

Група Софарма
Консолидирани финансови
резултати за първо
полугодие на 2024 г.





Какво правим?

Група Софарма е водещ български производител, износител, дистрибутор на продукти свързани със здравето със силно присъствие в Източна и Югоизточна Европа, който предлага широка гама от лекарства по лекарско предписание, ОТС продукти, хранителни добавки, ветеринарни продукти, козметични продукти и медицински изделия.

Групата извършва дейността си в следните направления:

- производство на фармацевтични продукти, включително медикаменти, предимно генерични, субстанции на растителна основа и хранителни добавки, ветеринарни продукти, което се извършва основно от компанията майка;
- производство на медицински изделия и лечебна козметика като пластири, превързочни продукти и санитарно-хигиенни продукти, което се извършва основно от компанията майка;
- дистрибуция на фармацевтични продукти, медицински консумативи, санитарни материали, витамини, хранителни добавки, козметика и други, което се извършва главно от „Софарма Трейдинг“ АД в България и Сърбия;

Кои сме ние?

Група Софарма

Дъщерни дружества

Софарма АД – производство и търговия на лекарствени субстанции и лекарствени форми: научно-изследователска и инженерно-внедрителска дейност в областта на лекарствените средства

Софарма Трейдинг АД – търговия с фармацевтични продукти в България и Сърбия

Софарма Трейдинг Д.О.О Сърбия – търговия на едро с лекарствени продукти

Група Софармаси – франчайзинг, ноу-хау, наемане на имоти, търговия и други

ПАО Витамини Украйна – производство на фармацевтични продукти

Софарма Варшава СП. З.О.О – дистрибуция на продукти свързани със здравето

ООО Софарма Украйна – дистрибуция на продукти свързани със здравето

ТОО Софарма Казахстан – търговия с фармацевтични продукти

Вета Фарма АД – производство на лекарствени, нелекарствени и други продукти

Фармалогистика АД – вторична опаковка на фармацевтични продукти и отдаване под наем на недвижими имоти

Електронкомерс ЕООД – търговия, транспортиране и разфасовка на радиоактивни материали и ядрена техника за медицината, битова електроника и електротехника

Фармахим ЕООД – консултантска дейност

Софарма Рус ООО – търговия на едро с фармацевтични продукти и изследване на пазара и общественото мнение

Кои сме ние?

Група Софарма

Асоциирани дружества

Доверие Обединен Холдинг АД – придобиване, управление, оценка и продажба на дялове и/или акционерни участия в български и чуждестранни дружества (финансови институции, винарни, болнични заведения и медицински центрове и други)

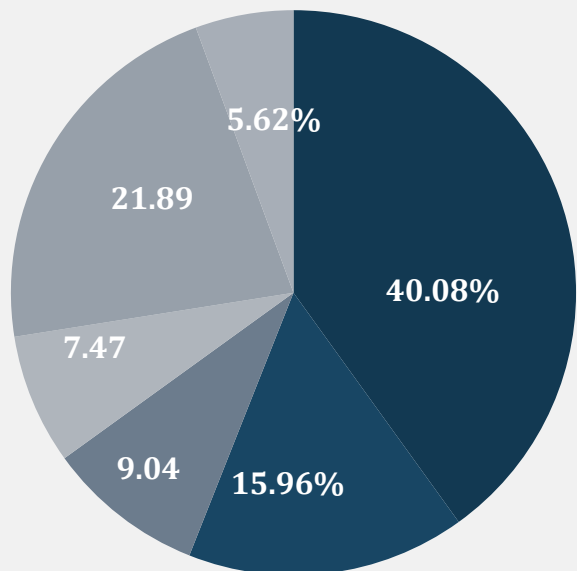
Софарма имоти АДСИЦ – инвестиране на парични средства набрани чрез издаване на ценни книжа в недвижими имоти

Софарма Билдингс АДСИЦ – инвестиране на парични средства набрани чрез издаване на ценни книжа в недвижими имоти

