

Группа Софарма

Предварительно консолидированный годовые
финансовые результаты за 2020 год





Предварительно консолидированный годовые 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 торговля
и розничная торговля*

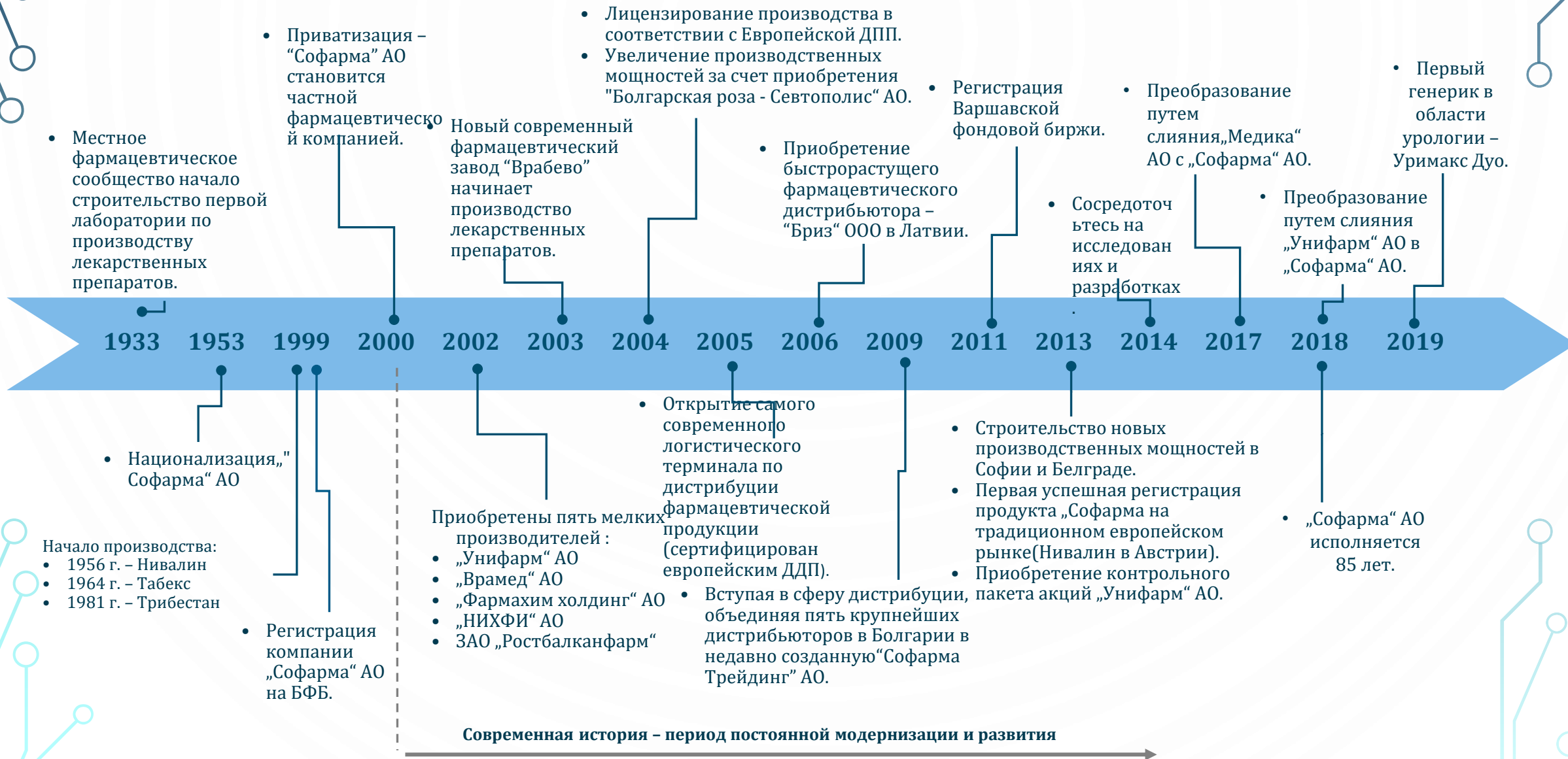
**БРИЗ“, „Латвия“ и
дочерние компании в
Украине, Казахстане,
Польше и других**
*Оптовая торговля
и розничная торговля*

**Нефармацевтическая
деятельность**

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

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

Краткая история и развитие:





