

ПРЕДВАРИТЕЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

2020 година



„СОФАРМА“ АД

01.02.2021 г.

Съдържание

I.	Обща информация за „Софарма“ АД.....	2
1.	Регистрация и предмет на дейност	2
2.	Акционерна структура към 31.12.2020 г.	2
3.	Съвет на директорите.....	2
4.	Персонал	3
5.	Производствена дейност	3
6.	Продукти	3
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.....	15
4.	Значителни събития през 2020 година и до публикуване на предварителния доклад за дейността	17
5.	Информация за сделки със свързани лица	18
III.	Информация за акциите на „Софарма“ АД	19

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.

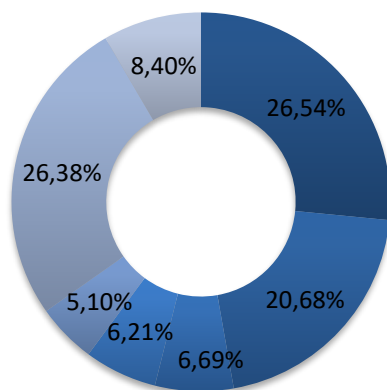
„Софарма“ АД води началото си от 1933 г. Съдебната регистрация на дружеството е от 15.11.1991 г., решение №1/1991 г. на Софийски градски съд. „Софарма“ АД е публично дружество съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа.

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 31.12.2020 г.



- "Донев инвестмънтс холдинг" АД
- "Телекомплект инвест" АД
- "Софарма" АД (обратно изкупени акции)
- "Ромфарм компани" ООД
- ЗУПФ Алианц България
- Други юридически лица
- Физически лица

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 2020 г. в „Софарма“ АД е 1 991 работници и служители (при 2 275 за 2019 г.).

	31.12.2020	отн. дял %
Брой служители към 31.12.2020 г.	1 984	100%
Висше образование	891	45%
Полувисше образование	41	2%
Средно образование	1024	52%
Основно образование	28	1%
Служители до 30 г.	184	9%
Служители 31 - 40 г.	360	18%
Служители 41 - 50 г.	574	29%
Служители 51 - 60 г.	679	34%
Служители над 60 г.	187	9%
Жени	1240	63%
Мъже	744	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 животнозастрашаващи 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	1-12/2020	1-12/2019	Промяна %
	BGN '000	BGN '000	
Приходи	206 185	230 691	-10.6%
Печалба преди лихви, данъци и амортизация (ЕБИТДА)	50 635	64 385	-21.4%
Печалба от оперативна дейност	32 405	46 038	-29.6%
Нетна печалба	27 965	40 382	-30.7%
Капиталови разходи*	9 661	10 212	-5.4%
	31.12.2020	31.12.2019	
	BGN '000	BGN '000	
Нетекущи активи	435 882	477 027	-8.6%
Текущи активи	213 927	201 738	6.0%
Собствен капитал	536 289	522 644	2.6%
Нетекущи пасиви	16 082	20 667	-22.2%
Текущи пасиви	97 438	135 454	-28.1%

*придобити материални и нематериални дълготрайни активи

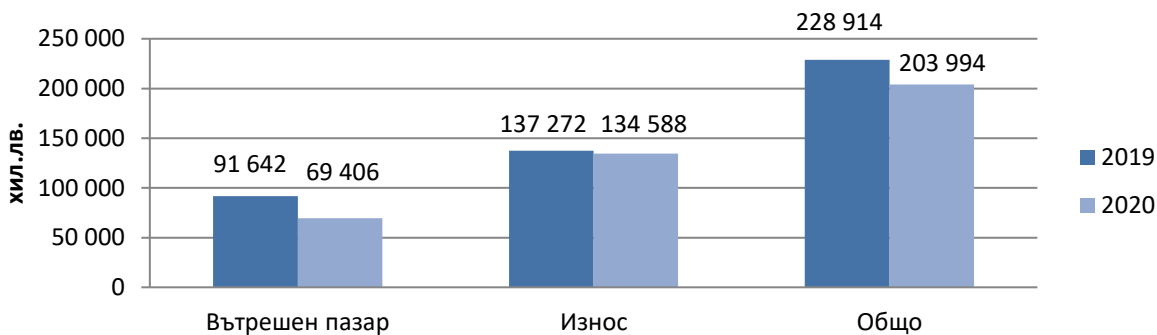
Показатели	1-12/2020	1-12/2019
ЕБИТДА/Приходи	24.6%	27.9%
Печалба от оперативна дейност/Приходи от продажби	15.7%	20.0%
Нетна печалба/Приходи от продажби	13.6%	17.5%
	31.12.2020	30.09.2020
Привлечен капитал/Собствен капитал	0,21	0,28
Нетен дълг*/ЕБИТДА на годишна база	1,5x	1,7x

* 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.

