

„Софарма“ АД

Индивидуални финансови резултати за първо
полугодие на 2022 г.





Индивидуални финансови резултати за първо полугодие на 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

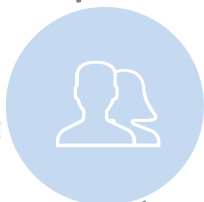


Приходи
110 050 хил.лв.

Над 200 продукта

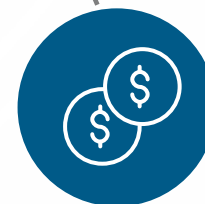


1713
работници и служители



Компания с утвърдени традиции и опит

EBITDA
33 469 хил.лв.



134 797 899
броя акции



Кои сме ние?



Производство на активни субстанции

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



„Софарма“ АД



Фармацевтично производство

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



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*



Нефармацевтични дейности

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



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).

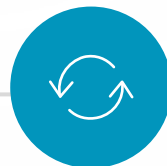
2009



Навлизване 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 варианти в размер на над 12 млн. лв.



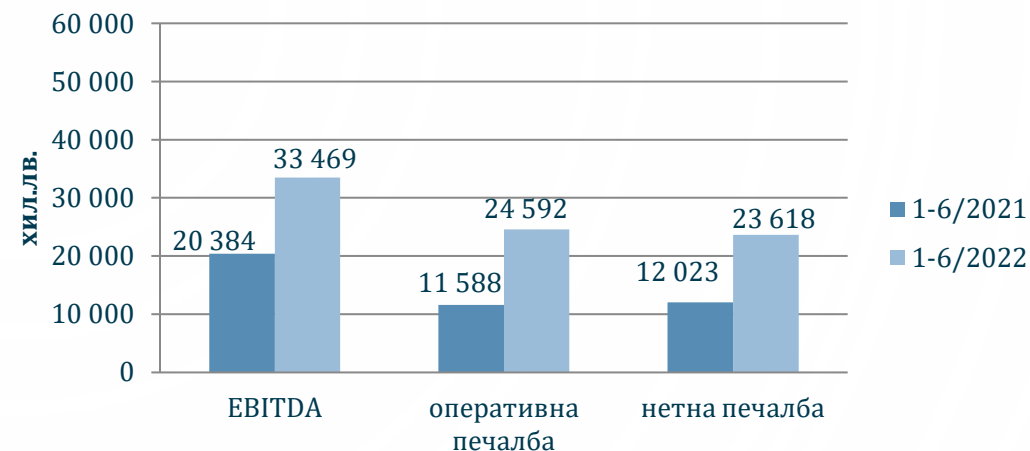
Индивидуални финансови резултати за първо полугодие на 2022 г.

Нашият бизнес

Основни финансови показатели



Показатели	30.06.2022 BGN '000	30.06.2021 BGN '000
Приходи	110 050	80 524
Печалба преди лихви, данъци и амортизация (EBITDA)	33 469	20 384
Печалба от оперативна дейност	24 592	11 588
Нетна печалба	23 618	12 023
Капиталови разходи	7 181	4 075
	30.06.2022 BGN '000	31.12.2021 BGN '000
Нетекущи активи	461 781	456 746
Текущи активи	186 878	202 353
Собствен капитал	585 666	564 203
Нетекущи пасиви	26 438	22 436
Текущи пасиви	36 555	72 460
	30.06.2022	30.06.2021
EBITDA/Приходи	110 050	80 524
Печалба от оперативна дейност/Приходи от продажби	33 469	20 384
Нетна печалба/Приходи от продажби	24 592	11 588
Привлечен капитал/СК	23 618	12 023
Нетен дълг/EBITDA на год. база	7 181	4 075