Предварительно консолидированный годовые финансовые результаты за 2020 год

Наш бизнес

Группа Софарма



94 дочерних компаний и 1
ассоциированная
компания



№1 в производстве ампул
и суппозитория



Доходы
1 439 879 тыс.
лвов



Более 200
продуктов



Компания с устоявшимися
традициями и опытом



EBITDA
90 607 тыс.
лвов



10
Фармацевтических
заводов



5 803 рабочих
и сотрудники



134 797 899
количество
акций

Основные финансовые показатели



Выручка от продаж увеличилась на 12.4%



ЕБИТДА снизилась на 12.6%



Операционная прибыль снизилась на 26.3%



Чистая прибыль снизилась на 76.3%



Капитальные расходы снизился на 33.3%

Индикаторы	1-12/2020	1-12/2019
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Доход от продаж	1 439 879	1 281 587
Прибыль до уплаты процентов, налогов и амортизации (ЕБИТДА)	90 607	103 696
Операционная прибыль	44 000	59 692
Чистая прибыль	19 977	84 359
Капитальные затраты*	41 552	62 282
	31.12.2020	31.12.2019
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Нетекучие активы	633 359	626 172
Текущие активы	611 920	549 100
Собственный капитал	567 783	575 772
Внеоборотные пассивы	133 899	115 448
Текущие пассивы	543 597	484 052

„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).

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).



Предварительно консолидированный годовые 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.

Акционерна структура към 31.12.2020 г.

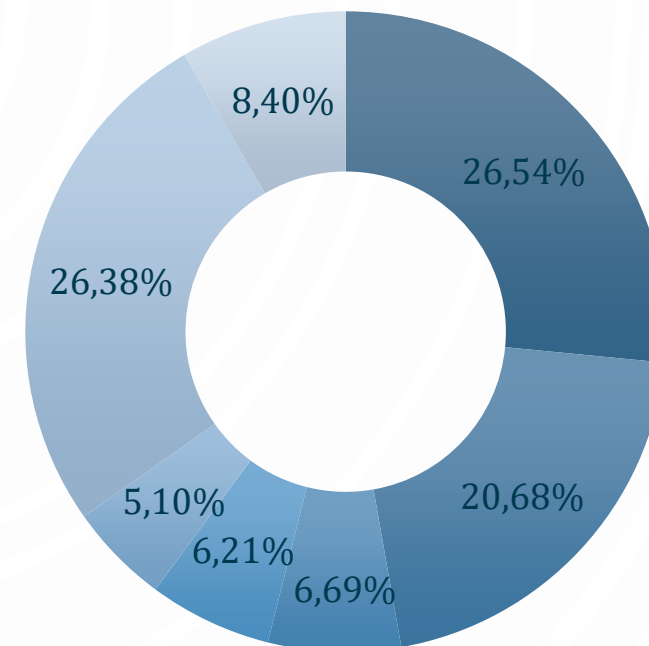


134 797 899 штуки акций номинальной стоимостью 1 лв.



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	30.09.2020
Общее количество выпущенных акций	134 797 899	134 797 899
Средневзвешенное количество размещенных акций за последние четыре три	125 754 274	125 767 240
Количество акций в обращении на конец периода	125 786 432	125 851 432
Чистая прибыль на акцию в лв. ¹	0,199	0,597
Цена за акцию на конец периода в левах	3,194	3,08
Цена за акцию / Чистая прибыль на акцию (P/E)	16,05	5,16
Учетная стоимость одной акции в лв. ²	4,402	4,464
Цена за акцию / Балансовая стоимость за акцию (P/B)	0,73	0,69
Рыночная капитализация на конец периода в левах	430 544 489	415 177 529

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

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%

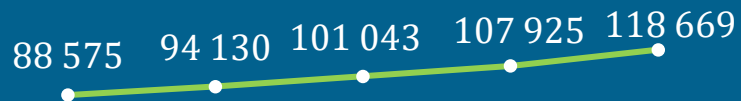


Предварительно консолидированный годовые финансовые результаты за 2020 год

Основные рынки

Республика Болгария: Демографические и основные экономические показатели

ВВП (млн. лв.)



2015 2016 2017 2018 2019

ВВП на душу населения
17.008 лв. (€ 8,678)

Рост ВВП в 2019 и 2018 годах рост
3.4%

Валюта

Лев привязан к евро с 1998 года.
(€ 1 = 1,96 лв.)

Бюджет здравоохранения на 2020 год:
5 млрд. лв.

Фармацевтическая индустрия :
99% частный



Площадь

111.000 кв. км.

Населения

6.951 млн. люди

Член на ЕС

с 2007 г.

Источник: НСИ 2019 г.

