

Група Софарма
Консолидирани финансови
резултати за
деветмесечието 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 Софармаци – 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

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

Фарманова Д.О.О., Сърбия – производство на фармацевтични продукти.

Група Брититрейд, Беларус – търговия на едро и дребно с лекарствени продукти и медицински изделия, консултантска дейност

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

ОДО Аленфарм-плюс, Беларус – търговия на дребно с лекарствени продукти.

ОДО Меджел, Беларус – търговия на дребно с лекарствени продукти.

ООО ГаленаФарм, Беларус – търговия на дребно с лекарствени продукти.

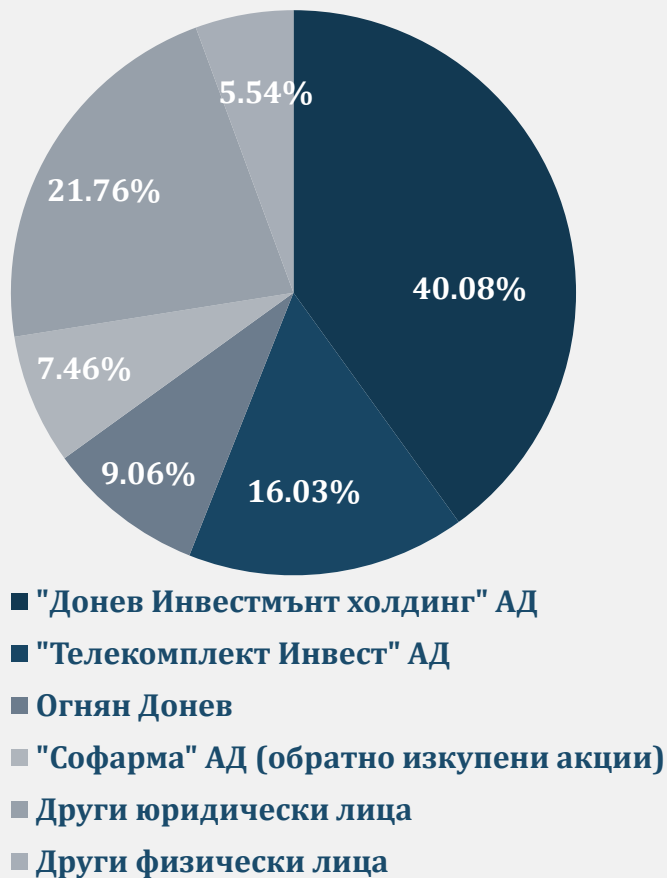
Съвместни дружества

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

ЗАО Компания Интерфарм, Беларус – търговия на дребно с лекарствени продукти.

БООО СпецАфармация, Беларус – търговия на дребно с лекарствени продукти.

Акционерна структура към 30.09.2024



Акции притежавани от членовете на Съвета на директорите към 30.09.2024 г.:

- **Огнян Донев** – 16 229 500 , **9.06 %** 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 30.09.2024 г. „Софарма“ АД притежава
13 356 996 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 – 30.09.2024 г.

Обем търгувани акции
3 588 686

Оборот на търгувани акции
21 589 489

Максимална стойност на търгуваните
акции
6.68 лв.
лв.

