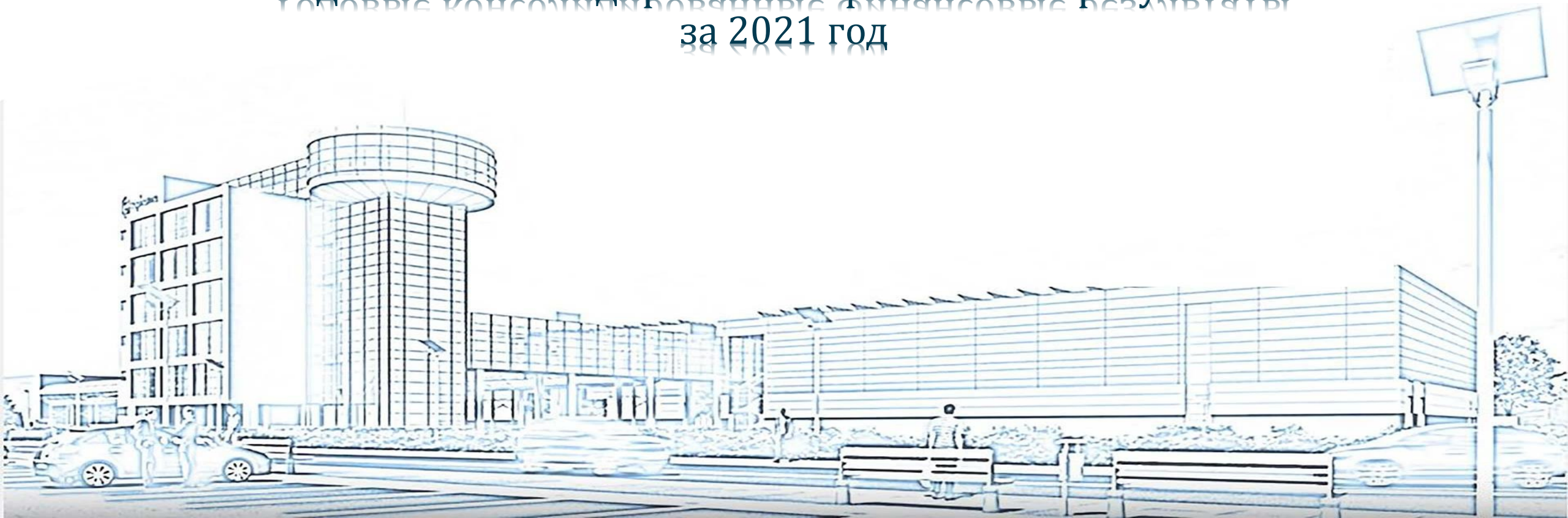


Группа Софарма

Годовые консолидированные финансовые результаты
за 2021 год





Годовые консолидированные финансовые результаты за 2021 год

КТО МЫ?

Группа Софарма



Группа Софарма является ведущей **вертикально интегрированный** болгарский **производитель**, экспортер и **дистрибьютор** фармацевтической и другой продукции, связанной со здоровьем, с сильным присутствием в **Южной и Восточной Европе**, предлагая широкий спектр отпускаемых по рецепту лекарств и без, а также других связанных со здоровьем продуктов и услуг.



Компания работает по следующим направлениям:

- Производство активных фармацевтических ингредиентов;
- Фармацевтическое производство;
- Оптовая торговля и распределение;
- Нефармацевтическая деятельность.

„Софарма“ АО
**Болгарская материнская
компания, фармацевтический
производитель**

**Производство
активных веществ**

**Фермер,
Болгария**
*Выращивание
лекарственных растений*

**„Софарма“ АО
Казанлык, Болгария**
*Извлечение активных
ингредиентов*

**Фармацевтическое
производство**

„Софарма“ АО, Болгария
*Оригинальные продукты
растительного
происхождения, дженерики*

**„Биофарм инженеринг“ АО
Болгария и
ПАО “Витамины” Украина**
Универсальный продукты

**Оптовая торговля и
распределение**

**„Софарма Трейдинг“ АО,
Болгария и Сербия**
*Оптовая и розничная
торговля*

**БРИЗ“, „Латвия“ и
дочерние компании в
Украине, Казахстане,
Польше и других**
*Оптовая торговля
и розничная торговля*

**Нефармацевтическая
деятельность**

**„Биофарм инженеринг“
АО, Болгария**
*Ветеринарные продукты,
стерильное производство*

**„Момина Крепост“ АО
(Связанная компания)**
*Пластиковые материалы
для одноразового
использования*

Краткая история и развитие:



Современная история - период постоянной модернизации и развития



Годовые консолидированные финансовые результаты за 2021 год

Наш бизнес

Группа Софарма



№1 в производстве ампул
и суппозиторияв



Доходы
1 603 484 тыс.
ЛЕВОВ



Более 200
продуктов



Компания с устоявшимися
традициями и опытом



ЕБИТДА
116 542 тыс.
ЛЕВОВ



8
производственных
предприятий



134 797 899
количество
акций

Основные финансовые показатели



Выручка от продаж увеличилась на 11.4%



ЕБИТДА увеличилась на 26.3%



Операционная прибыль увеличилась на 38.7%



Чистая прибыль увеличилась на 262.7%



Капитальные расходы увеличились на 4.4%

Индикаторы	2021	2020
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Доход от продаж	1 603 310	1 438 826
Прибыль до уплаты процентов, налогов и амортизации (ЕБИТДА)	116 706	92 433
Операционная прибыль	63 519	45 800
Чистая прибыль	91 703	25 280
Капитальные затраты*	43 538	41 720
	31.12.2021	31.12.2020
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Нетекущие активы	633 746	629 935
Текущие активы	571 232	612 177
Собственный капитал	658 868	566 595
Внеоборотные пассивы	122 218	131 066
Текущие пассивы	423 892	544 451