Выручка от реализации продукции

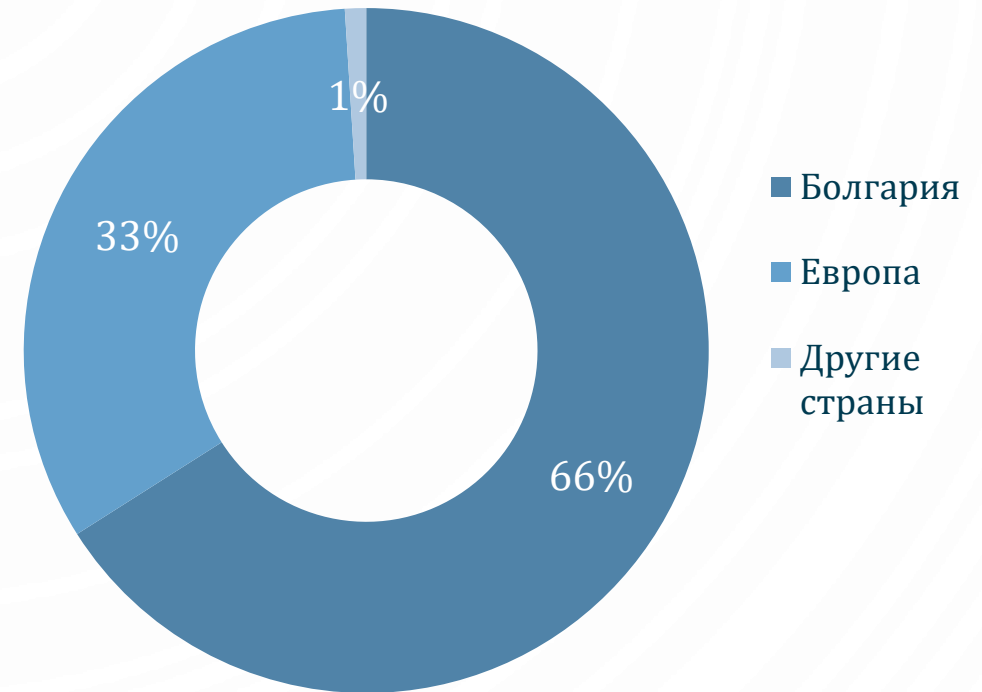
- **Выручка от продаж** Группы увеличилась увеличилась на 158,3 млн. лв. или 12%, достигнув 1439,9 млн. лв. в 2020 г. по сравнению с 1281,6 млн. лв. в 2019 года.

- **Европы**

Выручка Группы в Европе составляет 33% от общей консолидированной выручки за 2020 год и увеличится на 7% по сравнению с 2019 годом.

- **Болгария**

Вклад продаж в Болгарии в консолидированную выручку от продаж в 2020 г. составил 66%, увеличив его на 16% по сравнению с 2019 годом. „Софарма“ сохраняет свою долю рынка и на конец года занимает 3% от общего объема болгарского фармацевтического рынка в стоимостном выражении и 11% продаж в натуральном выражении.

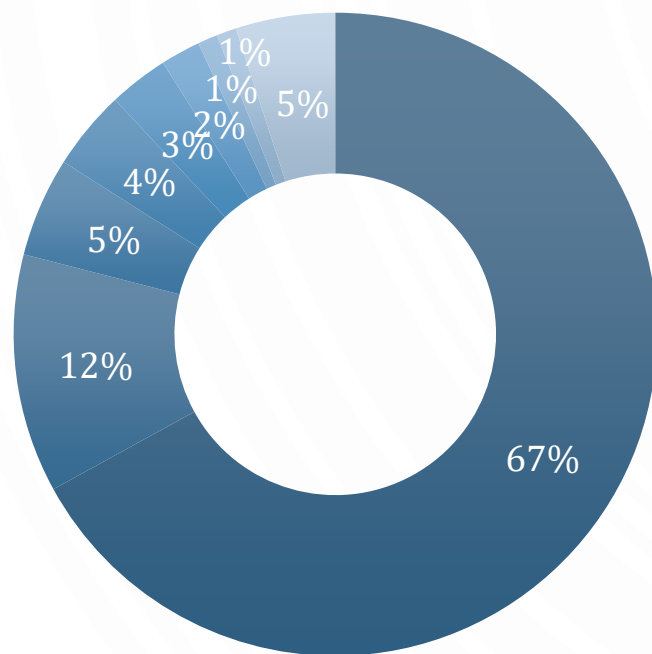




Предварительно консолидированный годовые финансовые результаты за 2020 год

Финансовые показатели Группы Софарма

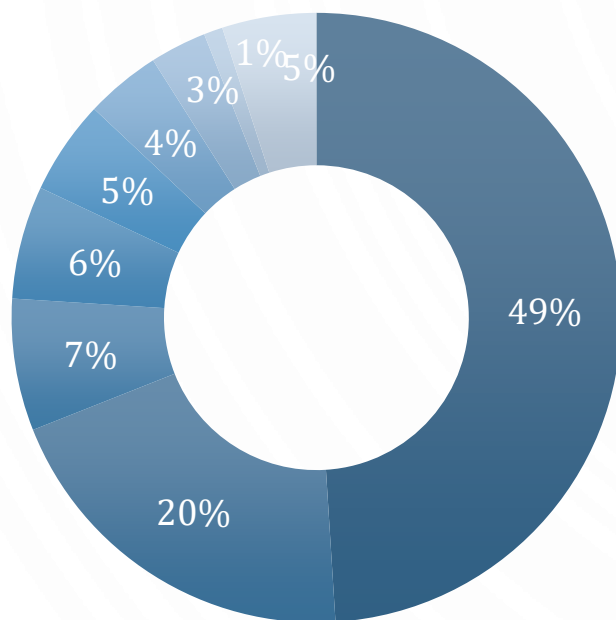
Выручка от продажи готовой продукции



- Таблетные формы
- Формы ампул
- Формы сиропа
- Пластыри и повязки
- Мази
- Лиофильные продукты
- Раствориться
- Лечебная косметика
- Другие

