

ОТЧЕТ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЗА ПЕРВЫЙ КВАРТАЛ

2021 года



“СОФАРМА” АО

28.04.2021 г.

Содержание

| | | |
|------|---|----|
| I. | Общая информация о „Софарма“ АО | 2 |
| 1. | Регистрация и предмет деятельности..... | 2 |
| 2. | Структура акционеров по состоянию на 31.03.2021 г..... | 2 |
| 3. | Совет директоров..... | 2 |
| 4. | Персонал | 3 |
| 5. | Производственная деятельность | 3 |
| 6. | Продукты | 4 |
| II. | Развитие деятельности..... | 4 |
| 1. | Обзор основных рисков, с которыми сталкивается Компания..... | 4 |
| 2. | Обзор деятельности | 7 |
| 3. | Новые разработки и продукты..... | 15 |
| 4. | Значительные события в первом квартале 2021 года и до публикации промежуточного отчета о деятельности | 16 |
| 5. | Информация о сделках, связанных с ними сторон | 17 |
| III. | Информация об акциях „Софарма“ АО | 17 |

I. Общая информация о „Софарма“ АО

1. Регистрация и предмет деятельности

„Софарма“ АО (Компания) является коммерческим предприятием, зарегистрированным в Болгарии в соответствии с Коммерческим кодексом, со своим зарегистрированным офисом в города Софии, ул. „Ильенское шоссе“, № 16.

„Софарма“АО восходит к 1933 г. Судебная регистрация компании датирована 15.11.1991 г., решением №1/1991 Софийского городского суда. „Софарма“ АО является публичной компанией в соответствии с Законом о публичном предложении ценных бумаг. Компания производит и продает лекарственные вещества и лекарственные формы; научное-исследование и инженерное-внедрические деятельность в области фитохимии, химии и фармации, производство медицинских приборов и косметики, в т.ч. - пластыри, повязки, средства гигиены, косметика, гемодиализные концентраты.

„Софарма“ АО предоставляет услуги как для производственных целей, так и для вспомогательной и сервисной деятельности.

Компания имеет торговые разрешения в соответствии с ЗЛАХМ для всех продуктов в своей производственной номенклатуре.

2. Структура акционеров по состоянию на 31.03.2021 г.



3. Совет директоров

„Софарма“ АО имеет одноуровневую систему управления с Советом директоров в составе пяти человек, а именно: д-р эк. н. Огнян Донев - Председатель и члены Весела Стоева, Огнян Палавеев, Александр Чаушев и Иван Бадинский. Компания представлена и управляется исполнительным директором – д-р. эк. н. Огнян Донев. В Компании есть два прокурора - Симеон Донев и Иван Бадински.

4. Персонал

Средняя численность сотрудников на 2021 год в „Софарма“ АО составляет 1936 человек (по сравнению с 1991 в 2020 году).

| Количество работников на 31.03.2021 г. | 31.03.2021 | отн. доля |
|--|------------|-----------|
| | | % |
| | 1 932 | 100% |
| Высшее образование | 872 | 45% |
| Полувысшее образование | 40 | 2% |
| Среднее образование | 994 | 52% |
| Начальное образование | 26 | 1% |
| Сотрудники до 30 л.. | 169 | 9% |
| Сотрудники 31 - 40 л. | 348 | 18% |
| Сотрудники 41 - 50 л. | 551 | 28% |
| Сотрудники 51 - 60 л. | 676 | 35% |
| Сотрудники старше 60 л. | 188 | 10% |
| Дамы | 1214 | 63% |
| Мужчины | 718 | 37% |

5. Производственная деятельность

„Софарма“ АО имеет девять производственных предприятий, соответствующих требованиям ЕС, которые расположены в Болгарии. Компания является крупнейшим болгарским производителем ампул и суппозиторияев.

Производственная деятельность компании осуществляется и развивается по следующим основным направлениям:

- Вещества и препараты на основе растительного сырья (фитохимическое производство);
- Готовые лекарственные формы, в т.ч.:
 - ✓ Твердые таблетки, таблетки с покрытием, таблетки с пленочным покрытием, капсулы;
 - ✓ Галльские суппозитории, капли, сиропы, мази;
 - ✓ Парентерально – инъекционные растворы, лиофильный порошок для инъекций.
- Медицинские приборы и косметические средства, в т.ч.:
 - ✓ Патчи;
 - ✓ Продукты для бинты;
 - ✓ Санитарно-гигиенические средства;
 - ✓ Лечебная косметика;
 - ✓ Концентраты для гемодиализа.

6. Продукты

В портфеле компании более 200 продуктов: в т.ч. почти 190 лекарственных средств и 11 групп медицинских изделий. Лекарственные препараты включают в основном дженерики и 15 традиционных продуктов, 12 из которых на растительной основе. Традиционные продукты Компании (и в частности Табекс, Карсил и Темпалгин) вносят значительный вклад в ее доходы от экспортных рынков, в то время как генерические продукты Компании, первым из которых является Анальгин, имеют первостепенное значение для внутренних продаж.

Портфель продуктов „Софарма“ АО ориентирован на следующие терапевтические области: кардиология, гастроэнтерология, лечение боли, кашель и простуда, иммунология и дерматология, дыхательные пути и астма, неврология и психиатрия, урология и гинекология, нефрология, хирургия, ортопедия и травматология.