Съвместно дружество

Момина крепост АД - разработване, внедряване и производство на медицински изделия за хуманната и ветеринарната медицина

Акционерна структура към 30.06.2024



- "Донев Инвестмънт холдинг" АД
- "Телекомплект Инвест" АД
- Огнян Донев
- "Софарма" АД (обратно изкупени акции)
- Други юридически лица
- Други физически лица

Акции притежавани от членовете на Съвета на директорите към 30.06.2024 г.:

- Огнян Донев – 16 197 770, 9.04 % от капитала
- Александър Чаушев – 446 042, акции, 0.25% от капитала
- Весела Стоева – 150 акции, 0% от капитала
- Иван Бадински – 2 030 акции, 0% от капитала
- Бисера Лазарова – 34 200 акции, 0.02%

Към 30.06.2024 г. „Софарма“ АД притежава 13 370 998 собствени акции

Съвет на директорите на компанията - майка „Софарма“ АД



д.и.н. Огнян Донеv
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“.



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.



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.

Акции
на компанията - майка
„Софарма“ АД



Данни за търговията на компанията - майка „Софарма“ АД на Българска фондова борса

Обем на търгувани акции за периода 01.01 – 30.06.2024 г.

Обем търгувани акции
3 538 730

Оборот на търгувани акции
20 811 139

Максимална стойност на търгуваните
акции
7.76 лв.

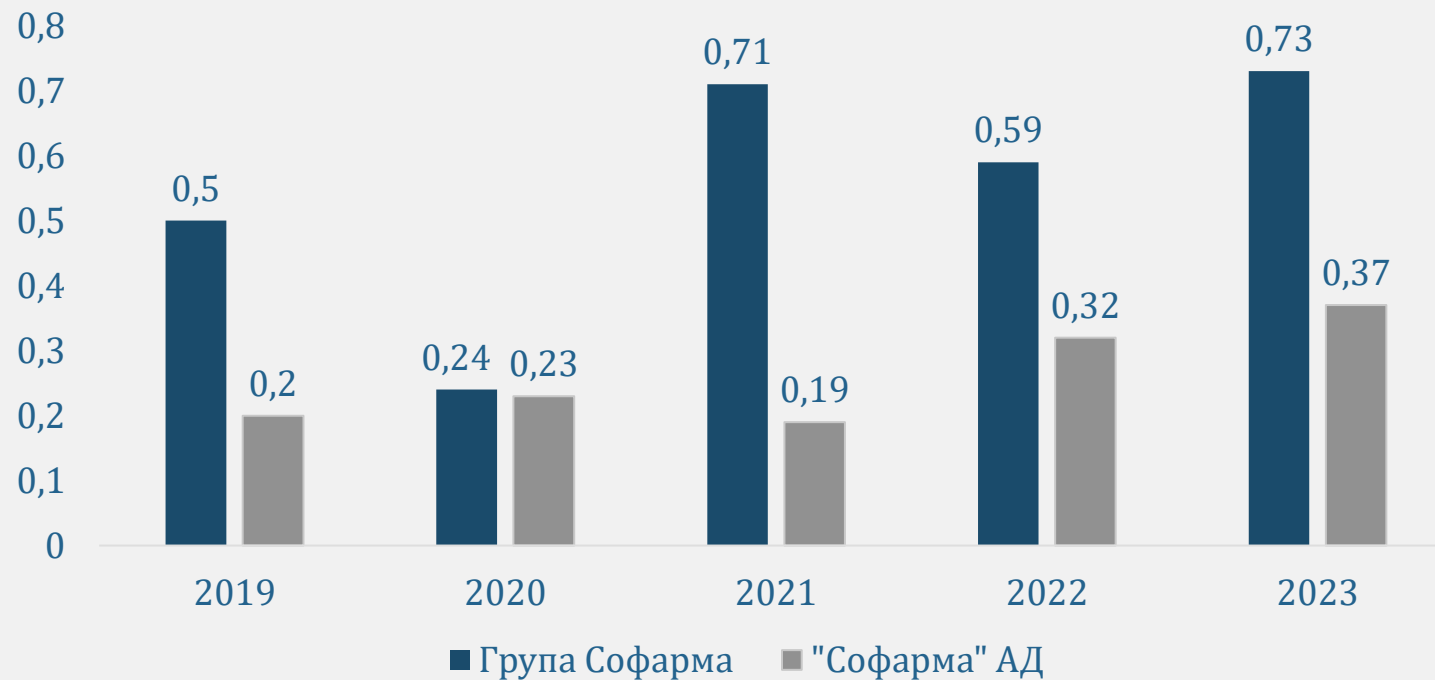
Минимална стойност на търгуваните
акции
4.36 лв.