„Софарма“ АО как контрактный производитель



Командная работа



Опыт



Партнеры в успехе

Компания предлагает широкий спектр услуг:

- Контрактное фармацевтическое производство в соответствии с европейскими стандартами передовой производственной практики;
- Первичная и вторичная упаковка для международных рынков;
- Разработка различных лекарственных форм;
- Технологический переход от разработанной заказчиком продукции;
- Проверка процесса;
- Пакетный контроль.

„Софарма“ АО предлагает производство лекарственных форм :

- Твердые лекарственные формы (таблетки с покрытием пленки, твердые желатиновые капсулы);
- Полутвердые лекарственные формы (кремы, гели, суппозитории);
- Стерильные лекарственные формы (терминальная стерилизация и асептический препарат);
- Нестерильные растворы (сиропы, ушные капли, пероральные суспензии, жидкости для внешнего использования).

Экология и охрана окружающей среды



Компания применяет меры к:

- отдельный сбор отходов, минимизация, утилизация и переработка промышленных и бытовых отходов;
- обеспечение соответствующего обучения персонала по вопросам, связанным с охраной окружающей среды и предотвращением загрязнения;
- ответственно выполняет императивные требования Закона об обращении с отходами (WMA) в отношении рекуперации и платит сбор за продукт в соответствии с Постановлением об упаковке и отходах упаковки (H000);
- выбросы отработанных газов в атмосферный воздух Завода твердых лекарственных форм измеряются ежегодно;
- один раз в два года проводятся собственные периодические измерения (СПИ) отходящих газов в атмосферном воздухе от Установка „Паровая установка“ на площадках „А“ и „Б“. Выбросы измеряются и сообщаются в 2021 г.; „Софийская вода“ ежемесячно измеряет выбросы в сточные воды на производственных площадках А и В;
- ежеквартально питьевая вода с заводов сдается на тестирование (краткий химический и микробиологический анализ) в аккредитованной лаборатории;
- два раза в год подземные воды и сточные воды сдаются на испытания в аккредитованную лабораторию согласно разрешениям на водозабор и использование поверхностного водного объекта.

В 2021 году отдельно собранные и доставленные отходы уменьшились на 0.3% по сравнению с предыдущим годом.





Годовые консолидированные финансовые результаты за 2021 год

Менеджмент, акции и дивиденды

Совет директоров



**Д-р. Э.К.Н.
Огнян Донев**
Председатель и
Исполнительный
директор

Учился в Гамбурге и Вене. Окончил Высший экономический институт в Софии по спец. "Международные экономические отношения". В 1986 году защитил докторскую диссертацию по экономике в Берлине. Исполнительный директор на "Софарма" АО с октября 2000 года.



**Весела
Стоева**
Вице-председатель
Совета Директоров

Заканчивает высшее образование в ВИИ "Карл Маркс" по спец. "Финансы и кредит". Работает в компании "Софарма" АО с 2000 года в качестве советника по экон.вопросам исполн. директора и зам.-председателя совета директоров. Она также является заместителем председателя правления "Елфарма" АО.



**Иван
Бадински**
Член совета
директоров

Получил диплом магистра-фармацевта по спец. "Организация и экономика сбыта и аптечной практики" и проф. квалификации "Менеджер по здравоохранению". В 2000 году работала в Компании Директором по сотрудничеству и лицензиям. С сентября 2015 года является прокурором "Софарма" АО.



**Бисера
Лазарова**
Независимый член
Совета директоров

Г-жа Лазарова закончила высшее экономическое образование по спец. "Международные экономические отношения" ВИИ "К. Маркс". Професс. опыт вкл. ряд руководящих должностей в области междунар. торговли, бухгалтерского учета и контроля, организации. С 2002 по 2021 год г-жа Лазарова работала помощником исполн. директора „Софарма“ АО.



**Александър
Чаушев**
Независимый член
Совета директоров

Получил высшее образование в Московском государственном институте международных отношений. Член Совета директоров "Софарма" АО с 2011 года.

Структура акционеров на 31.12.2021 г.

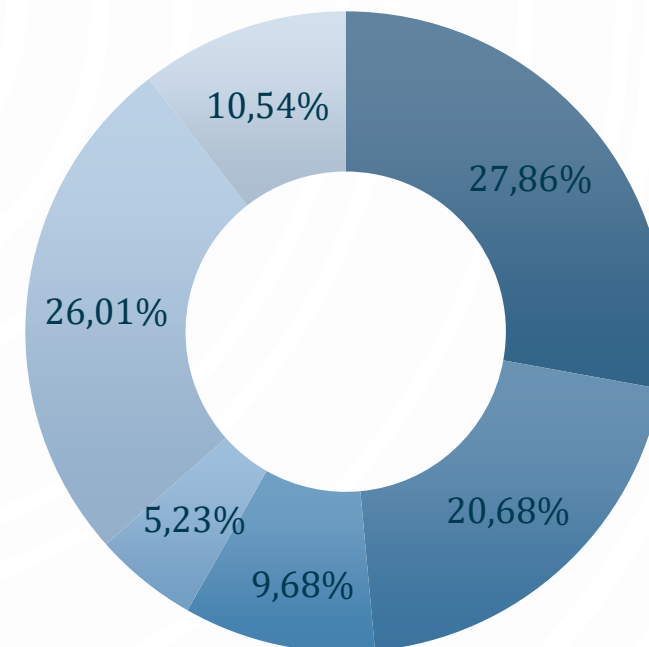


134 797 899 штуки акций номинальной стоимостью 1 лв.



