

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА за 2020 година



ГРУПА СОФАРМА

28.04.2021 г.

Съдържание

I. Обща информация за Група Софарма	48
1. Направления на дейност.....	48
2. Регистрация и предмет на дейност на Дружеството.....	48
3. Контролирани дружества	49
4. Съвет на директорите.....	51
5. Акционерна структура към 31.12.2020г.....	51
II. Развитие на дейността	51
1. Производствена дейност	51
2. Продукти.....	52
3. Дистрибуция.....	53
III. Информация по чл.39 от Закона за счетоводството	53
1. Преглед на резултатите от дейността на Групата и основни рискове, пред които е изправена /член 39, т. 1 от Закон за счетоводство/	53
2. Анализ на финансови и нефинансови основни показатели за резултата от дейността на Групата /член 39, т. 2 от Закон за счетоводство/	57
3. Важни събития, които са настъпили след датата, към която е съставен годишния финансов отчет /член 39, т. 3 от Закон за счетоводство/	64
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/	65
5. Научноизследователска и развойна дейността /член 39, т. 5 от Закон за счетоводство/.....	65
6. Информация за придобиване на собствени акции, изисквана по реда на чл.187д от Търговски закон /член 39, т. 6 от Закон за счетоводство/	67
7. Наличие на клонове на предприятието /член 39, т. 7 от Закон за счетоводство/	68
8. Използвани финансови инструменти /член 39, т. 8 от Закон за счетоводство/.....	68
IV. Информация по чл.247 и чл. 240б от Търговски закон	70
1. Информация по чл. 247 от ТЗ.....	70
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	74
V. Информация по Приложение 10 към чл.32, ал.1, т.2 от Наредба 2 към ЗППЦК.....	74
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.....	74

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	74
3. Информация за сключени съществени сделки	75
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	75
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.....	76
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	76
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.....	76
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.....	76
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	77
10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период	77
11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати	77
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	78
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	78
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.....	78
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	78
16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година.....	78
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:	79
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:.....	80
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:	81
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.....	81
21. Данни за директора за връзки с инвеститора, включително телефон и адрес за кореспонденция:	81

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;
- производство и дистрибуция на нефармацевтични продукти, 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 деветдесет и четири дъщерни дружества, пряко или непряко контролирани от Дружеството. Допълнително, Групата има инвестиции в едно асоциирано дружество.

Дружество	Участие към 31.12.2020 в %
Софарма Трейдинг АД, София, България*	76.17
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	60.93
Фито Палаузово АД, Казанлък, България	95.00
Софармаси ЕООД, София, България**	76.17
Софармаси 2 ЕООД, София, България**	76.17
Софармаси 3 ЕООД, София, България**	76.17
Софармаси 4 ЕООД, София, България**	76.17
Софармаси 5 ЕООД, София, България**	76.17
Софармаси 6 ЕООД, София, България**	76.17
Софармаси 7 ЕООД, София, България**	76.17
Софармаси 8 ЕООД, София, България**	76.17
Софармаси 9 ЕООД, София, България**	76.17
Софармаси 10 ЕООД, София, България**	76.17
Вета Фарма АД, Велико Търново, България	99.98
Софармаси 11 (Фармстор 1) ЕООД, София, България**	76.17
Софармаси 12 (Фармстор 2) ЕООД, София, България**	76.17
Софармаси 13 (Фармстор 3) ЕООД, София, България**	76.17
Софармаси 14 (Фармстор 4) ЕООД, София, България**	76.17
Софармаси 15 (Фармстор 5) ЕООД, София, България**	76.17
Софармаси 16 ЕООД, София, България**	76.17
Софармаси 17 ЕООД, София, България**	76.17
Софармаси 18 ЕООД, София, България**	76.17
Ес Си Ес Франчайз ЕАД, София, България **	76.17
Санита Франчайзинг АД, София, България **	76.17
Валентина Василева - Люлин ЕООД, София, България **	76.17
Василка Лиловска ЕООД, София, България **	76.17
Венера Муташка ЕООД, София, България **	76.17
Веселка Василева ЕООД, София, България **	76.17
Виктория Ангелова ЕООД, София, България **	76.17
Десислава Йорданова ЕООД, София, България **	76.17
Димка Владева ЕООД, София, България **	76.17
Донка Чивгънова ЕООД, София, България **	76.17
Екатерина Михайлова - Шумен 1 ЕООД, България **	76.17
Елка Нейкова ЕООД, София, България **	76.17
Емилия Ангелова ЕООД, София, България **	76.17