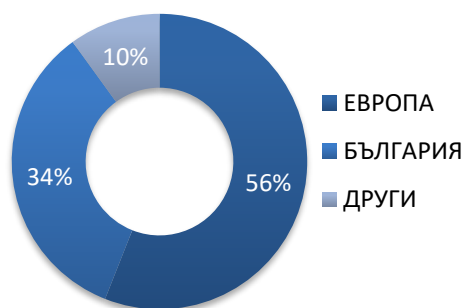
Приходи от продажби на продукцията

Приходите от продажби на продукцията през 2020 г. намаляват с 24,9 млн. лв. или с 11% до 204 млн. лв., спрямо 228,9 млн. лв. през 2019 г.

Приходи от продажби на продукцията



Приходи по пазари	2020	2019	промяна
	BGN '000	BGN '000	
ЕВРОПА	113 964	118 380	-4%
БЪЛГАРИЯ	69 406	91 642	-24%
ДРУГИ	20 624	18 892	9%
Общо	203 994	228 914	-11%



- Пазар Европа

Приходите от продажби за европейските страни намаляват с 4% в сравнение с 2019 г., основно поради намаление на приходите от продажби в Русия с 24%, Балкански страни с 17%, Молдова, Полша. Увеличават се приходите за Украйна с 40%, Беларус, Прибалтика.

- Пазар България

Продажбите на „Софарма“ АД на вътрешния пазар намаляват с 22,2 млн. лв. или 24% до 69,4 млн. лв. през 2020 г. спрямо 91,6 млн. лв. през 2019 г. Намалението се дължи на натрупаните по-високи нива на готова продукция в основния дистрибутор в началото на отчетния период. Дружеството запазва своя пазарен дял и към края на годината заема 3% от общия обем на българския фармацевтичен пазар в стойност и 11% от продажбите в натурално изражение. Позициите на основните конкуренти на дружеството на територията на страната са както следва: Novartis—6.8% (3.7% в бр.), Roche – 6.7% (0.2% в бр.), Actavis – 4.3% (10% в бр.), Merck Sharp Doh– 4.3% (0.8% в бр.), Abbvie – 3.7% (0% в бр.), Pfizer – 3.5% (0.5% в бр.), Glaxosmithkline – 2.8% (2.3% в бр.), Astrazeneca – 2.8% (0.4% в бр.), Sanofi-Aventis – 2.8% (2% в бр.). Продуктите с най-голям дял от продажбите в страната са Аналгин, Метилпреднизолон, Вицетин, Витамин С, Фамотидин и медицински изделия – марли, компреси и превръзки.

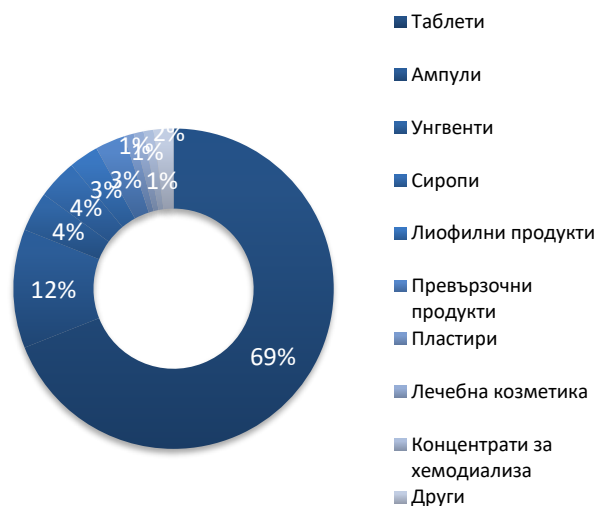
- Други пазари

Приходите от другите пазари се увеличават с 9% спрямо 2019 г., основно в резултат на увеличение на износа за Виетнам.

