

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА за деветмесечие

2021 година



„СОФАРМА“ АД

29.10.2021 г.

Съдържание

I. Обща информация за „Софарма“ АД.....	2
1. Регистрация и предмет на дейност	2
2. Акционерна структура към 30.09.2021 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 деветмесечие 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.

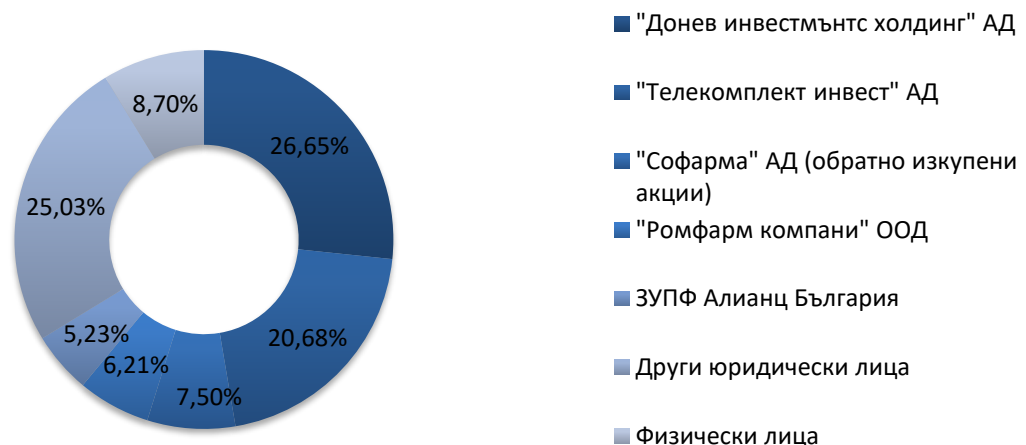
„Софарма“ АД води началото си от 1933 г. Съдебната регистрация на дружеството е от 15.11.1991 г., решение №1/1991 г. на Софийски градски съд. „Софарма“ АД е публично дружество съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа.

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 30.09.2021 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 1 801 работници и служители (при 1 991 за 2020 г.).

	30.09.2021	отн. дял %
Брой служители към 30.09.2021 г.	1 797	100%
Висше образование	818	46%
Полувисше образование	37	2%
Средно образование	919	51%
Основно образование	23	1%
Служители до 30 г.	154	8%
Служители 31 - 40 г.	311	18%
Служители 41 - 50 г.	499	28%
Служители 51 - 60 г.	652	36%
Служители над 60 г.	181	10%
Жени	1131	63%
Мъже	666	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 30.09.2021 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	1-9/2021	1-9/2020	Промяна %
	BGN '000	BGN '000	
Приходи	137 778	140 845	-2.2%
Печалба преди лихви, данъци и амортизация (ЕБИТДА)	38 207	34 207	11.7%
Печалба от оперативна дейност	25 000	20 501	21.9%
Нетна печалба	22 408	22 134	1.2%
Капиталови разходи*	5 007	8 768	-42.9%
	30.09.2021	31.12.2020	
	BGN '000	BGN '000	
Нетекущи активи	422 300	435 891	-3.1%
Текущи активи	192 126	214 447	-10.4%
Собствен капитал	555 383	536 988	3.4%
Нетекущи пасиви	15 229	16 091	-5.4%
Текущи пасиви	43 814	97 259	-55.0%

*придобити материални и нематериални дълготрайни активи

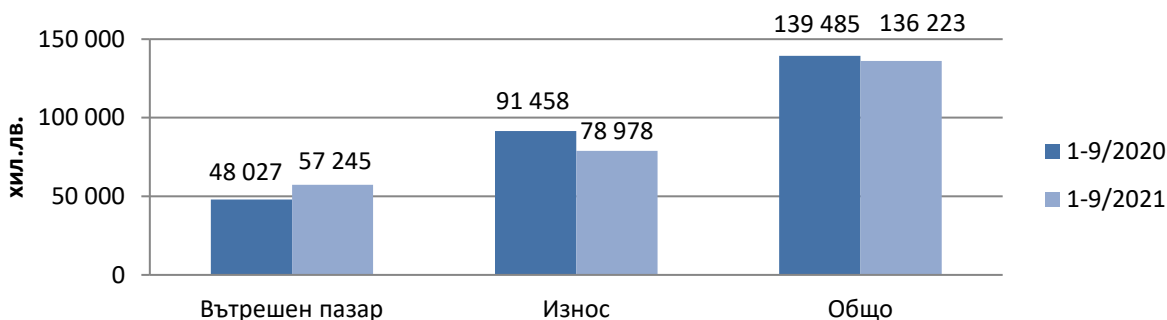
Показатели	1-9/2021	1-9/2020
	ЕБИТДА/Приходи	27.7%
Печалба от оперативна дейност/Приходи от продажби	18.1%	14.6%
Нетна печалба/Приходи от продажби	16.3%	15.7%
	30.09.2021	30.06.2021
Привлечен капитал/Собствен капитал	0,11	0,16
Нетен дълг*/ЕБИТДА на годишна база	0,4x	1,1x

* 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.