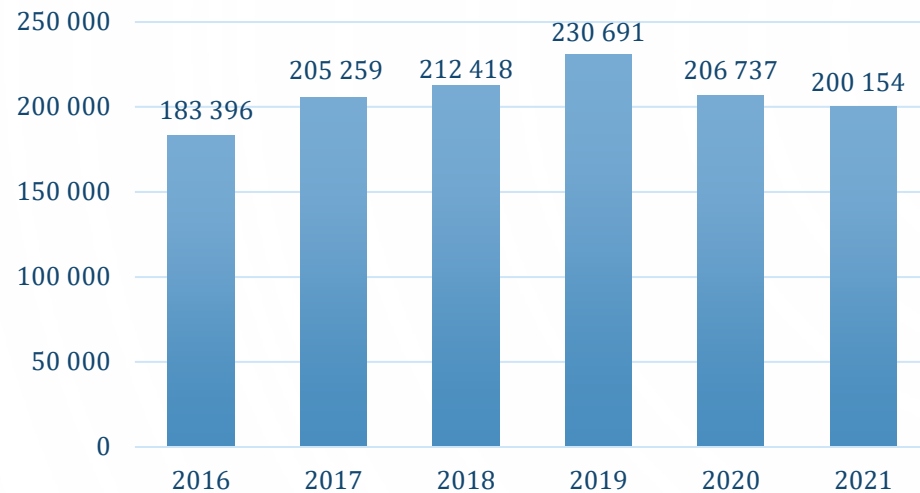
Приходи от продажби по терапевтични групи