Продажби по видове лекарствени форми

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

Приходи по лекарствени форми	2020 BGN '000	2019 BGN '000	промяна %
Таблети	141 566	159 485	-11%
Ампули	23 637	28 670	-18%
Унгвенти	8 437	9 770	-14%
Сиропи	8 049	9 617	-16%
Леофилни продукти	6 505	4 673	39%
Превързочни продукти	6 173	6 608	-7%
Пластири	2 981	3 180	-6%
Лечебна козметика	1 381	920	50%
Концентрати за хемодиализа	1 367	1 571	-13%
Други	3 898	4 420	-12%
Общо	203 994	228 914	-11%



Продажби по терапевтични групи

Приходи по терапевтични групи	2020 BGN '000	2019 BGN '000	промяна %
N Нервна система	73 101	82 599	-11%
A Храносмилателна система и метаболизъм	50 093	59 562	-16%
C Сърдечносъдова система	25 551	29 289	-13%
R Дихателна система	14 472	16 909	-14%
G Пикочополова система и полови хормони	5 526	5 766	-4%
M Мускулно-скелетна система	5 405	4 652	16%
H Системни хормонални препарати с изкл. на полови хормони и инсулини	6 508	4 487	45%
Други	23 338	25 649	-9%
Общо	203 994	228 914	-11%



Други доходи от дейността

Други доходи от дейността	2020	2019	промяна	отн. дял 2020
	BGN '000	BGN '000		
Приходи от предоставяне на услуги	2 261	2 792	-19%	54%
Приходи от финансираня по европейски проекти	540	540	0%	13%
Печалба от продажба на дълготрайни активи	380	115	230%	9%
Приходи от глоби и неустойки	293	10	2830%	7%
Печалба от продажба на стоки	265	185	43%	6%
Приходи от финансираня за земеделска продукция	242			6%
Присъдени суми	166	53	213%	4%
Печалба от продажба на материали	137	61	125%	3%
Отписани задължения	130	746	-83%	3%
Печалби / (Загуби) от преценка на селскостопанска продукция до справедлива стойност	68	(139)	149%	2%
Нетни загуби от курсови разлики по търговски вземания и задължения и текущи разплащателни сметки	(390)	(311)	25%	-9%
Други доходи(виж бел.към ФО)	97	82	18%	2%
Общо други доходи от дейността	4 189	4 134	1%	100%

Другите доходи от дейността се увеличават с 0,05 млн. лв. през 2020 г. спрямо 2019 г. основно в частта на присъдени суми, печалба от продажба на дълготрайни активи, приходи от глоби и неустойки, приходи от финансираня на земеделска продукция и други, а намаляват в частта на приходи от предоставяне на услуги и отписани задължения.

Разходи за дейността

Разходи за дейността	2020	2019	промяна	отн. дял на разходите за 2020
	BGN '000	BGN '000		
Промени в запасите от готова продукция и незавършено производство	(5 376)	6 183	-187%	-3%
Разходи за суровини и материали	70 095	75 486	-7%	39%
Разходи за външни услуги	36 329	34 974	4%	20%
Разходи за персонала	49 804	49 203	1%	28%
Разходи за амортизация	18 230	18 347	-0.6%	10%
Други разходи за дейността	8 887	4 594	93%	5%
Общо разходи за дейността	177 969	188 787	-5.7%	100%

Разходите за дейността намаляват с 10,8 млн. лв. от 188,8 млн. лв. през 2019 г. до 178 млн. лв. през 2020 г.

Разходите за суровини и материали (с дял 39%) намаляват с 5,4 млн. лв. или със 7% от 75,5 млн. лв. през 2019 г. до 70,1 млн. лв. през 2020 г., като с най-голямо влияние е намалението на разходите за основни материали в частта на субстанции, разходите за топлоенергия, лабораторни материали, технически материали, спомагателни материали и др.

Разходите за външни услуги заемат 20% относителен дял от разходите за дейността и се увеличават с 1,3 млн. лв. или с 4% до 36,3 млн. лв. през 2020 г. спрямо 35 млн. лв. през 2019 г. Най-съществено влияние оказва увеличението на разходите за изработка на медикаменти с 2,7 млн. лв., разходите за консултантски услуги с 0,9 млн. лв. и др. Намаляват се разходите за реклама и маркетингови услуги с 2,1 млн. лв. и др.

Разходите за персонал (с относителен дял 28% от разходите за дейността) се увеличават с 0,6 млн. лв. или с 1% от 49,2 млн. лв. през 2019 г. до 49,8 млн. лв. през 2020 г.

