

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





Какво правим?

Група Софарма е водещ български производител, износител и местен дистрибутор на фармацевтични продукти със силно присъствие в Източна и Югоизточна Европа, който предлага широка гама от лекарства по лекарско предписание, ОТС продукти, хранителни добавки, 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, което се извършва основно от „Софарма“ АД (Дружеството).
- производство на медицински изделия и лечебна козметика, като пластири, превързочни продукти и санитарно-хигиенни продукти, съсредоточени на производствената площадка в гр. Сандански.
- 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 в 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)

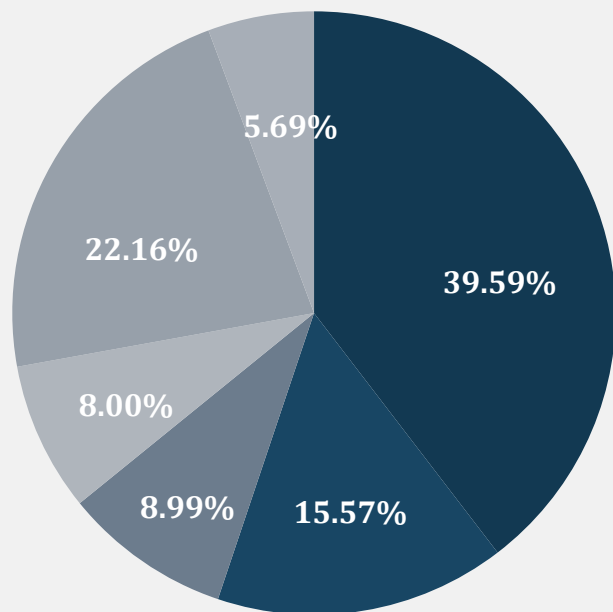
Софарма имоти АДСИЦ – инвестиране на парични средства набрани чрез издаване на ценни книжа в недвижими имоти

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 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. 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.

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.

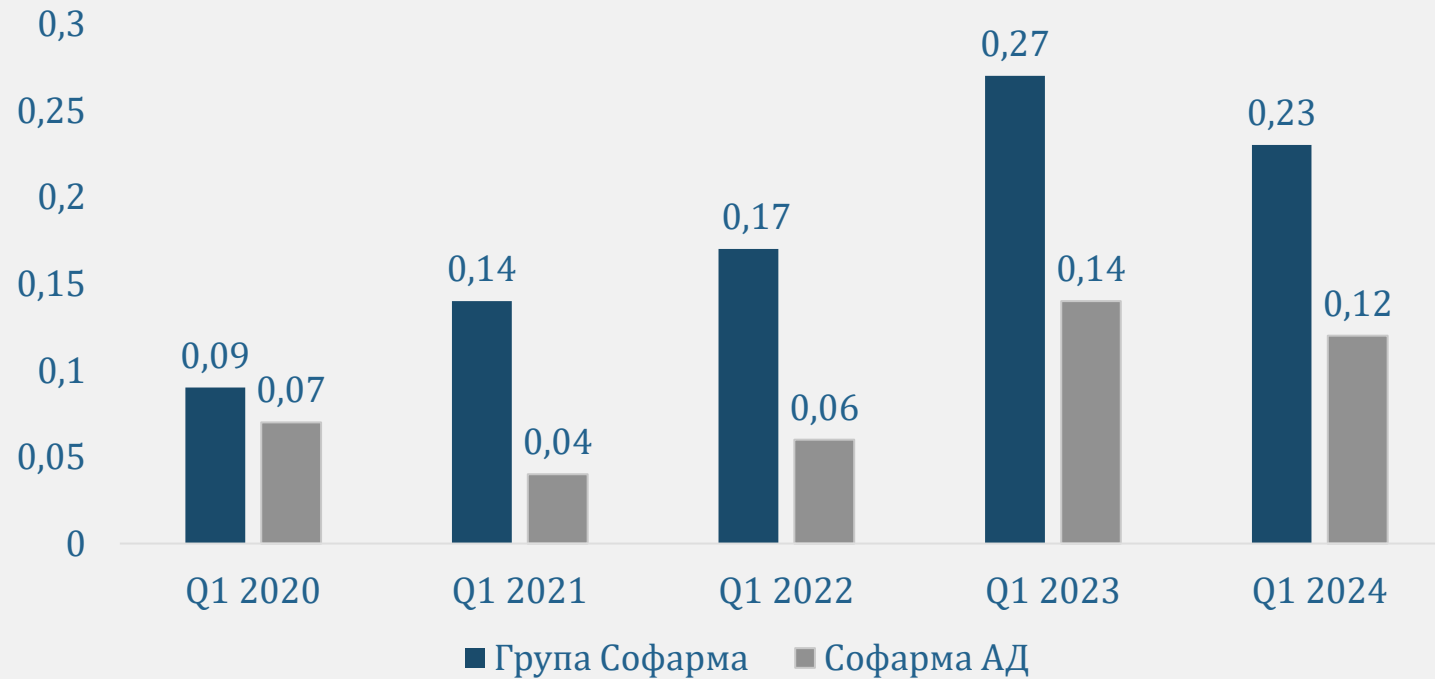
Минимална стойност на търгуваните
акции
5.58 лв.