Наиболее значимыми продуктами с точки зрения их вклада в доход являются:

- Карсил – традиционный растительный продукт, используемый для лечения гастроэнтерологических заболеваний (заболеваний печени);
- Темпалгин – традиционный анальгетик (анальгетик);
- Табекс – традиционное растительное лекарственное средство для курения;
- Трибестан – традиционный растительный продукт, стимулирующий половую систему;
- Бронхолитин – традиционный растительный продукт, используемый для подавления кашля;
- Аналгин – общие анальгетики (обезболивающее);
- Нивалин – традиционный растительный продукт, применяемый при заболеваниях периферической нервной системы ;
- Метилпреднизолон – общие лекарства, предназначен для тяжелых аллергий и определенных опасных для жизни условий;
- Витамин С – широко используемая пищевая добавка;
- Валериана – универсальное растительное лекарственное средство, отпускаемое без рецепта, которое используется для снятия стресса;
- Медицинские приборы - марля, компрессы и перевязочные материалы.

II. Развитие деятельности

1. Обзор основных рисков, с которыми сталкивается Компания

COVID-19

На 11.03.2020 г. Всемирная организация здравоохранения объявила о пандемии коронага вируса, впоследствии правительство Республики Болгария объявило о различных мерах по ограничению инфекции. Принятые меры включают в себя: работу на дому,

временное закрытие школ, университетов, ресторанов, кинотеатров, театров, музеев и спортивных сооружений, предприятий розничной торговли, за исключением предприятий розничной торговли продуктами питания, продуктовых магазинов и аптек.

Руководство „Софарма” АО тщательно анализирует потенциальные последствия пандемии и ограничений, введенных правительством, с общим снижением экономической активности и ликвидности в экономике страны, что, как ожидается, повлияет на деятельность Компании.

Влияние на деятельность компании в результате событий может включать в себя: снижение доходов, чрезвычайные расходы, задолженность по реализации проекта, запланированные инвестиции и другие.

На основании общедоступной информации на дату составления финансовой отчетности руководство приняло меры по смягчению неблагоприятных последствий пандемических событий, в том числе:

- Обеспечение непрерывной работы в соответствии с мерами, ограничивающими распространённость COVID-19, включая – строгое измерение утечки и температуры работников и посетителей, запрет на кластеризацию людей и распределение рабочих мест на производстве соответствующим образом что обеспечивает отсутствие тесного контакта между работниками, разделение транспортных потоков в зданиях и пространствах между ними и другими;
- Переговоры с поставщиками для поддержания ритма поставок сырья и материалов, а также для удовлетворения конкретных потребностей компании в сырье, обусловленных спросом на конкретные лекарства и медицинские принадлежности, необходимые для борьбы с пандемией;
- Предоставление клиентам информации о способах работы для поддержания графиков доставки;
- Переговоры с финансовыми институтами, партнерами Компании и предоставление им адекватной информации обеспечить своевременное получение дополнительного финансирования, при необходимости или в Группе, отложенные платежи по кредитам, если это необходимо для гарантирования денежных потоков и другие;

Руководство считает, что принцип непрерывности деятельности применим к данной индивидуальной финансовой отчетности, поскольку Компания в целом имеет достаточно ликвидных ресурсов для продолжения в обозримом будущем. На дату составления данной индивидуальной финансовой отчетности руководство Компании не намерено прекращать отдельные виды деятельности.

Риски, связанные с бизнесом Компании и промышленным сектором, в котором Компания осуществляет свою деятельность

- Компания подвергается сильной конкуренции;
- Компания подлежит разрешению регулирующих органов;
- Могут произойти изменения в законодательстве, регулирующем деятельность Компании, что может привести к увеличению затрат на соблюдение нормативных требований или оказать другое влияние на ее деятельность;

- Часть доходов Компании, особенно в Болгарии, зависит от включения лекарств Компании в списки возмещения;
- На производственные мощности и процессы Компании распространяются строгие требования и разрешения регулирующих органов, которые могут задерживать или прерывать деятельность Компании;
- Способность Компании выплачивать дивиденды зависит от ряда факторов, и нет никаких гарантий, что в течение определенного года она сможет выплачивать дивиденды в соответствии с ее дивидендной политикой;
- Компания подвержена операционному риску, присущему ее деловой деятельности;
- Компания подчиняется многочисленным законам и нормативным актам в области охраны окружающей среды, гигиены труда и техники безопасности, а также подвержена потенциальным экологическим обязанностям;
- Судебные или другие внесудебные процедуры или действия могут отрицательно повлиять на бизнес, финансовое положение или результаты деятельности Компании.

Риски, связанные с Болгарией и другими рынками, на которых работает Компания

- Макроэкономическая среда, в частности в Болгарии, России и Украине, оказывает существенное влияние на деятельность Компании;
- Политическая ситуация на экспортных рынках Компании, в частности в России и Украине, оказывает существенное влияние на деятельность и финансовое положение Компании;
- Риски, связанные с болгарской правовой системой;
- Разработка законодательства в некоторых странах, в которых Компания продает свою продукцию, в частности в России и Украине, может негативно повлиять на ее деятельность в этих странах;
- Риски, связанные с обменными курсами и текущим валютным советом в Болгарии;
- Интерпретация налоговых положений может быть неясной, и налоговые законы и нормативные акты, применимые к Компании, могут быть изменены.

