

# ОТЧЕТ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ за первый квартал

2022 год



**„СОФАРМА“ АО**

29.04.2022 г.

## Содержание

<b>I. Общая информация о „Софарма” АО .....</b>	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
<b>1. Регистрация и предмет деятельности.....</b>	<b>2</b>
<b>2. Структура акционеров по состоянию на 31.03.2022 г.....</b>	<b>2</b>
<b>3. Совет директоров.....</b>	<b>2</b>
<b>4. Персонал .....</b>	<b>3</b>
<b>5. Производственная деятельность .....</b>	<b>3</b>
<b>6. Продукты .....</b>	<b>3</b>
<b>II. Развитие деятельности.....</b>	<b>5</b>
<b>III. Значительные события в первом квартале 2022 года и до публикации промежуточного отчета о деятельности .....</b>	<b>10</b>
<b>IV. Обзор основных рисков, с которыми сталкивается Компания .....</b>	<b>11</b>
<b>V. Информация о сделке со связанными сторонами.....</b>	<b>12</b>

# I. Общая информация о „Софарма“ АО

## 1. Регистрация и предмет деятельности

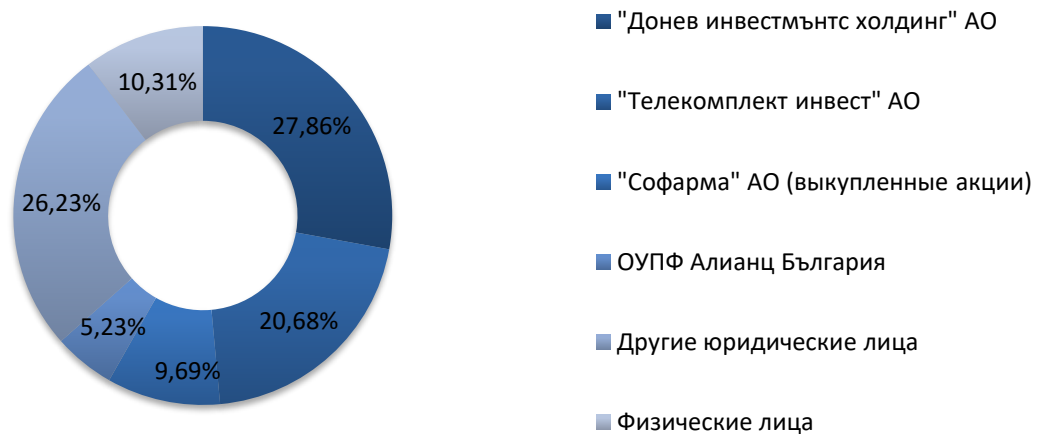
„Софарма“ АО (Компания) является коммерческим предприятием, зарегистрированным в Болгарии в соответствии с Коммерческим кодексом, со своим зарегистрированным офисом в города Софии, ул. „Ильенское шоссе“, № 16.

„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 31.03.2022 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, Бисера Лазарова, 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

Среднесписочная численность сотрудников на 2022 г. в „Софарма“ АО составляет 1 740 сотрудников (по сравнению с 1860 в 2021 году).

	31.03.2022	отн. доля %
<b>Количество работников на 31.03.2022 г.</b>	1 768	100%
Высшее образование	802	46%
Полувысшее образование	35	2%
Среднее образование	875	50%
Начальное образование	23	1%
Сотрудники до 30 л.	145	8%
Сотрудники 31 - 40 л.	281	18%
Сотрудники 41 - 50 л.	489	28%
Сотрудники 51 - 60 л.	643	37%
Сотрудники старше 60 л.	177	10%
Дамы	1092	63%
Мужчины	643	37%

#### 5. Производственная деятельность

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.:
  - ✓ Тверди таблетки, обвити таблетки, филмирани таблетки, капсули;
  - ✓ Галленик – суппозитории, капли, сиропы, мази;
  - ✓ Парентерально – инъекционные растворы, лиофильный порошок для инъекций;
- Медицински изделия и козметични продукти 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 изделия - марля, компрессы и перевязочные материалы.

## **7. Информация об акциях и иных ценных бумагах, выпущенных Компании**

Общее количество акций, выпущенных „Софарма“ АО на 31.03.2022 г., составляет 134 797 899 штук с номинальной стоимостью 1 лев за 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 дивиденды и ликвидационную акцию, пропорциональную номинальной стоимости акции.