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

Консолидирани финансови резултати за първо тримесечие на 2024 г.



Основни финансови показатели

Приходите от продажби на Групата бележат ръст от 42,3 млн. лв. или 9%, достигайки 509,5 млн. лв. през първо тримесечие 2024 г. спрямо 467,2 млн. лв. през първо тримесечие 2023 г. Продажбите на стоки се повишават със 47,7 млн. лв. или 12,3%, като достигат 435 млн. лв. през първо тримесечие 2024 г. спрямо 387,3 млн. лв. през първо тримесечие 2023 г. Продажбите на готова продукция намаляват с 5,5 млн. лв. или 6.8%, до 75,5 млн. лв. през първо тримесечие 2024 г. спрямо 79,9 млн. лв. през първо тримесечие 2023 г.

Показатели	1-3/2024	1-3/2023	Промяна %
Приходи от продажби	509 476	467 204	9.0%
Печалба преди лихви, данъци и амортизация (ЕБИТДА)	45 891	45 477	0.9%
Оперативна печалба	31 969	32 078	-0.3%
Нетна печалба	31 371	33 643	-6.8%
Капиталови разходи*	18 425	12 017	53.3%
	31.03.2024	31.12.2023	
	BGN '000	BGN '000	
Нетекущи активи	725 082	727 099	-0.3%
Текущи активи	897 006	787 063	14.0%
Собствен капитал	812 434	753 626	7.8%
Нетекущи пасиви	151 933	151 346	0.4%
Текущи пасиви	657 721	609 190	8.0%

*придобити материални и нематериални дълготрайни активи

Приходи от продажби по пазари



На консолидирана база ръстът в продажбите на готова продукция в България за първо тримесечие 2024 г. е 7.7% спрямо предходния период. 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.



На консолидирана база за първо тримесечие 2024 г. ръст на приходите от продажби на готова продукция се регистрира в Грузия с 24%, в Азербайджан с 69.7%, в Узбекистан с 6.1%, във Виетнам с 111.9%, в Молдова със 72.8% и в Полша с 59%.



Спад на приходите от продажби на готова продукция се регистрира в Русия с 16.1%, в Украйна с 15.6%, в Беларус с 19% и в Казахстан с 2.8%.