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

гобсг
варшавската фондова

Данни за търговията на компанията - майка на Българска фондова борса

Доход на акция



Дивиденди

Историческа информация относно изплащаните дивиденди от публичните дружества в Група Софарма

Дивидент за 1 акция в лева

Година	"Софарма" АД	"Софарма Трейдинг" АД	"Софарма Имоти" АДСИЦ
2023	0.90	няма дивидент	няма дивидент
2022	0.60	няма дивидент	0,165
2021	няма дивидент	няма дивидент	0.166
2020	няма дивидент	няма дивидент	0.164
2019	0.12	0.30	0.284

**Консолидирани финансови
результати
за първо полугодие на 2024 г.**



Основни финансови показатели

Приходите от продажби на Групата бележат ръст от 82 млн. лв. или 8.9%, достигайки 998,8 млн. лв. през първо полугодие 2024 г. спрямо 916,9 млн. лв. през първо полугодие 2023 г. Продажбите на стоки се повишават с 86,6 млн. лв. или 11,3%, като достигат 852,3 млн. лв. през първо полугодие 2024 спрямо 756,7 млн. лв. през първо полугодие 2023 г. Продажбите на готова продукция намаляват с 4,6 млн. лв. или 3%, до 146,6 млн. лв. през първо полугодие 2024 г. спрямо 151,2 млн. лв. през първо полугодие 2023 г.

Показатели	1-6/2023	1-6/2022	Промяна
Приходи от продажби	998 853	916 892	8.9%
Печалба преди лихви, данъци и амортизация (EBITDA)	77 754	90 959	-14.5%
Оперативна печалба	49 661	63 735	-22.1%
Нетна печалба	48 827	65 948	-26.0%
Капиталови разходи*	32 129	27 671	16.1%
	31.12.2023	31.12.2022	
	BGN '000	BGN '000	
Нетекущи активи	715 413	727 099	-1.6%
Текущи активи	767 255	787 063	-2.5%
Собствен капитал	820 399	753 626	8.9%
Нетекущи пасиви	136 230	151 346	-10.0%
Текущи пасиви	526 039	609 190	-13.6%

*придобити материални и нематериални дълготрайни активи

Приходи от продажби по пазари на Група Софарма



На консолидирана база ръстът в продажбите на готова продукция в България за първо полугодие 2024 г. е 11.1% спрямо предходния период. Дружеството по данни на IQVIA към края на първо полугодие 2024 г. заема 1,97% (петнадесета позиция) от общия обем на българския фармацевтичен пазар в стойност и 6,73% (втора позиция) от продажбите в натурално изражение. Продуктите с най-голям дял от продажбите в страната са Аналгин, Вицетин, Фамотидин, Витамин Ц, Парацетамол, Метилпреднизолон.



На консолидирана база за първо полугодие 2024 г. се регистрира спад на приходите от продажби на готова продукция в Русия и Украйна, като за текущия период те намаляват съответно с 19,7% и със 17,4%. На другите традиционни за Дружеството пазари ръст се регистрира в Полша, Казахстан, Беларус и в Сърбия, докато спад на продажбите се отчита в Латвия и Молдова.



Другите доходи от дейността се увеличават с 4,6 млн. лв. до 10,3 млн. лв. през първо полугодие 2024 г. спрямо 5,7 млн. лв. през първо полугодие 2023 г. в резултат на увеличение на доходите от предоставени услуги по изработка.

