

**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА “СОФАРМА” АД
за деветмесечие
2009 година**



29.10.2009 година

ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО, РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА И СЪСТОЯНИЕТО ПРЕЗ ДЕВЕТМЕСЕЧИЕ 2009 г.

Обща информация за дружеството

„Софарма” АД е търговско дружество, регистрирано в България по ТЗ, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. “Илиенско шосе” №16

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

„Софарма” АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите от петима членове както следва: д.и.н Огнян Донеv - председател и членове Весела Стоева, Александър Тодоров, Андрей Брешков и „Унифарм” АД, чрез представителя си Огнян Палавеев. Дружеството се представлява и управлява от изпълнителния директор д.и.н. Огнян Донеv.

Акционерна структура към 30.09.2009

Акционер	%
Донеv инвестмънтс холдинг АД	24,97 %
Телекомплект АД	20,42 %
Gramercy Emerging Markets Fund	15,48 %
Финансова консултанска компания ЕООД	16,87 %
Други юридически лица	18,89 %
Физически лица	3,37 %

Софарма” АД е основна структурна единица в групата предприятия „Sopharma Pharmaceuticals”.

Дружеството извършва производство и търговия на лекарствени субстанции и лекарствени форми; научно-изследователска и инженерно-внедрителска дейност в областта на лекарствените средства.

„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.

ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО, РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА И СЪСТОЯНИЕТО ПРЕЗ ДЕВЕТМЕСЕЧИЕ 2009 г.

СОФАРМА АД

Обзор

Основни пазари	България	Приносът на местния пазар към общите приходи от основна дейност през деветмесечието на 2009 г. възлиза на 36% (при 35% за същия период на предходната година).
	Русия	Ръстът на реализираната продукция през деветмесечието на 2009 г. в сравнение с деветмесечието на 2008г. в Русия възлиза на 1%.
	Украйна	Ръстът на реализираната продукция през деветмесечието на 2009 г. в сравнение с деветмесечието на 2008г. в Украйна възлиза на 4%.
Нови пазари	Турция, Сърбия	През деветмесечието на 2009г. дружеството реализира приходи от над 1 441 хил.евро от новите си пазари.
		С цел минимизиране на валутния риск бе въведено еврото като основна валута при операциите на фирмата на всички основни пазари.

Продукти

	Нови деветмесечие 2009	Внедрени са 6 бр. продукти, от които 3 броя нови за фирмата: Dupaverin film. tabl.; Trimductal film. tabl.; BioEnergix caps.
	Очаквани 2009	До края на 2009 година се очаква да бъдат внедрени още 3 до 5 нови продукта
	Нови регистрации в чужбина	„Софарма” АД регистрира Tribestan ®Vita film. tabl. като хранителна добавка за Литва и Латвия.
	Разработки	В процес на разработване са 7 нови технологии за внедряване в завод ОАО „Витамины” в Украйна. Провежда се фармацевтично разработване на следните нови за фирмата продукти: Alumigel 170ml; Analgin drops 10ml, 20ml; Melocort crem; Sophalgin supp; Telfedin tab; Phezimem caps.

Програми и проекти

С подкрепата на Европейски социален фонд по Оперативна програма „Развитие на човешките ресурси” по проект „Повишаване на адаптивността и производителността на заетите лица в „Софарма” АД се проведеха следните обучения:

- Обучение по чужд език: английски език
- Обучение по компютърни и информационни технологии

Грижа за правата на служителите.

В „Софарма” съществуват три синдикални организации: Конфедерация на труда „Подкрепа”, Конфедерация на независимите синдикати / КНСБ / и Независим синдикат Промяна. Не се допуска дискриминация по пол, възраст, религия, политическа принадлежност. Полагат се грижи за работниците с намалена работоспособност, като се трудоустрояват на подходящи за здравословното им състояние работни места.

„ Софарма” АД спазва стриктно Закона за защита срещу дискриминация. Не се допуска преференциално отношение, привидно спазване на закона, както и наличие на квоти. Не се допуска преследване за оплакване.

