

ПРЕДВАРИТЕЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА за

2021 година



„СОФАРМА“ АД

31.01.2022 г.

Съдържание

I. Обща информация за „Софарма“ АД.....	2
1. Регистрация и предмет на дейност	2
2. Акционерна структура към 31.12.2021 г.	2
3. Съвет на директорите.....	2
4. Персонал	3
5. Производствена дейност	3
6. Продукти	3
II. Развитие на дейността	5
III. Значителни събития през 2021 година и до публикуване на предварителния доклад за дейността	10
IV. Преглед основните рискове, пред които е изправено Дружеството.....	12
V. Информация за сделки със свързани лица	14

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.

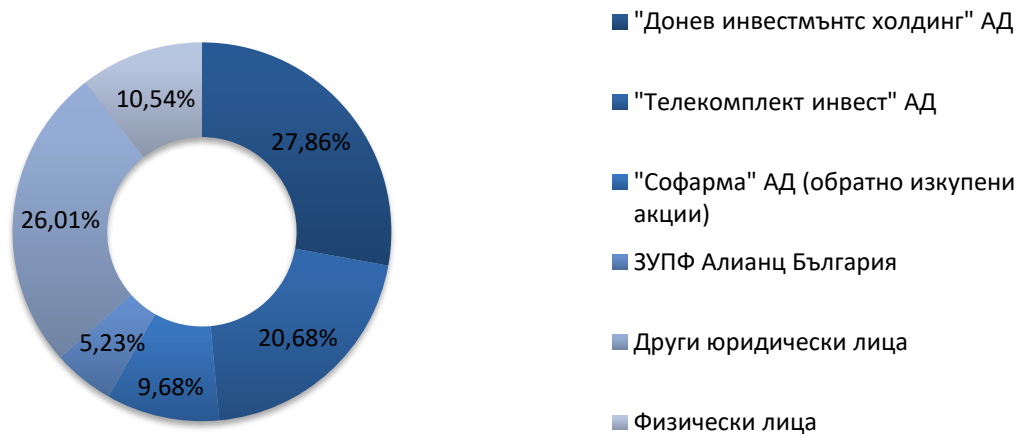
„Софарма“ АД води началото си от 1933 г. Съдебната регистрация на дружеството е от 15.11.1991 г., решение №1/1991 г. на Софийски градски съд. „Софарма“ АД е публично дружество съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа.

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 31.12.2021 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, Бисера Лазарова, 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 1 860 работници и служители (при 1 991 за 2020 г.).

	31.12.2021	отн. дял %
Брой служители към 31.12.2021 г.	1 768	100%
Висше образование	811	46%
Полувисше образование	35	2%
Средно образование	899	51%
Основно образование	23	1%
Служители до 30 г.	148	8%
Служители 31 - 40 г.	300	18%
Служители 41 - 50 г.	492	28%
Служители 51 - 60 г.	643	36%
Служители над 60 г.	185	10%
Жени	1 120	63%
Мъже	648	37%

5. Производствена дейност

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 экспортните 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.

7. Информация за акциите

Общият брой на емитираните към 31.12.2021 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.

II. Развитие на дейността

Основни финансови показатели

Показатели	31.12.2021	31.12.2020	Промяна %
	BGN '000	BGN '000	
Приходи	200 393	206 737	-3.1%
Печалба преди лихви, данъци и амортизация (ЕВITDA)	50 955	51 053	-0.2%
Печалба от оперативна дейност	33 410	32 823	1.8%
Нетна печалба	24 492	28 664	-14.6%
Капиталови разходи*	7 735	9 670	-20.0%
	31.12.2021	31.12.2020	
	BGN '000	BGN '000	
Нетекущи активи	456 727	435 891	4.8%
Текущи активи	202 745	214 447	-5.5%
Собствен капитал	564 425	536 988	5.1%
Нетекущи пасиви	22 436	16 091	39.4%
Текущи пасиви	72 611	97 259	-25.3%

