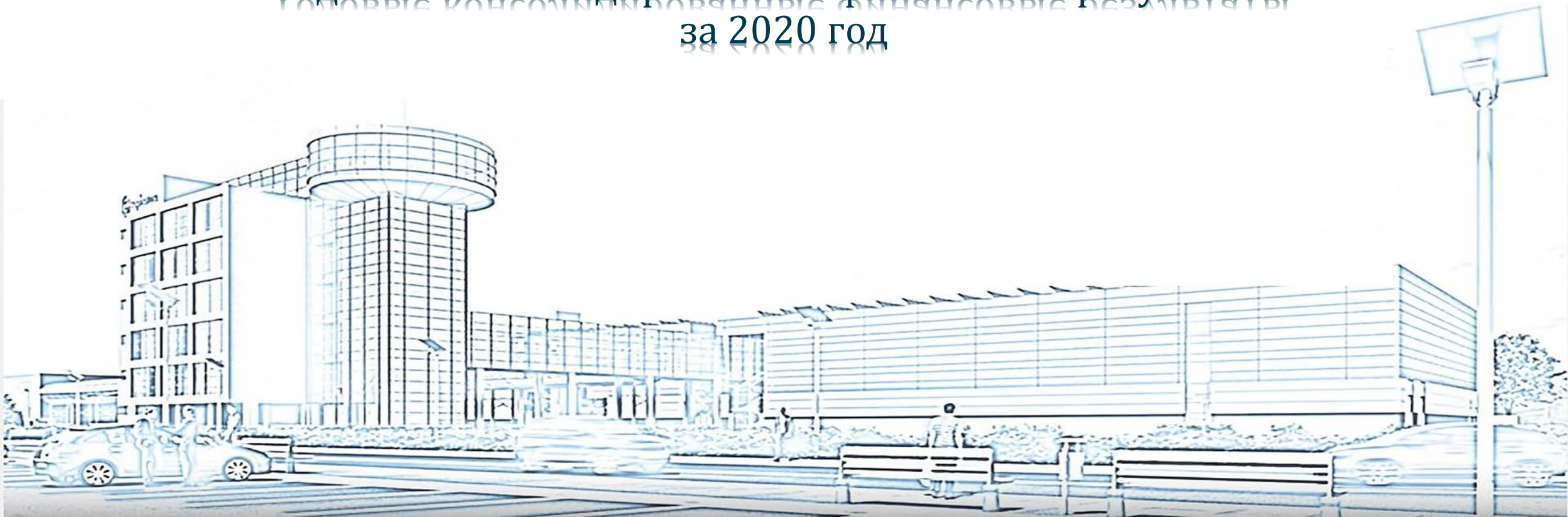


Группа Софарма

Годовые консолидированные финансовые результаты
за 2020 год





Годовые консолидированные финансовые результаты за 2020 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*