Выручка от продажи готовой продукции	2020	2019	Изменение
	BGN '000	BGN '000	
Таблетные формы	180 204	195 603	-8%
Формы ампул	30 836	32 986	-7%
Формы сиропа	10 858	13 235	-18%
Пластыри и повязки	9 681	9 788	-1%
Мази	8 850	9 961	-11%
Лиофильные продукты	8 052	8 223	-2%
Раствориться	3 450	3 224	7%
Лечебная косметика	2 435	920	165%
Другие	14 995	14 586	3%
Общий	269 361	288 526	-7%

Выручка от продажи товаров стоки



- Таблетные формы
- Растворы для инфузий - банки и флаконы
- Формы ампул
- Системы, зонды, катетеры, аппараты и другие медицинские приборы
- Мази
- Раствориться
- Косметические товары

Выручка от продажи товаров стоки	2020	2019	Изменение %
	BGN '000	BGN '000	
Таблетные формы	575 867	468 977	23%
Растворы для инфузий - банки и флаконы	172 878	149 374	16%
Формы ампул	90 427	75 025	21%
Системы, зонды, катетеры, аппараты и другие медицинские приборы	47 099	37 741	25%
Мази	47 097	36 699	28%
Раствориться	42 841	33 624	27%
Косметические товары	34 766	27 393	27%
Капли	31 868	34 083	-6%
Другие	127 675	130 145	-2%
Общий	1 170 518	993 061	18%

Другие доходы от деятельности

- Другие доходы от деятельности снизились на 2,2 млн. лв. до 10,2 млн. лв. в 2020 г. по сравнению с 12,4 млн. лв. в 2019 г., в основном в результате уменьшения курсовой разницы торговая дебиторская и кредиторская задолженность и текущие счета в размере 2,7 млн. лв. в 2020 году. Убытки от курсовых разниц являются результатом девальвации местных валют в Беларуси и Казахстане.



Другие доходы от деятельности	2020	2019	Изменение	отн. доля 2020
	BGN '000	BGN '000		
Предоставляемые услуги	5 826	5 648	3%	57%
(Убытки) / курсовые разницы по торговой дебиторской и кредиторской задолженности и текущим счетам	(1 680)	1 052	-260%	-16%
Государственное финансирование	1 192	842	42%	12%
Аренда	956	1 059	-10%	9%
Прибыль от продажи основных средств	725	272	167%	7%
Прибыль от изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости	386	407	-5%	4%
Списанные обязательства	336	847	-60%	3%
Поступления от штрафов и пеней	293			3%
Социальные услуги и мероприятия	218	918	-76%	2%
Проценты по текущим счетам	181	87	108%	2%
Прибыль от продажи материалов	166	39	326%	2%
Другой доход	1 613	1 250	29%	16%
Общий доходы от деятельности	10 212	12 421	-18%	100%

Расходы для деятельности

- Расходы для деятельность увеличились на 171,8 млн. лв. или 14% с 1234,3 млн. лв. в 2019 г. до 1406,1 млн. лв. в 2020 году.
- Наибольшая доля в операционных расходах приходится на балансовую стоимость проданных товаров и ее рост на 19% превышает рост выручки от реализации товаров, который составляет 18%.
- По остальным операционным расходам нет значительного изменения абсолютных значений по сравнению с предыдущим периодом.
- В текущем периоде более значительные изменения произошли в структуре расходов на внешние услуги, где расходы на рекламу и маркетинговые услуги увеличиваются на 2,1 млн. лв., производство лекарств на 2,6 млн. лв., консультационные услуги на 2,1 млн. лв. и затраты на плата за услуги снизилась на 0,8 млн. левов.
- Что касается других операционных расходов, изменение связано с увеличением потерь материальных основных средств на 3,3 млн левов.

Расходы для деятельность	2020	2019	Изменение	отн. доля
	BGN '000	BGN '000		разходов
			%	%
Изменение производственных запасов и незавершенного производства	(1 907)	3 479	-155%	0%
Расходы для материалов	89 254	93 234	-4%	6%
Разходы для внешние услуги	80 476	75 239	7%	6%
Разходы для персонала	133 102	127 087	5%	9%
Разходы для амортизации	46 607	44 004	6%	3%
Балансовая стоимость для проданных товаров	1 043 102	878 504	19%	74%
Другие расходую деятельности	15 457	12 769	21%	1%
Общий расходую деятельности	1 406 091	1 234 316	14%	100%

Финансовые доходы:

Финансовые доходы и расходы в 2020 г. наиболее существенно изменятся в результате зарегистрированного чистого убытка от курсовой разницы по валютным кредитам и договорам аренды в размере 5,4 млн. лв., что в основном связано с обесцениванием белорусского рубля и его влиянием на размер долга в евро и доллары компаний Группы в Беларуси.



