

Группа Софарма

Консолидированные финансовые результаты за
девять месяцев 2021 года





Консолидированные финансовые результаты за девять месяцев 2021 года

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*

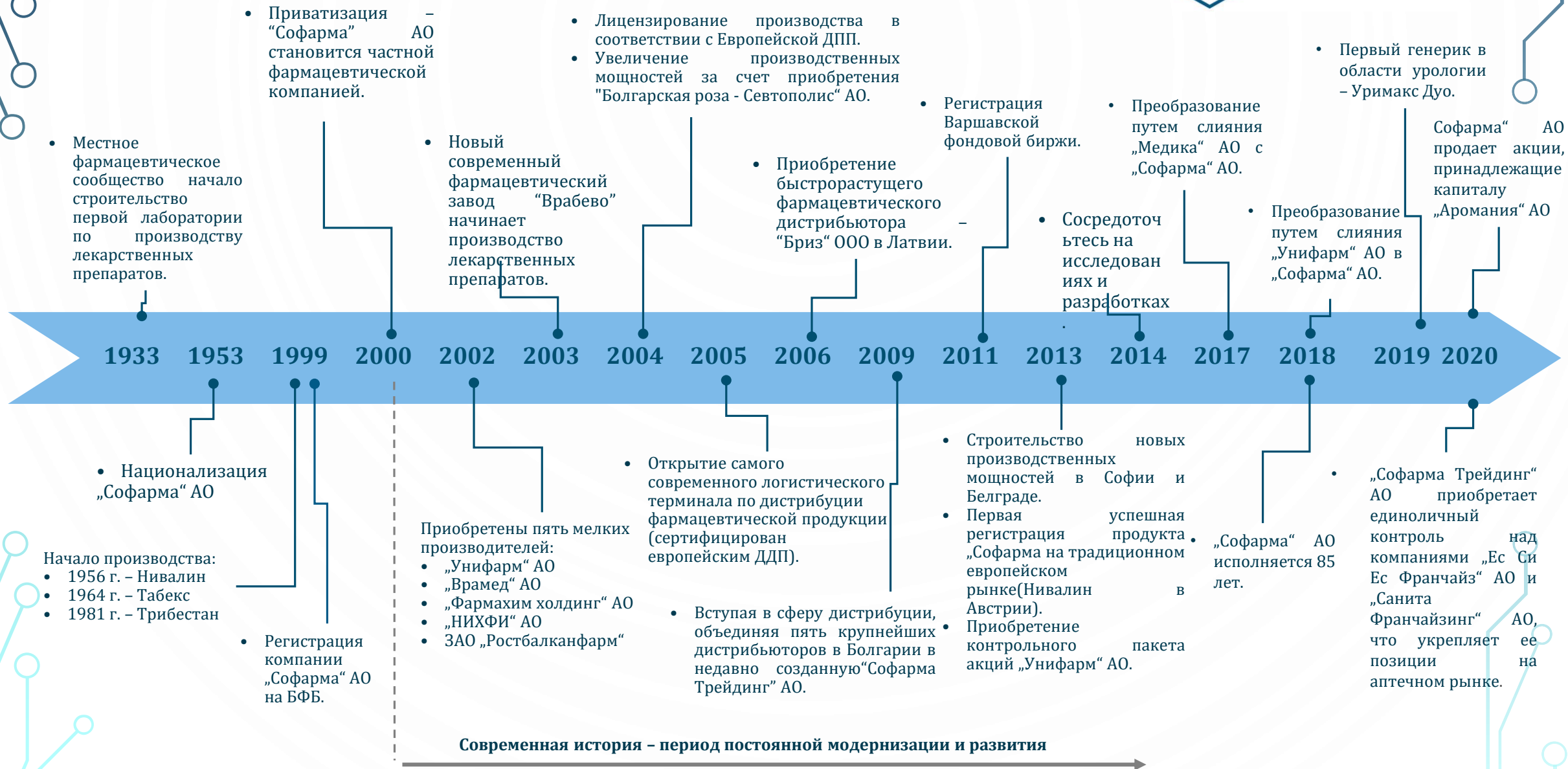
**Нефармацевтическая
деятельность**



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

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

Краткая история и развитие:



Современная история – период постоянной модернизации и развития



Консолидированные финансовые результаты за девять месяцев 2021 года

Наш бизнес

Группа Софарма



**№1 в производстве ампул
и суппозиториев**



**Доходы
1 179 329 тыс.
левов**



**Более 200
продуктов**



**Компания с устоявшимися
традициями и опытом**



**ЕБИТДА
95 750 тыс.
левов**



**9
производственных
предприятий**



**134 797 899
количество
акций**

Основные финансовые показатели



Выручка от продаж увеличилась на 15.8%



ЕБИТДА увеличилась на 46.1%



Операционная прибыль увеличилась на 68.2%



Чистая прибыль увеличилась на 205.5%



Капитальные расходы увеличились на 4.2%

Индикаторы	1-9/2021	1-9/2020
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Доход от продаж	1 179 329	1 018 446
Прибыль до уплаты процентов, налогов и амортизации (ЕБИТДА)	95 750	65 559
Операционная прибыль	55 191	32 818
Чистая прибыль	53 497	17 514
Капитальные затраты*	33 441	32 081
	30.09.2021	31.12.2020
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Нетекучие активы	611 319	629 935
Текущие активы	619 252	612 177
Собственный капитал	615 325	566 595
Внеоборотные пассивы	122 849	131 066
Текущие пассивы	492 397	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).



Консолидированные финансовые результаты за девять месяцев 2021 года

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 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**
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 30.06.2021 г.

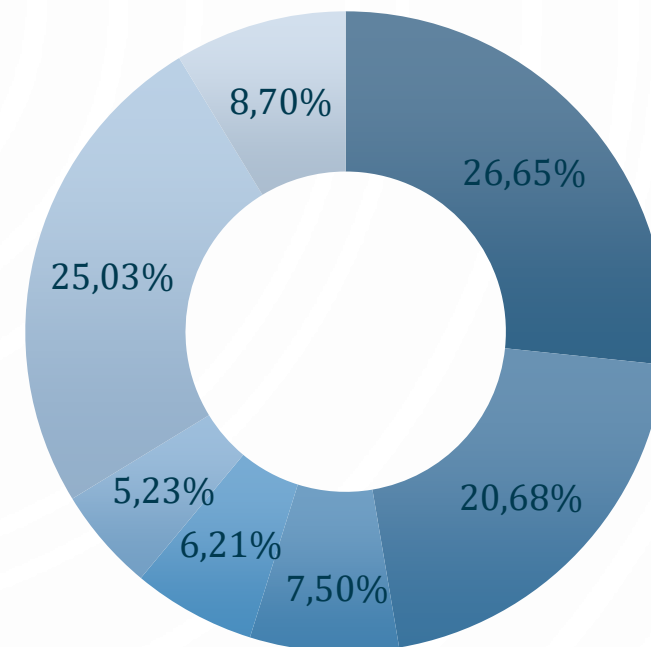


134 797 899 штуки акций номинальной стоимостью 1 лв.



Акционерное участие членов Совета директоров:

- Огнян Донев - напрямую **3 850 063** акций **2.86%** капитала и косвенно **35 922 743** акций, **26.65%** через „Донев инвестмънтс холдинг“ АО
- Александър Чаушев – **111 142** акции, **0.08%** капитала
- Весела Стоева – **150** акции
- Иван Бадински – **350** акции
- Бисера Лазарова – **0** акции



