

# ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА за първо тримесечие

2021 година



**„СОФАРМА“ АД**

29.04.2021 г.

## Съдържание

I.	Обща информация за „Софарма“ АД.....	2
1.	Регистрация и предмет на дейност .....	2
2.	Акционерна структура към 31.03.2021 г. ....	2
3.	Съвет на директорите.....	2
4.	Персонал .....	3
5.	Производствена дейност .....	3
6.	Продукти .....	4
II.	Развитие на дейността.....	4
1.	Преглед основните рискове, пред които е изправено Дружеството .....	4
2.	Преглед на дейността.....	7
3.	Нови разработки и продукти.....	16
4.	Значителни събития през първо тримесечие 2021 година и до публикуване на предварителния доклад за дейността .....	16
5.	Информация за сделки със свързани лица .....	17
III.	Информация за акциите на „Софарма“ АД .....	17

# I. Обща информация за „Софарма“ АД

## 1. Регистрация и предмет на дейност

„Софарма“ АД (Дружеството) е търговско предприятие, регистрирано в България по ТЗ, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. „Илиенско шосе“ №16.

„Софарма“ АД води началото си от 1933 г. Съдебната регистрация на дружеството е от 15.11.1991 г., решение №1/1991 г. на Софийски градски съд. „Софарма“ АД е публично дружество съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа.

Дружеството извършва производство и търговия на лекарствени субстанции и лекарствени форми; научно-изследователска и инженерно-внедрителска дейност в областта на фитохимията, химията и фармацията, производство на медицински изделия и козметични продукти в т.ч. - пластири, превързочни продукти, санитарно-хигиенни продукти, лечебна козметика, концентрати за хемодиализа.

„Софарма“ АД извършва услуги, както с производствено предназначение, така и свързани със спомагателната и обслужващата си дейност.

Дружеството притежава разрешения за употреба по реда на ЗЛАХМ за всички продукти от производствената си номенклатура.

## 2. Акционерна структура към 31.03.2021 г.



## 3. Съвет на директорите

„Софарма“ АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите от петима членове както следва: д.и.н. Огнян Донев - Председател и членове: Весела Стоева, Огнян Палавеев, Александър Чаушев и Иван Бадински. Дружеството се представлява и управлява от изпълнителния директор д.и.н. Огнян Донев. Дружеството има двама прокуристи – Симеон Донев и Иван Бадински.

#### 4. Персонал

Средно-списъчният брой на служителите за 2021 г. в „Софарма“ АД е 1 936 работници и служители (при 1 991 за 2020 г.).

	31.03.2021	отн. дял %
<b>Брой служители към 31.03.2021 г.</b>	1 932	100%
Висше образование	872	45%
Полувисше образование	40	2%
Средно образование	994	52%
Основно образование	26	1%
Служители до 30 г.	169	9%
Служители 31 - 40 г.	348	18%
Служители 41 - 50 г.	551	28%
Служители 51 - 60 г.	676	35%
Служители над 60 г.	188	10%
Жени	1214	63%
Мъже	718	37%

#### 5. Производствена дейност

„Софарма“ АД има 9 производствени завода, съобразени с изискванията на ЕС, които се намират в България. Дружеството е най-големият български производител на ампули и супозитории.

Производствената дейност на дружеството се осъществява и развива в следните основни направления:

- Субстанции и препарати на основата на растителни суровини (фитохимично производство);
- Готови лекарствени форми в т.ч.:
  - ✓ Твърди таблетки, обвити таблетки, филмирани таблетки, капсули;
  - ✓ Галенични - супозитории, капки, сиропи, унгвенти;
  - ✓ Парентерални - инжекционни разтвори, лиофилни прахове за инжекции;
- Медицински изделия и козметични продукти в т.ч.:
  - ✓ Пластири;
  - ✓ Превързочни продукти;
  - ✓ Санитарно-хигиенни продукти;
  - ✓ Лечебна козметика;
  - ✓ Концентрати за хемодиализа.

## 6. Продукти

Дружеството има повече от 200 продукта в своето портфолио: в т.ч. близо 190 лекарствени продукти и 11 групи медицински изделия. Лекарствените продукти включват основно генерици и 15 традиционни продукта, като 12 от продуктите са на растителна основа. Традиционните продукти на Дружеството (и по-специално Табекс, Карсил и Темпалгин) имат основен дял в приходите от експортните пазари, докато за продажбите на местния пазар от най-голямо значение са генеричните продукти на дружеството, сред които на първо място е Аналгин.

Продуктовото портфолио на „Софарма“ АД е фокусирано върху следните терапевтични области: кардиология, гастроентерология, овладяване на болката, кашлица и настинка, имунология и дерматология, дихателни пътища и астма, неврология и психиатрия, урология и гинекология, нефрология, хирургия, ортопедия и травматология.