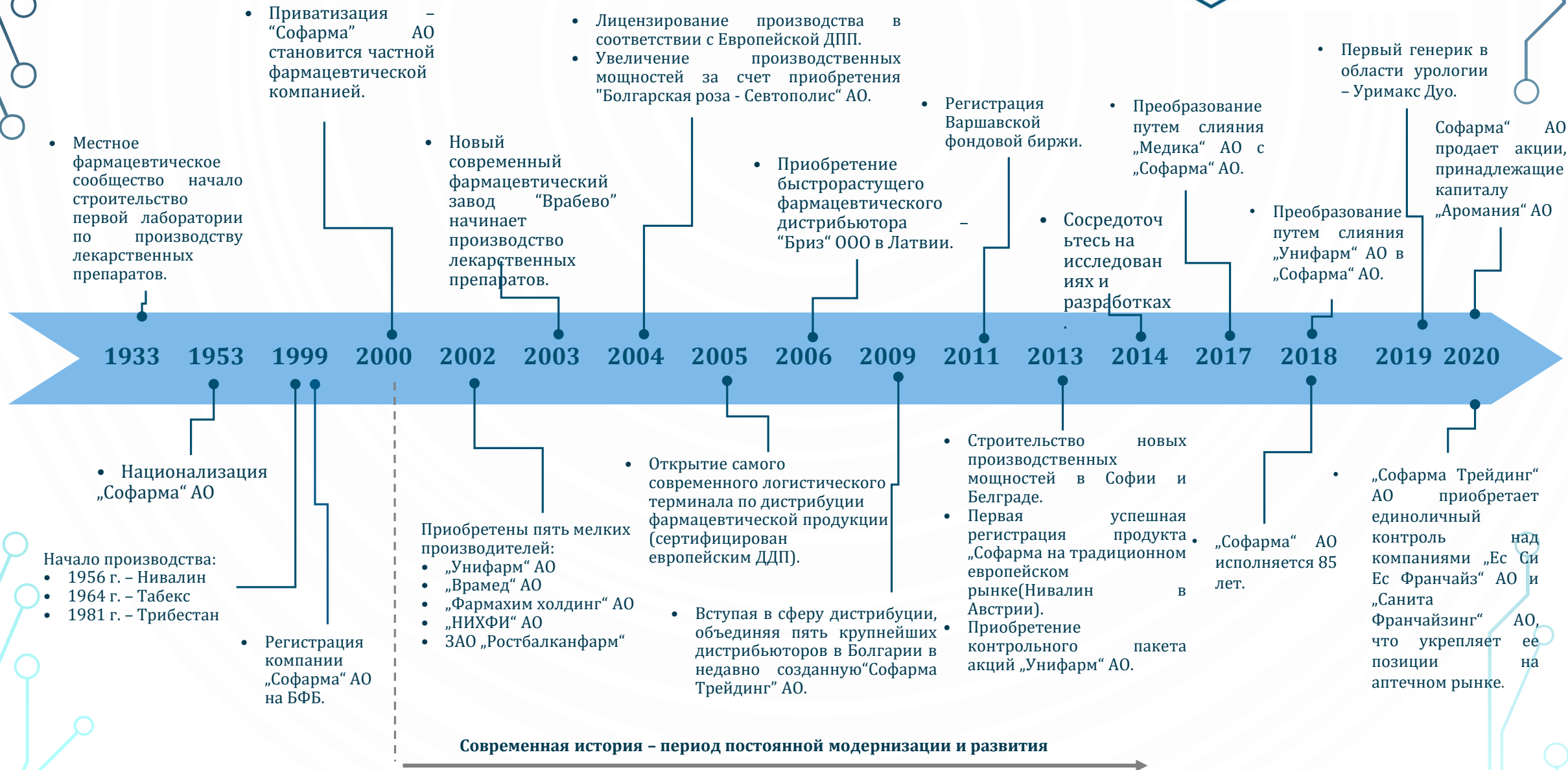
**Нефармацевтическая
деятельность**



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

„Момина Крепост“ АО
*Пластиковые материалы
для одноразового
использования*

Краткая история и развитие:





Годовые консолидированные финансовые результаты за 2020 год

Наш бизнес

Группа Софарма



**94 дочерних компаний и 1
ассоциированная
компания**



**№1 в производстве ампул
и суппозиторияев**



**Доходы
1 438 826 тыс.
левов**



**Более 200
продуктов**



**Компания с устоявшимися
традициями и опытом**



**EBITDA
92 433 тыс.
левов**



**10 фармацевтических
заводов**



**5 803 рабочих
и сотрудники**



**134 797 899
количество
акций**

Основные финансовые показатели



Выручка от продаж увеличилась на 12.3%



ЕВITDA снизилась на 10.9%



Операционная прибыль снизилась на 23.3%



Чистая прибыль снизилась на 70%



Капитальные расходы снизился на 33%

Индикаторы	1-12/2020 BGN '000	1-12/2019 BGN '000
Доход от продаж	1 438 826	587
Прибыль до уплаты процентов, налогов и амортизации (ЕВITDA)	92 433	103 696
Операционная прибыль	45 800	59 692
Чистая прибыль	25 280	84 359
Капитальные затраты*	41 720	62 282
	31.12.2020	31.12.2019
	BGN '000	BGN '000
Внеоборотные активы	629 935	626 172
Текущие активы	612 177	549 100
Собственный капитал	566 595	575 772
Внеоборотные обязательства	131 066	115 448
Текущие обязательства	544 451	484 052
	Индикаторы	Индикаторы
ЕВITDA/Доход от продаж	6.4%	8.1%
Операционная прибыль/Доход от продаж	3.2%	4.7%
Чистая прибыль/Доход от продаж	1.8%	6.6%
	31.12.2020	31.12.2019
Заемный капитал /Собственный капитал	1,19	1,04
Чистый долг/ЕВITDA в годовом исчислении	4,3x	4,68x

„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 2020 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 2020 году отдельно собираемые и доставленные отходы увеличились на 40% по сравнению с предыдущим годом.



Персонал



5 803

рабочих и сотрудники.

- На 31.12.2020 г. среднесписочная численность сотрудников Группа Софарма составляла 5 803 (с 5 163 в 2019 г.). Среднесписочная численность сотрудников в „Софарма“ АО по состоянию на 31.12.2020 г. составляет 1 991 (по сравнению с 2 275 в 2019 г.), а в „Софарма Трейдинг“ АО - 779 (по сравнению с 833 в 2019 года).



Годовые консолидированные финансовые результаты за 2020 год

Менеджмент, акции и дивиденды

Совет директоров



**д-р. эк.н.
Огнян Донев**
Председатель и
Исполнительный
директор

Учился в Гамбурге и Вене. Окончил Высший экономический институт в Софии по специальности "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" София по специальности "Финансы и кредит". Работает в компании "Софарма" АО с 2000 года в качестве советника по экономическим вопросам исполнительного директора и заместителя председателя совета директоров. Она также является заместителем председателя правления "Елфарма" АО.



**Иван
Бадински**
Член совета директоров

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



**Огнян
Палавеев**
Независимый член
Совета директоров

Г-н Палавеев имеет высшее экономическое образование в Германии и более 37 лет опыта работы в сфере экономики и торговли. Он был исполнительным директором "Унифарм" АО в течение 15 лет и был членом Совета директоров "Софарма" АО почти 8 лет.