*придобити материални и нематериални дълготрайни активи

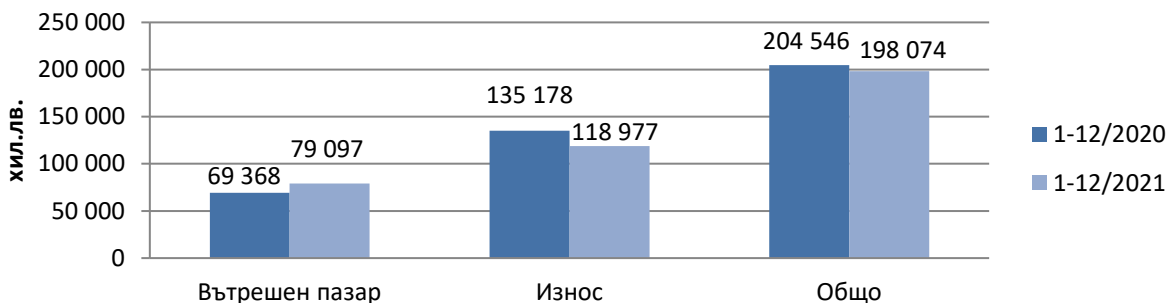
Показатели	1-12/2021	1-12/2020
ЕВITDA/Приходи	25.4%	24.7%
Печалба от оперативна дейност/Приходи от продажби	16.7%	15.9%
Нетна печалба/Приходи от продажби	12.2%	13.9%
	31.12.2021	30.09.2021
Привлечен капитал/Собствен капитал	0,17	0,11
Нетен дълг*/ЕВITDA на годишна база	0,8x	0,4x

* 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.

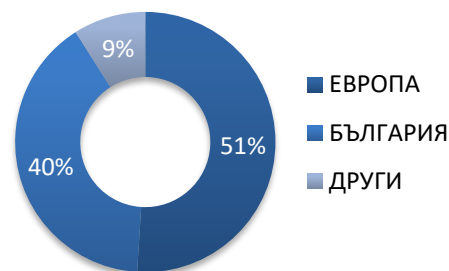
Приходи от дейността

Приходите от продажби на продукцията през 2021 г. намаляват с 6,5 млн. лв. до 198,1 млн. лв., спрямо 204,5 млн. лв. през 2020 г.

Приходи от продажби на продукцията



Приходи по пазари	1-12/2021	1-12/2020	промяна %
	BGN '000	BGN '000	
ЕВРОПА	100 471	114 554	-12.3%
БЪЛГАРИЯ	79 097	69 368	14.0%
ДРУГИ	18 506	20 624	-10.3%
Общо	198 074	204 546	-3.2%



- Пазар Европа

Приходите от продажби за 2021 г. за европейските страни намаляват с 14,1 млн. лв. или 12.3% в сравнение с 2020 г., основно поради намаление на приходите от продажби в Русия с 9.1% и Украйна с 31.4%. Спадът на продажбите в Украйна и Русия се дължи на натрупаните по-високи нива на готова продукция в местните дистрибутори в началото на отчетния период, като на местния пазар в Украйна групата отчита увеличение в стойностно и количествено измерение на продажбите спрямо предходния период.

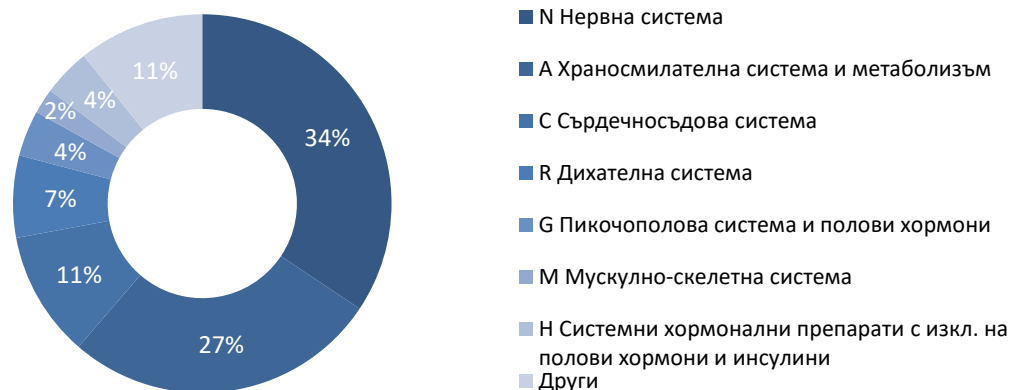
- Пазар България

Продажбите на „Софарма“ АД на вътрешния пазар се увеличават с 9,7 млн. лв. или 14% през 2021 г. до 79,1 млн. лв. спрямо 69,4 млн. лв. през 2020 г. Дружеството запазва своя пазарен дял и към края на годината заема 2.9% от общия обем на българския фармацевтичен пазар в стойност и 10.9% от продажбите в натурално изражение. Продуктите с най-голям дял от продажбите в страната са Аналгин, Метилпреднизолон, Антистенокардин, Фамотидин, Парацетамол, Бусколизин, Алергозан.

- Други пазари

Приходите от другите пазари намаляват с 2,1 млн. лв. или 10% спрямо 2020 г., основно в резултат на намаление на износа за Казахстан.

