

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА за деветмесечие

2022 година



„СОФАРМА“ АД

31.10.2022 г.

Съдържание

I. Обща информация за „Софарма“ АД.....	2
1. Регистрация и предмет на дейност	2
2. Акционерна структура към 30.09.2022 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 2022 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	13

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.

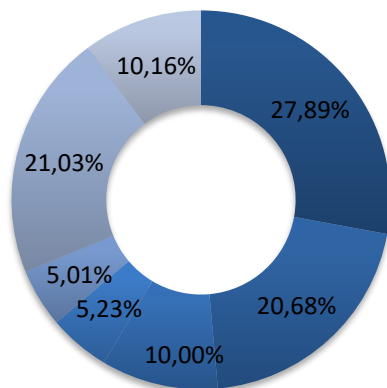
„Софарма“ АД води началото си от 1933 г. Съдебната регистрация на дружеството е от 15.11.1991 г., решение №1/1991 г. на Софийски градски съд. „Софарма“ АД е публично дружество съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа.

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 30.09.2022 г.



- "Донев инвестмънтс холдинг" АД
- "Телекомплект инвест" АД
- "Софарма" АД (обратно изкупени акции)
- ЗУПФ Алианц България
- "Телсо" АД
- 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, Весела Стоева – Зам. председател и членове: 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 2022 г. в „Софарма“ АД е 1 686 работници и служители (при 1 860 за 2021 г.).

	30.09.2022	отн. дял %
Брой служители към 30.09.2022 г.	1 690	100%
Висше образование	792	47%
Полувисше образование	33	2%
Средно образование	845	50%
Основно образование	20	1%
Служители до 30 г.	135	8%
Служители 31 - 40 г.	274	16%
Служители 41 - 50 г.	444	27%
Служители 51 - 60 г.	664	39%
Служители над 60 г.	173	10%
Жени	1065	63%
Мъже	625	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 и други ценни книжа, издадени от Дружеството

Общият брой на емитираните към 30.09.2022 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.

С Решение № 804 – Е от 04.11.2021 г. Комисията за финансов надзор вписва емисия в размер на 44 932 633 безналични, свободнопрехвърляеми и поименни варианти, с емисионна стойност 0,28 лева, издадени от „Софарма“ АД по реда на чл. 112 б, ал. 11 от ЗППЦК. Базовият актив на емитираните варианти са бъдещи обикновени, поименни, безналични, свободнопрехвърляеми акции, даващи право на един глас в Общото събрание на акционерите, които ще бъдат издадени от дружеството под условие, единствено в полза на собствениците на варианти. Всеки записан вариант дава право на притежателя си да запише една акция от бъдеща емисия. Притежателите на вариантите могат да упражнят

правото си да запишат съответния брой акции от бъдещо увеличение на капитала на дружеството в 3-годишен срок по фиксирана цена 4,13 лева за акция.

II. Развитие на дейността

Основни финансови показатели

Показатели	30.09.2022	30.09.2021	Промяна %
	BGN '000	BGN '000	
Приходи	161 977	137 778	17.6%
Печалба преди лихви, данъци и амортизация (ЕБИТДА)	40 401	38 207	5.7%
Печалба от оперативна дейност	26 947	25 000	7.8%
Нетна печалба	25 403	22 408	13.4%
Капиталови разходи*	29 929	5 007	497.7%
	30.09.2022	31.12.2021	
	BGN '000	BGN '000	
Нетекущи активи	489 915	456 746	7.3%
Текущи активи	182 997	202 353	-9.6%
Собствен капитал	586 599	564 203	4.0%
Нетекущи пасиви	46 880	22 436	108.9%
Текущи пасиви	39 433	72 460	-45.6%