Валютный риск

Компания осуществляет свою деятельность в активном обмене с иностранными поставщиками и клиентами. Поэтому она подвержена валютному риску, в основном по отношению к доллару США. Компания поставляет часть своего основного сырья и материалов в долларах США. Валютный риск связан с негативным движением обменного курса этих валют по отношению к болгарскому леву в будущих деловых операциях, признанных активах и обязательствах, а также с чистыми инвестициями в иностранные компании. Остальная часть деятельности Компании, как правило, выражена в болгарских левах и/или евро. Компания продает часть своей готовой продукции в России в евро, тем

самым устраняя валютный риск, связанный с обесценением российского рубля. Оценки с дочерними предприятиями в Украине также выражены в евро. Тем не менее, чтобы минимизировать валютный риск, Компания осуществляет через свои дочерние компании денежно-кредитную политику, включая применение авансовых платежей и сокращение сроков отсроченных платежей и немедленную конвертацию в евро поступлений в местной валюте, и ставки на более высокие торговые наценки для того, чтобы компенсировать любые будущие обесценение браслета.

Для контроля валютного риска существует система, в том что касается всей группы планирования поставок из импорта, для продажи иностранной валюты, а также процедур ежедневного мониторинга движений курса доллара США и контроля над предстоящим платежи.

2. Обзор деятельности

Основные финансовые показатели

| Индикаторы | 1-3/2021 | 1-3/2020 | Изменение % |
|---|-------------------|-------------------|----------------|
| | BGN '000 | BGN '000 | |
| Поступления | 34 570 | 50 170 | -31.1% |
| Прибыль до вычета процентов, налогов и амортизации (ЕВITDA) | 8 702 | 13 532 | -35.7% |
| Прибыль от оперативной деятельности | 4 309 | 9 012 | -52.2% |
| Чистая прибыль | 4 626 | 8 680 | -46.7% |
| Капитальные расходы* | 298 | 4 030 | -92.6% |
| | 31.03.2021 | 31.12.2020 | |
| | BGN '000 | BGN '000 | |
| Внеоборотные активы | 435 008 | 435 891 | -0.2% |
| Текущие активы | 210 165 | 214 447 | -2.0% |
| Собственный капитал | 541 557 | 536 988 | 0.9% |
| Долгосрочные пассивы | 16 226 | 16 091 | 0.8% |
| Текущие пассивы | 87 390 | 97 259 | -10.1% |

*приобретенные материальные и нематериальные основные средства

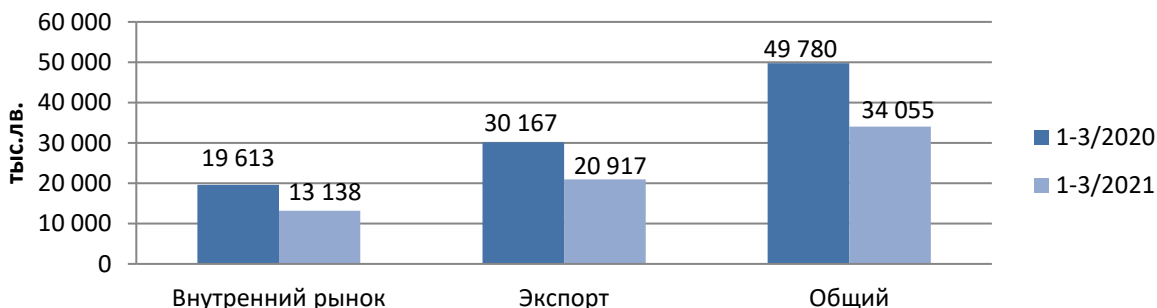
| Индикаторы | 1-3/2021 | 1-3/2020 |
|---|--------------------|-------------------|
| | ЕВITDA/Поступления | 25.2% |
| Прибыль от оперативной деятельности/Выручка от продаж | 12.5% | 18.0% |
| Чистая прибыль/Выручка от продаж | 14.5% | 19.3% |
| | 31.03.2021 | 31.12.2020 |
| Заемный капитал / Собственный капитал | 0,19 | 0,21 |
| Чистый долг*/ЕВITDA в годовом основе | 1,4x | 1,5x |

* чистый долг включает сумму банковских кредитов и лизинговых обязательств за вычетом денежных средств и их эквивалентов с учетом последствий применения МСФО 16 Лизинг, действующего с 01.01.2019 г.

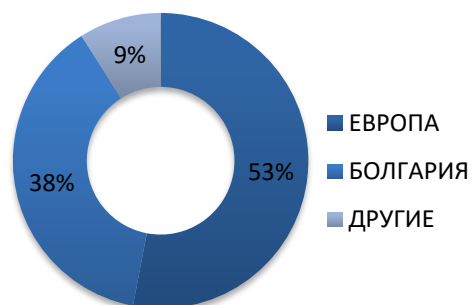
Выручка от продаж продукции

Выручка от продаж продукции в первом квартале 2021 г. снизилась на 15,7 млн. лв. или 32% до 34,1 млн. лв. по сравнению с 49,8 млн. лв. в первом квартале 2020 года.