Продажби по терапевтични групи



Разходи за дейността

За текущия период по-съществени изменения се отчитат в разходите за материали, основно в частта основни материали за производство, което е свързано с намалените продажби през периода. Разходите за персонал намаляват с 3,7 млн. лв. като основната причина е намалението на общия брой наети работници и служители в компанията. При разходите за външни услуги най-съществена промяна има при разходите за консултантски услуги, които се увеличават с 2 млн. лв., докато в посока намаление най-голям принос имат разходите за изработка и разходите за поддръжка на сгради. Другите разходи за дейността също намаляват с 2 млн. лв., основно в частта брак на дълготрайни активи.

Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи намаляват с 2,2 млн. лв. до 11,2 млн. лв. през 2021 г. спрямо 13,4 млн. лв. през 2020 г., в резултат на намалението на приходи от дялово участие с 8,9 млн. лв., отразяващо начислен дивидент от “Софарма Трейдинг” АД в предходния период, като това намаление е частично компенсирано от възстановена обезценка по предоставен заем към дъщерно дружество (СИА Бриз – Латвия).

Финансовите разходи се увеличават с 5,6 млн. лв. до 12,7 млн. лв. през 2021 г., спрямо 7,1 млн. лв. през 2020 г., като най-съществено влияние оказва отчетената загуба в размер на 11,1 млн. лв. от продажба на инвестиции в дъщерни дружества (СИА Бриз – Латвия).

Финансов резултат от дейността



Печалбата преди лихви, данъци и амортизации (ЕБИТДА) през 2021 г. намалява незначително с 0.2%, до 51,0 млн. лв., спрямо 51,1 млн. лв. през 2020 г.

Печалбата от оперативна дейност през 2021 г. се увеличава с 0,6 млн. лв. или с 1.8%, до 33,4 млн. лв., спрямо 32,8 млн. лв. през 2020 г.

Нетната печалба през 2021 г. намалява с 4,2 млн. лв. или с 14.6%, до 24,5 млн. лв. в сравнение с 28,7 млн. лв. през 2020 г.

Активи

Нетекущите активи спрямо края на годината се променят основно по линия на увеличение на инвестиции в асоциирани дружества с 48,4 млн. лв., най-вече в резултат на достигане до 32.8% дял от капитала на “Софарма Имоти” АДСИЦ. Увеличение се отчита при инвестиционните имоти (заприходена логистична система), а намаление в инвестициите в дъщерни дружества (освобождаване от участие в СИА Бриз – Латвия, “Софарма Билдингс” АДСИЦ и “Момина Крепост” АД) и на предоставените дългосрочни заеми с 10 млн. лв.

Текущите активи намаляват с 11,9 млн. лв., като вземанията от свързани лица (основно в частта вземания по договори с клиенти) намаляват с 26,6 млн. лв., докато търговските вземания се увеличават с 8,5 млн. лв.

Собствен капитал и пасиви

Собственият капитал се увеличава с 27,4 млн. лв. спрямо 31.12.2020 г.

Нетекущите задължения се увеличават с 6,3 млн. лв., в резултат на увеличение на дългосрочните банкови заеми с 6,7 млн. лв. спрямо края на предходната година.

Текущите задължения намаляват с 24,6 млн. лв. спрямо 31.12.2020 г. в резултат на намалението на задълженията по краткосрочни банкови заеми с 29,1 млн. лв., финансирано с реализирания свободен паричен поток за периода. Отчита се нарастване на търговските задължения спрямо 31.12.2020 г. в размер на 5,9 млн. лв.

Парични потоци

	1-12/2021 BGN '000	1-12/2020 BGN '000
Нетни парични потоци от/(използвани в) оперативна дейност	86 469	27 268
Покупки на имоти, машини, оборудване и нематериални активи, нетно	(7 213)	(6 491)
Плащания по лизингови договори	(1 900)	(1 928)
Свободен паричен поток (нормализиран)	77 356	18 849

Свободният паричен поток (нормализиран с плащанията по лизингови договори), генериран за 2021 г., е в размер 77,4 млн. лв. входящ поток спрямо 18,3 млн. лв. входящ поток през 2020 г.

Нови разработки и продукти

През **октомври до декември 2021 година** са извършени следните дейности:

✚ Нови регистрации и пререгистрации/промени

Нови регистрации на лекарствени продукти

- Подадена е документация за регистрация на **2** лекарствени продукта:
 - *Carsil Max 110 мг капсули (Таджикистан).*

Лицензионни:

- *Nexoral 20 мг стомашно-устойчиви таблетки (България).*

Пререгистрации/промени

- Подновени Разрешения за употреба на **2** лекарствени продукти.
- Подадена документация за подновяване на Разрешения за употреба на **12** лекарствени продукти към агенции.
- Подадени **113** промени за лекарствени продукти към агенции;
- Одобрени от агенции **137** промени за лекарствени продукти.

