

„Софарма“ АД Индивидуални финансови резултати за деветмесечието 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

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)

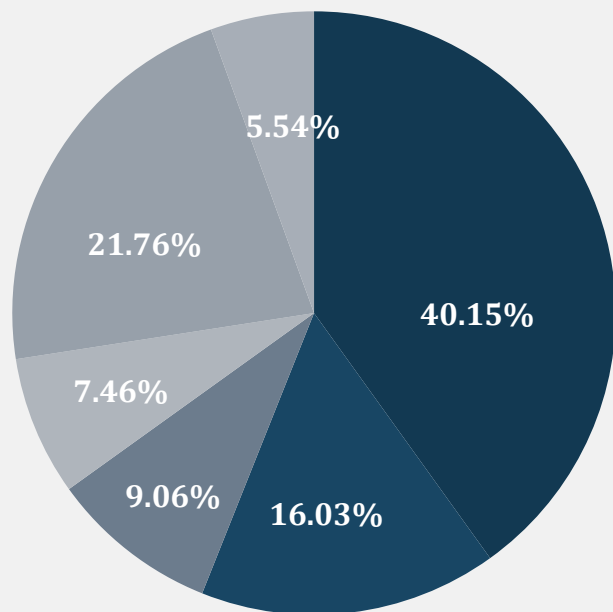
Софарма имоти АДСИЦ – инвестиране на парични средства набрани чрез издаване на ценни книжа в недвижими имоти

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 30.09.2024



- "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 30.09.2024 г.:

- Огнян Донев – 16 229 500 акции, 9.06% 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 30.09.2024 г. „Софарма“ АД притежава 13 356 996 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 – 30.09.2024 г.

Обем търгувани акции
3 588 686

Оборот на търгувани акции
21 589 489

Максимална стойност на търгуваните
акции
6.68 лв.

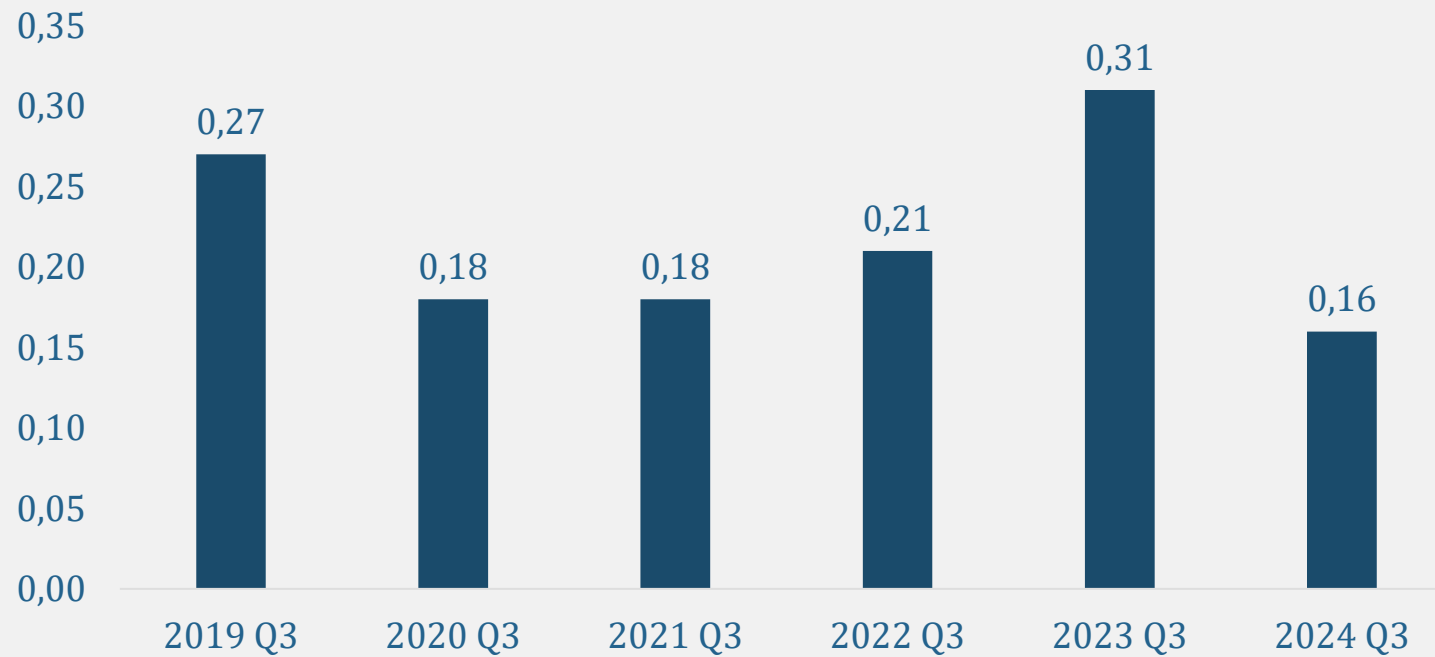
Минимална стойност на търгуваните
акции
5.58 лв.