Выручка от продаж



| Приходи по пазари | 1-3/2021 | 1-3/2020 | изменение |
|-------------------|---------------|---------------|-------------|
| | BGN '000 | BGN '000 | |
| ЕВРОПА | 17 947 | 24 717 | -27% |
| БОЛГАРИЯ | 13 138 | 19 613 | -33% |
| ДРУГИЕ | 2 970 | 5 450 | -46% |
| Общий | 34 055 | 49 780 | -32% |



- Рынок Европы

Выручка от продаж в европейские страны сократилась на 27% по сравнению с первым кварталом 2020 г., в основном за счет снижения выручки от продаж в Украине на 66%, Балканских странах на 59%, Молдове, Польше. Снижение продаж в Украине связано с более высоким уровнем готовой продукции, накопленной у основного дистрибьютора в начале отчетного периода, поскольку на внутреннем рынке группа сообщает об увеличении стоимости и количества продаж по сравнению с предыдущим периодом. Выручка для России увеличилась на 9%, Беларуси, Монголии.

- Рынок Болгарии

Продажи „Софарма“ АО на внутреннем рынке снизились на 6,5 млн левов, или 33%, до 13,1 млн. лв. в первом квартале 2021 г. по сравнению с 19,6 млн. лв. в первом квартале 2020 года. Основным фактором такого снижения является высокий уровень продаж в марте 2020 г., продиктованный началом эпидемии, связанной с КОВИД-19. Компания сохраняет свою долю рынка и на конец квартала занимает 3% от общего объема болгарского фармацевтического рынка в стоимостном выражении и 11.5% продаж в натуральном выражении. Позиции основных конкурентов компании на территории страны следующие: Novartis—6.8% (3.5% в к.), Roche – 6.7% (0.2% в к.), MerckSharp Doh – 4.3% (0.8 в к.), Actavis – 4% (9.6% в к.), Pfizer – 3.5% (0.6% в к.), Abbvie – 3% (0% в к.), Bayer – 3% (2% в бр.), Astra Zeneca

– 2.9% (0.5% в к.), Sanofi-Aventis – 2.7% (2% в к.). Продукцией с наибольшей долей продаж в стране являются Анальгин, Метилпреднизолон, медицинские приборы – марля, компрессы и бинты, Антистенокардин, патчи, Алергозан

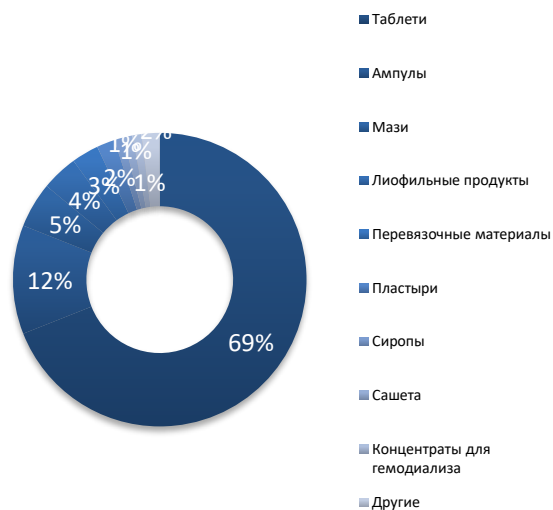
- Другие рынки

Выручка на других рынках снизилась на 46% по сравнению с первым кварталом 2020 г., в основном в результате сокращения экспорта во Вьетнам, Грузию и Казахстан.

Продажи по типу лекарственной формы

Наибольшую относительную долю в объеме выручки от продаж составляет форма таблеток, за которой следуют ампулы, лиофильные продукты, мази, перевязочные материалы, пластыри, сиропы и другие.

| Выручка по лекарственным формам | 1-3/ 2021 BGN '000 | 1-3/2020 BGN '000 | изменение % |
|---------------------------------|-----------------------|----------------------|----------------|
| Таблетки | 23 372 | 31 622 | -26% |
| Ампулы | 4 005 | 7 980 | -50% |
| Мази | 1 917 | 2 218 | -14% |
| Лиофильные продукты | 1 191 | 2 262 | -47% |
| Перевязочные материалы | 1 068 | 1 888 | -43% |
| Пластыри | 600 | 784 | -23% |
| Сиропы | 557 | 1 580 | -65% |
| Сашета | 389 | 16 | 2331% |
| Концентраты для гемодиализа | 265 | 349 | -24% |
| Другие | 691 | 1 081 | -36% |
| Общий | 34 055 | 49 780 | -32% |



Продажи терапевтических групп

| Поступления по терапевтические группы | 1-3/2021 BGN '000 | 1-3/2020 BGN '000 | изменение % |
|---|----------------------|----------------------|----------------|
| N Нервная система | 10 566 | 15 354 | -31% |
| A Пищеварительная система и обмен веществ | 10 240 | 12 677 | -19% |
| C Сердечно-сосудистая система | 4 188 | 6 826 | -39% |
| R Дыхательная система | 1 942 | 3 059 | -37% |



| | | | |
|---|---------------|---------------|-------------|
| G Мочеполовая система и половые гормоны | 1 603 | 1 237 | 30% |
| М Скелетно-мышечная система | 828 | 1 527 | -46% |
| Н Системные гормональные препараты, в т.ч. половых гормонов и инсулинов | 1 027 | 2 268 | -55% |
| Другие | 3 661 | 6 832 | -46% |
| Общий | 34 055 | 49 780 | -32% |

