

# ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА за полугодие

2021 година



**„СОФАРМА“ АД**

30.07.2021 г.

## Съдържание

I. Обща информация за „Софарма“ АД.....	2
1. Регистрация и предмет на дейност .....	2
2. Акционерна структура към 30.06.2021 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 първо полугодие 2021 година и до публикуване на междинния доклад за дейността .....	10
IV. Преглед основните рискове, пред които е изправено Дружеството.....	11
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.

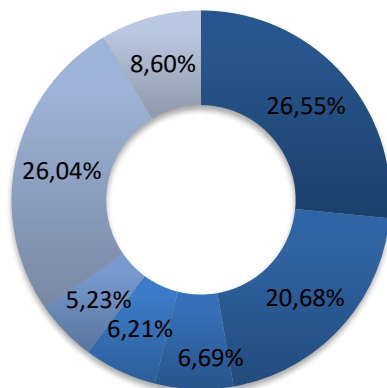
„Софарма“ АД води началото си от 1933 г. Съдебната регистрация на дружеството е от 15.11.1991 г., решение №1/1991 г. на Софийски градски съд. „Софарма“ АД е публично дружество съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа.

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 30.06.2021 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, 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 1 864 работници и служители (при 1 991 за 2020 г.).

	30.06.2021	отн. дял %
<b>Брой служители към 30.06.2021 г.</b>	1 859	100%
Висше образование	836	45%
Полувисше образование	39	2%
Средно образование	960	52%
Основно образование	24	1%
Служители до 30 г.	152	8%
Служители 31 - 40 г.	328	18%
Служители 41 - 50 г.	535	29%
Служители 51 - 60 г.	660	35%
Служители над 60 г.	184	10%
Жени	1171	63%
Мъже	688	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 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.

## **7. Информация за акциите**

Общият брой на емитираните към 30.06.2021 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	1-6/2021	1-6/2020	Промяна %
	BGN '000	BGN '000	
Приходи	80 524	101 801	-20.9%
Печалба преди лихви, данъци и амортизация (ЕБИТДА)	20 384	24 749	-17.6%
Печалба от оперативна дейност	11 588	15 645	-25.9%
Нетна печалба	12 023	20 508	-41.4%
Капиталови разходи*	4 075	5 958	-31.6%
	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	
	<b>BGN '000</b>	<b>BGN '000</b>	
Нетекущи активи	435 157	435 891	-0.2%
Текущи активи	202 367	214 447	-5.6%
Собствен капитал	548 929	536 988	2.2%
Нетекущи пасиви	15 909	16 091	-1.1%
Текущи пасиви	72 686	97 259	-25.3%

\*придобити материални и нематериални дълготрайни активи

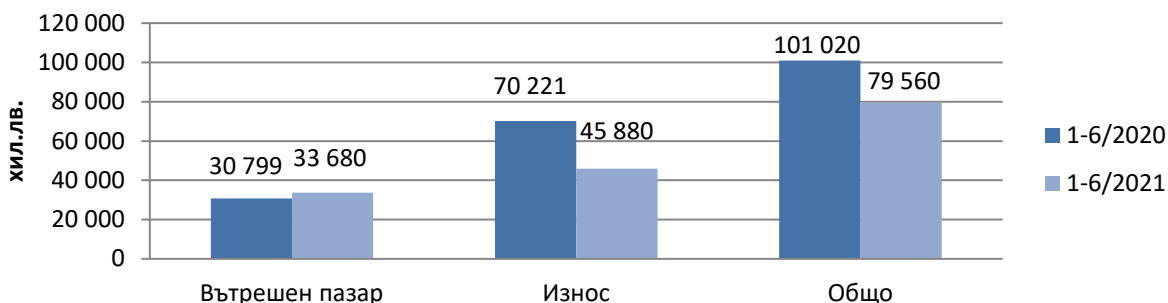
Показатели	1-6/2021	1-6/2020
ЕБИТДА/Приходи	25.3%	24.3%
Печалба от оперативна дейност/Приходи от продажби	14.4%	15.4%
Нетна печалба/Приходи от продажби	14.9%	20.1%
	<b>30.06.2021</b>	<b>31.03.2021</b>
Привлечен капитал/Собствен капитал	0,16	0,19
Нетен дълг*/ЕБИТДА на годишна база	1,1x	1,4x

\* 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.

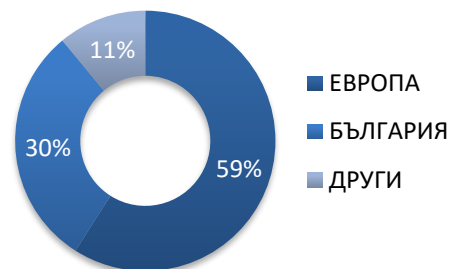
### Приходи от дейността

Приходите от продажби на продукцията през първо полугодие 2021 г. намаляват с 21,4 млн. лв. или с 21% до 79,6 млн. лв., спрямо 101 млн. лв. през първо полугодие 2020 г.

