

# ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за 2019 година



**ГРУПА СОФАРМА**

30.04.2020 г.

## Съдържание

I. Обща информация за Група Софарма .....	4
1. Направления на дейност.....	4
2. Регистрация и предмет на дейност на Дружеството .....	4
3. Контролирани дружества .....	5
4. Съвет на директорите.....	6
5. Акционерна структура към 31.12.2019 г.....	7
II. Развитие на дейността .....	7
1. Производствена дейност .....	7
2. Продукти.....	8
3. Дистрибуция.....	9
III. Информация по чл.39 от Закона за счетоводството .....	10
1. Преглед на резултатите от дейността на Групата и основни рискове, пред които е изправена /член 39, т. 1 от Закон за счетоводство/ .....	10
2. Анализ на финансови и нефинансови основни показатели за резултата от дейността на Групата /член 39, т. 2 от Закон за счетоводство/ .....	13
3. Важни събития, които са настъпили след датата, към която е съставен годишния финансов отчет /член 39, т. 3 от Закон за счетоводство/ .....	23
4. Бъдещо развитие на Група Софарма /член 39, т. 4 от Закон за счетоводство/ и планирана стопанска политика през следващата година /чл.247, ал 3 от Търговски закон/ .....	25
5. Научноизследователска и развойна дейността /член 39, т. 5 от Закон за счетоводство/ .....	26
6. Информация за придобиване на собствени акции, изисквана по реда на чл.187д от Търговски закон /член 39, т. 6 от Закон за счетоводство/ .....	28
7. Наличие на клонове на предприятието /член 39, т. 7 от Закон за счетоводство/ .....	29
8. Използвани финансови инструменти /член 39, т. 8 от Закон за счетоводство/.....	29
IV. Информация по чл.247 и чл. 240б от Търговски закон .....	31
1. Информация по чл. 247 от ТЗ.....	31
2. Информация по член 240б 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.....	35
V. Информация по Приложение 10 към чл.32, ал.1, т.2 от Наредба 2 към ЗППЦК.....	35
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 Групата като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година.....	35

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 ..... 35
3. Информация за сключени съществени сделки ..... 36
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 ..... 36
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 ..... 37
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 ..... 37
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 ..... 37
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 ..... 38
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 ..... 38
10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период ..... 39
11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати ..... 39
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 .....	39
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 .....	39
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.....	40
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 .....	40
16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година.....	40
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: .....	40
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:.....	42
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: .....	42
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.....	42
21. Данни за директора за връзки с инвеститора, включително телефон и адрес за кореспонденция: .....	42

## I. Обща информация за Група Софарма

### 1. Направления на дейност

Група Софарма (Групата) е водещ български производител, износител и местен дистрибутор на продукти, свързани със здравето, със силно присъствие в Източна и Югоизточна Европа, който предлага широка гама от лекарства по лекарско предписание, ОТС, медицински изделия и други свързани със здравето продукти.

Групата извършва дейността си в следните направления:

- производство на фармацевтични продукти, включително медикаменти, основно генерични, субстанции на растителна основа и хранителни добавки, което се извършва основно от “Софарма” АД (Дружеството);
- производство на медицински изделия и лечебна козметика, като пластири, превързочни продукти и санитарно-хигиенни продукти, съсредоточени в производствена площадка в гр. Сандански;
- дистрибуция на фармацевтични продукти, медицински консумативи, санитарни материали, витамини, хранителни добавки и козметика, което се извършва главно от “Софарма Трейдинг” АД в България, СИА “Бриз” в Прибалтийския регион и “Брититрейд” СООО в Беларус;
- производство и дистрибуция на нефармацевтични продукти, основно медицински консумативи като спринцовки и други материали за еднократна употреба в медицината, което се извършва главно от “Момина Крепост” АД, както и други допълнителни дейности към производството на фармацевтични продукти и дистрибуцията на фармацевтични продукти.

### 2. Регистрация и предмет на дейност на 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 1933 година. 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.

### 3. Контролирани дружества

Група Софарма се състои от “Софарма” АД и неговите четиридесет и девет дъщерни дружества, пряко или непряко контролирани от Дружеството. Допълнително, Групата има инвестиции в едно асоциирано дружество.

Дружество	Участие към 31.12.2019 %
Софарма Трейдинг АД, София, България*	74.23
Биофарм Инженеринг АД, Сливен, България	97.15
Фармалогистика АД, София, България	89.39
Електронкомерс ЕООД, София, България	100.00
Софарма Билдингс АДСИЦ, София, България	40.38
“Момина Крепост” АД, Велико Търново, България	63.12
Фито Палаузово АД, Казанлък, България	95.00
Софармаси ЕООД, София, България**	74.23
Софармаси 2 ЕООД, София, България**	74.23
Софармаси 3 ЕООД, София, България**	74.23
Софармаси 4 ЕООД, София, България**	74.23
Софармаси 5 ЕООД, София, България**	74.23
Софармаси 6 ЕООД, София, България**	74.23
Софармаси 7 ЕООД, София, България**	74.23
Софармаси 8 ЕООД, София, България**	74.23
Софармаси 9 ЕООД, София, България**	74.23
Софармаси 10 ЕООД, София, България**	74.23
Вета Фарма АД, Велико Търново, България	99.98
Аромания ООД, София, България	76.00
Софармаси 11 (Фармстор 1) ЕООД, София, България**	74.23
Софармаси 12 (Фармстор 2) ЕООД, София, България**	74.23
Софармаси 13 (Фармстор 3) ЕООД, София, България**	74.23
Софармаси 14 (Фармстор 4) ЕООД, София, България**	74.23
Софармаси 15 (Фармстор 5) ЕООД, София, България**	74.23
Софармаси 16 ЕООД, София, България**	74.23
Софармаси 17 ЕООД, София, България**	74.23
Софармаси 18 ЕООД, София, България**	74.23
ПАО “Витамини”, Уман, Украйна	100.00
Софарма Поланд Сп.з.о.о, Варшава, Полша, в ликвидация	60.00
Софарма Варшава Сп.з.о.о., Варшава, Полша	100.00
Софарма Трейдинг Фармасютикълс , Сърбия**	74.23
СИА “Бриз”, Рига, Латвия	68.14
Брититрейд СООО, Минск, Беларус**	54.51
Табина СООО, Минск, Беларус**	54.66

Дружество	Участие към 31.12.2019 %
Бризфарм СООО, Минск, Беларус**	56.42
ООО Софарма Украйна, Киев, Украйна	100.00
ООО Фармацевт плюс, Минск, Беларус **	41.28
ООО Беллерофон, Минск, Беларус***	61.33
ТОО Софарма Казахстан, Алмати, Казахстан	100.00
ЗАО Интерфарм, Витебск, Беларус**	61.33
ООО Галенафрам, Минск, Беларус**	61.73
ОДО Меджел, Минск, Беларус**	55.87
ОДО Аленфарм-плюс, Минск, Беларус**	62.68
ОДО Салюс Лайн, Гродно, Беларус**	52.47
Рап Фарма Итернешънъл ООД, Кишинев, Молдова	80.00
Софарма Трейдинг д.о.о., Шабац, Сърбия**	74.23
ООО Здравей, Минск, Беларус**	46.38
УАБ Рецесус, Каунас, Литва**	34.74
БООО СпецАфармация, Бобруйск, Беларус **	47.70

\* ефективен процент на участие

\*\* непряко участие

#### 4. Съвет на директорите

“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 Чаушев, Огнян Палавеев и Иван Бадински. Дружеството се представлява и управлява от изпълнителния директор д.и.н. Огнян Донеv.

Съставът на ключовия управленски персонал на Групата включва оповестения в Приложение № 1 изпълнителен директор и членове на Съвета на директорите на Дружеството. Допълнително към него са включени и изпълнителните директори, членовете на Съвета на директорите и управителите на дъщерните дружества от Групата.

## 5. Акционерна структура към 31.12.2019 г.



## II. Развитие на дейността

### 1. Производствена дейност

Дружеството и производствените му дъщерни дружества разполагат с 12 фармацевтични завода в България, съобразени с изискванията на ЕС - GMP, един завод в Украйна, сертифициран от местните власти, който сертификат е признат във всички държави от ОНД.

Производствената дейност на Групата 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.



- Инфузионни разтвори.
- Бласова и шприцова продукция за промишлеността, селското стопанство и бита.

### 2. Продукти

#### “Софарма” АД

Дружеството има повече от 200 продукта в своето портфолио: основно генерици и 15 традиционни продукта, като 12 от продуктите са на растителна основа. Традиционните продукти на Дружеството (и по-специално Табекс, Карсил и Темпалгин) имат основен принос за неговите приходи от експортните пазари, докато за продажбите на местния пазар от най-голямо значение са генеричните продукти на Дружеството, сред които на първо място е лекарството Аналгин.

Продуктовото портфолио на “Софарма” АД е фокусирано върху следните терапевтични области: кардиология, гастроентерология, овладяване на болката, кашлица и настинка, имунология и дерматология, дихателни пътища и астма, неврология и психиатрия, урология и гинекология.

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.

### **“Биофарм Инженеринг” АД**

“Биофарм инженеринг” АД разполага с модерни звена на производство и непрекъснато разширява и модернизира производствените си мощности. Стратегията на “Биофарм Инженеринг” АД стъпва върху пазарните и технологичните предимства на фирмата. Дружеството притежава сертификат за добра производствена практика (GMP). Развива се успешно в следните области:

- Производство на инфузионни разтвори;
- Производство на инжекционни разтвори;
- Производство на ветеринарно медицински лекарствени препарати.