Други разходи за дейността (с относителен дял 5% от разходите за дейността) се увеличават с 4,3 млн. лв. през 2020 г. спрямо 2019 г., основно в частта на брак на дълготрайни активи.

Разходите за амортизация (с относителен дял 10% от разходите за дейността) регистрират намаление с 0,1 млн. лв. или с 0.6%, запазвайки стойността си от 18 млн. лв.

Промените в запасите от готова продукция и незавършено производство влияят в посока на намаление на разходите за дейността с 5,4 млн. лв.

Финансови приходи и разходи

	2020	2019	промяна	отн. дял на приходите за 2020
	BGN '000	BGN '000	%	%
Финансови приходи				
Приходи от дялово участие	9 661	10 653	-9%	74%
Приходи от лихви по предоставени заеми	3 189	3 342	-5%	24%
Нетна печалба от операции с инвестиции в ценни книжа	132	2 924	-95%	1%
в т.ч. печалба от продажба на инвестиции в дъщерни дружества	131	242	-46%	1%
Нетна печалба от курсови разлики по договори за лизинг	38	-	-	0%
Възстановена обезценка за кредитни загуби на парични средства	12	-	-	0%
Нетна печалба от курсови разлики по вземане от продажба на дъщерно дружество	-	47	-100%	0%
Общо	13 032	16 966	-23%	100%
Финансови разходи				
Обезценка за кредитни загуби на вземания по предоставени търговски заеми	3 795	1 736	119%	54%

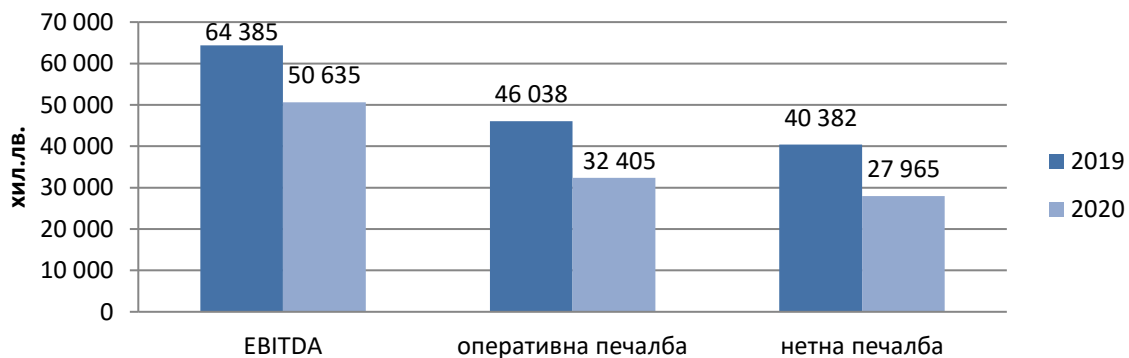
Възстановена обезценка за кредитни загуби по предоставени търговски заеми	(242)	(1 210)	-80%	-3%
Нетно изменение на обезценката по предоставени заеми	3 553	526	575%	50%
Разходи за лихви по получени заеми	1 466	1 698	-14%	21%
Обезценка за кредитни загуби на вземания по дивиденди	1 293	-	-	18%
Банкови такси по заеми и гаранции	309	267	16%	4%
Нетна загуба от курсови разлики по вземане от продажба на дъщерно дружество	294	-	-	4%
Разходи за лихви по лизингови договори	92	58	59%	1%
Начислена провизия по финансови гаранции	249	54	361%	4%
Възстановена провизия по финансови гаранции	(203)	0		-3%
Нетна провизия по финансови гаранции	46	54	-15%	1%
Дерезигистриран капитал на дружество от обхвата на дългосрочните капиталови инвестиции	26	-	-	0%
Нетна загуба от курсови разлики по договори за лизинг	-	8	-100%	0%
Общо	7 079	2 611	171%	100%

Финансовите приходи намаляват с 4 млн. лв. до 13 млн. лв. през 2020 г. спрямо 17 млн. лв. през 2019 г. основно в частта на приходи от дялово участие с 1 млн. лв. и нетна печалба от операции с инвестиции в ценни книжа с 2,8 млн. лв.