Другой доход о деятельности

| Другой доход о деятельности | 1-3/2021 | 1-3/2020 | изменение | отн. доля 2021 |
|---|------------|--------------|-------------|----------------|
| | BGN '000 | BGN '000 | | |
| Доходы от оказания услуг | 445 | 678 | -34% | 59% |
| Доходы от финансирования по европейским проектам | 108 | 135 | -20% | 14% |
| Чистые убытки от курсовой разницы по торговой дебиторской и кредиторской задолженности и текущим счетам | 69 | 7 | 886% | 9% |
| Прибыль от продажи товаров | 57 | 51 | 12% | 8% |
| Прибыль от продажи основных средств | 40 | 65 | -38% | 5% |
| Прибыль от продажи материалов | 15 | 11 | 36% | 2% |
| Присужденные суммы | | 166 | 100% | 0% |
| Убытки от договоров лизинга | - | (4) | -100% | 0% |
| Прочие доходы (см. примечание к ФО) | 17 | 20 | -15% | 2% |
| Общий другие доходы о деятельности | 751 | 1 129 | -33% | 100% |

Другие доходы о деятельности снизились на 0,4 млн. лв. в первом квартале 2021 года по сравнению с первым кварталом 2020 г., в основном в части присужденных сумм, прибыли от продажи основных средств и доходов от оказания услуг.

Расходы о деятельности

| Расходы о деятельности | 1-3/2021 | 1-3/2020 | изменение | отн. доля расходов 2021 |
|---|----------|----------|-----------|-------------------------|
| | BGN '000 | BGN '000 | | |
| Изменения в запасах готовой продукции и незавершенного производства | (8 717) | (2 511) | -247% | -28% |
| Расходы для сырья и материалы | 15 009 | 17 901 | -16% | 48% |
| Расходы на внешнее обслуживание | 7 779 | 8 877 | -12% | 25% |

| | | | | |
|-------------------------------------|---------------|---------------|-------------|-------------|
| Расходы на персонал | 12 266 | 12 958 | -5% | 40% |
| Расходы для амортизации | 4 393 | 4 520 | -2.8% | 14% |
| Другие расходы о деятельности | 282 | 542 | -48% | 1% |
| Общий расходы о деятельности | 31 012 | 42 287 | -27% | 100% |

Расходы о деятельности снизились на 11,3 млн. лв. с 42,3 млн. лв. в первом квартале 2020 г. до 31 млн. лв. в 2021 году.

Расходы для сырья и материалов (с доля 48%) снизились на 2,9 млн. лв. или на 16% с 17,9 млн. лв. в первом квартале 2020 г. до 15 млн. лв. в первом квартале 2021 г. для основных материалов в части веществ, затраты на тепло, электроэнергию, вспомогательные материалы и других.

Расходы на внешние услуги составляют 25% относительной доли операционных расходов и снизились на 1,1 млн. лв., или на 12%, до 7,8 млн. лв. в первом квартале 2021 г. по сравнению с 8,9 млн. лв. в первом квартале 2020 года. Наиболее значительное влияние оказало снижение затрат на рекламу и маркетинговые услуги на 1,2 млн. лв. и другие.

Расходы на персонал (с относительной долей 40% от операционных расходов) снизился на 0,7 млн. лв. или на 5% с 13 млн. лв. в первом квартале 2020 г. до 12,3 млн. лв. в первом квартале 2021 года.

Других расходы о деятельности (с относительной долей в 1% операционных расходов) снизились на 0,3 млн. лв. в первом квартале 2021 г. по сравнению с тем же периодом 2020 г., в основном в части командировок и прочего.

Расходы для амортизации (с относительной долей в 14% от операционных расходов) уменьшились на 0,1 млн. лв. или 3%, сохранив свою стоимость в 4 млн. левов.

Изменения в запасах готовой продукции и незавершенного производства влияют на сокращение операционных расходов на 6,2 млн. левов.

Финансовые доходы и расходы

| | 1-3/2021 BGN '000 | 1-3/2020 BGN '000 | изменение % | отн. доля доходов за 2021 % |
|---|----------------------|----------------------|----------------|--------------------------------------|
| Финансовые доходы | | | | |
| Процентные доходы по предоставленным займам | 637 | 974 | -35% | 63% |
| Чистая прибыль от операций с вложениями в ценные бумаги | 232 | - | - | 23% |
| в том числе прибыль от продажи вложений в дочерние общества | 187 | - | - | 18% |
| Чистая прибыль от курсовых разниц по дебиторской задолженности от продажи дочерней компании | 148 | 88 | 6-8% | 15% |
| Общий | 1 017 | 1 062 | -4% | 100% |

| | | | изменение % | отн. доля расходов 2021 |
|--|-----|-----|----------------|-------------------------------|
| Финансовые расходы | | | | |
| Расходы для процентов по займам | 204 | 310 | -34% | 66% |
| Банковские сборы по кредитам и гарантиям | 72 | 71 | 1% | 23% |