Произвежданите инфузионни разтвори се реализират чрез "Софарма" АД, както на българския така и на международния пазар. Ветеринарно медицинските продукти се предлагат в България и други европейски страни.

### **ПАО „Витамини“, Украйна**

ПАО “Витамини” произвежда и продава лекарства, таблетки, прахове, маслени разтвори, сиропи и тинктури. Производството на медикаментите на ПАО “Витамини” е високоефективно, с отлично качество, достъпни цени и се продава успешно не само в Украйна и страните от ОНД.

Производството се осъществява в следните производствени обекти:

- за течни лекарствени форми;
- две производствени площадки за твърди лекарствени форми;
- производствена площадка за екстракция;
- производство на тинктури;
- производство на разтвори;
- производство на прахообразни продукти.

## **3. Дистрибуция**

### **“Софарма Трейдинг” АД**

Дружеството е водещ дистрибутор на фармацевтични продукти и козметика в България с пазарен дял за фармацевтични продукти от 21% (според IQVIA). “Софарма Трейдинг” АД е единственият дистрибутор на българския пазар на определени фармацевтични продукти на няколко водещи международни фармацевтични и други компании в областта на здравеопазването като Amgen, Astra Zeneca, GE Healthcare, Johnson and Johnson, Abbot Diagnostics, Hartmann, Novartis и Novo Nordisk.

Компанията предлага повече от 15 000 продукта (по-специално лекарства, медицинско оборудване и устройства, консумативи, козметика, витамини и хранителни добавки) в портфолиото си, включително и марките на “Софарма” АД, и притежава изключителните права за България над марки на стратегически партньори като Aboca, Colief, Jamieson, Planter’s, Premax, Skincode, SVR Laboratories, US Pharmacia and Wyeth, специализирани услуги (като софтуерни решения за аптеки и консултантски услуги) и национални логистични услуги. „Софарма Трейдинг“ АД си сътрудничи с повече от 400 партньора и над 3 000 клиента.

### СИА „БРИЗ“, Латвия

СИА „Бриз“ развива дейността си в следните основни насоки:

- Дистрибуция на лекарства и хранителни добавки в сегмента на едро и дребно;
- Дистрибуция на козметика и парфюмерия в сегмента на едро и дребно;
- Регистрация на лекарства в Латвия, Литва, Естония, Беларус, България и други;
- Представяне на лекарства, произведени в трети страни в Европейския съюз;
- Маркетинг подкрепа на продуктите на споменатите пазари.

Компанията се развива успешно и притежава необходимите за дейността ѝ сертификати и лицензи, като ДДП, лицензия за внос на лекарства, произведени в трети страни в ЕС, както и лиценз за работа с психотропни вещества. Мисията на компанията е да отговори на нуждите на клиентите в природните, ефективни и модерни лекарства и козметика, хранителни добавки, които подобряват здравето и качеството на живот. Основната цел на компанията е да увеличи продажбите на портфейла от продукти на “Софарма” АД на пазарите на Латвия, Литва, Естония и Беларус. Освен представителни, търговски и маркетингови услуги, компанията успешно осигурява услуги по лекарствена безопасност за своите клиенти.

## III. Информация по чл.39 от Закона за счетоводството

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

#### Основни финансови показатели

Показатели	1-12/2019 BGN '000	1-12/2018 BGN '000	промяна %
Приходи от продажби	1 281 587	1 179 143	8,7%
Печалба преди лихви, данъци и амортизация (ЕБИТДА)	103 696	72 278	43,5%
Оперативна печалба	59 692	39 143	52,5%
Нетна печалба	84 359	30 637	175,4%
Капиталови разходи*	62 280	40 775	52,7%

	31.12.2019	31.12.2018	
	BGN '000	BGN '000	
Нетекущи активи	626 172	480 688	30,3%
Текущи активи	549 100	529 915	3,6%
Собствен капитал	575 772	508 529	13,2%
Нетекущи пасиви	115 448	69 175	66,9%
Текущи пасиви	484 052	432 899	11,8%

\*придобити материални и нематериални дълготрайни активи

1

Показатели	1-12/2019	1-12/2018
ЕБИТДА/Приходи от продажби	8,1%	6,1%
Оперативна печалба/Приходи от продажби	4,7%	3,3%
Нетна печалба/Приходи от продажби	6,6%	2,6%
Привлечен капитал/Собствен капитал	1,04	0,99
Нетен дълг/ЕБИТДА на годишна база*	3,68x	4,15x

\*нетният дълг включва заеми от банки и задължения по лизинг и факторинг, намален с паричните средства, отчитайки ефектите от въвеждането на МСФО 16 Лизинг, в сила от 01.01.2019 г.

## Рискове, свързани с бизнеса на Групата и с промишления отрасъл, в който Групата върши дейността си

- Групата е изложена на силна конкуренция;
- Част от приходите на “Софарма Трейдинг” АД в България се генерират от продажби на държавни болници, което предопределя висока степен на бизнес риск;
- Групата е зависима от одобренията на регулаторните органи;
- Възможна е промяна в законодателството, регулиращо бизнеса на Групата, а това може да доведе до евентуално увеличение на разходите за спазване на изискванията или да окаже друг ефект върху нейните операции;
- Част от приходите на Групата, по-специално в България, зависят от включването на лекарствата на Дружеството в реимбурсните списъци;
- Производствените съоръжения и процеси на Дружеството и на компаниите от Групата са предмет на строги изисквания и одобрения от страна на регулаторните органи, които могат да забавят или прекъснат операциите на Групата;
- 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;
- Групата е изложена на оперативен риск, който е присъщ на нейните бизнес дейности;
- Групата се подчинява на множество закони и регламенти в областта на опазване на околната среда и здравословните и безопасни условия на труд и е изложена на потенциални отговорности, свързани с околната среда и

- Съдебни спорове или други извънсъдебни процедури или действия могат да имат неблагоприятен ефект върху бизнеса на Групата, финансовото ѝ състояние или резултатите от нейните операции.

### *Рискове, свързани с България и другите пазари, на които Групата оперира*

- Макроикономическата среда, по-специално в България, Русия, Беларус и Украйна, оказва съществен ефект върху операциите на Групата и нейната позиция;
- Политическата обстановка в България има съществен ефект върху операциите на Групата и нейното финансово състояние;
- Политическата обстановка на експортните пазари на Групата, по-специално Русия, Беларус и Украйна, оказва съществен ефект върху операциите и финансовото състояние на Групата;
- Рискове, свързани с българската правна система;
- Развиващите се законодателства в някои от държавите, в които Групата продава продуктите си, в частност Русия, Беларус и Украйна, може да повлияе негативно върху дейността на Групата 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 Групата, може да бъдат изменени.

### *Валутен риск*

Дружествата от Групата извършват своята дейност при активен обмен с чуждестранни доставчици и клиенти и поради това те са изложени на валутен риск.

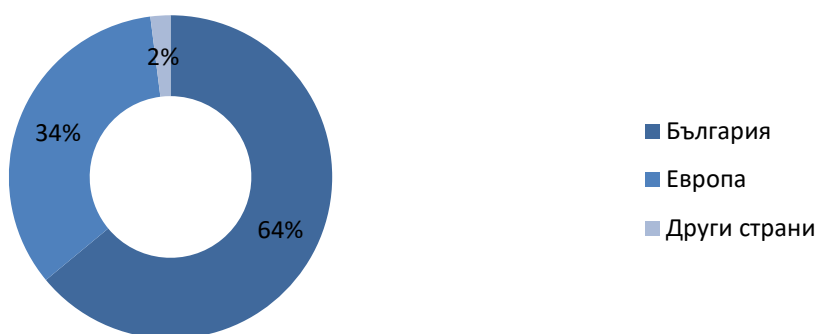
Групата чрез дружествата в Беларус и Украйна осъществява стопански операции в тези страни и съответно има съществени експозиции в беларуски рубли и украински гривни. Валутният риск е свързан с негативното движение на валутния курс на тези валути спрямо българския лев при бъдещите стопански операции, по признатите валутни активи и пасиви, и относно нетните инвестиции в чуждестранни дружества. Останалите дружествата в чужбина реализират продажбите си предимно на местните пазари, което води до валутен риск и спрямо техните валути - сръбски динар и полската злата.

За контролиране на валутния риск има въведена система в цялата Група 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. Експозицията на дъщерните дружества в България в чуждестранна валута е незначителна, тъй като почти всички продажби са реализирани на местния пазар в български лева.

Вносът на стоки е изцяло осъществен в евро. Заемите, които са деноминирани в чуждестранна валута, са отпуснати основно в евро.

### 2. Анализ на финансови и нефинансови основни показатели за резултата от дейността на Групата /член 39, т. 2 от Закон за счетоводство/

Приходите от продажби на Групата бележат ръст от 102,4 млн. лв. или 9%, до 1 281,5 млн. лв. през 2019 г. спрямо 1 179,1 млн. лв. през 2018 г. Продажбите на стоки се повишават с 64,8 млн. лв., или 7%, като достигат до 993,1 млн. лв. през 2019 г. спрямо 928,3 млн. лв. през 2018 г. Продажбите на готова продукция бележат ръст от 37,7 млн. лв. или 15%, до 288,5 млн. лв. през 2019 г. спрямо 250,8 млн. лв. през 2018 г.



