

„Софарма“ АД Индивидуални финансови резултати за първото полугодие 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;
- търговия на дребно с продукти свързани със здравето, което се извършва предимно под марката “SOpharmacy” в България от дъщерни дружества на „Софарма Трейдинг“ АД.

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

Фармалогистика АД -вторична опаковка на фармацевтични продукти и отдаване под наем на недвижими имоти

Вета Фарма АД –производство на лекарствени, нелекарствени и други продукти

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

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)

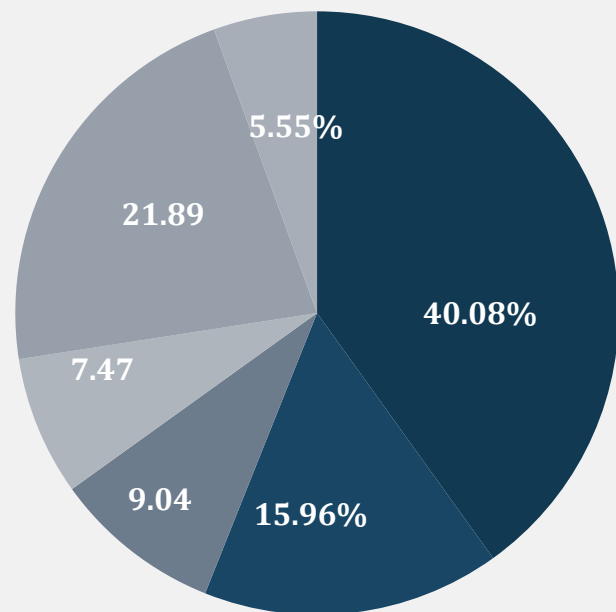
Софарма имоти АДСИЦ – инвестиране на парични средства набрани чрез издаване на ценни книжа в недвижими имоти

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 30.06.2024



- "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 30.06.2024 г.:

- Огнян Донев – 16 197 770 акции, 9.04% 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% от капитала

Към 30.06.2024 г. „Софарма“ АД притежава 13 370 998 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 – 30.06.2024 г.

Обем търгувани акции
3 164 339

Оборот на търгувани акции
19 071 118

Максимална стойност на търгуваните
акции
6.56 лв.

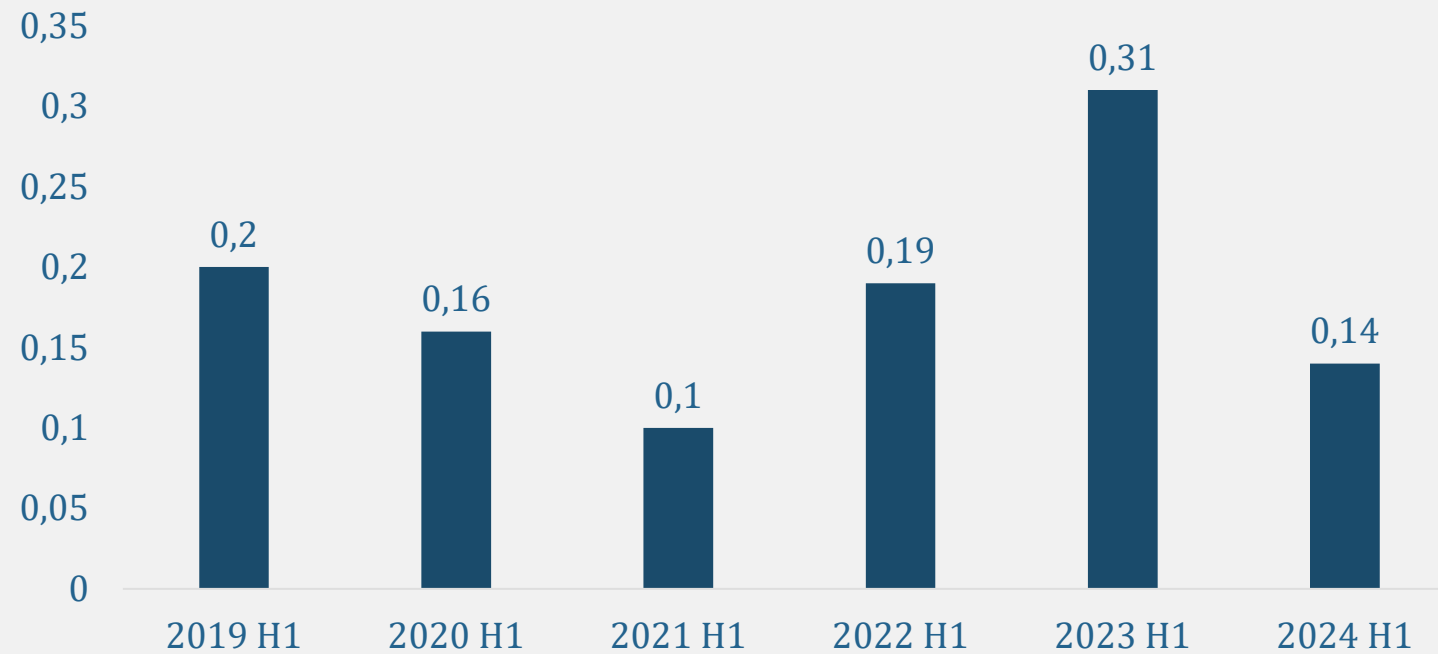
Минимална стойност на търгуваните
акции
5.56 лв.

