

„Софарма“ АД Индивидуални финансови результати за четвърто тримесечие 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)

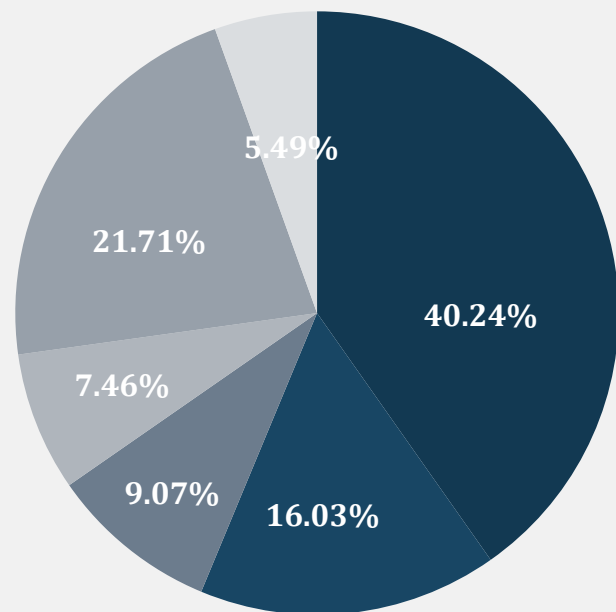
Софарма имоти АДСИЦ – инвестиране на парични средства набрани чрез издаване на ценни книжа в недвижими имоти

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 31.12.2024



- "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 31.12.2024 г.:

- Огнян Донев – 16 244 050 акции, 9.07% от капитала
- Александър Чаушев – 458 042 акции, 0.26% 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 31.12.2024 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. Професионални
ят 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 – 31.12.2024 г.

Обем търгувани акции
3 873 458

Оборот на търгувани акции
23 892 191

Максимална стойност на търгуваните
акции
6.68 лв.

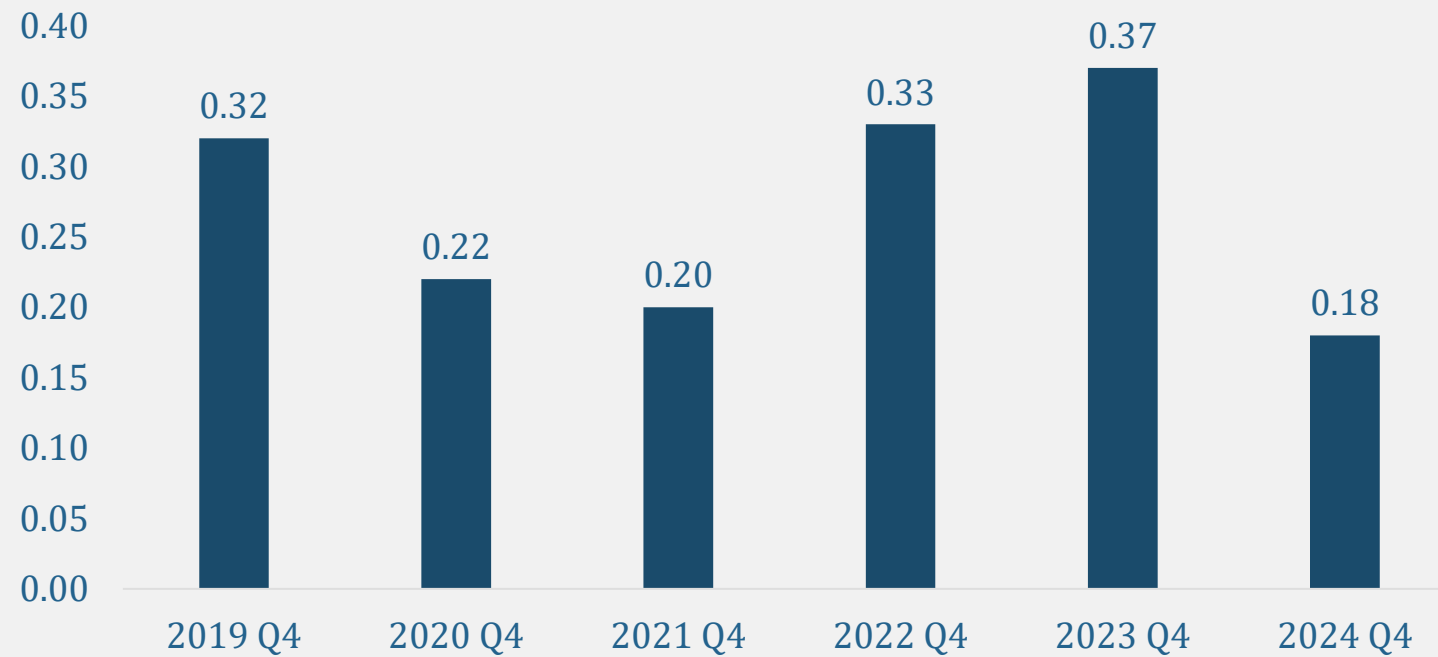
Минимална стойност на търгуваните
акции
5.56 лв.