Финансовые доходы	2020	2019	Изменение	отн. доля
	BGN '000	BGN '000		выручки на
			%	2020
				%
Процентные доходы по предоставленным займам	2 659	2 803	-5%	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	90	3 955	-98%	2%
Проценты по дебиторской задолженности по специальным договорам	76	69	10%	1%
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	5 095	10 953	-53%	100%

Финансовых расходы:



Финансовые доходы и расходы в 2020 г. наиболее существенно изменятся в результате зарегистрированного чистого убытка от курсовой разницы по валютным кредитам и договорам аренды в размере 5,4 млн. лв., что в основном связано с обесцениванием белорусского рубля и его влиянием на размер долга в евро и доллары компаний Группы в Беларуси.

Финансовых расходы	2020	2019	Изменение	Отн. доля
	BGN '000	BGN '000		%
				%
Процентные расходы по полученным займам	10 061	9 264	9%	53%
Чистый убыток от курсовой разницы по кредитам и аренде в иностранной валюте	5 459	-	-	29%
Процентные расходы по аренде	1 642	1 736	-5%	9%
Комиссия банка по кредитам и гарантиям	831	935	-11%	4%
Процентные расходы по факторингу	582	449	30%	3%
Чистый убыток от курсовой разницы по дебиторской задолженности по операциям с ценными бумагами	272	-	-	1%
Расходы на прочие проценты	117	7	1571%	1%
Другие	114	-	-	1%
Общий	19 078	12 391	54%	100%

Финансовый результат

- **Прибыль до уплаты процентов, налогов, износа и амортизации (ЕБИТДА)** снизилась на 13,1 млн. лв. или 13% и в 2020 г. составила 90,6 млн. лв. по сравнению со 103,7 млн. лв. в 2019 году.
- **Операционная прибыль** снизилась на 15,7 млн. лв., или 26%, до 44 млн. лв. в 2020 г. по сравнению с 59,7 млн. лв. в 2019 году.
- **Чистая прибыль** снизилась на 64,4 млн. лв., или 76%, до 20 млн. лв. в 2020 г. по сравнению с 84,4 млн. лв. в 2019 г., поскольку отрицательное влияние оказали возросшие финансовые затраты в результате курсовых убытков, а также единовременный эффект прибыли, представленной ассоциированными компаниями в предыдущем периоде.



АКТИВЫ

- **Общие активы** увеличились на 70 млн. лв., или 6%, с 1 175,3 млн. лв. на 31.12.2019 г. до 1 245,3 млн. лв. на 31.12.2020 г. это следствие увеличения оборотных средств.
- **Нетекучие активы** увеличились на 7,2 млн. лв., или на 1%, в основном за счет увеличения основных средств и нематериальных активов, а также сокращение долгосрочной дебиторской задолженности связанных компаний на 32,1 млн. лв. в результате частичного погашения кредитов компаниями из группы Доверие - Юнайтед Холдинг“ АО.
- **Текущие активы** увеличились на 62,8 млн. лв. или 11%, до 611,9 млн. лв. на 31.12.2020 г. по сравнению с 549,1 млн. лв. на 31.12.2019 г. в части торговых запасов на 58,1 млн. лв. и прочей краткосрочной дебиторской задолженности и активов на 14,6 млн. левов.



Активы	31.12.2020	31.12.2019	Изменение	отн.доля 2020
	BGN '000	BGN '000		
Нетекучие активы				
Имущество, машины и оборудование	395 781	378 625	5%	62%
Нематериальные активы	59 783	42 829	40%	9%
Репутации	13 767	15 909	-13%	2%
Инвестиционная недвижимость	11 690	10 856	8%	2%
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	63 137	62 985	0%	10%
Другие долгосрочные капитальные вложения	14 294	10 079	42%	2%
Долгосрочная дебиторская задолженность дочерних предприятий	59 726	91 794	-35%	9%
Другие долгосрочные дебиторские задолженности	12 006	10 674	12%	2%
Отложенные налоговые активы	3 175	2 421	31%	1%
	633 359	626 172	1.1%	51%
Текущие активы				
Материалны запасов	287 973	229 873	25%	47%
Торговая дебиторская задолженность	249 659	255 660	-2%	41%
Дебиторская задолженность связанных сторон	6 682	7 112	-6%	1%
Активы, предназначенные для продажи	-	1 462	-100%	0%
Другие краткосрочные дебиторские и активы	42 112	27 480	53%	7%
Денежные средства и их эквиваленты	25 494	27 513	-7%	4%
	611 920	549 100	11.4%	49%
ОБЩИЕ АКТИВЫ	1 245 279	1 175 272	6.0%	100%

