

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

2020 година



“СОФАРМА” АД

26.03.2021 г.

Съдържание

I. Обща информация за “Софарма” АД.....	5
1. Регистрация и предмет на дейност	5
2. Акционерна структура към 31.12.2020 г.	5
3. Съвет на директорите.....	5
II. Развитие на дейността	6
1. Производствена дейност	6
2. Продукти	6
III. Информация по чл.39 от Закона за счетоводството.....	7
1. Преглед на резултатите от дейността на Дружеството и основни рискове, пред които е изправено /член 39, т. 1 от Закон за счетоводство/	7
2. Анализ на финансови и нефинансови основни показатели за резултата от дейността на „Софарма“ АД /член 39, т. 2 от Закон за счетоводство/, както и описание на състоянието на дружеството и разясняване на годишния финансов отчет /чл.247, ал.1 от Търговски закон/ ...	11
3. Важни събития, които са настъпили след датата, към която е съставен годишния финансов отчет /член 39, т. 3 от Закон за счетоводство/	21
4. Бъдещо развитие на “Софарма” АД /член 39, т. 4 от Закон за счетоводство/ и планирана стопанска политика през следващата година /чл.247, ал 3 от Търговски закон/	21
5. Научноизследователска и развойна дейността /член 39, т. 5 от Закон за счетоводство/	22
6. Информация за придобиване на собствени акции, изисквана по реда на чл.187д от Търговски закон /член 39, т. 6 от Закон за счетоводство/	24
7. Наличие на клонове на предприятието /член 39, т. 7 от Закон за счетоводство/	25
8. Използвани финансови инструменти /член 39, т. 8 от Закон за счетоводство/	25
IV. Информация по чл.247 и чл. 240б от Търговски закон.....	27
1. Информация по чл. 247 от ТЗ	27
2. Информация по член 240 б от ТЗ относно задължението на членовете на съветите да уведомяват писмено съвета на директорите, съответно управителния съвет, когато те или свързани с тях лица сключват с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.....	31
V. Информация по Приложение 10 към чл.32, ал.1, т.2 от Наредба 2 към ЗППЦК	31
1. Информацията, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите	

от продажби на “Софарма” АД като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година.....	31
2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента.....	31
3. Информация за сключени съществени сделки.....	32
4. Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът или негово дъщерно дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента	32
5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година	33
6. Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента	34
7. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството и източниците/начините на финансиране	34
8. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения	34
9. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати	34
10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период	36

11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати	36
12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им	36
13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност	36
14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството	37
15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете	37
16. Информация за промените в управителните и надзорни органи през отчетната финансова година	37
17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента, или произтичат от разпределение на печалбата, включително:	37
18. Информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа - вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите	39
19. Договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери	39
20. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно	39
21. Данни за директора за връзки с инвеститора, включително телефон и адрес за кореспонденция	40

VI. Информация по Приложение 11 към чл.32, ал.1, т.4 от Наредба 2 към ЗППЦК	40
1. Структура на капитала на дружеството, включително ценните книжа, които не са	40
допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка, с посочване на различните класове акции, правата и задълженията, свързани с всеки от класовете акции, и частта от общия капитал, която съставлява всеки отделен клас	40
2. Ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, като ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от дружеството или друг акционер	42
3. Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите	42
4. Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права	43
5. Система за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служители на дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях	43
6. Ограничения върху правата на глас, като ограничения върху правата на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване на правата на глас или системи, при които със сътрудничество на дружеството финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите	43
7. Споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас	43
8. Разпоредби относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на дружеството и относно извършването на изменения и допълнения в устава	43
9. Правомощия на управителните органи на дружеството, включително правото да взема решения за издаване и обратно изкупуване на акции на дружеството	44
10. Съществени договори на дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на дружеството; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато дружеството е длъжно да разкрие информацията по силата на закона	45
11. Споразумения между дружеството и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини свързани с търгово предлагане	45

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. „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 31.12.2020 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. Дружеството се представлява и управлява от Изпълнителния директор - д.и.н. Огнян Донев. Дружеството има двама прокуристи – Симеон Донев и Иван Бадински.

II. Развитие на дейността

1. Производствена дейност

„Софарма“ АД има девет 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.

2. 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 экспортните 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 фармацевтични 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.

III. Информация по чл.39 от Закона за счетоводството

1. Преглед на резултатите от дейността на Дружеството и основни рискове, пред които е изправено /член 39, т. 1 от Закон за счетоводство/

Основни финансови показатели

Показатели	1-12/2020	1-12/2019	Промяна %
	BGN '000	BGN '000	
Приходи	206 737	230 691	-10,38%
Печалба преди лихви, данъци и амортизация (ЕБИТДА)	51 053	64 385	-20,71%
Печалба от оперативна дейност	32 823	46 038	-28,70%
Нетна печалба	28 664	40 382	-29,02%
Капиталови разходи*	9 670	10 211	-5,30%

Показатели	31.12.2020	31.12.2019	Промяна %
	BGN '000	BGN '000	
Нетекущи активи	435 891	477 027	-8,62%
Текущи активи	214 447	201 738	6,30%
Собствен капитал	536 988	522 644	2,74%
Нетекущи пасиви	16 091	20 667	-22,14%
Текущи пасиви	97 259	135 454	-28,20%

*придобити материални и нематериални дълготрайни активи

Показатели	1-12/2020	1-12/2019
	ЕБИТДА/Приходи	24,7%
Печалба от оперативна дейност/Приходи от продажби	15,9%	20,0%
Нетна печалба/Приходи от продажби	13,9%	17,5%
	31.12.2020	31.12.2019
Привлечен капитал/Собствен капитал	0,21	0,30
Нетен дълг*/ЕБИТДА на годишна база	1,5x	1,7x

* 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.

COVID-19

На 11.03.2020 г. Световната Здравна Организация обяви пандемия от корона вирус, впоследствие правителството на Република България обяви различни мерки за ограничаване на заразата. Въведените мерки включват: работа от къщи, временно затваряне на училища, университети, ресторанти, кина, театри, музеи и спортни съоръжения, търговци на дребно, с изключение на търговци на дребно на хранителни стоки, магазини за хранителни стоки и аптеки.

Ръководството на „Софарма“ АД внимателно анализира потенциалните ефекти от пандемията и ограниченията, наложени от правителството, като се очаква като цяло намаление на икономическата активност и ликвидност в икономиката на страната, което се очаква да се отрази и върху дейността на Дружеството.

Ефектите върху дейността на Дружеството в резултат на настъпилите събития може да включват: намаление на приходите, извънредни разходи, забава с изпълнение на проекти, планирани инвестиции и др.

Въз основа на публично достъпната информация към датата на финансовия отчет, Ръководството предприе действия, целящи ограничаването на отрицателните последици от събитията свързани с пандемията, които включват:

- Осигуряване на непрекъснат режим на работа при спазване на мерките за ограничаване на разпространението на COVID-19, включително – строг пропускателен режим и измерване на температурата на служителите и посетителите, забрана за струпване на хора и разпределяне на работните места в производството по подходящ начин, който гарантира отсъствието на близък контакт между служителите, разделяне на потоците на движение в сградите и в пространствата между тях и т.н.;

- Преговори с доставчиците за запазване на ритмичността на постъпване на суровини и материали, както и задоволяване на нуждите на предприятието от специфични суровини продиктувани от търсенето на конкретни лекарствени средства и медицински консумативи необходими за справянето с пандемията;
- Предоставяне на информация на клиентите относно начините на работа с цел запазване на графика за доставки на стоки;
- Преговори с финансовите институции, партньори на Дружеството и предоставянето на адекватна информация към тях, за да е възможно навременно допълнително финансиране при нужда или при някои предприятия в Групата, отлагане на плащания по кредити, ако е необходимо за гарантиране на паричните потоци и други.

Ръководството счита за подходящ принципът на действащо предприятие по отношение на настоящия индивидуален финансов отчет, тъй като Дружеството разполага с достатъчно ликвидни ресурси за да продължи дейността си в обозримо бъдеще. Към датата на този индивидуален финансов отчет ръководството на Дружеството няма намерение да преустановява отделни дейности.

Рискове, свързани с бизнеса на Дружеството и с промишления отрасъл, в който Дружеството извършва дейността си

- Дружеството е изложено на силна конкуренция.
- Дружеството е зависимо от одобренията на регулаторните органи.
- Възможна е промяна в законодателството, регулиращо бизнеса на Дружеството, а това може да доведе до евентуално увеличение на разходите за спазване на изискванията или да окаже друг ефект върху неговите операции.
- Част от приходите на Дружеството, по-специално в България, зависят от включването на лекарствата на Дружеството в реимбурсните списъци.
- Производствените съоръжения и процеси на Дружеството са предмет на строги изисквания и одобрения от страна на регулаторните органи, които могат да забавят или прекъснат операциите на Дружеството.
- Възможностите на Дружеството да плаща дивиденди зависят от редица фактори и няма никаква гаранция, че през дадена година то ще може да плати дивиденди в съответствие със своята дивидентна политика.
- Дружеството е изложено на оперативен риск, който е присъщ на неговите бизнес дейности.
- Дружеството се подчинява на множество закони и регламенти в областта на опазване на околната среда и здравословните и безопасни условия на труд и е изложено на потенциални отговорности, свързани с околната среда.
- Съдебни спорове или други извънсъдебни процедури или действия могат да имат неблагоприятен ефект върху бизнеса на Дружеството, финансовото му състояние или резултатите от неговите операции.