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
2024- Н1	0.075	няма дивидент	няма дивидент
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 деветмесечието на 2024 г.



Основни финансови показатели

Приходите от договори с клиенти са от продажби на произведени лекарствени средства през деветмесечието на 2024 г. и намаляват с 16,5 млн. лв., до 173,1 млн. лв., спрямо 189,6 млн. лв. през деветмесечието на 2023 г. Те включват и приходите от възлагателно и контрактно производство, които за деветмесечието на 2024 г. са в размер на 4,2 млн. лв., както и приходите от реализираната продукция за същия период от страна на „Вета фарма“ АД преди да бъде извършено вливането на последното в „Софарма“ АД в размер на 2,6 млн. лв.

Показатели	30.09.2024	30.09.2023	Промяна %
Приходи от продажби	175 204	191 238	-8,4%
Печалба преди лихви, данъци и амортизация (ЕБИТДА)	42 102	59 186	-28,9%
Оперативна печалба	27 571	42 647	-35,4%
Нетна печалба	26 796	38 053	-29,6%
Капиталови разходи*	13 823	12 067	14,6%
	30.09.2024	30.09.2023	Промяна %
	BGN '000	BGN '000	
Нетекущи активи	501 515	535 759	-6,4%
Текущи активи	267 067	339 508	-21,3%
Собствен капитал	618 776	576 097	7,4%
Нетекущи пасиви	66 414	66 477	-0,1%
Текущи пасиви	83 392	232 693	-64,2%

*придобити материални и нематериални дълготрайни активи

Приходи от продажби по пазари



Продажбите на „Софарма“ АД на вътрешния пазар се увеличават с 1,3 млн. лв. или 1,7% през деветмесечието на 2024 г., до 73,4 млн. лв., спрямо 72,1 млн. лв. през деветмесечието на 2023 г. Дружеството по данни на IQVIA към края на деветмесечието на 2024 г. заема 1,95% (шестнадесета позиция) от общия обем на българския фармацевтичен пазар в стойност и 6,74% (втора позиция) от продажбите в натурално изражение.



Приходите от продажби за деветмесечието на 2024 г. за европейските страни намаляват с 14,9 млн. лв. или 15,5% в сравнение с деветмесечието на 2023 г., което се дължи на спад на продажбите в Русия, Латвия и Полша, като за текущия период те намаляват съответно с 22,6%, 49,4% и с 59%. На другите традиционни за Дружеството пазари ръст се регистрира в Беларус с 64,8%, в Литва със 7,1%, в Молдова с 4,3% и в Украйна с 4%, докато спад на продажбите се отчита в Сърбия с 2,4%.



Приходите от другите пазари през деветмесечието на 2024 г. намаляват с 2,8 млн. лв. или 13,2% спрямо деветмесечието на 2023 г. в резултат на спад на продадената продукция в Азербайджан, Узбекистан, Виетнам и Монголия. Ръст на продажбите се регистрира в Армения, Грузия, Казахстан и Туркменистан.