*придобити материални и нематериални дълготрайни активи

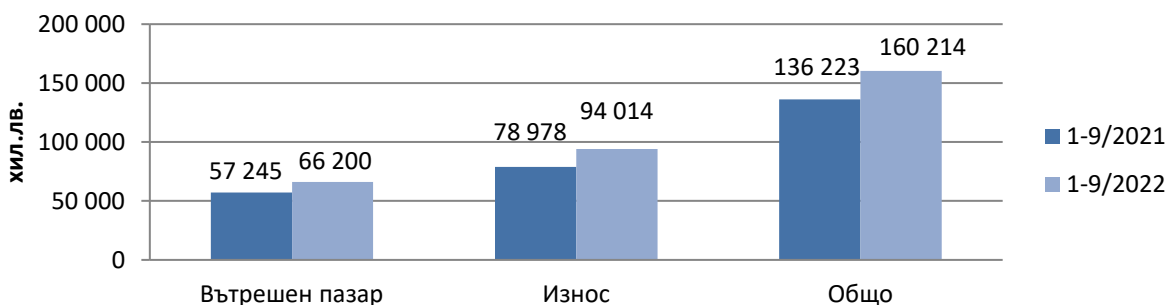
Показатели	1-9/2022	1-9/2021
ЕБИТДА/Приходи	24.9%	27.7%
Печалба от оперативна дейност/Приходи от продажби	16.6%	18.1%
Нетна печалба/Приходи от продажби	15.7%	16.3%
	30.09.2022	31.12.2021
Привлечен капитал/Собствен капитал	0,15	0,17
Нетен дълг*/ЕБИТДА на годишна база	0,7x	0,7x

*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.

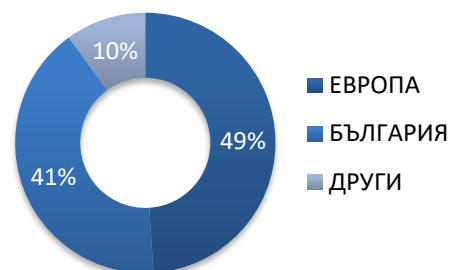
Приходи от дейността

Приходите по договори с клиенти през деветмесечие 2022 г. се увеличават с 24 млн. лв., до 160,2 млн. лв., спрямо 136,2 млн. лв. през деветмесечие 2021 г.

Приходи от продажби на продукцията



Приходи по пазари	1-9/2022 BGN '000	1-9/2021 BGN '000	промяна %
ЕВРОПА	78 655	67 219	17,0%
БЪЛГАРИЯ	66 200	57 245	15,6%
ДРУГИ	15 359	11 759	30,6%
Общо	160 214	136 223	17,6%



- Пазар Европа

Приходите от продажби за деветмесечие 2022 г. за европейските страни се увеличават със 11,4 млн. лв. или 17% в сравнение с деветмесечие 2021 г. в резултат от възстановяване на активността на пазарите в Русия и Украйна. Увеличението на продажбите в Украйна е и вследствие на ниската база на продажбите в съответния период за миналата година.

- Пазар България

Продажбите на „Софарма“ АД на вътрешния пазар се увеличават с 9 млн. лв. или 15.6% през деветмесечие 2022 г., до 66,2 млн. лв., спрямо 57,2 млн. лв. през деветмесечие 2021 г., като причината за този ръст е ниската база на продажбите в предходния период, което е вследствие на натрупани запаси от готова продукция в основния дистрибутор на Дружеството към началото на 2021 г. Дружеството запазва своя пазарен дял и към края на деветмесечие 2022 г. заема 2.45% от общия обем на българския фармацевтичен пазар в стойност и 9.67% от продажбите в натурално изражение. Позициите на основните конкуренти на дружеството на територията на страната са както следва: Novartis – 7.04% (4.16% в бр.), Roche – 5.48% (0.14% в бр.), Merck Sharp Doh – 4.45% (0.14% в бр.), Pfizer –

3.80% (0.66% в бр.), Teva – 3.51% (9.35% в бр.), Swixh Biopharma – 3.06% (0.88% в бр.), Abbvie – 3.15% (0.06% в бр.), Astrazeneca – 2.98% (0.35% в бр.), Bayer – 2.64% (1.91% в бр.). Продуктите с най-голям дял от продажбите в страната са Аналгин, Софазолон, Вицетин, Фамотидин, Витамин Ц, Парацетамол, Бромхексин, Метилпреднизолон.

- Други пазари

Приходите от другите пазари се увеличават с 3,6 млн. лв. или 17.6% спрямо деветмесечие 2021 г. в резултат на ръста на продаената продукция в страните от Кавказкия регион и Централна Азия (Узбекистан и Казахстан).