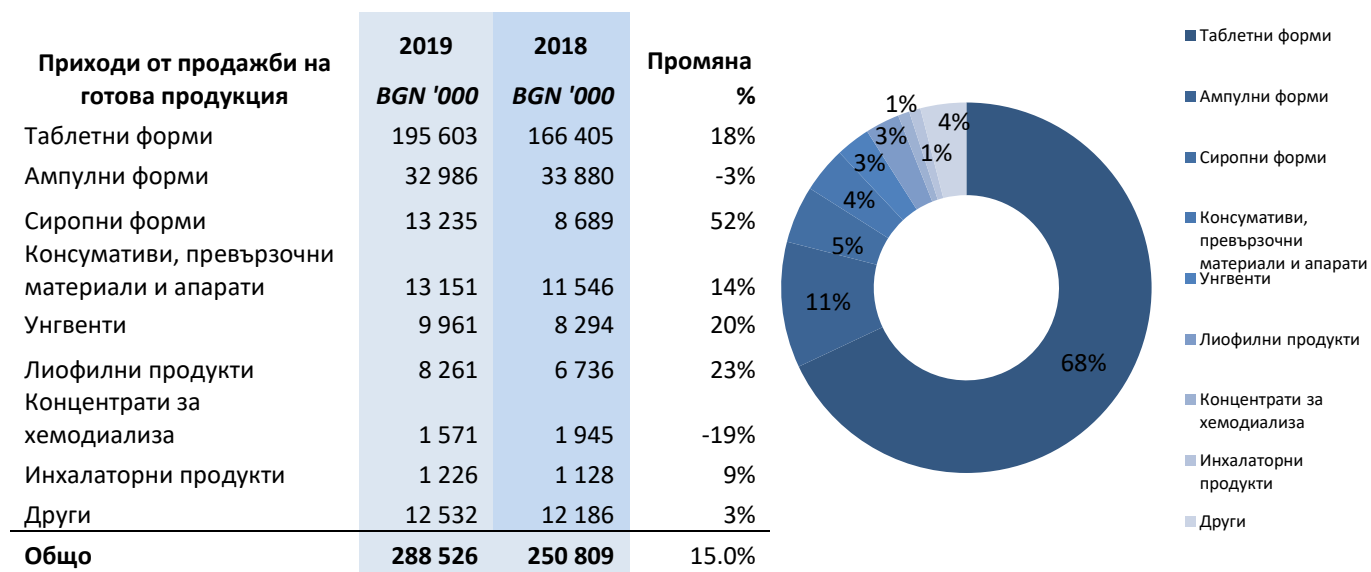
Приносът на продажбите в България към консолидираните приходи от продажби през 2019 г. възлиза на 64%, като същите се увеличават с 8% спрямо 2018 г. “Софарма” АД заема 3% от общия обем на българския фармацевтичен пазар в стойност и 10% от продажбите в натурално изражение. Позициите на основните конкуренти на дружеството на територията на страната са както следва: Novartis—7% (4% в бр.), Roche – 6 (0.2% в бр.), Actavis – 4,5% (9% в бр.), Pfizer – 3,8% (1% в бр.), Merck Sharp Doh– 3,8% (1% в бр.), Abbvie – 3,8% (0% в бр.), Glaxosmithkline – 3,4% (2,5% в бр.), Sanofi-Aventis – 3% (2% в бр.), Astra Zeneca – 2,6 % (1% в бр.).

Приходите на Групата за Европа възлизат на 34% от общите консолидирани приходи за 2019 г. и бележат ръст от 10% спрямо 2018 г.

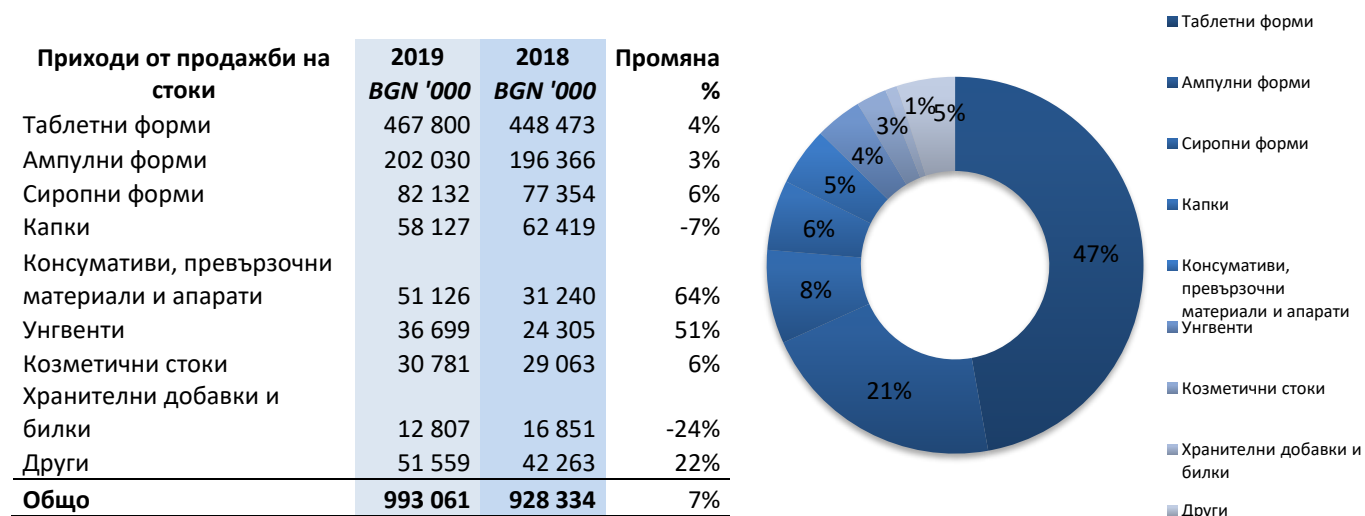
#### *Продажби по видове лекарствени форми*

Отчетените приходи на Групата включват следните позиции: приходи от продажбата на готова продукция и приходи от продажбата на стоки.

Приходите от продажбата на готова продукция включват приходи от продажбата на продукти, произведени от Дружеството и компаниите от Групата.



Приходите от продажбата на стоки включват приходи от продажбата на стоки на трети страни, които се дистрибутират основно от “Софарма Трейдинг” АД и СИА “БРИЗ”.



## Други доходи от дейността

Други доходи от дейността	2019	2018	Промяна	отн. дял 2019
	BGN '000	BGN '000		
Предоставени услуги	5 648	7 675	-26%	45%
Наеми	1 059	822	29%	9%
Печалби/(загуби) от курсови разлики по търговски вземания и задължения и текущи разплащателни сметки	1 052	(1 688)	-162%	8%
Услуги по социална дейност и мероприятия	918	910	1%	7%
Отписани задължения	847	1 400	-40%	7%
Правителствени финансираня	842	889	-5%	7%
Печалба от промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти	407	613	-34%	3%
Печалба от продажба на дълготрайни активи	272	446	-39%	2%
Лихви по разплащателни сметки	87	-	100%	1%
Печалба от продажба на материали	39	133	-71%	0%
Други доходи	1 250	637	96%	10%
<b>Общо други доходи от дейността</b>	<b>12 421</b>	<b>11 837</b>	<b>5%</b>	<b>100%</b>

Другите доходи от дейността се увеличават с 0,6 млн. лв. до 12,4 млн. лв. през 2019 г. спрямо 11,8 млн. лв. през 2018 г. поради увеличение на печалбата от курсови разлики по търговски вземания и задължения и текущи разплащателни сметки с 2,7 млн. лв., други доходи с 0,6 млн. лв. и наеми с 0,2 млн. лв. Намаление регистрират предоставените услуги с 2 млн. лв. в частта на приходи от реклама и маркетинг.

## Разходи за дейността

Разходи за дейността	2019	2018	Промяна	отн. дял на разходите за 2019
	BGN '000	BGN '000		
Изменение на наличностите от продукцията и незавършено производство	3 479	(8 773)	140%	0%
Разходи за материали	93 234	91 303	2%	8%
Разходи за външни услуги	75 239	75 897	-1%	6%
Разходи за персонала	127 087	119 441	6%	10%
Разходи за амортизация	44 004	33 135	33%	4%
Балансова стойност на продадени стоки	878 504	825 571	6%	71%
Други разходи за дейността	12 769	15 263	-16%	1%
<b>Общо разходи за дейността</b>	<b>1 234 316</b>	<b>1 151 837</b>	<b>7%</b>	<b>100%</b>



*Разходите за дейността* през 2019 г. се увеличават с 82,5 млн. лв. или със 7% от 1 151,8 млн. лв. през 2018 г. до 1 234,3 млн. лв. през 2019 г. Промяната е следствие на ръст на продажбите и съответно на балансовата стойност на продадените стоки от групата, увеличение на разходите за материали, персонал и амортизации.

*Разходите за материали* (с дял 8%) се увеличават с 1,9 млн. лв. или 2% до 93,2 млн. лв. през 2019 г. спрямо 91,3 млн. лв. през 2018 г. в частта на разходите за електроенергия, резервни части, лабораторни и технически материали, реклама и други. Разходите за основни материали намаляват с 6% като най-съществено влияние се отчита при разходите за субстанции с 1,6 млн. лв. и разходите за билки с 0,5 млн. лева.