Рискове, свързани с България и другите пазари, на които Дружеството оперира

- Макроикономическата среда, по-специално в България, Русия и Украйна, оказва съществен ефект върху операциите на Дружеството.
- Политическата обстановка в България и в експортните пазари на Дружеството, по-специално Русия и Украйна, има съществен ефект върху операциите на Дружеството и неговото финансово състояние;
- Рискове, свързани с българската правна система.
- Развиващите се законодателства в някои от държавите, в които Дружеството продава продуктите си, в частност Русия и Украйна, може да повлияе негативно върху дейността му в тези държави.
- Рискове, свързани с валутни курсове и действащия в България валутен борд.
- Тълкуването на данъчните разпоредби може да бъде неясно и данъчните закони и разпоредби, приложими спрямо Дружеството, може да бъдат изменени.

Валутен риск

Дружеството извършва своята дейност при активен обмен с чуждестранни доставчици и клиенти. Поради това то е изложено на валутен риск, основно спрямо щатския долар. Дружеството доставя част от основните си суровини и материали в щатски долари. Валутният риск е свързан с негативното движение на валутния курс на щатския долар спрямо българския лев при бъдещите стопански операции, по признатите валутни активи и пасиви, и относно нетните инвестиции в чуждестранни дружества. Останалата част от операциите на Дружеството обичайно са деноминирани в български лева и/или в евро. Дружеството реализира част от своята готова продукция в Русия в евро и по този начин елиминира валутния риск, свързан с обезценката на руската рубла. В евро са деноминирани и разчетите с дъщерните дружества в Украйна. Въпреки това, с цел минимизиране на валутния риск, Дружеството провежда чрез дъщерните си дружества валутна политика, включваща прилагането на авансови плащания и съкращаване на сроковете на отложено плащане и незабавно превалутиране в евро на постъпленията в местна валута, както и залагане на по-високи търговски надценки с цел компенсиране на евентуална бъдеща обезценка на гривната.

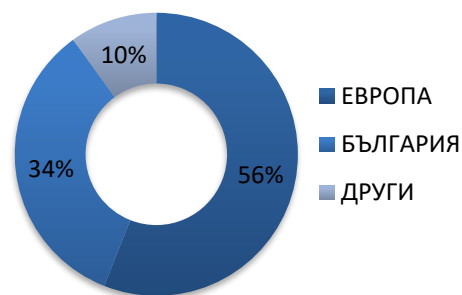
За контролиране на валутния риск в Дружеството има въведена система на планиране на доставките от внос, за продажбите в чуждестранна валута, както и процедури за ежедневно наблюдение на движенията във валутния курс на щатския долар и контрол върху предстоящи плащания.

2. Анализ на финансови и нефинансови основни показатели за резултата от дейността на „Софарма“ АД /член 39, т. 2 от Закон за счетоводство/, както и описание на състоянието на дружеството и разясняване на годишния финансов отчет /чл.247, ал.1 от Търговски закон/

Приходите от продажба на продукцията през 2020 г. намаляват с 24,4 млн. лв. или с 11% до 204,5 млн. лв., спрямо 228,9 млн. лв. през 2019 година.



Приходи по пазари	2020	2019	промяна
	BGN '000	BGN '000	
ЕВРОПА	114 554	118 380	-3%
БЪЛГАРИЯ	69 368	91 642	-24%
ДРУГИ	20 624	18 892	9%
Общо	204 546	228 914	-11%



- Пазар Европа

Приходите от продажби за европейските страни намаляват с 3% в сравнение с 2019 г., основно поради намаление на приходите от продажби в Русия с 21%. Наблюдава се и намаление на приходите от Балкански страни, Молдова, Полша. Увеличават се приходите за Украйна с 40%. Наблюдава се и увеличение на приходите от Беларус, Прибалтика.

- Пазар България

Продажбите на „Софарма“ АД на вътрешния пазар намаляват с 22,2 млн. лв. или 24% до 69,4 млн. лв. през 2020 г. спрямо 91,6 млн. лв. през 2019 г. Намалението се дължи на натрупаните по-високи нива на готова продукция в основния дистрибутор в началото на отчетния период. Дружеството запазва своя пазарен дял и към края на годината 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: Novartis—6.8% (3.7% в бр.), Roche – 6.7% (0.2% в бр.), Actavis – 4.3% (10% в бр.), Merck

Sharp Doh– 4.3% (0.8% в бр.), Abbvie – 3.7% (0% в бр.), Pfizer – 3.5% (0.5% в бр.), Glaxosmithkline – 2.8% (2.3% в бр.), Astrazeneca – 2.8% (0.4% в бр.), Sanofi-Aventis – 2.8% (2% в бр.). Продуктите с най-голям дял от продажбите в страната са Аналгин, Метилпреднизолон, Вицетин, Витамин С, Фамотидин и медицински изделия – марли, компреси и превръзки.

- Други пазари

Приходите от другите пазари се увеличават с 9% спрямо 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, сиропи, лиофилни продукти, превързочни продукти, пластири и други.

Приходи по лекарствени форми	2020 BGN '000	2019 BGN '000	промяна %
Таблети	142 086	159 485	-11%
Ампули	23 666	28 670	-17%
Унгвенти	8 438	9 770	-14%
Сиропи	8 051	9 617	-16%
Леофилни продукти	6 505	4 673	39%
Превързочни продукти	6 173	6 608	-7%
Пластири	2 981	3 180	-6%
Лечебна козметика	1 381	920	50%
Концентрати за хемодиализа	1 367	1 571	-13%
Други	3 898	4 420	-12%
Общо	204 546	228 914	-11%



Продажби по терапевтични групи

Приходи по терапевтични групи	2020	2019	промяна
	BGN '000	BGN '000	
N Нервна система	73 101	82 599	-11%
A Храносмилателна система и метаболизъм	50 093	59 562	-16%
C Сърдечносъдова система	25 539	29 289	-13%
R Дихателна система	14 472	16 909	-14%
G Пикочополова система и полови хормони	5 501	5 766	-5%
M Мускулно-скелетна система	5 405	4 652	16%
H Системни хормонални препарати с изкл. на полови хормони и инсулини	6 508	4 487	45%
Други	23 927	25 650	-7%
Общо	204 546	228 914	-11%



Други доходи от дейността

Други доходи от дейността	2020	2019	промяна	отн. дял 2020
	BGN '000	BGN '000		
Приходи от предоставяне на услуги	2 262	2 792	-19%	54%
Приходи от финансираня по европейски проекти	540	540	0%	13%
Печалба от продажба на дълготрайни активи	380	115	230%	9%
Приходи от глоби и неустойки	293	10	2830%	7%
Печалба от продажба на стоки	263	185	42%	6%
Приходи от финансираня за земеделска продукция	242	-	100%	6%
Присъдени суми	166	53	213%	4%
Печалба от продажба на материали	137	61	125%	3%
Отписани задължения	130	746	-83%	3%
Печалби / (Загуби) от преценка на селскостопанска продукция до справедлива стойност	68	(139)	149%	2%
Нетни загуби от курсови разлики по търговски вземания и задължения и текущи разплащателни сметки	(390)	(311)	25%	-9%
Други доходи(виж бел.към ФО)	97	82	18%	2%
Общо други доходи от дейността	4 188	4 134	1%	100%

Другите доходи от дейността се увеличават с 0,05 млн. лв. или с 1%, от 4,13 млн. лв. през 2019 г. до 4,19 млн. лв. през 2020 г. в частта на печалба от продажба на дълготрайни активи, приходи от глоби и неустойки, приходи от финансираня на земеделска продукция и др. Намаляват приходите от предоставяне на услуги и отписани задължения.

Разходи за дейността

Разходи за дейността	2020	2019	отн. дял на промяна	отн. дял на разходите за 2020
	BGN '000	BGN '000		
Промени в запасите от готова продукция и незавършено производство	(5 376)	6 183	-187%	-3%
Разходи за суровини и материали	70 114	75 486	-7%	39%
Разходи за външни услуги	36 438	34 974	4%	20%
Разходи за персонала	49 804	49 203	1%	28%
Разходи за амортизация	18 230	18 347	-0.6%	10%
Други разходи за дейността	8 892	4 594	94%	5%
Общо разходи за дейността	178 102	188 787	-6%	100%

Разходите за дейността намаляват с 10,7 млн. лв. или с 6% от 188,8 млн. лв. през 2019 г. до 178,1 млн. лв. през 2020 г.

Разходите за суровини и материали (с дял 39%) намаляват с 5,4 млн. лв. или със 7% от 75,5 млн. лв. през 2019 г. до 70,1 млн. лв. през 2020 г., като с най-голямо влияние е намалението на основните материали с 2,7 млн. лв. основно в частта на субстанции, разходите за топлоенергия, лабораторни материали, технически материали, спомагателни материали и др.

Разходите за външни услуги заемат 20% относителен дял от разходите за дейността и се увеличават с 1,4 млн. лв. или с 4% до 36,4 млн. лв. през 2020 г. спрямо 35 млн. лв. през 2019 г. Най-съществено влияние оказва увеличението на разходите за изработка на медикаменти с 2,7 млн. лв., разходите за консултантски услуги с 0,9 млн. лв. и др. Намаляват се разходите за реклама и маркетингови услуги с 2,1 млн. лв. и др.

Разходите за персонал (с относителен дял 28% от разходите за дейността) се увеличават с 0,6 млн. лв. или с 1% от 49,2 млн. лв. през 2019 г. до 49,8 млн. лв. през 2020 г.