**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 31.12.2020 г.

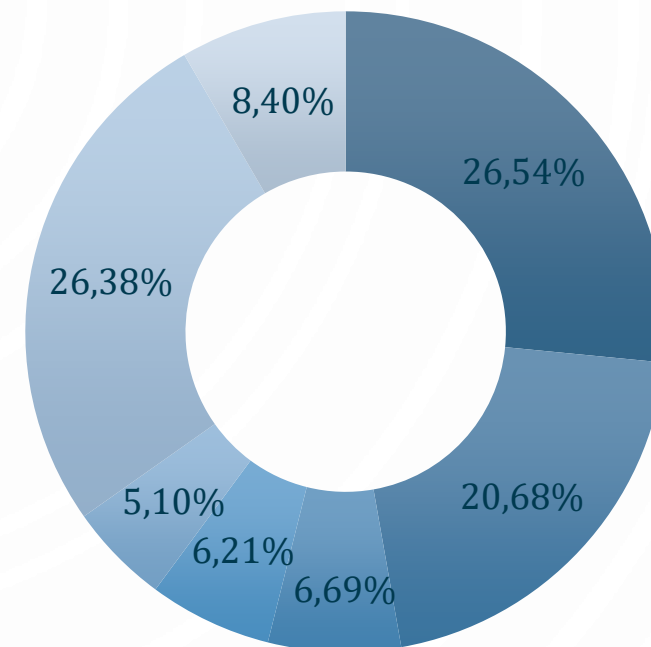


134 797 899 штуки акций номинальной стоимостью 1 лв.



Акционерное участие членов Совета директоров:

- Огнян Донев - непосредственно **3 038 940** акций, **2.25%** капитала и косвенно **35 779 516** акций, **26.54%** через „Донев инвестмънтс холдинг“ АО
- Огнян Палавеев – **187 520** акций, **0.14%** капитала
- Александър Чаушев – **111 142** акций, **0.08%** капитала
- Весела Стоева – **150** акций
- Иван Бадински – **350** акций



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

Информация об акциях „Софарма“ АО



134 797 899 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.



Значимые показатели по акциям „Софарма“ АО	31.12.2020	31.12.2019
Общее количество выпущенных акций	134 797 899	134 797 899
Средневзвешенное количество размещенных акций за последние четыре три	125 754 274	125 896 515
Количество акций в обращении на конец периода	125 786 432	125 684 432
Чистая прибыль на акцию в лв. ¹	0,237	0,691
Цена за акцию на конец периода в левах	3,194	3,406
Цена за акцию/Чистая прибыль на акцию (P/E)	13,48	4,93
Бухгалтерская стоимость одной акции в левах ²	4,398	4,427
Цена за акцию/Бухгалтерская стоимость (P/B)	0,73	0,67
Рыночная капитализация на конец периода в левах	430 544 489	459 741 536

¹ Чистая прибыль за последние четыре квартала, принадлежащая держателям собственного капитала Компании/средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении за тот же период

² Собственный капитал, за исключением доли меньшинства/количество акций, находящихся в обращении на конец периода

Информация о собственных акциях



- В текущем году приобрели 151 748 количества акций и продали 253 748 номеров акций.
- Собственные акции, выкупленные в течение года, составили 0.11% акционерного капитала компании, а средняя цена приобретения составила 3,04 лв. за акцию.

	Акции	Основной капитал за вычетом выкупленных акций
	количество	BGN '000
Сальдо на 1 января 2020 года	125,684,432	100,656
Проданные обратно выкупленные собственные акции	253,748	949
Выкупленные собственные акции	(151,748)	(461)
Расходы на выкупленные собственные акции	-	(2)
Сальдо на 31 декабря 2020 года	125,786,432	101,142

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	none	0.07	0.10	0.11	0.05	0.05 0.07	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	

Коэффициент выплаты дивидендов

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



Годовые консолидированные финансовые результаты за 2020 год

Основные рынки

Республика Болгария: Демографические и ключевые экономические показатели

ВВП (млн. лв.)



2016 2017 2018 2019 2020*

* Предварительные данные

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

ВВП на душу населения

17,146 лв. (€ 8.748)

Валюта

Левах зафиксирован к евро с 1998 года
(€ 1 = 1.96 лв.)

Бюджет здравоохранения на 2020 г.
6,5 млрд. лв.