Жулиана Котова ЕООД, София, България **	76.17
Иван Иванов-1 ЕООД, София, България **	76.17
Илиана Калужкова ЕООД, София, България **	76.17
Ирина Тончева ЕООД, София, България **	76.17
Капка Николова-Военна болница ЕООД, София, България **	76.17
Костадин Горчев ЕООД, София, България **	76.17
Красимира Шунина ЕООД, София, България **	76.17
Лора Дончева ЕООД, София, България **	76.17
Людмила Златкова ЕООД, София, България **	76.17
Людмила Ковачева ЕООД, София, България **	76.17
Маник Бургазян ЕООД, София, България **	76.17
Марийка Жайгарова ЕООД, София, България **	76.17
Мария Агова ЕООД, София, България **	76.17
Мария Ганчева ЕООД, София, България **	76.17
Мария Кенова ЕООД, София, България **	76.17
Мария Христова – Мотописта ЕООД, София, България **	76.17
Марияна Маркова ЕООД, София, България **	76.17
Мери Иванова ЕООД, София, България **	76.17
Нели Ставрева ЕООД, София, България **	76.17
Преслава Бечева ЕООД, София, България **	76.17
Райна Маджарова - Св. Георги Софийски ЕООД, София, България **	76.17
Румяна Игнатова - Ганчева ЕООД, София, България **	76.17
Сашка Тодорова ЕООД, София, България **	76.17
Светла Харизанова ЕООД, София, България **	76.17
Светлана Пирпирова ЕООД*, София, България *	76.17
Сеиба-Благоевград-1 ЕООД, София, България **	76.17
Силвия Венева ЕООД, София, България **	76.17
Сияна Миланова ЕООД, София, България **	76.17
Стоянка Раденкова ЕООД, София, България **	76.17
Ана Авджиева ЕООД, София, България **	76.17
Радина Бекова ЕООД, София, България **	76.17
Румен Райнов ЕООД, София, България **	76.17
Хани Моджи ЕООД, София, България**	76.17
ПАО Витамины, 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
Бриз СИА, Рига, Латвия	100.00
Брититрейд СООО, Минск, Беларус**	80.00
Табина СООО, Минск, Беларус**	80.22
ООО Софарма Украйна, Киев, Украйна	100.00
ООО Фармацевт плюс, Минск, Беларус **	59.08
ООО Беллерофон, Минск, Беларус**	85.80
ТОО Софарма Казахстан, Алмати, Казахстан	100.00
ЗАО Интерфарм, Витебск, Беларус**	90.00
ООО Галенафарм, Пинск, Беларус**	90.60
ОДО Меджел, Минск, Беларус**	82.00
ОДО Аленфарм-плюс, Минск, Беларус**	91.98

ОДО Салюс Лайн, Гродно, Беларус**	77.00
Рап Фарма Итернешънъл ООД, Кишинев, Молдова	80.00
Софарма Трейдинг д.о.о., Шабац, Сърбия**	76.17
ООО Здравей, Минск, Беларус**	66.85
БООО СпецАфармация, Бобруйск, Беларус **	70.00
УАБ Рецесус, Каунас, Литва**	50.98
ООО Здравей Фарм, Минск, Беларус**	43.46
Фармахим ЕООД, Белград, Сърбия	100.00

* ефективен процент на участие

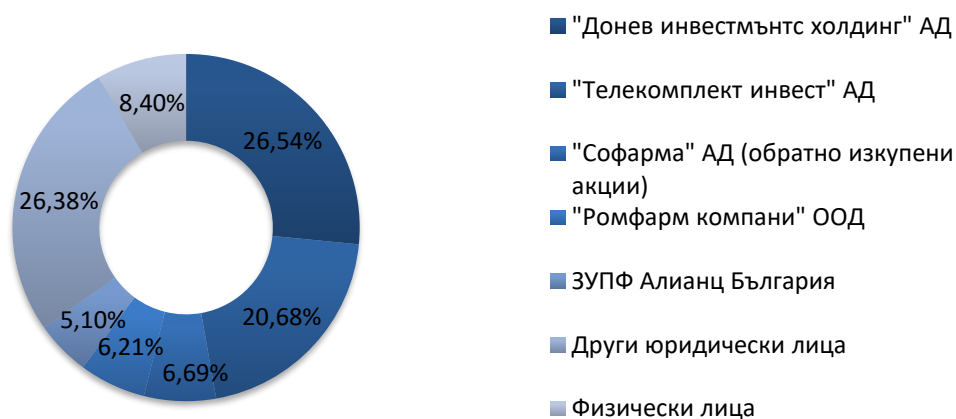
** непряко участие

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 има двама прокуристи – Симеон Донеv 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 31.12.2020 г.



II. Развитие на дейността

1. Производствена дейност

Дружеството и производствените му дъщерни дружества разполагат с 10 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.

2. Продукти

“Софарма” АД

Дружеството има повече от 200 продукта в своето портфолио: в т.ч. близо 190 лекарствени продукти и 11 групи медицински изделия. Лекарствените продукти включват основно генерици и 15 традиционни продукта, като 12 от продуктите са на растителна основа. Традиционните продукти на Дружеството (и по-специално Табекс, Карсил и Темпалгин) имат основен дял в приходите от експортните пазари, докато за продажбите на местния пазар от най-голямо значение са генеричните продукти на Дружеството, сред които на първо място е лекарството Аналгин.

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

Най-значимите фармацевтични продукти по отношение на приноса им за размера на приходите са:

- Карсил – традиционен продукт, разработен на растителна основа, използван за лечение на гастроентерологични заболявания (болести на черния дроб);

- Темпалгин – традиционен аналгетик (болкоуспокояващо);
- Табекс – традиционно лекарство на растителна основа срещу тютюнопушене;
- Трибестан – традиционен продукт на растителна основа, стимулиращ функциите на половата система;
- Бронхолитин – традиционен продукт на растителна основа, използван за потискане на кашлица;
- Аналгин – генеричен аналгетик (болкоуспокояващо);
- Нивалин – традиционен продукт на растителна основа, използван за заболявания на периферната нервна система;
- Метилпреднизолон – генерично лекарство, предназначено за случаи на тежки алергии и определени животозастрашаващи състояния;
- Витамин С - хранителна добавка с широко приложение;
- Валериана - генерично лекарство без рецепта на растителна основа, използвано за намаляване на стреса;
- Медицински изделия - марли, компреси и превръзки.

3. Дистрибуция

“Софарма Трейдинг” АД

Дружеството е водещ дистрибутор на фармацевтични продукти и козметика в България с пазарен дял за фармацевтични продукти от 22% (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.