Най-значимите продукти по отношение на приноса им за размера на приходите са:

- Карсил – традиционен продукт, разработен на растителна основа, използван за лечение на гастроентерологични заболявания (болести на черния дроб);
- Темпалгин – традиционен аналгетик (болкоуспокояващо);
- Табекс – традиционно лекарство на растителна основа срещу тютюнопушене;
- Трибестан – традиционен продукт на растителна основа, стимулиращ функциите на половата система;
- Бронхолитин – традиционен продукт на растителна основа, използван за потискане на кашлица;
- Аналгин – генеричен аналгетик (болкоуспокояващо);
- Нивалин – традиционен продукт на растителна основа, използван за заболявания на периферната нервна система;
- Метилпреднизолон – генерично лекарство, предназначено за случаи на тежки алергии и определени животозастрашаващи състояния.
- Витамин С – хранителна добавка с широко приложение.
- Валериана – генерично лекарство без рецепта на растителна основа, използвано за намаляване на стреса.
- Медицински изделия - марли, компреси и превръзки.

## II. Развитие на дейността

### 1. Преглед основните рискове, пред които е изправено Дружеството

#### COVID-19

На 11.03.2020 г. Световната Здравна Организация обяви пандемия от корона вирус, впоследствие правителството на Република България, обяви различни мерки за ограничаване на заразата. Въведените мерки включват: работа от къщи, временно затваряне на училища, университети, ресторанти, кина, театри, музеи и спортни

съоръжения, търговци на дребно, с изключение на търговци на дребно на хранителни стоки, магазини за хранителни стоки и аптеки.

Ръководството на „Софарма“ АД внимателно анализира потенциалните ефекти от пандемията и ограниченията, наложени от правителството, като се очаква като цяло намаление на икономическата активност и ликвидност в икономиката на страната, което се очаква да се отрази и върху дейността на Дружеството.

Ефектите върху дейността на Дружеството в резултат на настъпилите събития може да включват: намаление на приходите, извънредни разходи, забава с изпълнение на проекти, планирани инвестиции и др.

Въз основа на публично достъпната информация към датата на финансовия отчет, Ръководството предприе действия, целящи ограничаването на отрицателните последици от събитията свързани с пандемията, които включват:

- Осигуряване на непрекъснат режим на работа при спазване на мерките за ограничаване на разпространението на COVID-19, включително – строг пропускателен режим и измерване на температурата на служителите и посетителите, забрана за струпване на хора и разпределяне на работните места в производството по подходящ начин, който гарантира отсъствието на близък контакт между служителите, разделяне на потоците на движение в сградите и в пространствата между тях и т.н.;
- Преговори с доставчиците за запазване на ритмичността на постъпване на суровини и материали, както и задоволяване на нуждите на предприятието от специфични суровини продиктувани от търсенето на конкретни лекарствени средства и медицински консумативи необходими за справянето с пандемията;
- Предоставяне на информация на клиентите относно начините на работа с цел запазване на графика за доставки на стоки;
- Преговори с финансовите институции, партньори на Дружеството и предоставянето на адекватна информация към тях, за да е възможно навременно допълнително финансиране при нужда или при някои предприятия в Групата, отлагане на плащания по кредити, ако е необходимо за гарантиране на паричните потоци и други.

Ръководството счита за подходящ принципът на действащо предприятие по отношение на настоящия индивидуален финансов отчет, тъй като Дружеството разполага с достатъчно ликвидни ресурси за да продължи дейността си в обозримо бъдеще. Към датата на този индивидуален финансов отчет ръководството на Дружеството няма намерение да преустановява отделни дейности.

*Рискове, свързани с бизнеса на Дружеството и с промишления отрасъл, в който Дружеството извършва дейността си*

- Дружеството е изложено на силна конкуренция;
- Дружеството е зависимо от одобренията на регулаторните органи;

- Възможна е промяна в законодателството, регулиращо бизнеса на Дружеството, а това може да доведе до евентуално увеличение на разходите за спазване на изискванията или да окаже друг ефект върху неговите операции;
- Част от приходите на Дружеството, по-специално в България, зависят от включването на лекарствата на Дружеството в реимбурсните списъци;
- Производствените съоръжения и процеси на Дружеството са предмет на строги изисквания и одобрения от страна на регулаторните органи, които могат да забавят или прекъснат операциите на Дружеството;
- Възможностите на Дружеството да плаща дивиденди зависят от редица фактори и няма никаква гаранция, че през дадена година то ще може да плати дивиденди в съответствие със своята дивидентна политика;
- Дружеството е изложено на оперативен риск, който е присъщ на неговите бизнес дейности;
- Дружеството се подчинява на множество закони и регламенти в областта на опазване на околната среда и здравословните и безопасни условия на труд и е изложено на потенциални отговорности, свързани с околната среда;
- Съдебни спорове или други извънсъдебни процедури или действия могат да имат неблагоприятен ефект върху бизнеса на Дружеството, финансовото му състояние или резултатите от неговите операции.