## Приходи от продажби на продукцията



Приходи по пазари	1-6/2021 BGN '000	1-6/2020 BGN '000	промяна %
ЕВРОПА	37 742	59 142	-36%
БЪЛГАРИЯ	33 680	30 799	9%
ДРУГИ	8 138	11 079	-27%
<b>Общо</b>	<b>79 560</b>	<b>101 019</b>	<b>-21%</b>



- Пазар Европа

Приходите от продажби за първо полугодие 2021 г. за европейските страни намаляват с 36% в сравнение с първо полугодие 2020 г., основно поради намаление на приходите от продажби в Русия с 39%, Украйна с 51% и Полша с 26%. Спадът на продажбите в Украйна и Полша 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. В Полша крайните продажби също нарастват в количествено изражение, а в стойност остават без съществено изменение. Увеличават се приходите от продажби в прибалтийските страни с 5%.

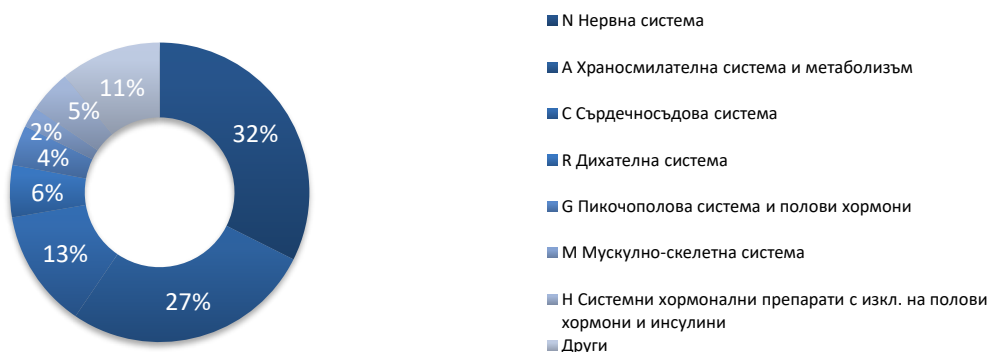
- Пазар България

Продажбите на „Софарма“ АД на вътрешния пазар се увеличават с 2,9 млн. лв. или 9% през първо полугодие 2021 г. до 33,7 млн. лв. спрямо 30,8 млн. лв. през първо полугодие 2020 г. Дружеството запазва своя пазарен дял и към края на полугодията 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—7.2% (3.8% в бр.), Roche – 6.5% (0.2% в бр.), Merck Sharp Doh—4.4% (0.9% в бр.), Actavis – 3.9% (9.4% в бр.), Pfizer – 3.7% (0.6% в бр.), Abbvie – 3% (0.03% в бр.). 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 2,9 млн. лв. или 27% спрямо първо полугодие 2020 г., основно в резултат на намаление на износа за Виетнам, Грузия и 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 2,7 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 1,2 млн. лв., докато в посока намаление най-голям принос имат разходите за изработка и и разходите за поддръжка на сгради.

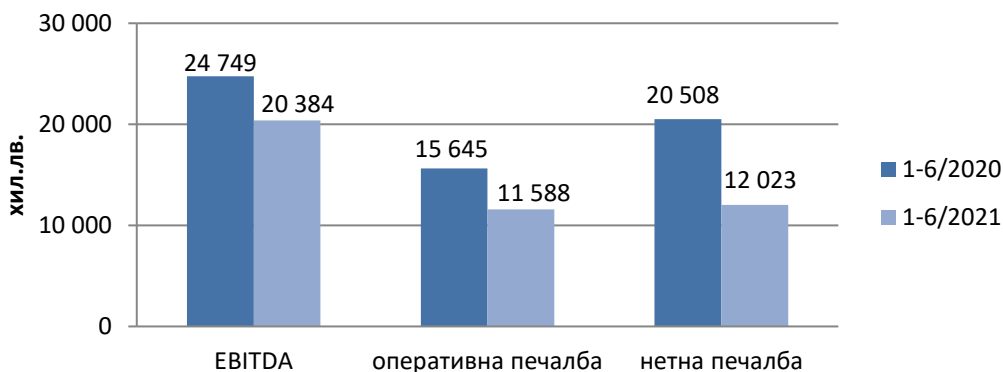
#### *Финансови приходи и разходи*

*Финансовите приходи* намаляват с 8,6 млн. лв. до 2,4 млн. лв. през първо полугодие 2021 г. спрямо 11 млн. лв. през първо полугодие 2020 г., дължащо се основно на намалението на приходи от дялово участие с 8,6 млн. лв., отразяващо начислен дивидент от Софарма Трейдинг АД в предходния период.