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	1-12/2020 BGN '000	1-12/2019 BGN '000	промяна %
------------	-----------------------	-----------------------	--------------

Приходи от продажби	1 438 826	1 281 587	12.3%
Печалба преди лихви, данъци и амортизация (ЕБИТДА)	92 433	103 696	-10.9%
Оперативна печалба	45 800	59 692	-23.3%
Нетна печалба	25 280	84 359	-70.0%
Капиталови разходи*	41 720	62 282	-33.0%
	31.12.2020	31.12.2019	
	BGN '000	BGN '000	
Нетекущи активи	629 935	626 172	0.6%
Текущи активи	612 177	549 100	11.5%
Собствен капитал	566 595	575 772	-1.6%
Нетекущи пасиви	131 066	115 448	13.5%
Текущи пасиви	544 451	484 052	12.3%

*придобити материални и нематериални дълготрайни активи

Показатели	1-12/2020	1-12/2019
ЕБИТДА/Приходи от продажби	6.4%	8.1%
Оперативна печалба/Приходи от продажби	3.2%	4.7%
Нетна печалба/Приходи от продажби	1.8%	6.6%
	31.12.2020	31.12.2019
Привлечен капитал/Собствен капитал	1,19	1,04
Нетен дълг/ЕБИТДА на годишна база*	4,3x	4,68x

*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.

COVID-19

На 11 март 2020 г. Световната здравна организация обяви пандемия относно разпространението на COVID-19, а на 13 март 2020 г. Народното събрание гласува извънредно положение в Р България, в резултат на което се предприеха редица ограничителни мерки.

На 24 март 2020 г. беше обнародван Законът за извънредното положение в България, с който се приеха мерки за времето на извънредното пандемично положение в различни области – трудови правоотношения и социално осигуряване, данъчно облагане и годишно финансово приключване, неизпълнение и принудително изпълнение, срокове и други.

На 10 април 2020 беше утвърден от Българска народна банка („БНБ“) „Ред за отсрочване и уреждане на изискуеми задължения към банки и дъщерните им дружества – финансови институции във връзка с въведеното на 13 март 2020 от Народното събрание извънредно положение“ („Редът“), произтичащо от пандемията от COVID-19 и последиците от него.

В резултат на наложените ограничения у нас и в повечето държави по света, беше нарушено нормалното функциониране на бизнесите от редица сектори на икономиката. Затруднени бяха доставките на суровини и материали от доставчици, експедициите към клиенти и осигуреността от работна ръка. Почти всички предприятия, макар и в различна

степен, се наложи да предприемат определени действия и мерки за пренастройване на организацията на стопанската им дейност, трудовия режим на работа, бизнес комуникацията и други аспекти на взаимоотношенията с контрагенти, партньори и държавни институции.

Влияние върху дейността и финансовото състояние на Групата

Групата оперира в сектор производство и дистрибуция на фармацевтични продукти, чието нормално функциониране не беше съществено засегнато от наложените ограничителни мерки.

Въпреки, че се наблюдава нарастване на приходите от продажби на Групата със 157,239 х.лв. или 12.27%, като цяло обемите на дейността през 2020 година също бяха засегнати от пандемичното положение в страната и другите държави, в които тя оперира или има бизнес връзки и отношения.

Ръководството не е освобождавало персонал и не се е възползвало от приетите мерки със Закона за извънредното положение в България („60:40“ и други).

Групата продължава да осъществява стопанската си дейност без да среща значими затруднения, за да обезпечи доставките на активи (материали, стоки, машини, оборудване и т.н.), както и да извършва продажбите към клиентите си.

Ръководството на Групата продължава текущо да следи за поява на рискове и респективно за негативни последици от пандемията в бъдеще. На този етап не са установени такива индикатори, които да водят до преустановяване или значително намаляване на дейността на Групата, нито се планира такова, както и не са идентифицирани значителни обстоятелства, които биха наложили такава мерки или рестриктивни действия на ръководството.

Рискове, свързани с бизнеса на Групата и с промишления отрасъл, в който Групата вършва 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 и в 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, могат 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/

Приходи от продажби

Приходите от продажби на Групата бележат ръст от 157,2 млн. лв. или 12%, до 1 438,8 млн. лв. през 2020 г. спрямо 1 281,6 млн. лв. през 2019 г. Продажбите на стоки се повишават със 175,8 млн. лв., или 18%, като достигат до 1 168,9 млн. лв. през 2020 г. спрямо 993,1 млн. лв. през 2019 г. Продажбите на готова продукция бележат спад от 18,6 млн. лв. или 6%, до 269,9 млн. лв. през 2020 г. спрямо 288,5 млн. лв. през 2019 г.



Приносът на продажбите в България към консолидираните приходи от продажби през 2020 г. възлиза на 66%, като същите се увеличават с 16% спрямо 2019 г. “Софарма” АД заема 3% от общия обем на българския фармацевтичен пазар в стойност и 11% от продажбите в натурално изражение. Позициите на основните конкуренти на дружеството на територията на страната са както следва: Novartis—6.8% (3.7% в бр.), Roche – 6.7% (0.2% в бр.), Actavis – 4.3% (10% в бр.), Merck Sharp Doh– 4.3% (0.8% в бр.), Abbvie – 3.7% (0% в бр.), Pfizer – 3.5% (0.5% в бр.), Glaxosmithkline – 2.8% (2.3% в бр.), Astrazeneca – 2.8% (0.4% в бр.), Sanofi-Aventis – 2.8% (2% в бр.).

Приходите на Групата за Европа възлизат на 32% от общите консолидирани приходи за 2020 г. и бележат ръст от 6% спрямо 2019 г.