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	няма дивидент	няма дивидент	0.164
2019	0.12	0.30	0.284

Индивидуални финансови результати за първо полугодие на 2024 г.



Основни финансови показатели

- *Приходите от договори с клиенти* са от продажби на произведени лекарствени средства през първо полугодие 2024 г. и намаляват с 10,9 млн. лв., до 113,6 млн. лв., спрямо 124,5 млн. лв. през първо полугодие 2023 г. Те включват и приходите от възлагателно и контрактно производство, които за първо полугодие 2024 г. са в размер на 2,7 млн. лв.

Показатели	1-06/2024	1-06/2023	Промяна %
Приходи от продажби	114 911	125 499	-8,4%
Печалба преди лихви, данъци и амортизация (ЕБИТДА)	31 687	48 539	-34,7%
Оперативна печалба	22 275	38 475	-42,1%
Нетна печалба	22 275	36 283	-38,6%
Капиталови разходи*	5 698	8 283	-31,2%
	30.06.2024	30.06.2023	Промяна %
	BGN '000	BGN '000	%
Нетекущи активи	510 455	537 875	-5,1%
Текущи активи	265 337	336 682	-21,2%
Собствен капитал	615 627	576 125	6,9%
Нетекущи пасиви	65 292	66 091	-1,2%
Текущи пасиви	94 873	232 341	-59,2%

*придобити материални и нематериални дълготрайни активи

Приходи от продажби по пазари на Група Софарма



Продажбите на „Софарма“ АД на вътрешния пазар се увеличават с 1,1 млн. лв. или 2,5% през първо полугодие 2024 г., до 47,1 млн. лв., спрямо 46 млн. лв. през първо полугодие 2023 г. Дружеството по данни на IQVIA към края на първо полугодие 2024 г. заема 1,97% (петнадесета позиция) от общия обем на българския фармацевтичен пазар в стойност и 6,73% (втора позиция) от продажбите в натурално изражение.



Приходите от другите пазари през първо полугодие 2024 г. се увеличават с 0,5 млн. лв. или 3,6% спрямо първо полугодие 2023 г. в резултат на ръста на продадената продукция в Армения, Грузия, Казахстан и САЩ, докато продажбите намаляват в Азербайджан, Виетнам и Монголия.



Приходите от продажби за първо полугодие 2024 г. за европейските страни намаляват с 12,5 млн. лв. или 19,1% в сравнение с първо полугодие 2023 г., което се дължи на спад на продажбите в Русия и Украйна, като за текущия период те намаляват съответно с 19,7% и със 17,4%. На другите традиционни за Дружеството пазари ръст се регистрира в Беларус и в Сърбия, докато спад на продажбите се отчита в Латвия, Полша и Молдова.

Основни финансови показатели

Показатели	01-06/2024	01-06/2023
ЕБИТДА/Приходи от продажби	26,7%	38,7%
Оперативна печалба/Приходи от продажби	19,4%	30,7%
Нетна печалба/Приходи от продажби	19,0%	29,3%
	30.06.2024	31.12.2023
Привлечен капитал/Собствен капитал	0,26	0,52
Нетен дълг/ЕБИТДА на годишна база*	1,7x	-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 1,7 млн. лв. спрямо през първо полугодие 2023 г. в частта основни материали. Намаление се регистрира при разходите за топлоенергия и електроенергия. Разходите за персонал се увеличават с 5,4 млн. лв. в резултат на увеличение на текущите възнаграждения, а при разходите за външни услуги, които нарастват с 5,4 млн. лв., най-голямо изменение се регистрира при разходите за реклама и маркетингови услуги, които се увеличават с 3,3 млн. лв., и при консултантските услуги, които нарастват с 2,2 млн. лв. Другите разходи за дейността се увеличават с 2,6 млн. лв.

