

„Софарма“ АО

Годовые индивидуальные финансовые результаты за
2020 год





Годовые индивидуальные финансовые результаты за 2020 год

КТО МЫ?

„Софарма“ АО



Софарма” АО 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 веществ;
- 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 торговля
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 индивидуальные финансовые результаты за 2020 год

Наш бизнес

„Софарма“ АО



Основана в 1933 г.



№1 в производстве ампул
и суппозиториев



Доходы
206 737 тыс. лв.



Более 200
продуктов



Компания с устоявшимися
традициями и опытом



EBITDA
51 053 тыс. лв.



9
фармацевтических
заводов



1 991
рабочий и сотрудники



134 797 899
штуки акций

Основные финансовые показатели



Выручка от продаж продукции снизилась на 10.38



ЕВITDA снизилась на 20.71%



Прибыль от операционной деятельности снизилась на 28.7%



Чистая прибыль снизилась на 29.02%



Капитальные затраты снизились на 5.3%

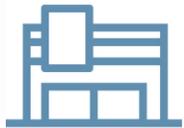
Индикаторы	1-12/2020	1-12/2019
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Поступления	206 737	230 691
Прибыль до вычета процентов, налогов и амортизации (ЕВITDA)	51 053	64 385
Прибыль от операционной деятельности	32 823	46 038
Чистая прибыль	28 664	40 382
Капитальные расходы *	9 670	10 211
	31.12.2020	31.12.2019
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Внеоборотные активы	435 891	477 027
Текущие активы	214 447	201 738
Собственный капитал	536 988	522 644
Долгосрочные пассивы	16 091	20 667
Текущие пассивы	97 259	135 454
	1-12/2020	1-12/2019
ЕВITDA/Поступления	24.7%	27.9%
Прибыль от операционной деятельности/Выручка от продаж	15.9%	20.0%
Чистая прибыль/Выручка от продаж	13.9%	17.5%
	31.12.2020	31.12.2019
Заемный капитал/Собственный капитал	0,21	0,30
Чистый долгг*/ЕВITDA в годовом основе	1,5x	1,7x



Годовые индивидуальные финансовые результаты за 2020 год

Производственная
деятельность: “Софарма” АО

Производственная деятельность – “Софарма” АО



9 производственных предприятий.



Более **200** продуктов: 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 значительный вклад в ее доходы от экспортных рынков.



Анальгин, имеют первостепенное значение для внутренних продаж.

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.

„Софарма“ АО как контрактный производитель



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



1 991

рабочих и сотрудники.

- Среднесписочная численность работников на 2020 г. в „Софарма“ АО составляет 1 991 человек (против 2 275 на 2019 г.).

	31.12.2020	ОТН. ДОЛЯ %
Количество работников на 31.12.2020 г.	1 984	100%
Высшее образование	891	45%
Полувысшее образование	41	2%
Среднее образование	1024	52%
Начальное образование	28	1%
Сотрудники до 30 л.	184	9%
Сотрудники 31 - 40 л.	360	18%
Сотрудники 41 - 50 л.	574	29%
Сотрудники 51 - 60 л.	679	34%
Сотрудники старше 60 л.	187	9%
Женщины	1240	63%
Мужчины	744	37%



Годовые индивидуальные 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 г. в качестве советника по экономическим вопросам исполнительного директора и заместителя председателя совета директоров.



**Иван
Бадински**

**Член совета
директоров**

Получил диплом магистра-фармацевта по спец. "Организация и экономика сбыта и аптечной практики" и проф. квалификация "Менеджер по здравоохранению". В 2000 г. работала в Компании Д-р по сотрудничеству и лицензиям. С сентября 2015г. 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**

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

Структура акционеро̀в на 31.12.2020 г.