Други доходи от дейността

Други доходи от дейността	2020	2019	Промяна	отн. дял 2020
	BGN '000	BGN '000		
Предоставени услуги	5 845	5 648	3%	46%
Отписани задължения и освободени провизии за задължения	2 640	847	212%	21%

(Загуби)/печалби от курсови разлики по търговски вземания и задължения и текущи разплащателни сметки	(1 650)	1 052	-257%	-13%
Правителствени финансираня	1 298	842	54%	10%
Наеми	1 014	1 059	-4%	8%
Печалба от продажба на дълготрайни активи	729	272	168%	6%
Печалба от промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти	387	407	-5%	3%
Приходи от глоби и неустойки	293	-	-	2%
Услуги по социална дейност и мероприятия	219	918	-76%	2%
Лихви по разплащателни сметки	181	87	108%	2%
Печалба от продажба на материали	167	39	328%	1%
Други доходи	1 554	1 250	24%	12%
Общо други доходи от дейността	12 677	12 421	2%	100%

Другите доходи от дейността се увеличават с 0,3 млн. лв. до 12,7 млн. лв. през 2020 г. спрямо 12,4 млн. лв. през 2019 г. поради увеличение на отписани задължения и освободени провизии за задължения с 1,8 млн. лв., печалба от продажба на дълготрайни активи с 0,5 млн. лв., правителствени финансираня с 0,5 млн. лв. и други. Намаление регистрират печалбата от курсови разлики по търговски вземания и задължения и текущи разплащателни сметки с 2,7 млн. лв. и услуги по социална дейност и мероприятия с 0,7 млн. лв.

Разходи за дейността

Разходи за дейността	2020	2019	Промяна	отн. дял на разходите за 2020
	BGN '000	BGN '000		
Изменение на наличностите от продукцията и незавършено производство	(2 124)	3 479	-161%	0%
Разходи за материали	89 324	93 234	-4%	6%
Разходи за външни услуги	80 869	75 239	7%	6%
Разходи за персонала	133 547	127 087	5%	10%
Разходи за амортизация	46 633	44 004	6%	3%
Балансова стойност на продадени стоки	1 041 687	878 504	19%	74%
Други разходи за дейността	15 767	12 769	23%	1%
Общо разходи за дейността	1 405 703	1 234 316	14%	100%

Разходите за дейността през 2020 г. се увеличават със 171,4 млн. лв. или с 14% от 1 234,3 млн. лв. през 2019 г. до 1 405,7 млн. лв. през 2020 г. Промяната е следствие на ръст на продажбите и съответно на балансовата стойност на продадените стоки от Групата, увеличение на разходите за външни услуги, персонал, амортизации и други разходи за дейността.

Финансови приходи и разходи

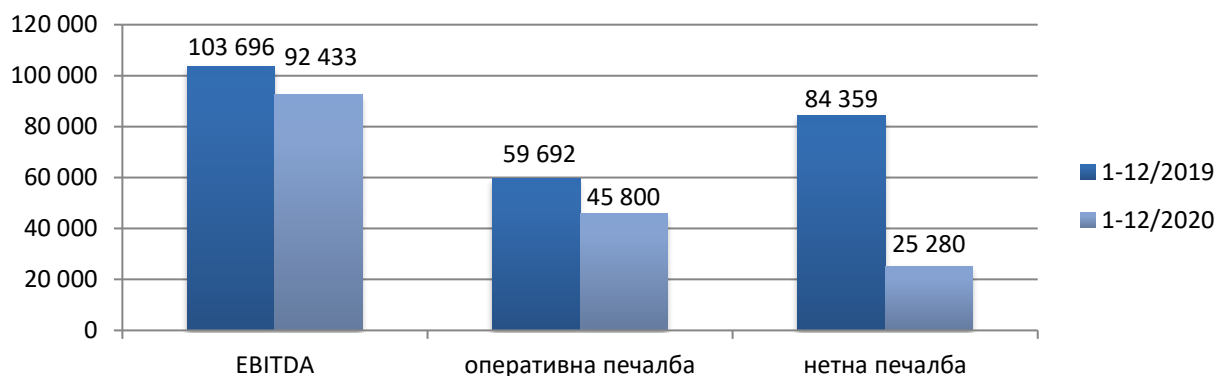
Финансови приходи	2020	2019	Промяна	отн. дял на приходите за 2020
	BGN '000	BGN '000		%
Приходи от лихви по предоставени заеми	2 641	2 803	-6%	52%
Приходи от лихви по просрочени търговски вземания	1 594	2 876	-45%	31%
Приходи от дялово участие (дивиденди)	510	188	171%	10%
Нетно изменение на коректива за обезценка за кредитни загуби на вземания по предоставени търговски заеми	132	481	-73%	3%
Нетна печалба от операции с инвестиции в ценни книжа	93	3 955	-98%	2%
Лихви по вземания по специални договори	77	69	12%	2%
Приходи от лихви по банкови депозити	22	1	-	0%
Възстановена обезценка за кредитни загуби на парични средства	12	-	-	0%
Нетна печалба от курсови разлики по заеми в чуждестранна валута и договори за лизинг	-	506	-100%	0%
Нетна печалба от курсови разлики по вземания по сделки с ценни книжа	-	47	-100%	0%
Други	-	27	-100%	0%
Общо	5 081	10 953	-54%	100%

Финансови разходи	2020	2019	Промяна	отн. дял на разходите за 2020
				%
Разходи за лихви по получени заеми	10 061	9 264	9%	53%
Нетна загуба от курсови разлики по заеми в чуждестранна валута и договори за лизинг	5 469	-	100%	29%
Разходи за лихви по лизинг	1 648	1 736	-5%	9%
Банкови такси по заеми и гаранции	813	935	-13%	4%
Разходи за лихви по факторинг	582	449	30%	3%
Нетна загуба от курсови разлики по вземания по сделки с ценни книжа	294	-	100%	2%
Разходи за други лихви	117	7	100%	1%
Други	115	-	100%	1%
Общо	19 099	12 391	54%	100%

Финансовите приходи и разходи през 2020 г. се изменят съществено в резултат на регистрираната нетна загуба от курсови разлики по заеми в чуждестранна валута и договори за лизинг с 5,5 млн. лв., която основно е следствие на обезценката на беларуската рубла и ефекта ѝ върху дълговата експозиция в евро и долари на компаниите от Групата в Беларус.