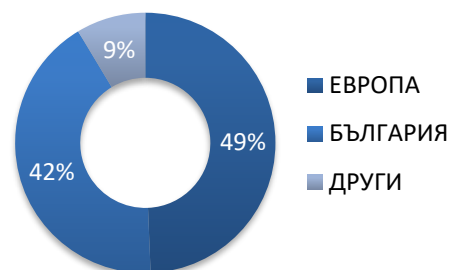
Приходи от дейността

Приходите от продажби на продукцията през деветмесечие 2021 г. намаляват с 3,3 млн. лв. до 136,2 млн. лв., спрямо 139,5 млн. лв. през деветмесечие 2020 г.

Приходи от продажби на продукцията



Приходи по пазари	1-9/2021 BGN '000	1-9/2020 BGN '000	промяна %
ЕВРОПА	67 219	77 332	-13%
БЪЛГАРИЯ	57 245	48 027	19%
ДРУГИ	11 759	14 126	-17%
Общо	136 223	139 485	-2%



- Пазар Европа

Приходите от продажби за деветмесечие 2021 г. за европейските страни намаляват с 10,1 млн. лв. или 13% в сравнение с деветмесечие 2020 г., основно поради намаление на приходите от продажби в Русия с 12%, Украйна с 26% и Полша със 17%. 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.

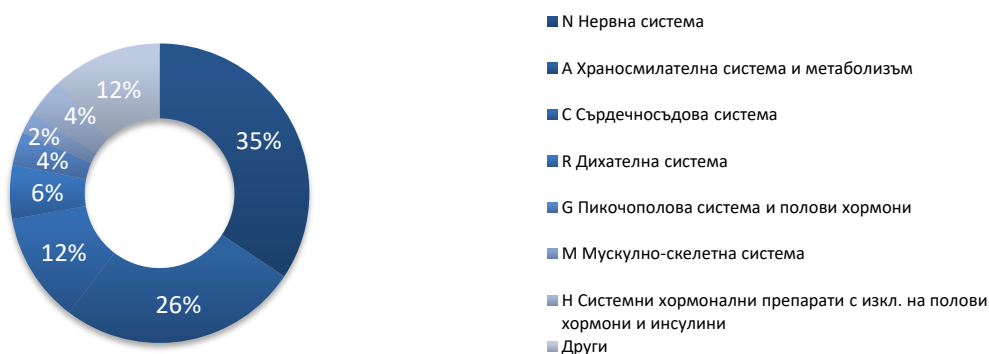
- Пазар България

Продажбите на „Софарма“ АД на вътрешния пазар се увеличават с 9,2 млн. лв. или 19% през деветмесечие 2021 г. до 57,2 млн. лв. спрямо 48,1 млн. лв. през деветмесечие 2020 г. Дружеството запазва своя пазарен дял и към края на деветмесечието 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 2,3 млн. лв. или 17% спрямо първо деветмесечие 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 3,5 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 2,1 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 4,3 млн. лв., основно в частта брак на дълготрайни активи.

Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи намаляват с 8,4 млн. лв. до 3,4 млн. лв. през деветмесечие 2021 г. спрямо 11,7 млн. лв. през деветмесечие 2020 г., дължащо се 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 5,9 млн. лв. до 1,4 млн. лв. през деветмесечие 2021 г., поради начислени обезценки на предоставени заеми в предходния период.

Финансов резултат от дейността



Печалбата преди лихви, данъци и амортизации (EBITDA) през деветмесечие 2021 г. се увеличава с 4 млн. лв. или с 12%, до 38,2 млн. лв., спрямо 34,2 млн. лв. през деветмесечие 2020 г.

Печалбата от оперативна дейност през деветмесечие 2021 г. се увеличава с 4,5 млн. лв. или с 22%, до 25 млн. лв., спрямо 20,5 млн. лв. през деветмесечие 2020 г.