Собственный капитал и пассивы - нетекущие обязательства



- Собственный капитал Группы Софарма** уменьшился на 8 млн. лв. по сравнению с 31.12.2019 г., в основном за счет уменьшения неконтрольной доли участия на 5,3 млн. лв. в результате отрицательных финансовых результатов дочерних компаний в Латвии и Беларуси в основном из-за обесценения местной валюты.
- Нетекущие обязательства** увеличились на 18,4 млн. лв., или 16%, со 115,4 млн. лв. на конец 2019 г. до 133,9 млн. лв. на 31.12.2020 г., в основном за счет увеличения обязательств по аренде на 23,6 млн. лв. и других долгосрочных обязательств связанных с покупкой долей на 10,7 млн. лвов, и уменьшилась в части долгосрочных банковских кредитов на 22,3 млн. лвов.

СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	31.12.2020	31.12.2019	Изменени е	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%
Запасы	63 758	60 977	5%	11%
Нераспределенная прибыль	355 205	360 656	-2%	63%
	553 761	556 431	0%	98%
НЕКОНТРОЛИРУЮЩИЕ УЧАСТИЕ	14 022	19 341	-28%	2%
ОБЩИЙ СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	567 783	575 772	-1%	100%
ПАССИВЫ				
Нетекущие обязательства				
Долгосрочные банковские кредиты	34 567	56 832	-39%	5%
Отложенные налоговые обязательства	9 236	8 196	13%	1%
Долгосрочные обязательства перед связанными сторонами	8 632	2 972	190%	1%
Долгосрочные обязательства перед персоналом	7 149	6 626	8%	1%
Обязательства по лизингу	49 462	25 840	91%	7%
Государственное финансирование	10 128	10 940	-7%	1%
Другие внеоборотные обязательства	14 725	4 042	264%	2%
ОБЩИЙ	133 899	115 448	16%	20%

Текущие обязательства



- Увеличение:**

- торговые обязательства на 47,5 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 8,1 млн. лв.

- Уменьшить:**

- краткосрочные банковские кредиты на 18,5 млн. лв.

Общие обязательства Группы по банковским кредитам, лизингу и факторингу снизились на 16,1 млн. лв. по сравнению с концом 2019 г., поскольку чистый долг после вычета денежных средств и их эквивалентов увеличился на 13,1 млн. лв. до 399,8 млн. левов. Приобретение компаний „Ес Си Ес Франчайзинг“ АО и „Санита Франчайзинг“ АО оказывает существенное влияние на увеличение долга, в результате чего обязательства Группы по аренде увеличиваются на 29,5 млн. левов.

Текущие обязательства	31.12.2020	31.12.2019	Изменение	Отн. доля
	BGN '000	BGN '000		
Краткосрочные банковские кредиты	255 273	274 829	-7%	38%
Краткосрочная часть долгосрочных банковских кредитов	31 174	16 730	86%	5%
Торговые обязательства	163 870	116 407	41%	24%
Обязательства перед связанными компаниями	2 344	7 668	-69%	0%
Обязательства по факторинговым контрактам	36 591	24 772	48%	5%
Краткосрочная часть лизинговых обязательств	18 079	10 012	81%	3%
Выплата персоналу и социальному обеспечению	17 951	15 418	16%	3%
Налоговые обязательства	6 039	7 217	-16%	1%
Другие текущие обязательства	12 276	10 999	12%	2%
	543 597	484 052	12%	80%
ОБЩИЕ ПАССИВЫ	677 496	599 500	13%	100%
ОБЩИЙ КАПИТАЛ И ПАССИВЫ	1 245 279	1 175 272	6.0%	

Денежные потоки и финансовые показатели



- Свободный денежный поток (нормализованный с доходами от факторинга и платежи по договорам аренды), сформированный в 2020 г., составляет 23,2 млн. лв. по сравнению с 20,3 млн. лв. в 2019 году.

	31.12.2020	30.09.2020
Возвращение собственнй капитал (ROE) ¹	4.4%	12.2%
Возвращение активов (ROA) ²	2.1%	5.7%
Коэффициент оборачиваемость активов ³	1,20	1,16
Коэффициент текущей ликвидности ⁴	1,13	1,17
Коэффициент быстрой ликвидности ⁵	0,60	0,70
Коэффициент денежная ликвидность ⁶	0,05	0,04
Коэффициент финансовой автономии ⁷	0,84	0,95
	31.12.2020 BGN '000	31.12.2019 BGN '000
Чистые денежные потоки от операционной деятельности	(179 227)	(128 444)
Поступления сумм по факторингу	243 935	200 845
Приобретение основных средств, нематериальных активов, нетто	(24 655)	(38 971)
Свободный денежный поток (нормализованный)	23 222	20 335