Основни финансови показатели

Показатели	1-3/2024	1-3/2023
ЕБИТДА/Приходи от продажби	9.0%	9.7%
Оперативна печалба/Приходи от продажби	6.3%	6.9%
Нетна печалба/Приходи от продажби	6.2%	7.2%
	31.03.2024	31.12.2023
Привлечен капитал/Собствен капитал	1,00	1,01
Нетен дълг/ЕБИТДА на годишна база*	2,3x	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 4,3 млн. лв. до 28 млн. лв., като най-съществено изменение се регистрира при разходите за основни материали, които нарастват с 5,5 млн. лв., както и при разходите за електроенергия и топлоенергия, намаляващи се съответно с 0,5 млн. лв. и 0,9 млн. лв. Разходите за външни услуги нарастват с 3,7 млн. лв. до 23,3 млн. лв., като най-съществена промяна има при разходите за реклама, които нарастват с 3,3 млн. лв. Разходите за персонал се увеличават с 6,3 млн. лв. до 47,1 млн. лв. вследствие на актуализиране на текущите възнаграждения на средно-списъчния състав на персонала в Групата. Другите разходи за дейността се увеличават с 0,7 млн. лв.

Показатели	2024 BGN'000	2023 BGN'000
Разходи за материали	(27 974)	(23 693)
Разходи за външни услуги	(23 319)	(19 596)
Разходи за персонала	(47 051)	(40 781)
Разходи за амортизация	(13 922)	(13 399)
Балансова стойност на продадени стоки	(383 483)	(341 199)
Други разходи за дейността	(2 302)	(1 595)

Финансови приходи

Финансовите приходи се увеличават с 0,2 млн. лв.

Финансови приходи	
Приходи от лихви по предоставени заеми	
Приходи от лихви по просрочени търговски вземания	
Приходи от лихви по банкови депозити	
Нетна печалба от курсови разлики по вземания по сделки с ценни книжа	
Приходи от лихви по договори за цесия	
Приходи от лихви по вземания по специални договори	
Нетна печалба от курсови разлики по заеми в чуждестранна валута и договори за лизинг	
Общо	

2024 BGN '000	2023 BGN '000	Промяна %
583	688	-15,26%
327	129	153,49%
90	-	-
78	-	-
32	31	3,23%
22	31	-29,03%
1	-	-
1 133	879	28,90%

Финансови разходи

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

Финансови разходи	2024	2023	Промяна %
Разходи за лихви по получени заеми	2 353	1 339	75,73%
Нетно изменение на коректива за обезценка за кредитни загуби на вземания по предоставени търговски заеми	530	462	14,72%
Разходи за лихви по лизинг	527	404	30,45%
Банкови такси по заеми и гаранции	331	353	-6,23%
Разходи за други лихви	30	67	-55,22%
Разходи, свързани с изплащане на дивиденди	21	-	-
Разходи за лихви и комисионни по факторинг	7	16	-56,25%
Нетна загуба от курсови разлики по вземания по сделки с ценни книжа	-	71	-
Нетна загуба от курсови разлики по заеми в чуждестранна валута и договори за лизинг	-	18	-
Общо	3 799	2 730	39,16%

АКТИВИ

Нетекущите активи в края на първо тримесечие 2024 г. намаляват с 2 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. Намаляват дългосрочните вземания от свързани предприятия с 20,7 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 тримесечие 2024 г. се увеличават със 109,9 млн. лв. спрямо края на миналата година. Най-същественото е влиянието на нарастването на други краткосрочни вземания и активи в размер на 142,9 млн. лв., представляващи предоставени парични средства на Централен Депозитар за изплащане на дивидент, като съответно паричните средства и еквиваленти намаляват със 101,1 млн. лв. Увеличение се отчита при материалните запаси с 22,3 млн. лв и при търговските вземания с 45,7 млн. лв.

