

Група Софарма Консолидирани финансови резултати за 2023 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)

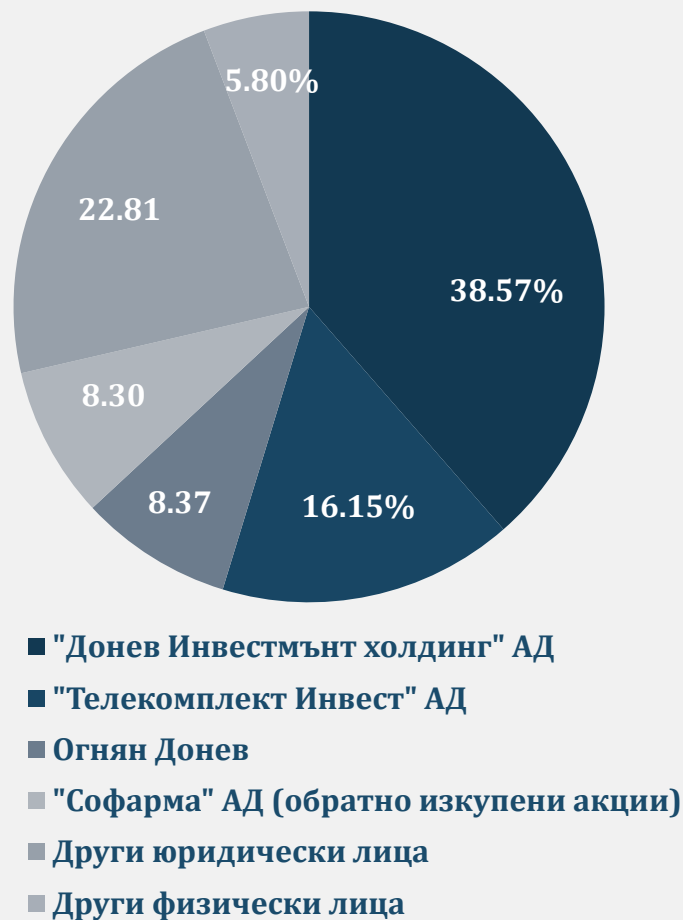
Софарма имоти АДСИЦ – инвестиране на парични средства набрани чрез издаване на ценни книжа в недвижими имоти

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 31.12.2023



Акции притежавани от членовете на Съвета на директорите към 31.12.2023 г.:

- **Огнян Донев - 14 441 613 акции, 8.37% от капитала**
- **Александър Чаушев - 390 442, акции, 0.23% от капитала**
- **Весела Стоева - 150 акции, 0% от капитала**
- **Иван Бадински - 2 030 акции, 0% от капитала**
- **Бисера Лазарова - 30 000 акции, 0.02%**

Към 31.12.2023 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 - майка
„Софарма“ АД



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

Обем на търгувани акции за периода 01.01 – 31.12.2023 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