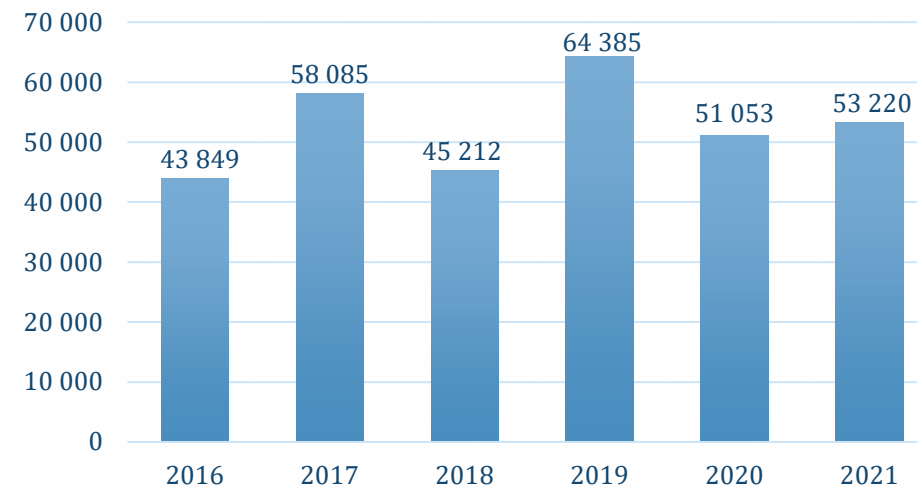
Устойчиво финансово представяне



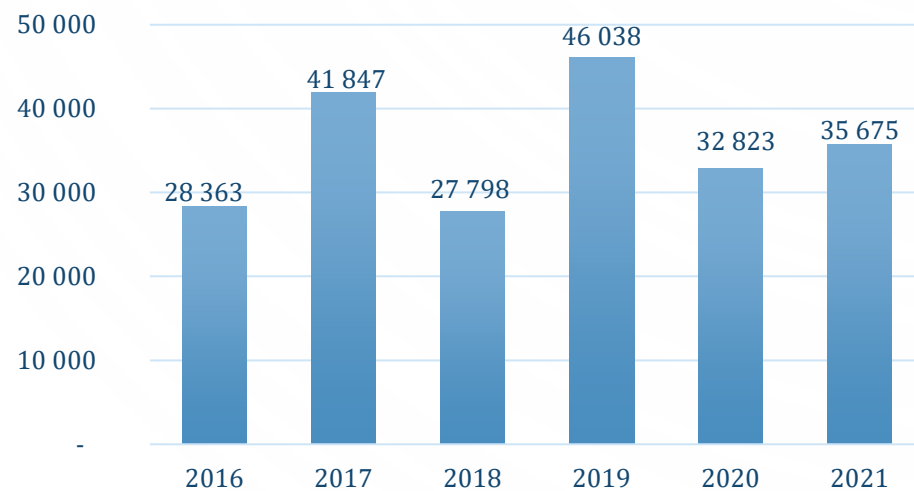
Приходи



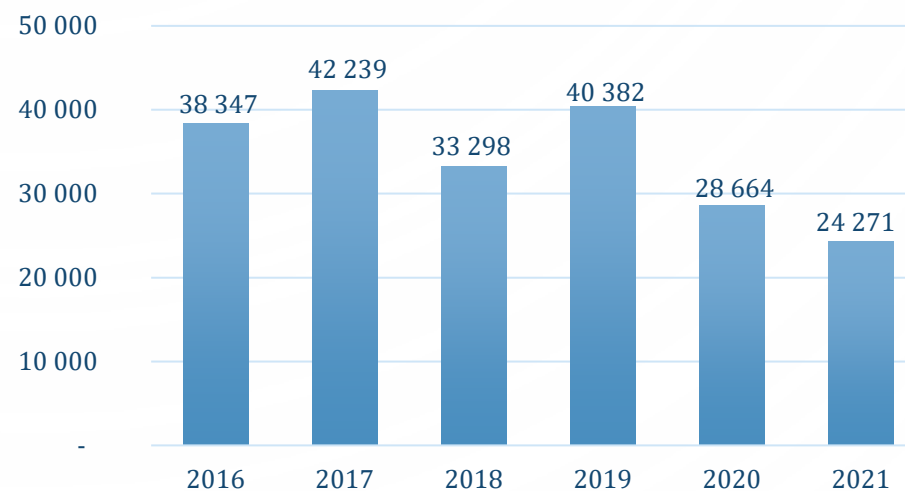
EBITDA



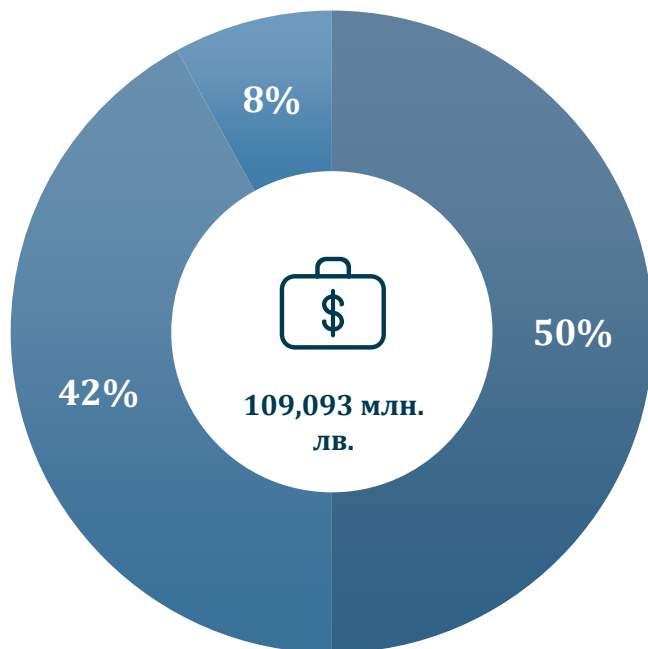
Оперативна печалба



Нетна печалба



Приходи от продажби



■ Европа ■ България ■ Други



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.



Индивидуални финансови резултати за първо полугодие на 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.

Постижения през отчетния период:

- Извършва се фарм.разработване на 7 нови лекарствени продукта;
- Получено Разрешение за употреба за 2 нови лекарствени продукта;
- Валидирани/оптимизирани са 6 производствени процеси/технологии.



Разработка на лекарства:

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

Постижения през отчетния период:

- Получени 3 Разрешения за употреба на лекарствени продукти за нови дестинации;
- Подадена е документация за регистрация на 5 лекарствени продукти;
- Извършва се разработване на 3 хранителни добавки;
- Подновени Разрешения за употреба на 14 лекарствени продукти.



Индивидуални финансови резултати за първо полугодие на 2022 г.

Управление, акции и дивиденди

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.