*Разходите за външни услуги* заемат 6% относителен дял от разходите за дейността и намаляват с 0,7 млн. лв. или с 1%, до 75,2 млн. лв. за 2019 г. спрямо 75,9 млн. лв. за 2018 г. в резултат основно от намаление на разходите за наеми и свързани режимни разходи с 10,5 млн. лв., поддръжка на сгради и оборудване с 1,3 млн. лв. Увеличение се отчита на разходите за реклама и маркетингови услуги с 8 млн.лв., комисионни възнаграждения с 1,2 млн. лв. и други.

*Разходите за персонал* (с дял 10%) нарастват със 7,7 млн. лв. или с 6%, достигайки 127,1 млн. лв. през 2019 г. спрямо 119,4 млн. лв. през 2018 г. Общият ръст на тези разходи се дължи на повишаването на възнагражденията на наетия персонал.

*Други разходи за дейността* (с дял 1%) намаляват с 2,5 млн. или с 16% от 15,3 млн. лв. през 2018 г. до 12,8 млн. лв. през 2019 г. поради намаление на разходи за представителни мероприятия с 1,3 млн. лв., обезценка на стоки, продукция и незавършено производство с 1,3 млн.лв., нетно изменение на коректива за обезценка за кредитни загуби на търговски, съдебни и други вземания с 2,9 млн. лева.

*Разходите за амортизация* (с дял 4%) се увеличават с 10,9 млн. лв. или 32% от 33,1 млн. лв. през 2018 г. до 44 млн. лв. през 2019 година.

### Финансови приходи и разходи

Финансови приходи	2019	2018	Промяна	отн. дял на приходите за 2019
	BGN '000	BGN '000		
Нетна печалба от операции с инвестиции в ценни книжа	3 955	-	100%	36%
Приходи от лихви по просрочени търговски вземания	2 876	2 616	10%	26%
Приходи от лихви по предоставени заеми	2 803	1 167	140%	26%
Нетна печалба от курсови разлики по заеми в чуждестранна валута и договори за лизинг	506	-	100%	5%
Нетно изменение на коректива за обезценка за кредитни загуби на вземания по предоставени търговски заеми	481	-	100%	4%
Приходи от дялово участие (дивиденди)	188	96	96%	2%
Лихви по вземания по специални договори	69	-	100%	1%
Нетна печалба от курсови разлики по вземане от продажба на дъщерно дружество	47	152	-69%	0%
Приходи от лихви по банкови депозити	1	3	-67%	0%
Други	27	-	100%	0%
<b>Общо</b>	<b>10 953</b>	<b>4 034</b>	<b>172%</b>	<b>100%</b>

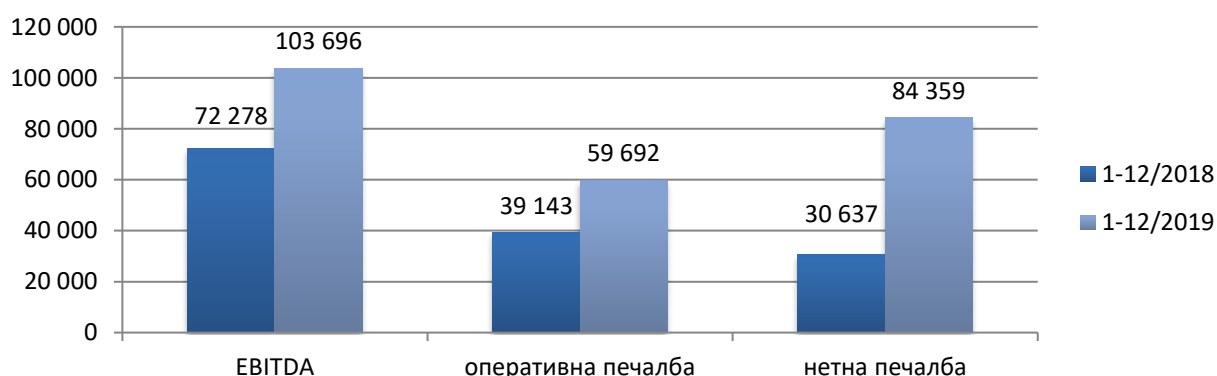
Финансови разходи			Промяна	отн. дял на разходите за 2019
Разходи за лихви по получени заеми	9 264	7 233	28%	75%
Разходи за лихви по лизинг	1 736	84	1967%	14%
Банкови такси по заеми и гаранции	935	753	24%	8%
Разходи за лихви по факторинг	449	374	20%	4%
Разходи за други лихви	7	-	100%	0%
Нетно изменение на коректива за обезценка за кредитни загуби на вземания по предоставени търговски заеми	-	133	-100%	0%
Нетна загуба от операции с инвестиции в ценни книжа	-	11	-100%	0%
Обезценка на парични средства в банки под особен надзор	-	528	-100%	0%
Нетна загуба от курсови разлики по заеми в чуждестранна валута и договори за лизинг	-	565	-100%	0%
Ефекти от деривативи	-	47	-100%	0%
<b>Общо</b>	<b>12 391</b>	<b>9 728</b>	<b>27%</b>	<b>100%</b>

Финансовите приходи се увеличават с 6,9 млн. лв. до 10,9 млн. лв. през 2019 г. спрямо 4 млн. лв. през 2018 г., което се дължи на увеличение на нетната печалба от операции с инвестиции в ценни книжа с 4 млн. лв. и на приходи от лихви по просрочени търговски вземания с 1,6 млн. лева.

Финансовите разходи се увеличават с 2,7 млн. лв. от 9,7 млн. лв. през 2018 г. до 12,4 млн. лв. през 2019 г. Най-съществено увеличение се отчита при разходи за лихви по получени заеми с 2 млн. лв. и разходи за лихви по лизинг с 1,6 млн. лева.

Нетно финансовите приходи (разходи) намаляват с 4,3 млн. лв. до (1,4) млн. лв. към 31.12.2019 г. спрямо (5,7) млн. лв. към 31.12.2018 година.

#### Финансов резултат от дейността



Печалбата преди лихви, данъци и амортизации (EBITDA) се увеличава с 31,4 млн. лв. или с 43%, като през 2019 г. тя е в размер на 103,7 млн. лв. в сравнение със 72,3 млн. лв. през 2018 г. Нарастването ѝ през периода частично е в резултат на въвеждането на МСФО 16 Лизинг, като ефектът е намаление на разходите за наеми в размер на 10,6 млн. лв.

Печалбата от оперативна дейност се увеличава с 20,5 млн. лв. или с 52%, до 59,7 млн. лв. през 2019 г. спрямо 39,1 млн. лв. през 2018 г.

Нетната печалба се увеличава с 53,7 млн. лв. или със 175%, до 84,4 млн. лв. през 2019 г. в сравнение с 30,6 млн. лв. през 2018 г. Основен принос за този ръст има увеличението на печалбата от асоциирани дружества („Доверие – обединен холдинг“ АД) в размер на 44,5 млн. лв., както и печалбата от освобождаване от дъщерни дружества в размер на 4,4 млн. лв. Негативно влияние оказват начислената обезценка на нетекущи активи извън обхвата на МСФО 9 в размер на 18,9 млн. лв. Тя е основно в резултат на начислени обезценки на репутация в размер на 4,2 млн. лв. и обезценки на дълготрайни нематериални активи в размер на 14.4 млн. лв. свързани основно с дъщерните дружества на СИА Бриз. Обезценките са направени на база прогнозните парични потоци спрямо актуалните финансови планове/прогнози, които отразяват реструктуриране на бизнес модела на Групата в Прибалтика и Беларус, изразяващ се в диверсификация на дистрибуционните канали в тези региони.

### Активи

	31.12.2019г.	31.12.2018г.	Промяна	отн. дял 2019
	BGN '000	BGN '000	%	%
<b>Нетекущи активи</b>				
Имоти, машини и оборудване	378 625	324 525	17%	60%
Нематериални активи	42 829	62 195	-31%	7%
Репутация	15 909	23 516	-32%	3%
Инвестиционни имоти	10 856	10 427	4%	2%
Инвестиции в асоциирани и съвместни дружества	62 985	20 383	209%	10%
Други дългосрочни капиталови инвестиции	10 079	8 598	17%	2%
Дългосрочни вземания от свързани предприятия	91 794	23 055	298%	15%
Други дългосрочни вземания	10 674	6 399	67%	2%
Активи по отсрочени данъци	2 421	1 590	52%	0%
	<b>626 172</b>	<b>480 688</b>	30.3%	53%
<b>Текущи активи</b>				
Материални запаси	229 873	235 763	-2%	42%
Търговски вземания	255 660	235 911	8%	47%
Вземания от свързани предприятия	7 112	9 942	-28%	1%
Активи държани за продажба	1 462	-	100%	0%
Други краткосрочни вземания и активи	27 480	22 717	21%	5%
Парични средства и парични еквиваленти	27 513	25 582	8%	5%
	<b>549 100</b>	<b>529 915</b>	3.6%	47%
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>1 175 272</b>	<b>1 010 603</b>	16.3%	100%

*Общите активи* се увеличават със 164,7 млн. лв. или с 16%, до 1 175,3 млн. лв. към 31.12.2019 г., в сравнение с 1 010,6 млн. лв. към 31.12.2018 г., като това е следствие от увеличение както на нетекущите, така и на текущите активи.