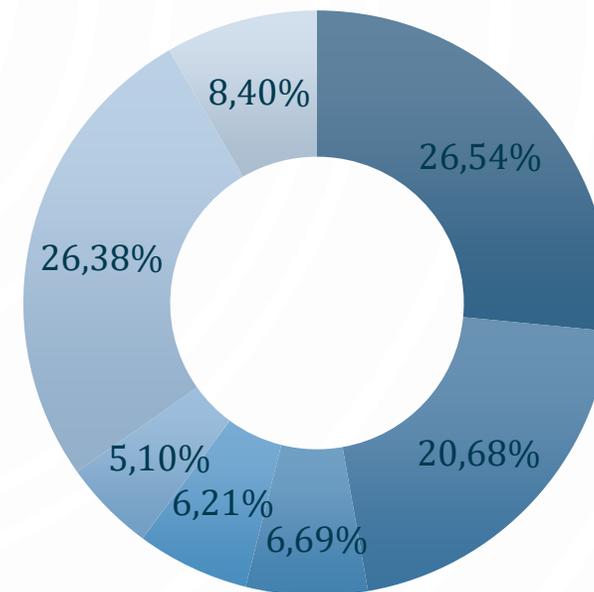


134 797 899 броя акции с номинал 1 лв.



Акционерно участие на члено̀вете на Съвета на директорите:

- Огнян Донев - непосредствено **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



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	30.09.2020
Общее количество выпущенных акций	134 797 899	134 797 899
Средневзвешенное количество размещенных акций за последние четыре квартала	125 754 274	125 896 515
Количество акций в обращении на конец периода	125 786 432	125 684 432
Чистая прибыль на акцию в левах ¹	0,228	0,321
Цена за акцию на конец периода в левах	3,194	3,406
Цена за акцию / Чистая прибыль на акцию (P/E)	14,01	10,61
Балансовая стоимость одной акции в левах ²	4,269	4,158
Цена за акцию/Балансовая стоимость за акцию (P/B)	0,75	0,82
Рыночная капитализация на конец периода в левах	430 544 489	459 121 644

1 Чистая прибыль за последние четыре квартала / средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении за тот же период

2 Собственный капитал / 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.
- „Софарма“ АО владеет 9 011 467 собственными акциями, что составляет 6.69% капитала компании.

	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 законодательной возможности в 2018 г. Компания использует ее уже три года.

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	нет	0.07	0.10	0.11	0.05	0.05 0.07	0.04

Коэффициент выплаты дивидендов

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
„Софарма“ АО	28%	23%	23%	27%	нет	37%	36%	30%	28%	16%



Годовые индивидуальные 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** продукции в 2020 г. снизилась на 24,4 млн. лв., или на 11% до 204,5 млн. лв. по сравнению с 228,9 млн. лв. в 2019 году.

- **Европа**

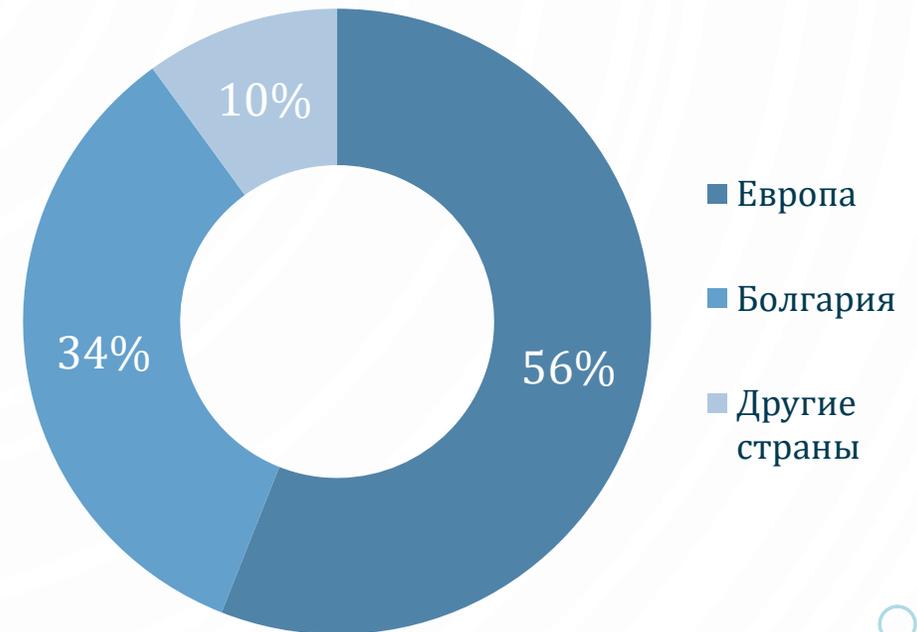
Выручка от продаж в европейские страны снизилась на 3% по сравнению с 2019 г., в основном за счет снижения выручки от продаж в России на 21%. Также наблюдается снижение доходов из балканских стран, Молдовы, Польши. Доходы для Украины увеличиваются на 40%. Также наблюдается рост доходов от Беларусь, Прибалтика.