Продажби по терапевтични групи



Разходи за дейността

За текущия период по-съществени изменения се отчитат в разходите за материали, основно в частта разходи за основни материали за производство, които се увеличават с 5,8 млн. лв., което е свързано както с увеличението на продажбите през периода, така и с повишаването на цените на материалите и субстанциите. Отчита се по-значително увеличение на разходите за топлоенергия и електроенергия, съответно с 3,1 млн. лв. и с 1,3 млн. лв. Разходите за персонал се увеличават с 4,2 млн. лв. в резултат на увеличение на възнагражденията, а при разходите за външни услуги най-голямо изменение има при разходите за изработка на медикаменти и разходите за реклама и маркетингови услуги, които намаляват с по 0,6 млн. лв. Сериозно увеличение се отчита и при другите разходи за дейността вследствие на начислени обезценки за загуби на вземания нетно в размер на 11,8 млн. лв.

Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи се увеличават с 0,8 млн. лв. до 4,2 млн. лв. през деветмесечие 2022 г., най-вече поради отчетените с 0,8 млн. лв. повече приходи от дялово участие спрямо предходния период.

Финансовите разходи се увеличават с 1,2 млн. лв. до 2,7 млн. лв. през деветмесечие 2022 г., като основна причина е начислена обезценка в размер на 1,3 млн. лв. на предоставен заем.

Финансов резултат от дейността



Печалбата преди лихви, данъци и амортизации (EBITDA) през деветмесечие 2022 г. се увеличава с 2,2 млн. лв. или с 5.7%, до 40,4 млн. лв., спрямо 38,2 млн. лв. през деветмесечие 2021 г. като начислените обезценки за загуби на вземания в размер на 11,9 млн. лв. нетно значително ерозират постигнатия оперативен резултат през периода, дължащ се вследствие на увеличението на продажбите в основните пазари и на подобрения брутен марж на печалба от една страна, както и на относително стабилна структура на оперативните разходи.

Печалбата от оперативна дейност през деветмесечие 2022 г. се увеличава с 1,9 млн. лв. или със 7.8%, до 26,9 млн. лв., спрямо 25 млн. лв. през деветмесечие 2021 г.

Нетната печалба през деветмесечие 2022 г. се увеличава с 3 млн. лв. или с 13.4%, до 25,4 млн. лв. в сравнение с 22,4 млн. лв. през деветмесечие 2021 г.

Активи

Нетекущите активи спрямо края на 2021 г. се увеличават с 33,2 млн. лв., до 489,9 млн. лв., като най-съществено е изменението в инвестициите в дъщерни и асоциирани дружества, които нарастват с съответно с 10,4 млн. лв. и с 5,3 млн. лв. в резултат на допълнително придобити акции от капитала на „Софарма Трейдинг“ АД и „Софарма Имоти“ АДСИЦ.

Текущите активи намаляват с 19,4 млн. лв., до 183 млн. лв., като намаление се отчита при вземания от свързани предприятия в размер на 15,8 млн. лв., търговските вземания с 9,8 млн. лв. и на паричните средства в размер на 10,9 млн. лв. Материалните запаси се увеличават с 18,1 млн. лв.

Собствен капитал и пасиви

Собственият капитал се увеличава с 22,4 млн. лв., до 586,6 млн. лв., в резултат на регистрираната печалба от текущата година.

Нетекущите задължения се увеличават с 24,4 млн. лв., до 46,9 млн. лв., в резултат на увеличение на дългосрочните банкови заеми с 10,7 млн. лв. спрямо края на предходната година, както и вследствие на сключени дългосрочни лизингови договори със свързани лица в размер на 15,1 млн. лв.

Текущите задължения намаляват с 33 млн. лв., до 39,4 млн. лв., в резултат на намалението на задълженията по краткосрочни банкови заеми с 38,1 млн. лв., финансирано с реализирания свободен паричен поток за периода и наличните парични средства към края на 2021 г.

Парични потоци

	1-9/2022 BGN '000	1-9/2021 BGN '000
Нетни парични потоци от/(използвани в) оперативна дейност	43 382	54 248
Покупки на имоти, машини, оборудване и нематериални активи, нетно	(8 043)	(3 492)
Плащания по лизингови договори	(1 566)	(1436)
Свободен паричен поток (нормализиран)	33 773	49 320

Свободният паричен поток (нормализиран с плащанията по лизингови договори), генериран за деветмесечие 2022 г., е в размер 33,8 млн. лв. входящ поток спрямо 49,3 млн. лв. входящ поток през деветмесечие 2021 г.