Основни финансови показатели

Показатели	1-6/2024	1-6/2023
EBITDA/Приходи от продажби	7.8%	9.9%
Оперативна печалба/Приходи от продажби	5.0%	7.0%
Нетна печалба/Приходи от продажби	4.9%	7.2%
	30.06.2024	31.12.2023
Привлечен капитал/Собствен капитал	0,81	1,01
Нетен дълг/EBITDA на годишна база*	2,4x	1,4x

*нетният дълг включва заеми от банки и задължения по лизинг и факторинг, намален с паричните средства, отчитайки ефектите от въвеждането на МСФО 16 Лизинг, в сила от 01.01.2019 г.

Разходи за дейността

За текущия период разходите за материали се увеличават с 1,4 млн. лв. до 52,2 млн. лв., като най-съществено изменение се регистрира при разходите за основни материали, които нарастват с 3,8 млн. лв., както и при разходите за електроенергия и топлоенергия, намаляващи се съответно с 0,6 млн. лв. и 1,3 млн. лв. Разходите за външни услуги нарастват с 9,9 млн. лв. до 49,9 млн. лв., като най-съществена промяна има при разходите за реклама, които нарастват с 6,2 млн. лв. Разходите за персонал се увеличават с 14,7 млн. лв. до 97,7 млн. лв. вследствие на актуализиране на текущите възнаграждения и нарастване на средно-списъчния състав на персонала в Групата. Другите разходи за дейността се увеличават с 2,9 млн. лв.

Показатели	(01.01-30.06) 2024	(01.01-30.06) 2023
	BGN'000	BGN'000
Разходи за материали	(52 223)	(50 832)
Разходи за външни услуги	(49 939)	(40 019)
Разходи за персонала	(97 681)	(83 005)
Разходи за амортизация	(28 093)	(27 224)
Други разходи за дейността	(4 664)	(1 763)

Финансови приходи

Финансовите приходи през първо полугодие на 2024 се увеличават с 0,2 млн. лв.

Финансови приходи	(01.01-30.06) 2024 BGN '000	(01.01-30.06) 2023 BGN '000	Промяна %
Приходи от лихви по предоставени заеми	920	1 285	28.4%
Приходи от лихви по просрочени търговски вземания	558	149	274.5%
Нетна печалба от операции с дългови ценни книжа, държани за търгуване	123	-	-
Нетна печалба от курсови разлики по вземания по сделки с ценни книжа	114	-	-
Приходи от лихви по банкови депозити	97	-	-
Лихви по вземания по специални договори	67	59	13,6%
Приходи от лихви по договори за цесия	63	63	0%
Приходи от дялово участие (дивиденди)	40	26	53,9%
Приходи по предоставени поръчителства и гаранции	-	189	-
Общо	1 982	1 771	11,9%

Финансови разходи

Финансовите разходи се увеличават общо с 2 млн. лв., като разходите за лихви по получени заеми и лизинг за текущия период се увеличават с 1,9 млн. лв.

Финансови разходи	(01.01-30.06) 2024	(01.01-0.06) 2023	Промяна %
Разходи за лихви по получени заеми	4 678	3 082	51,8%
Разходи за лихви по лизинг	1 092	835	30,8%
Банкови такси по заеми и гаранции	748	657	13,9%
Нетно изменение на коректива за обезценка за кредитни загуби на вземания по предоставени търговски заеми	652	477	36,7%
Разходи за други лихви	59	138	-57,2%
Нетна загуба от курсови разлики по заеми в чуждестранна валута и договори за лизинг	36	16	125%
Разходи, свързани с изплащане на дивиденди	21	-	-
Разходи за лихви и комисионни по факторинг	10	52	-80,8%
Нетна загуба от курсови разлики по вземания по сделки	-	68	-
Общо	7 296	5 325	37%

АКТИВИ

Нетекущите активи в края на първо полугодие 2024 г. намаляват с 11,7 млн. лв. спрямо края на миналата година, като в увеличение най-съществено е изменението в другите дългосрочни капиталови инвестиции, дължащо се на новопридобитите дялове в „Ачийв лайф Сайансис Инк, САЩ в размер на 8,7 млн. лв., както и на увеличението на инвестициите в асоциирани и съвместни дружества в размер на 8,4 млн. лв. Намаляват дългосрочните вземания от свързани предприятия с 33,1 млн. лв. в резултат на възстановени от страна на „Доверие инвест“ ЕАД и „Индустриален Холдинг Доверие“ АД предоставени заеми.