Показатели	2024	2023
	BGN'000	BGN'000
Разходи за материали	(43 551)	(41 866)
Разходи за външни услуги	(25 521)	(20 092)
Разходи за персонала	(38 935)	(33 487)
Разходи за амортизация	(9 412)	(10 064)
Други разходи за дейността	(2453)	(191)

Финансови приходи

Финансовите приходи се увеличават с 0,1 млн. лв. до 3,7 млн. лв. през първо полугодие 2024 г.

Финансови приходи	2024 BGN '000	2023 BGN '000	Промяна %
Приходи от дялови участия	1 643	1 711	-3,97%
Приходи от лихви по предоставени заеми	878	1 389	-36,79%
Приходи от лихви по възстановими дялови вноски	369	-	-
Приходи от такси по предоставени поръчителства	318	452	-29,7%
Нетна печалба от операции с дългови ценни книжа, държани за търгуване	123	-	--
Нетна печалба от курсови разлики по вземане от продажба на дъщерно дружество	114	-	-
Приходи от лихви по срочни депозити	97	-	-
Нетна печалба от курсови разлики по вземане на възстановителни дялови вноски от дъщерно дружество	66	-	-
Приходи от дялово участие (дивиденди)	63	63	0%
Нетна печалба от курсови разлики по договори за лизинг	-	2	-
Общо	3 671	3 617	1,49%

Финансови разходи

Финансовите разходи се увеличават с 1 млн. лв. до 2,3 млн. лв. през първо полугодие 2024 г. в резултат на ръста на разходите за лихви по получени заеми.

Финансови разходи	2024	2023	Промяна %
Разходи за лихви по получени заеми	1 304	435	199,77%
Обезценка за кредитни загуби на вземания по предоставени търговски заеми	610	477	27,88%
Банкови такси по заеми и гаранции	215	137	56,93%
Разходи за лихви по лизингови договори	137	151	-9,27%
Разходи, свързани с изплащане на дивиденди	21	-	-
Нетна загуба от курсови разлики по договори за лизинг	5	-	-
Нетна печалба от курсови разлики по вземане от продажба на дъщерно дружество	-	68	-
Общо	2 292	1 268	80,76%

АКТИВИ

- **Нетекущите активи** спрямо края на 2023 г. намаляват с 27,4 млн. лв., до 510,5 млн. лв., 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 32,7 млн. лв. в резултат на възстановени от страна на „Доверие инвест“ ЕАД и „Индустриален Холдинг Доверие“ АД предоставени заеми.
- **Текущите активи** намаляват със 71,3 млн. лв., до 265,3 млн. лв., като най-съществено е влиянието на намалението на паричните средства и еквиваленти със 100,6 млн. лв. в резултат на изплатен дивидент. Увеличение се отчита при материалните запаси с 15,4 млн. лв., при вземания от свързани предприятия в размер на 8,9 млн. лв. и при търговските вземания с 1,9 млн. лв.

Активи	30.06.2024 BGN '000	31.12.2023 BGN '000	Промяна %
Нетекущи активи			
Имоти, машини и оборудване	203 966	209 456	-2,62%
Нематериални активи	7 263	5 893	23,25%
Инвестиционни имоти	49 935	49 886	0,10%
Инвестиции в дъщерни дружества	91 256	90 655	0,66%
Инвестиции в асоциирани и съвместни дружества	112 100	112 094	0,01%
Други дългосрочни капиталови инвестиции	12 448	3 870	221,65%
Дългосрочни вземания от свързани предприятия	30 016	62 664	-52,10%
Други дългосрочни вземания	3 471	3 357	3,40%
	510 455	537 875	-5,10%
Текущи активи			
Материални запаси	122 030	106 651	14,42%
Търговски вземания	24 626	22 759	8,20%
Вземания от свързани предприятия	93 658	84 714	10,56%
Други краткосрочни вземания и активи	8 992	6001	49,84%
Парични средства и парични еквиваленти	4 711	105 354	-95,53%
	265 337	336 682	-21,19%
Общо активи	775 792	874 557	-11,29%

Собствен капитал

Собственият капитал се увеличава с 39,5 млн. лв., до 615,6 млн. лв., в резултат на увеличението на неразпределената печалба и резерви.