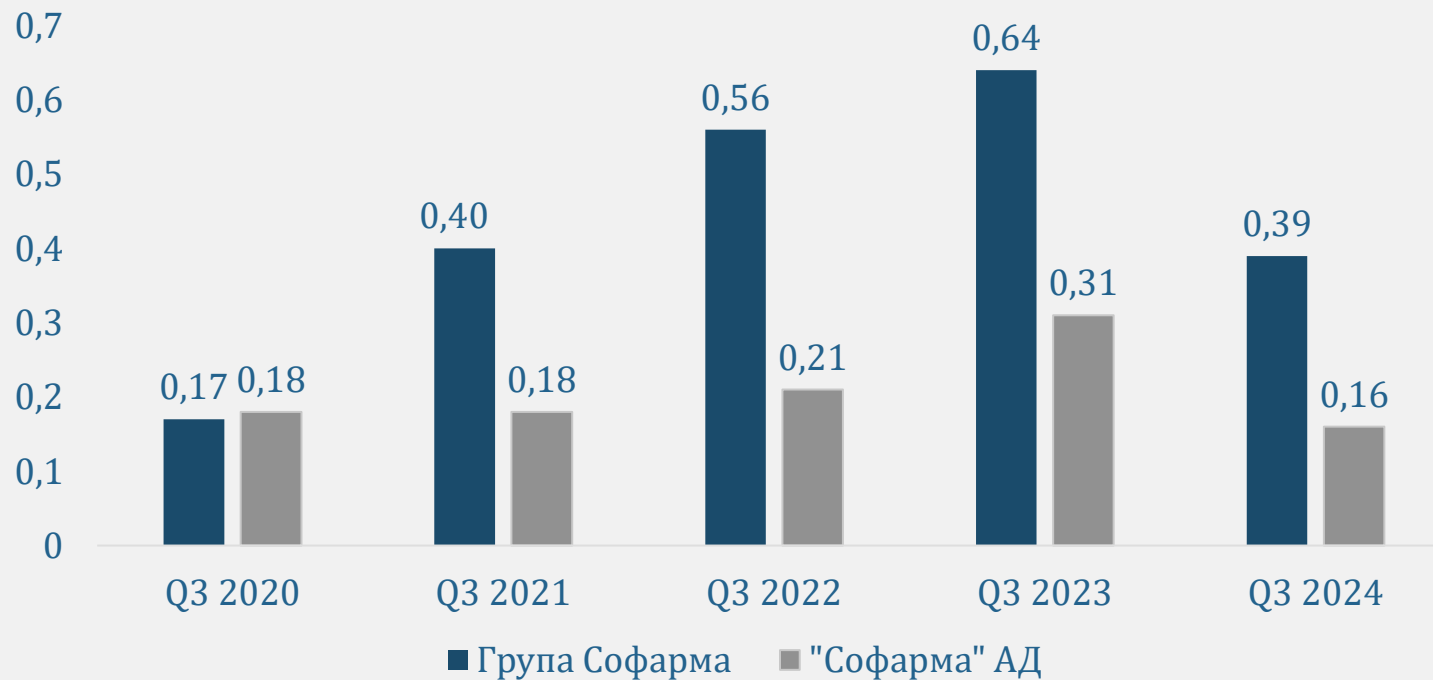
Минимална стойност на търгуваните
акции
5.58 лв.

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
2024- H1	0.075	няма дивидент	няма дивидент
2023	0.09	няма дивидент	0.160
2023-H1	0.90	няма дивидент	няма дивидент
2022	0.60	няма дивидент	0.165
2021	няма дивидент	няма дивидент	0.166
2020	0.04	няма дивидент	0.164
2019	0.12	0.30	0.284

Консолидирани финансови результати за деветмесечието на 2024 г.



Основни финансови показатели

Приходите от продажби на Групата бележат ръст от 163,1 млн. лв. или 11.9%, достигайки 1 538,1 млн. лв. през деветмесечие 2024 г. спрямо 1 375 млн. лв. през деветмесечие 2023 г. Продажбите на стоки се повишават със 171,7 млн. лв. или 15,1%, като достигат 1 311,1 млн. лв. през деветмесечие 2024 спрямо 1 139,4 млн. лв. през деветмесечие 2023 г. Продажбите на готова продукция намаляват с 8,6 млн. лв. или 3.6%, до 227 млн. лв. през деветмесечие 2024 г. спрямо 235,6 млн. лв. през деветмесечие 2023 г.

Показатели	1-9/2024	1-9/2023	промяна
	BGN '000	BGN '000	%
Приходи от продажби	1 538 125	1 374 982	11.9%
Печалба преди лихви, данъци и амортизация (EBITDA)	112 517	122 285	-8.0%
Оперативна печалба	68 369	80 104	-14.6%
Нетна печалба	68 007	80 929	-16.0%
Капиталови разходи*	52 039	40 447	28.7%
	30.09.2024	31.12.2023	
	BGN '000	BGN '000	
Нетекущи активи	753 155	727 099	3.6%
Текущи активи	822 710	787 063	4.5%
Собствен капитал	841 724	753 626	11.7%
Нетекущи пасиви	160 584	151 346	6.1%
Текущи пасиви	573 557	609 190	-5.8%

*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 деветмесечие 2024 г. е 11% спрямо предходния период. Дружеството по данни на IQVIA към края на деветмесечието на 2024 г. заема 1,95% (шестнадесета позиция) от общия обем на българския фармацевтичен пазар в стойност и 6,74% (втора позиция) от продажбите в натурално изразение. Продуктите с най-голям дял от продажбите в страната са Аналгин, Вицетин, Фамотидин, Витамин Ц, Парацетамол, Метилпреднизолон.