#### *Рискове, свързани с България и другите пазари, на които Дружеството оперира*

- Макроикономическата среда, по-специално в България, Русия и Украйна, оказва съществен ефект върху операциите на Дружеството;
- Политическата обстановка в България и в експортните пазари на Дружеството, по-специално Русия и Украйна, има съществен ефект върху операциите на Дружеството и неговото финансово състояние;
- Рискове, свързани с българската правна система;
- Развиващите се законодателства в някои от държавите, в които Дружеството продава продуктите си, в частност Русия и Украйна, може да повлияе негативно върху дейността му в тези държави;
- Рискове, свързани с валутни курсове и действащия в България валутен борд;
- Тълкуването на данъчните разпоредби може да бъде неясно и данъчните закони и разпоредби, приложими спрямо Дружеството, може да бъдат изменени.

#### *Валутен риск*

Дружеството извършва своята дейност при активен обмен с чуждестранни доставчици и клиенти. Поради това то е изложено на валутен риск, основно спрямо щатския долар. Дружеството доставя част от основните си суровини и материали в щатски долари. Валутният риск е свързан с негативното движение на валутния курс на щатския долар спрямо българския лев при бъдещите стопански операции, по признатите валутни активи и



пасиви, и относно нетните инвестиции в чуждестранни дружества. Останалата част от операциите на дружеството обичайно са деноминирани в български лева и/или в евро. Дружеството реализира част от своята готова продукция в Русия в евро и по този начин елиминира валутния риск, свързан с обезценката на руската рубла. В евро са деноминирани и разчетите с дъщерните дружества в Украйна. Въпреки това, с цел минимизиране на валутния риск, Дружеството провежда чрез дъщерните си дружества валутна политика, включваща прилагането на авансови плащания и съкращаване на сроковете на отложено плащане и незабавно превалутиране в евро на постъпленията в местна валута, както и залагане на по-високи търговски надценки с цел компенсиране на евентуална бъдеща обезценка на гривната.

За контролиране на валутния риск в дружеството има въведена система на планиране на доставките от внос, за продажбите във чуждестранна валута, както и процедури за ежедневно наблюдение на движенията във валутния курс на щатския долар и контрол върху предстоящи плащания.

## 2. Преглед на дейността

### Основни финансови показатели

Показатели	1-3/2021	1-3/2020	Промяна %
	BGN '000	BGN '000	
Приходи	34 570	50 170	-31.1%
Печалба преди лихви, данъци и амортизация (ЕБИТДА)	8 702	13 532	-35.7%
Печалба от оперативна дейност	4 309	9 012	-52.2%
Нетна печалба	4 626	8 680	-46.7%
Капиталови разходи*	298	4 030	-92.6%
	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	
	<b>BGN '000</b>	<b>BGN '000</b>	
Нетекущи активи	435 008	435 891	-0.2%
Текущи активи	210 165	214 447	-2.0%
Собствен капитал	541 557	536 988	0.9%
Нетекущи пасиви	16 226	16 091	0.8%
Текущи пасиви	87 390	97 259	-10.1%

\*придобити материални и нематериални дълготрайни активи

Показатели	1-3/2021	1-3/2020
	ЕБИТДА/Приходи	25.2%
Печалба от оперативна дейност/Приходи от продажби	12.5%	18.0%
Нетна печалба/Приходи от продажби	14.5%	19.3%
	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Привлечен капитал/Собствен капитал	0,19	0,21
Нетен дълг*/ЕБИТДА на годишна база	1,4x	1,5x

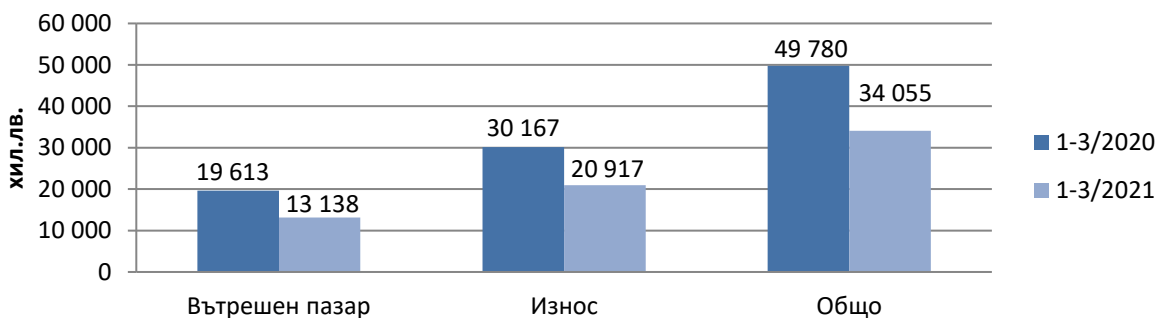
\* нетният дълг включва сбора от заеми от банки и задължения по лизинг, намален с паричните средства и еквиваленти, отчитайки ефектите от въвеждането на МСФО 16 Лизинг, в сила от 01.01.2019 г.



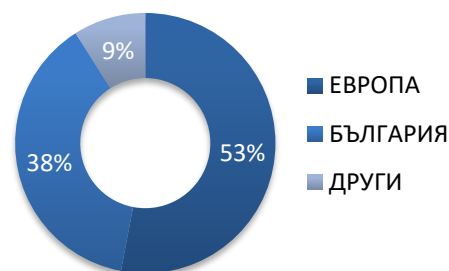
## Приходи от продажби на продукцията

Приходите от продажби на продукцията през първо тримесечие 2021 г. намаляват с 15,7 млн. лв. или с 32% до 34,1 млн. лв., спрямо 49,8 млн. лв. през първо тримесечие 2020 г.