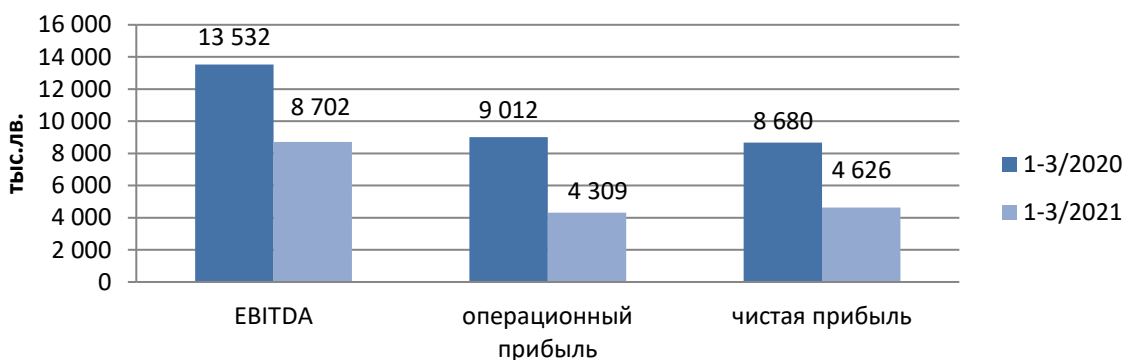
| | | | | |
|---|------------|------------|-------------|-------------|
| Процентные расходы по лизинговым контрактам | 25 | 19 | 32% | 8% |
| Чистый убыток от курсовых разниц по лизингу | 9 | 4 | 125% | 3% |
| Общий | 310 | 404 | -23% | 100% |

Финансовые доходы снизились на 0,1 млн. лв до 0,05 млн. лв. в первом квартале 2021 г. по сравнению с 1,1 млн. лв. в первом квартале 2020 г., в основном в части процентных доходов по кредитам, предоставленным на 0,3 млн. лв., поскольку рост зарегистрировал чистый доход прибыль от операций с вложениями в ценные бумаги на 0,2 млн. лвов.

Финансовые расходы снизились на 0,09 млн. лв. до 0,3 млн. лв. в первом квартале 2021 г. в связи с уменьшением процентных расходов по полученным кредитам на 0,1 млн. лвов.

Чистые финансовые доходы/(расходы) сократился на 0,05 млн. лв. по сравнению с первым кварталом 2020 года.

Финансовый результат деятельности



Прибыль до уплаты процентов, налогов и амортизации (ЕБИТДА) в первом квартале 2021 г. снизился на 4,8 млн. лв. или 35.7% до 8,7 млн. лв. по сравнению с 13,5 млн. лв. в первом квартале 2020 года.

Прибыль от операционной деятельности снизилась на 4,7 млн. лв. или 52.2% до 4,3 млн. лв. в первом квартале 2021 г. по сравнению с 9 млн. лв. в первом квартале 2020 года.

Чистая прибыль снизилась на 4,1 млн. лв. или на 46.7% до 4,6 млн. лв. в первом квартале 2021 г. по сравнению с 8,7 млн. лв. в первом квартале 2020 года.

Активы

| Внеоборотные активы | 31.03.2021 | 31.12.2020 | изменение | отн. доля 2021 |
|---------------------|------------|------------|-----------|----------------|
| | BGN '000 | BGN '000 | | |

| | | | | |
|--|----------------|----------------|------|------|
| Недвижимость, машины и оборудование | 208 964 | 211 681 | -1% | 48% |
| Нематериальные активы | 4 001 | 4 143 | -3% | 1% |
| Инвестиционная недвижимость | 45 884 | 44 759 | 3% | 11% |
| Инвестиции в дочерние компании | 84 054 | 86 809 | -3% | 19% |
| Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия | 7 790 | 6 062 | 29% | 2% |
| Другие долгосрочные капитальные вложения | 12 845 | 11 607 | 11% | 3% |
| Долгосрочная дебиторская задолженность от связанных компании | 60 162 | 59 725 | 1% | 14% |
| Прочая долгосрочная дебиторская задолженность | 11 308 | 11 105 | 2% | 3% |
| | 435 008 | 435 891 | 0% | 67% |
| Текущие активы | | | | |
| Материальные запасы | 74 808 | 68 160 | 10% | 36% |
| Дебиторская задолженность связанных компании | 102 871 | 114 169 | -10% | 49% |
| Торговая дебиторская задолженность | 17 605 | 18 382 | -4% | 8% |
| Предоставляется кредиты третьим лицам | 3 909 | 3 903 | 0% | 2% |
| Прочая дебиторская задолженность и расходы будущих периодов | 6 624 | 6 057 | 9% | 3% |
| Денежные средства и их эквиваленты | 4 348 | 3 776 | 15% | 2% |
| | 210 165 | 214 447 | -2% | 33% |
| ОБЩИЕ АКТИВЫ | 645 173 | 650 338 | -1% | 100% |

Общие активы уменьшились на 5,2 млн. лв. или 1% до 645,2 млн. лв. на конец первого квартала 2021 г. по сравнению с 650,3 млн. лв. на 31.12.2020 г.

Внеоборотные активы уменьшились на 0,9 млн. лв. или на 0.2%, что в основном связано с уменьшением основных средств на 2,7 млн. лв. в области земли и зданий, машин и оборудования, а также инвестиций в дочерних компаниях на 2,8 млн. левов.

