

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА за деветмесечието на

2020 година



„СОФАРМА“ АД

30.10.2020 г.

Съдържание

I.	Обща информация за „Софарма“ АД.....	2
1.	Регистрация и предмет на дейност	2
2.	Акционерна структура към 30.09.2020 г.	2
3.	Съвет на директорите.....	2
4.	Персонал	3
5.	Производствена дейност	3
6.	Продукти	4
II.	Развитие на дейността.....	5
1.	Преглед основните рискове, пред които е изправено Дружеството	5
2.	Преглед на дейността.....	7
3.	Нови разработки и продукти.....	16
4.	Значителни събития през деветмесечие 2020 година и до публикуване на междинния доклад за дейността	18
5.	Информация за сделки със свързани лица	20
III.	Информация за акциите на „Софарма“ АД	20

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.

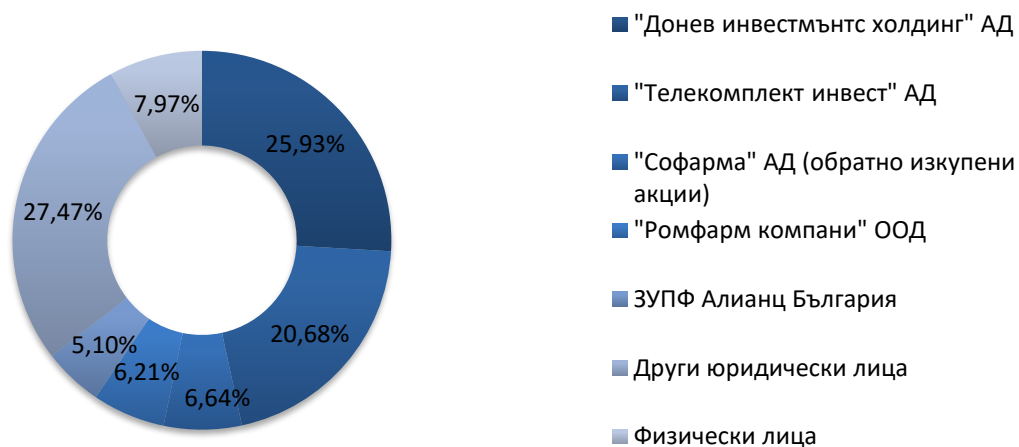
„Софарма“ АД води началото си от 1933 г. Съдебната регистрация на дружеството е от 15.11.1991 г., решение №1/1991 г. на Софийски градски съд. „Софарма“ АД е публично дружество съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа.

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 30.09.2020 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, Огнян Палавеев, Александър Чаушев и Иван Бадински. От 16.06.2020 г. за прокуррист

на дружеството е назначен г-н Симеон Донев, Директор Бизнес развитие в „Софарма“ АД. Дружеството се представлява и управлява от изпълнителния директор д.и.н. Огнян Донев.

4. Персонал

Средно-списъчният брой на служителите за деветте месеца на 2020 г. в „Софарма“ АД е 2 098 работници и служители (при 2 275 за 2019 г.). В таблицата по-долу е посочена по-детайлно информацията относно персонала в дружеството.

	30.09.2020	отн. дял %
Брой служители към 30.09.2020 г.	2 088	100%
Висше образование	933	45%
Полувисше образование	46	2%
Средно образование	1079	52%
Основно образование	30	1%
Служители до 30 г.	189	9%
Служители 31 - 40 г.	377	18%
Служители 41 - 50 г.	602	29%
Служители 51 - 60 г.	721	35%
Служители над 60 г.	199	10%
Жени	1305	63%
Мъже	783	37%

Програмите за обучение, предлагани на служители на Дружеството, имат за цел развитието на компетенциите на служителите. Политиката в областта на обучението е специално насочена към предоставяне на високи професионални познания, както и във връзка с изискванията за здравословни и безопасни условия на труд.

Работниците и служителите имат право на по-високо допълнително възнаграждение, изисквано от приложимия закон за извънреден труд, нощни смени и работа в събота, неделя и по време на празници. Служителите, които работят при специфични, вредни или опасни условия, получават лични предпазни средства и надбавки.