Фармацевтическая индустрия
99% частная



Площадь

111.000 km²

Населения

6.951 млн. люди

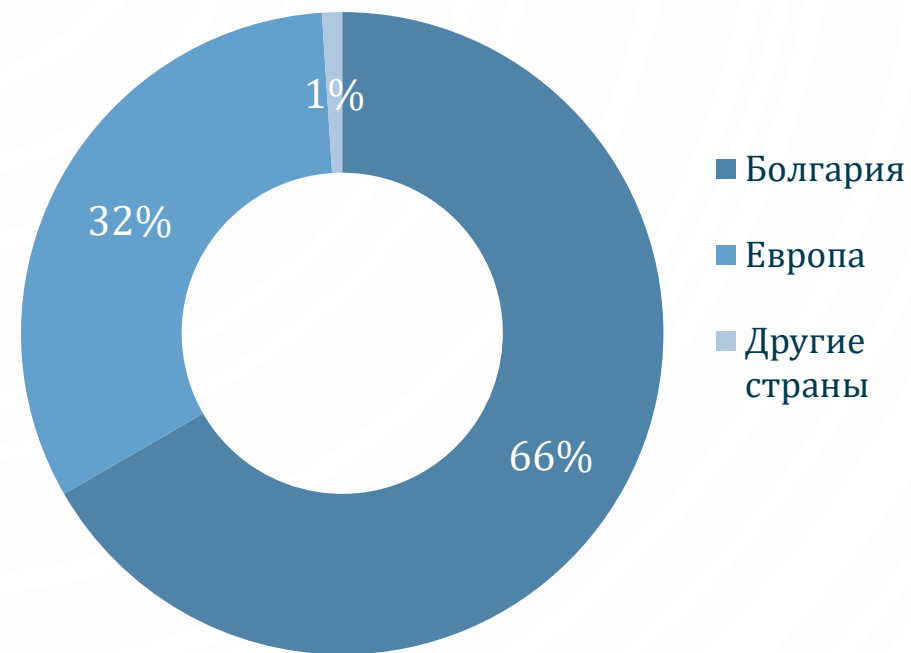
Член на ЕС

от 2007 г.

Источник НСИ: 2020 г.

Выручка от реализации продукции

- **Выручка от продаж** Группы увеличились на 157,2 млн. лв., или на 12%, до 1 438,8 млн. лв. в 2020 г. по сравнению с 1 281,6 млн. лв. в 2019 году.
- **Европы**
Выручка Группы в Европе составляет 32% от общей консолидированной выручки за 2020 год и увеличится на 6% по сравнению с 2019 годом.
- **Болгария**
Вклад продаж в Болгарии в консолидированный доход от продаж в 2020 г. составляет 66%, увеличившись на 16% по сравнению с 2019 годом. „Софарма“ АО занимает 3% от общего объема болгарского фармацевтического рынка в стоимостном выражении и 11% от общего объема продажи в натуральном выражении.





Годовые консолидированные финансовые результаты за 2020 год

Финансовые показатели Группы Софарма

Другие доходы от деятельности

- Другие доходы от деятельности увеличились на 0,3 млн. лв. до 12,7 млн. лв. в 2020 г. по сравнению с 12,4 млн. лв. в 2019 г., в связи с увеличением списанных обязательств и выпустил резервы по обязательствам на 1,18 млн. лв., прибыли от продажи основных средств на 0,5 млн. лв., государственное финансирование 0,5 млн. лв. и др. Уменьшает регистрировать прибыль от курсовой разниц по торговой дебиторской и кредиторской задолженности и текущим счетам на 2,7 млн. лв., а также от социальных услуг и мероприятий на 0,7 млн. лв. уменьшилась.



Другие доходы деятельности	2020	2019	Изменение	отн. доля 2020
	BGN '000	BGN '000		
Предоставленные услуги	5 845	5 648	3%	46%
Списание обязательств и создание резервов по обязательствам (Убытки)/ прибыль от курсовой разницы по торговой дебиторской и кредиторской задолженности и текущим счетам	2 640	847	212%	21%
Государственное финансирование	(1 650)	1 052	-257%	-13%
Аренда	1 298	842	54%	10%
Прибыль от продажи основных средств	1 014	1 059	-4%	8%
Прибыль от изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости	729	272	168%	6%
Поступления от штрафов и пеней	387	407	-5%	3%
Социальные услуги и мероприятия	293	-	-	2%
Проценты по текущим счетам	219	918	-76%	2%
Прибыль от продажи материалов	181	87	108%	2%
Другие доходы	167	39	328%	1%
Другие доходы	1 554	1 250	24%	12%
Общий другие доходы деятельности	12 677	12 421	2%	100%

Расходы для деятельности

- Расходы для деятельность** в 2020 г. увеличатся на 171,4 млн. лв. или на 14% с 1 234,3 млн. лв. в 2019 г. до 1 405,7 млн. лв. в 2020 году. Изменение связано с увеличением продаж и соответственно, с балансовой стоимостью товаров, проданных Группой, увеличения затрат на внешние услуги, персонал, амортизационные и другие расходы деятельности.

Расходы для деятельность	2020	2019	Изменение	отн. доля расходов 2020	
	BGN '000	BGN '000		%	%
Изменение производственных запасов и незавершенного производства	(2 124)	3 479	-161%		0%
Расходы для материалов	89 324	93 234	-4%		6%
Расходы внешние услуги	80 869	75 239	7%		6%
Расходы для персонал	133 547	127 087	5%		10%
Амортизационные расходы	46 633	44 004	6%		3%
Балансовая стоимость проданных товаров	1 041 687	878 504	19%		74%
Другие расходы деятельности	15 767	12 769	23%		1%
Общие расходы деятельности	1 405 703	1 234 316	14%		100%

Финансовые доходы:



Финансовые доходы и расходы в 2020 г. существенно изменятся в результате зарегистрированного чистого убытка от курсовых разниц по валютным кредитам и договорам аренды в размере 5,5 млн. лв., что в основном связано с обесцениванием белорусского рубля и его влиянием на размер долга в евро и долларах США компаний Группы в Беларуси. Уменьшение финансовых доходов связано с зарегистрированной прибылью от операций с инвестициями в размере 4 млн. лв. в предыдущем периоде, а также с зарегистрированными процентными доходами за просрочку, что на 1,3 млн. лв. меньше, чем в 2019 году.

