

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА за първо тримесечие

2022 година



„СОФАРМА“ АД

29.04.2022 г.

Съдържание

I. Обща информация за „Софарма“ АД.....	2
1. Регистрация и предмет на дейност	2
2. Акционерна структура към 31.03.2022 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 първо тримесечие 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.

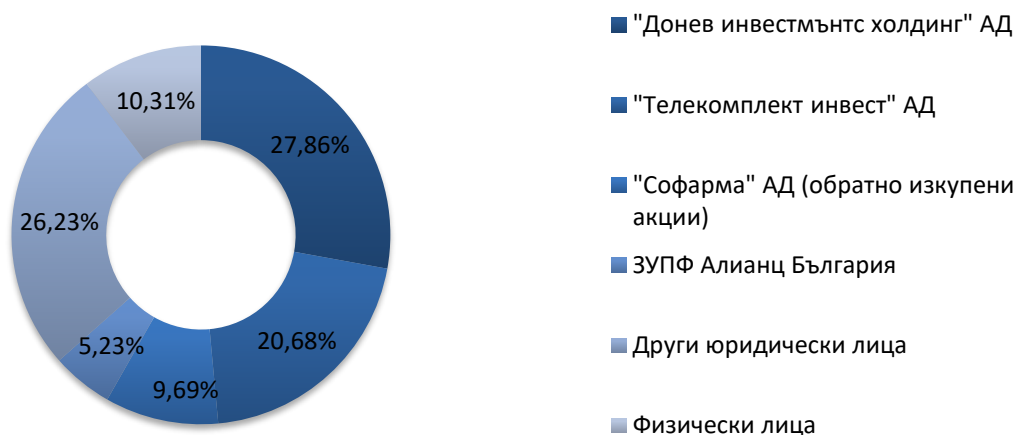
„Софарма“ АД води началото си от 1933 г. Съдебната регистрация на дружеството е от 15.11.1991 г., решение №1/1991 г. на Софийски градски съд. „Софарма“ АД е публично дружество съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа.

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 31.03.2022 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 2022 г. в „Софарма“ АД е 1 740 работници и служители (при 1 860 за 2021 г.).

	31.03.2022	отн. дял %
Брой служители към 31.03.2022 г.	1 768	100%
Висше образование	802	46%
Полувисше образование	35	2%
Средно образование	875	50%
Основно образование	23	1%
Служители до 30 г.	145	8%
Служители 31 - 40 г.	281	18%
Служители 41 - 50 г.	489	28%
Служители 51 - 60 г.	643	37%
Служители над 60 г.	177	10%
Жени	1092	63%
Мъже	643	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 31.03.2022 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	31.03.2022	31.03.2021	Промяна %
	BGN '000	BGN '000	
Приходи	44 557	34 570	28,9%
Печалба преди лихви, данъци и амортизация (ЕБИТДА)	11 790	8 702	35,5%
Печалба от оперативна дейност	7 322	4 309	69,9%
Нетна печалба	7 076	4 626	53,0%
Капиталови разходи*	2 655	1 638	62,1%
	31.03.2022	31.12.2021	
	BGN '000	BGN '000	
Нетекущи активи	459 658	456 746	0,6%
Текущи активи	189 098	202 353	-6,6%
Собствен капитал	571 536	564 203	1,3%
Нетекущи пасиви	29 728	22 436	32,5%
Текущи пасиви	47 492	72 460	-34,5%

* придобити материални и нематериални дълготрайни активи

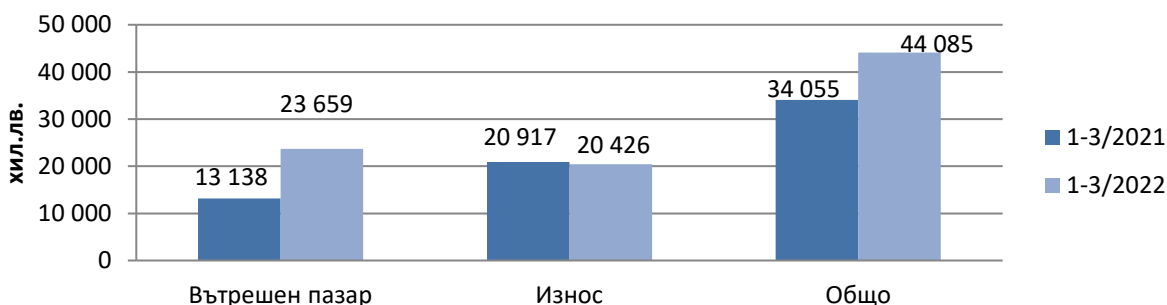
Показатели	1-3/2022	1-3/2021
	ЕБИТДА/Приходи	26,5%
Печалба от оперативна дейност/Приходи от продажби	16,4%	12,5%
Нетна печалба/Приходи от продажби	15,9%	13,4%
	31.03.2022	31.12.2021
Привлечен капитал/Собствен капитал	0,14	0,17
Нетен дълг*/ЕБИТДА на годишна база	0,6x	0,7x

* 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.