5. Производствена дейност

„Софарма“ АД има 10 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 принос за неговите приходи от експортните пазари, докато за продажбите на местния пазар от най-голямо значение са генеричните продукти на дружеството, сред които на първо място е лекарството 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.

II. Развитие на дейността

1. Преглед основните рискове, пред които е изправено Дружеството

COVID-19

На 11 март 2020 година 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 като цяло 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	1-9/2020	1-9/2019	Промяна %
	BGN '000	BGN '000	
Приходи	140 845	156 637	-10.1%
Печалба преди лихви, данъци и амортизация (EBITDA)	34 207	38 860	-12.0%
Печалба от оперативна дейност	20 501	25 100	-18.3%
Нетна печалба	22 134	33 509	-33.9%
Капиталови разходи*	8 768	9 944	-11.8%
	30.09.2020	31.12.2019	
	BGN '000	BGN '000	
Нетекущи активи	441 406	477 027	-7.5%
Текущи активи	239 313	201 738	18.6%
Собствен капитал	530 805	522 644	1.6%
Нетекущи пасиви	17 102	20 667	-17.2%
Текущи пасиви	132 812	135 454	-2.0%

*придобити материални и нематериални дълготрайни активи

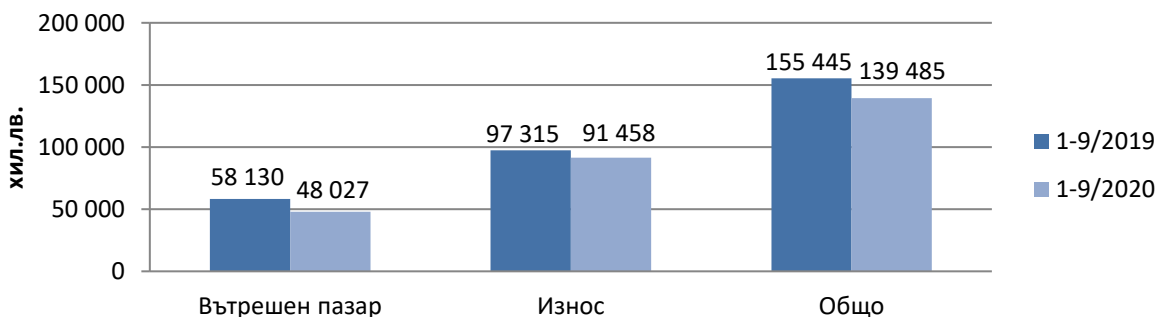
Показатели	1-9/2020	1-9/2019
ЕБИТДА/Приходи	24.3%	24.8%
Печалба от оперативна дейност/Приходи от продажби	14.6%	16.0%
Нетна печалба/Приходи от продажби	15.7%	21.4%
	30.09.2020	30.06.2020
Привлечен капитал/Собствен капитал	0,28	0,28
Нетен дълг*/ЕБИТДА на годишна база	1,7x	1,6x

* 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.

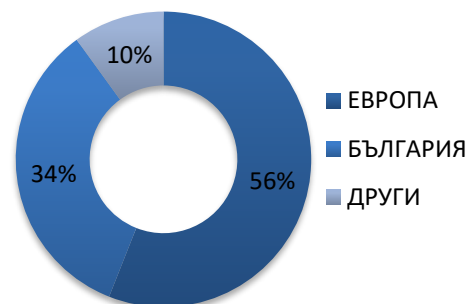
Приходи от продажби на продукцията

Приходите от продажби на продукцията през деветте месеца на 2020 г. намаляват с 16 млн. лв. или с 10% до 139,5 млн. лв., спрямо 155,5 млн. лв. през деветте месеца на 2019 г.

Приходи от продажби на продукцията



Приходи по пазари	1-9/2020	1-9/2019	промяна
	BGN '000	BGN '000	
ЕВРОПА	77 332	84 211	-8%
БЪЛГАРИЯ	48 027	58 130	-17%
ДРУГИ	14 126	13 104	8%
Общо	139 485	155 445	-10%



- Пазар Европа

Приходите от продажби за европейските страни намаляват с 8% в сравнение с деветте месеца на 2019 г., основно поради намаление на приходите от продажби в Русия с 14%, Балкански страни с 12%, Украйна с 3%, Кавказ и Централна Азия, Молдова. Увеличават се приходите за Полша, Беларус, Прибалтика.