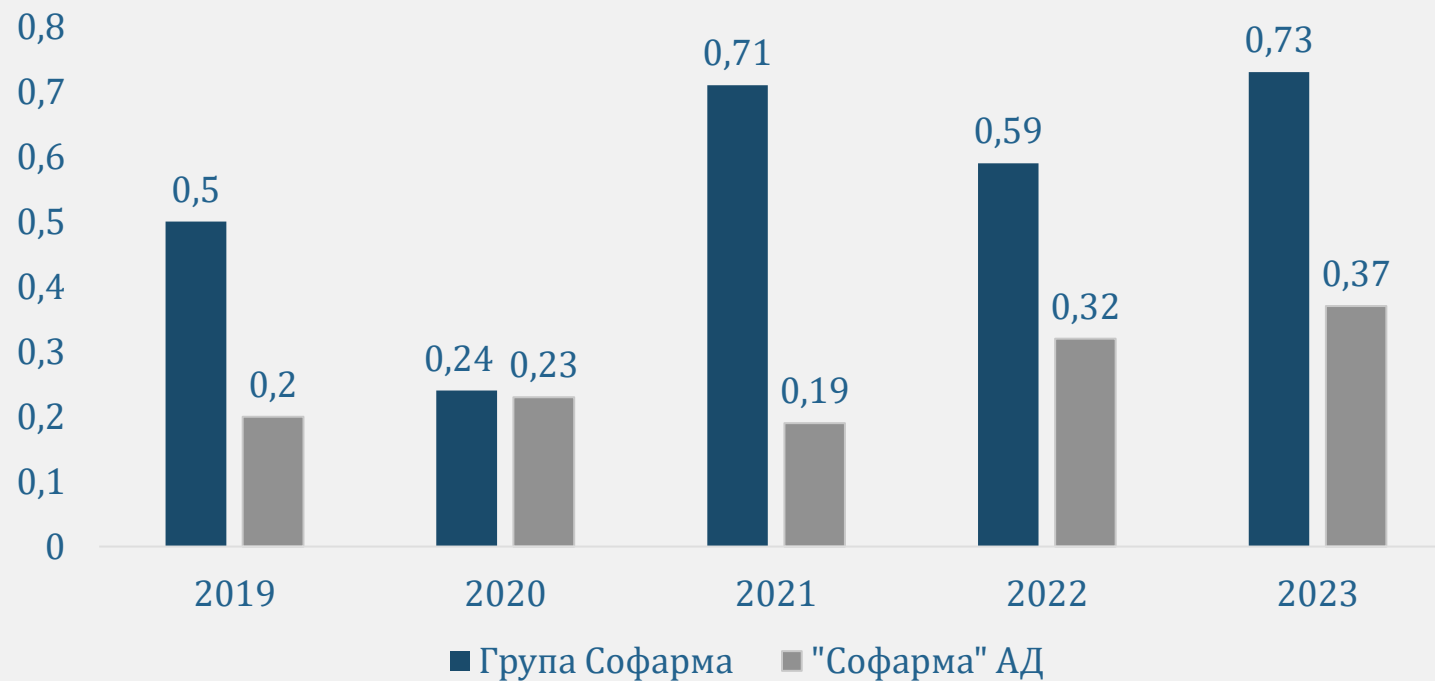
4.36 лв.

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 резултати за 2023 г.



Основни финансови показатели

Приходите от продажби на Групата бележат ръст от 212,3 млн. лв. или 12.8%, достигайки 1 875,3 млн. лв. през 2023 г. спрямо 1 663 млн. лв. през 2022 г. Продажбите на стоки се повишават със 176,6 млн. лв. или 12.8%, като достигат 1 555,8 млн. лв. през 2023 спрямо 1 379,1 млн. лв. през 2022 г. Продажбите на готова продукция се увеличават с 35,7 млн. лв. или 12.6%, достигайки 319,6 млн. лв. през 2023 г. спрямо 283,9 млн. лв. през 2022 г.

Показатели	1-12/2023	1-12/2022	Промяна
Приходи от продажби	1 875 304	1 663 016	12,8%
Печалба преди лихви, данъци и амортизация (ЕБИТДА)	153 982	139 980	10,0%
Оперативна печалба	98 110	87 881	11,6%
Нетна печалба	99 874	76 333	30,8%
Капиталови разходи*	65 802	85 154	-22,7%
	31.12.2023	31.12.2022	
	BGN '000	BGN '000	
Нетекущи активи	727 099	681 487	6,7%
Текущи активи	787 063	572 491	37,5%
Собствен капитал	753 626	716 634	5,2%
Нетекущи пасиви	151 346	129 998	16,4%
Текущи пасиви	609 190	407 346	49,6%

*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 2023 г. е 11.3% спрямо предходния период. Дружеството по данни на IQVIA към края на 2023 г. заема 2.06% (седемнадесета позиция) от общия обем на българския фармацевтичен пазар в стойност и 7.22% (втора позиция) от продажбите в натурално изражение.



На консолидирана база за 2023 г. приходите от продажби в Русия нарастват със 17.4%. Ръст се регистрира и в другите традиционни пазари, като приходите от продажби нарастват 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 22.1%.



Спад на приходите от продажби се регистрира в Украйна с 4.1%, в Беларус с 19% и в Казахстан с 8.4%. Другите доходи от дейността се увеличават с 7.8 млн. лв. до 20.8 млн. лв. през 2023 г. спрямо 13 млн. лв. през 2022 г. в резултат на продажби на дълготрайни активи и увеличение на доходите от предоставени услуги.