Във вътрешните правила на предприятието са регламентирани продължителността на работното време, редуването на смените, осигуряването на почивка.

Промени през деветмесечието на 2009

Комисията за финансов надзор на свое заседание от 05.03.2009г. одобри Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар в Европейския съюз на емисия акции на „Софарма” АД, гр. София.

На 27.05.2009г. се проведе редовно Общо събрание на акционерите за отчитане на дейността и приемане финансовия отчет на дружеството за 2008г. в седалището на дружеството в гр.София, ул.„Илиенско шосе” №6.

Огнян Донев беше избран за председател на Българската генерична фармацевтична асоциация (БГФарма), която обединява 40 български производители и представителства на чуждестранните компании, които произвеждат генерични лекарства.

От 05.06.2009г. „Софарма” АД, е включено в новите индекси Dow Jones FEAS South East Europe Index и в Dow Jones FEAS Composite Index.

Председателят на Българският национален комитет на Международната търговска камара (МТК -България) г-н Огнян Донев и членът на ръководството на МТК-България и изпълнителен директор на КРИБ г-н Евгений Иванов участваха в 6-тия Конгрес на Световната федерация на търговските камари през м. юни 2009 г. в столицата на Малайзия Куала Лумпур, на тема „Лидерство към устойчив растеж и промяна” . Конгресът фокусира вниманието на бизнес лидери от цял свят към едно от най-големите предизвикателства в момента – климатичните промени.

На 31 май, по повод на Световния ден за борба с тютюнопушенето Специализираната болница за активно лечение на белодробни болести „Св. София” и Дружеството по белодробни болести с подкрепата на СОФАРМА АД, организираха “Ден на отворени врати за консултации за пушачи”.

„Софарма” АД записа акции на новоучреденото в САЩ дружество Extab с цел разширяване на пазарите си на продуктите си от растителен произход, в частност на продукта за лечение на никотинова зависимост “Табекс”.

В началото на м.Юни приключи успешно тригодишният изследователски проект за производство на активното вещество галантамин по синтетичен път. Галантаминът е активното вещество, от което се произвежда оригиналният продукт “Нивалин” за лечение на Алцхаймер, детски паралич, нервни разстройства.

Изпълнителният директор д.и.н.Огнян Донев е победител в класацията на Асоциацията на инвеститорите за 2008г. в категория „Принос за развитието на капиталовия пазар”.

С определение № 978 от 07.09.2009г. състав на Върховния касационен съд постанови, че не допуска касационното обжалване на решение № 34 на Софийски апелативен съд по гр.д. 381/2005 г. Посоченото определение е окончателно и на практика слага край на осемгодишния съдебен спор във връзка с допинг – скандала от Олимпиадата в Сидни през 2000г. С това окончателно влиза в сила решението на Софийски апелативен съд, с което всички искове на БОК, БФВТ, Иван Славков, състезатели и треньори срещу “Софарма” АД са отхвърлени изцяло като неоснователни.

След планирана инспекция на завода в Украйна придобит от „Софарма” АД, чрез покупката на украинското дружество „Витамини”, лиценза за производство на завода за лекарствени средства беше удължен до 2012 година.

На 23.09.2009 г. след продажба на акции, делът на „Софарма” АД в капитала на „Софарма логистика” АД падна под 30%.

Съветът на директорите взе решение “Софарма” АД да участва в предстоящото увеличение на капитала на “БРИЗ” ООО – Латвия. “Софарма” АД ще придобие 51% от капитала на дружеството след неговото увеличение.

Съветът на директорите на “Софарма” АД взе решение да оправомощи Изпълнителният директор, Огнян Донев да договори продажбата на участието на „Софарма” АД в капитала на дъщерните дружества „Минералкомерс” АД и „Сфарм Инвестмънтс Лимитид”.

Преглед на дейността на дружеството през деветмесечие 2009г.

Производство

• „Софарма” АД е разположено върху 6 локации – 4 с производствено предназначение и 2 с логистично, няма клонове.