Финансовые доходы	2020	2019	Изменение	отн. доля
	BGN '000	BGN '000		%
			%	%
Процентный доход по предоставленным кредитам	2 641	2 803	-6%	52%
Процентные доходы по просроченной торговой дебиторской задолженности	1 594	2 876	-45%	31%
Доход от долевого участия (дивиденды)	510	188	171%	10%
Чистое изменение корректировки на обесценение по кредитным убыткам по торговой дебиторской задолженности	132	481	-73%	3%
Чистая прибыль от операций с вложениями в ценные бумаги	93	3 955	-98%	2%
Проценты по дебиторской задолженности по специальным договорам	77	69	12%	2%
Процентный доход по банковским вкладам	22	1	-	0%
Восстановленное обесценение по кредитным убыткам денежных средств	12	-	-	0%
Чистая курсовая прибыль по кредитам и аренде в иностранной валюте	-	506	-100%	0%
Чистая прибыль от курсовых разниц по дебиторской задолженности по операциям с ценными бумагами	-	47	-100%	0%
Другие	-	27	-100%	0%
Общий	5 081	10 953	-54%	100%

Финансовых расходы:



Финансовые доходы и расходы в 2020 г. существенно изменятся в результате зарегистрированного чистого убытка от курсовых разниц по валютным кредитам и договорам аренды в размере 5,5 млн. лв., что в основном связано с обесцениванием белорусского рубля и его влиянием на размер долга в евро и долларах США компаний Группы в Беларуси. Уменьшение финансовых доходов связано с зарегистрированной прибылью от операций с инвестициями в размере 4 млн. лв. в предыдущем периоде, а также с зарегистрированными процентными доходами за просрочку, что на 1,3 млн. лв. меньше, чем в 2019 году.

Финансовых расходы	2020	2019	Изменение	Отн. доля
	BGN '000	BGN '000		расходов в
			%	2020 г.
				%
Процентные расходы по полученным займам	10 061	9 264	9%	53%
Чистый убыток от курсовой разницы по кредитам и аренде в иностранной валюте	5 469	-	100%	29%
Процентные расходы по аренде	1 648	1 736	-5%	9%
Банковские сборы по кредитам и гарантиям	813	935	-13%	4%
Процентные расходы по факторингу	582	449	30%	3%
Чистый убыток от курсовой разницы по дебиторской задолженности по операциям с ценными бумагами	294	-	100%	2%
Расходы на прочие проценты	117	7	100%	1%
Другие	115	-	100%	1%
Общий	19 099	12 391	54%	100%

Финансовый результат



- **Прибыль до уплаты процентов, налогов, износа и амортизации (ЕВITDA) снизилась** на 11,3 млн. лв., или 11%, и в 2020 г. составила 92,4 млн. лв. по сравнению со 103,7 млн левов в 2019 году. Основным фактором является более низкая рентабельность проданных товаров, так как в 2020 г. этот показатель составляет 10.9% по сравнению с 11.5% в предыдущем периоде, в результате чего отрицательный эффект составляет 7,7 млн. левов.
- **Операционная прибыль снизилась** на 13,9 млн. лв. или 23% до 45,8 млн. лв. в 2020 г. по сравнению с 59,7 млн. лв. в 2019 году.
- **Чистая прибыль снизилась** на 59,1 млн. лв., или 70%, до 25,3 млн. лв. в 2020 г. по сравнению с 84,4 млн. лв. в 2019 г., что отрицательно сказалось на увеличении финансовых затрат в результате убытков от курсовой разницы, а также единовременного эффекта прибыли, сообщенная ассоциированными компаниями в предыдущем периоде.



АКТИВЫ



- **Общие активы увеличились** на 66,8 млн. лв. или 6% до 1 242,1 млн. лв. по состоянию на 31.12.2020 г. по сравнению с 1 175,3 млн. лв. по состоянию на 31.12.2019 г., в результате увеличения как внеоборотных, так и оборотных активов.
- **Внеоборотные активы увеличились** на 3,8 млн. лв. или 1%, что в основном связано с увеличением недвижимости, машины и оборудование, и нематериальных активов, в то время как долгосрочная дебиторская задолженность связанных компаний уменьшилась на 32,1 млн. лв. погашение кредитов компаниями из группы „Доверие - обединен холдинг“ АО.
- **Текущие активы увеличились** на 63,1 млн. лв, или 11%, до 612,2 млн. лв. на 31.12.2020 г. по сравнению с 549,1 млн. лв. на 31.12.2019 г., так как рост наиболее значительный в части запасов на 57,7 млн. лв. и прочей краткосрочной дебиторской задолженности и активов на 14,4 млн. левов.