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

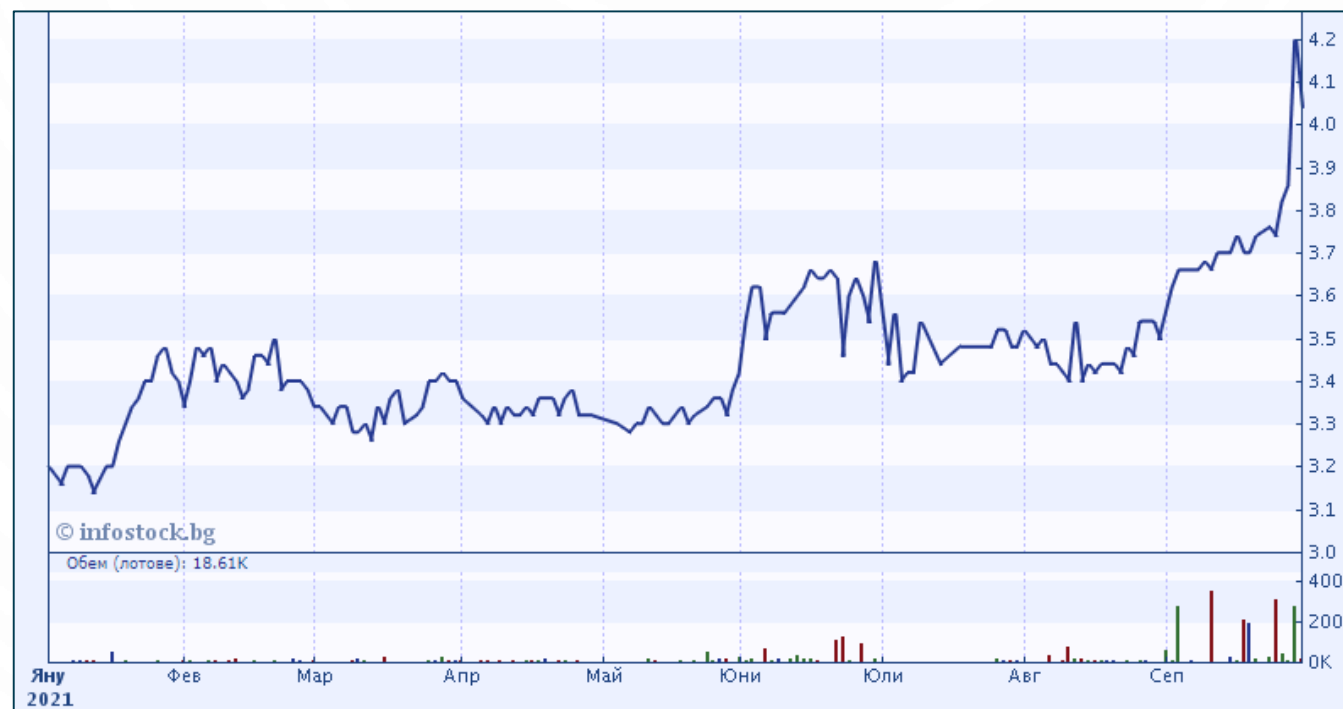
Информация об акциях „Софарма“ АО



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.



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	0.05 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	няма

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%



Консолидированные финансовые результаты за девять месяцев 2021 года

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.



Консолидированные финансовые результаты за девять месяцев 2021 года

Финансовые показатели Группы Софарма

Выручка от реализации продукции



- **Выручка от продаж Группы** увеличилась на 160,9 млн. лв. или 15.8%, достигнув 1 179,3 млн. лв. за первые девять месяцев 2021 года.
- **Болгария**
“Софарма” АО занимает 2.9% от общего объема болгарского фармацевтического рынка в стоимостном выражении и 10.9% продаж в натуральном выражении.
- **Европы**
На консолидированной основе за девять месяцев 2021 года сообщается об увеличении выручки от реализации в Украине готовой продукции на 3.4% по сравнению с предыдущим периодом. Увеличились продажи готовой продукции и рынков в странах Балтии на 14.5%, в Сербии на 32.2%, во Вьетнаме на 2%, в Узбекистане на 20.3% и другие. В России продажи готовой продукции снизились на 12.3% по сравнению с предыдущим периодом. Также снизились продажи готовой продукции в Казахстане на 21.6%, в Польше на 10.2%, в Беларуси на 4.3%, на рынках Кавказского региона и Молдовы на 4.3% и другие.