Финансовите разходи се увеличават с 4,5 млн. лв. до 7,1 млн. лв. през 2020 г., поради увеличение на нетно изменение на обезценката по предоставени заеми и на вземания по дивиденди към дъщерни дружества (СИА Бриз Латвия).

Нетно финансовите приходи/ (разходи) намаляват с 8,4 млн. лв. спрямо 2019 г.

Финансов резултат от дейността



Печалбата преди лихви, данъци и амортизации (ЕБИТДА) през 2020 г. намалява с 13,8 млн. лв. или с 21.4%, до 50,6 млн. лв., спрямо 64,4 млн. лв. през 2019 г. Основната причина е намалението на приходите от продажби за вътрешен пазар и Русия.

Печалбата от оперативна дейност през 2020 г. намалява с 13,6 млн. лв. или с 29.6%, до 32,4 млн. лв., спрямо 46 млн. лв. през 2019 г.

Нетната печалба 2020 г. намалява с 12,4 млн. лв. или с 30.7%, до 28 млн. лв. в сравнение с 40,4 млн. лв. през 2019 г. като в допълнение на изложените фактори на оперативното ниво, негативно влияние оказват нетното намаление на финансови приходи и разходи, както и отчетените обезценки на нетекущи активи (репутация, инвестиции в дъщерни дружества и имоти, машини и оборудване).

Активи

	31.12.2020	31.12.2019	промяна	отн. дял 2020
	BGN '000	BGN '000	%	%
Нетекущи активи				
Имоти, машини и оборудване	211 681	224 654	-6%	49%
Нематериални активи	4 134	8 524	-52%	1%
Инвестиционни имоти	44 759	39 329	14%	10%
Инвестиции в дъщерни дружества	86 809	87 146	0%	20%
Инвестиции в асоциирани дружества	6 062	6 062	0%	1%
Други дългосрочни капиталови инвестиции	11 607	9 621	21%	3%
Дългосрочни вземания от свързани предприятия	59 725	91 794	-35%	14%
Други дългосрочни вземания	11 105	9 897	12%	3%
	435 882	477 027	-9%	67%
Текущи активи				
Материални запаси	68 163	61 365	11%	32%
Вземания от свързани предприятия	113 209	97 014	17%	53%
Търговски вземания	18 632	27 212	-32%	9%
Предоставени заеми на трети лица	3 903	6 044	-35%	2%
Други вземания и предплатени разходи	6 064	6 144	-1%	3%
Парични средства и парични еквиваленти	3 956	3 959	0%	2%
	213 927	201 738	6%	33%
ОБЩО АКТИВИ	649 809	678 765	-4%	100%

Общите активи намаляват с 29 млн. лв. или с 4% до 649,8 млн. лв. в края на 2020 г. в сравнение с 678,8 млн. лв. към 31.12.2019 г.

Нетекущите активи намаляват с 41,1 млн. лв. или с 9%, което се дължи основно на намаление на дългосрочните вземания от свързани предприятия с 32,1 млн. лв. в резултат на частично погасяване на заеми от дружества от групата на „Доверие – обединен холдинг“ АД.

Текущите активи се увеличават с 12,2 млн. лв. или с 6% до 213,9 млн. лв. към 31.12.2020 г. спрямо 201,7 млн. лв. към 31.12.2019 г. Материалните запаси се увеличават с 6,8 млн. лв. или 11% спрямо 31.12.2019 г. основно в частта на готова продукция и материали. Вземанията от свързани предприятия се увеличават с 16,2 млн. лв. в частта на вземания по договори с клиенти нетно. Търговските вземания намаляват с 8,6 млн. лв. Паричните средства и парични еквиваленти запазват стойността си от 3,9 млн. лв.