Основни финансови показатели

Показатели	1-12/2023	1-12/2022
ЕБИТДА/Приходи от продажби	8.20%	8.40%
Оперативна печалба/Приходи от продажби	5.20%	5.30%
Нетна печалба/Приходи от продажби	5.30%	4.60%
	31.12.2023	31.12.2022
Привлечен капитал/Собствен капитал	1,01	0,75
Нетен дълг/ЕБИТДА на годишна база*	1,4x	1,9x

*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 4,8 млн. лв. до 103,9 млн. лв., като най-съществено изменение се регистрира при разходите за основни материали, които нарастват със 7 млн. лв., както и при разходите за електроенергия и топлоенергия, намаляващи се съответно с 2 млн. лв. и 2,4 млн. лв. Разходите за външни услуги нарастват със 18,5 млн. лв. до 88,5 млн. лв., като най-съществена промяна има при разходите за реклама, които нарастват с 11,7 млн. лв., и при разходите за изработка, които нарастват с 1,9 млн. лв. Разходите за персонал се увеличават с 22,9 млн. лв. до 170,7 млн. лв. вследствие на актуализиране на текущите възнаграждения на средно-списъчния състав на персонала в Групата.

Показатели	2023	2022
	BGN'000	BGN'000
Разходи за материали	(103 861)	(99 129)
Разходи за външни услуги	(88 579)	(70 126)
Разходи за персонала	(170 740)	(147 829)
Разходи за амортизация	(55 872)	(52 099)
Други разходи за дейността	(14 321)	(14, 374)

Финансови приходи

През 2023 г. финансовите приходи на Групата се увеличават с 1,1 млн. лв.

Финансови приходи

Приходи от лихви по предоставени заеми	2 603	2 223	17,09%
Приходи от лихви по банкови депозити	954	4	23750,00%
Приходи от лихви по просрочени търговски вземания	347	558	-37,81%
Приходи от лихви по договори за цесия	127	71	78,87%
Приходи от лихви по вземания по специални договори	117	149	-21,48%
Възстановена провизия по финансови гаранции	105	-	-
Нетна печалба от курсови разлики по заеми в чуждестранна валута и договори за лизинг	77	-	-
Приходи по предоставени поръчителства и гаранции	51	52	-1,92%
Приходи от дялово участие (дивиденди)	25	33	-24,24%
Нетна печалба от курсови разлики по вземания по сделки с ценни книжа	0	214	-100,00%
Общо	4 406	3 304	33,35%

2023 BGN '000	2022 BGN '000	Промяна %
2 603	2 223	17,09%
954	4	23750,00%
347	558	-37,81%
127	71	78,87%
117	149	-21,48%
105	-	-
77	-	-
51	52	-1,92%
25	33	-24,24%
0	214	-100,00%
4 406	3 304	33,35%

Финансови разходи

Финансовите разходи на Група Софарма се увеличават общо с 4,5 млн. лв., като разходите за лихви по получени заеми и лизинг за текущия период се увеличават с 4,7 млн. лв.

Финансови разходи	2023	2022	Промяна %
Разходи за лихви по получени заеми	8 454	4 403	92,01%
Разходи за лихви по лизинг	1 759	1 141	54,16%
Банкови такси по заеми и гаранции	1 528	1 365	11,94%
Нетно изменение на коректива за обезценка за кредитни загуби на вземания по предоставени търговски заеми	1 256	1 856	-32,33%
Разходи за други лихви	687	391	75,70%
Нетна загуба от курсови разлики по вземания по сделки с ценни книжа	128	-	-
Разходи за лихви и комисионни по факторинг	80	84	-4,76%
Разходи свързани с изплащане на дивиденди	6	-	-
Нетно изменение на коректива за обезценка за кредитни загуби на вземания по предоставени поръчителства	3	-	-
Нетна загуба от курсови разлики по заеми в чуждестранна валута и договори за лизинг	-	161	-
Провизия по финансови гаранции	-	16	-
Общо	13 901	9 417	47,62%

АКТИВИ

Нетекущите активи в края на 2023 г. се увеличават с 45,6 млн. лв. спрямо края на миналата година. Инвестициите в асоциирани и съвместни дружества се увеличават с 68,5 млн. лв. в резултат на отчетения дял в текущата печалба в асоциираното дружество „Доверие-обединен холдинг“ АД, както и от увеличеното участие в „Софарма имоти“ АДСИЦ и в „Софарма билдингс“ АДСИЦ. Намаляват дългосрочните вземания от свързани предприятия с 14,1 млн. лв. в резултат на възстановени от страна на „Доверие инвест“ ЕАД и „Индустириален Холдинг Доверие“ АД предоставени **заеми**.