Акционерно участие на членовете на Съвета на директорите:

- Огнян Донев – **напрямую 6 608 350** акций **4.90%** капитала и косвенно **37 559 169** акций, **27.86%** через „Донев инвестмънтс холдинг“ АО
- Александър Чаушев – **262 442** акции, **0.19%** от капитала;
- Весела Стоева – **150** акции;
- Иван Бадински – **350** акции;
- Бисера Лазарова – **0** акции.



- Донев инвестмънтс холдинг АО
- Телекомплект инвест АО
- Софарма АО (выкупленные акции)
- ОУПФ "Алианц Болгария"
- Другие юридические лица
- Физические лица

Информация об акциях „Софарма” АО



134 797 899 899 штуки
акций номинальной
стоимостью 1 лев.



Акции торгуются на
Болгарской фондовой бирже,
основном рынке (BSE), в
сегменте PREMIUM и на
официальном рынке
Варшавской фондовой биржи.



Информация о собственных акциях



- В текущем году было приобретено 4 043 533 акции, акции не проданы.
- Собственные акции, приобретенные в течение года, составляют 3% от уставного капитала компании, а средняя цена приобретения составляет 4,12 лева за акцию.
- „Софарма“ АО владеет 13 055 000 собственных акций, что составляет 9.68% капитала компании.

	Акции	Основной капитал за вычетом выкупленных акций
	шт.	BGN '000
Сальдо на 1 января 2020 г.	125,684,432	100,656
Проданы обратно выкуплены собственные акции	253,748	949
Выкупленные собственные акции	(151,748)	(461)
Расходы по выкупленным собственным акциям	-	(2)
Сальдо на 31 декабря 2020 года	125,786,432	101,142
Выкупленные собственные акции	(4 043 533)	(16 546)
Расходы на выкуп собственных акций	-	(82)
Сальдо на 31 декабря 2021 года	121 742 899	84 514

Дивидендная политика

- "Софарма" АО является пионером в выплате 6-месячных дивидендов, и после введения этой возможности в 2018 году Компания уже третий год пользуется ею.
- "Софарма Трейдинг" АО проводит солидную дивидендную политику, выплаты по-прежнему составляют более 50% от достигнутого положительного финансового результата.

Дивиденд на 1 акцию в левах.

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
„Софарма“ АО	0.085	0.07	0.07	0.07	няма	0.07	0.10	0.11	0.05	0.12	0.04
„Софарма Трейдинг“ АО	0.15	0.17	0.20	0.23	0.27	0.30	0.30	0.30	0.30	0.30	нет

Коэффициент выплаты дивидендов

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
„Софарма“ АО	28%	23%	23%	27%	няма	37%	36%	30%	28%	16%	17%
„Софарма Трейдинг“ АО	75%	85%	91%	91%	82%	82%	74%	70%	55%	51%	-



Годовые консолидированные финансовые результаты за 2021 год

Основные рынки

Республика Болгария: демографические и основные экономические показатели

ВВП (млн. лв.)



2016 2017 2018 2019 2020*

* Предварительные данные

По предварительным данным, ВВП за 2020 год снизился в реальном выражении на 4.2% по сравнению с 2019 годом.

ВВП на душу населения

17.146 лв. (€ 8.748)

Валюта

Лев привязан к евро с 1998 года
(€ 1 = 1.96 лв.)

Бюджет здравоохранения на 2021 год
6,5 млрд. лв.

Фармацевтическая индустрия
99% частный



Площадь

111.000 km²

Населения

6.951 млн. люди

Член на ЕС

с 2007 г.

Источник НСИ: 2020 г.



Годовые консолидированные финансовые результаты за 2021 год

Финансовые показатели Группы Софарма

Выручка от реализации продукции

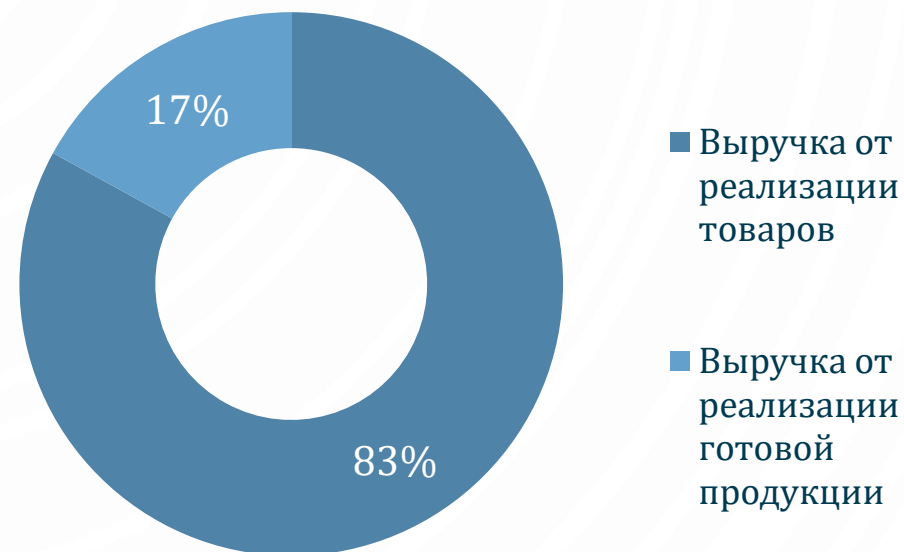
- Выручка от продаж Группы увеличилась на 164,5 млн. лв. или 11.4%, достигнув 1 603,3 млн. лв. в 2021 году по сравнению с 1 438,8 млн. лв. в 2020 г.