Хранителни добавки

- **5** хранителни добавки са нотифицирани - **2** за Сърбия; **2** за Украйна и **1** за България.

✚ Разработки

- Извършва се фармацевтично разработване на **6** нови лекарствени продукти/проекта:
 - Цитизиниклин 3,0 мг таблетки – Проект с фирма Achieve;

- Суксаметониум 10 мг/мл инжекционен разтвор;
- Суксаметониум 20 мг/мл инжекционен разтвор;
- Кеторолак 30 мг/мл инжекционен разтвор; 1 ml;
- Натриев пикосулфат 7,5 мг/мл перорални капки;
- Декскетопрофен 25 мг таблетки.

Трансфер и валидиране на технологични процеси

- Трансферирани/в процес на трансфер са **5** лекарствени продукта.
- Валидирани/оптимизирани са **3** производствени процеси/технологии.

III. Значителни събития през 2021 година и до публикуване на предварителния 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 делът 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.
- На свое заседание Съветът на директорите прие решение за издаване при условията на първично публично предлагане на емисия варианти, както следва:
 - Стойност на упражняване: 4.13 лева
 - Емисионна цена на един вариант: 0.28 лева
 - Брой варианти: 44 932 633 броя
 - Минимален праг на успеваемост на емисията: 22 466 317 броя
 - Срок, в който може да бъде упражнено правото: 3 години

Останалите параметри на емисията ще бъдат описани в Проспект за публично предлагане, който следва да бъде приет от Съвета на директорите с последващо решение и да получи съответното одобрение от Комисията за финансов надзор.

Избраните от СД финансов консултант и инвестиционен посредник във връзка с издаването на емисията варианти са съответно „Мейн Кепитъл“ АД, ЕИК 202402882, със седалище град София и адрес на управление област София, община Столична, гр. София 1404, район Триадица, ж.к. Гоце Делчев, бл. 22, вход 2 и „МК Брокерс“ АД,

ЕИК 1750070052, със седалище град София и адрес на управление бул. „Цар Освободител“, №8.

- На Редовно Общо събрание на акционерите на „Софарма“ АД, проведено на 04.06.2021 г. бяха приети предложените от Съвета на директорите решения по съответните точки от дневния ред.
- На 03.08.2021 г. в съответствие с чл. 25 от Устава на Дружеството, на свое заседание Съветът на директорите одобри проспекта за първично публично предлагане на емисия варианти с емисионна цена на един вариант 0.28 лева и общ брой варианти 44 932 633 броя. Проспектът е подаден в Комисията за финансов надзор.
- На 30.12.2021 г. приключи успешно подписката за публичното предлагане на емисия варианти на Дружеството.

Резултатите от публичното предлагане са, както следва:

- Дата на приключване на публичното предлагане – 23.12.2021 г.
- Общ брой издадени права – 134 797 899 /сто тридесет и четири милиона седемстотин деветдесет и седем хиляди осемстотин деветдесет и девет/.
- Общ брой предложени за записване варианти – 44 932 633 /четиридесет и четири милиона деветстотин тридесет и две хиляди шестстотин тридесет и три/.
- Общ брой записани и платени варианти – 44 925 943 /четиридесет и четири милиона деветстотин двадесет и пет хиляди деветстотин четиридесет и три/.
- Сума, получена срещу записаните и платени варианти по набирателната сметка, открита в „Райфайзенбанк (България)“ ЕАД – 12 579 264.04 лв. /дванадесет милиона петстотин седемдесет и девет хиляди двеста шестдесет и четири лева и четири стотинки/.
- Размер на всички разходи за публичното предлагане до момента – 50 825.45 лв. /петдесет хиляди осемстотин двадесет и пет лева и четиридесет и пет стотинки/.
- По време на провеждане на подписката Дружеството и обслужващия посредник не са констатирани затруднения, спорове и други подобни при търгуването на правата и записването на вариантите, с изключение на надвнесени суми в размер на 6 137.32 лв. /шест хиляди сто тридесет и седем лева и тридесет и две стотинки/, които представляват дублирани суми и ще бъдат възстановени на съответните лица след освобождаването на средствата постъпили по набирателната сметка.

IV. 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.

V. Информация за сделки със свързани лица

Сделките със свързани лица са оповестени в обяснителните бележки към предварителния индивидуален финансов отчет за 2021 г.

31.01.2022 г.
гр. София