- Пазар България

Продажбите на „Софарма“ АД на вътрешния пазар намаляват с 10,1 млн. лв. или 17% до 48 млн. лв. през деветте месеца 2020 г. спрямо 58,1 млн. лв. през деветте месеца 2019 г. Продуктите с най-голям дял от продажбите в страната са Аналгин, Метилпреднизолон, Вицетин, Витамин С, Нивалин и медицински изделия – марли, компреси и превръзки. Дружеството 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: Roche – 6.8% (0.2% в бр.), Novartis—6.8% (3.8% в бр.), Actavis – 4.3% (10% в бр.), Merck Sharp Doh– 4.3% (0.8% в бр.), Pfizer – 4% (1% в бр.), Abbvie – 3.7% (0% в бр.), Astrazeneca – 2.9% (0.4% в бр.), Glaxosmithkline – 2.8% (2.4% в бр.), Sanofi-Aventis – 2.6% (2% в бр.).

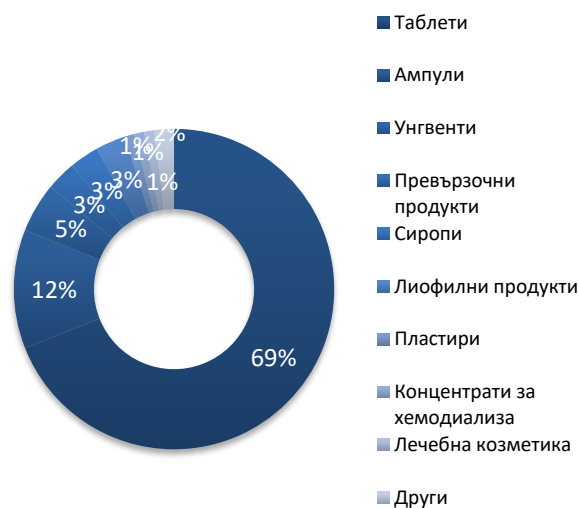
- Други пазари

Приходите от другите пазари се увеличават с 8% спрямо деветте месеца на 2019 г., основно в резултат на увеличение на износа за Виетнам.

Продажби по видове лекарствени форми

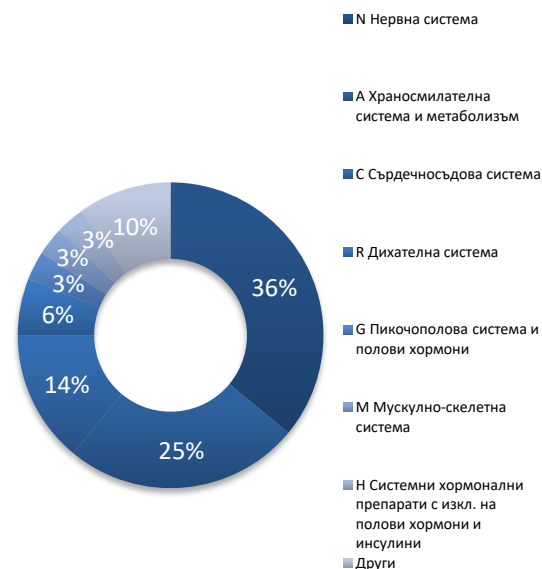
С най-висок относителен дял в обема на приходите от продажби са таблетните форми, следвани от ампули, унгвенти, превързочни продукти, сиропи, лиофилни продукти, пластири и други.

Приходи по лекарствени форми	1-9/2020 BGN '000	1-9/2019 BGN '000	промяна %
Таблети	96 853	108 419	-11%
Ампули	16 445	18 218	-10%
Унгвенти	7 026	6 630	6%
Превързочни продукти	4 639	5 053	-8%
Сиропи	3 809	6 035	-37%
Леофилни продукти	3 794	3 770	1%
Пластири	2 260	2 534	-11%
Концентрати за хемодиализа	1 017	1 205	-16%
Лечебна козметика	928	577	61%
Други	2 714	3 004	-10%
Общо	139 485	155 445	-10%