### Приходи от продажби на продукцията



Приходи по пазари	1-3/2021	1-3/2020	промяна	
	BGN '000	BGN '000		%
ЕВРОПА	17 947	24 717		-27%
БЪЛГАРИЯ	13 138	19 613		-33%
ДРУГИ	2 970	5 450		-46%
<b>Общо</b>	<b>34 055</b>	<b>49 780</b>		<b>-32%</b>



- Пазар Европа

Приходите от продажби за европейските страни намаляват с 27% в сравнение с първо тримесечие 2020 г., основно поради намаление на приходите от продажби в Украйна с 66%, Балкански страни с 59%, Молдова, Полша. Спадът на продажбите в Украйна се дължи на натрупаните по-високи нива на готова продукция в основния дистрибутор в началото на отчетния период, като на местния пазар групата отчита увеличение в стойностно и количествено измерение на продажбите спрямо предходния период. Увеличават се приходите за Русия с 9%, Беларус, Монголия.

- Пазар България

Продажбите на „Софарма“ АД на вътрешния пазар намаляват с 6,5 млн. лв. или 33% до 13,1 млн. лв. през първо тримесечие 2021 г. спрямо 19,6 млн. лв. през първо тримесечие 2020 г. Основният фактор за този спад е високият размер на продажбите през март 2020 г., продиктуван от началото на епидемията свързана с КОВИД – 19. Дружеството запазва своя пазарен дял и към края на тримесечието заема 3% от общия обем на българския фармацевтичен пазар в стойност и 11.5% от продажбите в натурално изражение. Позициите на основните конкуренти на дружеството на територията на страната са както следва: Novartis—6.8% (3.5% в бр.), Roche – 6.7% (0.2% в бр.), Merck Sharp Doh– 4.3% (0.8% в бр.), Actavis – 4% (9.6% в бр.), Pfizer – 3.5% (0.6% в бр.), Abbvie – 3% (0% в бр.), Bayer – 3% (2% в бр.), Astrazeneca – 2.9% (0.5% в бр.), Sanofi-Aventis – 2.7% (2% в бр.). Продуктите с най-голям

дял от продажбите в страната са Аналгин, Метилпреднизолон, медицински изделия – марли, компреси и превръзки, Антистенокардин, пластири, Алергозан.

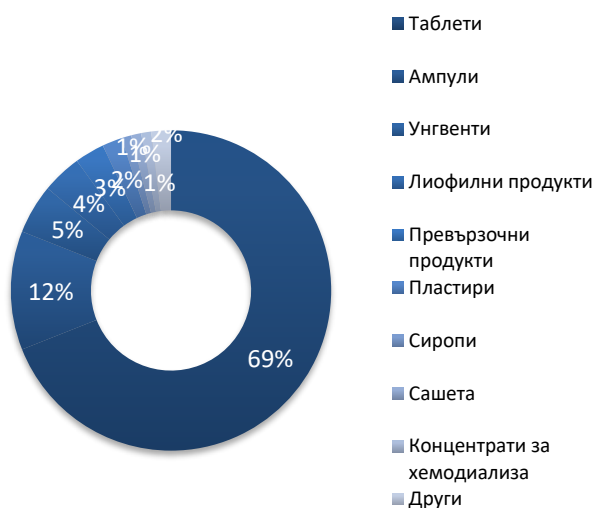
- Други пазари

Приходите от другите пазари намаляват с 46% спрямо първо тримесечие 2020 г., основно в резултат на намаление на износа за Виетнам, Грузия и Казахстан.

*Продажби по видове лекарствени форми*

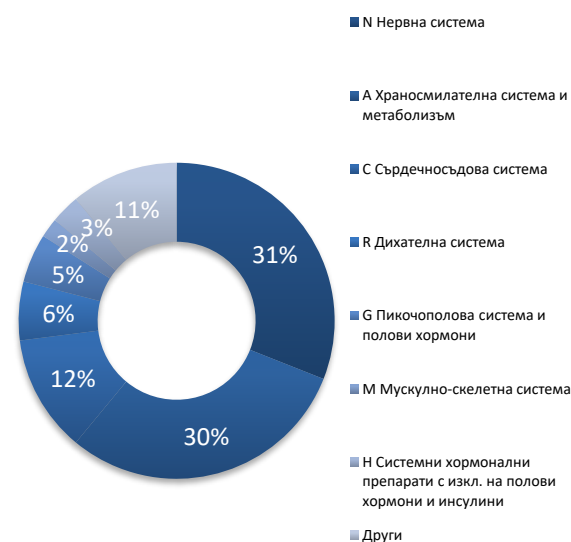
С най-висок относителен дял в обема на приходите от продажби са таблетните форми, следвани от ампули, унгвенти, лиофилни продукти, превързочни продукти, пластири, сиропи и други.