Другие операционные доходы

Другие операционные доходы увеличились на 2 млн. лв. до 9,6 млн. лв. за первые девять месяцев 2021 года по сравнению с 7,6 млн. лв. в предыдущем периоде, с одной стороны, в результате увеличения доходов от оказания услуг на 0,8 млн. лв. и с другой стороны, в результате зарегистрированного увеличения курсовой разницы по торговой дебиторской и кредиторской задолженности и текущим счетам на сумму 1 млн. левов.



Другие операционные доходы	1-9/2021	1-9/2020	Промяна	отн. дял
	BGN '000	BGN '000	%	2021 %
Предоставляемые услуги	4 788	3 959	17%	50%
Аренда	758	675	11%	8%
Государственное финансирование	658	713	-8%	7%
Прибыли / (убытки) от курсовых разниц по торговой дебиторской и кредиторской задолженности и текущим счетам	605	-397	166%	6%
Прибыль от продажи основных средств	413	582	-41%	4%
Списание обязательств и создание резервов по обязательствам	412	92	78%	4%
Социальные услуги и мероприятия	188	199	-6%	2%
Проценты по текущим счетам	142	126	11%	1%
Прибыль от продажи материалов	66	123	-86%	1%
Суммы, присужденные по судебным делам	36	166	-361%	0%
Поступления от штрафов и пеней	2	293	-14 550%	0%
Избыточные активы	-	106	0%	0%
Другие доходы	1 572	962	39%	16%
Общий другой операционный доход	9 640	7 599		100%

Расходы о деятельности

- В текущем периоде значительные изменения отмечены в расходах на персонал, которые увеличились на 16 млн. лв., и в расходах на амортизацию, которые увеличились на 7,8 млн. лв., основная причина - приобретение новых аптек в конце прошлого года. Расходы на внешние услуги снизились на 5 млн. лв., при этом наиболее существенное изменение произошло в сфере рекламных и маркетинговых услуг, которые снизились на 4,4 млн. левов. Снижение было зарегистрировано в других расходах на 4,2 млн. лв., в основном в части брака основных средств.

Расходы о деятельности	1-9/2021	1-9/2020	Изменение	отн. доля
	BGN '000	BGN '000		расходов на 2021 г.
			%	%
Расходы для материалов	57 444	67 016	-17%	22%
Разходы для внешние услуги	50 823	55 823	-10%	19%
Разходы для персонала	111 209	95 200	14%	42%
Разходы для амортизации	40 559	32 741	19%	15%
Другие расходоы деятельности	5 035	9 248	-84%	2%
Общий расходы о деятельности	265 070	260 028		100%

Финансовые доходы



Финансовые доходы и расходы за первые девять месяцев 2021 г. показали чистый убыток в размере 3,3 млн. лв., что на 8,8 млн. лв. меньше убытка по сравнению с тем же периодом прошлого года. Это изменение в основном связано с чистым убытком от курсовой разницы по кредитам в иностранной валюте и лизинговым контрактам в размере 5,4 млн. лв., зарегистрированным в прошлом году, что в основном связано с обесцениванием белорусского рубля и его влиянием на размер долга в евро и долларах компаний Группы в Беларуси. В текущем периоде чистая прибыль от курсовых разниц по валютным кредитам и договорам аренды составляет 2,3 млн. левов.

Финансовые доходы	1-9/2021	1-9/2020	Изменение	отн. доля доходы на 2021
Процентные доходы по предоставленным займам	3 267	2060	37%	52%
Чистая курсовая прибыль по кредитам и аренде в иностранной валюте	2 271	-	-	36%
Доход от долевого участия (дивиденды)	271	66	76%	4%
Чистая прибыль от курсовых разниц по дебиторской задолженности по операциям с ценными бумагами	190	-	-	3%
Чистая прибыль от операций с вложениями в ценные бумаги	152	91	40%	2%
Проценты по дебиторской задолженности по специальным договорам	149	70	53%	2%
Процентный доход по банковским вкладам	26	16	38%	0%
Доходы от предоставленным поручительствам и гарантий	14	-	-	0%
Процентный доход по просроченной торговой дебиторской задолженности	-	1163	-	-
Восстановленное обесценивание денежных убытков по денежным средствам	-	12	-	-
Общий	6 340	3 478		100%