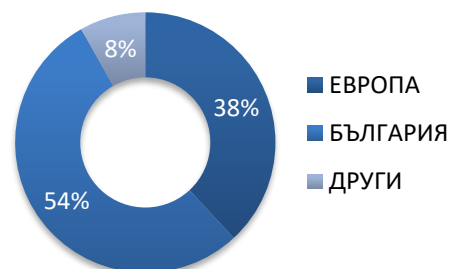
Приходи от дейността

Приходите по договори с клиенти през първо тримесечие 2022 г. се увеличават с 10 млн. лв. до 44,6 млн. лв., спрямо 34,6 млн. лв. през първо тримесечие 2021 г.

Приходи от продажби на продукция



Приходи по пазари	1-3/2022 BGN '000	1-3/2021 BGN '000	промяна %
ЕВРОПА	16 816	17 947	-6,3%
БЪЛГАРИЯ	23 659	13 138	80,1%
ДРУГИ	3 610	2 970	21,6%
Общо	44 085	34 055	29,5%



- Пазар Европа

Приходите от продажби за първо тримесечие 2022 г. за европейските страни намаляват с 1,1 млн. лв. или 6.3% в сравнение с първо тримесечие 2021 г., основно поради намаление на приходите от продажби в Русия с 39%, което е частично компенсирано с увеличение на продажбите в Украйна с 83%. Намалената активност на пазара в Русия е в резултат на враждебното нахлуване на Русия в Украйна и последвалата невъзможност Дружеството да запази нормален ритъм на доставки. Увеличението на продажбите в Украйна е в резултат на ниската база в предходния период за миналата година.

- Пазар България

Продажбите на „Софарма“ АД на вътрешния пазар се увеличават с 10,6 млн. лв. или 80% през първо тримесечие 2022 г. до 23,7 млн. лв. спрямо 13,1 млн. лв. през първо тримесечие 2021 г. Дружеството запазва своя пазарен дял и към края на първо тримесечие 2022 г. заема 2.74% от общия обем на българския фармацевтичен пазар в стойност и 10.08% от продажбите в натурално изражение. Позициите на основните конкуренти на дружеството на територията на страната са както следва: Novartis - 7,288% (3,81% в бр.), Roche - 4,94% (0,16% в бр.), Merck Sharp Doh - 3,81% (0,14% в бр.), Pfizer - 3,56% (0,75% в бр.), Teva - 3,56% (8,53% в бр.), Astrazeneca - 3,24% (0,49% в бр.), Abbvie - 2,88% (0,06% в бр.), Swixh Biopharma - 2,82% (0,98% 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 22% спрямо първо тримесечие 2021 г., основно в резултат на увеличение на износа за Грузия.

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 увеличението на продажбите през периода. Отчита се по-значително увеличение на разходите за топлоенергия и електроенергия, съответно с 1,3 и 0,6 млн. лв. Разходите за персонал не се променят съществено, а при разходите за външни услуги най-голямо изменение има при разходите за изработка на медикаменти, които намаляват с 1 млн. лв.

Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи намаляват с 0,2 млн. лв. до 0,8 млн. лв. през първо тримесечие 2022 г., най-вече поради отчетените в предходния период печалба от операции с инвестиции в ценни книжа в размер на 0,2 млн. лв.

Финансовите разходи намаляват със 0,1 млн. лв. до 0,2 млн. лв. през първо тримесечие 2022 г., основно поради намалението на разходите за лихви с 0,1 млн. лв.

Финансов резултат от дейността



Печалбата преди лихви, данъци и амортизации (ЕБИТДА) през първо тримесечие 2022 г. се увеличава с 3,1млн. лв. или с 36%, до 11,8 млн. лв., спрямо 8,7 млн. лв. през първо тримесечие 2021 г.

Печалбата от оперативна дейност през първо тримесечие 2022 г. се увеличава с 3 млн. лв. или със 70%, до 7,3 млн. лв., спрямо 4,3 млн. лв. през първо тримесечие 2021 г.