Други разходи за дейността (с относителен дял 5% от разходите за дейността) се увеличават с 4,3 млн. лв. през 2020 г. спрямо 2019 г., основно в частта на брак на дълготрайни активи.

Разходите за амортизация (с относителен дял 10% от разходите за дейността) регистрират намаление с 0,1 млн. лв. или с 0,6%, запазвайки стойността си от 18 млн. лв.

Промените в запасите от готова продукция и незавършено производство влияят в посока на намаление на разходите за дейността с 5,4 млн. лв.

Финансови приходи и разходи

Финансови приходи	2020	2019	промяна %	отн. дял на приходите за 2020 %
	BGN '000	BGN '000		
Приходи от дялово участие	9 661	10 653	-9%	72%
Приходи от лихви по предоставени заеми	3 189	3 342	-5%	24%
Приходи от предоставени поръчителства и гаранции	368	-	-	3%
Нетна печалба от операции с инвестиции в ценни книжа	132	2 924	-95%	1%
<i>в т.ч. печалба от продажба на инвестиции в дъщерни дружества</i>	131	242	-46%	1%
Нетна печалба от курсови разлики по договори за лизинг	38	-	-	0%
Възстановена обезценка за кредитни загуби на парични средства	12	-	-	0%
Нетна печалба от курсови разлики по вземане от продажба на дъщерно дружество	-	47	-100%	0%
Общо	13 400	16 966	-21%	100%

Финансови разходи	2020	2019	промяна %	отн. дял на разходите за 2020 %
	BGN '000	BGN '000		
Нетно изменение на обезценката по предоставени заеми	3 551	526	575%	50%
Разходи за лихви по получени заеми	1 467	1 698	-14%	21%
Обезценка за кредитни загуби на вземания по дивиденди	1 293	-	-	18%
Банкови такси по заеми и гаранции	317	267	19%	4%
Нетна загуба от курсови разлики по вземане от продажба на дъщерно дружество	294	-	-	4%
Разходи за лихви по лизингови договори	91	58	57%	1%
Нетна провизия по финансови гаранции	46	54	-15%	1%
Дерегистриран капитал на дружество от обхвата на дългосрочните капиталови инвестиции	26	-	-	0%
Нетна загуба от курсови разлики по договори за лизинг	-	8	-100%	0%
Общо	7 085	2 611	171%	100%

Финансовите приходи намаляват с 3,6 млн. лв. до 13,4 млн. лв. през 2020 г. спрямо 17 млн. лв. през 2019 г. основно в частта на приходи от дялово участие с 1 млн. лв. и нетна печалба от операции с инвестиции в ценни книжа с 2,8 млн. лв.

Финансовите разходи се увеличават с 4,5 млн. лв. до 7,1 млн. лв. през 2020 г., поради увеличение на нетно изменение на обезценката по предоставени заеми и на вземания по дивиденди от дъщерни дружества (СИА Бриз Латвия).

Нетно финансовите приходи (разходи) намаляват с 8,4 млн. лв. спрямо 2019 г.

Финансов резултат от дейността



Печалбата преди лихви, данъци и амортизации (ЕБИТДА) през 2020 г. намалява с 13,3 млн. лв. или с 20,7%, до 51 млн. лв., спрямо 64,4 млн. лв. през 2019 г. Основната причина е намалението на приходите от продажби за вътрешен пазар и Русия.

Печалбата от оперативна дейност през 2020 г. намалява с 13,2 млн. лв. или с 29%, до 32,8 млн. лв., спрямо 46 млн. лв. през 2019 г.

Нетната печалба за 2020 г. намалява с 11,7 млн. лв. или с 29%, до 28,7 млн. лв. в сравнение с 40,4 млн. лв. през 2019 г. като в допълнение на изложените фактори на оперативно ниво, негативно влияние оказват нетното намаление на финансови приходи и разходи, както и отчетените обезценки на нетекущи активи (репутация, инвестиции в дъщерни дружества и имоти, машини и оборудване).

Активи

	31.12.2020	31.12.2019	промяна	отн. дял 2020
	BGN '000	BGN '000	%	%
Нетекущи активи				
Имоти, машини и оборудване	211 681	224 654	-6%	32%
Нематериални активи	4 143	8 524	-51%	1%
Инвестиционни имоти	44 759	39 329	14%	7%
Инвестиции в дъщерни дружества	86 809	87 146	0%	13%
Инвестиции в асоциирани дружества	6 062	6 062	0%	1%
Други дългосрочни капиталови инвестиции	11 607	9 621	21%	2%
Дългосрочни вземания от свързани предприятия	59 725	91 794	-35%	9%
Други дългосрочни вземания	11 105	9 897	12%	2%
	435 891	477 027	-9%	67%
Текущи активи				
Материални запаси	68 160	61 365	11%	10%
Вземания от свързани предприятия	114 169	97 014	18%	17%
Търговски вземания	18 382	27 212	-32%	3%
Предоставени заеми на трети лица	3 903	6 044	-35%	1%
Други вземания и предплатени разходи	6 057	6 144	-1%	1%
Парични средства и парични еквиваленти	3 776	3 959	-5%	1%
	214 447	201 738	6%	33%
ОБЩО АКТИВИ	650 338	678 765	-4%	100%

Общите активи намаляват с 28,4 млн. лв. или с 4% до 650,3 млн. лв., в сравнение 678,8 млн. лв. към 31.12.2019 година.

Нетекущите активи намаляват с 41,1 млн. лв. или с 9%, което се дължи основно на намаление на дългосрочните вземания от свързани предприятия с 32,1 млн. лв. в резултат на частично погасяване на заеми от дружества от групата на „Доверие – обединен холдинг“ АД.

Текущите активи се увеличават с 12,7 млн. лв. или с 6% до 214,4 млн. лв. към 31.12.2020 г. спрямо 201,7 млн. лв. към 31.12.2019 г. Материалните запаси се увеличават с 6,8 млн. лв. или 11% спрямо 31.12.2019 г. основно в частта на готова продукция и материали. Вземанията от свързани предприятия се увеличават с 17,1 млн. лв. в частта на вземания по договори с клиенти нетно. Търговските вземания намаляват с 8,8 млн. лв. Паричните средства и парични еквиваленти намаляват с 0,2 млн. лв.

Собствен капитал и пасиви

	31.12.2020	31.12.2019	промяна	отн. дял спрямо СК 2020
	BGN '000	BGN '000	%	%
СОБСТВЕН КАПИТАЛ				
Основен акционерен капитал	134 798	134 798	0%	25%
Обратно изкупени собствени акции	(33 656)	(34 142)	-1%	-6%
Резерви	408 807	382 549	7%	76%
Неразпределена печалба	27 039	39 439	-31%	5%
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	536 988	522 644	3%	100%
	31.12.2020	31.12.2019	промяна	отн. дял спрямо общо пасиви 2020
	BGN '000	BGN '000	%	%
ПАСИВИ				
Нетекучи задължения				
Дългосрочни банкови заеми	15	2 398	-99%	0%
Пасиви по отсрочени данъци	5 358	6 209	-14%	5%
Правителствени финансираня	4 427	4 858	-9%	4%
Задължения по лизингови договори към свързани предприятия	-	1 610	-100%	0%
Задължения по лизингови договори към трети лица	1 533	954	61%	1%
Дългосрочни задължения към персонала	4 758	4 638	3%	4%
	16 091	20 667	-22%	14%
Текущи задължения				
Краткосрочни банкови заеми	73 335	100 359	-27%	65%
Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми	2 404	7 181	-67%	2%
Търговски задължения	7 218	6 074	19%	6%
Задължения към свързани предприятия	1 273	6 664	-81%	1%
Задължения за данъци	2 092	2 329	-10%	2%
Задължения към персонала и за социално осигуряване	7 507	7 266	3%	7%
Други текущи задължения	3 430	5 581	-39%	3%
	97 259	135 454	-28%	86%
ОБЩО ПАСИВИ	113 350	156 121	-27%	100%
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	650 338	678 765	-4%	

Собственият капитал се увеличава с 14,3 млн. лв. или с 3%, достигайки 536,9 млн. лв. към 31.12.2020 г. спрямо 522,6 млн. лв. към 31.12.2019 г., основно в резултат на увеличение на резервите с 26,2 млн. лв. Неразпределената печалба намалява с 12,4 млн. лв.

Нетекущите задължения намаляват с 4,6 млн. лв. или 22%, до 16,1 млн. лв. към края 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 38,2 млн. лв. до 97,3 млн. лв. към края на 2020 г. спрямо 135,5 млн. лв. към 31.12.2019 г. Намаляват краткосрочните банкови заеми с 27 млн. лв., краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми с 4,8 млн. лв., задълженията към свързани предприятия с 5,4 млн. лв. и други текущи задължения с 2 млн. лв. Общо експозицията по банкови заеми на дружеството към 31.12.2020 г. намалява с 34,2 млн. лв. спрямо 31.12.2019 г.

Парични потоци

	1-12/2020 BGN '000	1-12/2019 BGN '000
Нетни парични потоци от оперативна дейност	27 268	47 591
Покупки на имоти, машини, оборудване и нематериални активи, нетно	(6 491)	(8 700)
Плащания по лизингови договори	(1 928)	(1 710)
Свободен паричен поток (нормализиран)	18 849	37 181

Свободният паричен поток (нормализиран с плащанията по лизингови договори), генериран за 2020 г., е в размер 18,8 млн. лв. спрямо 37,2 млн. лв. през 2019 г.