АКТИВИ	31.03.2024 BGN '000	31.12.2023 BGN '000	Промяна %
Нетекущи активи			
Имоти, машини и оборудване	359 236	357 624	0,45%
Нематериални активи	58 836	57 829	1,74%
Репутация	4 089	3 439	18,90%
Инвестиционни имоти	11 198	11 198	0,00%
Инвестиции в асоциирани и съвместни дружества	237 890	231 292	2,85%
Други дългосрочни капиталови инвестиции	11 873	3 942	201,19%
Дългосрочни вземания от свързани предприятия	32 646	53 353	-38,81%
Други дългосрочни вземания	6 223	5 604	11,05%
Активи по отсрочени данъци	3 091	2 818	9,69%
	725 082	727 099	-0,28%
Текущи активи			
Материални запаси	361 646	339 333	6,58%
Търговски вземания	310 671	264 955	17,25%
Вземания от свързани предприятия	14 993	14 905	0,59%
Други краткосрочни вземания и активи	181 883	38 991	366,47%
Парични средства и парични еквиваленти	27 813	128 879	-78,42%
	897 006	787 063	13,97%
ОБЩО АКТИВИ	1 622 088	1 514 162	7,13%

Собствен капитал

Собственият капитал на Група Софарма в края на първо тримесечие 2024 г. се увеличава с 58,8 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	31.03.2024 BGN'000	31.12.2023 BGN'000
Основен акционерен капитал	179 100	172 591
Резерви	190 209	167 987
Други капиталови компоненти(резерв по издадени варианти)	162	1 857
Неразпределена печалба	426 099	395 897
	795 570	738 332
Неконтролиращо участие	16 864	15 294
Общо	812 434	753 626

Пасиви

Пасивите в края на първо тримесечие 2024 г. се увеличават с 49,1 млн. лв. спрямо края на 2023 г. в резултат на увеличението на задълженията по банков заеми с 31,9 млн. лв. Търговските задължения се увеличават с 9,1 млн. лв. спрямо края на миналата година.

ПАСИВИ	31.03.2024 BGN'000	31.12.2023 BGN'000	Промяна %
Нетекущи задължения			
Дългосрочни банков заеми	53 680	56 462	-4,93%
Пасиви по отсрочени данъци	4 992	4 415	13,07%
Дългосрочни задължения към свързани лица	16 496	16 914	-2,47%
Дългосрочни задължения към персонала	8 408	8 352	0,67%
Задължения по лизинг	58 024	54 729	6,02%
Правителствени финансираня	4 790	4 931	-2,86%
Други нетекущи задължения	5 543	5 543	0,00%
Общо	151 933	151 346	0,39%
Текущи задължения			
Краткосрочни банков заеми	236 253	200 478	17,84%
Краткосрочна част на дългосрочни банков заеми	5 082	6 132	-17,12%
Търговски задължения	203 054	193 932	4,70%
Задължения към свързани предприятия	102 653	101 063	1,57%
Краткосрочна част на задължения по лизинг	13 089	13 424	-2,50%
Задължения към персонала и за социално осигуряване	24 896	24 385	2,10%
Задължения за данъци	8 153	8 485	-3,91%
Други текущи задължения	64 541	61 291	5,30%
	657 721	609 190	7,97%
ОБЩО ПАСИВИ	809 654	760 536	6,46%
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	1 622 088	1 514 162	7,13%

Финансов резултат за първо тримесечие на 2024 г.

Печалбата преди лихви, данъци и амортизации (ЕБИТДА) нараства с 0,4 млн. лв. или с 0.9%, като през първо тримесечие 2024 г. тя е в размер на 45,9 млн. лв. в сравнение с 45,5 млн. лв. през първо тримесечие 2023 г. Реализираната печалба от ръста на продажба на стоки спрямо предходния период е компенсирана от увеличените разходи за реализация и управление и в двата основни сегмента.

Печалбата от оперативна дейност намалява с 0,1 млн. лв. или с 0.3%, до 32 млн. лв. през първо тримесечие 2024 г. спрямо 32,1 млн. лв. през първо тримесечие 2023 г.

Нетната печалба намалява с 2,3 млн. лв. или с 6.8%, до 31,4 млн. лв. през първо тримесечие 2024 г. в сравнение със 33,6 млн. лв. през първо тримесечие 2023 г. Този спад е повлиян най-вече от намалението през текущия период на печалби от асоциирани дружества с 2,4 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 съществени 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 продава продуктите си, в частност 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