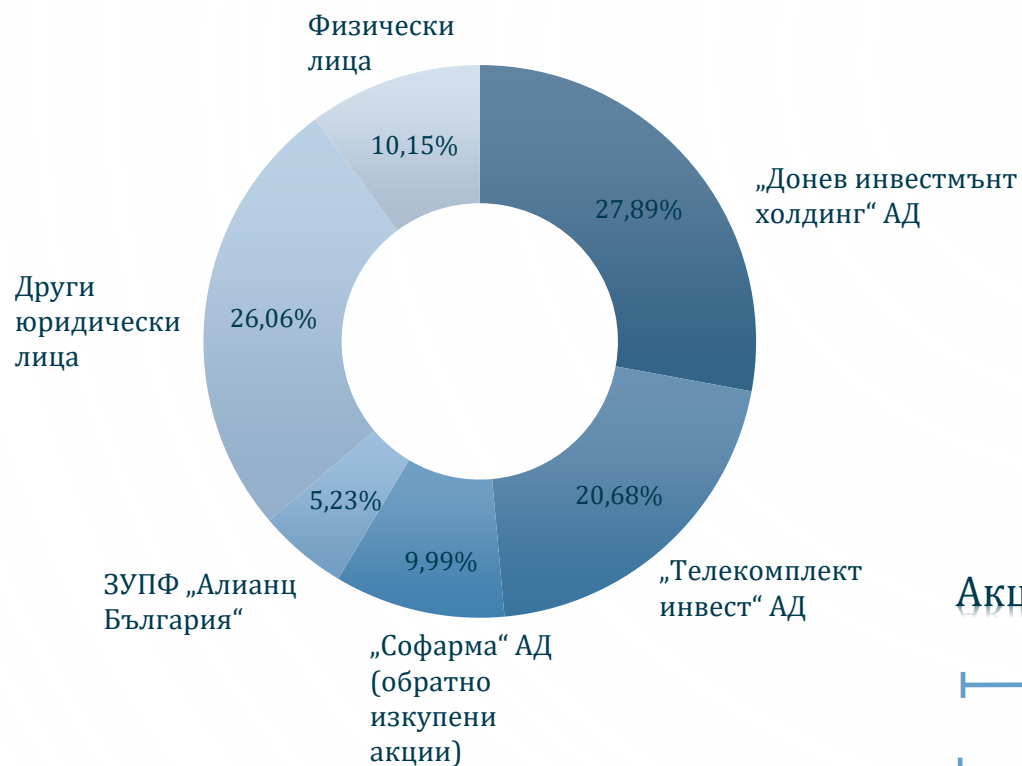


**Александър
Чаушев**

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 30.06.2022 г.



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

Акции на Съвета на директорите към 30.06.2022 г.

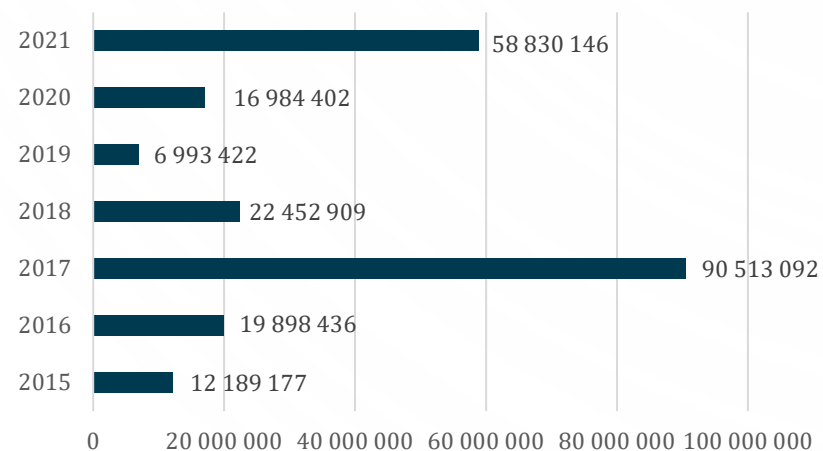


Акции на „Софарма“ АД

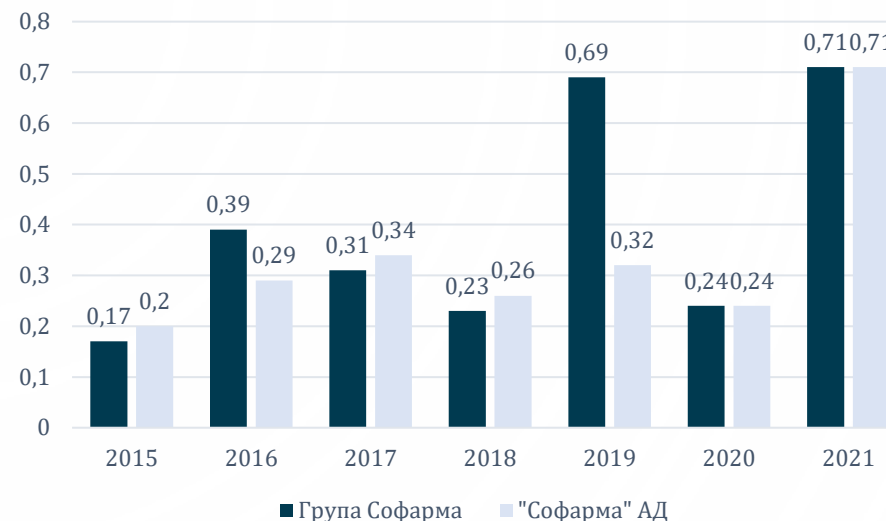
Цени акции

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.