Намалението при финансовите приходи се дължи на регистрираната печалба от операции с инвестиции в размер на 4 млн. лв. в предходния период, както и на отчетени приходи от лихви за просрочия, които са с 1,3 млн. лв по-малко спрямо 2019 г.

Финансов резултат от дейността



Печалбата преди лихви, данъци и амортизации (ЕБИТДА) намалява с 11,3 млн. лв. или с 11%, като през 2020 г. тя е в размер на 92,4 млн. лв. в сравнение със 103,7 млн. лв. през 2019 г. Основен фактор е по-ниския марж на печалба на продадените стоки, като през 2020 г. този показател е 10.9%, спрямо 11.5% за предходния период, в резултат на което негативният ефект е в размер на 7,7 млн. лв.

Печалбата от оперативна дейност намалява с 13,9 млн. лв. или с 23%, до 45,8 млн. лв. през 2020 г. спрямо 59,7 млн. лв. през 2019 г.

Нетната печалба намалява с 59,1 млн. лв. или със 70%, до 25,3 млн. лв. през 2020 г. в сравнение с 84,4 млн. лв. през 2019 г., като негативно влияние оказват увеличените финансови разходи в резултат на загуби от курсови разлики, както и еднократния ефект от отчетените през предходния период печалби от асоциирани дружества.

Активи

	31.12.2020г.	31.12.2019г.	Промяна	отн. дял 2020
	BGN '000	BGN '000	%	%
Нетекущи активи				
Имоти, машини и оборудване	395 872	378 625	5%	63%
Нематериални активи	58 272	42 829	36%	9%
Репутация	13 269	15 909	-17%	2%
Инвестиционни имоти	11 691	10 856	8%	2%
Инвестиции в асоциирани и съвместни дружества	62 811	62 985	0%	10%
Други дългосрочни капиталови инвестиции	14 294	10 079	42%	2%
Дългосрочни вземания от свързани предприятия	59 726	91 794	-35%	9%
Други дългосрочни вземания	11 951	10 674	12%	2%
Активи по отсрочени данъци	2 049	2 421	-15%	0%
	629 935	626 172	1%	51%

	31.12.2020г.	31.12.2019г.	Промяна	отн. дял 2020
	BGN '000	BGN '000	%	%
Текущи активи				
Материални запаси	287 569	229 873	25%	47%
Търговски вземания	250 707	255 660	-2%	41%

Вземания от свързани предприятия	6 682	7 112	-6%	1%
Активи държани за продажба	-	1 462	-100%	0%
Други краткосрочни вземания и активи	41 926	27 480	53%	7%
Парични средства и парични еквиваленти	25 293	27 513	-8%	4%
	612 177	549 100	11%	49%
ОБЩО АКТИВИ	1 242 112	1 175 272	6%	100%

Общите активи се увеличават с 66,8 млн. лв. или с 6%, до 1 242,1 млн. лв. към 31.12.2020 г., в сравнение с 1 175,3 млн. лв. към 31.12.2019 г., като това е следствие от увеличение както на нетекущите, така и на текущите активи.

Нетекущите активи се увеличават с 3,8 млн. лв. или с 1%, което се дължи най-вече на увеличение на имоти, машини и оборудване, и на нематериални активи, а намаляват дългосрочни вземания от свързани предприятия с 32,1 млн. лв. в резултат на частично погасяване на заеми от дружества от групата на „Доверие – обединен холдинг“ АД.

Текущите активи се увеличават с 63,1 млн. лв. или с 11%, до 612,2 млн. лв. към 31.12.2020 г., спрямо 549,1 млн. лв. към 31.12.2019 г., като ръстът е най-съществен в частта на материалните запаси с 57,7 млн. лв. и други краткосрочни вземания и активи с 14,4 млн. лв.

Собствен капитал и пасиви

СОБСТВЕН КАПИТАЛ	31.12.2020г.	31.12.2019г.	Промяна	отн. дял спрямо СК 2020
	BGN '000	BGN '000		
Капитал, отнасящ се към притежателите на собствения капитал на дружеството - майка				
Основен акционерен капитал	134 798	134 798	0%	24%
Резерви	57 701	60 977	-5%	10%
Неразпределена печалба	360 770	360 656	0%	64%
	553 269	556 431	-1%	98%
НЕКОНТРОЛИРАЩО УЧАСТИЕ	13 326	19 341	-31%	2%
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	566 595	575 772	-2%	100%

ПАСИВИ	31.12.2020г.	31.12.2019г.	Промяна	отн. дял спрямо общо пасиви 2020
	BGN '000	BGN '000		
Нетекущи задължения				
Дългосрочни банкови заеми	34 567	56 832	-39%	5%

Пасиви по отсрочени данъци	7 937	8 196	-3%	1%
Дългосрочни задължения към свързани лица	8 783	2 972	196%	1%
Дългосрочни задължения към персонала	7 339	6 626	11%	1%
Задължения по лизинг	49 593	25 840	92%	7%
Правителствени финансираня	10 422	10 940	-5%	2%
Други нетекущи задължения	12 425	4 042	207%	2%
	131 066	115 448	14%	19%
	31.12.2020г.	31.12.2019г.	Промяна	отн. дял спрямо общо пасиви 2020
Текущи задължения				
Краткосрочни банкови заеми	255 281	274 829	-7%	38%
Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми	31 172	16 730	86%	5%
Търговски задължения	164 919	116 407	42%	24%
Задължения към свързани предприятия	2 367	7 668	-69%	0%
Задължения по договори за факторинг	36 591	24 772	48%	5%
Краткосрочна част на задължения по лизинг	17 951	10 012	79%	3%
Задължения към персонала и за социално осигуряване	17 996	15 418	17%	3%
Задължения за данъци	6 590	7 217	-9%	1%
Други текущи задължения	11 584	10 999	5%	2%
	544 451	484 052	12%	81%
ОБЩО ПАСИВИ	675 517	599 500	13%	100%
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	1 242 112	1 175 272	6%	

Собственият капитал на Група Софарма намалява с 9,2 млн. лв. спрямо 31.12.2019 г. основно от намаление на неконтролиращо участие с 6 млн. лв. и в резултат на негативните финансови резултати на дъщерните компании в Латвия и Беларус, дължащи се най-вече на обезценката на местната валута.