Продажби по терапевтични групи

Приходи по терапевтични групи	1-9/2020	1-9/2019	промяна
	BGN '000	BGN '000	
N Нервна система	50 206	53 177	-6%
A Храносмилателна система и метаболизъм	34 593	43 713	-21%
C Сърдечносъдова система	19 099	18 907	1%
R Дихателна система	7 780	11 014	-29%
G Пикочополова система и полови хормони	4 130	3 712	11%
M Мускулно-скелетна система	3 762	3 579	5%
H Системни хормонални препарати с изкл. на полови хормони и инсулини	3 649	3 689	-1%
Други	16 266	17 653	-8%
Общо	139 485	155 445	-10%



Други доходи от дейността

Други доходи от дейността	1-9/2020	1-9/2019	промяна	отн. дял 2020
	BGN '000	BGN '000		
Приходи от предоставяне на услуги	1 637	2 257	-27%	54%
Приходи от финансираня по европейски проекти	405	405	0%	13%
Приходи от глоби и неустойки	293	10	2830%	10%
Печалба от продажба на дълготрайни активи	284	28	914%	9%
Присъдени суми	166	52	219%	6%
Печалба от продажба на стоки	200	169	18%	7%
Печалба от продажба на материали	119	47	153%	4%
Печалби / (Загуби) от преоценка на селскостопанска продукция до справедлива стойност	114	(43)	-365%	4%
Нетни загуби от курсови разлики по търговски вземания и задължения и текущи разплащателни сметки	(298)	(204)	46%	-10%
Други доходи(виж бел.към ФО)	84	874	-90%	3%
Общо други доходи от дейността	3 004	3 595	-16%	100%

Другите доходи от дейността намаляват с 0,6 млн. лв. през деветте месеца на 2020 г. спрямо същия период на 2019 г. основно в частта на приходи от предоставяне на

услуги и други доходи, а се увеличават в частта на присъдени суми, печалба от продажба на дълготрайни активи, приходи от глоби и неустойки и други.

Разходи за дейността

Разходи за дейността	1-9/2020	1-9/2019	промяна %	отн. дял на разходите за 2020 %
	BGN '000	BGN '000		
Промени в запасите от готова продукция и незавършено производство	(12 960)	222	-5938%	-11%
Разходи за суровини и материали	52 936	55 130	-4%	43%
Разходи за външни услуги	25 217	25 276	0%	20%
Разходи за персонала	38 080	36 968	3%	31%
Разходи за амортизация	13 706	13 760	-0.4%	11%
Други разходи за дейността	6 369	3 776	69%	5%
Общо разходи за дейността	123 348	135 132	-8.7%	100%

Разходите за дейността намаляват с 11,8 млн. лв. от 135,1 млн. лв. през деветмесечието на 2019 г. до 123,3 млн. лв. през деветмесечието на 2020 г., като основно влияние имат разходите за суровини и материали и промените в запасите от готова продукция и незавършено производство.

Разходите за суровини и материали (с дял 43%) намаляват с 2,2 млн. лв. или с 4% от 55,1 млн. лв. през деветте месеца на 2019 г. до 52,9 млн. лв. през деветте месеца на 2020 г., като с най-голямо влияние е намалението на разходите за топлоенергия, лабораторни материали, технически материали, спомагателни материали и др.

Разходите за външни услуги заемат 20% относителен дял от разходите за дейността и намаляват с 0,1 млн. лв. или с 0.2% до 25,2 млн. лв. през деветте месеца на 2020 г. спрямо 25,3 млн. лв. през деветте месеца на 2019 г. Най-съществено влияние оказва намалението на разходите за реклама и маркетингови услуги с 1,4 млн. лв., разходите за поддръжка на сгради и оборудване с 0,7 млн.лв. Увеличават се разходите за изработка на медикаменти с 1,5 млн. лв. и др.

Разходите за персонал (с относителен дял 31% от разходите за дейността) се увеличават с 1,1 млн. лв. или с 3% от 37 млн. лв. през деветте месеца на 2019 г. до 38,1 млн. лв. през деветте месеца на 2020 г.

Други разходи за дейността (с относителен дял 5% от разходите за дейността) се увеличават с 2,6 млн. лв. през деветте месеца на 2020 г. спрямо същия период на 2019 г., основно в частта на брак на дълготрайни активи и намаляват в частта на начислени обезценки на готова продукция и незавършено производство и други.