Основни финансови показатели

Показатели	1-09/2024	1-09/2023
ЕБИТДА/Приходи от продажби	24,0%	30,9%
Оперативна печалба/Приходи от продажби	15,3%	22,3%
Нетна печалба/Приходи от продажби	15,3%	19,9%
	30.09.2024	31.12.2023
Привлечен капитал/Собствен капитал	0,24	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 намаляват с 2 млн. лв. спрямо деветмесечието на 2023 г. вследствие намалението при разходите за топлоенергия и електроенергия. Разходите за персонал се увеличават с 6,7 млн. лв. в резултат на увеличение на текущите възнаграждения, а при разходите за външни услуги, които нарастват с 4,9 млн. лв., най-голямо изменение се регистрира при разходите за реклама и маркетингови услуги, които се увеличават с 3,6 млн. лв., и при консултантските услуги, които нарастват с 2,4 млн. лв. Другите разходи за дейността се увеличават с 3,1 млн. лв.

Показатели	2024	2023
	BGN'000	BGN'000
Разходи за материали	(63 012)	(65 038)
Разходи за външни услуги	(36 177)	(31 250)
Разходи за персонала	(56 579)	(49 909)
Разходи за амортизация	(14 531)	(16 539)
Други разходи за дейността	(3 857)	(789)

Финансови приходи

Финансовите приходи намаляват с 0,2 млн. лв. до 4,1 млн. лв. през деветмесечието на 2024 г

Финансови приходи	2024 BGN '000	2023 BGN '000	Промяна %
Приходи от дялови участия	1 643	1 514	8,52%
Приходи от лихви по предоставени заеми	1 001	2 044	-51,03%
Приходи от лихви по възстановими дялови вноски	560	-	-
Приходи от такси по предоставени поръчителства	483	621	-22,22%
Нетна печалба от курсови разлики по вземане на възстановими допълнителни дялови вноски от дъщерно дружество	138	-	-
Нетна печалба от операции с дългови ценни книжа, държани за търгуване	123	-	-
Приходи от лихви по срочни депозити	100	-	-
Приходи от лихви по договори за цесии	95	95	0,00%
Нетна печалба от курсови разлики по договори за лизинг	6	-	-
Нетна печалба от курсови разлики по вземане от продажба на дъщерно дружество	-	24	-
Общо	4 149	4 298	3,47%

Финансови разходи

Финансовите разходи се увеличават с 0,6 млн. лв. до 3 млн. лв. през деветмесечието на 2024 г. в резултат на ръста на разходите за лихви по получени заеми.

Финансови разходи	2024	2023	Промяна %
Разходи за лихви по получени заеми	1 757	1 063	65,29%
Обезценка за кредитни загуби на вземания по предоставени търговски заеми	711	793	-10,34%
Възстановена обезценка за кредитни загуби по предоставени търговски заеми	(120)	-	-
Нетно изменение на обезценката по предоставени заеми	591	793	-25,47%
Банкови такси по заеми и гаранции	362	317	14,20%
Разходи за лихви по лизингови договори	212	225	-5,78%
Нетна печалба от курсови разлики по вземане от продажба на дъщерно дружество	46	-	-
Разходи, свързани с изплащане на дивиденди	25	6	316,67%
Нетна загуба от курсови разлики по договори за лизинг	-	2	-
Общо	2 993	2 406	24,40%

АКТИВИ

Нетекущите активи спрямо края на 2023 г. намаляват с 34,2 млн. лв., до 501,5 млн. лв., като в увеличение най-съществено от една страна влияние оказва изменението в инвестициите в дъщерни дружества в резултат на новопридобити дялове в сръбското дружество Фарманова д.о.о. в размер на 8,7 млн. лв., а от друга страна вследствие на увеличението на 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 предоставени заеми от страна на „Доверие инвест“ ЕАД и „Индустриален Холдинг Доверие“ АД.

Текущите активи намаляват със 72,4 млн. лв., до 267,1 млн. лв., като най-съществено е влиянието на намалението на паричните средства и еквиваленти с 92,7 млн. лв. в резултат на изплатен дивидент. Увеличение се отчита при материалните запаси с 15,2 млн. лв. и при търговските вземания с 4,4 млн. лв., докато вземанията от свързани предприятия намаляват в размер на 41 млн. лв.