¹ Чистая прибыль на ежегодной основе, принадлежащая собственного капитала Компании / среднее арифметическое долевого участия, не относящегося к меньшинству, за последние пять кварталов

² Чистая прибыль на ежегодной основе, принадлежащая собственного капитала Компании /среднее арифметическое совокупных активов за последние пять кварталов

³ Выручка от продаж на годовой основе/среднее арифметическое от общих активов за последние пять кварталов

⁴ Текущие активы / Текущие обязательства

⁵ Дебиторская задолженность + Денежные средства / Текущие обязательства

⁶ Денежные средства / Текущие обязательства

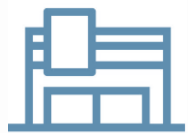
⁷ Собственный капитал/Пассивы



Предварительно консолидированный годовые 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.
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.



Предварительно консолидированный годовые 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
	BGN '000	BGN '000
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 (BGN '000)	0,34	0,34
	31.12.2020	31.12.2019
Активы (BGN '000)	615 111	483 312
Собственный капитал (BGN '000)	77 294	75 804
Количество акций ('000)	34 276	34 276

Менеджмент и акции



34 276 050 лв. акционерный капитал.



Обыкновенные именные акции номинальной стоимостью 1 лев каждая.

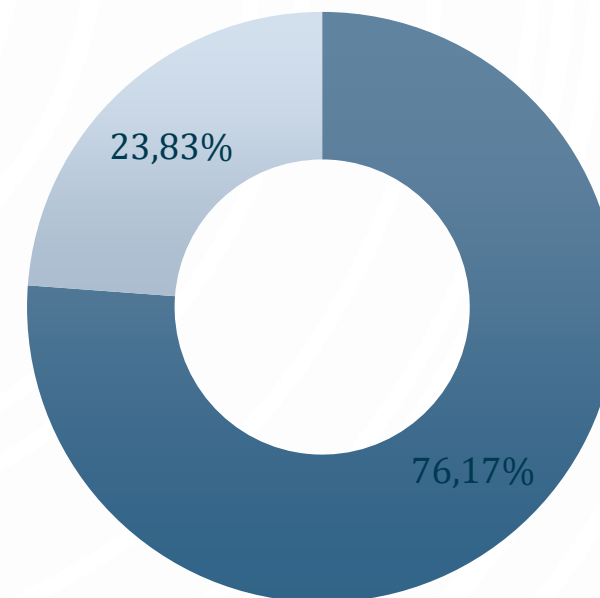


Акционерный участия членов Совета директоров:

- Огнян Донеv - Председатель СД - **767 100** 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

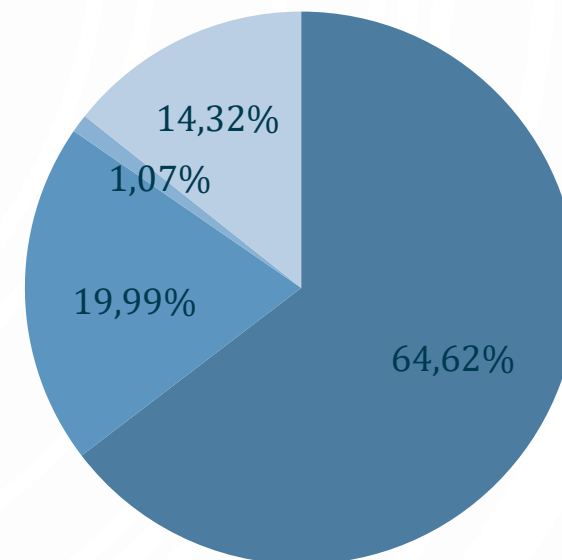
■ Физические лица, под 5%

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 SOrpharmacy.
- Среднегодовые темпы роста рынка в Европе составляют от 2 до 5%.
- Рынок лекарственных средств в развитых странах ЕС будет расти очень медленными темпами (в среднем на 0.8% в год).
- Основные тенденции в секторе “оптовая продажа лекарств”:
 1. Консолидация и укрепление участников этого рынка;
 2. Расширение собственного портфеля продуктов с акцентом на косметику и OTC;
 3. Минимизировать затраты на управление цепочкой поставок;
 4. Оцифровка сектора и анализ процессов на основе Big Data.