- **Болгария**

Продажи „Софарма” АО на внутреннем рынке снизились на 22,2 млн. лв. или от 24% до 69,4 млн. лв. в 2020 г. по сравнению с 91,6 млн. лв. в 2019 году. Снижение связано с более высоким уровнем накопления готовой продукции на начало отчетного периода у основного дистрибьютора.

- **Другие рынки**

Выручка с других рынков выросла на 9% по сравнению в 2019 г., в основном в результате увеличения экспорта во Вьетнам.





Годовые индивидуальные финансовые результаты за 2020 год

Финансовые показатели „Софарма“ АО

Выручка по видам лекарственных форм



Выручка по лекарственным формам	2020 BGN '000	2019 BGN '000	изменение %
Таблетки	142 086	159 485	-11%
Ампулы	23 666	28 670	-17%
Мази	8 438	9 770	-14%
Сиропы	8 051	9 617	-16%
Лиофильные продукты	6 505	4 673	39%
Перевязочные материалы	6 173	6 608	-7%
Патчи	2 981	3 180	-6%
Целебная косметика	1 381	920	50%
Концентраты для гемодиализа	1 367	1 571	-13%
Другие	3 898	4 420	-12%
Общий	204 546	228 914	-11%

Выручка терапевтической группы



Поступления по терапевтические группы	2020 BGN '000	2019 BGN '000	изменение %
N Нервная система	73 101	82 599	-11%
A Пищеварительная система и обмен веществ	50 093	59 562	-16%
C Сердечно-сосудистая система	25 539	29 289	-13%
R Дыхательная система	14 472	16 909	-14%
G Мочеполовой системы и половых гормонов	5 501	5 766	-5%
M Костно-мышечная система	5 405	4 652	16%
H Системные гормональные препараты с исключ. половых гормонов и инсулинов	6 508	4 487	45%
Другие	23 927	25 650	-7%
Общий	204 546	228 914	-11%

Другие доходы о деятельности



- **Другие доходы о деятельности** увеличились на 0,05 млн. лв. или 1%, с 4,13 млн. лв. в 2019 г. до 4,19 млн. лв. в 2020 г. в части прибыли от продажи основных средств, доходов от штрафов и пени, доходов от финансирования сельскохозяйственной продукции и других. Выручка от предоставления услуг и списанные обязательства уменьшаются.



Другие доходы о деятельности	2020	2019	Изменение	отн. доля
	BGN '000	BGN '000	%	
Доходы от оказания услуг	2 262	2 792	-19%	54%
Доходы от финансирования по европейским проектам	540	540	0%	13%
Прибыль от продажи основных средств	380	115	230%	9%
Поступления от штрафов и пеней	293	10	2830%	7%
Прибыль от продажи товаров	263	185	42%	6%
Доходы от финансирования сельскохозяйственного производства	242	-	100%	6%
Присужденные суммы	166	53	213%	4%
Прибыль от продажи материалов	137	61	125%	3%
Списанные обязательства	130	746	-83%	3%
Прибыль / (Убытки) от переоценки сельскохозяйственного производства до справедливой стоимости	68	(139)	149%	2%
Чистые убытки от курсовой разницы по торговой дебиторской и кредиторской задолженности и текущим счетам	(390)	(311)	25%	-9%
Другие доходы	97	82	18%	2%
Общие другие доходы о деятельности	4 188	4 134	1%	100%