- **Болгария**

Вклад продаж в Болгарии в консолидированную выручку от продаж в 2021 году составляет 66%, увеличившись на 9.4% по сравнению с 2020 годом. „Софарма“ АО занимает 2.84% от общего объема фармацевтического рынка Болгарии в стоимостном выражении и 10.49% продаж в натуральном выражении.

- **Европа**

На консолидированной основе за 2021 год отмечается увеличение выручки от реализации в Украине готовой продукции на 7.1% по сравнению с предыдущим периодом. Произошло увеличение продаж готовой продукции и рынков в странах Балтии на 25.5%, в Сербии на 47.8%, в Узбекистане на 278%, на рынках Кавказского региона Беларуси и Молдовы на 3% и других. В России продажи готовой продукции снизились на 7.4% по сравнению с предыдущим периодом. Также произошло сужение продаж готовой продукции в Казахстане на 4.4%, в Польше на 0.5%, во Вьетнаме на 19.1% и др.



Другие операционные доходы



- Другой операционный доход увеличился на 1,2 млн. лв. до 13,8 млн. лв. в 2021 году по сравнению с 12,7 млн. лв. в предыдущем периоде.



Другой операционный доход	2021 BGN '000	2020 BGN '000	Изменен ие %	отн.доля 2021 %
Предоставляемые услуги	6 474	5 845	10%	47%
Государственное финансирование	1 482	1 298	12%	11%
Аренда	1 260	1 014	20%	9%
Списанные обязательства и списанные резервы по обязательствам	751	2 640	-252%	5%
Доходы/(убытки) от курсовых разниц по торговой дебиторской и кредиторской задолженности и расчетным счетам	538	-1 650	407%	4%
Прибыль от продажи основных средств	406	729	-80%	3%
Социальные услуги и мероприятия	214	219	-2%	2%
Проценты по текущим счетам	213	181	15%	2%
Доход от изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости (Применение № 18)	134	387	-189%	1%
Прибыль от продажи материалов	84	167	-99%	1%
Суммы, присужденные по судебным делам	73	166	-127%	1%
Другие доходы	2 201	1 681	24%	16%
Общий	13 830	12 677		100%

Расходы о деятельности



- В текущем периоде отмечаются значительные изменения в расходах на персонал, которые увеличились на 16,5 млн. лв., и амортизационных отчислениях, которые увеличились на 6,6 млн. лв., основной причиной которых является приобретение новых аптечных компаний в конце прошлого года. Расходы на внешние услуги уменьшились на 4,9 млн. лв., при этом наиболее существенно изменились производственные затраты, которые уменьшились на 1,8 млн. лв.

Расходы на деятельность	2021	2020	Изменение	отн. доля
	BGN '000	BGN '000		расходов на 2021 год
			%	%
Изменение запасов и незавершенного производства	8 721	2 124	76%	1%
Материальные затраты	83 122	89 324	-7%	5%
Расходы для внешних услуг	75 927	80 869	-7%	5%
Расходы для персонала	150 061	133 547	11%	10%
Амортизационные расходы	53 187	46 633	12%	3%
Балансовая стоимость проданных товаров	1 166 508	1 041 687	11%	75%
Другие операционные расходы	16 095	15 767	2%	1%
Общие	1 553 621	1 409 951		100%

Финансовые доходы



Финансовые доходы и расходы в 2021 году зафиксировали чистый убыток в размере 5,2 млн. лв., что на 8,9 млн. лв. меньше по сравнению с тем же периодом прошлого года. Это изменение в основном связано с чистым убытком от курсовых разниц по кредитам и договорам аренды в иностранной валюте в размере 5,5 млн. лв., зарегистрированным в прошлом году, что в основном связано с девальвацией белорусского рубля и ее влиянием на долговые риски в евро и долларах США. компаниям Группы в Беларуси. В текущем периоде чистая прибыль от курсовых разниц по кредитам в иностранной валюте и договорам аренды составляет 1,5 млн. левов. Процентные расходы по полученным кредитам также уменьшаются на 2,2 млн. левов.