Активы	31.12.2020	31.12.2019	Изменение	отн.доля 2020
	BGN '000	BGN '000		
Внеоборотные активы				
Недвижимость, машины и оборудование	395 872	378 625	5%	63%
Нематериальные активы	58 272	42 829	36%	9%
Репутации	13 269	15 909	-17%	2%
Инвестиционная недвижимость	11 691	10 856	8%	2%
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	62 811	62 985	0%	10%
Другие долгосрочные капитальные вложения	14 294	10 079	42%	2%
Долгосрочные дебиторские задолженность связанных компаний	59 726	91 794	-35%	9%
Другие долгосрочные дебиторские задолженности	11 951	10 674	12%	2%
Отложенные налоговые активы	2 049	2 421	-15%	0%
	629 935	626 172	1%	51%
Текущие активы				
Материальные запасы	287 569	229 873	25%	47%
Торговая дебиторская задолженность	250 707	255 660	-2%	41%
Дебиторская задолженность связанных предприятия	6 682	7 112	-6%	1%
Активы, удерживаемые для продажи	-	1 462	-100%	0%
Другие краткосрочные дебиторская задолженность и активы	41 926	27 480	53%	7%
Денежные средства и их эквиваленты	25 293	27 513	-8%	4%
	612 177	549 100	11%	49%
ОБЩИЙ АКТИВЫ	1 242 112	1 175 272	6%	100%

Собственный капитал и пассивы - нетекущие обязательства



- Собственный капитал Группы Софарма уменьшился** на 9,2 млн. лв. по сравнению с 31.12.2019 г., в основном из-за уменьшения неконтрольной доли участия на 6 миллионов левов и в результате отрицательных финансовых результатов дочерних компаний в Латвии и Беларуси из-за крупнейшего - уже на обесценивании местной валюты.
- Долгосрочные обязательства** увеличились на 15,6 млн. лв., или 14%, со 115,5 млн. лв. в конце 2019 г. до 131,1 млн. лв. в конце 2020 г., в основном из-за увеличения обязательств по лизингу на 23,7 млн. лв. и прочих долгосрочных обязательств, связанные с покупкой долей на 8,4 млн. лв., а уменьшились в части долгосрочных банковских кредитов на 22,3 млн. левов.

СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	31.12.2020	31.12.2019	Изменение	отн. доля по сравнению СК 2020
	BGN '000	BGN '000	%	%
Капитал, относящийся к акционерам материнской компании				
Основной акционерный капитал	134 798	134 798	0%	24%
Резервы	57 701	60 977	-5%	10%
Нераспределенная прибыль	360 770	360 656	0%	64%
	553 269	556 431	-1%	98%
НЕКОНТРОЛИРУЮЩИЕ УЧАСТИЕ	13 326	19 341	-31%	2%
ОБЩИЙ СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	566 595	575 772	-2%	100%
ПАССИВЫ				
Долгосрочные обязательства	34 567	56 832	-39%	5%
Долгосрочные банковские кредиты	7 937	8 196	-3%	1%
Отложенные налоговые обязательства	8 783	2 972	196%	1%
Долгосрочные обязательства перед связанными сторонами	7 339	6 626	11%	1%
Долгосрочные обязательства перед персоналом	49 593	25 840	92%	7%
Обязательства по лизингу	10 422	10 940	-5%	2%
Государственное финансирование	12 425	4 042	207%	2%
ОБЩИЙ	131 066	115 448	14%	19%

Текущие обязательства



- **Увеличение:**

- торговые обязательства на 48,5 млн. лв.;
- краткосрочная часть долгосрочных банковских кредитов на 14,4 млн. лв.;
- обязательства по договорам факторинга на 11,8 млн. лв.;
- краткосрочная часть обязательств по лизингу на 7,9 млн. лв.

- **Уменьшить:**

- краткосрочные банковские кредиты на 19,5 млн. лв.
- обязательства перед связанными компаниями - на 5,3 млн. лв.

Общие обязательства Группы по банковским кредитам, лизингу и факторингу увеличились на 11,3 млн. лв. по сравнению с концом 2019 г., так как чистый долг после вычета денежных средств и их эквивалентов увеличился на 13,5 млн. лв. до 400,2 млн. левов.

Текущие обязательства	31.12.2020	31.12.2019	Изменение	Отн. доля
	BGN '000	BGN '000	%	%
Краткосрочные банковские кредиты	255 281	274 829	-7%	38%
Краткосрочная часть долгосрочных банковских кредитов	31 172	16 730	86%	5%
Торговые обязательства	164 919	116 407	42%	24%
Обязательства перед связанными компаниями	2 367	7 668	-69%	0%
Обязательства по факторинговым контрактам	36 591	24 772	48%	5%
Краткосрочная часть лизинговых обязательств	17 951	10 012	79%	3%
Выплата персоналу и социальному обеспечению	17 996	15 418	17%	3%
Налоговые обязательства	6 590	7 217	-9%	1%
Другие текущие обязательства	11 584	10 999	5%	2%
	544 451	484 052	12%	81%
ОБЩИЕ ПАССИВЫ	675 517	599 500	13%	100%
ОБЩИЙ КАПИТАЛ И ПАССИВЫ	1 242 112	1 175 272	6%	

Денежные потоки и финансовые показатели



- **Свободный денежный поток** (нормированный на выручку от факторинга и платежей по договорам лизинга), сформированный в 2020 г., составляет 22,9 млн. лв. по сравнению с 20,3 млн. лв. в 2019 году.