На консолидирана база за деветмесечие 2024 г. се регистрира спад на приходите от продажби на готова продукция в Русия и Украйна, като за текущия период те намаляват съответно с 22,6% и с 6,1%. На другите традиционни за Дружеството пазари ръст се регистрира в Полша, Казахстан, Беларус и в Сърбия, докато спад на продажбите се отчита във Виетнам, Узбекистан и Азербайджан.



Другите доходи от дейността се увеличават с 0,2 млн. лв. до 13,2 млн. лв. през деветмесечие 2024 г. спрямо 13 млн. лв. през деветмесечие 2023 г. в резултат на увеличение на доходите от предоставени услуги по изработка.

Основни финансови показатели

Показатели	1-9/2024	1-9/2023
EBITDA/Приходи от продажби	7.3%	8.9%
Оперативна печалба/Приходи от продажби	4.4%	5.8%
Нетна печалба/Приходи от продажби	4.4%	5.9%
	30.09.2024	31.12.2023
Привлечен капитал/Собствен капитал	0,87	1,01
Нетен дълг/EBITDA на годишна база*	2,6x	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 намаляват с 1,5 млн. лв. до 75,5 млн. лв., като най-съществено изменение се регистрира при разходите за електроенергия и топлоенергия, намаляващи се съответно с 0,5 млн. лв. и 1,5 млн. лв. Разходите за външни услуги нарастват с 13,8 млн. лв. до 74,1 млн. лв., като най-голяма промяна има при разходите за реклама, които нарастват с 9,4 млн. лв. Разходите за персонал се увеличават с 25 млн. лв. до 149,6 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 3,9 млн. лв.

Показатели	(01.01-30.06)	(01.01-30.09)
	2024	2023
	BGN'000	BGN'000
Разходи за материали	(75 491)	(76 967)
Разходи за външни услуги	(74 101)	(60 305)
Разходи за персонала	(149 561)	(124 593)
Разходи за амортизация	(44 148)	(42 181)
Други разходи за дейността	(7 753)	(3 889)

Финансови приходи

Финансовите приходи се увеличават с 0,1 млн. лв.

Финансови приходи	
Приходи от лихви по предоставени заеми	
Приходи от лихви по просрочени търговски вземания	
Нетна печалба от операции с дългови ценни книжа, държани за търгуване	
Нетна печалба от курсови разлики по вземания по сделки с ценни книжа	
Приходи от лихви по банкови депозити	
Лихви по вземания по специални договори	
Приходи от лихви по договори за цесия	
Приходи от дялово участие (дивиденди)	
Приходи по предоставени поръчителства и гаранции	
Общо	

(01.01-30.06) 2024 BGN '000	(01.01-30.06) 2023 BGN '000	Промяна %
1 078	1 940	-44.43%
775	233	232.62%
205	-	-
123	-	-
100	-	-
95	95	0,00%
81	88	-7.95%
54	119	-54.62%
41	26	57.69%
-	24	-
2 552	2 525	1.07%

Финансови разходи

Финансовите разходи се увеличават общо с 1,3 млн. лв., като разходите за лихви по получени заеми и лизинг за текущия период се увеличават с 2,2 млн. лв.

Финансови разходи	(01.01-30.09) 2024	(01.01-0.09) 2023	Промяна %
Разходи за лихви по лизинг	7 039	5 579	26.17%
Банкови такси по заеми и гаранции	1 983	1 272	55.90%
Нетна загуба от курсови разлики по заеми в чуждестранна валута и договори за лизинг	1 027	1 132	-9.28%
Разходи по получени поръчителства и гаранции	516	75	588.00%
Разходи за други лихви	124	-	--
Нетна загуба от курсови разлики по вземания по сделки с ценни книжа	89	661	-86.54%
	46	-	-
Разходи, свързани с изплащане на дивиденди	25	6	316.67%
			-
Разходи за лихви и комисионни по факторинг	12	71	83.10%
Нетно изменение на коректива за обезценка за кредитни загуби на вземания по предоставени търговски заеми	-	793	-
Общо	10 861	9 589	13.27%

АКТИВИ

Нетекущите активи в края на деветмесечие 2024 г. се увеличават с 26,1 млн. лв. спрямо края на миналата година, като в увеличение най-съществено е изменението на материални и нематериални дълготрайни активи вследствие на новопридобитите дружества в Беларус и Сърбия. Увеличение се регистрира при 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 9 млн. лв. Намаляват дългосрочните вземания от свързани предприятия с 48,9 млн. лв. в резултат на възстановени от страна на „Доверие инвест“ ЕАД и „Индустриален Холдинг Доверие“ АД предоставени заеми.