Приходи по лекарствени форми	1-3/2021 BGN '000	1-3/2020 BGN '000	промяна %
Таблети	23 372	31 622	-26%
Ампули	4 005	7 980	-50%
Унгвенти	1 917	2 218	-14%
Леофилни продукти	1 191	2 262	-47%
Превързочни продукти	1 068	1 888	-43%
Пластири	600	784	-23%
Сиропи	557	1 580	-65%
Сашета	389	16	2331%
Концентрати за хемодиализа	265	349	-24%
Други	691	1 081	-36%
<b>Общо</b>	<b>34 055</b>	<b>49 780</b>	<b>-32%</b>



### Продажби по терапевтични групи

Приходи по терапевтични групи	1-3/2021	1-3/2020	промяна
	BGN '000	BGN '000	
N Нервна система	10 566	15 354	-31%
A Храносмилателна система и метаболизъм	10 240	12 677	-19%
C Сърдечносъдова система	4 188	6 826	-39%
R Дихателна система	1 942	3 059	-37%
G Пикочополова система и полови хормони	1 603	1 237	30%
M Мускулно-скелетна система	828	1 527	-46%
H Системни хормонални препарати с изкл. на полови хормони и инсулини	1 027	2 268	-55%
Други	3 661	6 832	-46%
<b>Общо</b>	<b>34 055</b>	<b>49 780</b>	<b>-32%</b>



### Други доходи от дейността

Други доходи от дейността	1-3/2021	1-3/2020	промяна	отн. дял 2021
	BGN '000	BGN '000		
Приходи от предоставяне на услуги	445	678	-34%	59%
Приходи от финансираня по европейски проекти	108	135	-20%	14%
Нетни загуби от курсови разлики по търговски вземания и задължения и текущи разплащателни сметки	69	7	886%	9%
Печалба от продажба на стоки	57	51	12%	8%
Печалба от продажба на дълготрайни активи	40	65	-38%	5%
Печалба от продажба на материали	15	11	36%	2%
Присъдени суми		166	100%	0%
Загуби от лизингови договори	-	(4)	-100%	0%
Други доходи(виж бел.към ФО)	17	20	-15%	2%
<b>Общо други доходи от дейността</b>	<b>751</b>	<b>1 129</b>	<b>-33%</b>	<b>100%</b>

Другите доходи от дейността намаляват с 0,4 млн. лв. през първо тримесечие 2021 г. спрямо първо тримесечие 2020 г. основно в частта на присъдени суми, печалба от продажба на дълготрайни активи и приходи от предоставяне на услуги.

## Разходи за дейността

Разходи за дейността	1-3/2021	1-3/2020	промяна %	отн. дял на разходите за 2021 %
	BGN '000	BGN '000		
Промени в запасите от готова продукция и незавършено производство	(8 717)	(2 511)	-247%	-28%
Разходи за суровини и материали	15 009	17 901	-16%	48%
Разходи за външни услуги	7 779	8 877	-12%	25%
Разходи за персонала	12 266	12 958	-5%	40%
Разходи за амортизация	4 393	4 520	-2.8%	14%
Други разходи за дейността	282	542	-48%	1%
<b>Общо разходи за дейността</b>	<b>31 012</b>	<b>42 287</b>	<b>-27%</b>	<b>100%</b>

Разходите за дейността намаляват с 11,3 млн. лв. от 42,3 млн. лв. през първо тримесечие 2020 г. до 31 млн. лв. през първо тримесечие 2021 г.

Разходите за суровини и материали (с дял 48%) намаляват с 2,9 млн. лв. или с 16% от 17,9 млн. лв. през първо тримесечие 2020 г. до 15 млн. лв. през първо тримесечие 2021 г., като с най-голямо влияние е намалението на разходите за основни материали в частта на субстанции, разходите за топлоенергия, електроенергия, спомагателни материали и др.

Разходите за външни услуги заемат 25% относителен дял от разходите за дейността и намаляват с 1,1 млн. лв. или с 12% до 7,8 млн. лв. през първо тримесечие 2021 г. спрямо 8,9 млн. лв. през първо тримесечие 2020 г. Най-съществено влияние оказва намаляването на разходите за реклама и маркетингови услуги с 1,2 млн. лв. и др.

Разходите за персонал (с относителен дял 40% от разходите за дейността) намаляват с 0,7 млн. лв. или с 5% от 13 млн. лв. през първо тримесечие 2020 г. до 12,3 млн. лв. през първо тримесечие 2021 г.

Други разходи за дейността (с относителен дял 1% от разходите за дейността) намаляват с 0,3 млн. лв. през първо тримесечие 2021 г. спрямо същия период на 2020 г., основно в частта на командировки и други.

Разходите за амортизация (с относителен дял 14% от разходите за дейността) регистрират намаление с 0,1 млн. лв. или с 3%, запазвайки стойността си от 4 млн. лв.

Промените в запасите от готова продукция и незавършено производство влияят в посока на намаление на разходите за дейността с 6,2 млн. лв.