• Производствената дейност на дружеството се осъществява и развива в следните основни направления:

• Производство на субстанции и препарати на основата на растителни суровини (фитохимично производство);

• Готови лекарствени форми:

• Твърди таблетки, обвити таблетки, филмирани таблетки, капсули;

• Галенични - супозитории, капки, сиропи, унгвенти;

• Парентерални - инжекционни разтвори, лиофилни прахове за инжекции;

Макар и ориентирана към генеричните фармацевтични продукти, Софарма е известна от години с традиционното производство на няколко (14 на брой) уникални продукта на база растителни екстракти получавани по собствено създадени технологии. Тези продукти са защитени освен с търговска марка, и с патент или фирмено ноу хау.

По отношение на генеричните продукти, които произвежда, за тяхната пазарна отличителност Софарма залага на бранд имена, всички от които са регистрирани търговски марки на дружеството.

The logo for Nivalin features the word "Nivalin" in a bold, dark green, sans-serif font. A registered trademark symbol (®) is located to the upper right of the text. Above the letter 'i' in "Nivalin", there is a stylized graphic of three green leaves.

Интелектуална собственост

През всичките години на своето съществуване, Софарма генерира и защитава своя индустриална собственост. В резултат, дружеството притежава голям брой обекти на индустриалната собственост, по-голямата част, от които – регистрирани права (марки, патенти, дизайни) и по-малка част нерегистрирани обекти – предимно технологии.

Тези активи са резултат от специалната политика на дружеството към продуктово и технологично обновление, и в частност към иновациите.

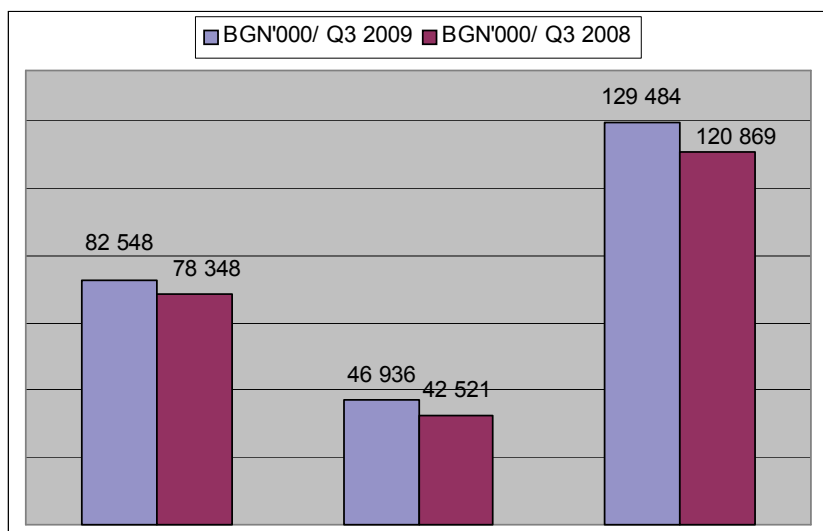
The logo for TRIBESTAN consists of the word "TRIBESTAN" in a bold, sans-serif font. The letters "TR" are blue, "IBES" are green, and "TAN" are blue. A registered trademark symbol (®) is positioned to the upper right of the text.The logo for PHYTIN features a stylized sun with a smiling face, composed of yellow rays and a yellow circle with eyes and a mouth. To the right of the sun is a large red letter 'P'. Below these elements, the word "PHYTIN" is written in a bold, red, sans-serif font, followed by a registered trademark symbol (®).