Собствен капитал и пасиви

	31.12.2020	31.12.2019	отн. дял спрямо СК 2020	
	BGN '000	BGN '000	Промяна %	%
СОБСТВЕН КАПИТАЛ				
Основен акционерен капитал	134 798	134 798	0%	25%
Обратно изкупени собствени акции	(33 656)	(34 142)	-1%	-6%
Резерви	408 807	382 549	7%	76%
Неразпределена печалба	26 340	39 439	-33%	5%
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	536 289	522 644	3%	100%
	31.12.2020	31.12.2019	отн. дял спрямо общо пасиви 2020	
	BGN '000	BGN '000	Промяна %	%
ПАСИВИ				
Нетекущи задължения				
Дългосрочни банкови заеми	15	2 398	-99%	0%
Пасиви по отсрочени данъци	5 349	6 209	-14%	5%
Правителствени финансираня	4 427	4 858	-9%	4%
Задължения по лизингови договори към свързани предприятия	-	1 610	-100%	0%
Задължения по лизингови договори към трети лица	1 533	954	61%	1%
Дългосрочни задължения към персонала	4 758	4 638	3%	4%
	16 082	20 667	-22%	14%
Текущи задължения				
Краткосрочни банкови заеми	73 327	100 359	-27%	65%
Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми	2 403	7 181	-67%	2%
Търговски задължения	7 288	6 074	20%	6%
Задължения към свързани предприятия	1 273	6 664	-81%	1%
Задължения за данъци	2 026	2 329	-13%	2%
Задължения към персонала и за социално осигуряване	7 507	7 266	3%	7%
Други текущи задължения	3 614	5 581	-35%	3%
	97 438	135 454	-28%	86%
ОБЩО ПАСИВИ	113 520	156 121	-27%	100%
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	649 809	678 765	-4%	

Собственият капитал се увеличава с 13,6 млн. лв. или с 3%, достигайки 536,2 млн. лв. към 31.12.2020 г. спрямо 522,6 млн. лв. към 31.12.2019 г., основно в резултат на увеличение на резервите с 26,2 млн. лв. Неразпределената печалба намалява с 13 млн. лв.

Нетекущите задължения намаляват с 4,6 млн. лв. или 22%, до 16,1 млн. лв. към края на 2020 г. спрямо 20,7 млн. лв. към 31.12.2019 г. основно в частта на дългосрочните банкови заеми с 2,4 млн. лв.

Текущите задължения намаляват с 38 млн. лв. до 97,4 млн. лв. към края на 2020 г. спрямо 135,4 млн. лв. към 31.12.2019 г. Намаляват краткосрочните банкови заеми с 27 млн. лв., краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми с 4,8 млн. лв., задължения към свързани предприятия с 5,4 млн. лв. и други текущи задължения с 2 млн. лв. Общо експозицията по банкови заеми на дружеството към 31.12.2020 г. намалява с 34,2 млн. лв. спрямо 31.12.2019 г.

Парични потоци

	1-12/2020 BGN '000	1-12/2019 BGN '000
Нетни парични потоци от/(използвани в) оперативна дейност	27 292	47 591
Покупки на имоти, машини, оборудване и нематериални активи, нетно	(6 335)	(8 700)
Плащания по лизингови договори	(3 959)	(1 710)
Свободен паричен поток (нормализиран)	16 998	37 181

Свободният паричен поток (нормализиран с плащанията по лизингови договори), генериран за 2020 г., е в размер 17 млн. лв. спрямо 37,2 млн. лв. през 2019 г.

Финансови показатели

	31.12.2020	30.09.2020	Промяна
Възвращаемост на собствения капитал (ROE) ¹	5.2%	5.4%	-0,2
Възвращаемост на активите (ROA) ²	4.3%	4.2%	0,1
Коефициент на обръщаемост на активите ³	0,32	0,31	0,01
Коефициент на текуща ликвидност ⁴	2,20	1,80	0,40
Коефициент на бърза ликвидност ⁵	1,50	1,20	0,30
Коефициент на парична ликвидност ⁶	0,04	0,02	0,02
Коефициент на финансова автономност ⁷	4,72	3,54	1,18

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

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

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

⁴ Текущи активи/Текущи задължения

⁵ Вземания + Парични средства/Текущи задължения

⁶ Парични средства/Текущи задължения

⁷ Собствен капитал/Пасиви

3. Нови разработки и продукти

- Нови лекарствени продукти за периода януари - декември 2020 г.
 - През отчетния период са получени Разрешения за употреба за 5 нови лекарствени продукта - Solifenax 5 мг филмирани таблетки (България), Ambrolitin 30 мг/5 мл сироп (България, Латвия, Естония), Ketoprofen 100 мг/2 мл инжекционен разтвор (България), Sofazolon 40 мг прах и разтворител за

инжекционен разтвор (България), Dexketoprofen 50 мг/ 2 мл инжекционен разтвор (Латвия, Литва, Естония).