Текущие активы уменьшились на 4,3 млн. лв. или на 2% до 210,2 млн. лв. на 31.03.2021 г. по сравнению с 214,5 млн. лв. на 31.12.2020 года. Материальные запасы увеличились на 6,6 млн. лв. или 10% по сравнению с 31.12.2020 г. в основном в части готовой продукции и уменьшились в части материалов, незавершенного производства, полуфабрикатов и товаров. Дебиторская задолженность связанных компаний уменьшилась на 11,3 млн. лв. в части дебиторской задолженности по договорам с нетто-покупателями. Торговая дебиторская задолженность уменьшилась на 0,8 млн. левов. Денежные средства и их эквиваленты увеличились на 0,6 млн. левов.

Собственный капитал и пассивы

| | 31.03.2021 | 31.12.2020 | отн. доля доля по отношению СК 2021 | |
|-------------------------------|------------|------------|--|-----|
| | BGN '000 | BGN '000 | изменение | |
| СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ | | | % | % |
| Главный акционерный капитал | 134 798 | 134 798 | 0% | 25% |
| Выкупленные собственные акции | (33 656) | (33 656) | 0% | -6% |
| Резервы | 408 409 | 408 807 | 0% | 75% |

| | | | | |
|--|-------------------|-------------------|------------------------|---|
| Нераспределенная прибыль | 32 006 | 27 039 | 18% | 6% |
| ОБЩИЙ СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ | 541 557 | 536 988 | 1% | 100% |
| | 31.03.2021 | 31.12.2020 | | отн. доля доля по отношению общий пассивы 2021 |
| | BGN '000 | BGN '000 | изменение % | % |
| ПАССИВЫ | | | | |
| Долгосрочные обязательства | | | | |
| Долгосрочные банковские кредиты | 13 | 15 | -13% | 0% |
| Пассивы по отложенным налогам | 5 266 | 5 358 | -2% | 5% |
| Государственное финансирование | 4 322 | 4 427 | -2% | 4% |
| Задолженность по договорам лизинга перед третьим лицам | 1 782 | 1 533 | 16% | 2% |
| Долгосрочные обязательства перед персоналом | 4 843 | 4 758 | 2% | 5% |
| | 16 226 | 16 091 | 1% | 16% |
| Текущие обязательства | | | | |
| Краткосрочные банковские кредиты | 62 774 | 73 335 | -14% | 61% |
| Краткосрочная часть долгосрочных банковских кредитов | 601 | 2 404 | -75% | 1% |
| Торговые обязательства | 7 919 | 7 218 | 10% | 8% |
| Обязательства перед связанным компаниям | 2 190 | 1 273 | 72% | 2% |
| Налоговые обязательства | 2 494 | 2 092 | 19% | 2% |
| Выплата персоналу и социальному обеспечению | 8 110 | 7 507 | 8% | 8% |
| Другие текущие обязательства | 3 302 | 3 430 | -4% | 3% |
| | 87 390 | 97 259 | -10% | 84% |
| ОБЩИЙ ПАССИВЫ | 103 616 | 113 350 | -9% | 100% |
| ОБЩИЙ СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ПАССИВЫ | 645 173 | 650 338 | -1% | |

Собственный капитал увеличился на 4,6 млн. лв. или 1%, достигнув 541,6 млн. лв. по состоянию на 31.03.2021 г. по сравнению с 537 млн. лв. по состоянию на 31.12.2020 г., в основном в результате увеличения нераспределенной прибыли на 5 млн. левов. Резервы уменьшились на 0,4 млн. левов

Долгосрочные обязательства увеличились на 0,1 млн. лв., или 1%, до 16,2 млн. лв. на конец первого квартала 2021 г. по сравнению с 16,1 млн. лв. на 31.12.2020 г., в основном в части обязательств по договорам лизинга на 0,3 млн. левов.

Текущие обязательства снизились на 9,9 млн. лв. до 87,4 млн. лв. на конец первого квартала 2021 г. по сравнению с 97,3 млн. лв. на 31.12.2020 г. Краткосрочные банковские кредиты уменьшились на 10,6 млн. лв., краткосрочная часть долгосрочных банковских кредитов - на 1,8 млн. лв., а прочие текущие обязательства - на 0,1 млн. левов. Увеличиваются обязательства перед дочерними предприятиями, торговые обязательства и другие. Общий объем банковских кредитов компании на 31.03.2021 г. уменьшился на 12,4 млн. лв. по сравнению с 31.12.2020 г.

Денежные потоки

| | 1-3/2021 BGN '000 | 1-3/2020 BGN '000 |
|--|----------------------|----------------------|
| Чистые денежные потоки от/(использованные в) операционной деятельности | 15 921 | 2 133 |
| Приобретение основных средств, нематериальных активов, нетто | (793) | (2 653) |
| Платежи по договорам аренды | (505) | (484) |
| Свободный денежный поток (нормализованный) | 14 623 | 1 004 |

Свободный денежный поток (нормализованный с платежами по договорам лизинга), сформированный в первом квартале 2021 г., составляет 14,6 млн. лв. по сравнению с 1 млн. лв. в первом квартале 2020 года.