Доклад за дейността

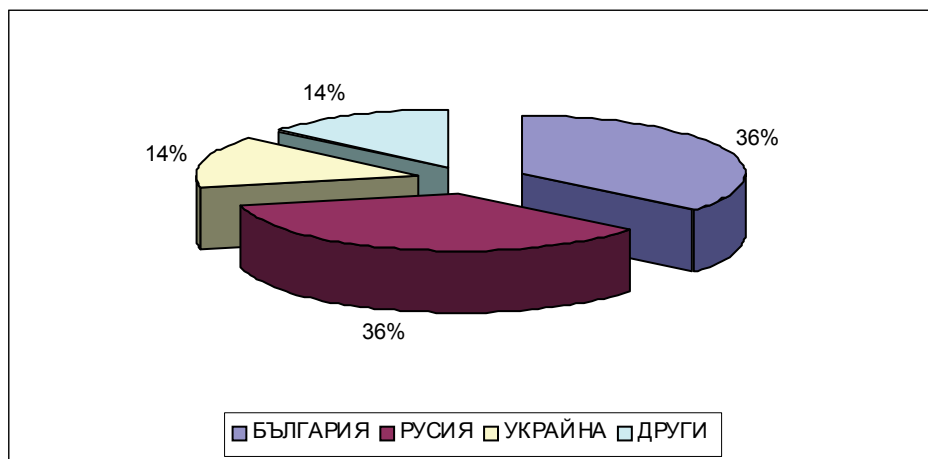
Резултати от дейността.

„Софарма” АД приключи деветмесечието на 2009г. с нетна печалба в размер на 30 875 хил. лв., което е над 2 пъти повече в сравнение с деветмесечието на 2008г.

Общият ръст в приходите от продажби на дружеството (7%), други доходи от дейността и оптимизиране на част от разходите (външни услуги, представителни разходи, командировки) водят до подобрене на оперативните и нетните резултати.



Върху размера на приходите на дружеството най-голямо влияние имат приходите от продажба на продукция. Те заемат 98% от приходите през деветмесечито на 2009г., като увеличението им спрямо първо полугодие 2008г. е с 8 615 хил.лв. (със 7%). Факторите за увеличението на приходите от продажби са ръстът на продажбите от вътрешен пазар с 10% и на продажбите от износ—с 5%. Със значимо увеличение са продукти като Антистенокардин, Сопрал, Фликсотид, Вицетин, Хлофадон, Амикацин, Гентамицин и др.

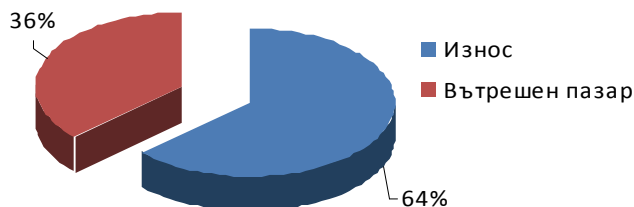


Продукцията на дружеството е изнасяна в 37 страни. Общият осреднен ръст на продажбите на по-малките по обем външни пазари е 14%. Увеличава се делът на изнесената продукция за Кавказ и Средна Азия с 9%, Прибалтика—с 10%, за Балканския регион вкл. Турция—над два пъти.

С най-висок относителен дял в обема на износа са таблетните форми, следвани от сиропи, ампули и унгвенти.

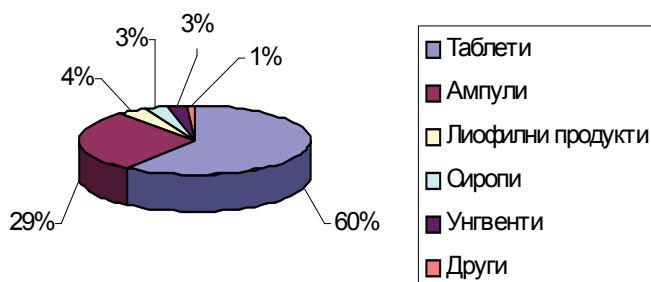
Вътрешен пазар

Относителен дял на продажбите на вътрешен пазар, деветмесечие 2009 година



Към трето тримесечие „Софарма“ АД заема 7% от общия обем на българския фармацевтичен пазар. Позициите на основните конкуренти на дружеството на територията на страната са както следва: Actavis - с дял 8%, Novartis – 6%, Servier – 5%, Glaxosmithkline – 5%, Sanofi-Aventis – 4%, Menarini – 4%, Roch – 3%, Novo Nordisk – 3%, Bayer – 3%, Pfizer – 3%, Thaikapharma – 3%, Gedeon Richter – 2%, Astra Zeneca - 2%, KRKA – 2%, Zentiva – 2% и др.

Продажби по категории продукти за вътрешен пазар през деветмесечие 2009г.