## Финансови приходи и разходи

Финансови приходи	1-3/2021	1-3/2020	промяна %	отн. дял на приходите за 2021 %
	BGN '000	BGN '000		
Приходи от лихви по предоставени заеми	637	974	-35%	63%
Нетна печалба от операции с инвестиции в ценни книжа	232	-	-	23%
в т.ч. печалба от продажба на инвестиции в дъщерни дружества	187	-		18%
Нетна печалба от курсови разлики по вземане от продажба на дъщерно дружество	148	88	6-8%	15%
<b>Общо</b>	<b>1 017</b>	<b>1 062</b>	<b>-4%</b>	<b>100%</b>

Финансови разходи	1-3/2021 BGN '000	1-3/2020 BGN '000	промяна %	отн. дял на разходите за 2021 %
Банкови такси по заеми и гаранции	72	71	1%	23%
Разходи за лихви по лизингови договори	25	19	32%	8%
Нетна загуба от курсови разлики по договори за лизинг	9	4	125%	3%
<b>Общо</b>	<b>310</b>	<b>404</b>	<b>-23%</b>	<b>100%</b>

Финансовите приходи намаляват с 0,1 млн. лв. до 0,05 млн. лв. през първо тримесечие 2021 г. спрямо 1,1 млн. лв. през първо тримесечие 2020 г. основно в частта на приходи от лихви по предоставени заеми с 0,3 млн. лв., като увеличение регистрира нетната печалба от операции с инвестиции в ценни книжа с 0,2 млн. лв.

Финансовите разходи намаляват с 0,09 млн. лв. до 0,3 млн. лв. през първо тримесечие 2021 г., поради намаление на разходите за лихви по получени заеми с 0,1 млн. лв..

Нетно финансовите приходи/ (разходи) намаляват с 0,05 млн. лв. спрямо първо тримесечие 2020 г.

## Финансов резултат от дейността



Печалбата преди лихви, данъци и амортизации (ЕБИТДА) през първо тримесечие 2021 г. намалява с 4,8 млн. лв. или с 35.7%, до 8,7 млн. лв., спрямо 13,5 млн. лв. през първо тримесечие 2020 г.

Печалбата от оперативна дейност през първо тримесечие 2021 г. намалява с 4,7 млн. лв. или с 52.2%, до 4,3 млн. лв., спрямо 9 млн. лв. през първо тримесечие 2020 г.

Нетната печалба през първо тримесечие 2021 г. намалява с 4,1 млн. лв. или с 46.7%, до 4,6 млн. лв. в сравнение с 8,7 млн. лв. през първо тримесечие 2020 г.

## Активи

	31.03.2021	31.12.2020	промяна	отн. дял 2021
	BGN '000	BGN '000	%	%
<b>Нетекучи активи</b>				
Имоти, машини и оборудване	208 964	211 681	-1%	48%
Нематериални активи	4 001	4 143	-3%	1%
Инвестиционни имоти	45 884	44 759	3%	11%
Инвестиции в дъщерни дружества	84 054	86 809	-3%	19%
Инвестиции в асоциирани и съвместни дружества	7 790	6 062	29%	2%
Други дългосрочни капиталови инвестиции	12 845	11 607	11%	3%
Дългосрочни вземания от свързани предприятия	60 162	59 725	1%	14%
Други дългосрочни вземания	11 308	11 105	2%	3%
	<b>435 008</b>	<b>435 891</b>	0%	67%
<b>Текущи активи</b>				
Материални запаси	74 808	68 160	10%	36%
Вземания от свързани предприятия	102 871	114 169	-10%	49%
Търговски вземания	17 605	18 382	-4%	8%
Предоставени заеми на трети лица	3 909	3 903	0%	2%
Други вземания и предплатени разходи	6 624	6 057	9%	3%
Парични средства и парични еквиваленти	4 348	3 776	15%	2%
	<b>210 165</b>	<b>214 447</b>	-2%	33%
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>645 173</b>	<b>650 338</b>	-1%	100%

Общите активи намаляват с 5,2 млн. лв. или с 1% до 645,2 млн. лв. в края на първо тримесечие 2021 г. в сравнение с 650,3 млн. лв. към 31.12.2020 г.

Нетекущите активи намаляват с 0,9 млн. лв. или с 0.2%, което се дължи основно на намаление на имоти, машини оборудване с 2,7 млн. лв. в частта на земя и сгради, и машини, съоръжения и оборудване, както и на инвестиции в дъщерни дружества с 2,8 млн. лв.

Текущите активи намаляват с 4,3 млн. лв. или с 2% до 210,2 млн. лв. към 31.03.2021 г. спрямо 214,5 млн. лв. към 31.12.2020 г. Материалните запаси се увеличават с 6,6 млн. лв. или 10% спрямо 31.12.2020 г. основно в частта на готова продукция и намаляват в частта на материали, незавършено производство, полуфабрикати и стоки. Вземанията от свързани предприятия намаляват с 11,3 млн. лв. в частта на вземания по договори с клиенти нетно. Търговските вземания намаляват с 0,8 млн. лв. Паричните средства и парични еквиваленти се увеличават с 0,6 млн. лв.