Разходите за амортизация (с относителен дял 11% от разходите за дейността) регистрират намаление с 0,05 млн. лв. или с 0.4%, запазвайки стойността си от 13,7 млн. лв.

Промените в запасите от готова продукция и незавършено производство влияят в посока на намаление на разходите за дейността с 13,2 млн. лв.

Финансови приходи и разходи

	1-9/2020 BGN '000	1-9/2019 BGN '000	промяна %	отн. дял на приходите за 2020 %
Финансови приходи				
Приходи от дялово участие	9 217	10 653	-13%	79%
Приходи от лихви по предоставени заеми	2 476	2 441	1%	21%
Нетна печалба от курсови разлики по договори за лизинг	17	-	-	0%
Възстановена обезценка за кредитни загуби на парични средства	12	-	-	0%
Нетна печалба от курсови разлики по вземане от продажба на дъщерно дружество	-	171	-100%	0%
Възстановена обезценка за кредитни загуби по предоставени търговски заеми	-	124	-100%	0%
Нетна печалба от операции с инвестиции в ценни книжа	-	435	-100%	0%
<i>в т.ч. печалба от продажба на инвестиции в дъщерни дружества</i>	-	227	-100%	0%
Общо	11 722	13 824	-15%	100%
Финансови разходи				
<i>Обезценка за кредитни загуби на вземания по предоставени търговски заеми</i>	3 893	-	-	53%
<i>Възстановена обезценка за кредитни загуби по предоставени търговски заеми</i>	(261)	-	-	-4%
Нетно изменение на обезценката по предоставени заеми	3 632	-	-	49%
Обезценка за кредитни загуби на вземания по дивиденди	1 293	-	-	18%
Разходи за лихви по получени заеми	1 055	1 173	-10%	14%
Банкови такси по заеми и гаранции	229	235	-3%	3%
Нетна загуба от курсови разлики по вземане от продажба на дъщерно дружество	136	-	-	2%
Разходи за лихви по лизингови договори	68	43	58%	1%
Дерегистриран капитал на дружество от обхвата на дългосрочните капиталови инвестиции	25	-	-	0%
<i>Начислена провизия по финансови гаранции</i>	930	231	303%	13%
<i>Възстановена провизия по финансови гаранции</i>	(3)	-	-	0%
Нетна провизия по финансови гаранции	927	231	301%	13%
Нетна загуба от операции с инвестиции в ценни книжа	1	-	-	0%
Общо	7 366	1 682	338%	100%

Финансовите приходи намаляват с 2,1 млн. лв. до 11,7 млн. лв. през деветте месеца на 2020 г. спрямо 13,8 млн. лв. през деветте месеца на 2019 г. основно в частта на приходи от дялово участие с 1,4 млн. лв. и нетна печалба от операции с инвестиции в ценни книжа с 0,4 млн. лв.

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

Нетно финансовите приходи (разходи) намаляват със 7,8 млн. лв. спрямо деветте месеца на 2019 г.

Финансов резултат от дейността



Печалбата преди лихви, данъци и амортизации (ЕБИТДА) през деветмесечието на 2020 г. намалява с 4,7 млн. лв. или с 12%, до 34,2 млн. лв., спрямо 38,9 млн. лв. през деветмесечието на 2019 г.

Печалбата от оперативна дейност през деветмесечието на 2020 г. намалява с 4,6 млн. лв. или с 18.3%, до 20,5 млн. лв., спрямо 25,1 млн. лв. през деветмесечието на 2019 г.

Нетната печалба през деветмесечието на 2020 г. намалява с 11,4 млн. лв. или с 33.9%, до 22,1 млн. лв. в сравнение с 33,5 млн. лв. през деветмесечието на 2019 г.