Финансовые расходы



Финансовые доходы и расходы за первые девять месяцев 2021 г. показали чистый убыток в размере 3,3 млн. лв., что на 8,8 млн. лв. меньше убытка по сравнению с тем же периодом прошлого года. Это изменение в основном связано с чистым убытком от курсовой разницы по кредитам в иностранной валюте и лизинговым контрактам в размере 5,4 млн. лв., зарегистрированным в прошлом году, что в основном связано с обесцениванием белорусского рубля и его влиянием на размер долга в евро и долларах компаний Группы в Беларуси. В текущем периоде чистая прибыль от курсовых разниц по валютным кредитам и договорам аренды составляет 2,3 млн. левов.

Финансовые расходы	1-9/2021	1-9/2020	Изменение	отн. доля доходы на 2021
Процентные расходы по полученным займам	6 362	764	88%	66%
Процентные расходы по аренде	1 409	1 139	19%	15%
Банковские сборы по кредитам и гарантиям	827	610	26%	9%
Процентные расходы по факторингу	549	433	21%	6%
Расходы на другие проценты	271	-	-	3%
Резерв финансовых гарантий	151	250	-66%	2%
Чистое изменение резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности	62	8	87%	1%
Чистый убыток от курсовой разницы по кредитам и аренде в иностранной валюте	-	5 448	-	-
Снятие с регистрации капитала компании в рамках долгосрочных капитальных вложений	-	25	-	-
Общий	9 631	8 677		100%

Финансовый результат

- **Прибыль до уплаты процентов, налогов, износа и амортизации (ЕБИТДА)** увеличилась на 30,2 млн. лв. или 46% и за первые девять месяцев 2021 года составила 95,8 млн. лв. по сравнению с 65,6 млн. левов. Увеличение рентабельности проданных товаров на 2.5% до 12.5% по сравнению с первыми девятью месяцами 2020 года имеет положительный эффект, во многом за счет приобретения новых аптек в Группе в конце прошлого года.
- **Операционная прибыль** увеличилась на 22,4 млн. лв., или 68%, до 55,2 млн. лв. за первые девять месяцев 2021 года по сравнению с 32,8 млн. лв. за первые девять месяцев 2020 года.
- **Чистая прибыль** увеличилась на 36 млн. лв., или 205%, до 53,5 млн. лв. за первые девять месяцев 2021 года по сравнению с 17,5 млн. лв. за первые девять месяцев 2020 года. Снижение финансовых расходов в результате убытков от курсовой разницы имеет положительное влияние, так же как и прибыль, зарегистрированная в текущем периоде от ассоциированных компаний в размере 7,8 млн. левов, и прибыль от приобретения и продажи акций дочерних компаний в сумма 1,2 млн. левов.



АКТИВЫ



- Внеоборотные активы** активы уменьшились на 18,6 млн. левов. Уменьшение связано со списанием балансовой стоимости активов при выбытии инвестиций в дочерние компании.
- Приобретенные материальные и нематериальные основные средства за период составляют 33,4 млн. левов.
- Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия увеличились на 14,6 млн. лв. в результате реклассификации „Момина Крепост“ АО в качестве совместного предприятия, с одной стороны, а также отраженной в отчетности доли в текущей прибыли и увеличения доли в ассоциированной компании „Доверие - обединен холдинг“ АО на сумму 12,5 млн. левов.
- Текущие активы** увеличились на 7,1 млн. лв., в основном за счет увеличения торговой дебиторской задолженности на 22,6 млн. лв., частично компенсированного уменьшением запасов на 13,3 млн. лв. и денежной дебиторской задолженности на 3,1 млн. левов. Дебиторская задолженность связанных компаний увеличилась на 2,6 млн. левов.