Капитал, отнасящ се към притежателите на собствения капитал на дружеството - майка

Основен акционерен капитал

Обратно изкупени собствени акции

Резерви

Други капиталови компоненти

Неразпределена печалба

Общо

	30.06.2024 BGN'000	31.12.2023 BGN'000
Основен акционерен капитал	179 100	172 591
Обратно изкупени собствени акции	(53 616)	(57 452)
Резерви	465 634	445 129
Други капиталови компоненти	162	1 857
Неразпределена печалба	24 347	14 000
Общо	615 627	576 125

Пасиви

- **Нетекущите задължения** намаляват с 0,8 млн. лв., до 65,3 млн. лв., в резултат на намаление на дългосрочните банкови заеми с 0,7 млн. лв.
- **Текущите задължения** намаляват със 137,5 млн. лв., до 94,9 млн. лв., в резултат на погасените задължения за изплащане на дивидент. Задълженията по краткосрочни банкови заеми и търговски задължения намаляват съответно с 5,4 млн. лв. и с 10,5 млн. лв.

ПАСИВИ	30.06.2024 BGN'000	31.12.2023 BGN'000	Промяна
Нетекущи задължения			
Дългосрочни банкови заеми	34 961	35 698	-2.06%
Пасиви по отсрочени данъци	3 712	3 304	12.35%
Правителствени финансираня	4 509	4 791	-5.89%
Задължения по лизингови договори към свързани предприятия	14 113	14 774	-4.47%
Задължения по лизингови договори към трети лица	2 302	2 250	2.31%
Дългосрочни задължения към персонала	5 695	5 274	7.98%
Общо	65 292	66 091	-1.21%
Текущи задължения			
Краткосрочни банкови заеми	39 421	44 838	-12.08%
Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми	1 729	854	102.46%
Търговски задължения	11 243	21 723	-48.24%
Задължения към свързани предприятия	13 462	100 043	-86.54%
Задължения за данъци	1 382	2 515	-45.05%
Задължения към персонала и за социално осигуряване	11 926	10 581	12.71%
Други текущи задължения	15 710	51 787	-69.66%
ОБЩО ПАСИВИ	160 165	298 432	-46.33%
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	775 792	874 557	-11.29%

Финансов резултат за първо полугодие на 2024

- **Печалбата преди лихви, данъци и амортизации (ЕБИТДА)** през първо полугодие 2024 г. намалява с 16,9 млн. лв. или 34,7%, до 31,7 млн. лв., спрямо 48,5 млн. лв. през първо полугодие 2023 г.
- **Печалбата от оперативна дейност** през първо полугодие 2024 г. намалява с 16,2 млн. лв. или 42,1%, до 22,3 млн. лв., спрямо 38,5 млн. лв. през първо полугодие 2023 г.
- **Нетната печалба** през първо полугодие 2024 г. намалява с 14 млн. лв. или 38,6%, до 22,3 млн. лв. в сравнение с 36,3 млн. лв. през първо полугодие 2023 г.



Преглед на основните рискове





Бизнес риск

Групата е изложена на силна конкуренция. Част от приходите на „Софарма Трейдинг“ АД в България се генерират от продажби на държавни болници, което предопределя висока степен на бизнес риск. Част от приходите на Групата зависят от включването на лекарствата на Дружеството в реимбурсните списъци.

Процесите на компаниите в Групата са предмет на строги изисквания и одобрения от страна на регулаторните органи.



Валутен риск

Дружествата от Групата извършват своята дейност при активен обмен с чуждестранни доставчици и клиенти, поради което са изложени на валутен риск.

Чрез дружествата в Украйна и Казахстан Групата оперира в тези страни и съответно има експозиции в украинска гривна и казахстанско тенге. Останалите дружества в чужбина реализират продажбите си предимно на местните пазари, което води до валутен риск и спрямо техните валути – сръбски динар и полска злота.



Рискове, свързани с други пазари

Макроикономическата среда оказва съществен ефект върху операциите на Групата.

Политическата обстановка в България и в експортните пазари на Групата има съществен ефект върху операциите на Групата 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 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