Финансовые доходы	2021	2020	Изменение	отн. доля
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>		%
			%	%
Процентный доход по предоставленным кредитам	2 248	2 641	-17%	34%
Процентный доход по просроченной торговой дебиторской задолженности	1 916	1 594	17%	29%
Чистая прибыль от курсовых разниц по кредитам и аренде в иностранной валюте	1 489	0	100%	22%
Доходы от долевого участия (дивиденды)	271	510	-88%	4%
Чистая прибыль от курсовых разниц по дебиторской задолженности по операциям с ценными бумагами	266	0	100%	4%
Проценты по дебиторской задолженности по специальным договорам	190	77	59%	3%
Чистая прибыль от вложений в ценные бумаги	152	93	39%	2%
Процентный доход по предоставленным кредитам	46	132	-187%	1%
Процентный доход по банковским депозитам	35	22	37%	1%
Доходы от гарантий и предоставленных гарантий	19	0	100%	0%
Восстановленное обесценение кредитных убытков по денежным средствам	0	12		0%
Общий	6 632	5 081		100%

Финансовые расходы



Финансовые доходы и расходы в 2021 году зафиксировали чистый убыток в размере 5,2 млн. лв., что на 8,9 млн. лв. меньше по сравнению с тем же периодом прошлого года. Это изменение в основном связано с чистым убытком от курсовых разниц по кредитам и договорам аренды в иностранной валюте в размере 5,5 млн. лв., зарегистрированным в прошлом году, что в основном связано с девальвацией белорусского рубля и ее влиянием на долговые риски в евро и долларах США. компаниям Группы в Беларуси. В текущем периоде чистая прибыль от курсовых разниц по кредитам в иностранной валюте и договорам аренды составляет 1,5 млн. лвов. Процентные расходы по полученным кредитам также уменьшаются на 2,2 млн. лвов.

Финансовые расходы	2021	2020	Изменение	отн. доля
	BGN '000	BGN '000		расходов на
			%	2021 год
				%
Процентные расходы по полученным кредитам	7 944	10 061	-27%	67%
Расходы на проценты по аренде	1 751	1 648	6%	15%
Банковские комиссии по кредитам и гарантиям	960	813	15%	8%
Процентные расходы по факторингу	714	582	18%	6%
Расходы на прочие проценты	382	118	69%	3%
Резерв финансовых гарантий	45	88	-96%	0%
Обесценение кредитных убытков по гарантийным сборам	1	0	100%	0%
Чистый убыток от курсовых разниц по кредитам и аренде в иностранной валюте	0	5 469		0%
Чистый убыток от курсовых разниц по дебиторской задолженности по операциям с ценными бумагами	0	294		0%
Списанный капитал компании в рамках долгосрочных капитальных вложений	0	26		0%
Общий	11 797	19 099		100%

Финансовый результат



- **Прибыль до вычета процентов, налогов, износа и амортизации (ЕБИТДА)** увеличилась на 24,2 млн. лв. или на 26% и в 2021 году составила 116,7 млн. лв. по сравнению с 92,4 млн. левов. В 2020 году рентабельность проданных товаров увеличилась на 1.7% до 13.9 % по сравнению с 2020 годом, во многом благодаря приобретению новых аптек в конце прошлого года, оказывает положительное влияние.
- **Операционная прибыль** увеличилась на 17,7 млн. лв., или 39%, до 63,5 млн. лв. в 2021 году по сравнению с 45,8 млн левов в 2020 году.
- **Чистая прибыль** увеличилась на 66,4 млн. лв., или 263%, до 91,7 млн. лв. в 2021 году по сравнению с 25,3 млн. лв. в 2020 г. значительное положительное влияние, а также прибыль, зарегистрированная в текущем периоде от ассоциированных компаний в размере 12,1 млн. лв., и прибыль от приобретения и отчуждения акций дочерних компаний в размере 37,2 млн. лв. в результате продажи акций в Бриз Латвия и во всех белорусских компаниях.



АКТИВЫ



- Внеоборотные активы** уменьшились на 5,6 млн. левов. Уменьшение отражено в результате списания балансовой стоимости активов при выбытии вложений в дочерние общества. Приобретенные материальные и нематериальные основные средства за этот период составляют 43,5 млн. левов. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия увеличились на 64,9 млн. лв. в результате дополнительных приобретенных акций и реклассификации „Софарма Имоти“ АДСИЦ в качестве ассоциированной компании и „Момина крепост“ АО в совместное предприятие, с одной стороны, а также заявленной доли в текущей прибыли и увеличение доли в ассоциированной компании „Доверие-обединен холдинг“ АО.
- Текущие активы** увеличились на 40,5 млн. лв., в основном за счет уменьшения торговой дебиторской задолженности на 22,4 млн. лв. и уменьшения товарно-материальных запасов на 31,4 млн. лв., в то время как денежные средства увеличились на 12,4 млн левов.

Активы	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.	Изменение	отн.доля 2021
	BGN '000	BGN '000		
Нетекущие активы				
Имущество, машины и оборудование	362 393	395 872	-9%	30%
Нематериальные активы	54 421	58 272	-7%	5%
Репутации	13 420	13 269	1%	1%
Инвестиционная недвижимость	9 446	11 691	-24%	1%
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	127 320	62 811	51%	11%
Другие долгосрочные капитальные вложения	5 778	14 294	-147%	0%
Долгосрочная дебиторская задолженность дочерних предприятий	49 696	59 726	-20%	4%
Другие долгосрочные дебиторские задолженности	10 222	11 951	-17%	1%
Отложенные налоговые активы	1 050	2 049	-95%	0%
Общие	633 746	629 935		53%
Текущие активы				
Материалны запасов	255 949	287 569	-12%	21%
Торговая дебиторская задолженность	227 832	250 707	-10%	19%
Дебиторская задолженность связанных сторон	14 479	6 682	54%	1%
Другие краткосрочные дебиторские и активы	35 250	41 926	-19%	3%
Денежные средства и их эквиваленты	37 722	25 293	33%	3%
Общие	571 232	612 177		47%
ОБЩИЕ АКТИВЫ	1 207 249	1 242 112	-3%	100%