Нетната печалба през първо тримесечие 2022 г. се увеличава с 2,5 млн. лв. или с 53%, до 7,1 млн. лв. в сравнение с 4,6 млн. лв. през първо тримесечие 2021 г.

Активи

Нетекущите активи спрямо края на 2021 г. се променят незначително, отчитайки увеличение в размер на 3 млн. лв.

Текущите активи намаляват с 13,3 млн. лв., като най-съществено намаление се отчита при търговските вземания в размер на 6,1 млн. лв. и на паричните средства в размер на 11,6 млн. лв. Увеличават се материалните запаси с 5,8 млн. лв.

Собствен капитал и пасиви

Собственият капитал се увеличава със 7,3 млн. лв. спрямо 31.12.2021 г. по линия на регистрираната печалба от текущата година.

Нетекущите задължения се увеличават със 7,3 млн. лв., в резултат на увеличение на дългосрочните банкови заеми със 7,4 млн. лв. спрямо края на предходната година.

Текущите задължения намаляват с 25 млн. лв. спрямо 31.12.2021 г. в резултат на намалението на задълженията по краткосрочни банкови заеми с 24,4 млн. лв., финансирано с реализирания свободен паричен поток за периода и наличните парични средства към края на 2021 г. Отчита се намаляване на търговските задължения спрямо 31.12.2021 г. в размер на 1,9 млн. лв.

Парични потоци

	1-3/2022 BGN '000	1-3/2021 BGN '000
Нетни парични потоци от/(използвани в) оперативна дейност	9 532	15 921
Покупки на имоти, машини, оборудване и нематериални активи, нетно	(1 988)	(793)
Плащания по лизингови договори	(478)	(505)
Свободен паричен поток (нормализиран)	7 066	14 623

Свободният паричен поток (нормализиран с плащанията по лизингови договори), генериран за първо тримесечие 2022 г., е в размер 7,1 млн. лв. входящ поток спрямо 14,6 млн. лв. входящ поток през първо тримесечие 2021 г.

Нови разработки и продукти

През отчетния период **януари ÷ март 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:

- *Diclofenac Diethylamine 23.2 mg/g gel (DCP).*

Лицензионни

- *Paracedol Duo 200 mg/ 500 mg fct (Bulgaria);*

✚ Нови регистрации и пререгистрации/промени

Нови регистрации на лекарствени продукти

- Подадена е документация за регистрация на **2** лекарствени продукта:
 - *Pethidin 50 mg/ml solution for injection (DCP – Дания, Швеция, Норвегия, Финландия);*
 - *Aminophyllin Sveikuva 24 mg/ml solution for injection (Литва).*

Пререгистрации/промени

- Подновени Разрешения за употреба на **18** лекарствени продукти.
- Подадена документация за подновяване на Разрешения за употреба на **19** лекарствени продукти към агенции.
- Подадени **147** промени за лекарствени продукти към агенции;
- Одобрени от агенции **95** промени за лекарствени продукти.

Хранителни добавки

- 1 Хранителна добавка е нотифицирана за България.

Козметични продукти

- 2 Козметични продукта са регистрирани в Саудитска Арабия.

Разработки

- Извършва се фармацевтично разработване на **9** нови лекарствени продукти/проекта:
 - Цитизиниклин 3,0 mg тб – Проект с фирма Achieve
 - Суксаметониум 10 mg/ml инж. p-p;
 - Суксаметониум 20 mg/ml инж. p-p;
 - Кеторолак 30 mg/ml инж. p-p; 1 ml;
 - Натриев пикосулфат 7,5 mg/ml перорални капки;
 - Декскетопрофен 25 mg тб.;
 - Бетагамма капс.;
 - Бусколизин 10 mg тб.;
 - Антистенокардин 25 mg тб.

Трансфер и валидиране на технологични процеси

- Валидирани/оптимизирани са **4** производствени процеси/технологии.

Изготвена документация за окачествяване/производство

- Документация за окачествяване на суровини за производство – **23**;
- Регламенти за производство – **31**;
- Документация за окачествяване на готови форми – **84**.
- .

III. Значителни събития през първо тримесечие 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 последствие 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.

Ръководството на Дружеството счита, че навлизането на Руската армия в Украйна би могло да повлияе сериозно върху дейността му, тъй като около 40% от продажбите на продукцията се реализират в Украйна и Русия. На този етап Дружеството е намалила своята активност на тези пазари, включително и поради логистична невъзможност да реализира доставки. 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.

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.

29.04.2022 г.
гр. София