### Собствен капитал и пасиви

СОБСТВЕН КАПИТАЛ	31.03.2021	31.12.2020	промяна	отн. дял
	BGN '000	BGN '000		%
Основен акционерен капитал	134 798	134 798	0%	25%
Обратно изкупени собствени акции	(33 656)	(33 656)	0%	-6%
Резерви	408 409	408 807	0%	75%
Неразпределена печалба	32 006	27 039	18%	6%
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>	<b>541 557</b>	<b>536 988</b>	<b>1%</b>	<b>100%</b>
	31.03.2021	31.12.2020	промяна	отн. дял
	BGN '000	BGN '000		
<b>ПАСИВИ</b>				<b>общо</b>
<b>Нетекущи задължения</b>				<b>пасиви</b>
Дългосрочни банкови заеми	13	15	-13%	2021
Пасиви по отсрочени данъци	5 266	5 358	-2%	%
Правителствени финансираня	4 322	4 427	-2%	
Задължения по лизингови договори към трети лица	1 782	1 533	16%	
Дългосрочни задължения към персонала	4 843	4 758	2%	
	<b>16 226</b>	<b>16 091</b>	<b>1%</b>	<b>16%</b>
<b>Текущи задължения</b>				
Краткосрочни банкови заеми	62 774	73 335	-14%	61%
Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми	601	2 404	-75%	1%
Търговски задължения	7 919	7 218	10%	8%
Задължения към свързани предприятия	2 190	1 273	72%	2%



Задължения за данъци	2 494	2 092	19%	2%
Задължения към персонала и за социално осигуряване	8 110	7 507	8%	8%
Други текущи задължения	3 302	3 430	-4%	3%
	<b>87 390</b>	<b>97 259</b>	-10%	84%
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>103 616</b>	<b>113 350</b>	-9%	100%
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>	<b>645 173</b>	<b>650 338</b>	-1%	

Собственият капитал се увеличава с 4,6 млн. лв. или с 1%, достигайки 541,6 млн. лв. към 31.03.2021 г. спрямо 537 млн. лв. към 31.12.2020 г., основно в резултат на увеличение на неразпределената печалба с 5 млн. лв. Резервите намаляват с 0,4 млн. лв.

Нетекущите задължения се увеличават с 0,1 млн. лв. или 1%, до 16,2 млн. лв. към края на първо тримесечие 2021 г. спрямо 16,1 млн. лв. към 31.12.2020 г. основно в частта на задължения по лизингови договори с 0,3 млн. лв.

Текущите задължения намаляват с 9,9 млн. лв. до 87,4 млн. лв. към края на първо тримесечие 2021 г. спрямо 97,3 млн. лв. към 31.12.2020 г. Намаляват краткосрочните банкови заеми с 10,6 млн. лв., краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми с 1,8 млн. лв., и други текущи задължения с 0,1 млн. лв. Увеличават се задълженията към свързани предприятия, търговски задължения и др. Общо експозицията по банкови заеми на дружеството към 31.03.2021 г. намалява с 12,4 млн. лв. спрямо 31.12.2020 г.

### Парични потоци

	1-3/2021 BGN '000	1-3/2020 BGN '000
Нетни парични потоци от/(използвани в) оперативна дейност	15 921	2 133
Покупки на имоти, машини, оборудване и нематериални активи, нетно	(793)	(2 653)
Плащания по лизингови договори	(505)	(484)
<b>Свободен паричен поток (нормализиран)</b>	<b>14 623</b>	<b>1 004</b>

Свободният паричен поток (нормализиран с плащанията по лизингови договори), генериран за първо тримесечие 2021 г., е в размер 14,6 млн. лв. спрямо 1 млн. лв. през първо тримесечие 2020 г.

### Финансови показатели

	31.03.2021	31.12.2020	Промяна
Възвращаемост на собствения капитал (ROE) <sup>1</sup>	4.4%	5.2%	-0,8
Възвращаемост на активите (ROA) <sup>2</sup>	3.5%	4.1%	-0,6
Коефициент на обръщаемост на активите <sup>3</sup>	0,28	0,30	-0,02
Коефициент на текуща ликвидност <sup>4</sup>	2,40	2,20	0,20
Коефициент на бърза ликвидност <sup>5</sup>	1,55	1,50	0,05
Коефициент на парична ликвидност <sup>6</sup>	0,05	0,04	0,01
Коефициент на финансова автономност <sup>7</sup>	5,23	4,73	0,50

<sup>1</sup> Нетна печалба на годишна база/средноаритметична стойност на собствения капитал за последните пет тримесечия

<sup>2</sup> Нетна печалба на годишна база/средноаритметична стойност на общите активи за последните пет тримесечия

<sup>3</sup> Приходи от продажби на годишна база/средноаритметична стойност на общите активи за последните пет тримесечия

<sup>4</sup> Текущи активи/Текущи задължения

<sup>5</sup> Вземания + Парични средства/Текущи задължения

<sup>6</sup> Парични средства/Текущи задължения

<sup>7</sup> Собствен капитал/Пасиви

### 3. Нови разработки и продукти

- Нови лекарствени продукти за периода януари - март 2021 г.
  - През отчетния период е получено Разрешение за употреба за един нов лекарствен продукт Карсил 22,5 мг обвити таблетки (Беларус).