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
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 четвърто тримесечие на
2024 г.**



Основни финансови показатели

Приходите от договори с клиенти са от продажби на произведени лекарствени средства през 2024 г. и намаляват с 16,2 млн. лв., до 234,8 млн. лв., спрямо 251 млн. лв. през 2023 г.

Показатели	31.12.2024 BGN '000	31.12.2023 BGN '000	Промяна %
Приходи от продажби	237 711	253 276	-6,1%
Печалба преди лихви, данъци и амортизация (ЕБИТДА)	47 619	70 729	-32,7%
Оперативна печалба	28 126	49 266	-42,9%
Нетна печалба	30 112	47 570	-36,7%
Капиталови разходи*	186 124	16 036	1060,7%
	31.12.2024 BGN '000	31.12.2023 BGN '000	Промяна %
Нетекущи активи	681 404	535 759	-6,4%
Текущи активи	264 863	339 508	-21,3%
Собствен капитал	614 939	576 097	7,4%
Нетекущи пасиви	120 016	66 477	-0,1%
Текущи пасиви	211 312	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 2,6 млн. лв. или 2,4% през 2024 г., до 95,9 млн. лв., спрямо 93,5 млн. лв. през 2023 г. Дружеството по данни на IQVIA към края на 2024 г. заема 1,92% (шестнадесета позиция) от общия обем на българския фармацевтичен пазар в стойност и 6,7% (втора позиция) от продажбите в натурално изражение.



Приходите от продажби за 2024 г. за европейските страни намаляват с 13,9 млн. лв. или 11% в сравнение с 2023 г., което се дължи на спад на продажбите в Русия, Латвия и Полша, като за текущия период те намаляват съответно с 29,3%, 33,7% и с 50,1%. На другите традиционни за Дружеството пазари ръст се регистрира в Беларус с 76,3%, в Литва със 24,8%, в Сърбия с 9,9% и в Украйна с 10,7%.



Приходите от другите пазари през 2024 г. намаляват с 4,7 млн. лв. или 15,1% спрямо 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	1-12/2024	1-12/2023
ЕБИТДА/Приходи от продажби	20,0%	27,9%
Оперативна печалба/Приходи от продажби	11,8%	19,5%
Нетна печалба/Приходи от продажби	12,7%	18,8%
	31.12.2024	31.12.2023
Привлечен капитал/Собствен капитал	0,54	0,52
Нетен дълг/ЕБИТДА на годишна база*	3,9x	-0,1x

*нетният дълг включва заеми от банки и задължения по лизинг и факторинг, намален с паричните средства и еквиваленти

Разходи за дейността

За текущия период разходите за материали намаляват с 1 млн. лв. спрямо 2023 г. вследствие намалението при разходите за топлоенергия и електроенергия. Разходите за персонал се увеличават със 7,5 млн. лв. в резултат на увеличение на текущите възнаграждения, а при разходите за външни услуги, които нарастват с 10 млн. лв., най-голямо изменение се регистрира при разходите за реклама и маркетингови услуги, които се увеличават с 5,3 млн. лв., и при консултантските услуги, които нарастват с 3,8 млн. лв. Другите разходи за дейността са без изменение спрямо предходния период.