Нетекущите задължения се увеличават с 15,6 млн. лв. или 14%, от 115,5 млн. лв. към края на 2019 г. до 131,1 млн. лв. към края на 2020 г. основно от увеличение на задължения от лизинг с 23,7 млн. лв. и други нетекущи задължения, свързани с покупка на дялове с 8,4 млн. лв., а намаляват в частта на дългосрочни банкови заеми с 22,3 млн. лв.

Текущите задължения се увеличават със 60 млн. лв. или с 12% спрямо края на 2019 г., основно поради увеличение на търговските задължения с 48,5 млн. лв., както и на краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми с 14,4 млн. лв., задължения по договори за факторинг с 11,8 млн. лв., краткосрочна част на задължения по лизинг с 7,9 млн. лв. Намаление бележат краткосрочните банкови заеми с 19,5 млн. лв. и задължения към свързани предприятия с 5,3 млн. лв.

Общо задълженията по банкови заеми, лизинг и факторинг на Групата се увеличават с 11,3 млн. лв. спрямо края на 2019 г., като нетният дълг след приспадането на паричните средства и еквиваленти се увеличава с 13,5 млн. лв. до 400,2 млн. лв. Съществено влияние за нарастването на дълга оказва придобиването на дружествата „Ес Си Ес

Франчайз“ АД и „Санита Франчайзинг“ АД, като в резултат на това лизинговите задължения на Групата нарастват с 29,5 млн. лв.

Парични потоци

	31.12.2020 BGN '000	31.12.2019 BGN '000
Нетни парични потоци от оперативна дейност	(179 411)	(128 444)
Постъпления на суми по факторинг	243 935	200 845
Покупки на имоти, машини, оборудване и нематериални активи, нетно	(24 814)	(38 971)
Плащания по лизингови договори	(16 790)	(13 095)
Свободен паричен поток (нормализиран)	22 920	20 335

Свободният паричен поток (нормализиран с постъпленията от факторинг и плащания по лизингови договори), генериран за 2020 г., е в размер 22,9 млн. лв. спрямо 20,3 млн. лв. през 2019 г.

Финансови показатели

	31.12.2020	31.12.2019
Възвращаемост на собствения капитал (ROE) ¹	5.4%	15.6%
Възвращаемост на активите (ROA) ²	2.4%	7.4%
Коефициент на обръщаемост на активите ³	1,16	1,15
Коефициент на текуща ликвидност ⁴	1,12	1,09
Коефициент на бърза ликвидност ⁵	0,60	0,58
Коефициент на парична ликвидност ⁶	0,05	0,05
Коефициент на финансова автономност ⁷	0,84	0,96

¹ Нетна печалба на годишна база, принадлежаща на притежателите на собствения капитал на Дружеството/стойност на собствения капитал, не включващ малцинствено участие

² Нетна печалба на годишна база, принадлежаща на притежателите на собствения капитал на Дружеството/общо активи

³ Приходи от продажби на годишна база/общо активи

⁴ Текущи активи/Текущи задължения

⁵ Вземания +Парични средства/Текущи задължения

⁶ Парични средства/Текущи задължения

⁷ Собствен капитал/Пасиви

Екология и опазване на околната среда

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

- разделно събиране на отпадъците, минимизиране, оползотворяване и рециклиране на производствените и битовите отпадъци;
- осигуряване подходящо обучение на персонала по въпроси, свързани с опазване на околната среда и предотвратяване на замърсяването;

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

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

Персонал

Към 31.12.2020 г. средно-списъчният състав на персонала в Група Софарма е 5 803 (при 5 163 за 2019 г.). Средно-списъчният брой на служителите в „Софарма“ АД към 31.12.2020 г. е 1 991 (при 2 275 през 2019 г.), а в „Софарма Трейдинг“ АД е 799 (при 833 през 2019 г.)

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

✚ На 10.03.2021 г. Дружеството продава 396 600 броя от акциите си в капитала на „Момина Крепост“ АД, в резултат на което делът на собственост на „Софарма“ АД става 37.46%. На 15.03.2021 г. е сключено споразумение между „Софарма“ АД и „Медицински консумативи“ ООД за обща политика при управлението на „Момина Крепост“ АД чрез съвместно упражняване на права на глас.

✚ На 23.03.2021 г. е получено уведомление по чл. 151, ал. 3 от ЗППЦК, придружено от проект за Търгово предлагане по чл. 149, ал. 6 от ЗППЦК за закупуване на всички акции от останалите акционери на „Момина Крепост“ АД, гр. В. Търново от мажоритарния акционер „Медицински консумативи“ ООД, гр. София.

„Медицински консумативи“ ООД предлага да закупи акциите на останалите акционери в „Момина Крепост“ АД по цена на една акция в размер на 3,16 лева. Упълномощен инвестиционен посредник за търговото предлагане е „София

Интернешънъл Секюритиз“ АД, гр. София. Очаква се Комисията за финансов надзор да вземе отношение по търговото предложение.

- ✚ На Извънредното Общо събрание на акционерите на „Софарма“ АД, проведено на 02.04.2021 г. с мнозинство от 85.93% от представения капитал бяха приети предложените от Съвета на директорите изменения в Устава на Дружеството.
- ✚ На Извънредното Общо събрание на акционерите на „Софарма Трейдинг“ АД, проведено на 02.04.2021 г. бяха приети предложените от Съвета на директорите изменения в Устава на Дружеството.