Расходы о деятельности:



- Расходы о деятельности **снизились** на 10,7 млн. лв. или до 178,1 млн. лв. в 2020 году.
- Расходы для **сырья и материалов** снизились на 5,4 млн. лв. или на 7% до 70,1 млн. лв. в 2020 году.
- Расходы для **внешние услуги** увеличились на 1,4 млн. лв., или 4%, до 36,4 млн. лв. в 2020 году.
- Расходы для **персонал** увеличились на 0,6 млн. лв, или 1% до 49,8 млн. лв. в 2020 году.
- **Других расходы о деятельности** увеличились на 4,3 млн. лв. в 2020 г. по сравнению с 2019 г. в основном в части брака основных средств.
- Расходы на **амортизацию** снизились на 0,1 млн. лв. или 0.6%, при сохранении стоимости 18 млн. левов.
- **Изменения в запасах** готовой продукции и незавершенного производства в направлении снижения операционных расходов на 5,4 млн. левов.

Расходы о деятельности	2020 BGN '000	2019 BGN '000	Изменение % отн. доля	
Изменения в запасах готовой продукции и незавершенного производства	(5 376)	6 183	-187%	-3%
Расходы для сырья и материалы	70 114	75 486	-7%	39%
Расходы на внешнее обслуживание	36 438	34 974	4%	20%
Расходы на персонал	49 804	49 203	1%	28%
Расходы для амортизации	18 230	18 347	-0.6%	10%
Другие расходы о деятельности	8 892	4 594	94%	5%
Общий расходы о деятельности	178 102	188 787	-6%	100%

Финансовые доходы



Финансовые доходы снизились на 3,6 млн. лв. до 13,4 млн. лв. в 2020 г. по сравнению с 17 млн. лв. в 2019 г., в основном в части доходов от участия в капитале на 1 млн. лв. и чистая прибыль от операций с ценными бумагами на 2,8 млн. левов.

Финансовые доходы	2020 BGN '000	2019 BGN'000	Изменение %	отн. доля
Поступления от долевого участия	9 661	10 653	-9%	72%
Процентные доходы по предоставленным займам	3 189	3 342	-5%	24%
Доходы от предоставленных гарантий и гарантий	368	-	-	3%
Чистая прибыль от вложений в ценные бумаги	132	2 924	-95%	1%
в т. ч. прибыль от продажи вложений в дочерние компании	131	242	-46%	1%
Чистая прибыль от курсовых разниц по договорам аренды	38	-	-	0%
Восстановленное обесценение денежных средств по кредитам	12	-	-	0%
Чистая курсовая разница по дебиторской задолженности от продажи дочерней компании	-	47	-100%	0%
Общий	13 400	16 966	-21%	100%