Показатели	2024	2023
	BGN'000	BGN'000
Разходи за материали	(85 800)	(86 806)
Разходи за външни услуги	(56 678)	(46 711)
Разходи за персонала	(75 892)	(68 406)
Разходи за амортизация	(19 493)	(21 463)
Други разходи за дейността	(8 945)	(8 871)

Финансови приходи

Финансовите приходи намаляват с 2,5 млн. лв. до 5,1 млн. лв. през 2024 г. вследствие на намалението на приходите от лихви по предоставени заеми и от срочни депозити.

Финансови приходи	2024 BGN '000	2023 BGN '000	Промяна %
Приходи от дялово участие	1 642	1 514	8,45%
Приходи от лихви по предоставени заеми	1 137	2 642	-56,96%
Приходи от лихви по възстановими дялови вноски (Приложение № 21)	718	60	1096,67%
Приходи от такси по предоставени поръчителства	662	799	-17,15%
Възстановена провизия по финансови гаранции	350	1 284	-72,74%
Обезценка за кредитни загуби на провизии по финансови гаранции	(36)	-	-
Възстановена провизия по финансови гаранции, нетно	314	1 284	-75,55%
Нетна печалба от курсови разлики по вземане от продажба на дъщерно дружество	225	-	-
Приходи от лихви по договори за цесии (Приложение № 21)	127	127	0.00%
Нетна печалба от операции с дългови ценни книжа, държани за търгуване (Приложение № 27)	123	-	-
Приходи от лихви по срочни депозити	100	954	-89,52%
Нетна печалба от курсови разлики по вземане на възстановителни дялови вноски от дъщерно дружество	54	212	-74,53%
Нетна печалба от курсови разлики по вземане от продажба на дъщерно дружество	-	6	-
Общо	5 102	7 598	-32,85%

Финансови разходи

Финансовите разходи се увеличават с 0,7 млн. лв. до 4,4 млн. лв. през 2024 г. в резултат на ръста на разходите за лихви по получени заеми.

Финансови разходи	2024	2023	Промяна %
Разходи за лихви по получени заеми	2 852	1 966	45,07%
Обезценка за кредитни загуби на вземания по предоставени търговски заеми	812	848	-4,25%
Възстановена обезценка за кредитни загуби по предоставени търговски заеми	(151)	(40)	277,50%
Нетно изменение на обезценката по предоставени заеми	661	808	-18,19%
Банкови такси по заеми и гаранции	528	427	23,65%
Разходи за лихви по лизингови договори	300	300	0,00%
Разходи по изплащане на дивиденди	36	6	500,00%
Нетна загуба от курсови разлики по договори за лизинг	11	-	-
Разходи, свързани с ценни книжа в чужбина	10	-	-
Обезценка за кредитни загуби на вземания по предоставени поръчителства	1	4	-75,00%
Възстановена обезценка за кредитни загуби по предоставени поръчителства	-	(2)	-
Нетно изменение на обезценката по предоставени поръчителства	1	2	-50,00%
Нетна печалба от курсови разлики по вземане от продажба на дъщерно дружество	-	128	-
Общо	4 399	3 637	20,95%

АКТИВИ

Нетекущите активи спрямо края на 2023 г. се увеличават със 145,6 млн. лв., до 681,4 млн. лв., като в увеличение най-съществено влияние оказват придобиването на Разрешения за търговия на десет пазара с балансова стойност 163,5 млн. лв., 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., както и 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 46 млн. лв. в резултат на възстановени предоставени заеми от страна на „Доверие инвест“ ЕАД и „Индуриален Холдинг Доверие“ АД.

Текущите активи намаляват със 74,6 млн. лв., до 264,9 млн. лв., като най-съществено е влиянието на намалението на паричните средства и еквиваленти с 93,8 млн. лв. в резултат на изплатен дивидент. Увеличение се отчита при материалните запаси с 8,7 млн. лв. и при търговските вземания с 3,4 млн. лв., докато вземанията от свързани предприятия намаляват в размер на 1,2 млн. лв.