Продажбите на „Софарма“ АД на вътрешния пазар в стойностно изражение бележат ръст с 10% (с 4 415 хил.лв).

През деветмесечието на 2009г. се запазва структурата на продажбите на дружеството на вътрешния пазар — с най-голям относителен дял са таблетните и ампулните форми - общо около 89%.

Други доходи от дейността

ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

	2009 BGN '000	2008 BGN '000
Печалба от продажба на материали	226	513
Печалба от продажба на дълготрайни активи	(129)	(23)
Печалба от продажба на стоки	480	432
Печалба (загуба) от курсови разлики	(35)	(697)
Приходи от предоставяне на услуги	1 903	1 692
Лихви по разплащателни сметки и от клиенти	3	4
Приходи от финансираня	161	74
Други доходи	57	158
Общо	2 666	2 153

Другите доходи от дейността на компанията нарастват с 24% (513 хил.лв.) спрямо деветмесечието на 2008г. Дружеството отчита:

-намаляване на загубата от валутнокурсони разлики по търговски вземания и задължения и текущи разплащателни сметки;

-увеличение на приходите от предоставяне на услуги (с 211 хил.лв.—основно от наеми);

Разходи за дейността

Разходи за дейността	2009 BGN '000	2008 BGN '000	ръст %
Изменение на наличностите от продукция и незавършено производство	3 429	10 946	69%
Разходи за материали	(32 250)	(39 144)	-18%
Разходи за външни услуги	(37 875)	(42 693)	-11%
Разходи за персонала	(18 861)	(19 452)	-3%
Разходи за амортизация	(7 012)	(6 446)	9%
Обезценка на активи	(2 024)	623	
Други разходи за дейността	(2 143)	(4 518)	-53%
Общо разходи за дейността	(96 736)	(100 684)	-4%

Продължаващият устойчив растеж в бизнеса на „Софарма” АД и следваната политика от края на 2008г. по управление на разходите в условия на икономическа криза водят до значително увеличение нетната рентабилност на дружеството до нива от 23.4% (при 12.3% за същия период на предходната година.). Оперативната печалба преди амортизации нараства с 47.4%.

Разходи за материали	2009 BGN '000	2008 BGN '000	ръст %	отн. дял %
Основни материали	26 394	29 163	-9%	82%
Резервни части и лабораторни и технически материали	1 162	4 053	-71%	4%
Топлоенергия	1 824	2 662	-31%	6%
Електроенергия	1 360	1 385	-2%	4%
Горива и смазочни материали	599	763	-21%	2%
Охрана на труда	300	452	-34%	1%
Брак на материали	16	263	-94%	0%
Материали за изсл.д-ст	79	36	119%	0%
Вода	516	367	41%	2%
Общо	32 250	39 144	-18%	100%

Разходите за материали за деветмесечието на 2009г. намаляват с над 6 млн.лв. като е налице спад в преките производствени разходи за материали и разходите за лабораторни и технически материали. По-високите разходи за материали през предходния период се обуславят и от отчетеното по-голямо изменение в наличностите от продукция и незавършено производство.

Доклад за дейността

Разходи за външни услуги	2009 BGN '000	2008 BGN '000	ръст %	отн. дял %
Изработка	19 162	20 655	-7%	51%
Реклама	3 964	8 610	-54%	10%
Транспорт	1 995	1 930	3%	5%
Консултантски услуги	1 479	86		4%
Лицензионни				
възнаграждения и такси	343	281	22%	1%
Застраховки	748	816	-8%	2%
Граждански договори	589	804	-27%	2%
Логистични услуги (износ и вътр. пазар)	1 724	2 301	-25%	5%
Охрана	596	480	24%	2%
услуги по регистрации на медикаменти	759	661	15%	2%
Поддръжка на сгради и оборудване	1 660	1 372	21%	4%
Други (виж бел. към ФО)	4 856	4 697	3%	13%
Общо	37 875	42 693	-3%	100%

През деветмесечието на 2009г. е постигнато оптимизиране на разходите за външни услуги, които намаляват с 4 818 хил.лв. Спад отчитат разходите за:

- Изработка - намалява за сметка на собствено производство на дружеството;
- Реклама — намаляват рекламните разходи на вече утвърдени пазари за компанията като Украйна, Прибалтика и др;

Разходи за персонала	2009 BGN '000	2008 BGN '000	ръст %	отн. дял %
Текущи възнаграждения	15 174	15 453	-2%	80%
Вноски по социалното осигуряване	3 058	3 410	-10%	16%
Социални придобивки и плащания	629	589	7%	3%
Общо	18 861	19 452	-3%	100%

Разходите за персонала отчитат малък спад през деветмесечието на 2009г.

Други разходи	2009 BGN '000	2008 BGN '000	ръст %	отн. дял %
Представителни разходи	810	1 571	-48%	38%
Присъдени суми по съдебни дела	96	875	-89%	4%
Командировки	248	695	-64%	12%
Дарения	331	305	9%	15%
Непризнат данъчен кредит по ДДС	80	105	-24%	4%
Плащания към бюджета	136	137	-1%	6%
Брак и липси на дълготрайни активи	79	130	-39%	4%
Брак и липси на готова продукция	1	167		0%
Брак на незавършено производство	0	20		0%
Брак и липси на стоки	0	1		0%
Отписани вземания	264	416	-37%	12%
Обучение	72	90	-20%	3%
Глоби и неустойки към доставчици	26	6		1%
Общо	2 143	4 518	-53%	100%

Разходите в перо "Други" намаляват спрямо деветмесечието на 2008г. като е налице съкращаване на представителните разходи и тези за командировки.

Доклад за дейността

Финансови приходи	2009	2008	отн. дял	
	BGN'000	BGN'000	%	
Приходи от лихви по предоставени заеми	1 371	1 290	32%	
Приходи от операции с инвестиции	63	1 052	1%	
Приходи от дялово участие	2 862	74	67%	
Общо	4 296	2 416	100%	
Финансови разходи				
Разходи за лихви по получени заеми	(4 921)	(5 895)	90%	
Нетна загуба от курсови разлики по заеми	(172)	(1 796)	3%	
Банкови такси и по заеми и гаранции	(157)	(231)	3%	
Разходи от операции с инвестиции	(240)	(9)	4%	
Общо	(5 490)	(7 931)	100%	

Финансовите разходи за периода намаляват с 2 441 хил.лв. в резултат на намаляване на среднопретеглената цена на привлечения ресурс, както и поради спада в задълженията към банкови институции.

Финансовите приходи нарастват основно по линия на реализираните приходи от дялови участия през годината.

СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	30.9.2009	31.12.2008	ръсг	отн. дял
	BGN'000	BGN'000	%	%
СОБСТВЕН КАПИТАЛ				
Основен акционерен капитал	132 000	132 000	0%	53%
Резерви	28 941	26 978	7%	12%
Неразпределена печалба	85 829	56 925	51%	35%
	246 770	215 903	14%	62%
ПАСИВИ				
Нетекущи задължения				
Дългосрочни банкови заеми	29 048	71 826	-60%	85%
Задължения по финансов лизинг	352	543	-35%	1%
Пасиви по отерочени данъци	3 535	3 625	-2%	10%
Задължения към свързани предприятия	0	1 670		0%
Задължения към персонала при пенсиониране	1 120	1 120	0%	3%
	34 055	78 784	-57%	23%
Текущи задължения				
Краткосрочни заеми	54 834	58 225	-6%	48%
Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми	37 998	6 989	444%	33%
Търговски задължения	6 230	8 873	-30%	5%
Задължения към свързани предприятия	12 753	7 111	79%	11%
Задължения към персонала и за социално осигуряване	1 282	2 193	-42%	1%
Задължения за данъци	1 931	173		2%
Други текущи задължения	408	727	-44%	0%
	115 436	84 291	37%	77%
ОБЩО ПАСИВИ	149 491	163 075	-8%	38%
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	396 261	378 978	5%	100%

В структурата на пасива се наблюдава значително изменение, дължащо се основно на променената структура на банковата експозиция. Като цяло тя търпи намаление спрямо края на 2008г., следствие на съкращаването на оперативните разходи и увеличението на приходите. С допълнително генерирания паричен поток дружеството е намалило банковите си задължения с 15 160 млн., което представлява спад от 11 %. Изменение на дела нетекущите спрямо текущите пасиви се дължи основно на увеличението на краткосрочната част на дългосрочните банкови заеми, поради приближаващ падеж на част от дългосрочните заеми.