Финансовые затраты



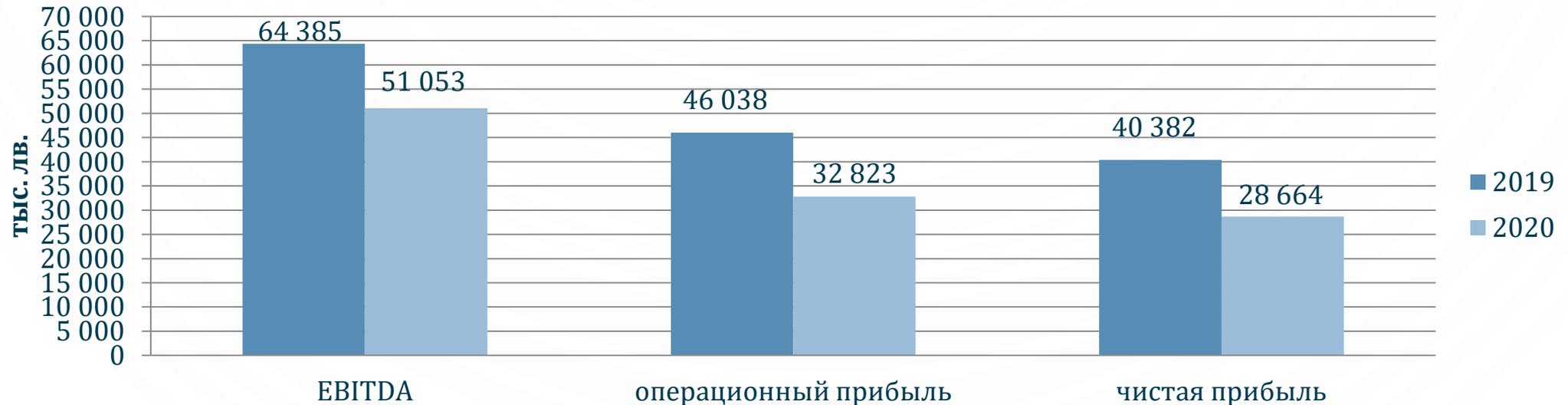
Финансовые расходы увеличились на 4,5 млн. лв. до 7,1 млн. лв. в 2020 г. в связи с увеличением чистого изменения обесценения кредитов и дебиторской задолженности по дивидендам от дочерних предприятий (СИА Бриз Латвия).

Чистая финансовая прибыль (расходы) снизилась на 8,4 млн. лв. по сравнению с 2019 годом.

Финансовые расходы	2020	2019	Изменение	Отн. доля
	BGN '000	BGN'000	%	
Чистое изменение в обесценение предоставленных кредитов	3 551	526	575%	50%
Процентные расходы по полученным займам	1 467	1 698	-14%	21%
Обесценение кредитных убытков по дебиторской задолженности по дивидендам	1 293	-	-	18%
Банковские сборы по кредитам и гарантиям	317	267	19%	4%
Чистый убыток от курсовой разницы по дебиторской задолженности от продажи дочерней компании	294	-	-	4%
Процентные расходы по договорам лизинга	91	58	57%	1%
Чистый резерв по финансовым гарантиям	46	54	-15%	1%
Дерегистрация капитала компании в рамках долгосрочных капитальных вложений	26	-	-	0%
Чистый убыток по курсовой разнице по договорам лизинга	-	8	-100%	0%
Общий	7 085	2 611	171%	100%

Финансовый результат

- Прибыль до уплаты процентов, налогов и амортизации (**ЕБИТДА**) в 2020 г. снизилась на 13,3 млн. лв. или на 20.7%, до 51 млн. лв. по сравнению с 64,4 млн. лв. в 2019 году.
- **Прибыль от операционной деятельности** в 2020 г. снизилась на 13,2 млн. лв., или 29%, до 32,8 млн. лв. **Чистая прибыль** в 2020 г. снизилась на 11,7 млн. лв. или 29% до 28,7 млн. лв. по сравнению с 40,4 млн. лв. в 2019 г. в дополнение к указанным факторам на операционном уровне, чистое снижение финансовых доходов и расходов, а также отчетные обесценение внеоборотных активов (репутация, вложения в дочерние компании и недвижимость, машины и оборудование) оказывает негативное влияние.



АКТИВЫ



- **Общие активы снизились** на 28,4 млн. лв., или на 4%, до 650,3 млн. лв.
- **Внеоборотные активы уменьшились** на 41,1 млн. лв. или на 9%, что в основном связано со снижением долгосрочной дебиторской задолженности связанных компаний на 32,1 млн. лв. в результате частичного погашения кредитов от компаний, из группы „Доверие – объединен холдинг“ АО.
- **Текущие активы увеличились** на 12,7 млн. лв. или 6% до 214,4 млн. лв. на 31.12.2020 г. по сравнению с 201,7 млн. лв. на 31.12.2019 г., в основном, в части готовой продукции и материалов. Дебиторская задолженность связанных компаний увеличилась на 17,1 млн. лв. в части дебиторской задолженности по договорам с покупателями. Торговая дебиторская задолженность уменьшилась на 8,8 млн. левов. Денежные средства и их эквиваленты уменьшились на 0,2 млн. лв.