Собственный капитал и пассивы - нетекущие обязательства



- Собственный капитал** Группы Софарма увеличился на 94,2 млн. лв. по сравнению с 31 декабря 2020 г. в результате опубликованной чистой текущей прибыли и других компонентов капитала (варрантов).
- Обязательства** уменьшились на 129,4 млн левов по сравнению с концом 2020 года. Общие обязательства по банковским кредитам, лизингу и факторингу Группы уменьшились на 94,7 млн левов, поскольку чистый долг после вычета денежных средств и их эквивалентов уменьшился на 107,3 млн левов до 292,9 млн. левов. Торговые обязательства уменьшились на 21,4 млн. левов по сравнению с концом прошлого года. Уменьшение обязательств является результатом как генерируемого свободного денежного потока, так и высвобождения акций дочерних компаний в Латвии и Беларуси и, соответственно, неконсолидации обязательств в этих компаниях.

СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.	Изменение	отн. доля
	BGN '000	BGN '000		%
Капитал, относящийся к акционерам материнской компании				
Основной акционерный капитал	134 798	134 798	0%	20%
Запасы	55 031	57 701	-5%	8%
Другие компоненты капитала	12 512	-		2%
Нераспределенная прибыль	444 634	360 770	19%	67%
НЕКОНТРОЛИРУЮЩИЕ УЧАСТИЕ	11 893	13 326	-12%	2%
ОБЩИЙ СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	658 868	566 595	14%	100%
ПАССИВЫ				отн. доля сравнени ю с ОП 2021
Нетекущие обязательства				
Долгосрочные банковские кредиты	42 907	34 567	19%	8%
Отложенные налоговые обязательства	8 472	7 937	6%	2%
Долгосрочные обязательства перед связанными сторонами	10 210	8 783	14%	2%
Долгосрочные обязательства перед персоналом	7 622	7 339	4%	1%
Обязательства по лизингу	38 589	49 593	-29%	7%
Государственное финансирование	6 783	10 422	-54%	1%
Другие внеоборотные обязательства	7 635	12 425	-63%	1%
	122 218	131 066	-7%	22%

Текущие обязательства



- Пассивы** уменьшились на 129,1 млн. лв. по сравнению с концом 2020 года. Общие обязательства по банковским кредитам, лизингу и факторингу Группы уменьшились на 94,7 млн. лв., поскольку чистый долг после вычета денежных средств и их эквивалентов уменьшился на 107,3 млн. лв. до 292,9 млн. левов. Торговые обязательства уменьшились на 21,4 млн. лв. по сравнению с концом прошлого года. Уменьшение обязательств является результатом как генерируемого свободного денежного потока, так и высвобождения акций дочерних компаний в Латвии и Беларуси и соответственно, неконсолидации обязательств в этих компаниях.

Текущие обязательства	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.	Изменение	отн. доля по сравнению с ОП 2021
	BGN`000	BGN`000		%
Краткосрочные банковские кредиты	217 392	255 281	-17%	40%
Краткосрочная часть долгосрочных банковских кредитов	9 467	31 172	-229%	2%
Торговые обязательства	143 480	164 919	-15%	26%
Обязательства перед связанными компаниями	3 700	2 367	36%	1%
Обязательства по факторинговым контрактам	6 370	36 591	-474%	1%
Краткосрочная часть лизинговых обязательств	11 583	17 951	-55%	2%
Выплата персоналу и социальному обеспечению	17 888	17 996	-1%	3%
Налоговые обязательства	7 039	6 590	6%	1%
Другие текущие обязательства	6 973	11 584	-66%	1%
	423 892	544 451	-28%	78%
ОБЩИЕ ПАССИВЫ ОБЩЕЙ СОБСТВ.	546 110	675 517	-24%	100%
КАПИТАЛ И ПАССИВЫ	1 204 978	1 242 112	-3%	

Денежные потоки



- **Свободный денежный поток** (нормированный на доходы от факторинга и платежей по договорам лизинга), созданный в 2021 года, составляет 70,8 млн. лв. входящий потока по сравнению с 22,5 млн. лв. исходящий потока в 2020 году.

	2021 BGN '000	2020 BGN '000
Чистые денежные потоки от операционной деятельности	(75 963)	(179 411)
Поступления сумм по факторингу	193 337	243 507
Приобретение основных средств, нематериальных активов, нетто	(26 055)	(24 814)
Платежи по договорам аренды	(20 477)	(16 790)
Свободный денежный поток (нормализованный)	70 842	22 492



Годовые консолидированные финансовые результаты за 2021 год

Производственная деятельность:
“Софарма” АО

Производственная деятельность - "Софарма" АО



8 производственных предприятий.



Более **200** товаров: в т.ч. около **190** лекарственных средств и **11** групп медицинских изделий.

15 традиционных продуктов, **12** из которых на растительной основе.



Табекс, Карсил и Темпалгин вносят основной вклад в выручку экспортного рынка.



На первом месте по доходности местного рынка находится препарат **Анальгин**.