Дивиденнти

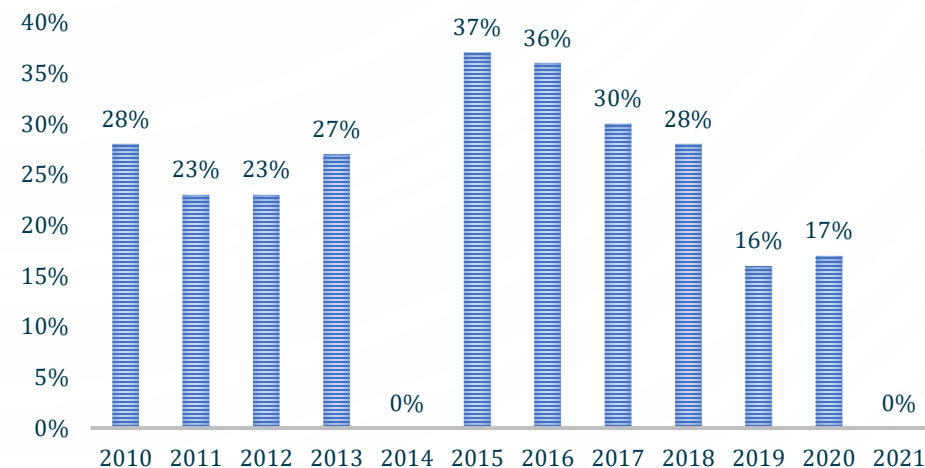


Дивидент за 1 акция в лв.

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

"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 дивиденнти





Индивидуални финансови резултати за първо полугодие на 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 km²

Население

6.951 милиона души

Член на ЕС

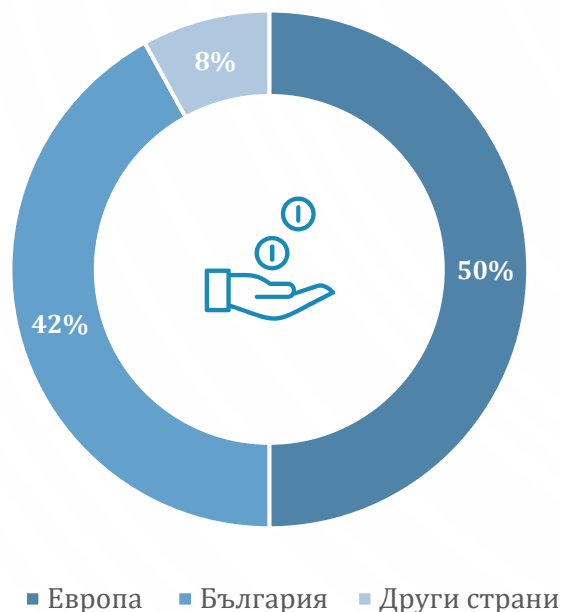
от 2007 г.

Източник НСИ: 2021 г.

Приходи от продажби на продукция

Приходите по договори с клиенти през първо полугодие 2022 г. се увеличават с 29,5 млн. лв., до 109,1 млн. лв., спрямо 79,6 млн. лв. през първо полугодие 2021 г.

Приходи от продажби



Приходите от продажби за първо полугодие 2022 г. за **европейските страни** се увеличават със 17,4 млн. лв. или 46% в сравнение с първо полугодие 2021 г.

Продажбите на „Софарма“ АД на **вътрешния пазар** се увеличават с 12 млн. лв. или 35,8% през първо полугодие 2022 г., до 45,7 млн. лв., спрямо 33,7 млн. лв. през първо полугодие 2021 г.

Приходите от другите пазари се увеличават с 0,1 млн. лв. или 1.7% спрямо първо полугодие 2021 г.



Дружеството заема **2.57%** от общия обем на българския фармацевтичен пазар в стойност и **9.71%** от продажбите в натурално изражение.

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



Индивидуални финансови резултати за първо полугодие на 2022 г.