Текущите активи в края на първо полугодие 2024 г. намаляват с 19,8 млн. лв. спрямо края на миналата година. Увеличение се отчита при материалните запаси с 39,9 млн. лв и при търговските вземания с 49 млн. лв., а паричните средства намаляват със 102,5 млн. лв.

АКТИВИ

Нетекущи активи

Имоти, машини и оборудване

Нематериални активи

Репутация

Инвестиционни имоти

Инвестиции в асоциирани и съвместни дружества

Други дългосрочни капиталови инвестиции

Дългосрочни вземания от свързани предприятия

Други дългосрочни вземания

Активи по отсрочени данъци

Текущи активи

Материални запаси

Търговски вземания

Вземания от свързани предприятия

Други краткосрочни вземания и активи

Парични средства и парични еквиваленти

Общо активи

	30.06.2024 BGN '000	31.12.2023 BGN '000	Промяна %
Нетекущи активи			
Имоти, машини и оборудване	358 527	357 624	0.3%
Нематериални активи	58 686	57 829	1.5%
Репутация	4 067	3 439	18.3%
Инвестиционни имоти	11 201	11 198	0%
Инвестиции в асоциирани и съвместни дружества	239 649	231 292	3.6%
Други дългосрочни капиталови инвестиции	12 520	3 942	-217.6%
Дългосрочни вземания от свързани предприятия	20 270	53 353	-62%
Други дългосрочни вземания	7 258	5 604	29,5%
Активи по отсрочени данъци	3 235	2 818	14,8%
	715 413	727 099	-1,6%
Текущи активи			
Материални запаси	379 189	339 333	11,7%
Търговски вземания	313 929	264 955	18,5%
Вземания от свързани предприятия	12 507	14 905	-16,1%
Други краткосрочни вземания и активи	35 275	38 991	-9,5%
Парични средства и парични еквиваленти	26 355	128 879	-79,6%
	767 255	787 063	-2,5%
Общо активи	1 482 668	1 514 162	-2,1%

Собствен капитал

Собственият капитал на Група Софарма в края на първо полугодие 2024 г. се увеличава с 66,8 млн. лв. спрямо 31.12.2023 г. в резултат на увеличение на основния капитал, резервите неразпределената печалба.

Капитал, отнасящ се към притежателите на собствения капитал на дружеството - майка

Основен акционерен капитал

Резерви

Други капиталови компоненти (резерв по издадени варанти)

Неразпределена печалба

Общо

30.06.2024
BGN'000

31.12.2023
BGN'000

179 100

172 591

193 731

167 987

162

1 857

429 656

395 897

802 649

738 332

Пасиви

Пасивите в края на първо полугодие 2024 г. намаляват с 98,3 млн. лв. спрямо края на 2023 г. в резултат на намаляването на задълженията, възникнали с изплащане на дивиденди. Увеличението на задълженията по банкови заеми нараства с 10,5 млн. лв. Търговските задължения се увеличават с 9,3 млн. лв. спрямо края на миналата година.