Финансови показатели

	31.12.2020	31.12.2019	Промяна
Възвращаемост на собствения капитал (ROE) ¹	5,4%	7,9%	-2,5%
Възвращаемост на активите (ROA) ²	4,2%	6,0%	-1,8%
Коефициент на обращаемост на активите ³	0,30	0,35	-0,05
Коефициент на текуща ликвидност ⁴	2,20	1,49	0,71
Коефициент на бърза ликвидност ⁵	1,50	1,01	0,49
Коефициент на парична ликвидност ⁶	0,04	0,03	0,01
Коефициент на финансова автономност ⁷	4,73	3,35	1,38

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

Екология и опазване на околната среда

„Софарма“ АД отстоява и спазва ангажиментите си в съответствие с националното законодателство в областта на опазване на околната среда. Компанията прилага мерки за:

- разделно събиране на отпадъците, минимизиране, оползотворяване и рециклиране на производствените и битовите отпадъци;
- осигуряване подходящо обучение на персонала по въпроси, свързани с опазване на околната среда и предотвратяване на замърсяването;
- отговорно изпълнява императивните изисквания заложи в Закона за управление на отпадъците (ЗУО) за оползотворяване и заплаща продуктова такса, съгласно Наредбата за опаковките и отпадъците от опаковки (НООО);
- ежегодно се измерват емисиите на отпадни газове в атмосферния въздух от Завод за твърди лекарствени форми;
- веднъж на две години се провеждат собствени периодични измервания (СПИ) на отпадни газове в атмосферния въздух от Инсталация „Парова централа“ на площадки „А“ и „Б“. Емисиите са измерени и отчетени през 2020 г.; ежемесечно Софийска вода измерва емисиите в отпадни води на производствените площадки А и Б;
- всяко тримесечие питейната вода от производствените заводи се дава за изпитване (кратък химичен и микробиологичен анализ) в акредитирана лаборатория;
- два пъти годишно подземните и отпадъчните води се дават за изпитване в акредитирана лаборатория съгласно разрешителните за водовземане и за ползване на повърхностен воден обект.

През 2020 г. разделно събираните и предадени отпадъци са увеличени с 40% спрямо предходната година. Производствените отпадъци се предават на лицензирани фирми за рециклиране. Измерваните ежегодно емисии на отпадни газове в атмосферния въздух, както и емисиите в отпадни води са в изискуемите норми. Изпълнени са условията от Разрешителното за заустване. Веднъж месечно се прави отчет за внесените и/или пуснати на пазара опаковки по вид на материала, за който се заплаща месечна вноска в „Екобулпак България“ АД, с която „Софарма“ АД има сключен договор за оползотворяване на отпадъците от опаковки.

Персонал

Средно-списъчният брой на служителите за 2020 г. в „Софарма“ АД е 1 991 работници и служители (при 2 275 за 2019 г.). В таблицата по-долу е посочена по-детайлно информацията относно персонала в дружеството:

	31.12.2020	отн. дял %
Брой служители към 31.12.2020 г.	1 984	100%
Висше образование	891	45%
Полувисше образование	41	2%
Средно образование	1 024	52%
Основно образование	28	1%
Служители до 30 г.	184	9%
Служители 31 - 40 г.	360	18%
Служители 41 - 50 г.	574	29%
Служители 51 - 60 г.	679	34%
Служители над 60 г.	187	9%
Жени	1 240	63%
Мъже	744	37%

3. Важни събития, които са настъпили след датата, към която е съставен годишния финансов отчет /член 39, т. 3 от Закон за счетоводство/

- ✚ На 24.02.2021 г. „Софарма“ АД представи покана за свикване на Извънредно общо събрание на акционерите и материали за общо събрание на акционерите, което ще се проведе на 02.04.2021 г. от 11:00 часа в София 1756, ул. Лъчезар Станчев № 5, Партер, Търговски Център Софарма Бизнес Тауърс, Софарма Ивент Център, при следния дневен ред: Приемане на решение за изменения в Устава на дружеството.
- ✚ На 10.03.2021 г. Дружеството продава 396 600 броя от акциите си в капитала на Момина Крепост АД, в резултат на което делът на собственост на Софарма АД става 37,46%. На 15.03.2021 г е сключено споразумение между Софарма АД и Медицински консумативи ООД за обща политика при управлението на Момина Крепост АД чрез съвместно упражняване на права на глас.

4. Бъдещо развитие на “Софарма” АД /член 39, т. 4 от Закон за счетоводство/ и планирана стопанска политика през следващата година /чл.247, ал 3 от Търговски закон/

- На местния пазар Дружеството цели да предостави на пациентите по-достъпно лечение чрез регистрацията на нови генерични продукти в по-кратки срокове.
- На чуждестранните пазари усилията са насочени към запазване и увеличаване на дела на фирмата на основните пазари (Русия, Украйна и Полша), както и установяване и разширяване на пазарни позиции в други страни (страните от средна и източна Европа и Кавказкия регион).
- Дружеството продължава политиката на активно партньорство с утвърдени международни фармацевтични компании, с нови компании, както и разширяване на продуктовата гама на вече създадените сътрудничества.

- Оптимизация на продуктовото портфолио.

5. Научноизследователска и развойна дейност /член 39, т. 5 от Закон за счетоводство/

„Софарма“ АД фокусира своята научноизследователска и развойна дейност основно върху генерични продукти. Научноизследователските и развойни проекти са насочени върху намирането и разработването на нови формули и състав или физически качества (като лекарствена форма или формата на таблетките) на продукт с цел адаптирането му към настоящи пазарни нужди. Стратегическа цел на „Софарма“ АД е в бъдеще да постигне стабилен резултат на разработване на осем – десет нови продукта на година.

Дружеството основно подава заявления за получаване на разрешения за употреба на нови продукти, включително и нови форми на продукти, в България и/или на експортните пазари, и за съществуващи продукти на нови пазари.

Интелектуална собственост

Макар и ориентирана към генеричните фармацевтични продукти, „Софарма“ АД е известна от години с традиционното производство на няколко 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“ АД залага на бранд имена, всички от които са регистрирани търговски марки на дружеството.

През всичките години на своето съществуване, „Софарма“ АД 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 продуктовото и технологично обновление и в частност към иновациите.

Нови разработки и продукти

- Нови лекарствени продукти за периода януари - декември 2020 г.
 - Получени са Разрешения за употреба за 5 нови лекарствени продукта - Solifenax 5 мг филмирани таблетки (България), Ambrolitin 30 мг/5 мл сироп (България, Латвия, Естония), Ketoprofen 100 мг/2 мл инжекционен разтвор (България), Sofazolon 40 мг прах и разтворител за инжекционен разтвор (България), Dextetoprofen 50 мг/ 2 мл инжекционен разтвор (Латвия, Литва, Естония).
- Внедрени в производството нови лекарствени продукти
 - Внедрени в производството са следните нови лекарствени продукти: - Параседол kids 120 мг/5 мл перорална суспензия; Антиеметин 5 мг/мл

инжекционен разтвор; Промерол 1 мг/мл инжекционен разтвор, както и хранителна добавка Алое Витал перорален разтвор 2.5 мг/ 5 мл.

- До края на 2021 година се очаква да бъдат внедрени от 3 до 5 нови лекарствени продукта.
- Нови регистрации и пререгистрации/промени

Нови регистрации

- Получени 28 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);
 - Фелогел 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);
 - Дефламоу унгвент (Киргистан);
 - Дуспаверин 135 мг филмирани таблетки (Киргистан);
 - Троксерутин Софарма 2 г/100 г гел (Монголия);
 - Троксерутин Софарма 300 мг твърди капсули (Монголия);
 - Dexamethasone Medszo 4 mg/ml разтвор за инжекции (Португалия);
 - Фелоран 1 мг/100г гел (Монголия);
 - Туспан 7 мг/мл сироп (Русия);
 - Фелогел 1% гел (Сърбия);
 - Амлодипин Софарма 5 мг таблетки (Сърбия);
 - Софамет 850 мг филмирани таблетки (Тунис).
- Подадена е документация за регистрация на 62 лекарствени продукти към агенции на нови дестинации.

- ✓ *Хранителни добавки*
- 17 хранителни добавки са нотифицирани за България, Армения, Азербайджан, Украйна, Казахстан и Киргизстан.

- ✓ *Медицински изделия*
- 48 медицински изделия са регистрирани в Украйна (две), Молдова (тридесет) и Македония (шестнадесет).

Пререгистрации/промени

- Подновени Разрешения за употреба на 85 лекарствени продукти.
- Подадена документация за подновяване на Разрешения за употреба на 119 лекарствени продукти към агенции.
- Одобрени от агенции 854 промени за лекарствени продукти.
- Подадени 949 промени за лекарствени продукти към агенции.

Разработки

- Извършва се фармацевтично разработване на 11 нови лекарствени продукти/проекта.
- Трансферирани/в процес на трансфер са 18 лекарствени продукта/активни вещества и валидирани/оптимизирани са 30 производствени процеси/технологии.

6. Информация за придобиване на собствени акции, изисквана по реда на чл.187д от Търговски закон /член 39, т. 6 от Закон за счетоводство/

През текущата година са закупени 151 748 броя акции и са продадени 253 748 броя акции. Закупените през годината собствени акции възлизат на 0.11% от основния капитал на дружеството, а средната цена на придобиване е 3,04 лева за брой.