Доходы по рынкам



- Аптечный рынок
- Больничный рынок
- Оборудование
- Предварительное распределение



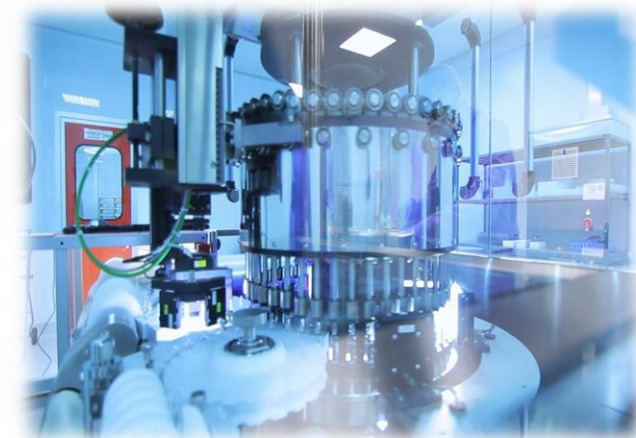
Предварительно консолидированный годовые финансовые результаты за 2020 год

Новые события, значимые события и риски

Новые события за отчетный период



- Получены регистрационные свидетельства на **5** новых лекарственных средств.
- В производство внедрены следующие новые лекарственные препараты: - Paracedol 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.
- **17** пищевых добавок были уведомлены для Болгарии, Армении, Азербайджана, Украины, Казахстана и Кыргызстана;
- Возобновлено разрешение на использование **85** лекарственных средств.
- **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.



Значимые события в 2020 года и до публикации предварительного консолидированного отчета о деятельности



- 22.01.2020 г. “Софарма” АО начала выплату валовых дивидендов в размере 5 стотинок на акцию, проголосованную на Общем собрании акционеров 13.12.2019 года.
- 31.01.2020 г. было зарегистрировано слияние СООО Бризфарм, Беларусь с ООО Беллерофон, Беларусь, путем объединения активов и обязательств двух компаний.
- 02.03.2020 г. ООО Здоровей Фарм, Беларусь, является дочерней компанией через ООО Здоровей, Беларусь, поскольку ООО Здоровей принадлежит 65% капитала ООО Здоровей Фарм.
- 19.03.2020 г. „Софарма Трейдинг“ АО объявила о заключении контракта на приобретение аптечной группы “ЕС СИ ЕС Франчайз”.
- 14.04.2020 г. была основана компания „Фармахим“ ООО, Сербия. „Софарма“ АО владеет 100% акций компании.
- 22.04.2020 г. компания получила 30 млн. лв. в виде процентов и кредитов от ассоциированной компании и компании, контролируемой ею („Доверие – обединен холдинг“ АО и „Доверие инвест“ АО).
- 05.06.2020 г. состоялись Очередные общие собрания компаний „Софарма“ АО и „Софарма Трейдинг“ АО.
- 16.06.2020 г. состоялось очередное Общее собрание акционеров „Софарма билдингс“ АДСИЦ и „Момина крепост“ АО - Велико Тырново.



Значимые события в 2020 года и до публикации предварительного консолидированного отчета о деятельности



- 10.08.2020 г. состоялось Очередное общее собрание акционеров “Момина Крепость” АО.
- Решением № 626/23.07.2020 г. Комиссия по защите конкуренции Республики Болгария санкционировала концентрацию в значении главы V Закона о защите конкуренции, приобретя единоличный контроль со стороны „Софарма Трейдинг“ АО над „Ес Си Ес Франчайз“ АО и „Санита Франчайзинг“ АО.
- 03.08.2020 г. „Софарма“ АО начала выплату дивидендов в размере 7 стотинок на акцию, утвержденных на Очередном общем собрании акционеров 05.06.2020 года.
- 04.08.2020 г. Зарегистрировано слияние „Софарма Трейдинг Фармасьютикалс“ Д.о.о. в „Софарма Трейдинг“ Д.о.о. путем слияния активов и пассивов двух компаний.
- 24.09.2020 г. состоялось внеочередное общее собрание акционеров „Софарма билдингс“ АДСИЦ.
- 25.09.2020 г. состоялось внеочередное общее собрание акционеров „Софарма“ АО и „Софарма Трейдинг“ АО.
- 28.09.2020 г. состоялось Внеочередное общее собрание акционеров „Момина Крепость“ АО - Велико Тырново, на котором были приняты изменения в Политику формирования вознаграждения в „Момина Крепость“ АО.
- 01.10.2020 г. компания „Софарма Трейдинг“ АО завершила приобретение единоличного контроля над компаниями „Ес Си Ес Франчайз“ АО и „Санита Франчайзинг“ АО.



Значимые события в 2020 года и до публикации предварительного консолидированного отчета о деятельности



- 13.10.2020 г. „Софарма“ АО приобрела дополнительные 5.01% капитала „Аромания“ АО.
- 28.12.2020 г. в результате длительных переговоров и соглашения, достигнутого с другими акционерами, в коммерческий реестр Латвийской Республики была внесена смена структуры акционерного капитала дочерней компании СИА БРИЗ, в результате чего „Софарма“ АО остается единственным владельцем капитала компании.
- 29.12.2020 г. „Софарма“ АО продала принадлежащие ей акции из капитала „Аромания“ АО.
- 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 соответствии со следующей повесткой дня: Принятие решения о внесении изменений в Устав компании.



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.



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