

„Софарма“ АД
Индивидуални финансови
резултати за първо
тримесечие на 2024 г.





Какво правим?

“Софарма” АД е водещ български фармацевтичен производител и износител със силно регионално присъствие. Продуктовото портфолио на дружеството съдържа повече от 200 продукта. Дружеството произвежда активни субстанции и лекарствени продукти; извършва дейности свързани с проучване, разработване и внедряване в сферата на фитохимията, химията и фармацевтиката.

Дружеството извършва дейността си в следните направления:

- производство на фармацевтични продукти, включително медикаменти, предимно генерични, субстанции на растителна основа и хранителни добавки;
- производство на медицински изделия и лечебна козметика като пластири, превързочни продукти и санитарно-хигиенни продукти;
- производство и търговия с ветеринарно – медицински продукти и извършване на лабораторни услуги, свързани с изследване на кръвни проби на животни;
- извършва услуги, както с производствено предназначение, така и свързани със спомагателната и обслужващата си дейност;

Кои сме ние?

Софарма АД- компания майка

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?

Софарма АД - компания майка

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)

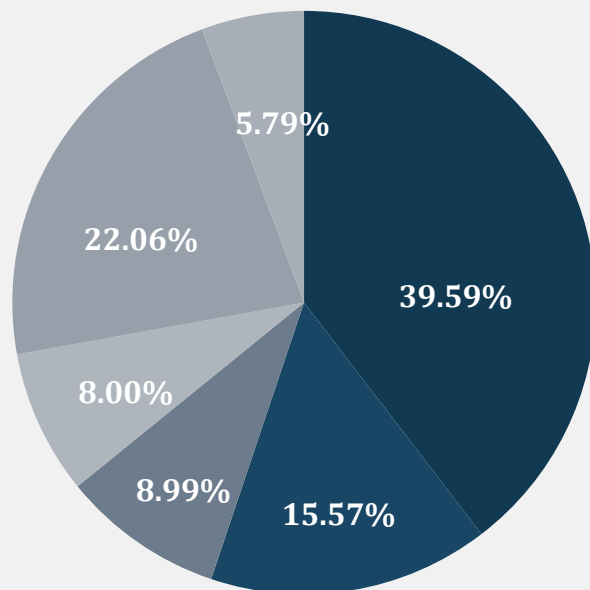
Софарма имоти АДСИЦ – инвестиране на парични средства набрани чрез издаване на ценни книжа в недвижими имоти

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 31.03.2024



- "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 31.03.2024 г.:

- **Огнян Донев** – 16 108 613 акции, **8.99%** от капитала
- **Александър Чаушев** – 390 442 акции, **0.22%** от капитала
- **Весела Стоева** – 150 акции, **0%** от капитала
- **Иван Бадински** – 2 030 акции, **0%** от капитала
- **Бисера Лазарова** – 30 000 акции, **0.02%** от капитала

Към 31.03.2024 г. „Софарма“ АД притежава 14 328 336 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. Професионалн
ият 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.

Акциите
на компанията
„Софарма“ АД



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

Обем на търгувани акции за периода 01.01 – 31.03.2024 г.

Обем търгувани акции
486 807

Оборот на търгувани акции
2 954 990

Максимална стойност на търгуваните
акции
6.68 лв.