Финансови показатели за „Софарма“ АД

Разходи за дейността

- По-съществени изменения се отчитат в разходите за материали, основно в частта основни материали за производство, които се увеличават с 5,8 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 2,1 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 0,9 млн. лв. и с 0,7 млн. лв.
- Отчита се по-значително увеличение на разходите за топлоенергия и електроенергия, съответно с 2 млн. лв. и с 1,1 млн. лв.

Разходи за дейността	1-6/2022	1-6/2021	Промяна	отн. дял на разходите за 2022
	BGN '000	BGN '000	%	%
Промени в запасите от готова продукция и незавършено производство	3 408	10 547	-209%	4%
Разходи за материали	39 687	30 457	23%	42%
Разходи за външни услуги	14 815	36 438	-146%	16%
Разходи за персонала	26 762	49 804	-86%	28%
Разходи за амортизация	8 877	8 796	1%	9%
Други разходи за дейността	907	8 892	-880%	1%
Общо разходи за дейността	94 456	144 934		100%

Финансови приходи и разходи



Финансовите приходи се увеличават с 0,9 млн. лв. до 3,3 млн. лв. през първо полугодие 2022 г., най-вече поради отчетените с 0,9 млн. лв. повече приходи от дялово участие спрямо предходния период.

Финансови приходи	1-6/2022	1-6/2021	отн. дял на	
	BGN '000	BGN '000	промяна	приходите за 2022
			%	%
Приходи от дялово участие	1 513	646	57%	46%
Приходи от лихви по предоставени заеми	1 185	1 285	-8%	36%
Нетна печалба от курсови разлики по вземане от продажба на дъщерно дружество	312	104	67%	10%
Приходи от такси по предоставени поръчителсва	261	110	58%	8%
Нетна печалба от операции с инвестиции в ценни книжа	-	228		0%
в т.ч. печалба от продажба на инвестиции в дъщерни дружества	-	151		0%
Общо	3 271	2 373		100%

Финансови приходи и разходи



Финансовите разходи намаляват с 0,1 млн. лв. до 0,650 млн. лв. през първо полугодие 2022 г.

Финансови разходи	1-6/2022	1-6/2021	Промяна %	отн. дял на разходите за 2022
Разходи за лихви по получени заеми	223	419	-88%	34%
Банкови такси по заеми и гаранции	59	55	7%	9%
Разходи за лихви по лизингови договори	373	266	29%	57%
Нетна загуба от курсови разлики по договори за лизинг	1	10	- 900%	0%
Общо	656	750		100%

Финансов резултат за периода



- Печалбата преди лихви, данъци и амортизации (**EBITDA**) през първо полугодие 2022 г. се увеличава с 13,1 млн. лв. или с 64%, до 33,5 млн. лв., спрямо 20,4 млн. лв. през първо полугодие 2021 г.
- Печалбата от оперативна дейност** през първо полугодие 2022 г. се увеличава с 13 млн. лв. или със 112%, до 24,6 млн. лв., спрямо 11,6 млн. лв. през първо полугодие 2021 г.
- Нетната печалба** през първо полугодие 2022 г. се увеличава с 11,6 млн. лв. или с 96%, до 23,6 млн. лв. в сравнение с 12 млн. лв. през първо полугодие 2021 г.



АКТИВИ

- **Нетекущите активи** спрямо края на 2021 г. се увеличават с 5 млн. лв., до 461,8 млн. лв., като най-съществено е изменението в инвестициите в дъщерни дружества, които нарастват с 5,1 млн. лв.
- **Текущите активи** намаляват с 15,5 млн. лв., до 186,9 млн. лв., като най-съществено намаление се отчита при вземания от свързани предприятия в размер на 4 млн. лв. и на паричните средства в размер на 11,1 млн. лв. Увеличават се материалните запаси с 3,2 млн. лв.