Активи	30.09.2024 BGN '000	31.12.2023 BGN '000	Промяна %
Нетекущи активи			
Имоти, машини и оборудване	209 038	212 079	-1,43%
Нематериални активи	9 804	7 908	23,98%
Инвестиционни имоти	50 158	49 886	0,55%
Инвестиции в дъщерни дружества	98 037	83 901	16,85%
Инвестиции в асоциирани и съвместни дружества	107 487	112 094	-4,11%
Други дългосрочни капиталови инвестиции	11 031	3 870	185,04%
Дългосрочни вземания от свързани предприятия	12 649	62 664	-79,81%
Други дългосрочни вземания	3 311	3 357	-1,37%
	501 515	535 759	-6,39%
Текущи активи			
Материални запаси	122 447	107 227	14,19%
Вземания от свързани предприятия	80 779	84 909	-4,86%
Търговски вземания	27 190	22 767	19,43%
Предоставени заеми на трети лица	11 664	11 203	4,11%
Други вземания и предплатени разходи	11 013	6 715	64,01%
Финансови активи държани за търгуване	1	-	-
Парични средства и парични еквиваленти	13 973	106 687	-86,90%
Общо активи	267 067	339 508	-21,34%

Собствен капитал

Собственият капитал се увеличава с 42,7 млн. лв., до 618,8 млн. лв., в резултат на увеличението на неразпределената печалба и резерви.

Капитал, отнасящ се към притежателите на собствения капитал на дружеството - майка	30.09.2024 BGN'000	31.12.2023 BGN'000
Основен акционерен капитал	179 100	172 591
Обратно изкупени собствени акции	(53 559)	(57 452)
Резерви	464 303	445 274
Други капиталови компоненти(резерв по издадени варианти)	162	1 857
Неразпределена печалба	28 770	13 827
Общо	618 776	576 097

Пасиви

Нетекущите задължения намаляват с 0,1 млн. лв., до 66,4 млн. лв., запазвайки структурата си.

Текущите задължения намаляват със 149,3 млн. лв., до 83,4 млн. лв., в резултат на погасените задължения за изплащане на дивидент. Търговски задължения намаляват с 11,6 млн. лв.

ПАСИВИ	30.09.2024 BGN'000	31.12.2023 BGN'000	Промяна %
Нетекущи задължения			
Дългосрочни банкови заеми	34 365	35 698	-3,73%
Пасиви по отсрочени данъци	4 204	3 469	21,19%
Правителствени финансираня	4 501	4 935	-8,79%
Задължения по лизингови договори към свързани предприятия	15 502	14 774	4,93%
Задължения по лизингови договори към трети лица	2 055	2 250	-8,67%
Дългосрочни задължения към персонала	5 787	5 351	8,15%
Общо	66 414	66 477	-0,09%
Текущи задължения			
Краткосрочни банкови заеми	46 431	44 838	3,55%
Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми	1 735	854	103,16%
Търговски задължения	10 411	21 991	-52,66%
Задължения към свързани предприятия	3 488	100 109	-96,52%
Задължения за данъци	1 242	2 426	-48,80%
Задължения към персонала и за социално осигуряване	10 069	10 672	-5,65%
Други текущи задължения	10 016	51 803	-80,67%
	83 392	232 693	-64,16%
ОБЩО ПАСИВИ	149 806	299 170	-49,93%
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	768 582	875 267	-12,19%

Финансов резултат за деветмесечието на 2024

Печалбата преди лихви, данъци и амортизации (ЕБИТДА) през деветмесечието на 2024 г. намалява със 17,1 млн. лв. или 28,9%, до 42,1 млн. лв., спрямо 59,2 млн. лв. през деветмесечието на 2023 г.

Печалбата от оперативна дейност през деветмесечието на 2024 г. намалява с 15 млн. лв. или 35,4%, до 27,6 млн. лв., спрямо 42,6 млн. лв. през деветмесечието на 2023 г.

Нетната печалба през деветмесечието на 2024 г. намалява с 11,3 млн. лв. или 29,6%, до 26,8 млн. лв. в сравнение с 38,1 млн. лв. през деветмесечието на 2023 г.



Преглед на основните рискове





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