Финансовые показатели	31.12.2020	31.12.2019
Возвращение собственнй капитал (ROE) ¹	5.4%	15.6%
Возвращение активов (ROA) ²	2.4%	7.4%
Коэффициент оборачиваемость активов ³	1,16	1,15
Коэффициент текущей ликвидности ⁴	1,12	1,09
Коэффициент быстрой ликвидности ⁵	0,60	0,58
Коэффициент денежная ликвидность ⁶	0,05	0,05
Коэффициент финансовой автономии ⁷	0,84	0,96
Финансовые показатели	31.12.2020 BGN '000	31.12.2019 BGN '000
Чистые денежные потоки от операционной деятельности	(179 411)	(128 444)
Поступления сумм по факторингу	243 935	200 845
Приобретение основных средств, нематериальных активов, нетто	(24 814)	(38 971)
Платежи по договорам аренды	(16 790)	(13 095)
Свободный денежный поток (нормализованный)	22 920	20 335

¹Чистая прибыль на годовой основе, принадлежащая держателям собственного капитала Компании/стоимость капитала, не включая долю меньшинства

²Чистая прибыль на годовой основе, принадлежащая держателям собственного капитала/совокупных активов Компании

³Годовая выручка от продаж /общая сумма активов

⁴Оборотные активы /Краткосрочные обязательства

⁵Дебиторская задолженность + денежные средства/текущие обязательства

⁶Денежные средства/Текущие обязательства

⁷Собственный капитала/Пассивы



Годовые консолидированные финансовые результаты за 2020 год

Производственная деятельность: “Софарма” АО

Производственная деятельность - “Софарма” АО



10 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 2020 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.

2006 ФАРМАЦЕВТИЧЕН
ТЪРГОВЕЦ НА ЕДРО



2020 ДОСТАВЧИК НА ЗДРАВНИ УСЛУГИ



“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 130 транспортных средств**.

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



Более **3000 клиентов**.

Основные показатели



- **100%** покрытие национального распределения в Болгарии и Сербии с четырьмя региональными распределительными центрами.
- Ежедневные поставки в **3 500 аптек** и **350 медицинских учреждений**.
- Компания также предлагает услугу “**предраспределительной**” - складские и логистические услуги для фармацевтической продукции.
- Национальное логистическое покрытие в Болгарии обеспечивается **тремя базами** в Софии, Варне и Велико Тырново.
- Склад “Софарма Трейдинг” АО в Софии - **самый современный** фармацевтический логистический терминал в Болгарии.

Показатели	1-12/2020	1-12/2019
Выручка по договорам с клиентами (BGN,000)	1 156 283	945 806
Чистая прибыль за год (BGN,000)	16 125	14 140
Базовая чистая прибыль на акцию	0,34	0,34
Активы (BGN,000)	615 111	483 312
Собственный капитал (BGN,000)	77 294	75 804
Количество акций (BGN,000)	34 276	34 276

Менеджмент и акции



34 276 050 лв. акционерный капитал.



Обыкновенные именные акции номинальной стоимостью 1 лев каждая.

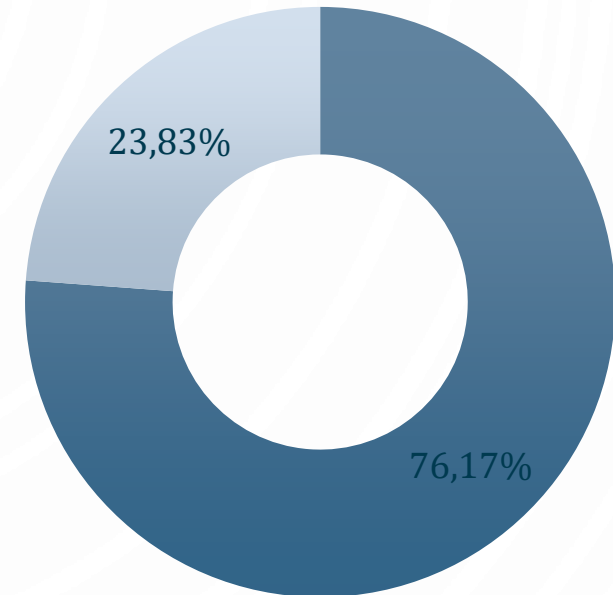


Акционерный участия членов Совета директоров:

- Огнян Донев - Председатель СД - **761 100** шт., **2.24%** капитала.

- Димитър Димитров – член СД и Исполнительный директор – **233 439** акций, **0.68%** капитала.

Структура акционеров на 31.12.2020 г.