- Нови регистрации и пререгистрации/промени

#### Нови регистрации на лекарствени продукти

- Получени 3 Разрешения за употреба на лекарствени продукти за нови дестинации, а именно:
  - Амбролитин 30 мг таблетки (Естония);
  - Декскетопрофен Софарма 50мг/2мл инжекционен/инфузионен разтвор (Полша);
  - Алисум 7мг/мл сироп (Румъния).

- Подадена е документация за регистрация на 5 лекарствени продукти към агенции на нови дестинации.

#### Хранителни добавки

- 2 хранителни добавки са нотифицирани за България.

#### Пререгистрации/промени

- Подновени Разрешения за употреба на 13 лекарствени продукти.
- Подадена документация за подновяване на Разрешения за употреба на 29 лекарствени продукти към агенции.
- Одобрени от агенции 190 промени за лекарствени продукти.
- Подадени 140 промени за лекарствени продукти към агенции.

#### Разработки

- Извършва се фармацевтично разработване на 4 нови лекарствени продукти/проекта.

### Трансфер и валидиране на технологични процеси

- Трансферирани/в процес на трансфер са 6 лекарствени продукта/активни вещества.
  - Валидирани/оптимизирани са 10 производствени процеси/технологии.

#### **4. Значителни събития през първо тримесечие 2021 година и до публикуване на междинния доклад за дейността**

- На 10.03.2021 г. Дружеството продава 396 600 броя от акциите си в капитала на Момина Крепост АД, в резултат на което дялът на собственост на Софарма АД става 37.46%. На 15.03.2021 г е сключено споразумение между Софарма АД и Медицински консумативи ООД за обща политика при управлението на Момина Крепост АД чрез съвместно упражняване на права на глас.
- На Извънредното Общо събрание на акционерите на „Софарма“ АД, проведено на 02.04.2021 г. с мнозинство от 85.93% от представения капитал бяха приети предложените от Съвета на директорите изменения в Устава на Дружеството.

#### **5. Информация за сделки със свързани лица**

Информацията за сделките със свързани лица е оповестена в приложенията към междинния индивидуален финансов отчет.

### **III. Информация за акциите на „Софарма“ АД**

Общият брой на издадените към 31.03.2021 г. акции от „Софарма“ АД е 134 797 899 броя с номинална стойност от 1 лв. на акция. Всички емитирани акции са поименни, безналични, обикновени и неделими, съгласно Устава на дружеството. Всички издадени акции са от един клас. Всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

Акциите на Дружеството се търгуват на “Българска фондова борса-София” АД, Основен пазар (BSE), Сегмент акции PREMIUM и на официалния пазар на Варшавската фондова борса. Акциите участват във формирането на индексите SOFIX, BGBX40 и BGTR30 на “БФБ – София” АД. Акциите на дружеството са включени в индексите Dow Jones STOXX EU Enlarged Total Market Index с тегло 0.11%, с тежест от 5% в Erste Bank Bulgaria Basket, в сертификата на Райфайзенбанк – Raiffeisen Osteuropa Fonds, както и в blue-chip индекс Dow Jones STOXX Balkan 50 Equal Weighted Index.

“Софарма” АД е една от трите български компании, включени в индекс за Централна и Източна Европа (ЦИЕ). Индексът се казва WIG-CEE и е третият след WIG-Полша и WIG-Украйна, който е базиран на произхода на компаниите по държави. WIG-CEE се изчислява на база обща доходност и включва и доходност от дивиденти и права за записване на акции.

Съществени показатели за акциите на „Софарма“ АД

	31.03.2021	31.12.2020
Общ брой емитирани акции	134 797 899	134 797 899
Средно-претеглен брой акции в обращение за последните четири тримесечия	125 779 616	125 754 274
Брой акции в обращение към края на периода	125 786 432	125 786 432
Нетна печалба на една акция в лева <sup>1</sup>	0,189	0,221
Цена на една акция към края на периода в лева	3,303	3,194
Цена на една акция/Нетна печалба на една акция (P/E)	17,48	14,45
Счетоводна стойност на една акция в лева <sup>2</sup>	4,305	4,262
Цена на една акция/Счетоводна стойност на една акция (P/B)	0,77	0,75
Пазарна капитализация към края на периода в лева	445 237 460	430 544 489

<sup>1</sup> Нетна печалба за последните четири тримесечия/средно-претеглен брой акции в обращение за същия период

<sup>2</sup> Собствен капитал/брой акции в обращение към края на периода

Търговия с акции на „Софарма“ АД на „БФБ – София“ АД за периода 01.01.2021 г. - 31.03.2021 г.



29.04.2021 г.  
гр. София

д.и.н. Огнян Донов  
/Изпълнителен Директор/