	<i>Акции</i>	<i>Основен капитал, нетно от обратно изкупени акции</i>
	<i>брой</i>	<i>BGN '000</i>
Салдо на 1 януари 2020 година	<u>125,684,432</u>	<u>100,656</u>
Продадени обратно изкупени собствени акции	<u>253,748</u>	<u>949</u>

Обратно изкупени собствени акции	(151,748)	(461)
Разход по обратно изкупени собствени акции	-	(2)
Салдо на 31 декември 2020 година	125,786,432	101,142

Съветът на директорите е упълномощен за обратно изкупуване на акции при определени условия, съгласно решенията на ОСА, проведени на 23.06.2010 г., на ИОСА от 30.11.2011 г., на ИОСА от 01.11.2012 г., на ИОСА от 28.02.2013 г. и на ИОСА от 23.02.2018 година.

Брой и номиналната стойност на притежаваните собствени акции и частта от капитала, която те представляват

„Софарма“ АД притежава 9 011 467 броя собствени акции, представляващи 6,69% от капитала на дружеството.

7. Наличие на клонове на предприятието /член 39, т. 7 от Закон за счетоводство/

„Софарма“ АД няма клонове.

8. Използвани финансови инструменти /член 39, т. 8 от Закон за счетоводство/

Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и достигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на Дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се определят адекватни цени на продуктите и услугите на дружеството и на привлечения от него заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите за поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска се осъществява текущо от ръководството на дружеството съгласно политиката определена от Съвета на директорите. Последният е приел основни принципи за общото управление на финансовия риск, на базата на които са разработени конкретни процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден, и за риска при използването на недеривативни инструменти.

Кредитен риск

Кредитен е рискът, при който клиентите на Дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по

търговските вземания. Последните са представени в отчета за финансовото състояние в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания. Такива обезценки са направени където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

В своята търговска практика дружеството е прилагало различни схеми на дистрибуция, докато постигне сегашния ефективен подход, съобразен с пазарната обстановка на работа, с разнообразните начини на плащане, както и с включването на търговски работи. Дружеството работи с контрагенти с история на взаимоотношенията на основните си пазари, като си партнира с над 70 български и чуждестранни лицензирани търговци на лекарства.

Работата с НЗОК и държавните болнични заведения също изискват политика на отложени плащания. В този смисъл независимо, че е налице концентрация на кредитен риск, той се контролира посредством подбор, текущо наблюдение върху ликвидността и финансовия стабилитет на търговските партньори, както и пряка комуникация с тях и търсене на бързи мерки при първи индикатори за проблеми.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. Дружеството генерира и поддържа достатъчен обем на ликвидни средства. Вътрешен източник на ликвидни средства за дружеството е основната му стопанска дейност, генерираща достатъчни оперативни потоци. Външни източници на финансиране са банките и други постоянни партньори. С цел изолиране евентуалния ликвиден риск, дружеството работи със система от алтернативни механизми за действие и прогнози, крайният ефект от което е поддържането на добра ликвидност, респективно способност за финансиране на стопанската си дейност. Това се допълва от текущо наблюдение на падежите на активите и пасивите и контрол върху изходящите парични потоци.

Риск на лихвоносни парични потоци

В структурата на активите на дружеството лихвоносните активи са представени от паричните средства, договорени при плаващ лихвен процент и предоставените заеми, които са с фиксиран лихвен процент. От друга страна, привлечените средства на Дружеството под формата на дългосрочни и краткосрочни заеми, са обичайно с променлив лихвен процент. Това обстоятелство частично поставя паричните потоци на дружеството в зависимост от лихвен риск. Покриването на този риск се постига по два начина:

- а) оптимизиране на източниците на кредитни ресурси за постигане на относително по-ниска цена на привлечените средства;
- б) комбинирана структура на самите лихвени проценти по кредитите, която съдържа два компонента – постоянен и променлив, съотношението между които, а и абсолютната им стойност, могат да се постигнат и поддържат в благоприятен размер за дружеството.

Постоянната компонента е с относително ниска абсолютна стойност и достатъчно голям относителен дял в общия лихвен процент. Това обстоятелство премахва вероятността от значителна промяна в лихвените равнища при евентуална актуализация на променливата компонента. Така се минимизира и вероятността от промяна в неблагоприятна посока на паричните потоци.

Ръководството на Дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища. Симулират се различни сценарии на рефинансиране, подновяване на съществуващи позиции и алтернативно финансиране. На база на тези сценарии се измерва ефектът върху финансовия резултат и собствения капитал при промяна с определени пунктове или проценти. За всяка симулация едно и също предположение за промяна на лихвения процент се прилага за всички основни валути. Изчисленията се правят за значителните лихвоносни позиции.

IV. Информация по чл.247 и чл. 240б от Търговски закон

1. Информация по чл. 247 от ТЗ

Информация относно протичането на дейността и състоянието на дружеството и разяснения относно годишния финансов отчет

В раздел II, т.2 е описана дейността и състоянието на Дружеството и се разяснява годишният финансов отчет.

Възнаграждения, получени общо през годината от членовете на съветите

Възнагражденията и другите краткосрочни доходи на Съвета на директорите за 2020 г. в размер на 1 321 х. лв. (2019 г.: 1 242 х. лв) са както следва:

- ✚ текущи - 917 х. лв. (2019 г.: 909 х. лв.);
- ✚ тантиеми - 404 х. лв. (2019 г.: 333 х. лв).

Придобити, притежавани и прехвърлени от членовете на съветите през годината акции и облигации на Дружеството

Придобитите, притежаваните и прехвърлените от членовете на Съвета на директорите през 2020 година акции на Дружеството са както следва:

Членове на Съвет на директорите	31.12.2020		31.12.2019		Придобити акции през 2020 г.	промяна
	Брой акции	отн. дял от капитала %	Брой акции	отн. дял от капитала %		
Огнян Иванов Донеv	3 038 940	2.25%	1 653 000	1.23%	1 385 940	1 385 940
Весела Любенова Стоева	150	0.0001%	150	0.0001%	-	-
Огнян Кирилов Палавееv	187 520	0.14%	187 520	0.14%	-	-
Александър Викторoв Чаушев	111 142	0.08%	111 142	0.08%	-	-
Иван Венецков Бадински	350	0.0003%	350	0.0003%	-	-
Симеоn Огнянов Донеv	200 450	0.15%	182 450	0.14%	18 000	18 000

Дружеството няма издадени облигации.

Права на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на Дружеството

Уставът на „Софарма“ АД не предвижда ограничения за правото на членовете на Съвета на директорите да придобиват акции и облигации на Дружеството.

Участие на членовете на съветите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети

Участие на членовете на Съвета на директорите с повече от 25 на сто от капитала на други дружества:

Огнян Иванов Донеv притежава пряко/непряко значителен дял (над 25%) от капитала на следните дружества:

- “Донеv инвестмънтс холдинг” АД, ЕИК 831915121, с адрес на управление в гр. София, ул. „Позитано“ № 12.
- “Телекомплект” АД, ЕИК 831643753, с адрес на управление в гр. София, ул. „Лъчезар Станчев“ № 5, сграда А.
- “Софарма Билдингс” АДСИЦ, ЕИК 175346309, с адрес на управление в гр. София, ул. „Лъчезар Станчев“ №5.
- “Софарма Имоти” АДСИЦ, ЕИК 175059266, с адрес на управление в гр. София, ул. „Лъчезар Станчев“ № 5, сграда А.
- “Софпринт груп” АД, ЕИК 175413277, с адрес на управление: гр. София, ул. “Позитано” № 12.
- “Софконсулт груп” АД, ЕИК 175413245, с адрес на управление: гр. София, ул. “Позитано” № 12.

- “Софарма” АД, ЕИК: 831902088, с адрес на управление в гр.София, ул. “Илиенско шосе” № 16.
- “Енергоинвестмънт” АД, ЕИК 200929754, с адрес на управление в гр. София, площад „Славейков“ 9.
- “ЗЕБРА.БГН” АД, ЕИК 202936530, с адрес на управление в гр. София, ул. „Лъчезар Станчев” №5, сграда Б (към датата на изготвяне на настоящия доклад дружеството е в ликвидация).
- “Частна Детска Градина Симба” ЕООД, ЕИК 204683684, адрес на управление в гр. София, ул. „Илиенско шосе” №16 .

Весела Любенова Стоева контролира или притежава пряко/непряко значителен дял (над 25%) от капитала на следните дружества:

- „ВЕС елекроинвест системс“ ЕООД, ЕИК 201712700, с адрес на управление: гр. София, “пл. П.Р.Славейков” № 9.
- „Еко Солар Инвест“ ООД, ЕИК 201634905, с адрес на управление: гр. София, ул. “Алабин” №48.
- „Акватикс“ ООД, ЕИК: 203934379, с адрес на управление: : гр. София, “пл. П.Р.Славейков” № 9.
- „ВЛС“ АД, ЕИК 175082980, с адрес на управление в гр. София, “пл. П.Р.Славейков” № 9.

Александър Виктор Чоушев контролира или притежава пряко/непряко значителен дял (над 25%) от капитала на следните дружества:

- „Алфа Ин“ ЕООД, ЕИК: 131156322, с адрес на управление в гр.София, ул. “Димчо Дебелянов” 1Б.

Иван Венецов Бадински не притежава пряко/непряко значителен дял (над 25%) от капитала на дружества.

Огнян Кирилов Палавеев контролира или притежава пряко/непряко значителен дял (над 25%) от капитала на следните дружества:

- „Мелница с. Стефаново“ ЕООД, ЕИК 201148801, с адрес на управление в гр. София, ул. “Трайко Станоев” №3.
- „Сириус“ ООД, ЕИК 110543305, с адрес на управление в гр. София, ул. “Трайко Станоев” №3.
- „ОКП Инвестмънтс“ ООД, ЕИК: 204361991, с адрес на управление в гр. София, ул. „Риккардо Ваккарини“ 10 Б.