Решением № 804-Е от 04.11.2021 г. Комиссия по финансовому надзору осуществила эмиссию в количестве 44 932 633 дематериализованных, свободно переводимых и именных варрантов с эмиссионной стоимостью 0,28 лв., выпущенных „Софарма“ АО по ст. 112 б, абз. 11 ЗППЦБ. Базовым активом выпущенных варрантов являются будущие обыкновенные, именные, бездокументарные, свободно обращающиеся акции, дающие право одного голоса на Общем собрании акционеров, которые будут выпущены обществом на условии только в пользу владельцев варрантов. Каждый подписанный варрант дает право его держателю подписаться на одну акцию будущей эмиссии. Владельцы варрантов могут воспользоваться своим правом на подписку на соответствующее количество акций от

будущего увеличения капитала компании в течение 3 лет по фиксированной цене 4,13 лева за акцию.

## II. Развитие деятельности

### Основные финансовые показатели

Индикаторы	31.03.2022	31.03.2021	Изменение %
	BGN '000	BGN '000	
Поступления	44 557	34 570	28.9%
Прибыль до вычета процентов, налогов и амортизации (ЕБИТДА)	11 790	8 702	35.5%
Прибыль от оперативной деятельности	7 322	4 309	69.9%
Чистая прибыль	7 076	4 626	53.0%
Капитальные расходы*	2 655	1 638	62.1%
	31.03.2022	31.12.2021	
	BGN '000	BGN '000	
Внеоборотные активы	459 658	456 746	0.6%
Текущие активы	189 098	202 353	-6.6%
Собственный капитал	571 536	564 203	1.3%
Долгосрочные пассивы	29 728	22 436	32.5%
Текущие пассивы	47 492	72 460	-34.5%

\* приобретенные материальные и нематериальные основные средства

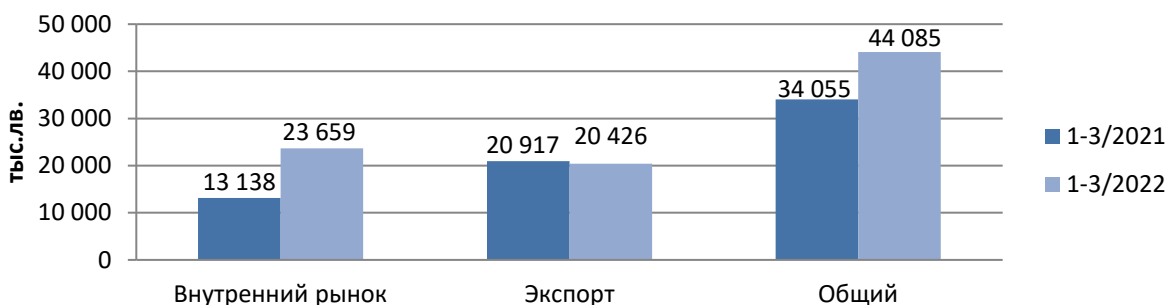
Индикаторы	1-3/2022	1-3/2021
	ЕБИТДА/Поступления	26.5%
Прибыль от оперативной деятельности/Выручка от продаж	16.4%	12.5%
Чистая прибыль/Выручка от продаж	15.9%	13.4%
	31.03.2022	31.12.2021
Заемный капитал/Собственный капитал	0,14	0,17
Чистый долг*/ЕБИТДА в годовом основе	0,6x	0,7x

\* 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.

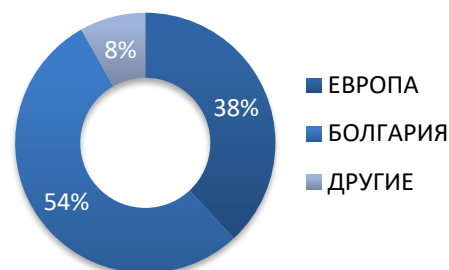
## Выручка от продаж продукции

Доходы от договоров с клиентами в первом квартале 2022 года увеличились на 10 млн. лв. до 44,6 млн. лв. по сравнению с 34,6 млн. лв. в первом квартале 2021 г.

### Выручка от реализации продукции



Доходы по рынкам	1-3/2022	1-3/2021	изменение %
	BGN '000	BGN '000	
ЕВРОПА	16 816	17 947	-6,3%
БОЛГАРИЯ	23 659	13 138	80,1%
ДРУГИЕ	3 610	2 970	21,6%
<b>Общий</b>	<b>44 085</b>	<b>34 055</b>	<b>29,5%</b>



- Рынок Европы

Выручка от продаж за первый квартал 2022 года для европейских стран снизилась на 1,1 млн левов или 6,3% по сравнению с первым кварталом 2021 года, в основном из-за снижения выручки от продаж в России на 39%, что частично компенсируется ростом продаж в Украине на 83%. Снижение рыночной активности в России является результатом враждебного вторжения России в Украину и последующей неспособности Компании поддерживать нормальный ритм поставок. Увеличение продаж в Украине связано с низкой базой в предыдущем периоде прошлого года.