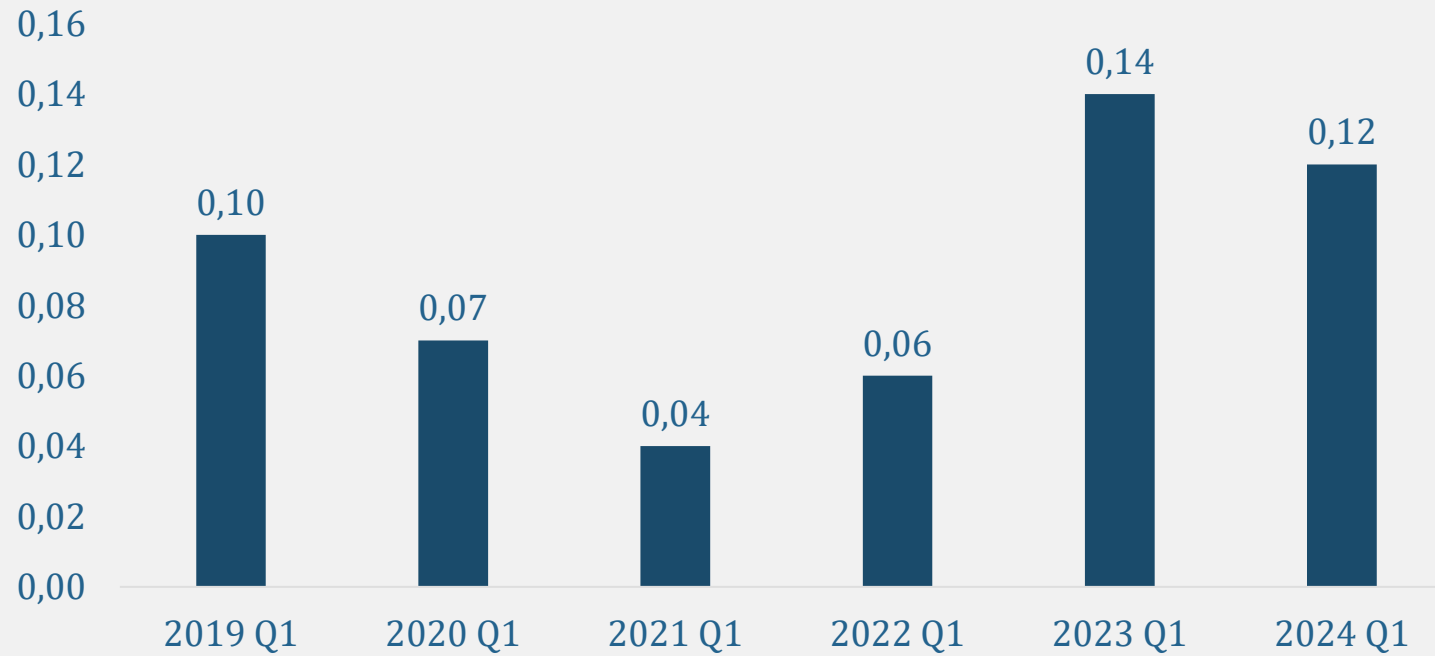
Минимална стойност на търгуваните
акции
5.58 лв.

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 “Софарма“ АД 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	0.09	няма дивидент	0.160
2023-Н1	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

Индивидуални финансови результати за първо тримесечие на 2024 г.



Основни финансови показатели

Приходите от договори с клиенти са от продажби на произведени лекарствени средства през първо тримесечие 2024 г. и намават с 6,9 млн. лв., до 57,3 млн. лв., спрямо 64,2 млн. лв. през първо тримесечие 2023 г. Те включват и приходите от възлагателно и контрактно производство, които за първо тримесечие 2024 г. са в размер на 1,6 млн. лв.

Показатели	31.03.2024	31.03.2023	Промяна %
Приходи от продажби	57 962	64 697	-10,4%
Печалба преди лихви, данъци и амортизация (ЕБИТДА)	21 504	22 554	-4,7%
Оперативна печалба	16 805	17 526	-4,1%
Нетна печалба	15 232	15 810	-3,7%
Капиталови разходи*	2 416	4 700	-48,6%
	31.03.2024	31.12.2023	Промяна %
	BGN '000	BGN '000	
Нетекущи активи	523 154	537 875	-2,7%
Текущи активи	400 782	336 682	19,0%
Собствен капитал	617 204	576 125	7,1%
Нетекущи пасиви	64 176	66 091	-2,9%
Текущи пасиви	242 556	232 341	4,4%

*придобити материални и нематериални дълготрайни активи

Приходи от продажби по пазари



Продажбите на „Софарма“ АД на вътрешния пазар намаляват с 0,3 млн. лв. или 1,0% през първо тримесечие 2024 г., до 23,6 млн. лв., спрямо 23,9 млн. лв. през първо тримесечие 2023 г. Дружеството по данни на IQVIA към края на първо тримесечие 2024 г. заема 1,99% (петнадесета позиция) от общия обем на българския фармацевтичен пазар в стойност и 6,78% (втора позиция) от продажбите в натурално изражение.