Активи

	30.09.2020	31.12.2019	промяна	отн. дял 2020
Нетекучи активи	BGN '000	BGN '000	%	%
Имоти, машини и оборудване	214 138	224 654	-5%	49%
Нематериални активи	7 737	8 524	-9%	2%
Инвестиционни имоти	41 925	39 329	7%	9%
Инвестиции в дъщерни дружества	90 411	87 146	4%	20%
Инвестиции в асоциирани дружества	6 062	6 062	0%	1%
Други дългосрочни капиталови инвестиции	11 067	9 621	15%	3%
Дългосрочни вземания от свързани предприятия	59 241	91 794	-35%	13%
Други дългосрочни вземания	10 825	9 897	9%	2%

	441 406	477 027	-7%	65%
Текущи активи				
Материални запаси	80 191	61 365	31%	34%
Вземания от свързани предприятия	120 740	97 014	24%	50%
Търговски вземания	22 683	27 212	-17%	9%
Предоставени заеми на трети лица	4 649	6 044	-23%	2%
Други вземания и предплатени разходи	7 777	6 144	27%	3%
Парични средства и парични еквиваленти	3 273	3 959	-17%	1%
	239 313	201 738	19%	35%
ОБЩО АКТИВИ	680 719	678 765	0%	100%

Общите активи се увеличават с 1,9 млн. лв. или с 0.3% до 680,7 млн. лв. в края на текущия период в сравнение с 678,8 млн. лв. към 31.12.2019 г.

Нетекущите активи намаляват с 35,6 млн. лв. или със 7%, което се дължи основно на намаление на дългосрочните вземания от свързани предприятия с 32,6 млн. лв., а се увеличават в частта на други дългосрочни вземания с 0,9 млн. лв., други дългосрочни капиталови инвестиции с 1,4 млн. лв., инвестиции в дъщерни дружества с 3,3 млн. лв. и инвестиционни имоти с 2,6 млн. лв. Активите в имоти, машини и оборудване намаляват с 10,5 млн. лв., в частта на машини, съоръжения и оборудване с 3,1 млн. лв., в частта на земя и сгради с 5,7 млн. лв. и в процес на придобиване с 1,4 млн. лв. Нематериалните активи намаляват с 0,8 млн. лв. основно в частта на програмни продукти и права върху интелектуална собственост.

Текущите активи се увеличават с 37,6 млн. лв. или с 19% до 239,3 млн. лв. към 30.09.2020 г. спрямо 201,7 млн. лв. към 31.12.2019 г. Материалните запаси се увеличават с 18,8 млн. лв. или 31% спрямо 31.12.2019 г. основно в частта на готова продукция и материали. Вземанията от свързани предприятия се увеличават с 23,7 млн. лв. в частта на вземания по договори с клиенти нетно. Търговските вземания намаляват с 4,5 млн. лв. Предоставени търговски заеми на трети лица намаляват с 1,4 млн. лв. Други вземания и предплатени разходи се увеличават с 1,6 млн. лв. Паричните средства и парични еквиваленти намаляват с 0,7 млн. лв.

Собствен капитал и пасиви

	30.09.2020	31.12.2019	отн. дял спрямо СК 2020
	BGN '000	BGN '000	промяна %
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			%
Основен акционерен капитал	134 798	134 798	0%
Обратно изкупени собствени акции	(33 455)	(34 142)	-2%
Резерви	408 996	382 549	7%
Неразпределена печалба	20 466	39 439	-48%
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	530 805	522 644	2%

	30.09.2020	31.12.2019		отн. дял спрямо общо пасиви 2020
	BGN '000	BGN '000	промяна %	%
ПАСИВИ				
Нетекущи задължения				
Дългосрочни банкови заеми	19	2 398	-99%	0%
Пасиви по отсрочени данъци	5 558	6 209	-10%	4%
Правителствени финансираня	4 533	4 858	-7%	3%
Задължения по лизингови договори към свързани предприятия		1 610	-100%	0%
Задължения по лизингови договори към трети лица	2 027	954	112%	1%
Дългосрочни задължения към персонала	4 965	4 638	7%	3%
	17 102	20 667	-17%	11%
Текущи задължения				
Краткосрочни банкови заеми	99 462	100 359	-1%	66%
Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми	4 203	7 181	-41%	3%
Търговски задължения	8 027	6 074	32%	5%
Задължения към свързани предприятия	4 456	6 664	-33%	3%
Задължения за данъци	1 235	2 329	-47%	1%
Задължения към персонала и за социално осигуряване	7 342	7 266	1%	5%
Други текущи задължения	8 087	5 581	45%	5%
	132 812	135 454	-2%	89%
ОБЩО ПАСИВИ	149 914	156 121	-4%	100%
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	680 719	678 765	0%	

Собственият капитал се увеличава с 8,2 млн. лв. или с 2%, достигайки 530,8 млн. лв. към 30.09.2020 г. спрямо 522,6 млн. лв. към 31.12.2019 г., основно в резултат на увеличение на резервите с 26,4 млн. лв. Неразпределената печалба намалява с 19 млн. лв.