Активы	30.09.2021 г.	31.12.2020 г.	Изменение	Отн. доля 2021
	BGN '000	BGN '000		
Нетекущие активы				
Имущество, машины и оборудование	377543	395872	-5%	31%
Нематериальные активы	54823	58272	-6%	4%
Репутации	13417	13269	1%	1%
Инвестиционная недвижимость	10132	11691	-15%	1%
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	77385	62811	19%	6%
Другие долгосрочные капитальные вложения	14745	14294	3%	1%
Долгосрочная дебиторская задолженность дочерних предприятий	51277	59726	-16%	4%
Другие долгосрочные дебиторские задолженности	11815	11951	-1%	1%
Отложенные налоговые активы	182	2049	-1026%	0%
Общие	611319	629935		50%
Текущие активы				
Материалны запасов	274 270	287 569	-5%	22%
Торговая дебиторская задолженность	273 310	250 707	8%	22%
Дебиторская задолженность связанных сторон	9 274	6 682	28%	1%
Другие краткосрочные дебиторские и активы	40 206	41 926	-4%	3%
Денежные средства и их эквиваленты	22 192	25 293	-14%	2%
Общие	619 252	612 177		50%
ОБЩИЕ АКТИВЫ	1 230 571	1 242 112		100%

Собственный капитал и пассивы - нетекущие обязательства



- **Собственный капитал** Группы Софарма увеличился на 48,7 млн. лв. по сравнению с 31.12.2020 года в результате отраженной в отчете чистой текущей прибыли.
- **Обязательства** снизились на 60,3 млн. лв. по сравнению с концом 2020 года.
- **Общие обязательства** Группы по банковским кредитам, лизингу и факторингу уменьшились на 84,5 млн. лв., так как чистый долг после вычета денежных средств и их эквивалентов уменьшился на 81,6 млн. лв. до 318,6 млн. левов. Торговые обязательства увеличились на 23,7 млн. лв. по сравнению с концом прошлого года.

СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	30.09.2021 г.	31.12.2020 г.	Изменение	отн. доля по сравнению СК 2021
	BGN '000	BGN '000	%	%
Капитал, относящийся к акционерам материнской компании				
Основной акционерный капитал	134 798	134 798	0%	22%
Запасы	56 444	57 701	-2%	9%
Нераспределенная прибыль	410 182	360 770	12%	67%
НЕКОНТРОЛИРУЮЩИЕ УЧАСТИЕ	13 901	13 326	4%	2%
ОБЩИЙ СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	615 325	566 595		100%
ПАСИВЫ				
Нетекущие обязательства				
Долгосрочные банковские кредиты	34797	34567	1%	6%
Отложенные налоговые обязательства	6 184	7937	-28%	1%
Долгосрочные обязательства перед связанными сторонами	8 882	8783	1%	1%
Долгосрочные обязательства перед персоналом	7 453	7339	2%	1%
Обязательства по лизингу	45 250	49593	-10%	7%
Государственное финансирование	7 746	10422	-35%	1%
Другие внеоборотные обязательства	12 537	12425	1%	2%
	122 849	131 066	-7%	20%

Текущие обязательства



- **Обязательства** снизились на 60,3 млн. лв. по сравнению с концом 2020 года.
- **Общие обязательства Группы по банковским кредитам, лизингу и факторингу** уменьшились на 84,5 млн. лв., так как чистый долг после вычета денежных средств и их эквивалентов уменьшился на 81,6 млн. лв. до 318,6 млн. левов. Торговые обязательства увеличились на 23,7 млн. лв. по сравнению с концом прошлого года.