Приходите от продажби за първо тримесечие 2024 г. за европейските страни намаляват с 6,8 млн. лв. или 20,3% в сравнение с първо тримесечие 2023 г. С най-голям дял са продажбите в Русия, като за текущия период те намаляват с 16,1%. Ръст се регистрира в Беларус и в Украйна. Спад на продажбите се регистрира в Прибалтийските държави, Сърбия, Полша и Молдова.



Приходите от другите пазари през първо тримесечие 2024 г. се увеличават с 0,2 млн. лв. или 3,7% спрямо първо тримесечие 2023 г. в резултат на ръста на продадената продукция в Армения, Грузия, Казахстан и САЩ, докато продажбите намаляват в Азербайджан, Виетнам и Монголия.

Основни финансови показатели

Показатели	1-03/2024	1-03/2023
ЕБИТДА/Приходи от продажби	37,1%	34,9%
Оперативна печалба/Приходи от продажби	29,0%	27,1%
Нетна печалба/Приходи от продажби	26,3%	24,4%
	31.03.2024	31.12.2023
Привлечен капитал/Собствен капитал	0,50	0,52
Нетен дълг/ЕБИТДА на годишна база*	1,5x	-0,1x

*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 4,4 млн. лв. спрямо през първо тримесечие 2023 г. в частта основни и лабораторни материали. Намаление се регистрира при разходите за топлоенергия и електроенергия. Разходите за персонал се увеличават с 2,3 млн. лв. в резултат на увеличение на текущите възнаграждения, а при разходите за външни услуги, които нарастват с 1 млн. лв., най-голямо изменение се регистрира при разходите за реклама и маркетингови услуги, като се увеличават с 1,1 млн. лв. Другите разходи за дейността се увеличават с 0,6 млн. лв.

Показатели	2024 BGN'000	2023 BGN'000
Разходи за материали	(23 400)	(18 989)
Разходи за външни услуги	(10 410)	(9 433)
Разходи за персонала	(18 961)	(16 646)
Разходи за амортизация	(4 699)	(5 028)
Други разходи за дейността	(1 254)	(699)

Финансови приходи

Финансовите приходи се увеличават с 0,1 млн. лв. до 1,1 млн. лв. през първо тримесечие 2024 г.

Финансови приходи	2024 BGN '000	2023 BGN '000	Промяна %
Приходи от лихви по предоставени заеми	564	792	-28,79%
Приходи от лихви по възстановими дялови вноски	183	-	-
Приходи от лихви по срочни депозити	90	-	-
Приходи от такси по предоставени поръчителства	78	128	-39,06%
Нетна печалба от курсови разлики по вземане от продажба на дъщерно дружество	78	-	-
Нетна печалба от курсови разлики по вземане на възстановителни дялови вноски от дъщерно дружество	59	-	-
Приходи от лихви по договори за цесии	32	31	0,00%
Нетна печалба от курсови разлики по договори за лизинг	-	2	-
Общо	1 084	953	13,75%

Финансови разходи

Финансовите разходи се увеличават с 0,5 млн. лв. до 1,4 млн. лв. през първо тримесечие 2024 г. в резултат на ръста на разходите за лихви по получени заеми.

Финансови разходи

Разходи за лихви по получени заеми	695	143	386,01%
Обезценка за кредитни загуби на вземания по предоставени търговски заеми	510	462	10,39%
Банкови такси по заеми и гаранции	74	88	-15,91%
Разходи за лихви по лизингови договори	67	74	-9,46%
Разходи, свързани с изплащане на дивиденди	21	-	-
Нетна загуба от курсови разлики по договори за лизинг	4	-	-
Нетна печалба от курсови разлики по вземане от продажба на дъщерно дружество	-	71	-
Общо	1 371	838	63,60%

2024 BGN '000	2023 BGN '000	Промяна %
695	143	386,01%
510	462	10,39%
74	88	-15,91%
67	74	-9,46%
21	-	-
4	-	-
-	71	-
1 371	838	63,60%

Собствен капитал

Собственият капитал се увеличава с 41,1 млн. лв., до 617,2 млн. лв., в резултат на увеличението на неразпределената печалба и резерви.