„Софарма” АД има договори за кредит с „Райфайзенбанк” АД, „Юробанк И Еф Джи България АД (предишно наименование Българска пощенска банка АД), „Банка ДСК” АД, „Пиреос банк”, „Юнион Банк” АД, Уникредит Булбанк” АД, „Ситибанк” АД, VNP Париба.

Доклад за дейността

АКТИВ	30.9.2009 BGN '000	31.12.2008 BGN '000	ръст %	отн. дял %	
Нетекущи активи					Инвестициите в дъщерни дружества заемат 34% от нетекущите активи и се увеличават с близо 6 млн.лв. във връзка с придобиване на предприятие (бел.15 от ФО), а тези на разположение и за продажба заемат 7% от нетекущите активи и се увеличават с 859 хил.лв. (бел. 17 от ФО).
Имоти, машини и оборудване	120 391	125 371	-4%	52%	
Нематериални активи	2 447	2 618	-7%	1%	
Инвестиционни имоти	10 399	10 368	0%	4%	
Инвестиции в дъщерни дружества	79 857	74 001	8%	34%	
Инвестиции в асоциирани дружества	1 926	2 209	-13%	1%	
Инвестиции на разположение и за продажба	15 399	14 540	6%	7%	
Предоставени заеми на свързани предприятия	3 007	8 060	-63%	1%	
Други нетекущи активи	8	12	-33%	0%	
	233 434	237 179	-2%	59%	
Текущи активи					Текущите активи към 30.09.2009г. се увеличават с 23 069 хил.лв. спрямо 31.12.2008г.
Материални запаси	53 163	49 775	7%	33%	
Вземания от свързани предприятия	65 562	49 265	33%	40%	
Търговски вземания	35 934	37 563	-4%	22%	
Други вземания и предплатени разходи	1 885	3 458	-45%	1%	
Парични средства и парични еквиваленти	6 283	1 738	262%	4%	
	162 827	141 799	15%	41%	
ОБЩО АКТИВИ	396 261	378 978	5%	100%	

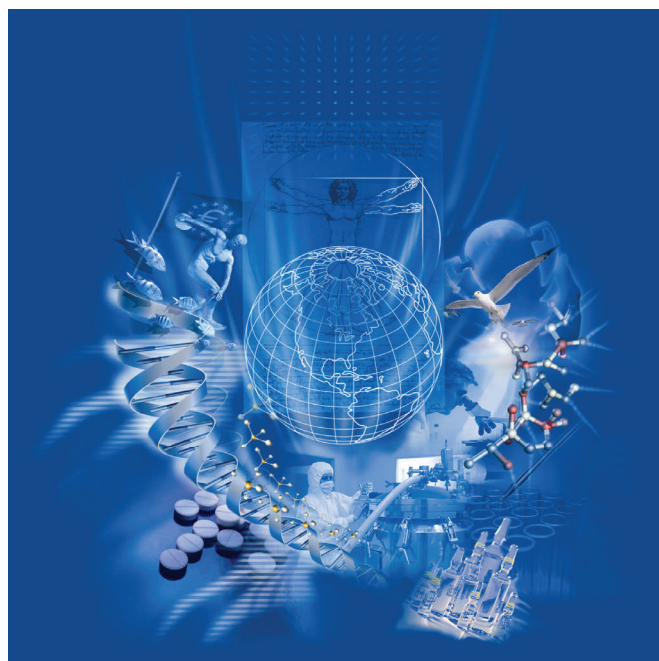
Нарастват краткосрочните вземания на дружеството от свързани лица, поради повишаване на продажбите на вътрешен пазар и отпускане на кредити на дружества от групата за развитие на дейността им.