Нетекущите задължения намаляват с 3,6 млн. лв. или 17%, до 17,1 млн. лв. към края на текущия период 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 2,6 млн. лв. до 132,8 млн. лв. към края на деветте месеца на 2020 г. спрямо 135,4 млн. лв. към 31.12.2019 г. Намаляват се краткосрочни банкови заеми с 0,9 млн. лв., краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми с 3 млн. лв., задължения към свързани предприятия с 2,2 млн. лв. и задължения за данъци с 1,1 млн. лв., а се увеличават търговски задължения с 1,9 млн. лв., задължения към персонала с 0,1 млн. лв., други текущи задължения с 2,5 млн. лв. Общо експозицията по банкови заеми на дружеството към 30.09.2020 г. намалява с 6,3 млн. лв. спрямо 31.12.2019 г.

Парични потоци

	1-9/2020 BGN '000	1-9/2019 BGN '000
Нетни парични потоци от/(използвани в) оперативна дейност	(13 283)	15 299
Нетни парични потоци от/ (използвани в) инвестиционна дейност	34 616	(69 682)
Нетни парични потоци (използвани във)/от финансова дейност	(22 019)	46 492
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти	(686)	(7 891)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	3 959	8 971
Парични средства и парични еквиваленти на 30 септември	3 273	1 080

Нетните парични потоци през деветмесечието на 2020 г., генерирани от оперативна дейност, са в размер 13,2 млн. лв. изходящ поток, от инвестиционна дейност са в размер на 34,6 млн. лв. входящ поток и от финансова дейност са в размер на 22 млн. лв. изходящ поток. В резултат на тези дейности паричните средства и еквиваленти намаляват нетно с 0,7 млн. лв. и към 30.09.2020 г. са в размер 3,3 млн. лв., спрямо 4 млн. лв. към 01.01.2020 г.

Финансови показатели

	30.09.2020	30.06.2020	Промяна
Възвращаемост на собствения капитал (ROE) ¹	5.4%	6.8%	-1,4
Възвращаемост на активите (ROA) ²	4.2%	5.2%	-1,0
Коефициент на обръщаемост на активите ³	0,31	0,34	-0,03
Коефициент на текуща ликвидност ⁴	1,80	1,81	-0,01
Коефициент на бърза ликвидност ⁵	1,20	1,28	0,08
Коефициент на парична ликвидност ⁶	0,02	0,02	-
Коефициент на финансова автономност ⁷	3,54	3,55	-0,01

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 - септември 2020 г.
 - През отчетния период е получено Разрешение за употреба за един нов лекарствен продукт - Solifenax 5 мг филмирани таблетки (България).
- Внедрени в производството нови лекарствени продукти

- През отчетния период са внедрени в производството следните нови лекарствени продукти: - Параседол 120 мг/5 мл перорална суспензия; Антиеметин 5 мг/мл инжекционен разтвор; Промерол 1 мг/мл инжекционен разтвор и хранителна добавка Алое Витал перорален разтвор 2,5 мг; 5 мл.
- Нови регистрации и пререгистрации/промени

Нови регистрации

- Получени 25 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);
 - Фелоран гел 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);
 - Труксеротин Софарма 2 г/100 г гел (Монголия);
 - Труксеротин Софарма 300 мг твърди капсули (Монголия);
 - Dexamethasone Medszo 4 mg/ml solution for injection (Portugal)
 - Туспан 7 мг/мл сироп (Русия);
 - Фелогел 1% гел (Сърбия);
 - Аплодипин Софарма 5 мг таблетки (Сърбия);
 - Софамет 850 мг филмирани таблетки (Тунис).

- Подадена е документация за регистрация на 44 лекарствени продукти към агенции на нови дестинации.

Хранителни добавки

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

Медицински изделия

- 18 медицински изделия са регистрирани в Украйна (две) и Македония (шестнадесет).

