение кредитных убытков по дебиторской задолженности по предоставленным гарантиям	(3)	-	2667%	0%
Чистое изменение обесценения предоставленных гарантий	57	-	-63%	2%
Чистая прибыль от курсовых разниц по договорам аренды	10	-	-1220%	0%
Восстановление обесценения кредитных убытков по дебиторской задолженности по дивидендам	-	1,293		0%
Обесценение кредитных убытков по дебиторской задолженности по коммерческим кредитам	-	(6)		0%
Восстановление обесценения кредитных убытков по выданным коммерческим кредитам	-	3,433		0%
Чистое изменение обесценения выданных кредитов	-	3,427		0%
Общий	4 853	8 615		100%

Финансовые доходы и расходы



Финансовые расходы увеличиваются на 1,5 млн. лв. до 3,1 млн. лв. в 2022 году, основной причиной является убыток от обесценения в размере 1,4 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>	1,360	-	100%	26%
<i>Восстановление обесценения кредитных убытков по выданным коммерческим кредитам</i>	(3)	-	100%	0%
<i>Чистое изменение обесценения выданных кредитов</i>	1,357	-	100%	26%
<i>Начислен резерв по финансовым гарантиям</i>	780	312	60%	15%
<i>Возмещенный резерв по финансовым гарантиям</i>	(24)	(73)	-204%	0%
<i>Чистый резерв по финансовым гарантиям</i>	756	239	68%	14%
<i>Банковские комиссии по кредитам и гарантиям</i>	480	410	15%	9%
<i>Процентные расходы по полученным кредитам</i>	402	755		8%
<i>Расходы на проценты по аренде</i>	116	116		2%
<i>Обесценение кредитных убытков по комиссиям за предоставленные гарантии</i>	-	59		0%
<i>Чистый убыток от курсовых разниц по договорам аренды</i>	-	10		0%
Общий	3 111	1 589		100%

Финансовый результат периода



- Прибыль до уплаты процентов, налогов, износа и амортизации (**ЕБИТДА**) за 2022 года увеличилась на 12,5 млн. лв., или на 23.5%, до 65,7 млн. лв. по сравнению с 53,2 млн. лв. за 2021 г.
- **Операционная прибыль** за 2022 года увеличилась на 11,9 млн. лв., или на 33.3%, до 47,5 млн. лв. по сравнению с 35,7 млн. лв. за 2021 года.
- **Чистая прибыль** за 2022 года увеличилась на 16,1 млн. лв., или 66.4%, до 40,4 млн. лв. по сравнению с 24,2 млн. лв. за 2021 года.



АКТИВЫ



- Внеоборотные активы** по сравнению с концом 2021 года увеличились на 46,1 млн. левов, до 502,9 млн. левов, наиболее значительным из которых является изменение инвестиций в дочерние и ассоциированные компании, которые выросли на 9,6 млн левов и на 14,9 млн. левов в результате дополнительно приобрел акции из капитала „Софарма Трейдинг“ АО и „Софарма Имоти“ АДСИЦ.
- Текущие активы** уменьшились на 2,6 млн. лв. до 183 млн. лв., с уменьшением дебиторской задолженности от связанных предприятий на сумму 9,4 млн. лв., торговой дебиторской задолженности на 7,1 млн. лв. и денежных средств 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	217 834	205 090	6%	20%
Нематериальные активы	4 247	4 324	-2%	0%
Инвестиционная недвижимость	49 267	47 302	4%	5%
Инвестиции в дочерние компании	90 235	80 598	11%	8%
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	69 372	54 485	21%	6%
Другие долгосрочные капитальные вложения	4 706	5 706	-21%	0%
Долгосрочная дебиторская задолженность от связанные компании	63 714	49 695	22%	6%
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	3 526	9 546	-171%	0%
	502 901	456 746		72%
Текущие активы				
Материальные запасы	82 621	63 222	23%	12%
Дебиторская задолженность связанных компании	78 345	87 706	-12%	11%
Торговая дебиторская задолженность	19 549	26 631	-36%	3%
Предоставляется кредиты третьим лицам	8 317	1 804	78%	1%
Прочая дебиторская задолженность и расходы будущих периодов	6 182	7 372	-19%	1%
Денежные средства и их эквиваленты	4 762	15 618	-228%	1%
	199 776	202 353		28%
ОБЩИЕ АКТИВЫ	702 677	659 099	3%	100%

Собственный капитал и пассивы



- Собственный капитал увеличился на 37,1 млн. лв. до 601,3 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%	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** по сравнению с концом 2021 года увеличились на 46,1 млн. левов, до 502,9 млн. левов, наиболее значительным из которых является изменение инвестиций в дочерние и ассоциированные компании, которые выросли на 9,6 млн левов и на 14,9 млн. левов в результате дополнительно приобрел акции из капитала „Софарма Трейдинг“ АО и „Софарма Имоти“ АДСИЦ.
- Текущие активы** уменьшились на 2,6 млн. лв. до 183 млн. лв., с уменьшением дебиторской задолженности от связанных предприятий на сумму 9,4 млн. лв., торговой дебиторской задолженности на 7,1 млн. лв. и денежных средств на сумму 10,9 млн. лв, запасы увеличились на 19,4 млн. левов.

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%	



Предварительные индивидуальные финансовые результаты за 2022 год

Новые события, значимые события и риски

Новые разработки и продукты



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

- Ведется разработка **3** пищевых добавок.

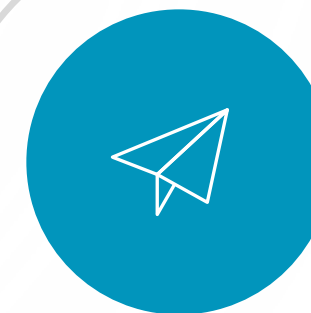
- Осуществляется фармацевтическая разработка **4** новых лекарственных средств/проектов.



- Получено **1** Разрешение на использование лекарственных средств для новых направлений;
- Подана документация на регистрацию **3** лекарственных средств.



- Обновленные Разрешения на использование **5** лекарственных средств.
- Подана документация для продления Разрешений на использование **14** лекарственных средств в агентства.
- Утверждено агентством **61** изменений в лекарственных средствах;
- Поданы **52** изменений на лекарственные средства, представленные в агентства.



- Валидирани/оптимизирани са **6** 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.

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