- Рынок Болгария

Продажи „Софарма“ АО на внутреннем рынке увеличились на 10,6 млн. лв. или 80% в первом квартале 2022 года до 23,7 млн. лв. по сравнению с 13,1 млн. лв. в первом квартале 2021 года. Компания сохраняет свою долю рынка и в конце первый квартал 2022 года занимает 2.74% от общего объема болгарского фармацевтического рынка в стоимостном выражении и 10.08% продаж в натуральном выражении. Позиции основных конкурентов компании на территории страны следующие: Novartis – 7.28% (3.81% в шт.), Roche – 4.94% (0.16% в шт.), Merck Sharp Doh – 3.81% (0.14% в шт.), Pfizer – 3.56% (0.75% в шт.), Teva – 3.56%

(8.53% в шт.), Astrazeneca – 3.24% (0.49% в шт.), Abbvie – 2.88% (0.06% в шт.), Swixx Biopharma – 2.82% (0.98% в шт.). Препаратами с наибольшей долей продаж в стране являются Аналгин, Софазолон, Вицетин, Фамотидин, Витамин Ц, Парацетамол, Бромхексин, Метилпреднизолон.

- Другие рынки

Доходы с других рынков увеличились на 3,6 млн левов или 22% по сравнению с первым кварталом 2021 года, в основном в результате увеличения экспорта в Грузию.

### Продажи по терапевтическим группам



### Расходы о деятельность

За текущий период более существенные изменения отмечаются в себестоимости материалов, в основном в части основных материалов для производства, что связано с увеличением продаж за период. Более существенно увеличились расходы на тепло и электроэнергию, соответственно на 1,3 и 0,6 млн. левов, на лекарства, которые уменьшились на 1 млн. левов.

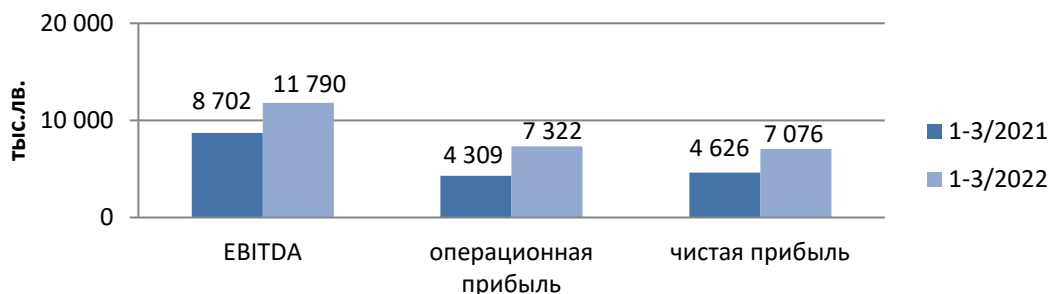
### Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы снизились на 0,2 млн. лв. до 0,8 млн. лв. в первом квартале 2022 года, в основном из-за прибыли от операций с вложениями в ценные бумаги в размере 0,2 млн. лв., о которых сообщалось в предыдущем периоде.

Финансовые расходы уменьшились на 0,1 млн. лв. до 0,2 млн. лв. в первом квартале 2022 года, в основном за счет снижения процентных расходов на 0,1 млн. левов.



## Финансовый результат от деятельности



*Прибыль до уплаты процентов, налогов, износа и амортизации (EBITDA)* в первом квартале 2022 года увеличилась на 3,1 млн. лв. или на 36%, до 11,8 млн. лв., по сравнению с 8,7 млн. лв. в первом квартале 2021 года.

*Операционная прибыль* в первом квартале 2022 года увеличилась на 3 млн левов, или 70%, до 7,3 млн левов по сравнению с 4,3 млн левов в первом квартале 2021 года.

*Чистая прибыль* в первом квартале 2022 года увеличилась на 2,5 млн. лв., или на 53%, до 7,1 млн. лв. по сравнению с 4,6 млн. лв. в первом квартале 2021 года.

## Активы

*Внеоборотные активы* по сравнению с концом 2021 года изменились незначительно, увеличившись на 3 млн. левов.

*Текущие активы* уменьшились на 13,3 млн. лв., при этом наиболее значительное снижение произошло по торговой дебиторской задолженности на сумму 6,1 млн. лв. и денежным средствам на сумму 11,6 млн. левов.