- Внедрени в производството нови лекарствени продукти
 - През отчетния период са внедрени в производството следните нови лекарствени продукти: - Параседол kids 120 мг/5 мл перорална суспензия; Антиеметин 5 мг/мл инжекционен разтвор; Промерол 1 мг/мл инжекционен разтвор, както и хранителна добавка Алое Витал перорален разтвор 2.5 мг/ 5 мл.
- Нови регистрации и пререгистрации/промени

Нови регистрации

- Получени 27 Разрешения за употреба на лекарствени продукти за нови дестинации, а именно:
 - Пираминол 800 мг филмирани таблетки (Армения);
 - Sophalor 5 мг филмирани таблетки (Азербайджан);
 - Индометацин 100 мг супозитории (Азербайджан);
 - Деавит Нео 0.5 мг/мл перорални капки, разтвор (Азербайджан);
 - Отофикс 40 мг/г+10 мг/г капки за уши, разтвор (Азербайджан);
 - Sophalor 0.5 мг/мл перорален разтвор (Азербайджан);
 - Сиднофарм 2 мг таблетки (Азербайджан);
 - Софтензиф 1.5 мг таблетки с удължено действие (Азербайджан);
 - Метадон Софарма 10 мг/мл перорален разтвор (Босна и Херцеговина);
 - Аналгин Кидс 500 мг/мл перорални капки, разтвор (Джорджия);
 - Верамил Софарма 2.5 мг/мл разтвор за инжекции (Иран);
 - Валериана 30 мг филмирани таблетки (Казахстан);
 - Бронхолитин 7 мг/мл сироп (Казахстан);
 - Амбrolитин 15 мг/ 5 мл сироп (Киргистан);
 - Фелогел 1 г/100 г гел (Киргистан);
 - Sophalor 0.5 mg/ml oral solution (Киргистан);
 - Адреналин Софарма 1 мг/мл инжекционен разтвор (Малта);
 - Карсил Макс 110 мг твърди капсули (Монголия);
 - Дефламол унгвент (Киргистан);
 - Дуспаверин 135 мг филмирани таблетки (Киргистан);
 - Троксерутин Софарма 2 г/100 г гел (Монголия);
 - Троксерутин Софарма 300 мг твърди капсули (Монголия);
 - Dexamethasone Medszo 4 mg/ml разтвор за инжекции (Португалия);
 - Фелоран 1 мг/100гр гел (Монголия);
 - Туспан 7 мг/мл сироп (Русия);
 - Фелогел 1% гел (Сърбия);
 - Амлодипин Софарма 5 мг таблетки (Сърбия);
 - Софамет 850 мг филмирани таблетки (Тунис).

- Подадена е документация за регистрация на 62 лекарствени продукти към агенции на нови дестинации.

Хранителни добавки

- 17 хранителни добавки са нотифицирани за България, Армения, Азербайджан, Украйна, Казахстан и Киргизстан.

Медицински изделия

- 48 медицински изделия са регистрирани в Украйна (две), Молдова (тридесет) и Македония (шестнадесет).

Пререгистрации/промени

- Подновени Разрешения за употреба на 85 лекарствени продукти.
- Подадена документация за подновяване на Разрешения за употреба на 119 лекарствени продукти към агенции.
- Одобрени от агенции 854 промени за лекарствени продукти.
- Подадени 949 промени за лекарствени продукти към агенции.

Разработки

- Извършва се фармацевтично разработване на 11 нови лекарствени продукти/проекта.
- Трансферирани/в процес на трансфер са 18 лекарствени продукта/активни вещества и валидирани/оптимизирани са 30 производствени процеси/технологии.

4. Значителни събития през 2020 година и до публикуване на предварителния доклад за дейността

- На 22.01.2020 г. „Софарма“ АД стартира изплащането на дивидент в размер на 5 стотинки на акция гласуван на ОСА на 13.12.2019 г.
- На 22.04.2020 г. в дружеството постъпиха 30 млн. лв., които са изплатени лихви и заеми от асоциирано дружество и контролирано от него дружество („Доверие – обединен холдинг“ АД и „Доверие инвест“ АД).
- На 05.06.2020 г. се проведе Редовно общо събрание на „Софарма“ АД, на което се взеха следните решения: ОСА приема Годишния доклад на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2019 г.; ОСА приема доклада на Директора за връзка с инвеститорите през 2019 г.; ОСА приема Годишните финансови отчети /индивидуален и консолидиран/ на дружеството за 2019 г.; ОСА одобрява Одиторските доклади за извършения одит на Годишния индивидуален финансов отчет и Годишния консолидиран финансов отчет на дружеството за 2019 г.; ОСА приема предложението на Съвета на директорите за разпределяне на печалбата, реализирана през 2019 г. в размер на 40 382 210,24 лв., както следва: 10%, или сума в размер на 4 038 221,02 лв. - за задължителен резерв; Сума в размер на 6 284 221,60 лева - за авансово изплатен дивидент за полугодieto на 2019 година; След заделяне