*Нетекущите активи* се увеличават със 145,5 млн. лв. или с 30%, което се дължи най-вече на увеличение на имоти, машини и оборудване, дългосрочни вземания от свързани предприятия, инвестиции в асоциирани и съвместни дружества и други дългосрочни вземания.

Активите в *имоти, машини и оборудване* се увеличават с 54,1 млн. лв. в частта на активите в земя и сгради с 34,6 млн. лв., други с 3 млн. лв., активи в процес на придобиване с 13,4 млн. лв. и машини, съоръжения и оборудване с 3 млн. лева.

*Нематериалните активи* намаляват с 19,4 млн. лв., в частта на права върху интелектуална собственост и други с 22,5 млн. лв. и се увеличават в частта на програмни продукти с 1,5 млн. лв. и нематериални активи в процес на придобиване с 1,7 млн. лева.

*Инвестициите в асоциирани и съвместни дружества* се увеличават с 42,6 млн. лв. спрямо 31.12.2018 г. Други дългосрочни капиталови инвестиции се увеличават с 1,5 млн. лева.

*Дългосрочни вземания от свързани предприятия* се увеличават с 68,7 млн. лв., до 91,8 млн. лева.

*Други дългосрочни вземания* се увеличават с 4,3 млн. лева.

*Текущите активи* се увеличават с 19,2 млн. лв. или 4%, достигайки 549,1 млн. лв. към 31.12.2019 г., спрямо 529,9 млн. лв. към 31.12.2018 година.

*Материалните запаси* заемат 42% от текущите активи и намаляват с 5,9 млн. лв. спрямо 31.12.2018 г., основно в частта на готова продукция с 8,9 млн. лв. и полуфабрикати с 1,8 млн. лв., а се увеличават в частта на стоки с 4,2 млн. лв., материали с 0,3 млн. лв. и незавършено производство с 0,3 млн. лева.

*Търговските вземания* имат относителен дял 47% от текущите активи и се увеличават с 19,7 млн. лв. в частта на вземания от клиенти, нетно с 21,2 млн. лв. и намаляват частта на предоставени аванси, нетно с 1,5 млн. лева.

*Вземанията от свързани предприятия* заемат 1% относителен дял от текущите активи и намаляват с 2,8 млн. лв., основно при предоставени търговски заеми, нетно с 2,5 млн. лева.

*Другите краткосрочни вземания* и активи заемат 5% от текущите активи и се увеличават с 4,8 млн. лв. в резултат на данъци за възстановяване с 2,7 млн. лв., вземания от сделки с инвестиции с 2,8 млн. лв., предоставени заеми на трети лица, нетно с 2,8 млн. лв. и намаляват в частта на съдебни и присъдени вземания, нетно с 3,6 млн. лева. Паричните средства и еквиваленти се увеличават с 1,9 млн. лв. спрямо 31.12.2018 г., като към края на периода има предоставени депозити в размер на 5,6 млн. лева.

## Собствен капитал и пасиви

СОБСТВЕН КАПИТАЛ	31.12.2019г.	31.12.2018г.	Промяна	отн. дял спрямо СК 2019
	BGN '000	BGN '000		
<b>Капитал, отнасящ се към притежателите на собствения капитал на дружеството - майка</b>				
Основен акционерен капитал	134 798	134 798	0%	23%
Резерви	60 977	55 661	10%	11%
Неразпределена печалба	360 656	285 101	27%	63%
	<b>556 431</b>	<b>475 560</b>	17%	97%
<b>НЕКОНТРОЛИРАЩО УЧАСТИЕ</b>	19 341	32 969	-41%	3%
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>	<b>575 772</b>	<b>508 529</b>	13%	100%
	<b>31.12.2019г.</b>	<b>31.12.2018г.</b>	<b>Промяна</b>	<b>отн. дял спрямо общо пасиви 2019</b>
	<b>BGN '000</b>	<b>BGN '000</b>	<b>%</b>	<b>%</b>
<b>ПАСИВИ</b>				
<b>Нетекущи задължения</b>				
Дългосрочни банкови заеми	56 832	41 124	38%	9%
Пасиви по отсрочени данъци	8 196	11 781	-30%	1%
Дългосрочни задължения към свързани лица	2 972	-	100%	0%
Дългосрочни задължения към персонала	6 626	6 015	10%	1%
Задължения по лизинг	25 840	2 486	939%	4%
Правителствени финансираня	10 940	7 470	46%	2%
Други нетекущи задължения	4 042	299	1252%	1%
	<b>115 448</b>	<b>69 175</b>	67%	19%
<b>Текущи задължения</b>				
Краткосрочни банкови заеми	274 829	242 859	13%	46%
Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми	16 730	14 874	12%	3%
Търговски задължения	116 407	124 476	-6%	19%
Задължения към свързани предприятия	7 668	467	1542%	1%
Задължения по договори за факторинг	24 772	21 791	14%	4%
Краткосрочна част на задължения по лизинг	10 012	1 196	737%	2%
Задължения към персонала и за социално осигуряване	15 418	14 176	9%	3%
Задължения за данъци	7 217	6 675	8%	1%
Други текущи задължения	10 999	6 385	72%	2%
	<b>484 052</b>	<b>432 899</b>	12%	81%
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>599 500</b>	<b>502 074</b>	19%	100%
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>	<b>1 175 272</b>	<b>1 010 603</b>	16.3%	

*Собственият капитал* на Група Софарма се увеличава с 67,2 млн. лв. спрямо 31.12.2018 г. основно от увеличение на неразпределената печалба и резервите. Намалява неконтролиращото участие с 13,6 млн. лв. Собственият капитал, отнасящ се до притежателите на собствен капитал на Дружеството заема 47% от общо собствен капитал и пасиви, като е налице известно подобряване на финансовата автономност на групата. Същият се увеличава с 80,9 млн. лв. основно по линия на неразпределената печалба и резервите.

*Нетекущите задължения* се увеличават с 46,3 млн. лв. или 67%, от 69,2 млн. лв. към края на 2018 г. до 115,5 млн. лв. към края на 2019 г. основно от увеличение на дългосрочни банкови заеми с 15,7 млн. лв., задължения по лизинг с 23,3 млн. лв., други нетекущи задължения с 3,7 млн. лв., дългосрочни задължения към свързани лица с 3 млн. лв. и правителствени финансираня с 3,5 млн. лева.

*Текущите задължения* се увеличават с 51,2 млн. лв. или с 12% спрямо края на 2018 г., основно поради увеличение на краткосрочните заеми от банки с 32 млн. лв., краткосрочната част на дългосрочни банкови заеми с 1,8 млн. лв., задължения към персонала и за социално осигуряване с 1,2 млн. лв., краткосрочна част на задължения по лизинг с 8,8 млн. лв., задължения към свързани предприятия със 7,2 млн. лв., други текущи задължения с 4,6 млн. лв. и задължения по договор за факторинг с 3 млн. лева. Намаляват търговските задължения с 8,1 млн. лева.

Общо задълженията по банкови заеми, лизинг и факторинг на Групата се увеличават с 84,7 млн. лв. спрямо края на 2018 г., като нетният дълг след приспадането на паричните средства и еквиваленти се увеличава с 82,8 млн. лева.

### Финансови показатели

	31.12.2019	31.12.2018
Възвращаемост на собствения капитал (ROE) <sup>1</sup>	15.63%	6.0%
Възвращаемост на активите (ROA) <sup>2</sup>	7.4%	2.9%
Коефициент на обръщаемост на активите <sup>3</sup>	1,15	1,19
Коефициент на текуща ликвидност <sup>4</sup>	1,09	1,22
Коефициент на бърза ликвидност <sup>5</sup>	0,58	0,68
Коефициент на парична ликвидност <sup>6</sup>	0,05	0,06
Коефициент на финансова автономност <sup>7</sup>	0,96	1,01

<sup>1</sup> Нетна печалба на годишна база, принадлежаща на притежателите на собствения капитал на Дружеството майка/средноаритметична стойност на собствения капитал, невключващ малцинствено участие

<sup>2</sup> Нетна печалба на годишна база, принадлежаща на притежателите на собствения капитал на Дружеството - майка/общо активи

<sup>3</sup> Приходи от продажби на годишна база/общо активи

<sup>4</sup> Текущи активи/Текущи задължения

<sup>5</sup> Вземания + Парични средства/Текущи задължения

<sup>6</sup> Парични средства/Текущи задължения

<sup>7</sup> Собствен капитал/Пасиви

## Парични потоци

	31.12.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000
Нетни парични потоци от оперативна дейност	(128 444)	(123 784)
Нетни парични потоци използвани в инвестиционна дейност	(104 202)	(41 178)
Нетни парични потоци (използвани във)/от финансова дейност	235 879	166 477
<b>Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти</b>	<b>3 233</b>	<b>1 515</b>
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	24 129	22 614
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	<b>27 362</b>	<b>24 129</b>

Нетните парични потоци през 2019 г., генерирани от оперативна дейност, са в размер 128,4 млн. лв. изходящ поток, от инвестиционна дейност са в размер на 104,2 млн. лв. изходящ поток и от финансова дейност са в размер на 235,9 млн. лв. входящ поток. В резултат на тези дейности паричните средства и парични еквиваленти нетно увеличават с 3,2 млн. лв. и към 31.12.2019 г. са в размер 27,4 млн. лв., спрямо 24,1 млн. към 01.01.2019 г.