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 (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 (като лекарствена форма или формата на таблетките) 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, така 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 2020 г.
 - Получени са Разрешения за употреба за 5 нови лекарствени продукта - Solifenax 5 мг филмирани таблетки (България), Ambrolitin 30 мг/5 мл сироп (България, Латвия, Естония), Ketoprofen 100 мг/2 мл инжекционен разтвор (България), Sofazolon 40 мг прах и разтворител за инжекционен разтвор (България), Dexketoprofen 50 мг/ 2 мл инжекционен разтвор (Латвия, Литва, Естония).
- Внедрени в производството нови лекарствени продукти
 - Внедрени в производството са следните нови лекарствени продукти: - Параседол за деца 120 мг/5 мл перорална суспензия; Антиеметин 5 мг/мл инжекционен разтвор; Промерол 1 мг/мл инжекционен разтвор, както и хранителна добавка Алое Витал перорален разтвор 2.5 мг/ 5 мл.
 - До края на 2021 година се очаква да бъдат внедрени от 3 до 5 нови лекарствени продукта.
- Нови регистрации и пререгистрации/промени

Нови регистрации

• Получени 28 Разрешения за употреба на лекарствени продукти за нови дестинации, а именно:

- Пираминол 800 мг филмирани таблетки (Армения);
- Sophalor 5 мг филмирани таблетки (Азербайджан);
- Индометацин 100 мг супозитории (Азербайджан);
- Деавит Нео 0.5 мг/мл перорални капки, разтвор (Азербайджан);
- Отофикс 40 мг/г+10 мг/г капки за уши, разтвор (Азербайджан);
- Sophalor 0.5 мг/мл перорален разтвор (Азербайджан);
- Сиднофарм 2 мг таблетки (Азербайджан);
- Софтензиф 1.5 мг таблетки с удължено действие (Азербайджан);
- Метадон Софарма 10 мг/мл перорален разтвор (Босна и Херцеговина);
- Аналгин Кидс 500 мг/мл перорални капки, разтвор (Джорджия);
- Верамил Софарма 2.5 мг/мл разтвор за инжекции (Иран);
- Валериана 30 мг филмирани таблетки (Казахстан);
- Бронхолитин 7 мг/мл сироп (Казахстан);
- Амбrolитин 15 мг/ 5 мл сироп (Киргистан);
- Фелогел 1 г/100 г гел (Киргистан);
- Sophalor 0.5 mg/ml oral solution (Киргистан);
- Адреналин Софарма 1 мг/мл инжекционен разтвор (Малта);

- Карсил Макс 110 мг твърди капсули (Монголия);
 - Дефламоу унгвент (Киргистан);
 - Дуспаверин 135 мг филмирани таблетки (Киргистан);
 - Троксерутин Софарма 2 г/100 г гел (Монголия);
 - Троксерутин Софарма 300 мг твърди капсули (Монголия);
 - Dexamethasone Medszo 4 mg/ml разтвор за инжекции (Португалия);
 - Фелоран 1 мг/100гр гел (Монголия);
 - Туспан 7 мг/мл сироп (Русия);
 - Фелогел 1% гел (Сърбия);
 - Амлодипин Софарма 5 мг таблетки (Сърбия);
 - Софамет 850 мг филмирани таблетки (Тунис).
- Подадена е документация за регистрация на 62 лекарствени продукта към агенции на нови дестинации.
- ✓ *Хранителни добавки*
 - 17 хранителни добавки са нотифицирани за България, Армения, Азербайджан, Украйна, Казахстан и Киргизстан.
 - ✓ *Медицински изделия*
 - 48 медицински изделия са регистрирани в Украйна (две), Молдова (тридесет) и Македония (шестнадесет).

Пререгистрации/промени

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

Разработки

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

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

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

	Акции	Основен капитал, нетно от обратно изкупени акции
	брой	BGN '000
Салдо на 1 януари 2020 година	125,684,432	100,656
Продадени обратно изкупени собствени акции	253,748	949
Обратно изкупени собствени акции	(151,748)	(461)
Разход по обратно изкупени собствени акции	-	(2)
Салдо на 31 декември 2020 година	125,786,432	101,142

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

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

“Софарма” АД притежава 9 011 467 броя собствени акции, представляващи 6.69% от капитала на дружеството.

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

“Софарма” АД няма клонове.

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

Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и достигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на 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 6 356 х. лв. (2019 г.: 6 869 х. лв.), в т.ч.:

- текущи възнаграждения – 5 751 х. лв. (2019 г.: 6 356 х. лв.);
- тантиеми – 605 х. лв. (2019 г.: 513 х. лв.).

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

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

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

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

31.12.2020

31.12.2019

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

Дружеството няма издадени облигации.

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

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

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

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

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

Александър Виктор Чашев 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. „Риккардо Ваккарини“ 10Б.

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

Александър Виктор Чоушев участва в управителен/контролен орган в следните дружества:

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

Иван Венецов 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 прокурис.

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

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

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 2020 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 2020 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 2020 г. няма доставчици, чиито относителен дял надхвърля 10 % от общите разходи за услуги и материали.

3. Информация за сключени съществени сделки

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

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

Информация относно сделките, сключени между „Софарма“ АД и свързани лица през отчетния период е посочена в приложение към консолидирания годишен финансов отчет „Сделки със свързани лица“.