Активы	31.12.2020 BGN '000	31.12.2019 BGN '000	Изменение %	отн. доля 2020 %
Внеоборотны активы				
Недвижимость, машины и оборудование	211 681	224 654	-6%	32%
Нематериальные активы	4 143	8 524	-51%	1%
Инвестиционная недвижимость	44 759	39 329	14%	7%
Инвестиции в дочерние компании	86 809	87 146	0%	13%
Инвестиции в ассоциированные компании	6 062	6 062	0%	1%
Другие долгосрочные капитальные вложения	11 607	9 621	21%	2%
Долгосрочная дебиторская задолженность от связанные компании	59 725	91 794	-35%	9%
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	11 105	9 897	12%	2%
	435 891	477 027	-9%	67%
Текущие активы				
Материальные запасы	68 160	61 365	11%	10%
Дебиторская задолженность связанных компаний	114 169	97 014	18%	17%
Торговая дебиторская задолженность	18 382	27 212	-32%	3%
Предоставляется кредиты третьим лицам	3 903	6 044	-35%	1%
Прочая дебиторская задолженность и расходы будущих периодов	6 057	6 144	-1%	1%
Денежные средства и их эквиваленты	3 776	3 959	-5%	1%
	214 447	201 738	6%	33%
ОБЩИЕ АКТИВЫ	650 338	678 765	-4%	100%

Собственный капитал и пассивы - нетекущие обязательства



- Собственный капитал увеличился** на 14,3 млн. или на 3%, достигнув 536,9 млн. лв. на 31.12.2020 г. по сравнению с 522,6 млн. лв. на 31.12.2019 г., в основном в результате увеличения резервов на 26,2 млн. левов. Нераспределенная прибыль уменьшилась на 12,4 млн. левов.
- Нетекущие обязательства уменьшились** на 4,6 млн. лв., или 22%, до 16,1 млн. лв. на конец 2020 г. по сравнению с 20,7 млн. лв. на 31.12.2019 г., в основном в части долгосрочных банковских кредитов на 2,4 млн. левов.

СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	31.12.2020	31.12.2019	Изменение	отн. доля
	BGN '000	BGN '000		
Главный акционерный капитал	134 798	134 798	0%	25%
Выкупленные собственные акции	(33 656)	(34 142)	-1%	-6%
Резервы	408 807	382 549	7%	76%
Нераспределенная прибыль	27 039	39 439	-31%	5%
ОБЩИЙ СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	536 988	522 644	3%	100%
ПАССИВЫ				
Нетекущие обязательства	15	2 398	-99%	0%
Долгосрочные банковские кредиты	5 358	6 209	-14%	5%
Пассивы по отложенным налогам	4 427	4 858	-9%	4%
Государственное финансирование	-	1 610	-100%	0%
Лизинговые обязательства перед связанными компаниям	1 533	954	61%	1%
Задолженность по договорам лизинга перед третьим лицам	4 758	4 638	3%	4%
	16 091	20 667	-22%	14%

Текущие обязательства



Текущие обязательства снизились на 38,2 млн. лв. до 97,3 млн. лв. на конец 2020 г. по сравнению с 135,5 млн. лв. на 31.12.2019 года.

Уменьшить:

- краткосрочные банковские кредиты на 27 млн. лв.;
- краткосрочная часть долгосрочных банковских кредиты на 4,8 млн. лв.;
- обязательства перед дочерними предприятиями на 5,4 млн. лв.;
- прочие текущие обязательства на 2 млн. лв.

Общий объем банковских кредитов компании по состоянию на 31.12.2020 г. снизился на 34,2 млн. лв. по сравнению с 31.12.2019 года.