Активи	30.06.2022 BGN '000	31.12.2020 BGN '000	Промяна %	отн. дял 2022
Нетекущи активи				
Имоти, машини и оборудване	203 570	205 090	-1%	31%
Нематериални активи	4 067	4 324	-6%	1%
Инвестиционни имоти	47 363	47 302	0%	7%
Инвестиции в дъщерни дружества	85 729	80 598	6%	13%
Инвестиции в асоциирани и съвместни дружества	55 526	54 485	2%	9%
Други дългосрочни капиталови инвестиции	5 135	5 706	-11%	1%
Дългосрочни вземания от свързани предприятия	50 444	49 695	1%	8%
Други дългосрочни вземания	9 947	9 546	4%	2%
	461 781	456 746		69%
Текущи активи				
Материални запаси	66 390	63 222	5%	10%
Вземания от свързани предприятия	83 706	87 706	-5%	13%
Търговски вземания	24 248	26 631	-10%	4%
Предоставени заеми на трети лица	1 816	1 804	1%	0%
Други вземания и предплатени разходи	6 249	7 372	-18%	1%
Парични средства и парични еквиваленти	4 469	15 618	-249%	1%
	186 878	202 353		29%
ОБЩО АКТИВИ	648 659	659 099	-2%	100%

Собствен капитал и пасиви



- **Собствения капитал** се увеличава с 21,5 млн. лв., до 585,7 млн. лв., в резултат на регистрираната печалба от текущата година.

СОБСТВЕН КАПИТАЛ	30.06.2022	31.12.2021	отн. дял	
	BGN '000	BGN '000	Промяна	спрямо СК 2022
Основен акционерен капитал	134 798	134 798	0%	20%
Обратно изкупени собствени акции	52 202	50 284	4%	8%
Резерви	463 502	439 040	5%	67%
Други капиталови компоненти (резерв по издадени варианти)	12 512	12 512	0%	2%
Неразпределена печалба	27 056	28 137	-4%	4%
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	690 070	664 771	4%	100%

- **Нетекущите задължения** се увеличават с 4 млн. лв., до 26,4 млн. лв., в резултат на увеличение на дългосрочните банкови заеми със 4,1 млн. лв. спрямо края на предходната година.
- **Текущите задължения** намаляват с 35,9 млн. лв., до 36,6 млн. лв., в резултат на намалението на задълженията по краткосрочни банкови заеми с 36,7 млн. лв., финансирано с реализирания свободен паричен поток за периода и наличните парични средства към края на 2021 г. Отчита се намаляване на търговските задължения спрямо 31.12.2021 г. в размер на 0,9 млн. лв.

ПАСИВИ	30.06.2022 BGN '000	31.12.2021 BGN '000	Промяна	отн. дял спрямо общо пасиви 2022
Нетекущи задължения				
Дългосрочни банкови заеми	6 750	15	100%	10%
Пасиви по отсрочени данъци	6 389	5 358	16%	9%
Правителствени финансираня	4 007	4 427	-10%	6%
Задължения по лизингови договори към трети лица	496	1 533	-209%	1%
Дългосрочни задължения към персонала	4 794	4 758	1%	7%
	22 436	16 091	28%	32%
Текущи задължения				
Краткосрочни банкови заеми	46 663	73 335	-57%	49%
Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми	-	2 404		0%
Търговски задължения	12 671	7 218	43%	13%
Задължения към свързани предприятия	1 609	1 273	21%	2%
Задължения за данъци	700	2 092	-199%	1%
Задължения към персонала и за социално осигуряване	8 034	7 507	7%	8%
Други текущи задължения	2 783	3 430	-23%	3%
	72 460	97 259	-34%	76%
ОБЩО ПАСИВИ	94 896	113 350	-19%	100%
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	666 432	677 553	-2%	



Индивидуални финансови резултати за първо полугодие на 2022 г.

Нови разработки, значими събития и рискове

Нови разработки и продукти

През отчетния период април до юни 2022 година са извършени следните дейности:

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

- Извършва се фармацевтично разработване на **7** нови лекарствени продукти/проекта.



- Получени **3** разрешения за употреба на лекарствени продукти за нови дестинации
- Подадена е документация за регистрация на **5** лекарствени продукти.



- Подновени Разрешения за употреба на **14** лекарствени продукти.
- Подадена документация за подновяване на Разрешения за употреба на **8** лекарствени продукти към агенции.
- Одобрени от агенции **67** промени за лекарствени продукти;
- Подадени **61** промени за лекарствени продукти към агенции.



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



Преглед на основните рискове



Бизнес риск

Дружеството е изложено на силна конкуренция.

Възможностите на Дружеството да плаща дивиденди зависят от редица фактори и няма никаква гаранция, че през дадена година то ще може да плати дивиденди 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



ir@sopharma.bg

+3592 8134 556