Участие на членовете на Съвета на директорите в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:

Огнян Иванов Донеv участва в управителен/контролен орган в следните дружества:

- „Софарма трейдинг“ АД, ЕИК 103267194 с адрес на управление в гр. София, ул. „Лъчезар Станчев“ № 5 - Председател на СД.
- „Донев инвестмънтс холдинг“ АД, ЕИК 831915121, с адрес на управление в гр. София, ул. „Позитано“ № 12 – Председател на НС.
- „Телекомплект“ АД, ЕИК 831643753, с адрес на управление в гр. София, ул. „Лъчезар Станчев“ № 5, сграда А- Председател на НС.
- „Доверие Капитал“ АД, ЕИК 130362127, с адрес на управление в гр. София, бул. „Княз Дондуков“ № 82 - Член на НС.
- „Софарма“ АД, ЕИК: 831902088, с адрес на управление в гр. София, ул. „Илиенско шосе“ № 16 - Член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор.

Весела Любенова Стоева участва в управителен/контролен орган в следните дружества:

- „ВЛС“ АД, ЕИК 175082980, с адрес на управление в гр. София, „пл. П.Р.Славейков“ № 9 – Член на СД.
- „ВЕС електроинвест системс“ ЕООД, ЕИК 201712700, с адрес на управление: гр. София, „пл. П.Р.Славейков“ № 9 – Управител.
- „Софарма“ АД, ЕИК: 831902088, с адрес на управление в гр. София, ул. „Илиенско шосе“ № 16 – Зам. Председател на СД.

Александър Викторов Чаушев участва в управителен/контролен орган в следните дружества:

- „ДК-Домостроене“ АД, ЕИК 102148397, с адрес на управление в гр. Бургас, ПК 8000, кв. Победа – Член на СД.
- „Алфа Ин“ ЕООД, ЕИК131156322, с адрес на управление в гр. София, ул. „Димчо Дебелянов“ 1Б – Управител.
- „Софарма“ АД, ЕИК 831902088, с адрес на управление в гр. София, ул. „Илиенско шосе“ № 16 – Член на СД.

Иван Венецков Бадински участва в управителен/контролен орган в следните дружества:

- „Софарма“ АД, ЕИК: 831902088, с адрес на управление в гр.София, ул. „Илиенско шосе“ № 16 – Член на СД и прокурист.

Огнян Кирилов Палавеев участва в управителен/контролен орган в следните дружества:

- „Сириус“ ООД, ЕИК 110543305, с адрес на управление в гр.София, ул. „Трайко Станоев“ №3. – Управител.
- „Софарма“ АД, ЕИК: 831902088, с адрес на управление в гр.София, ул. „Илиенско шосе“ № 16 – Член на СД.
- „Мелница с. Стефаново“ ЕООД, ЕИК 2201148801, с адрес на управление в в гр.София, ул. „Трайко Станоев“ №3 - Управител.
- „ОКП Инвестмънтс“ ООД, ЕИК: 204361991, с адрес на управление в гр. София, ул. „Риккардо Ваккарини“ 10 Б – Управител.

Информацията е отразена в раздел III, т.4 от настоящия доклад – бъдещо развитие на предприятието /чл.39, т.4, от Закон за счетоводство/.

2. Информация по член 240 б от ТЗ относно задължението на членовете на съветите да уведомяват писмено съвета на директорите, съответно управителния съвет, когато те или свързани с тях лица сключват с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия

През 2020 г. няма сключени договори, които излизат извън обичайната дейност на Дружеството и съществено се отклоняват от пазарните условия.

V. Информация по Приложение 10 към чл.32, ал.1, т.2 от Наредба 2 към ЗППЦК

1. Информацията, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на “Софарма” АД като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година

Информацията е включена в раздел III, т.2 от настоящото изложение. Дружеството не публикува информация в количествено изражение поради спецификата на произвежданата продукция.

2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента

Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари са посочени в раздел III т.2 от настоящия доклад.

Основни клиенти на Дружеството с относителен дял над 10% в приходите от продажби за 2020 г. са „Софарма Трейдинг“ АД с относителен дял 34%, „Делта Сейлс Лимитид“ ЛТД с относителен дял 30% и ООО „Софарма Украйна“ с относителен дял 16%.

- “Софарма Трейдинг” АД е със седалище в гр. София, район Надежда, бул. Рожен № 16, с основна дейност търговия на едро и дребно с лекарствени средства и санитарно-хигиенни материали. „Софарма Трейдинг“ АД е дъщерно дружество на

„Софарма“ АД, изпълняващо функциите на „pre-wholesaler“ в процеса на реализация на продукцията му.

- „Делта Сейлс“ ЛТД е с адрес 45 Pall Mall Лондон Великобритания, с основна дейност търговия с лекарства в чужбина. Отношенията са регламентирани с договор за покупко-продажба.
- ООО „Софарма Украйна“ е със седалище и адрес на управление – Украйна, гр. Киев, Оболонски район, проспект Московский № 9, корпус 4, ет. 2, офис 4-203. „Софарма Украйна“ е дъщерно дружество на „Софарма“ АД.

Използваните суровини и материали надхвърлят 3 500 номенклатурни номера, които имат динамична структура и разнообразен произход (синтетични, растителни), агрегатно състояние (течни, твърди, газообразни).

С най-голям относителен дял от разхода за основни материали са активните субстанции - 40%, следвани от опаковъчните материали – 22%, течни и твърди химикали – 17%, санитарно-хигиенни и превързочни материали – 5%, билки – 4%, ампули – 4% и други.

Основният дял от суровините и материалите са обезпечават от внос. Източниците на доставка са валидирани производители, което е в съответствие с регулаторните изисквания и цели поддържането на постоянство и проследимост по отношение на качеството.

Съответните фирми контрагенти оперират съобразно изискванията на GMP, GDP и други отраслови стандарти. „Софарма“ АД работи с редица български и чуждестранни доставчици, като подбора им се извършва съгласно разработена вътрешнофирмена процедура и цели осигуряване както на алтернативна обезпеченост в процеса на снабдяване така и на конкурентна гъвкавост в търговските отношения. Изходните условия, които „Софарма“ АД залага в процеса на договаряне, са: постоянство на качеството, конкурентни цени, атрактивни условия за плащане, ритмични и навременни доставки, непозволяващи натрупването на материални запаси от една страна и същевременно обезпечавачи редовността на производствения процес. За 2020 г. няма доставчици, чиито относителен дял надхвърля 10 % от общите разходи за услуги и материали.

3. Информация за сключени съществени сделки

Дружеството е приело, че съществени сделки са такива, които водят или може основателно да се предположи, че ще доведат до благоприятна или неблагоприятна промяна в размер на 5 или повече на сто от приходите или от нетната печалба. През 2020 г. няма сключени такива сделки.

4. Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът или негово дъщерно дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента

Информация относно сделките, сключени между „Софарма“ АД и свързани лица

през отчетния период е посочена в приложение към годишния финансов отчет „Сделки със свързани лица“. На Редовното общо събрание на акционерите, което се проведе на 05.06.2020 г., са гласувани следните сделки между Дружеството и свързани лица:

- ✓ Сключване на договор за извършване на маркетингови услуги за лекарствени продукти и други продукти със значение за здравето на човека между „Софарма“ АД като Възложител и „Софарма Трейдинг“ АД като Изпълнител, по силата на който за „Софарма“ АД ще възникнат задължения към „Софарма Трейдинг“ АД в общ размер на сделката до 5 млн. лева без ДДС за период от 3 години, считано от 01.07.2020 година.
- ✓ Сделка с предмет покупко-продажба на лекарствени продукти и други продукти със значение за здравето на човека /медицински изделия, санитарно-хигиенни материали, хранителни добавки/ между „Софарма“ АД като производител и продавач на стоките и „Софарма Трейдинг“ АД като купувач, по силата на която за „Софарма“ АД ще възникне вземане от „Софарма Трейдинг“ АД в размер до 360 млн. лева без ДДС за период от 3 години, считано от 01.07.2020 година.
- ✓ Сключване на договор за извършване на услуги по преддистрибуция на лекарствени продукти и влог между „Софарма“ АД като влогодател и „Софарма Трейдинг“ АД като влогоприемател и изпълнител на услугите, по силата на който за „Софарма“ АД ще възникнат задължения към „Софарма Трейдинг“ АД в размер на 8 млн. лева без ДДС за период от 3 години, считано от 01.07.2020 година.
- ✓ Сключване на договор за извършване на маркетингови услуги за лекарствени продукти, медицински изделия, санитарно-хигиенни материали и хранителни добавки между „Софарма“ АД като Възложител и „Софармаси“ ЕООД като Изпълнител, по силата на който за „Софарма“ АД ще възникнат задължения към „Софармаси“ ЕООД в общ размер за срока на сделката до 1,8 млн. лева без ДДС за период от 3 години.
- ✓ Рамков договор за наем на конферентни площи между „Софарма“ АД като Наемател и „Софарма имоти“ АДСИЦ като Наемодател за срок от 3 години с наемна цена, определена в зависимост от капацитета и времетраене на ползването на отделните обекти, като цените са съобразно пазарната стойност за ползване на активите.

„Софарма“ АД не е сключвало сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година

През 2020 г. няма събития и показатели с необичаен характер за „Софарма“ АД.

6. Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента

Поетите от Дружеството условни ангажименти към 31 декември 2020 г. са посочени в годишния финансов отчет в приложение „Условни задължения и ангажименти“.

7. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството и източниците/начините на финансиране

Информацията за дялови участия и основни инвестиции в страната и чужбина на „Софарма“ АД е посочена в приложенията към годишния финансов отчет - „Инвестиции в дъщерни дружества“, „Други дългосрочни капиталови инвестиции“ и „Инвестиции в асоциирани дружества“. Респективно информацията относно инвестиции в нематериални активи и недвижими имоти е посочена в приложения „Нематериални активи“, „Имоти, машини и оборудване“ и „Инвестиционни имоти“.

8. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения

Информацията за сключените от „Софарма“ АД договори за заеми са посочени в годишния финансов отчет в приложение към годишния финансов отчет „Дългосрочни банкови заеми“ и „Краткосрочни банкови заеми“. Информацията за сключените от дъщерни дружества на „Софарма“ АД договори за заеми ще бъде посочена в консолидирания финансов отчет на групата.

9. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати

Предоставени дългосрочни заеми от „Софарма“ АД на асоциирани дружества:

- Договорен размер 31 194 хил. евро; лихвен процент – 3.5%; падеж – 31.12.2021 г.; салдо към 31.12.2020 г. – 0 хил. лева.

Предоставени дългосрочни заеми на други свързани лица:

- Договорен размер 81 900 хил. лева; лихвен процент – 3.0%; падеж – 31.12.2025 г.; салдо към 31.12.2020 г. – 58 321 хил. лева.

- Договорен размер 3 400 хил. лева; лихвен процент – 3.0%; падеж – 31.12.2021 г.; салдо към 31.12.2020 г. – 0 хил. лева.
- Договорен размер 708 хил. евро; лихвен процент – 3.33%; падеж – 31.12.2022 г.; салдо към 31.12.2020 г. – 1 404 хил. лева.

Предоставените дългосрочни заеми на свързани предприятия са с цел подпомагане при финансиране на дейности на тези предприятия по общи стратегически цели. Те са обезпечени със залози на ценни книжа (акции), залози на вземания и записи на заповед.

Предоставени дългосрочни заеми от „Софарма“ АД на трети лица

- Договорен размер 695 хил. евро; лихвен процент – 3.05%; падеж – 12.10.2022 г.; салдо към 31.12.2020 г. – 1 473 хил. лева;
- Договорен размер 3 000 хил. евро; лихвен процент – 3.05%; падеж – 29.06.2023 г.; салдо към 31.12.2020 г. – 6 135 хил. лева;
- Договорен размер 24 хил. лева; лихвен процент – 5.00%; падеж – 14.03.2023 г.; салдо към 31.12.2020 г. – 0 хил. лева.

Предоставени текущи търговски заеми от „Софарма“ АД на свързани предприятия:

На дъщерни дружества:

- Договорен размер 2 770 хил. евро; лихвен процент – 4.70%; падеж – 31.12.2019 г.; салдо към 31.12.2020 г. – 0 хил. лева;
- Договорен размер 14 109 хил. лева; лихвен процент – 4.10%; падеж – 31.12.2021 г.; салдо към 31.12.2020 г. – 5 355 хил. лева;
- Договорен размер 3 050 хил. лева; лихвен процент – 3.50%; падеж – 31.12.2021 г.; салдо към 31.12.2020 г. – 889 хил. лева;
- Договорен размер 390 хил. евро; лихвен процент – 3.95%; падеж – 31.12.2021 г.; салдо към 31.12.2020 г. – 839 хил. лева;
- Договорен размер 132 хил. евро; лихвен процент – 5.00%; падеж – 31.05.2021 г.; салдо към 31.12.2020 г. – 266 хил. лева.

На други свързани лица:

- Договорен размер 190 хил. лв.; лихвен процент – 3.50%; падеж – 31.12.2021 г.; салдо към 31.12.2020 г. – 48 хил. лева;
- Договорен размер 8 937 хил. лв.; лихвен процент – 3.10%; падеж – 31.12.2021 г.; салдо към 31.12.2020 г. – 6 010 хил. лева.

Предоставените краткосрочни заеми на свързани предприятия са с цел подпомагане финансиране на дейности на тези предприятия по общи стратегически цели. Те са обезпечени със залози на дружествени дялове и ценни книжа (акции), залози на вземания и записи на заповед.

Информация за сключените от дъщерни дружества на „Софарма“ АД договори за заеми ще бъде посочена в консолидирания финансов отчет на групата.

Предоставени текущи търговски заеми от “Софарма” АД на трети лица:

- Договорен размер 4 184 хил. лева; лихвен процент – 4.30%; падеж – 31.12.2021 г.; салдо към 31.12.2020 г. – 199 хил. лева;
- Договорен размер 832 хил. лева; лихвен процент – 4.50%; падеж – 31.12.2021 г.; салдо към 31.12.2020 г. – 443 хил. лева;
- Договорен размер 949 хил. лева; лихвен процент – 4.70%; падеж – 31.12.2021г.; салдо към 31.12.2020 г. – 103 хил. лева;
- Договорен размер 4 511 хил. лева; лихвен процент – 2.55%; падеж – 31.12.2021 г.; салдо към 31.12.2020 г. – 3 158 хил. лева.

10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период

През отчетния период няма извършена нова емисия ценни книжа.

11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати

Няма публикувани прогнози за финансови резултати.

12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им

Ръководството на дружеството текущо контролира събирането на вземанията, изпълнението на финансовите съотношения на сключените банкови договори и осигурява регулярно обслужване на задълженията си. Управлението на финансовия риск е подробно оповестено в приложение „Управление на финансовия риск” към индивидуалния финансов отчет на Дружеството.

13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност

Планираната от Дружеството инвестиционна програма за 2021 г. включва инвестиции в размер на 14 млн. лв. за придобиването на земи, сгради, машини, оборудване и софтуер.

Източници за финансирането ѝ са собствени средства от обичайна търговска дейност. Дружеството не изпитва затруднения по осъществяването на инвестиционните си намерения и разплащанията за оперативната си дейност благодарение на генерирания положителен паричен поток и добра ликвидност.

14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството

През отчетния период не са настъпили промени в основните принципи на управление на “Софарма” АД и неговата икономическа група.

15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове

Информацията се разглежда в т.3 от Декларация за корпоративно управление съгласно чл. 100н, ал. 8 от ЗППКЦ, която е отделен доклад, публикуван заедно с доклада за дейността.

16. Информация за промените в управителните и надзорни органи през отчетната финансова година

През отчетния период няма промени в управителните и надзорни органи на “Софарма” АД. От 16.06.2020 г. за прокурист на дружеството е назначен г-н Симеон Донев, Директор Бизнес развитие в „Софарма“ АД.

17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента, или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

- Размер на изплатените от Дружеството възнаграждения на членовете на Съвета на директорите и Прокуристите:

	Възнаграждение BGN	Тантиеми BGN	По трудов договор	Общо
Огнян Иванов Донев	329 786	393 373	-	723 159
Весела Любенова Стоева	120 000	-	53 745	173 745
Огнян Кирилов Палавеев	120 000	-	-	120 000
Александър Виктор Чоушев	120 000	-	-	120 000
Иван Венецков Бадински	120 000	-	72 587	192 587
Прокурист – Иван Бадински	60 000	-	-	60 000
Прокурист – Симеон Донев	33 409	-	111 610	145 019

Осигурителната вноска за сметка на фирмата на членовете на СД - начислени за периода януари – декември 2020 г. е в размер на 13 982,40 лева.

- Размер на начислените от Дружеството възнаграждения на членовете на Съвета на директорите и Прокуристите:

	Възнаграждение BGN	Тантиеми BGN	По трудов договор	Общо
Огнян Иванов Донев	329 786	403 822	-	733 608
Весела Любенова Стоева	120 000	-	53 745	173 745
Огнян Кирилов Палавеев	120 000	-	-	120 000
Александър Викторов Чаушев	120 000	-	-	120 000
Иван Венецков Бадински	120 000	-	72 587	192 587
Прокурис-Иван Бадински	60 000	-	-	60 000
Прокурис – Симеон Донев	33 409	-	111 610	145 019

Информация за размера на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на „Софарма“ АД е посочена в раздел IV от настоящото изложение – информация по член 247 от ТЗ, ал.2.

- Условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент:

На основание чл.24, ал. 3, буква Б от Устава на Дружеството на Изпълнителния директор на Дружеството е определено допълнително възнаграждение в размер на до 1% от размера на печалбата съгласно приетия на Общото събрание на акционерите съответен Годишен финансов отчет на Общото събрание на акционерите.

Съгласно чл.7.2, ал. 3 от Политиката за възнагражденията 40% от допълнителното възнаграждение на Изпълнителния директор се разсрочва за три години като дължимите суми са както следва:

- 166 079,36 лева е с падеж 2021 г.;
- 126 400,37 лева е с падеж 2022 г.;
- 153 290,87 лева е с падеж 2023 г.

Размер на начислените и изплатени възнаграждения на членовете на Одитния комитет:

Членове на Одитния комитет	Възнаграждение BGN
Цветанка Златева	12 000
Васил Найденов	12 000
Кристина Атанасова – Елиът	12 000

Осигурителната вноска за сметка на фирмата на членовете на Одитния комитет начислени за периода януари – декември 2020 г. е в размер на 2 282,40 лева.

18. Информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа - вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите

Информация за притежавани от членовете на Съвета на директорите акции на “Софарма” АД е посочена в раздел IV от настоящия доклад - информация по чл.247 от ТЗ ал.2.