Постъпленията от факторинг в размер на 200,8 млн. лв. са отчетени като парични потоци от финансова дейност. Като следствие се регистрира съществено намаление на нетните парични потоци от оперативна дейност за сметка на увеличение на нетните парични потоци от финансова дейност.

## 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 на ПМС 137 на МС и Наредба за опаковките и отпадъците от опаковки ;
- ежегодно се измерват емисиите на отпадни газове в атмосферния въздух от Фитохимичен завод и Завод за твърди лекарствени форми;
- ежемесечно Софийска вода измерва емисиите в отпадни води на производствените площадки А и Б в София.

През 2019 г. разделно събираните отпадъци са увеличени с 4% спрямо предходните години. Производствените отпадъци се предават на лицензирани фирми за рециклиране. Измерваните ежегодно емисиите 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“ АД, с която “Софарма” АД има сключен договор за оползотворяване на отпадъците от опаковки.

### Персонал

Към 31.12.2019 г. средно-списъчният състав на персонала в Група Софарма е 5 163 (при 5 075 за 2018 г.). Средно-списъчният брой на служителите в “Софарма” АД към 31.12.2019 г. е 2 275 (при 2 137 през 2018 г.), а в “Софарма Трейдинг” АД е 833 (при 820 през 2018г.)

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

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

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

- ✚ На 10.01.2020 г. е вписано увеличение на капитала на дъщерното дружество „Софармаси“ ЕООД в размер на 18,072 хил.лв.
- ✚ На 21.01.2020 г. е регистрирано вливането на СООО „Бризфарм“, Беларус в ООО „Беллерофон“, Беларус чрез обединяване на активите и пасивите на двете дружества. Дейността на влялото дружество СООО „Бризфарм“ се прекратява и всичките му права и задължения към момента на вливането се поемат от ООО „Беллерофон“, Беларус.
- ✚ На 22.01.2020 г. „Софарма“ АД започна да изплаща брутния дивидент в размер на 5 стотинки на акция гласуван на ОСА на 13.12.2019 г. Право да получат дивидент имат лицата, вписани в регистъра на „Централен депозитар“ АД като акционери на 14-я ден след деня на Общото събрание, а именно 27.12.2019 година.
- ✚ На 11 март 2020 Световната Здравна Организация обяви пандемия от корона вирус, впоследствие всяко от правителствата в Държавите където дружества от Групата извършват дейност 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 Групата внимателно анализира потенциалните ефекти от пандемията и ограниченията, наложени от правителствата, като се очаква като цяло намаление на икономическата активност и ликвидност в икономиките на страните, в които Дружествата от Групата извършват дейност, което се очаква да се отрази и върху дейността на Групата.

Ефектите върху дейността на Групата в резултат на настъпилите събития може да включват: намаление на приходите, забава с изпълнение на проекти, планирани инвестиции, оценка на активи по справедлива стойност и др.

Въз основа на публично достъпната информация към датата на консолидирания финансов 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 графиците за доставки на стоки;
- Преговори с финансовите институции партньори на Групата 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 консолидиран финансов отчет, тъй като Групата като цяло разполага с достатъчно ликвидни ресурси за да продължи дейността си в обозримо бъдеще. Към датата на този консолидиран финансов отчет ръководството на Групата няма намерение да преустановява отделни дейности извършвани от Дружества в Групата.

- ✚ На 19.03.2020 г. „Софарма Трейдинг“ АД обяви сключването на договор за придобиване на групата аптеки “ЕС СИ ЕС Франчайз”. Сливването на SOpharmasu и “ЕС СИ ЕС Франчайз” ще осигури по-силна пазарна позиция и възможност в още по-голяма степен да удовлетворяват нарастващите потребности на българските пациенти от качествени здравни услуги. Обединението ще донесе и разрастване в национален мащаб на операциите на „Софарма Трейдинг“ АД в ритейл сегмента на аптечен пазар. Предстои произнасяне по сделката от страна на Комисията за защита на конкуренцията.
- ✚ Към датата на изготвяне на консолидирания финансов отчет са възстановени предоставени заеми на асоциирано дружество и контролирано от него дружество в размер на 30,000 хил. лв.
- ✚ Няма други съществени събития възникнали след 31 декември 2019 г., които да изискват допълнителни корекции и/или оповестявания.

#### **4. Бъдещо развитие на Група Софарма /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 Групата 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 Групата на основните пазари (Русия, Украйна и Полша), както и установяване и разширяване на пазарни позиции в други страни (САЩ, страните от средна и източна Европа и Кавказкия регион);
- ✚ Групата продължава политиката на активно партньорство с утвърдени международни фармацевтични компании, с нови компании, както и разширяване на продуктовата гама на вече създадените сътрудничества;
- ✚ Оптимизацията на продуктовото портфолио.

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

Групата 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 на продукт с цел адаптирането му към настоящи пазарни нужди. Стратегическа цел на Дружеството е в бъдеще да постигне стабилен резултат на разработване на осем – десет нови продукта на година.

Дружеството-майка 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 продукти 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 продуктовете и технологично обновление, и в частност към иновациите.

#### *Нови разработки и продукти*

- Нови лекарствени продукти за периода януари - декември 2019 г.
  - Получено е Разрешение за употреба за лекарствения продукт - Norepinephrine 1 mg/ml concentrate for solution/infusion (Bulgaria, Latvia, Lithuania and Estonia)
- Внедрени в производството нови лекарствени продукти
  - *Norepinephrine 1 mg/ml concentrate for solution/infusion*
  - До края на 2020 година се очаква да бъдат внедрени от 3 до 5 нови лекарствени продукта.
- Нови регистрации и пререгистрации/промени

### Нови регистрации

• Получени 47 Разрешения за употреба на лекарствени продукти за нови дестинации, а именно:

- *Sophtensif 1.5 mg prolonged-release tablets (Albania);*
- *Tuspan 7 mg/ml syrup (Armenia);*
- *Vicetin 5 mg/ml solution for infusion (Armenia);*
- *Pyraminol 200 mg/ml solution for injection (Armenia);*
- *Bellergamin 0.1 mg/0.3 mg/20 mg coated tablets (Armenia);*
- *Analgin Kids 500 mg/ml oral drops, solution (Armenia);*
- *Sopral 20 mg gastro-resistant capsules, hard (Armenia);*
- *Felogel 1 g/100 g gel (Azerbaijan);*
- *Tuspan 7 mg/ml syrup (Azerbaijan);*
- *Allergosan 10 mg/ml solution for injection (Azerbaijan);*
- *Captopril Sopharma 25 mg tablets (Georgia);*
- *Allergosan 10 mg/ml solution for injection (Georgia);*
- *Amikacin 125 mg/ml solution for injection (Georgia);*
- *Amikacin 250 mg/ml solution for injection (Georgia);*
- *Digoxin Sopharma 0.25 mg tablets (Georgia);*
- *Analgin 500 mg/ml solution for injection (Georgia);*
- *Antiallersin 25 mg/ml solution for injection (Georgia);*
- *Carsil Max 110 mg capsules, hard (Kazakhstan);*
- *Sophalor 0.5 mg/ml oral solution (Kazakhstan);*
- *Deavit Neo 0.5 mg/ml oral drops, solution (Kazakhstan);*
- *Deflamol 350 IU/400 IU/g ointment (Kazakhstan);*
- *Ketotifen Sopharma 0.2 mg/ml syrup (Mongolia);*
- *Metamizol sodic PML 500 mg/ml solution for injection (Romania);*
- *Paracetamol PML 500 mg tablets (Romania);*
- *Carsil Max 110 mg capsules, hard (Russia);*
- *Desloratadine Sopharma 0.5 mg/ml oral solution (Serbia);*
- *Promerol 1 mg/ml solution for injection, 10 x 5 ml (Serbia);*
- *Promerol 1 mg/ml solution for injection, 50 x 5 ml (Serbia);*
- *Vitamin C Sopharma 100 mg/ml solution for injection, 10 x 5 ml (Serbia);*
- *Vitamin C Sopharma 100 mg/ml solution for injection, 10 x 2 ml (Serbia);*
- *Ivadron 3 mg/3 ml solution for injection (Serbia);*
- *Ivadron 150 mg tablets (Serbia);*
- *Felogel 1 g/100 g gel (Tajikistan);*
- *Carsil Max 110 mg capsules, hard (Tajikistan);*
- *Silden 100 mg film-coated tablets (Tajikistan);*
- *Sophalor 0.5 mg/ml oral solution (Tajikistan);*
- *Sophalor 5 mg film-coated tablets (Tajikistan);*
- *Ketotifen Sopharma 1 mg tablets (Tajikistan);*