Текущите активи в края на 2023 г. се увеличават с 214,6 млн. лв. спрямо края на миналата година, като най-съществено е влиянието на нарастването на паричните средства и еквиваленти със 109 млн. лв. в резултат на увеличение на капитала на Дружеството. Увеличение се отчита при материалните запаси с 60,7 млн. лв и при търговските вземания с 40,6 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

	2023 BGN '000	2022 BGN '000	Промяна %
Нетекущи активи			
Имоти, машини и оборудване	357 624	376 407	-4,99%
Нематериални активи	57 829	48 151	20,10%
Репутация	3 439	3 522	-2,36%
Инвестиционни имоти	11 198	10 568	5,96%
Инвестиции в асоциирани и съвместни дружества	231 292	162 844	42,03%
Други дългосрочни капиталови инвестиции	3 942	4 778	-17,50%
Дългосрочни вземания от свързани предприятия	53 353	67 471	-20,92%
Други дългосрочни вземания	5 604	5 694	-1,58%
Активи по отсрочени данъци	2 818	2 052	37,33%
	727 099	681 487	6,69%
Текущи активи			
Материални запаси	339 333	278 583	21,81%
Търговски вземания	264 955	224 442	18,05%
Вземания от свързани предприятия	14 905	12 909	15,46%
Други краткосрочни вземания и активи	38 991	36 702	6,24%
Парични средства и парични еквиваленти	128 879	19 855	549,10%
	787 063	572 491	37,48%
ОБЩО АКТИВИ	1 514 162	1 253 978	20,75%

Собствен капитал

Собственият капитал на Група Софарма в края на 2023 г. се увеличава с 37 млн. лв. спрямо края на 2022 г. в резултат на увеличение на основния капитал и резервите.

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

31.12.2023	31.12.2022
BGN'000	BGN'000
172 591	134 798
167 987	47 503
1 857	12 488
395 897	509 869
738 332	704 658

Пасиви

Нетекущите задължения се увеличават с 1 млн. лв. до 28,9 млн. лв. в резултат на задължения по сключени дългосрочни лизингови договори със свързани лица в размер на 0,9 млн. лв.

Текущите задължения се увеличават с 82,7 млн. лв. до 155,7 млн. лв. в резултат на увеличението на задълженията по краткосрочни банкови заеми с 30,3 млн. лв., както и вследствие на начислените задължения към свързани и трети лица за получаване на дивиденди в размер на 72,8 млн. лв. Търговските задължения намаляват с 23 млн. лв., което е в резултат на намалението на получени аванси за продажба на готова продукция, които намаляват с 20 млн. лв.

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
Задължения по договори за факторинг
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

	31.12.2023 BGN'000	31.12.2022 BGN'000	Промяна %
Нетекущи задължения			
Дългосрочни банкови заеми	56 462	27 759	103,40%
Пасиви по отсрочени данъци	4 415	6 397	-30,98%
Дългосрочни задължения към свързани лица	16 914	24 494	-30,95%
Дългосрочни задължения към персонала	8 352	6 541	27,69%
Задължения по лизинг	54 729	52 058	5,13%
Правителствени финансираня	4 931	6 155	-19,89%
Други нетекущи задължения	5 543	6 594	-15,94%
	151 346	129 998	16,42%
Текущи задължения			
Краткосрочни банкови заеми	200 478	158 355	26,60%
Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми	6 132	9 758	-37,16%
Търговски задължения	193 932	175 567	10,46%
Задължения към свързани предприятия	101 063	4 904	196%
Задължения по договори за факторинг	-	1 875	-
Краткосрочна част на задължения по лизинг	13 424	12 874	4,27%
Задължения към персонала и за социално осигуряване	24 385	21 780	11,96%
Задължения за данъци	8 485	8 436	0,58%
Други текущи задължения	61 291	13 797	344,23%
	609 190	407 346	49,55%
ОБЩО ПАСИВИ	760 536	537 344	41,54%
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	1 514 162	1 253 978	20,75%

Финансов резултат за 2023 спрямо 2022

Печалбата преди лихви, данъци и амортизации (ЕБИТДА) 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 экспортните 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 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 може 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