Пререгистрации/промени

- Подновени Разрешения за употреба на 70 лекарствени продукти.
- Подадена документация за подновяване на Разрешения за употреба на 101 лекарствени продукти към агенции.
- Одобрени от агенции 680 промени за лекарствени продукти.
- Подадени 749 промени за лекарствени продукти към агенции.

Разработки

- Извършва се фармацевтично разработване на 8 нови лекарствени продукти/проекта.
- Трансферирани/в процес на трансфер са 19 лекарствени продукта/активни вещества и валидирани/оптимизирани са 24 производствени процеси/технологии.

4. Значителни събития през първо деветмесечие на 2020 година и до публикуване на междинния доклад за дейността

- На 22.01.2020 г. „Софарма“ АД започна да изплаща брутния дивидент в размер на 5 стотинки на акция гласуван на ОСА на 13.12.2019 г. Право да получат дивидент имат лицата, вписани в регистъра на „Централен депозитар“ АД като акционери на 14-я ден след деня на Общото събрание, а именно 27.12.2019 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 дивидентът в размер на 7 стотинки на акция, гласуван на Редовното общо събрание на акционерите проведено на 05.06.2020 г. Право да получат дивидент имат лицата, вписани в регистъра на „Централен депозитар” АД като акционери на 14-я ден след деня на Общото събрание, а именно 19.06.2020 г. В съответствие с Правилника на “Централен депозитар” АД, дивидентът се изплаща както следва: за акционерите, имащи открити клиентски сметки при инвестиционни посредници – чрез съответния инвестиционен посредник; за акционери без сметки при инвестиционни посредници – чрез клоновете на Пощенска банка в страната до 30.10.2020 г. (след тази дата акционерите, които не са получили своя дивидент по съответния ред, могат да направят това на касата на Дружеството в гр. София, ул. „Илиенско шосе“ 16 между 10:00 - 12:00 часа и 14:00 - 16:00 часа всеки работен ден, тел. 02/ 8134 283).
- 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. Право да получат дивидент имат лицата, вписани в регистъра на „Централен депозитар” АД като акционери на 14-я ден след деня на Общото събрание, на което е приет 6-месечния финансов отчет за първо полугодие на 2020 г. и е взето решение за разпределение на печалбата, а именно 9-ти октомври 2020 година (dividend record date). Екс-дивидентна дата – 8-ми октомври 2020 година (ex-dividend date). Изплащането на дивидента ще стартира на 23 ноември 2020 година (понеделник). В

съответствие с Правилника на “Централен депозитар” АД, дивидентът ще се изплаща както следва: за акционерите, имащи открити клиентски сметки при инвестиционни посредници – чрез съответния инвестиционен посредник; за акционери без сметки при инвестиционни посредници – чрез клоновете на “Юробанк и Еф Джи - България” АД /Пощенска банка/ в страната. Общото събрание прие нова политика за възнагражденията в съответствие с Наредба № 48 от 20 март 2013г. на Комисията за финансов надзор /обн., ДВ, бр. 32 от 2.04.2013 г., изм. и доп., бр. 41 от 21.05.2019 г., изм., бр. 66 от 20.08.2019 г., изм. и доп., бр. 61 от 10.07.2020 г./ и чл.116 „в“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

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 30.09.2020 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

	30.09.2020	30.06.2020
Общ брой емитирани акции	134 797 899	134 797 899
Средно-претеглен брой акции в обращение за последните четири тримесечия	125 767 240	125 817 480
Брой акции в обращение към края на периода	125 851 432	125 769 432
Нетна печалба на една акция в лева ¹	0,231	0,285
Цена на една акция към края на периода в лева	3,08	3,167
Цена на една акция/Нетна печалба на една акция (P/E)	13,33	11,11
Счетоводна стойност на една акция в лева ²	4,218	4,246
Цена на една акция/Счетоводна стойност на една акция (P/B)	0,73	0,75

Приходи от продажби на една акция в лева ³	1,708	1,841
Цена на една акция/Приходи от продажби на една акция (P/S)	1,80	1,72
Пазарна капитализация към края на периода в лева	415 177 529	385 772 551

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

³ Приходи от продажби за последните четири тримесечия/брой акции в обращение към края на периода

Търговия с акции на „Софарма“ АД на „БФБ – София“ АД за периода 01.01.2020 г. - 30.09.2020 г.



(Handwritten signature)



30.10.2020 г.
гр. София

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