- *Sopral 20 mg capsules, hard (Tajikistan);*
  - *Duspaverin 135 mg film-coated tablets (Tajikistan);*
  - *Otigo 40 mg/10 mg/g ear drops, solution (UK);*
  - *Allergosan (Desloratadine) Sopharma 0.5 mg/ml oral solution (Ukraine);*
  - *Allergosan (Desloratadine) Sopharma 5 mg film-coated tablets (Ukraine);*
  - *Syafen 100 mg/5 ml oral suspension (Vietnam);*
  - *Carsil 90 mg capsules, hard (Vietnam);*
  - *Vicetin 10 mg tablets (Vietnam);*
  - *Nivalin 5 mg tablets (Vietnam).*
- Подадена е документация за регистрация на 67 лекарствени продукти към агенции на нови дестинации.
    - ✓ *Козметични продукти*
      - 14 козметични продукти са нотифицирани в Грузия (два), Молдова (два), Полша (два), Казахстан (два), Украйна (два), Армения (два) и Киргизия (два).
    - ✓ *Хранителни добавки*
      - 4 хранителни добавки са нотифицирани за България, Азербайджан и Литва.
    - ✓ *Медицински изделия*
      - 16 медицински изделия са регистрирани в България.
- Пререгистрации/промени*
- *Подновени Разрешения за употреба на 81 лекарствени продукти.*
  - *Подадена документация за подновяване на Разрешения за употреба на 107 лекарствени продукти към агенции.*
  - *Одобрени от агенции 1 219 промени за лекарствени продукти.*
  - *Подадени 1 370 промени за лекарствени продукти към агенции.*

### *Разработки*

- Извършва се фармацевтично разработване на 17 нови лекарствени продукти/проекта.
  - Трансферирани/в процес на трансфер са 27 лекарствени продукта и валидирани/оптимизирани са 64 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 232 131 броя собствени акции. Закупените през годината собствени акции възлизат на 0.17% от основния капитал на дружеството, а средната цена на придобиване е 3,45 лева за брой.

	Акции	Основен капитал, нетно от обратно изкупени акции
	брой	BGN '000
Салдо на 1 януари 2019 година	125,916,563	101,461
Обратно изкупени собствени акции	(232,131)	(805)
Салдо на 31 декември 2019 година	125,684,432	100,656

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 9 113 467 броя собствени акции, представляващи 6.76% 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 Групата.

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 дружествата от Групата и на привлечения от тях заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от тях инвестиции и формите за поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на рисковете се осъществява текущо от ръководството на дружеството-майка и респективно ръководствата на дъщерните дружества съгласно политиката, определена от Съвета на директорите на дружеството-майка. Съветът на директорите 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 Групата 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 финансово 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.

Групата има разработена политика и процедури за оценка на кредитоспособността на своите контрагенти и определяне на кредитен рейтинг и кредитни лимити по група клиенти.

Паричните средства в Групата и разплащателните операции са съсредоточени в различни първокласни банки. При разпределението на паричните потоци между тях ръководството на Дружеството и на дъщерните предприятия се съобразяват с редица фактори, между които размерите на капитала, сигурността, ликвидността, кредитния потенциал и рейтинг на банката и др.

### *Ликвиден риск*

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация Групата да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж, включително и поради наличието на свръх инфлация и индексирането на търговските разчети за дружествата упражняващи своята дейност в такава среда.

Групата генерира и поддържа значителен обем на ликвидни средства. Вътрешен източник на ликвидни средства за Групата е основната стопанска дейност на дружествата от нея, генерираща достатъчни оперативни потоци. Външни източници на финансиране са банките и други постоянни партньори.

### *Риск на лихвоносни парични потоци*

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

а) оптимизиране на източниците и структурата 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 дружествата от Групата. 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.

Ръководствата на дружествата от Групата, заедно с това на Дружеството, текущо наблюдават и анализират експозицията на съответното дружество 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 Групата и се разяснява годишния финансов отчет.

*Възнаграждения, получени общо през годината от членовете на съветите*

Възнагражденията и другите доходи на ключовия управленски персонал и на изпълнителните директори, членовете на Съвета на директорите и управителите на дъщерните дружества от Групата са в размер на 6,869 х. лв. (2018 г.: 5,889 х. лв.), в т.ч.:

- текущи възнаграждения – 6,356 х. лв. (2018 г.: 5,312 х. лв.);
- тантиеми – 513 х. лв. (2018 г.: 575 х. лв.);
- плащания на база акции – няма (2018 г.: 2 х. лв.);

Възнагражденията и другите краткосрочни доходи на Съвета на директорите на дружеството – майка за 2019 г. в размер на 1 242 х. лв. (2018 г.: 1 401 х. лв) са както следва:

- текущи - 909 х. лв. (2018 г.: 970 х. лв.);
- тантиеми - 333 х. лв. (2018 г.: 429 х. лв.);
- плащания на база акции – няма (2018 г. – 2 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 2019 година акции на Дружеството са както следва:

Членове на Съвет на директорите	31.12.2019		31.12.2018		Придобити акции през 2019 г.	
	Брой акции	отн. дял от капитала %	Брой акции	отн. дял от капитала %	промяна	
Огнян Иванов Донеv	1 653 000	1.23%	1 391 129	1.03%	261 871	261 871
Весела Любенова Стоева	150	0.0001%	150	0.0001%	-	0
Огнян Кирилов Палавееv	187 520	0.14%	187 520	0.14%	-	0
Александър Викторов Чаушев	111 142	0.08%	111 142	0.08%	-	0
Иван Венецов Бадински	350	0.0003%	350	0.0003%	-	0

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 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.
- “Елфарма“ АД – в ликвидация, ЕИК 130299513, с адрес на управление: гр. София, ул. “Илиенско шосе” №16.
- “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.
- “Частна Детска Градина Симба” ЕООД, ЕИК 204683684, адрес на управление в гр. София, ул. „Илиенско шосе“ №16.
- Група ЕС СИ ЕС ФРАНЧАЙЗ , ЕИК 175322596, с адрес на управление в гр. София, ул. “Лъчезар Станчев” №5, сграда А.

*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 Викторов Чаушев* контролира или притежава пряко/непряко значителен дял (над 25%) от капитала на следните дружества:

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

*Иван Венецков 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. “Крушова градина” 15.

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.
- “Донеv 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 елекроинвест 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 Викторoв Чаушев* участва в управителен/контролен орган в следните дружества:

- „Монбат“ АД, ЕИК 111028849 с адрес на управление в гр. София, район Лозенец, ул. “Голо Бърдо” № 4 – Член на СД.
- „ДК-Домостроене“ АД, ЕИК 102148397 с адрес на управление в гр. Бургас, ПК 8000, кв. Победа – Член на СД.
- “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, садрес 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. “Крушова градина” 15 – Управител.

*Планирана стопанска политика през следващата година /чл.247, ал.3 от ТЗ/*

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 240б 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 2019 г. няма сключени договори, които излизат извън обичайната дейност на дружеството или 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 Групата като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година**

Информацията е включена в раздел III, т.2 от настоящото изложение. Групата 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. За 2019 г. няма клиенти, чиито относителен дял надхвърля 10 % от общите приходи от продажби.

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

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 2019 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 2019 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 консолидирания годишен финансов отчет „Сделки със свързани лица“.

На Редовното общо събрание на акционерите, което се проведе на 07.06.2019 г., са гласувани следните сделки между Дружеството и свързани лица:

- ✓ Сделка с предмет предоставяне на услуги по производство и контрол на качеството на опаковъчни материали за произвежданите от „Софарма“ АД лекарствени продукти. „Софарма“ АД е възложител и получател на услугите, а „Софпринт груп“ АД е изпълнител и доставчик, поради което за публичното дружество „Софарма“ АД ще възникне задължение към свързаното лице „Софпринт груп“ АД в размер до 15 млн. лева годишно. Сделката се предвижда да се сключи със срок на действие от 5 години, при което общата стойност на сделката за предвидения срок на нейното действие ще възлезе на до 75 млн. лева.

- ✓ Рамков договор за наем на конферентни площи и паркоместа между „Софарма“ АД като Наемател и „Софарма имоти“ АДСИЦ като Наемодател за срок от 1 година 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.
- ✓ Анекс към Договор за наем от 01.08.2012 г. между „Софарма имоти“ АДСИД, в качеството му на наемодател и „Софарма“ АД в качеството му на наемател. Наемодателят ще отдаде на наемателя за временно и възмездно ползване (под наем) и допълнително към наетите по силата на Договора обекти, описаните в анекса офис площи, находящи се в собствения на Наемодателя комплекс „Софарма Бизнес Тауърс“, като наемния срок ще бъде определен от оставащия наемен срок по посочения Договор за наем, а именно до 01.08.2022 г., но не по-малко от 3 години и не повече от 5 години.

На Извънредното общо събрание на акционерите, което се проведе на 13.12.2019 г., са гласувани следните сделки между Дружеството и свързани лица:

- ✓ Сключване на договор за извършване на маркетингови услуги за лекарствени продукти и медицински изделия 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 14,6 млн. лева без ДДС за период от 2 години, считано от 13.12.2019 година.

„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 2019 г. няма събития и показатели с необичаен характер за Групата.

### **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 Групата условни ангажименти към 31 декември 2019 г. са посочени в годишния консолидиран 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 консолидирания годишен финансов отчет - „Инвестиции на разположение и за продажба” и „Инвестиции в асоциирани и съвместни 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. Информацията 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 информацията за предоставени гаранции и поемане на задължения**

Информацията за сключените от “Софарма” АД и неговите дъщерни дружества договори за заеми са посочени в приложение към консолидирания годишен финансов отчет „Дългосрочни банкови заеми“ и „Краткосрочни банкови заеми“.

### **9. Информацията 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**

Предоставените дългосрочни заеми са на асоциирани дружества и на дружество, контролирано от асоциирано дружество:

Договорен размер 31 091 хил. евро; лихвен процент – 3.5%; падеж – 31.12.2021 г.; салдо към 31.12.2019 г. – 6 890 хил. лева.