Текущие обязательства	30.09.2021 BGN`000	31.12.2020 BGN`000	Изменение %	отн. доля
Краткосрочные банковские кредиты	187 948	255 281	-36%	31%
Краткосрочная часть долгосрочных банковских кредитов	25 690	31 172	-21%	4%
Торговые обязательства	188 635	164 919	13%	31%
Обязательства перед связанными компаниями	2 610	2 367	9%	0%
Обязательства по факторинговым контрактам	30 844	36 591	-19%	5%
Краткосрочная часть лизинговых обязательств	16 083	17 951	-12%	3%
Выплата персоналу и социальному обеспечению	18 276	17 996	2%	3%
Налоговые обязательства	8 006	6 590	18%	1%
Другие текущие обязательства	14 305	11 584	19%	2%
	492 397	544 451		80%
ОБЩИЕ ПАССИВЫ	615 246	675 517		100%
ОБЩИЙ КАПИТАЛ И ПАССИВЫ	1 230 571	1 242 112		

Денежные потоки



Свободный денежный поток (нормированный на доходы от факторинга и платежей по договорам лизинга), созданный за первые девять месяцев 2021 года, составляет 69,6 млн. лв. притока по сравнению с оттоком 1,1 млн. лв. за первые девять месяцев 2020 года.

	30.09.2021	30.06.2020
	BGN '000	BGN '000
Чистые денежные потоки от операционной деятельности	(70 441)	(141 077)
Поступления сумм по факторингу	169 542	178 341
Приобретение основных средств, нематериальных активов, нетто	(18 686)	(24 799)
Платежи по договорам аренды	(15 957)	(11 363)
Свободный денежный поток (нормализованный)	69 610	1 102



Консолидированные финансовые результаты за девять месяцев 2021 года

Производственная деятельность: “Софарма” АО

Производственная деятельность - “Софарма” АО



9 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.
Аналгин	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.



Консолидированные финансовые результаты за девять месяцев 2021 года

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**.

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.

Индикаторы	01-09/2021	01-09/2020
Выручка по договорам с клиентами (<i>BGN`000</i>)	708 675	638 991
Чистая прибыль за год (<i>BGN`000</i>)	0.54	0.47
Базовая чистая прибыль на акцию	30.09.2021	30.09.2020
Активы (<i>BGN`000</i>)	490 616	482 876
Собственный капитал (<i>BGN`000</i>)	130 330	112 055
Количество акций (<i>BGN`000</i>)	34 276	34 276

Менеджмент и акций



34 276 050 лв. акционерный капитал.



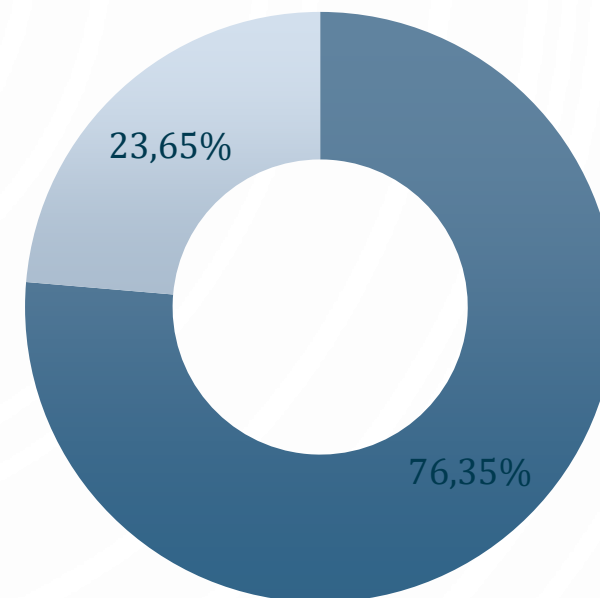
Обыкновенные именные акции номинальной стоимостью 1 лев каждая.



Акционерный участия членов Совета директоров:

- Огнян Донев - Председатель СД и Исполнительный директор - **644 305** акций, **1.88%** капитала.
- Димитър Димитров – член СД, **142 137** акций, **0.41%** капитала.
- Ангел Йорданов - член СД, **10** акций, **0.00%** капитала.

Структура акционеров на 30.09.2021 г.