Финансовые показатели

| | 31.03.2021 | 31.12.2020 | Изменение |
|--|------------|------------|-----------|
| Возвращение собственнй капитал ((ROE) ¹ | 4.4% | 5.2% | -0,8 |
| Возвращение активов (ROA) ² | 3.5% | 4.1% | -0,6 |
| Коэффициент оборачиваемость активов ³ | 0,28 | 0,30 | -0,02 |
| Коэффициент текущей ликвидности ⁴ | 2,40 | 2,20 | 0,20 |
| Коэффициент быстрой ликвидности ⁵ | 1,55 | 1,50 | 0,05 |
| Коэффициент денежная ликвидность ⁶ | 0,05 | 0,04 | 0,01 |
| Коэффициент финансовой автономии ⁷ | 5,23 | 4,73 | 0,50 |

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

² Чистая 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

⁴ Текущие активы/Текущие обязательства

⁵ Дебиторская задолженность + Денежные средства/Текущие обязательства

⁶ Денежные средства/Текущие обязательства

⁷ Собственный капитала/Пассивы

3. Новые разработки и продукты

- Новые лекарственные препараты на период январь - март 2021 г.
 - В отчетном периоде получено Регистрационное свидетельство на новый лекарственный препарат Карсил 22,5 мг. таблетки покрытые оболочкой (Беларусь).
- Новые регистрации и перерегистрации/изменения

Новые регистрации лекарственных средств

- Получено 3 Разрешения на использование лекарственных средств по новым направлениям, а именно:
 - Амбrolитин в таблетках 30 мг (Эстония);
 - Декскетопрофен Софарма 50 мг/2 мл раствор для инъекций/инфузий (Польша);
 - Алиссум 7 мг/мл сироп (Румыния);
- Документация для регистрации 5 лекарственных средств подана в агентства по новым направлениям.

Пищевые добавки

- Уведомление о 2 пищевых добавках было направлено в Болгарию.

Перерегистрация/изменения

- Обновленные Разрешения на использование 13 лекарственного средства.
- Представленная документация для продления Разрешения на использование 29 лекарственных средств агентствами.
- Агентства одобрили 190 изменений в лекарственных средствах.
- Представлено 140 изменений для лекарственных средств в агентствах.

Разработки

- Осуществляется фармацевтическая разработка 4 новых лекарственных средств/проектов.

Перенос и валидация технологических процессов

- Перенесено/в процессе передачи 6 лекарственных препаратов/активных веществ.
- Проверено/оптимизировано 10 производственных процессов/технологий.

4. Значительные события в первом квартале 2021 года и до публикации промежуточного отчета о деятельности

- 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.

5. Информация о сделках, связанных с ними сторон

Информация о сделках со связанными сторонами раскрывается в примечаниях к промежуточной финансовой отчетности.

III. Информация об акциях „Софарма“ АО

Общее количество акций, выпущенных в 31.03.2021 г. компанией „Софарма“ АО, составляет 134 797 899 штук с номинальной стоимостью 1 BGN на акцию. Все выпущенные акции являются именными, дематериализованными, обыкновенными и неделимыми в соответствии с Уставом Компании. Все выпущенные акции относятся к одному классу. Каждая акция дает право одного голоса на Общем собрании акционеров, право на получение дивидендов и ликвидационной акции пропорционально номинальной стоимости акции.

Акции компании торгуются на „Болгарской фондовой бирже – Софий“ АО, Основном рынке (BSE), Сегменте PREMIUM и на официальном рынке Варшавской фондовой биржи. Акции участвуют в формировании индексов SOFIX, BGBX40 и BGTR30 „БФБ – София“ АО. Акции компании включены в расширенный индекс общего рынка Dow Jones STOXX EU с весом 0.11%, весом 5% в Erste Bank Bulgaria Basket, в сертификате Райффайзен Остеуропа Фондс и в индекс Dow Blue-Chip. „Софарма“ АО является одной из трех болгарских компаний, включенных в индекс для Центральной и Восточной Европы (ЦВЕ). Индекс называется WIG-CEE и является третьим после WIG-Польша и WIG-Украина, который основан на происхождении компаний по странам. WIG-CEE рассчитывается на основе общего дохода и включает дивидендную доходность и права подписку на акции.

Значимые показатели по акциям „Софарма“ АО

| | 31.03.2021 | 31.12.2020 |
|--|-------------|-------------|
| Общее количество выпущенных акций | 134 797 899 | 134 797 899 |
| Средневзвешенное количество размещенных акций за последние четыре квартала | 125 779 616 | 125 754 274 |
| Количество акций в обращении на конец периода | 125 786 432 | 125 786 432 |
| Чистая прибыль на акцию в левах ¹ | 0,189 | 0,221 |
| Цена за акцию на конец периода в левах | 3,303 | 3,194 |
| Цена за акцию/Чистая прибыль на акцию (P/E) | 17,48 | 14,45 |
| Бухгалтерская стоимость одной акции в левах ² | 4,305 | 4,262 |
| Цена за акцию/Бухгалтерская стоимость за акцию (P/B) | 0,77 | 0,75 |
| Рыночная капитализация на конец периода в левах | 445 237 460 | 430 544 489 |

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

² Собственный капитал/количество акций в обращении на конец периода

Торги акциями „Софарма“ АО на „БФБ – София“ АО на периода 01.01.2021 г. - 31.03.2021 г.



29.04.2021 г.
г. София

/Подпись/

д-р эк. н. Огнян Донеv
Исполнительный директор