## Собственный капитал и пассивы

*Собственный капитал* увеличился на 7,3 млн. лв. по сравнению с 31.12.2021 г. с точки зрения зарегистрированной прибыли за текущий год.

*Внеоборотные обязательства* увеличились на 7,3 млн. лв. в результате увеличения долгосрочных банковских кредитов на 7,4 млн. лв. по сравнению с концом предыдущего года.

*Текущие обязательства* уменьшились на 25 млн. лв. по сравнению с 31.12.2021 г. в результате сокращения обязательств по краткосрочным банковским кредитам на 24,4 млн. лв., профинансированных за счет реализованного свободного денежного потока за период и имеющихся денежных средств на конец 2021 г. Сообщается об уменьшении торговых обязательств по сравнению с 31 декабря 2021 года на сумму 1,9 млн. левов.

### Денежные потоки

	1-3/2022 BGN '000	1-3/2021 BGN '000
Чистые денежные потоки от/(использованные в) операционной деятельности	9 532	15 921
Покупка недвижимости, техники, оборудование и нематериальные активы, нетто	(1 988)	(793)
Платежи по лизингу	(478)	(505)
<b>Свободный денежный поток (нормализованный)</b>	<b>7 066</b>	<b>14 623</b>

Свободный денежный поток (нормализованный с учетом арендных платежей), созданный за первый квартал 2022 года, составляет 7,1 млн. лв. по сравнению с 14,6 млн. лв. входящий поток в первом квартале 2021 года.

### Новые разработки и продукты

В октябре ÷ декабре 2021 года были выполнены следующие работы:

#### ✚ Новые регистрации и перерегистрации/изменения

##### Новые регистрации лекарственных средств

- Подана документация на регистрацию **2** лекарственных средств:
  - *Carsil Max 110 mg capsules (Tajikistan)*;  
Лицензирование
  - *Nexopral 20 mg gastro-resistant tablets (Bulgaria)*;

##### Перерегистрация/изменения

- Обновленные Разрешения на использование **2** лекарственных средств.
- Подана документация для продление Разрешений на использование **12** лекарственных средств в агентства.
- Поданы **113** изменений на лекарственные средства, представленные в агентства;
- Утверждено агентством **137** изменений в лекарственных средствах.

##### Пищевые добавки

- **5** Пищевые добавки уведомлены - **2** для Сербии; **2** для Украины и **1** для Болгария.

#### **✚ Разработки**

- Осуществляется фармацевтическая разработка **6** новых лекарственных средств/проектов:
  - Цитизиниклин 3,0 мг тб – Проект с фирма Achieve
  - Суксаметониум 10 мг/ml инж. р-р;
  - Суксаметониум 20 мг/ml инж. р-р;
  - Кеторолак 30 мг/ml инж. р-р; 1 ml;
  - Натриев пикосульфат 7,5 мг/ml пероральный капли;
  - Декскетопрофен 25 мг тб.

#### **✚ Перенос и валидация технологических процессов**

- Трансферируемые/в процесс на трансфер с **5** лекарственными продуктами.
- Валидированные/оптимизированные с **3** производственными процессами/технологиями.

### **III. Значительные события в 2021 году и до публикации промежуточного отчета о деятельности**

24 февраля 2022 года российские вооруженные силы начали враждебное вторжение в Украину. Впоследствии ряд стран ввел санкции в отношении отдельных физических и юридических лиц в России. Ожидается, что война в Украине и связанные с ней экономические санкции и другие меры, принятые правительствами по всему миру, окажут значительное влияние как на местную, так и на глобальную экономику.

Руководство Группы считает, что ввод российской армии в Украину может оказать серьезное влияние на ее деятельность, так как около 40% продаж продукции приходится на Украину и Россию. На данном этапе Группа сократила свою активность на этих рынках, в том числе из-за логистической невозможности осуществления поставок. На дату утверждения консолидированной финансовой отчетности Группа не имеет торговых контрагентов, включенных в санкционные списки, опубликованные Европейским Союзом.

Группа имеет инвестиции в две дочерние компании в Украине. На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности активы этих дочерних компаний физически не затронуты военными действиями, но стоимость этих инвестиций, возможно, потребуется пересмотреть в будущем в зависимости от развития войны и ее воздействия на компании.

## IV. Обзор основных рисков, с которыми сталкивается Компания

*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 он подвержен 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 левому 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.

## **V. Информация о сделках, связанных с ними сторон**

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

29.04.2022 г.  
г. София