■ "Софарма" АО

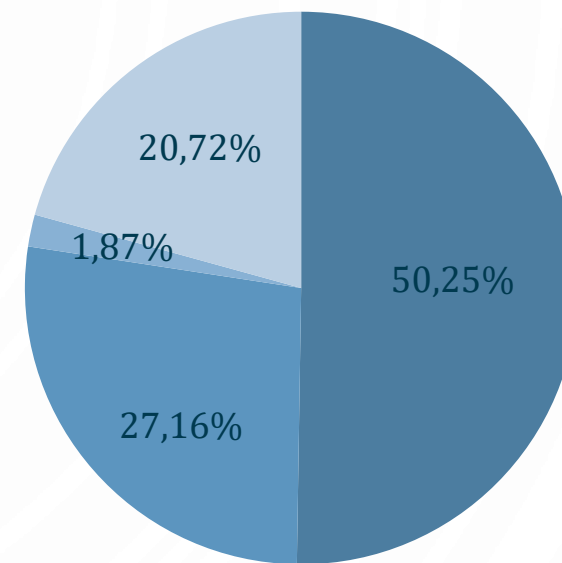
■ Физические лица, под 5%

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 SOpharmacy.
- 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



Годовые консолидированные финансовые результаты за 2020 год

Новые события, значимые события и риски

Новые события за отчетный период



- Получены регистрационные свидетельства на 5 новых лекарственных средств - Solifenax 5 мг таблетки, покрытые пленочной оболочкой (Болгария), Ambrolitin 30 мг/5 мл сироп (Болгария, Латвия, Эстония), Ketoprofen 100 мг/2 мл раствор для инъекций (Болгария), Sofazolon порошок 40 мг и растворитель для раствора для инъекций (Болгария), Dexketoprofen 50 мг/2 мл раствора для инъекций (Латвия, Литва, Эстония).
- В производство внедрены следующие новые лекарственные препараты.
 - Paracedol Kids 120 мг/ 5 мл пероральной суспензии; раствор для инъекций - Antiemetin 5 мг/мл; Promerol 1 мг/мл раствор для инъекций и пищевая добавка Aloe Vital пероральный раствор 2,5 мг; 5 мл.
- Ожидается, что к концу 2021 г. будет внедрено от **3** до **5** новых лекарственных препаратов.
- Получены 28 Разрешения на использование лекарственных средств для новых направлений, а именно
 - **17** пищевых добавок были уведомлены для Болгарии, Армении, Азербайджана, Украины, Казахстана и Кыргызстана;
 - **48** медицинских приборов зарегистрированы в Украине (два), Молдове (тридцать) Македонии (шестнадцать);
 - Обновленные Разрешения на использование **85** лекарственных средства;
 - Представленная документация для продления Разрешения на использование **119** лекарственных средств агентствами;
 - Агентства утверждены **854** изменений на лекарственные средства.
 - Представлено **949** изменений для лекарственных средств в агентствах;
 - Осуществляется фармацевтическая разработка **11** новых лекарственных средств/проектов;
 - **18** лекарственных средств/активных веществ передаются/в процессе и проверены/оптимизированы **30** производственных процесса/технологии.



Значимые события за отчетный период



- 10.03.2021 г. Компания продала 396 600 своих акций в капитале „Момина Крепост“ АО, в результате чего доля владения „Софарма“ АО составила 37.46%. между компанией „Софарма“ АО и “Медицински консумативи” ООО. 15.03.2021 г. было заключено соглашение об общей политике под руководством „Момина Крепост“ АО путем совместного осуществления избирательных прав.
- 23.03.2021 г. было получено уведомление в соответствии со ст. 151, абз. 3 ЗППЦБ, сопровождаемое проектом Тендерного предложения по ст. 149, абз. 6 ЗППЦБ для покупки всех акций другими акционерами „Момина Крепост“ АО, Велико Тырново мажоритарным акционером „Медицински консумативи“ ООО, г. София, Болгария. „Медицински консумативи“ ООО предлагает выкупить акции других акционеров „Момина Крепост“ АО по цене одной акции в размере 3,16 лева. Уполномоченным инвестиционным посредником при проведении тендерного предложения является „София Интернешънъл Секюритиз“ АО, г. София. Ожидается, что Комиссия по финансовому надзору прокомментирует тендерное предложение.
- На Внеочередном Общем собрании акционеров „Софарма“ АО, состоявшемся 2 апреля 2021 г., поправки к Уставу компании, предложенные Советом директоров, были приняты большинством в 85.93% от представленного капитала.
- На Внеочередном Общем собрании акционеров „Софарма Трейдинг“ АО состоявшемся 2 апреля 2021 г., были приняты поправки к Уставу, предложенные Советом директоров.



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 поставляет часть своего основного сырья в долларах США. Валютный риск связан с отрицательным изменением обменного курса доллара США по отношению к болгарскому леву в будущих деловых операциях, признанных валютных активов и обязательств и чистых инвестиций в иностранные компании.



Будущее развитие „Софарма“ АО



- На местном рынке Группа стремится предоставлять пациентам более доступное лечение путем регистрации новых непатентованных препаратов в более короткие сроки;
- На внешних рынках усилия направлены на сохранение и увеличение доли Группы на основных рынках (Россия, Украина и Польша), а также на создание и расширение рыночных позиций в других странах (США, странах Центральной и Восточной Европы и Кавказского региона).
- Группа продолжает политику активного партнерства с признанными международными фармацевтическими компаниями, с новыми компаниями, а также расширяет ассортимент продукции уже налаженного сотрудничества.
- Оптимизация продуктового портфеля.



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