Договорен размер 81 900 хил. лева; лихвен процент – 3.0%; падеж – 31.12.2025 г.; салдо към 31.12.2019 г. – 81 999 хил. лева.

Договорен размер 3 400 хил. лева; лихвен процент – 3.0%; падеж – 31.12.2021 г.; салдо към 31.12.2019 г. – 2 716 хил. лева.

Договорен размер 29 900 хил. лева; лихвен процент – 3.0%; падеж – 31.12.2021 г.; салдо към 31.12.2019 г. – 0 хил. лева.

Договорен размер 700 хил. евро; лихвен процент – 3.0%; падеж – 31.12.2021 г.; салдо към 31.12.2019 г. – 0 хил. лева.

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

Предоставени дългосрочни заеми на трети лица:

Договорен размер 695 хил. евро; лихвен процент – 3.05%; падеж – 12.10.2022 г.; салдо към 31.12.2019 г. – 1 393 хил. лева;

Договорен размер 2 500 хил. евро; лихвен процент – 3.05%; падеж – 29.06.2023 г.; салдо към 31.12.2019 г. – 4 890 хил. лева;

Договорен размер 24 хил. лева; лихвен процент – 5%; падеж – 14.03.2023 г.; салдо към 31.12.2019 г. – 16 хил. лева.

Договорен размер 40 хил. евро; лихвен процент – 6%; падеж – 30.09.2021 г.; салдо към 31.12.2019 г. – 96 хил. лв.

Договорен размер 30 хил. евро; лихвен процент – 6%; падеж – 30.09.2021 г.; салдо към 31.12.2019 г. – 72 хил. лв.

Договорен размер 30 хил. евро; лихвен процент – 6%; падеж – 30.09.2021 г.; салдо към 31.12.2019 г. – 72 хил. лв.

Предоставени търговски заеми на свързани предприятия:

Предоставени търговски заеми на свързани предприятия са необезпечени и са към дружество свързано чрез ключов управленски персонал и дружества, контролирани от асоциирано дружество:

На дружества свързани чрез ключов управленски персонал:

Договорен размер 4 014 хил. евро.; лихвен процент – 2.81%; падеж – 31.12.2019г.; салдо към 31.12.2019 г. – 0 хил. лева.

На дружества, контролирани от асоциирано дружество:

Договорен размер 190 хил. лв.; лихвен процент – 3.50%; падеж – 31.12.2020 г.; салдо към 31.12.2019 г. – 49 хил. лева;

Договорен размер 5 990 хил. лв.; лихвен процент – 3.10%; падеж – 31.12.2020 г.; салдо към 31.12.2019 г. – 5 999 хил. лева.

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

През отчетния период няма емитирана 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-майка и респективно от ръководствата на дъщерните дружества текущо контролират събирането на вземанията, изпълнението на финансовите съотношения на сключените банкови договори и осигуряват регулярно обслужване на задълженията си. Управлението на финансовия риск е подробно оповестено в приложение „Управление на финансовия риск“ към консолидирания 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 2020 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 рисковете

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 надзорните органи през отчетната финансова година

През отчетния период няма промени в управителните и надзорни органи на "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 Прокуриста:

	Възнаграждение BGN	Тантиеми BGN	Бонус акции	По трудов договор	Общо
Огнян Иванов Донев	354 104	301 205	-	-	655 309
Весела Любенова Стоева	120 000	-	-	72 202	192 202
Огнян Кирилов Палавеев	120 400	-	-	-	120 400
Александър Викторов Чаушев	120 400	-	-	-	120 400
Иван Венецков	120 000	-	-	54 288	174 288
Бадински Прокурист-Иван Бадински	60 000	-	-	-	60 000

Осигурителната вноска за сметка на фирмата на членовете на СД - начислени за периода януари – декември 2019 г. е в размер на 13 838,40 лева.

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

	Възнаграждение BGN	Тантиеми BGN	Бонус акции	По трудов договор	Общо
Огнян Иванов Донев	354 104	332 983	-	-	687 087
Весела Любенова Стоева	120 000	-	-	72 202	192 202
Огнян Кирилов Палавеев	120 400	-	-	-	120 400
Александър Викторов Чаушев	120 400	-	-	-	120 400
Иван Венецков Бадински	120 000	-	-	54 288	174 288
Прокурист-Иван Бадински	60 000	-	-	-	60 000

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:

- 151 046,79 лева е с падеж 2020 г.;
- 166 079,36 лева е с падеж 2021 г.;
- 126 400,37 лева е с падеж 2022 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 2019 г. е в размер на 2 306,40 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	31.12.2019		31.12.2018		отн. дял от капитала %
	отн. дял от капитала %	Брой акции	отн. дял от капитала %	промяна	
Цветанка Златева	-	-	-	-	-
Васил Найденов	0,00007%	186	0,00007%	86	0,00007%
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 на “Софарма” АД е Пелагия Виячева, тел. +359 2 8134 319, адрес за кореспонденция - гр. София, ул. Лъчезар Станчев № 5, сграда А, ет. 11.

### Информация за акциите на „Софарма“ АД

Общият брой на издадените към 31.12.2019 г. акции от „Софарма“ АД е 134 797 899 броя с номинална стойност от 1 лв. на акция. Всички емитирани акции са поименни, безналични, обикновени и неделими, съгласно Устава на дружеството. Всички издадени акции са от един клас. Всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

Акциите на дружеството се търгуват на Българска фондова борса-София АД, Основен пазар (BSE), Сегмент акции PREMIUM и на официалния пазар на Варшавската фондова борса. Акциите участват във формирането на индексите SOFIX, BGBX40 и BGTR30 на БФБ - София АД. Акциите на дружеството са включени в индексите Dow Jones STOXX EU Enlarged Total Market Index с тегло 0.11%, с тежест от 5% в Erste Bank Bulgaria Basket, в сертификата на Райфайзенбанк – Raiffeisen Osteuropa Fonds, както и в blue-chip индекс Dow Jones STOXX Balkan 50 Equal Weighted Index.

„Софарма“ АД е една от трите български компании, включени в индекс за Централна и Източна Европа (ЦИЕ), 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

	31.12.2019	31.12.2018
Общ брой емитирани акции	134 797 899	134 797 899
Средно-претеглен брой акции в обращение за последните четири тримесечия	125 896 515	125 798 842
Брой акции в обращение към края на периода	125 684 432	125 916 563
Нетна печалба на една акция в лева <sup>1</sup>	0,691	0,225
Цена на една акция към края на периода в лева	3,406	3,517
Цена на една акция/Нетна печалба на една акция (P/E)	4,93	15,63
Счетоводна стойност на една акция в лева <sup>2</sup>	4,427	3,78
Цена на една акция/Счетоводна стойност на една акция (P/B)	0,77	0,93
Приходи от продажби на една акция в лева <sup>3</sup>	10,197	9,36
Цена на една акция/Приходи от продажби на една акция (P/S)	0,33	0,37
Пазарна капитализация към края на периода в лева	459 741 536	474 724 305

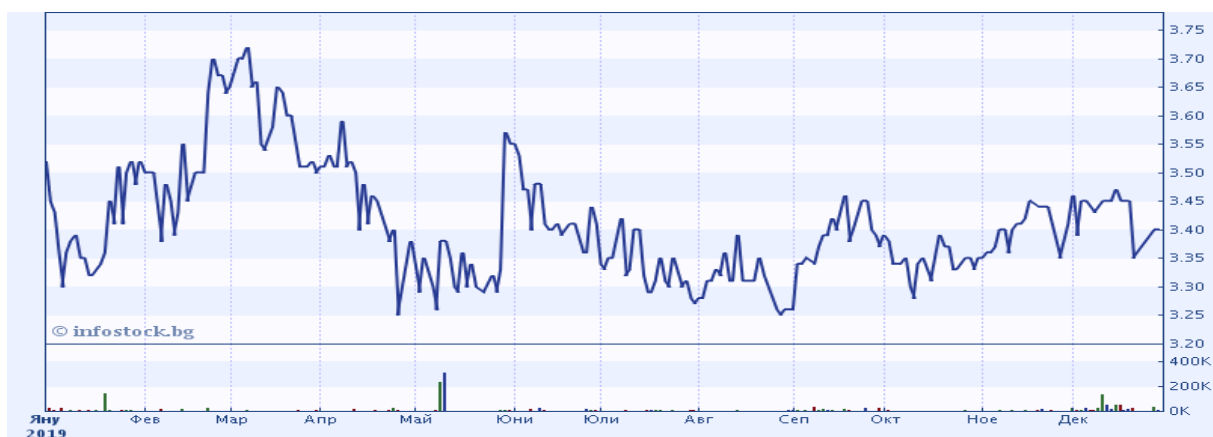
<sup>1</sup> Нетна печалба за последните четири тримесечия, принадлежаща на притежателите на собствения капитал на Дружеството/средно-претеглен брой акции в обращение за същия период

<sup>2</sup> Собствен капитал, невключващ малцинствено участие/брой акции в обращение към края на периода

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

## Група Софарма

Търговия с акции на "Софарма" АД на „БФБ – София“ АД за периода 01.01.2019 г. - 31.12.2019 г.



30.04.2020 г.  
Гр. София



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