на законовия резерв от 10% и авансово изплатения дивидент за полугодieto на 2019 година, да се разпредели: Брутен дивидент в размер на 0,07 лева на акция (седем стотинки); Останалата след разпределението сума и неразпределената печалба от минали години, в размер на 1 995 956,93 лв., да се отнесе в допълнителни резерви на дружеството; ОСА приема Доклада на Одитния комитет за дейността му през 2019 г.; ОСА преизбира настоящите членове на Одитния комитет на дружеството за нов мандат от три години; ОСА освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2019 г.; ОСА избира “Бейкър Тили Клитоу и Партньори” ООД за регистриран одитор за 2020 г.; ОСА приема доклада на Съвета на директорите относно прилагане на Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на дружеството за 2019 г.; ОСА реши постоянното месечно възнаграждение на членовете на Съвета на Директорите, както и постоянното месечно възнаграждение на Изпълнителния директор, през 2020 г. се запазват без промяна; ОСА реши на основание чл. 24, ал.3, „б” от Устава, на Изпълнителния директор на Дружеството да бъде изплатено възнаграждение в размер на 1% от размера на печалбата, реализирана през 2019 г. съгласно приетия Годишен финансов отчет; ОСА приема решение 2% от размера на печалбата, реализирана през 2019 г., да бъде разпределена между членовете на висшия мениджърски екип на дружеството при спазване изискванията на чл. 26а, т.12 от Устава на дружеството; ОСА приема предложението на Съвета на директорите за изменения в Устава на дружеството; ОСА приема Мотивирания доклад на Съвета на Директорите за сделки от приложното поле на чл. 114, ал.1 от ЗППЦК; ОСА овластява Съвета на директорите да сключи сделки попадащи в обхвата на чл. 114, ал.1 от ЗППЦК – съгл. раздели I,II,III, IV, V и VI от Мотивирания доклад;

- На 03.08.2020 г. „Софарма“ АД започна изплащането на годишен дивидент за 2019 г. в размер на 7 стотинки на акция, гласуван на Редовното общо събрание на акционерите проведено на 05.06.2020 г.
- На 25.09.2020 г. се проведе Извънредно общо събрание на акционерите на „Софарма“ АД, на което се взеха следните решения: Общото събрание на акционерите прие предложението на Съвета на директорите да се разпредели 6-месечен бруто дивидент на акционерите в размер на 0,04 лв. /четири стотинки/ на акция.
- На 13.10.2020 г. дружеството придоби 5.01% от капитала на „Аромания“ АД.
- На 29.12.2020 г. „Софарма АД“ продаде притежаваните от него акции от капитала на „Аромания“ АД.
- На 28.12.2020 г. в резултат на продължителни преговори и постигнато споразумение с останалите акционери, в търговския регистър на Република Латвия е вписана промяна в акционерната структура на дъщерното дружество СИА БРИЗ в резултат, на която „Софарма“ АД остава едноличен собственик на капитала 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 31.12.2020 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

	31.12.2020	30.09.2020
Общ брой емитирани акции	134 797 899	134 797 899
Средно-претеглен брой акции в обращение за последните четири тримесечия	125 754 274	125 767 240
Брой акции в обращение към края на периода	125 786 432	125 851 432
Нетна печалба на една акция в лева ¹	0,222	0,231
Цена на една акция към края на периода в лева	3,194	3,08
Цена на една акция/Нетна печалба на една акция (P/E)	14,39	13,33
Счетоводна стойност на една акция в лева ²	4,263	4,218
Цена на една акция/Счетоводна стойност на една акция (P/B)	0,75	0,73
Пазарна капитализация към края на периода в лева	430 544 489	415 177 529

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

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

Търговия с акции на „Софарма“ АД на „БФБ – София“ АД за периода 01.01.2020 г. - 31.12.2020 г.



01.02.2020 г.
гр. София

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