Текущие обязательства	31.12.2020 BGN '000	31.12.2019 BGN '000	Изменение %	отн. доля
Краткосрочные банковские кредиты	73 335	100 359	-27%	65%
Краткосрочная часть долгосрочных банковских кредитов	2 404	7 181	-67%	2%
Торговые обязательства	7 218	6 074	19%	6%
Обязательства перед связанным компаниям	1 273	6 664	-81%	1%
Налоговые обязательства	2 092	2 329	-10%	2%
Выплата персоналу и социальному обеспечению	7 507	7 266	3%	7%
Другие текущие обязательства	3 430	5 581	-39%	3%
	97 259	135 454	-28%	86%
ОБЩИЙ ПАССИВЫ	113 350	156 121	-27%	100%
ОБЩИЙ СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ПАССИВЫ	650 338	678 765	-4%	

Денежные потоки и финансовые показатели



- Свободный денежный поток (нормализованный с учетом арендных платежей), сформированный в 2020 г., составляет 18,8 млн. лв. по сравнению с 37,2 млн. лв. в 2019 году.

Финансовые показатели	31.12.2020	31.12.2019
Возвращение собственнй капитал (ROE) ¹	5.4%	7.9%
Возвращение активов (ROA) ²	4.2%	6.0%
Коэффициент оборачиваемость активов ³	0,30	0,35
Коэффициент текущей ликвидности ⁴	2,20	1,49
Коэффициент быстрой ликвидности ⁵	1,50	1,01
Коэффициент денежная ликвидность ⁶	0,04	0,03
Коэффициент финансовой автономии ⁷	4,73	3,35
Денежные потоки		
	1-12/2020 BGN '000	1-12/2019 BGN '000
Чистые денежные потоки от / (использованные в) операционной деятельности	27 268	47 591
Приобретение имущества, завода, оборудования и нематериальных активов, нетто	(6 491)	(8 700)
Платежи по договорам аренды	(1 928)	(1 710)
Свободный денежный поток (нормализованный)	18 849	37 181

¹Чистая прибыль в годовом исчислении /среднее арифметическое собственнгокапитала за последние пять кварталов

²Чистая прибыль в годовом исчислении /среднее арифметическое совокупных активов за последние пять кварталов

³ Поступления от продаж на годовой основе/среднее арифметическое совокупных активов за последние пять кварталов

⁴Текущие активы / Текущие обязательства

⁵Дебиторская задолженность + денежные средства / Текущие обязательства

⁶Денежные средства / Текущие обязательства

⁷Собственный капитала/Пассивы



Годовые индивидуальные финансовые результаты за 2020 год

Новые разработки, 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.
- **17** пищевых добавок были уведомлены для Болгарии, Армении, Азербайджана, Украины, Казахстана и Кыргызстана;
- **48** медицинских приборов зарегистрированы в Украине (два), Молдове (тридцать) Македонии (шестнадцать);
- Представленная документация для продления Разрешения на использование **119** лекарственных средств агентствами;
- Обновленные Разрешения на использование **854** лекарственного 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.



Значительные события, произошедшие после даты составления годовой финансовой отчетности



- 24.02.2021 г. „Софарма“ АО представила приглашение созвать Внеочередное общее собрание акционеров и материалы для общего собрания акционеров, которое состоится 02.04.2021 г. в 11:00 часов, в Софии 1756, ул. „Лачезар Станчева“ 5, первый этаж, Торговый центр Софарма Бизнес Тауэрс, Софарма Ивент Центр, в соответствии со следующей повесткой дня: Принятие решения о внесении изменений в Устав компании.
- 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.



Будущее развитие „Софарма“ АО



- На местном рынке Компания стремится предоставить пациентам более доступное лечение за счет регистрации новых генерических препаратов в более короткие сроки.
- На зарубежных рынках усилия направлены на сохранение и увеличение доли компании на основных рынках (Россия, Украина и Польша), а также на создание и расширение рыночных позиций в других странах (Центральная и Восточная Европа и Кавказ).
- Компания продолжает политику активного партнерства с уже существующими международными фармацевтическими компаниями, с новыми компаниями, а также расширяет ассортимент уже налаженных совместных работ.
- Оптимизация продуктового портфеля.



Риски:

1. Объявленная пандемия корона вируса.
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.



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