ПАСИВИ

Нетекущи задължения

Дългосрочни банкови заеми

Пасиви по отсрочени данъци

Дългосрочни задължения към свързани лица

Дългосрочни задължения към персонала

Задължения по лизинг

Правителствени финансираня

Други нетекущи задължения

Текущи задължения

Краткосрочни банкови заеми

Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми

Търговски задължения

Задължения към свързани предприятия

Краткосрочна част на задължения по лизинг

Задължения към персонала и за социално осигуряване

Задължения за данъци

Други текущи задължения

ОБЩО ПАСИВИ

ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ

	30.06.2024 BGN'000	31.12.2023 BGN'000	Промяна %
Дългосрочни банкови заеми	38 223	56 462	-32,3%
Пасиви по отсрочени данъци	4 835	4 415	9,5%
Дългосрочни задължения към свързани лица	15 847	16 914	-6,3%
Дългосрочни задължения към персонала	8 700	8 352	4,2%
Задължения по лизинг	58 437	54 729	6,8%
Правителствени финансираня	4 646	4 931	-5,8%
Други нетекущи задължения	5 542	5 543	0%
	136 230	151 346	-10%
Краткосрочни банкови заеми	231 182	200 478	15,3%
Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми	4 158	6 132	-32,2%
Търговски задължения	203 242	193 932	4,8%
Задължения към свързани предприятия	14 717	101 063	-85,4%
Краткосрочна част на задължения по лизинг	14 363	13 424	7%
Задължения към персонала и за социално осигуряване	24 695	24 385	1,3%
Задължения за данъци	8 112	8 485	-4,4%
Други текущи задължения	25 570	61 291	-58,3%
	526 039	609 190	-13,6%
ОБЩО ПАСИВИ	662 269	760 536	-12,9%
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	1 482 668	1 514 162	-2,1%

Финансов резултат за 2023 спрямо 2022

Печалбата преди лихви, данъци и амортизации (EBITDA) нараства с 13,4 млн. лв. или с 9.6%, като през 2023 г. тя е в размер на 153,4 млн. лв. в сравнение със 140 млн. лв. през 2022 г. Основните фактори за този ръст са увеличението на продажбите и в двата основни бизнес сегмента.

Печалбата от оперативна дейност нараства с 9,7 млн. лв. или с 11%, до 97,5 млн. лв. през 2023 г. спрямо 87,9 млн. лв. през 2022 г.

Нетната печалба нараства с 22,7 млн. лв. или с 29.8%, до 99,1 млн. лв. през 2023 г. в сравнение със 76,3 млн. лв. през 2022 г. Към ефекта от оперативна дейност, позитивно влияние има увеличението през текущия период на печалби от асоциирани дружества с 2,1 млн. лв.



Преглед на основните рискове





Бизнес риск

Групата е изложена на силна конкуренция. Част от приходите на Групата, по-специално в България, зависят от включването на лекарствата на Дружеството в реимбурсните списъци. Групата се подчинява на множество закони и регламенти в областта на опазване на околната среда и здравословните и безопасни условия на труд и е изложено на потенциални отговорности, свързани с околната среда.



Валутен риск

Дружествата от Групата извършват своята дейност при активен обмен с чуждестранни доставчици и клиенти, поради което са изложени на валутен риск. За контролиране на валутния риск има въведена система в цялата Група на планиране на доставките от внос, за продажбите в чуждестранна валута, както и процедури за ежедневно наблюдение на движенията във валутния курс на щатския долар и контрол върху предстоящи плащания.



Рискове, свързани с други пазари

Макроикономическата среда, по-специално в България, Русия и Украйна, оказва съществен ефект върху операциите на Групата и нейната позиция. Политическата обстановка в България и в експортните пазари на Групата, по-специално Русия и Украйна, оказва съществено ефект върху операциите и финансовото състояние на Групата. Рискове, свързани с валутни курсове и действащия в България валутен борд.



Правен риск

Развиващите се законодателства в някои от държавите, в които Групата реализира продуктите си, може да повлияе негативно върху дейността в тези държави. Тълкуване на данъчните разпоредби може да бъде неясно и данъчните закони и разпоредби, приложими спрямо Групата могат да бъдат изменени. Съдебни спорове или други извънсъдебни процедури могат да имат неблагоприятен ефект върху бизнеса.

**Благодарим
за Вашето време
и внимание!**

**Дирекция „Връзки с
инвеститорите”**

„Софарма” АД

www.sopharma.com

ir@sopharma.bg

+3592 8134 556