Нетната печалба през деветмесечие 2021 г. се увеличава с 0,3 млн. лв. или с 1%, до 22,4 млн. лв. в сравнение с 22,1 млн. лв. през деветмесечие 2020 г.

Активи

Нетекущите активи спрямо края на годината се променят основно по линия на амортизацията, увеличение на инвестиционните имоти (заприходена логистична система) и намаление на предоставените дългосрочни заеми с 8,4 млн. лв.

Текущите активи намаляват с 22,3 млн. лв., като вземанията от свързани лица (основно в частта вземания по договори с клиенти) намаляват с 25,1 млн. лв., докато търговските вземания се увеличават с 4,8 млн. лв.

Собствен капитал и пасиви

Собственият капитал се увеличава с 18,4 млн. лв. спрямо 31.12.2020 г.

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

Текущите задължения намаляват с 53,4 млн. лв. спрямо 31.12.2020 г. в резултат на намалението на задълженията по банкови заеми с 52,1 млн. лв., финансирано с реализирания свободен паричен поток за периода.

Парични потоци

	1-9/2021 BGN '000	1-9/2020 BGN '000
Нетни парични потоци от/(използвани в) оперативна дейност	54 248	(13 283)
Покупки на имоти, машини, оборудване и нематериални активи, нетно	(3 492)	(3 574)
Плащания по лизингови договори	(1 436)	(1 449)
Свободен паричен поток (нормализиран)	49 320	(18 306)

Свободният паричен поток (нормализиран с плащанията по лизингови договори), генериран за деветмесечие 2021 г., е в размер 49,3 млн. лв. входящ поток спрямо 18,3 млн. лв. изходящ поток през деветмесечие 2020 г.

Нови разработки и продукти

✚ Нови регистрации и пререгистрации/промени

Нови регистрации на лекарствени продукти

- Получени 6 Разрешения за употреба на лекарствени продукти за нови дестинации:
 - *Carsil 22,5 mg филмирани таблетки – България;*
 - *Betagamta 50mg/50mg/0,5mg/10mg инжекционен разтвор – България;*
 - *Broncholytin 40 mg таблетки – Узбекистан;*
 - *Sophalor 5 mg филмирани таблетки – Узбекистан;*
 - *Talert 10 mg филмирани таблетки – Узбекистан;*
 - *Hellituspan сироп – Перу.*

Хранителни добавки

- 6 хранителни добавки за България и 1 за Сърбия са нотифицирани.
- Подадена е документация за регистрация на **19** лекарствени продукти към агенции на нови дестинации:
 - *Valeriana Max 200 mg филмирани таблетки – Украйна;*
 - *Tempofen Active 200mg/500mg (Ibuprofen/paracetamol) – Украйна;*
 - *Carsil 22,5 mg филмирани таблетки – Украйна;*
 - *Carsil 22,5 mg обвити таблетки – Киргизия, Таджикистан;*
 - *Carsil Forte 90 mg твърди капсули – Армения, Грузия, Киргизия, Таджикистан;*
 - *Carsil Max 110 mg твърди капсули – Таджикистан;*
 - *Analgin Kids 500 mg/ml перорални капки, разтвор – Армения;*
 - *Deavit Neo 0,5 mg/ml перорални капки, разтвор – Армения;*
 - *Otofix 40mg/g+10 mg/g капки за уши, разтвор – Армения;*
 - *Tempalgin Trio таблетки – Колумбия;*
 - *Verapamil 2,5 mg/ml инжекционен разтвор – Дания, Швеция, Норвегия, Финландия.*

Пререгистрации/промени

- Подновени Разрешения за употреба на **22** лекарствени продукти.
- Подадена документация за подновяване на Разрешения за употреба на **14** лекарствени продукти към агенции.
- Подадени **156** промени за лекарствени продукти към агенции;
- Одобрени от агенции **139** промени за лекарствени продукти.

✚ Разработки

- Приключена е разработката на Глицеракс Пико перорални капки.
- Извършва се фармацевтично разработване на **4** нови лекарствени продукти/проекта.
- В процес е разработката на **1** активно вещество.

✚ Трансфер и валидиране на технологични процеси

- Трансферирани са **1** лекарствен продукт и **2** хранителни добавки.
- Валидирани/оптимизирани са **2** производствени процеси/технологии.

III. Значителни събития през деветмесечие 2021 година и до публикуване на междинния доклад за дейността

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

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 деветмесечието.

29.10.2021 г.

гр. София