Материални запаси	30.9.2009 BGN '000	31.12.2008 BGN '000	ръст %	отн. дял %	
Материали	17 949	17 752	1%	34%	Материалните запаси заемат 32% в структурата на текущите активи, като се увеличават спрямо края на 2008г. основно в частта на готовата продукция поради запазващата се висока чувствителност на контрагентите на външните пазари на дружеството към ефектите от глобалната икономическа криза. Спрямо 30.06.2009г. е налице известна оптимизация на материалните запаси на дружеството—отчетен е спад от близо 1.7 млн.лв. в техния размер.
Готова продукция	26 913	23 412	15%	51%	
Полуфабрикат	4 347	3 629	20%	8%	
Незавършено производство	3 746	4 930	-24%	7%	
Стоки	208	52	300%	0%	
Общо	53 163	49 775	7%	100%	
Търговски вземания	30.9.2009 BGN '000	31.12.2008 BGN '000	ръст %	отн. дял %	
Вземания от клиенти	33 393	35 084			Търговските вземания имат относителен дял 22% в структурата на текущите активи и се намаляват с 1 629 хил.лв. основно в частта на предоставените търговски заеми.
Обезценка на несъбираеми вземания	(256)	(646)			
	33 137	34 438	-4%	92%	
Предоставени търговски заеми	1 998	1 235	62%	6%	
Предоставени аванси	799	1 890	-58%	2%	
Общо	35 934	37 563	-4%	100%	

Генерираният значителен положителен паричен поток от дейността за деветмесечието позволява съкращаване на банковия дълг на дружеството и води до ръст на паричните средства в края на периода. В резултат паричната ликвидност на компанията се повишава от 0.02 до 0.05.

Доклад за дейността

Финансови коефициенти	Деветмесечие 2009г.	Деветмесечие 2008г.	Изменение
Рентабилност			
Рентабилност на приходите (нетна печалба./приходи)	23%	12%	11%
Възвращаемост на СК (нетна печалба/СК)	13%	7%	6%
Възвращаемост на активите (оперативна печалба/Активи)	9%	6%	3%
Коеф. еф. на р-дите (п-ди/Об.Р-ди+Р-ди за Д-ци)	1.3	1.1	0.2
Оборот на активите (Приходи/Активи)	0.3	0.3	0.0
Ликвидност			
Коеф. на текуща ликвидност (ТекущиА /ТекущиЗ)	1.4	1.7	-0.3
Коеф. на парична ликвидност (Пар.ср./ТЗ)	0.05	0.02	0.03
Коеф. на бърза ликвидност (Вз.+Пар.ср./ТЗ)	1.0	1.1	-0.1
Коеф. на фин.автоном. (СК/П)	1.65	1.32	0.33





Промени в цената на акциите на дружеството

Общият брой на издадените към 30.09.2009г. акции от "Софарма" АД е 132 000 хил.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 равни права на своя притежател, съразмерни на номиналната стойност на акцията, а именно:

- право на глас в Общото събрание на акционерите;
- право на дивидент;
- право на ликвидационен дял.

Акциите на "Софарма" АД се търгуват на сегмент "В" на

официалния пазар на БФБ – София АД, участват във формирането на индексите SOFIX, BG40 и BGTR30. В следващата графика е показано движението на цената на акциите от (01.01.2009г. до 30.09.2009г.)

Акциите на дружеството са включени в индексите Down Jones STOXX EU Enlarged Total Market Index с тегло 0,11%, с най-голяма тежест (40%) в Erste Bank Bulgaria Basket, CECE MID на Виенската фондова борса, в сертификата на Райфайзенбанк – Raiffeisen Osteuropa Fonds както и в сертификата ABN AMRO SOFIX – Open-end-certificate и в новия blue-chip индекс Dow Jones STOXX Balkan 50 Equal Weighted Index.



Междинният доклад за дейността на Софарма АД деветмесечието на 2009г. не е одитиран.

Подпис:

д.и.н. Огнян Донов

/Изпълнителен директор,

Софарма АД/

29.10.2009 година