Нови разработки и продукти

През отчетния период юли - септември 2022 година в Направление „Развойна дейност и регулаторно съответствие“ са извършени следните дейности:

✚ Нови лекарствени продукти

През отчетния период е получено Разрешение за употреба за **два** нови лекарствени продукта:

- Nexopral 20 mg gastro-resistant tablets (Bulgaria);
- Felogel Max 23,2mg/g gel (Poland).

✚ Нови регистрации и пререгистрации/промени

Нови регистрации на лекарствени продукти

- Подадена е документация за регистрация на 3 лекарствени продукта:
 - Dexamethasone Sopharma 4mg/ml sol.for inj. (Lithuania);
 - Dexametoprofen Sopharma 50mg/2ml sol.for inj – (Ukraine);
 - Ketorolac 30mg/ml sol.for inj. – (Ukraine).

Пререгистрации/промени

- Подновени Разрешения за употреба на **5** лекарствени продукти.
- Подадена документация за подновяване на Разрешения за употреба на **29** лекарствени продукти към агенции.
- Подадени **41** промени за лекарствени продукти към агенции;
- Одобрени от агенции **38** промени за лекарствени продукти.

+ Разработки

- Извършва се фармацевтично разработване на **6** нови лекарствени продукти/проекта:
 - Цитизиниклин 3,0 mg тб – Проект с фирма Achieve
 - Кеторолак 10 mg/ml тб;
 - Декскетопрофен 25 mg тб.;
 - Бетагамма капс.;
 - Валериана 30 mg тб.;
 - Ксилметазолин/Декспантенол спрей за нос;
- Извършва се разработване на **3** хранителни добавки:
 - Валериана/Мелатонин 150 mg/3 mg тб.
 - Валериана/Мелатонин 50 mg/1 mg тб.
 - Мента/Глог/Валериана/mg тб.

+ Трансфер и валидиране на технологични процеси

- Валидирани/оптимизирани са **6** производствени процеси/технологии.

+ Изготвена документация за качествяване/производство

- Документация за качествяване на суровини за производство – **26**;
- Регламенти за производство – **17**;
- Документация за качествяване на готови форми – **62**.

III. Значителни събития през деветмесечие 2022 година и до публикуване на междинния доклад за дейността

+ На 24.02.2022 г. руски военни сили стартираха враждебно нахлуване на територията на Украйна. В следствие редица държави наложиха санкции срещу определени физически и юридически лица в Русия. Очаква се войната в Украйна и свързаните с нея икономически санкции и други мерки, предприети от правителствата по света, да имат

значителен ефект както върху местните икономики на отделните страни, така и на глобалната икономика. Към датата на одобрение на финансовия отчет Дружеството няма търговски контрагенти, включени в санкционни списъци публикувани от Европейския Съюз.

Дружеството притежава инвестиции в две дъщерни дружества в Украйна. Към датата на изготвяне на финансовия отчет активите на тези дъщерни дружества не са физически засегнати от военни действия, но е възможно в бъдеще да се наложи преразглеждане на стойността на тези инвестиции в зависимост от развитието на войната и влиянието ѝ върху дейността на дружествата.

✚ На Редовно Общо събрание на акционерите на „Софарма“ АД, проведено на 03.06.2022 г. бяха приети предложените от Съвета на директорите решения по съответните точки от дневния ред.

✚ На 07.07.2022 г. На свое заседание Съветът на директорите прие решение за издаване при условията на първично публично предлагане на емисия варианти, както следва:
Цена на упражняване: 6.10 лева
Емисионна цена на един вариант: 0.48 лева
Брой варианти: 26 959 580 броя
Минимален праг на успеваемост на емисията: 13 479 790 броя
Срок, в който може да бъде упражнено правото: 5 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 175007052, със седалище град София и адрес на управление бул. „Цар Освободител“, №8.

✚ На 26.8.2022 г. съгласно изискванията на чл. 100т от ЗППЦК, „Софарма“ АД уведоми, че в резултат на отправеното към акционерите на „Софарма имоти“ АДСИЦ търгово предложение, „Софарма“ АД пряко ще притежава 7 788 145 акции от капитала на „Софарма имоти“ АДСИЦ, представляващи 35.48% от капитала на „Софарма имоти“ АДСИЦ. Търговото предложение е прието от 24 акционера, притежаващи общо 469 480 акции от капиталана „Софарма имоти“ АДСИЦ.

IV. Преглед основните рискове, пред които е изправено Дружеството

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.

31.10.2022 г.
гр. София