Членове на Одитния комитет	31.12.2020		31.12.2019		промяна
	Брой акции	отн. дял от капитала %	Брой акции	отн. дял от капитала %	
Цветанка Златева	-	-	-	-	-
Васил Найденов	186	0,00007%	186	0,00007%	86
Кристина Атанасова - Елиът	-	-	-	-	-

19. Договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери

Няма такива договорености.

20. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно

Няма такива висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания.

21. Данни за директора за връзки с инвеститора, включително телефон и адрес за кореспонденция

Директор за връзки с инвеститорите е Пелагия Виячева, тел. +359 2 8134 523, адрес за кореспонденция - гр. София, ул. "Лъчезар Станчев" № 5, сграда А, ет. 11.

VI. Информация по Приложение 11 към чл.32, ал.1, т.4 от Наредба 2 към ЗППЦК

1. Структура на капитала на дружеството, включително ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка, с посочване на различните класове акции, правата и задълженията, свързани с всеки от класовете акции, и частта от общия капитал, която съставлява всеки отделен клас

Общият брой на издадените към 31.12.2020 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.

Структура на капитала на „Софарма“ АД към 31.12.2020 г.:

- Индивидуални участници - 6 649 бр. - 11 333 055 бр. акции - 8.40%
- Юридически лица - 152 бр. - 123 464 844бр. акции - 91.60%

Капиталът на дружеството може да бъде увеличен по решение на Общото събрание на акционерите, взето с мнозинство съгласно законовите изисквания. При увеличаване на капитала, всеки акционер има право да придобие акции от новата емисия, които съответстват на неговия дял в капитала преди увеличението. Акционер не може да участва нито лично, нито чрез представител в гласуването за:

- ✓ Предявяване на искове срещу него.
- ✓ Предприемане на действия или отказ от действия, свързани с осъществяване на отговорността му към Дружеството.
- ✓ При вземане на решение по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК, в случаите, когато е заинтересовано лице по смисъла на ЗППЦК.

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. Акции участват във формирането на индексите SOFIX, BGBX40 и BGTR30 на „БФБ – София“ АД. Акции 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), който Варшавската фондова борса започна да изчислява от 30 май 2012 година. 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 дивиденди и права за записване на акции.

Съществени показатели за акциите на „Софарма“ АД

	31.12.2020	31.12.2019
Общ брой емитирани акции	134 797 899	134 797 899
Средно-претеглен брой акции в обращение за последните четири тримесечия	125 754 274	125 896 515
Брой акции в обращение към края на периода	125 786 432	125 684 432
Нетна печалба на една акция в лева ¹	0,228	0,321
Цена на една акция към края на периода в лева	3,194	3,406
Цена на една акция/Нетна печалба на една акция (P/E)	14,01	10,61
Счетоводна стойност на една акция в лева ²	4,269	4,158
Цена на една акция/Счетоводна стойност на една акция (P/B)	0,75	0,82
Пазарна капитализация към края на периода в лева	430 544 489	459 121 644

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

Търговия с акции на „Софарма“ АД на „БФБ – София“ АД за периода 01.01.2020 г. - 31.12.2020 г.



Доклад за дейността на „Софарма“ АД за 2020 г.

2. Ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, като ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от дружеството или друг акционер

Няма ограничение върху притежанието на акции или необходимост от получаване на одобрение от “Софарма” АД или друг акционер. Няма данни, постъпили в Дружеството, които да дават основание да се счита, че съществува каквото и да е ограничение върху прехвърлянето на акциите.

Замяната на безналични поименни акции с акции на приносител и въвеждането на ограничения за прехвърлянето им е допустимо след отписване на дружеството от регистъра на Комисията за финансов надзор.

Сделките с поименни безналични акции на дружеството могат да се извършват само на регулираните пазари на ценни книжа чрез инвестиционни посредници, както и по други начини, уредени със закон.

Прехвърлянето на поименни безналични акции, издавани от дружеството, има действие от момента на вписване на сделката в регистъра на Централния депозитар, удостоверяващ правата върху тези акции. Прехвърлянето на безналични поименни акции става съобразно изискванията на действащата нормативна уредба.

3. Информацията относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите

Акционерите, притежаващи над 5 на сто от капитала на Дружеството към 31.12.2020 г., са следните:

АКЦИОНЕРИ	31.12.2020 г.		31.12.2019 г.	
	Брой акции	%	Брой акции	%
„Донев Инвестмънтс Холдинг“ АД, ЕИК 831915121, гр. София, ул. „Позитано“ № 12	35 779 516	26,54%	34 267 577	25,42%
“Телекомплект инвест” АД, ЕИК 201653294, гр. София, пл. „Славейков“ № 9	27 881 287	20,68%	27 881 287	20,68%
„Софарма“ АД, ЕИК 831902088, гр.София, ул. „Илиенско шосе“ 16	9 011 467	6,69%	9 113 467	6,76%

„Ромфарм Компани“ ООД, ЕИК 200732874, гр. София, ж.к. Младост, ул. „Боян Дамянов“ № 7, ет.1, офис 3	8 366 347	6,21%	8 366 347	6,21%
ЗУПФ „Алианц България“, ЕИК: 130477720, гр. София, ул. „Дамян Груев“ 42	6 869 871	5,10%	6 860 574	5,09%

4. Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права

Уставът на „Софарма“ АД не предвижда наличие на специални контролни права.

5. Система за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служители на дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях

Няма специална система за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служители на дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях. Акционерите могат да участват в Общото събрание лично или чрез упълномощен представител. Няколко акционери могат да упълномощат общ представител.

За участие в Общото събрание акционерите трябва да се легитимират с предвидения от закона документ, удостоверяващ правата върху притежаваните акции. Представителите на акционерите на Общото събрание се легитимират с изрично, писмено пълномощно, имащо минимално съдържание, определено с Наредба. Правото на глас се упражнява от лицата, придобили акции най-късно 14 дни преди датата на Общото събрание.

6. Ограничения върху правата на глас, като ограничения върху правата на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване на правата на глас или системи, при които със сътрудничество на дружеството финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите

Няма такива ограничения.

7. Споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас

Няма такива споразумения.

8. Разпоредби относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на дружеството и относно извършването на изменения и допълнения в устава

Членове на Съвета на директорите могат да бъдат физически и юридически лица, отговарящи на изискванията на чл.234 от ТЗ и чл.116а, ал.2 от Закона за публичното

предлагане на ценни книжа.

Когато член на Съвета на директорите е юридическо лице, то определя представител/и/ за изпълнение на задълженията му в Съвета. Юридическото лице е солидарно и неограничено отговорно заедно с останалите членове на Съвета за задълженията, произтичащи от действията на неговия представител.

Физическите лица, които представляват юридическите лица – членове на Съвета на директорите, трябва да отговарят на изискванията на чл. 234, ал.2 от ТЗ.

Не могат да бъдат членове на Съвета на директорите лица, които са били членове на управителен или контролен орган на дружество, прекратено поради несъстоятелност през последните две години, предхождащи датата на решението за обявяване на несъстоятелността, ако са останали неудовлетворени кредитори.

Не може да бъде член на Съвета лице, което е било управител, член на управителен или контролен орган на дружество, за което е било установено с влязло в сила наказателно постановление неизпълнение на задължения по създаване и съхраняване на определените му нива от запаси по Закона за запасите от нефт и нефтопродукти.

Най-малко една трета от членовете на Съвета на директорите трябва да бъдат независими лица. Независимият член на съвета не може да бъде:

- ✓ служител в публичното дружество;
- ✓ акционер, който притежава пряко или чрез свързани лица най-малко 25 на сто от гласовете в общото събрание или е свързано с дружеството лице;
- ✓ лице, което е в трайни търговски отношения с публичното дружество;
- ✓ член на управителен или контролен орган, прокурист или служител на търговско дружество или друго юридическо лице;
- ✓ свързано лице с друг член на управителен или контролен орган на публичното дружество.

Членовете на Съвета на директорите могат да бъдат преизбирани без ограничение.

При промени в законодателството, на следващото Общо събрание на акционерите се взема решение за изменение и допълнение на Устава с оглед привеждане в съответствие на неговите разпоредби с тези на действащите нормативни актове. До взимане на това решение, засегнатите текстове на Устава се тълкуват в съответствие с Конституцията и законите на страната.

Уставът се изменя и допълва с решение на Общото събрание на акционерите с мнозинство 2/3 /две трети/ от представения на Общото събрание капитал. Актуалният Устав е вписан в Търговския регистър под номер № 20200616121030.

9. Правомощия на управителните органи на дружеството, включително правото да взема решения за издаване и обратно изкупуване на акции на дружеството

Правомощията на Съвета на директорите са регламентирани в Устава на дружеството. Определени са решенията, които могат да се вземат с квалифицирано мнозинство от 2/3 от членовете на Съвета на директорите за да бъдат валидни.

Съветът на директорите е упълномощен за обратно изкупуване на акции при определени условия, съгласно решенията на ОСА, проведени на 23.06.2010 г., на ИОСА от 30.11.2011 г., на ИОСА от 01.11.2012 г., на ИОСА от 28.02.2013 г. и на ИОСА от 23.02.2018 година.

10. Съществени договори на дружеството, които пораждаат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на дружеството; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато дружеството е длъжно да разкрие информацията по силата на закона

Няма такива договори.

11. Споразумения между дружеството и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини свързани с търгово предлагане

Няма такива споразумения.

Дата: 26.03.2021 г.



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