*Финансовите разходи* намаляват с 3,6 млн. лв. до 0,8 млн. лв. през първо полугодие 2021 г., поради начислени обезценки на предоставени заеми в предходния период.



## Финансов резултат от дейността



Печалбата преди лихви, данъци и амортизации (ЕБИТДА) през първо полугодие 2021 г. намалява с 4,4 млн. лв. или с 18%, до 12 млн. лв., спрямо 20,5 млн. лв. през първо полугодие 2020 г.

Печалбата от оперативна дейност през първо полугодие 2021 г. намалява с 4 млн. лв. или с 26%, до 11,6 млн. лв., спрямо 15,6 млн. лв. през първо полугодие 2020 г.

Нетната печалба през първо полугодие 2021 г. намалява с 8,5 млн. лв. или с 41%, до 12 млн. лв. в сравнение с 20,5 млн. лв. през първо полугодие 2020 г. Причините са по-ниската оперативна печалба в размер на 4 млн. лв. в резултат на спадът на приходите, както и намаления нетен размер на финансовите приходи и разходи с 5 млн. лв. поради неразпределен дивидент от дъщерни дружества през тази година.

### Активи

Нетекущите активи не се променят съществено, запазвайки структурата си спрямо края на годината.

Текущите активи намаляват с 12,1 млн. лв., като материалните запаси се увеличават с 5,5 млн. лв., докато вземанията от свързани лица (основно в частта вземания по договори с клиенти) намаляват със 17,3 млн. лв.

### Собствен капитал и пасиви

Собственият капитал се увеличава с 11,9 млн. лв. спрямо 31.12.2020 г.

Нетекущите задължения не се променят съществено, запазвайки структурата спрямо края на годината.

Текущите задължения намаляват с 24,6 млн. лв. спрямо 31.12.2020 г. основно в резултат на намалението на задълженията по банков заеми с 24,9 млн. лв., финансирано с реализирания свободен паричен поток за периода.

## Парични потоци

	1-6/2021 BGN '000	1-6/2020 BGN '000
Нетни парични потоци от/(използвани в) оперативна дейност	30 334	(13 496)
Покупки на имоти, машини, оборудване и нематериални активи, нетно	(2 753)	(3 823)
Плащания по лизингови договори	(968)	(964)
<b>Свободен паричен поток (нормализиран)</b>	<b>26 613</b>	<b>(18 283)</b>

Свободният паричен поток (нормализиран с плащанията по лизингови договори), генериран за първо полугодие 2021 г., е в размер 26,6 млн. лв. входящ поток спрямо 18,3 млн. лв. изходящ поток през първо полугодие 2020 г.

## Нови разработки и продукти

- Нови лекарствени продукти за периода януари - юни 2021 г.

През отчетния период е получено Разрешение за употреба за един нов лекарствен продукт - Карсил 22,5 мг. обвити таблетки (Беларус).

- Нови регистрации

Получени 12 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);
- Амбролитин 30 мг таблетки (България);
- Амбролитин Макс 30 мг/5 мл сироп (Полша);
- Vitamin B6 Sopharma 25 мг филм-обвити таблетки (Азербайджан);
- Vitamin B Complex 5 мг/1 мг/5 мг/50 мг/мл разтвор за инжекции (Казахстан);
- Зонардон 2 мг/мл разтвор за инжекции (Молдова);
- Бронхолитин Айви 7 мг/ мл сироп (Узбекистан);
- Деавит Нео 0,5 мг/ мл орални капки, разтвор (Узбекистан).

Лицензионни:

- Xabanel 10; 15; 20 мг филм-обвити таблетки (България);
- Rosuvastatin Sopharma филм-обвити таблетки - 10 мг, 20 мг (България).

Подадена е документация за регистрация на 11 лекарствени продукти към агенции на нови дестинации.

Две хранителни добавки са нотифицирани за България.

- Пререгистрации/промени

Подновени Разрешения за употреба на 21 лекарствени продукти.

Подадена документация за подновяване на Разрешения за употреба на 44 лекарствени продукти към агенции.

Одобрени от агенции 297 промени за лекарствени продукти.

Подадени 227 промени за лекарствени продукти към агенции.

- Разработки

Извършва се фармацевтично разработване на 4 нови лекарствени продукти/проекта;

### **III. Значителни събития през първо полугодие 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 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 варанти 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.

#### **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 индивидуалния финансов отчет за полугодieto.

30.07.2021 г.  
гр. София