На Редовното общо събрание на акционерите, което се проведе на 05.06.2020 г., са гласувани следните сделки между Дружеството и свързани лица:

- ✓ Сключване на договор за извършване на маркетингови услуги за лекарствени продукти и други продукти със значение за здравето на човека между „Софарма“ АД като Възложител и „Софарма Трейдинг“ АД като Изпълнител, по силата на който за „Софарма“ АД ще възникнат задължения към „Софарма Трейдинг“ АД в общ размер на сделката до 5 млн. лева без ДДС за период от 3 години, считано от 01.07.2020 година.
- ✓ Сделка с предмет покупко-продажба на лекарствени продукти и други продукти със значение за здравето на човека /медицински изделия, санитарно-хигиенни материали, хранителни добавки/ между „Софарма“ АД като производител и продавач на стоките и „Софарма Трейдинг“ АД като купувач, по силата на която за „Софарма“ АД ще възникне вземане от „Софарма Трейдинг“ АД в размер до 360 млн. лева без ДДС за период от 3 години, считано от 01.07.2020 година.
- ✓ Сключване на договор за извършване на услуги по преддистрибуция на лекарствени продукти и влог между „Софарма“ АД като влогодател и „Софарма Трейдинг“ АД като влогоприемател и изпълнител на услугите, по силата на който за „Софарма“ АД ще възникнат задължения към „Софарма Трейдинг“ АД в размер на 8 млн. лева без ДДС за период от 3 години, считано от 01.07.2020 година.
- ✓ Сключване на договор за извършване на маркетингови услуги за лекарствени продукти, медицински изделия, санитарно-хигиенни материали и

хранителни добавки между „Софарма“ АД като Възложител и „Софармаси“ ЕООД като Изпълнител, по силата на който за „Софарма“ АД ще възникнат задължения към „Софармаси“ ЕООД в общ размер за срока на сделката до 1,8 млн. лева без ДДС за период от 3 години.

✓ Рамков договор за наем на конферентни площи между „Софарма“ АД като Наемател и „Софарма имоти“ АДСИЦ като Наемодател за срок от 3 години с наемна цена, определена в зависимост от капацитета и времетраене на ползването на отделните обекти, като цените са съобразно пазарната стойност за ползване на активите.

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

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

През 2020 г. няма събития и показатели с необичаен характер за 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 2020 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. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения

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

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

Предоставените дългосрочни заеми са на дружество, контролирано от асоциирано дружество:

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

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

Договорен размер 3 400 хил. лева; лихвен процент – 3.0%; падеж – 31.12.2021 г.; салдо към 31.12.2020 г. – 0 хил. лева.

Договорен размер 708 хил. евро; лихвен процент – 3.33%; падеж – 31.12.2022 г.; салдо към 31.12.2020 г. – 1 404 хил. лева.

Предоставените дългосрочни заеми на свързани предприятия са с цел подпомагане при финансиране на дейности 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 31.12.2020 г. – 1 473 хил. лева;

Договорен размер 3 000 хил. евро; лихвен процент – 3.05%; падеж – 29.06.2023 г.; салдо към 31.12.2020 г. – 6 135 хил. лева;

Договорен размер 24 хил. лева; лихвен процент – 5%; падеж – 14.03.2023 г.; салдо към 31.12.2020 г. – 0 хил. лева.

Предоставени търговски заеми на свързани предприятия:

Предоставени търговски заеми на свързани предприятия са необезпечени и са към дружества, контролирани от асоциирано дружество:

Договорен размер 190 хил. лв.; лихвен процент – 3.50%; падеж – 31.12.2021 г.; салдо към 31.12.2020 г. – 48 хил. лева;

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

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 2021 г. включва инвестиции в размер на 14 млн. лв. за придобиването на земи, сгради, машини, оборудване и софтуер. Източници за финансирането ѝ са собствени средства от обичайна търговска дейност. Дружеството не изпитва затруднения по осъществяването на инвестиционните си намерения и разплащанията за оперативната си дейност благодарение на генерирания положителен паричен поток и добра ликвидност.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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


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

На основание чл.24, ал.3, буква Б от Устава на Дружеството на Изпълнителния

директор на Дружеството е определено допълнително възнаграждение в размер на до 1% от размера на печалбата съгласно приетия на Общото събрание на акционерите съответен Годишен финансов отчет на Общото събрание на акционерите.

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

- 166 079.36 лева е с падеж 2021 г.;
- 126 400.37 лева е с падеж 2022 г.;
- 153 290.87 лева е с падеж 2023 г.

 размер на начислените и изплатени възнаграждения на членовете на Одитния комитет

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

Осигурителната вноска за сметка на фирмата на членовете на Одитния комитет начислени за периода януари – декември 2020 г. е в размер на 2 282.40 лева.

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

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

Членове на Одитния комитет	31.12.2020		31.12.2019		промяна
	Брой акции	отн. дял от капитала %	Брой акции	отн. дял от капитала %	
Цветанка Златева	-	-	-	-	-
Васил Найденов	186	0.00007%	186	0.00007%	86
Кристина Атанасова - Елиът	-	-	-	-	-

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

Няма такива договорености.

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

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

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

Директор за връзки с инвеститорите 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 31.12.2020 г. акции от „Софарма“ АД е 134 797 899 броя с номинална стойност от 1 лв. на акция. Всички емитирани акции са поименни, безналични, обикновени и неделими, съгласно Устава на дружеството. Всички издадени акции са от един клас. Всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

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

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

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

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

Акциите на дружеството се търгуват на Българска фондова борса-София АД, Основен пазар (BSE), Сегмент акции PREMIUM и на официалния пазар на Варшавската фондова борса. 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

	31.12.2020	31.12.2019
Общ брой емитирани акции	134 797 899	134 797 899
Средно-претеглен брой акции в обращение за последните четири тримесечия	125 754 274	125 896 515
Брой акции в обращение към края на периода	125 786 432	125 684 432
Нетна печалба на една акция в лева ¹	0,237	0,691
Цена на една акция към края на периода в лева	3,194	3,406
Цена на една акция/Нетна печалба на една акция (P/E)	13,48	4,93
Счетоводна стойност на една акция в лева ²	4,398	4,427
Цена на една акция/Счетоводна стойност на една акция (P/B)	0,73	0,67
Пазарна капитализация към края на периода в лева	430 544 489	459 741 536

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

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

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



28.04.2021 г.
Гр. София



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