Активи	31.12.2024 BGN '000	31.12.2023 BGN '000	Промяна %
Нетекущи активи			
Имоти, машини и оборудване	211 027	212 079	-0,50%
Нематериални активи	174 982	7 908	2112,72%
Инвестиционни имоти	50 512	49 886	1,25%
Инвестиции в дъщерни дружества	96 668	83 901	15,22%
Инвестиции в асоциирани и съвместни дружества	107 672	112 094	-3,94%
Други дългосрочни капиталови инвестиции	16 719	3 870	332,02%
Дългосрочни вземания от свързани предприятия	16 771	62 664	-73,24%
Други дългосрочни вземания	7 053	3 357	110,10%
	681 404	535 759	27,18%
Текущи активи			
Материални запаси	115 903	107 227	8,09%
Вземания от свързани предприятия	83 724	84 909	-1,40%
Търговски вземания	26 193	22 767	15,05%
Предоставени заеми на трети лица	11 552	11 203	3,12%
Други вземания и предплатени разходи	14 637	6 715	117,97%
Финансови активи държани за търгуване	1	-	-
Парични средства и парични еквиваленти	12 853	106 687	-87,95%
	264 863	339 508	-21,99%
Общо активи	946 267	875 267	8,11%

Собствен капитал

Собственият капитал се увеличава с 38,8 млн. лв., до 614,9 млн. лв., в резултат на увеличението на неразпределената печалба и резерви.

Капитал, отнасящ се към притежателите на собствения капитал на дружеството - майка	31.12.2024 BGN'000	31.12.2023 BGN'000
Основен акционерен капитал	179 100	172 591
Обратно изкупени собствени акции	(53 559)	(57 452)
Резерви	469 820	445 274
Други капиталови компоненти(резерв по издадени варианти)	260	1 857
Неразпределена печалба	19 318	13 827
Общо	614 939	576 097

Пасиви

Нетекущите задължения се увеличават с 53,5 млн. лв., до 120 млн. лв. в резултат на увеличението на дългосрочните банкови заеми.

Текущите задължения намаляват с 21,4 млн. лв., до 211,3 млн. лв., като в намаление въздействие оказват погасените задължения за изплащане на дивидент, докато търговските задължения нарастват вследствие на задължението по придобиване на Разрешения за търговия в размер на 84,1 млн. лв. Краткосрочните банкови заеми се увеличават с 41,8 млн. лв.

ПАСИВИ	31.12.2024 BGN'000	31.12.2023 BGN'000	Промяна %
Нетекущи задължения			
Дългосрочни банкови заеми	89 433	35 698	150,53%
Пасиви по отсрочени данъци	3 253	3 469	-6,23%
Правителствени финансираня	4 357	4 935	-11,71%
Задължения по лизингови договори към свързани предприятия	15 006	14 774	1,57%
Задължения по лизингови договори към трети лица	1 873	2 250	-16,76%
Дългосрочни задължения към персонала	6 094	5 351	13,89%
Общо	120 016	66 477	80,54%
Текущи задължения			
Краткосрочни банкови заеми	48 375	44 838	7,89%
Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми	39 068	854	4474,71%
Търговски задължения	102 033	21 991	363,98%
Задължения към свързани предприятия	2 589	100 109	-97,41%
Задължения за данъци	904	2 426	-62,74%
Задължения към персонала и за социално осигуряване	10 433	10 672	-2,24%
Други текущи задължения	7 910	51 803	-84,73%
	211 312	232 693	-9,19%
ОБЩО ПАСИВИ	331 328	299 170	10,75%
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	946 267	875 267	8,11%

Финансов резултат за четвърто тримесечие 2024

Печалбата преди лихви, данъци и амортизации (ЕБИТДА) през 2024 г. намалява с 23,1 млн. лв. или 32,7%, до 47,6 млн. лв., спрямо 70,7 млн. лв. през 2023 г. Основни фактори за намалението е спада на приходите от продажби в Русия, както и увеличението на оперативните разходи и най-вече тези за персонал, за реклама и за консултантски услуги.

Печалбата от оперативна дейност през 2024 г. намалява с 21,1 млн. лв. или 42,9%, до 28,1 млн. лв., спрямо 49,3 млн. лв. 2023 г.

Нетната печалба през 2024 г. намалява с 17,5 млн. лв. или 36,7%, до 30,1 млн. лв. в сравнение с 47,6 млн. лв. през 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