Капитал, отнасящ се към притежателите на собствения капитал на дружеството - майка	31.03.2024 BGN'000	31.12.2023 BGN'000
Основен акционерен капитал	179 100	172 591
Обратно изкупени собствени акции	(57 452)	(57 452)
Резерви	465 669	445 129
Други капиталови компоненти(резерв по издадени варианти)	162	1 857
Неразпределена печалба	29 725	14 000
Общо	617 204	576 125

Пасиви

Нетекущите задължения намаляват с 1,9 млн. лв., до 64,2 млн. лв., в резултат на намаление на дългосрочните банкови заеми с 2,2 млн. лв.

Текущите задължения се увеличават с 10,2 млн. лв., до 242,6 млн. лв., в резултат на увеличението на задълженията по краткосрочни банкови заеми с 16,5 млн. лв. Търговските задължения намаляват с 9,2 млн. лв.

ПАСИВИ

Нетекущи задължения

Дългосрочни банкови заеми

Пасиви по отсрочени данъци

Правителствени финансираня

Задължения по лизингови договори към свързани предприятия

Задължения по лизингови договори към трети лица

Дългосрочни задължения към персонала

Общо

Текущи задължения

Краткосрочни банкови заеми

Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми

Търговски задължения

Задължения към свързани предприятия

Задължения за данъци

Задължения към персонала и за социално осигуряване

Други текущи задължения

ОБЩО ПАСИВИ

ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ

	31.03.2024 BGN'000	31.12.2023 BGN'000	Промяна %
Дългосрочни банкови заеми	33 540	35 698	-6,05%
Пасиви по отсрочени данъци	3 767	3 304	14,01%
Правителствени финансираня	4 650	4 791	-2,94%
Задължения по лизингови договори към свързани предприятия	14 560	14 774	-1,45%
Задължения по лизингови договори към трети лица	2 265	2 250	0,67%
Дългосрочни задължения към персонала	5 394	5 274	2,28%
Общо	64 176	66 091	-2,90%
Краткосрочни банкови заеми	61 319	44 838	36,76%
Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми	1 291	854	51,17%
Търговски задължения	12 489	21 723	-42,51%
Задължения към свързани предприятия	101 072	100 043	1,03%
Задължения за данъци	2 389	2 515	-5,01%
Задължения към персонала и за социално осигуряване	11 508	10 581	8,76%
Други текущи задължения	52 488	51 787	1,35%
ОБЩО ПАСИВИ	242 556	232 341	4,40%
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	306 732	298 432	2,78%
	923 936	874 557	5,65%

Финансов резултат за първо тримесечие на 2024

Печалбата преди лихви, данъци и амортизации (ЕБИТДА) през първо тримесечие 2024 г. намалява с 1,1 млн. лв. или 4,7%, до 21,5 млн. лв., спрямо 22,6 млн. лв. през първо тримесечие 2023 г.

Печалбата от оперативна дейност през първо тримесечие 2024 г. намалява с 0,7 млн. лв. или 4,1%, до 16,8 млн. лв., спрямо 17,5 млн. лв. през първо тримесечие 2023 г.

Нетната печалба през първо тримесечие 2024 г. намалява с 0,6 млн. лв. или 3,7%, до 15,2 млн. лв. в сравнение с 15,8 млн. лв. през първо тримесечие 2023 г.





Бизнес риск

Дружеството е изложено на силна конкуренция. Част от приходите на Дружеството зависят от включването на лекарствата на Дружеството в реимбурсните списъци. Дружеството 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

Дружеството извършва своята дейност при активен обмен с чуждестранни доставчици и клиенти, поради което са изложени на валутен риск. Дружеството реализира част от своята готова продукция в Русия в евро и по този начин елиминира валутния риск, свързан с обезценката на руската рубла. В евро са деноминирани и разчетите с дъщерните дружества в Украйна.



Рискове, свързани с други пазари

Макроикономическата среда 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 нейното 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 в тези държави. Тълкуване на данъчните разпоредби може да бъде неясно и данъчните закони и разпоредби, приложими спрямо Дружеството 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