Текущите активи в края на деветмесечие 2024 г. нарастват с 35,6 млн. лв. спрямо края на миналата година. Увеличение се отчита при материалните запаси с 65,4 млн. лв и при търговските вземания с 64,3 млн. лв., основно в резултат на консолидирането на новопридобитите дружества в Беларус и Сърбия, а паричните средства намаляват със 90,8 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

	30.09.2024 BGN '000	31.12.2023 BGN '000	Промяна %
Нетекущи активи			
Имоти, машини и оборудване	386 284	357 624	8.01%
Нематериални активи	87 349	57 829	51.05%
Репутация	5 009	3 439	45.65%
Инвестиционни имоти	11 202	11 198	0.04%
Инвестиции в асоциирани и съвместни дружества	240 309	231 292	3.90%
Други дългосрочни капиталови инвестиции	11 103	3 942	181.66%
Дългосрочни вземания от свързани предприятия	4 495	53 353	-91.57%
Други дългосрочни вземания	4 242	5 604	-24.30%
Активи по отсрочени данъци	3 162	2 818	12.21%
	753 155	727 099	3.58%
Текущи активи			
Материални запаси	404 714	339 333	19.27%
Търговски вземания	329 258	264 955	24.27%
Вземания от свързани предприятия	14 180	14 905	-4.86%
Други краткосрочни вземания и активи	36 455	38 991	-6.50%
Парични средства и парични еквиваленти	38 103	128 879	-70.44%
	822 710	787 063	4.53%
Общо активи	1 575 865	1 514 162	4.08%

Собствен капитал

Собственият капитал на Група Софарма в края на деветмесечие 2024 г. се увеличава с 88,1 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 варианти)

Неразпределена печалба

Общо

30.09.2024	31.12.2023
BGN'000	BGN'000
179 100	172 591
188 717	167 987
162	1 857
448 274	395 897
841 724	738 332

Пасиви

Пасивите в края на деветмесечие 2024 г. намаляват с 26,4 млн. лв. спрямо края на 2023 г. в резултат на намалението на задълженията, възникнали във връзка с изплащане на дивиденди. Увеличението на задълженията по банкови заеми нараства с 42,7 млн. лв. Търговските задължения се увеличават с 44,2 млн. лв. спрямо края на миналата година.

ПАСИВИ	30.09.2024 BGN'000	31.12.2023 BGN'000	Промяна %
Нетекущи задължения			
Дългосрочни банкови заеми	46 170	56 462	-18.23%
Пасиви по отсрочени данъци	11 646	4 415	163.78%
Дългосрочни задължения към свързани лица	20 121	16 914	18.96%
Дългосрочни задължения към персонала	8 677	8 352	3.89%
Задължения по лизинг	63 925	54 729	16.80%
Правителствени финансираня	4 501	4 931	-8.72%
Други нетекущи задължения	5 544	5 543	0.02%
	160 584	151 346	6.10%
Текущи задължения			
Краткосрочни банкови заеми	255 225	200 478	27.31%
Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми	4 408	6 132	-28.11%
Търговски задължения	238 162	193 932	22.81%
Задължения към свързани предприятия	4 659	101 063	-95.39%
Краткосрочна част на задължения по лизинг	17 393	13 424	29.57%
Задължения към персонала и за социално осигуряване	24 763	24 385	1.55%
Задължения за данъци	8 469	8 485	-0.19%
Други текущи задължения	20 478	61 291	-66.59%
	573 557	609 190	-5.85%
ОБЩО ПАСИВИ	734 141	760 536	-3.47%
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	1 575 865	1 514 162	4.08%

Финансов резултат

Печалбата преди лихви, данъци и амортизации (EBITDA) намалява с 9,8 млн. лв. или 8.5%, като през деветмесечие 2024 г. тя е в размер на 112,5 млн. лв. в сравнение със 122,3 млн. лв. през деветмесечие 2023 г.

Печалбата от оперативна дейност намалява с 11,7 млн. лв. или 14.6%, до 68,4 млн. лв. през деветмесечие 2024 г. спрямо 80,1 млн. лв. през деветмесечие 2023 г.

Нетната печалба намалява с 12,9 млн. лв. или 16%, до 68 млн. лв. през деветмесечие 2024 г. в сравнение с 80,9 млн. лв. през деветмесечие 2023 г.



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