Продукта	Описание
Карсил	Традиционный растительный продукт, используемый для лечения гастроэнтерологических заболеваний (болезней печени).
Темпалгин	Традиционный продукт, используемый в качестве анальгетика.
Табекс	Традиционный продукт для лечения никотиновой зависимости.
Трибестан	Традиционный растительный продукт, стимулирующий функции половой системы.
Бронхолитин	Традиционный продукт, используемый для лечения заболеваний, влияющих на дыхательную систему и вызывая кашель.
Анальгин	Генеричный обезболивающее средств.
Нивалин	Традиционный продукт на растительной основе, применяемый при заболеваниях периферической нервной системы.
Метилпреднизолон	Генеричный препарат, предназначенный для случаев тяжелой аллергии и некоторых опасных для жизни условий.
Витамин Ц	Пищевая добавка широкого применения.
Валериана	Генерические лекарства безрецептурное средство на травах, используемое для снижения стресса.



Годовые консолидированные финансовые результаты за 2021 год

Основные дочерние компании

Распределение - “Софарма Трейдинг” АО



- Компания была основана и зарегистрирована в 1993 г. как “Санита Трейдинг” ООО.
- В 1998 г. преобразовано в акционерное общество.
- В 2005 г. компания стала называться “Софарма Трейдинг” АО.
- Предмет деятельности: оптовая и розничная торговля лекарственными средствами и санитарно-гигиеническими материалами; транспортно-экспедиторская деятельность; покупка, строительство и меблировка продаваемой недвижимости; все другие коммерческие операции, не запрещенные законом.
- Компания стремится диверсифицировать свою деятельность, чтобы из чисто дистрибьюторской компании стать полностью интегрированным поставщиком комплексных, инновационных и качественных медицинских услуг на рынке.



“Софарма Трейдинг“ АО предлагает:



15 000 фармацевтические изделия.



Решения под ключ для больниц.



100% покрытие на территории Болгарии и выход в любую точку страны за 4 часа.

Дистрибьюция через собственный парк из **более 100 транспортных средств**.

Полные логистические решения для импорта, хранения и распределения товаров конечным потребителям.



Более **3000 клиентов**.

Основни показатели

- **100%** национално покритие на дистрибуцията в България и Сърбия с четири регионални дистрибуционни центъра.
- Ежедневни доставки до **3 500 аптеки** и **350 медицински заведения**.
- Дружеството предлага и услуга “**пред-дистрибуция**” - складиране и логистично обслужване на фармацевтични продукти.
- Националното логистично покритие в България се осъществява чрез **три бази** в София, Варна и Велико Търново.
- Складът на “Софарма Трейдинг” АД в София е **най-модерният** фармацевтичен логистичен терминал в България.

Показатели	2021	2020
Приходи от дейност (BGN`000)	956 778	877 811
Нетна печалба за годината (BGN`000)	5 243	23 171
Основна нетна печалба на акция	0.15	0.68
	31.12.2021	31.12.2020
Активи (BGN`000)	465 886	482 876
Собствен капитал (BGN`000)	117 159	112 055
Брой акции (BGN`000)	34 276	34 276

Менеджмент и акций



34 276 050 лв. акционерный капитал.



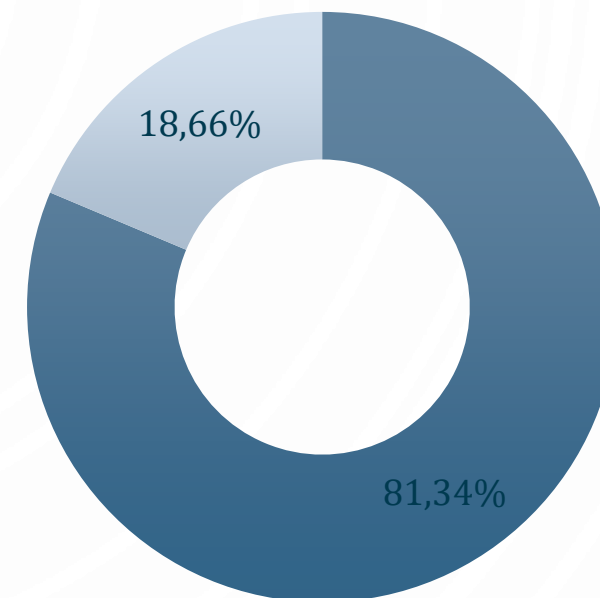
Обыкновенные именные акции номинальной стоимостью 1 лев каждая.



Акционерный участия членов Совета директоров:

- Венцислав Маринов - Исполнительный директор и член СД - **15 800** акций, **0.05%** капитала.
- Огнян Донев – Председатель СД, **0** акций, **0.00%** капитала.
- Ангел Йорданов - член СД, **10** акций, **0.00%** капитала.

Структура акционеров на 31.12.2021 г.



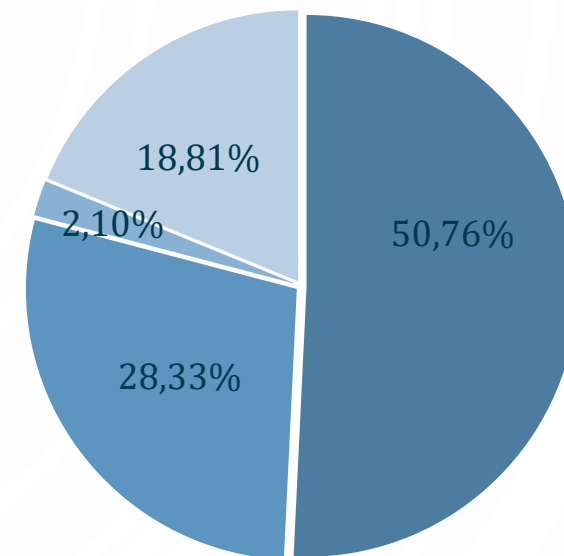
- "Софарма" АО
- Физические лица, под 5%