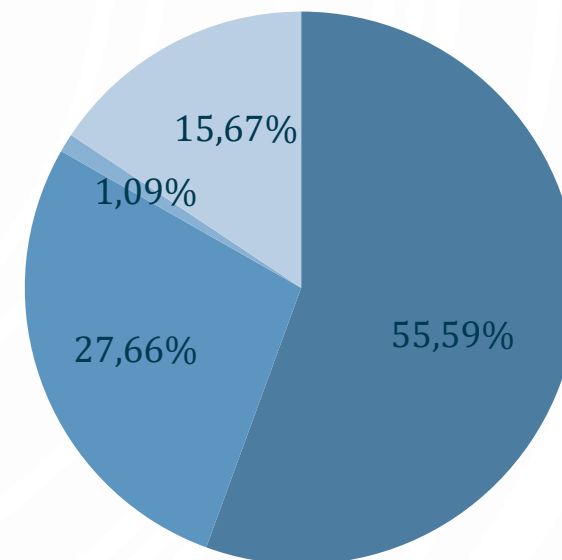
- "Софарма" АО
- Физические лица, под 5%

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 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.



Доходы по рынкам



- Аптечный рынок
- Больничный рынок
- Оборудование
- Предварительное распределение

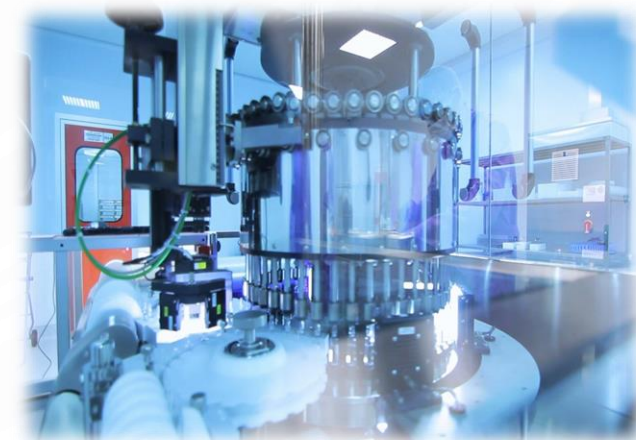


Консолидированные финансовые результаты за девять месяцев 2021 года

Новые события, значимые события и риски

Новые события за отчетный период

- Получено **6** Разрешений на использование лекарственных средств по новым направлениям.
- Уведомление о **6** пищевых добавках для Болгарии и **1** для Сербии.
- Подана документация на регистрацию **19** лекарственных препаратов в агентствах по новым направлениям.
- Обновлены Разрешения на использование **22** лекарственных препарата;
- Представлена документация для продления регистрационных свидетельств на **14** лекарственных препаратов в агентства.
- Поданы **156** изменений на лекарственные средства, представленные в агентства.
- Утверждено агентством **139** изменений для лекарственных препаратов.
- Завершена разработка пероральных капель **Глицеракс Пико**.
- Осуществляется фармацевтическая разработка **4** новых лекарственных средств/проектов.
- Ведется разработка **1** активного вещества.
- Перенесли **1** лекарственный препарат и **2** пищевые добавки.
- Проверены/оптимизированы **2** 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.
- На Внеочередном Общем собрании акционеров „Софарма” АО, состоявшемся 02.04.2021 г. с большинством в 85.93% представленного капитала, были приняты поправки к Уставу Компании, предложенные Советом директоров.
- На своем заседании Совет директоров принял решение о выпуске варрантов на условиях первичного публичного размещения акций, а именно:

Ценность упражнения: 4.13 лв.

Цена выдачи одного ордера: 0.28 лв.

Количество ордеров: 44 932 633 шт.

Минимальный порог успеха выдачи: 22 466 317 шт.

Срок реализации права: 3 года

- На Очередном Общем собрании акционеров „Софарма” АО, состоявшемся 04.06.2021 г., приняты предложенные Советом директоров решения по соответствующим вопросам повестки дня.
- 03.08.2021 в соответствии со ст. 25 Устава компании, на своем заседании Совет директоров утверждает проспект для первичного публичного размещения варрантов с ценой выпуска 0,28 левов и общим количеством варрантов 44 932 633. Проспект эмиссии передан в Комиссию по финансовому надзору.
- 01.10.2021 года Группа вышла из участия в дочерней компании УАБ Рецесус, Литва



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