Развития

- “Софарма Трейдинг” АО активно работает над расширением своей рыночной позиции в различных сегментах, в которых она работает..
- С 2015 года компания развивает розничную сеть аптек под брендом SOrpharmacy.
- Среднегодовые темпы роста рынка в Европе составляют от 2 до 5%.
- Рынок лекарственных средств в развитых странах ЕС будет расти очень медленными темпами (в среднем на 0.8% в год).
- Основные тенденции в секторе “оптовая продажа лекарств”:
 1. Консолидация и укрепление участников этого рынка;
 2. Расширение собственного портфеля продуктов с акцентом на косметику и OTC;
 3. Минимизировать затраты на управление цепочкой поставок;
 4. Оцифровка сектора и анализ процессов на основе Big Data.



Продажи по группам клиентов



- Аптечный рынок
- Больничный рынок
- Оборудование
- Оптовый покупатель



Годовые консолидированные финансовые результаты за 2021 год

Новые события, значимые события и риски

Нови разработки и продукти през отчетния период



За отчетный период с января по декабрь 2021 года были выполнены следующие мероприятия:

- Получено **18** Регистрационных удостоверений на лекарственные средства для новых направлений
- Подана документация на регистрацию **32** лекарственных средств.
- **15** пищевые добавки уведомлены – **9** за Болгария; **3** для Сербии и **2** для Украины.
- Обновлены разрешения на использование **45** лекарственных средств.
- Представлена документация для продления регистрационных удостоверений на **70** лекарственных средств в агентства.
- Утверждено Агентством **573** изменения в лекарственных препаратах;
- В ведомства подано **496** изменений по лекарственным средствам;
- Ведется фармацевтическая разработка **6** новых лекарственных препаратов/проектов;
- Передано **2** лекарственных средства и **2** добавки к пище;
- Передано/передано **20** лекарственных средств/активных веществ;
- **19** проверенных/оптимизированных производственных процессов/технологий.



Значимые события произошли после даты, на которую была подготовлена годовая финансовая отчетность



24 февраля 2022 года российские вооруженные силы начали враждебное вторжение в Украину. Впоследствии ряд стран ввел санкции в отношении отдельных физических и юридических лиц в России. Ожидается, что война в Украине и связанные с ней экономические санкции и другие меры, принятые правительствами по всему миру, окажут значительное влияние как на местную, так и на глобальную экономику.

Руководство „Софарма“ АО считает, что ввод российской армии в Украину может оказать серьезное влияние на ее деятельность, так как около 40% продаж продукции приходится на Украину и Россию. На данном этапе Компания сократила свою активность на этих рынках, в том числе из-за логистической невозможности осуществления поставок. На дату утверждения консолидированной финансовой отчетности Группа не имеет торговых контрагентов, включенных в санкционные списки, опубликованные Европейским Союзом.

Компания владеет инвестициями в две дочерние компании в Украине. По состоянию на 31 декабря 2021 года сумма инвестиции в дочернюю компанию „Софарма Украина“ составляет 9,669 тыс. лв., а сумма инвестиции в дочернюю компанию „Витамины“ составляет 1,283 тыс. лв. дочерние компании физически не затронуты боевыми действиями, но в будущем может возникнуть необходимость пересмотреть стоимость этих вложений в зависимости от развития войны и ее влияния на деятельность компаний.

По состоянию на 31 декабря 2021 г. у Компании имеется торговая дебиторская задолженность от компании, продающей готовую продукцию материнской компании в России, в размере 11729 тыс. лв. дебиторская задолженность в полном размере.

Несмотря на потенциальные негативные экономические последствия войны и вероятность того, что она перерастет в длительный и затяжной конфликт, Компания имеет достаточно оборотных средств и финансирования, чтобы продолжать существовать в качестве действующего предприятия.



Риски



1. Объявленная пандемия COVID19.
2. Сильная конкуренция.
3. Зависимость от изменений в законодательстве, судебные и внесудебные разбирательства.
4. Часть доходов “Софарма Трейдинг” АО в Болгарии формируется от продаж государственных больниц, что предопределяет высокую степень бизнес-риска.
5. Варианты выплаты дивидендов зависят от ряда факторов, и нет гарантии, что они будут выплачены в конкретном году.
6. Макроэкономическая среда и политическая ситуация в Болгарии и других рынках, на которых работает Группа.
7. Валютный риск
Группа через компании в Беларуси, Украине и Казахстане осуществляет бизнес-операции в этих странах и, соответственно, имеет значительные позиции в белорусских рублях, украинских гривнах и казахстанских тенге. Валютный риск связан с негативным движением обменного курса этих валют по отношению к болгарскому левому в будущих деловых операциях, признанных активах и обязательствах, а также с чистыми инвестициями в иностранные компании. Другие компании за рубежом продают свои продажи в основном на местных рынках, что приводит к валютному риску и их валютам – сербский динар, польский злотый.



Спасибо за ваше время и внимание!

Дирекция по “Связям с инвесторами”

“Софарма” АО

optimum
health
maximum
www.sopharma.com
vitality



sopharma[®]
PHARMACEUTICALS

ir@sopharma.bg

+3592 8134 556