

ПРЕДВАРИТЕЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА за 2020 година



ГРУПА СОФАРМА

01.03.2021 г.

Съдържание:

I. Обща информация за Група Софарма	2
1. Направления на дейност.....	2
2. Регистрация и предмет на дейност на Дружеството.....	2
3. Контролирани дружества	3
4. Съвет на директорите.....	5
5. Акционерна структура към 31.12.2020 г.....	5
6. Персонал	6
II. Развитие на дейността	6
1. Производствена дейност	6
2. Дистрибуция.....	7
3. Преглед основните рискове, пред които е изправена Групата	8
4. Преглед на дейността.....	11
5. Значителни събития през 2020 година и до публикуване на междинния консолидиран доклад за дейността	22
6. Информация за сделки със свързани лица	29
III. Информация за акциите на „Софарма“ АД	29

I. Обща информация за Група Софарма

1. Направления на дейност

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

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

Дружеството извършва производство и търговия на лекарствени субстанции и лекарствени форми; научно-изследователска и инженерно-внедрителска дейност в областта на фитохимията, химията и фармацията, производство на медицински изделия и козметични продукти в т.ч. - пластири, превързочни продукти, санитарно-хигиенни продукти, лечебна козметика, концентрати за хемодиализа. „Софарма“ АД извършва услуги, както с производствено предназначение, така и свързани със спомагателната и обслужващата си дейност.

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 Лилевска 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

Група Софарма

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 Модхи 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

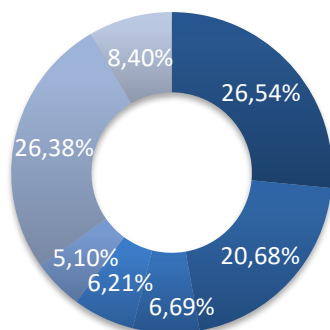
** непряко участие

*** съвместно дружество

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.

5. Акционерна структура към 31.12.2020 г.



- "Донеv инвестмънтс холдинг" АД
- "Телекомплект инвест" АД
- "Софарма" АД (обратно изкупени акции)
- "Ромфарм компани" ООД
- ЗУПФ "Алианц България"
- Други юридически лица
- Физически лица

6. Персонал

Към 31.12.2020 г. средно-списъчният състав на персонала в Група Софарма 5 803 (при 5 163 за 2019 г.). Средно-списъчният брой на служителите в „Софарма“ АД за 2020 г. е 1 991 (при 2 275 през 2019 г.), а в „Софарма Трейдинг“ АД е 779 (при 833 през 2019 година).

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 и 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:

- производство на лекарствени средства;
- субстанции и препарати на основата на растителни суровини (фитохимично производство);
- ветеринарни ваксини;
- инфузионни разтвори;
- концентрати за хемодиализа;
- медицински изделия за хуманната и ветеринарна медицина;
- бласова и шприцова продукция за промишлеността, селското стопанство и бита;

„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 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.

2. 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“ си сътрудничи с повече от 400 партньора и над 3 000 клиента.

3. Преглед основните рискове, пред които е изправена Групата

COVID-19

На 11 март 2020 година Световната Здравна Организация обяви пандемия от корона вирус, впоследствие правителството на Република България, обяви различни мерки за ограничаване на заразата. Въведените мерки включват: работа от вкъщи, временно затваряне на училища, университети, ресторанти, кина, театри, музеи и спортни съоръжения, търговци на дребно, с изключение на търговци на дребно на хранителни стоки, магазини за хранителни стоки и аптеки.

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

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

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

- Осигуряване на непрекъснат режим на работа при спазване на мерките за ограничаване на разпространението на COVID-19, включително – строг пропускателен режим и измерване на температурата на служителите и посетителите, забрана за струпване на хора и разпределяне на работните места в производството по подходящ начин, който гарантира отсъствието на близък контакт между служителите, разделяне на потоците на движение в сградите и в пространствата между тях и т.н.;
- Преговори с доставчиците за запазване на ритмичността на постъпване на суровини и материали, както и задоволяване на нуждите на предприятието от специфични суровини продиктувани от търсенето на конкретни лекарствени средства и медицински консумативи необходими за справянето с пандемията;
- Предоставяне на информация на клиентите относно начините на работа с цел запазване на графика за доставки на стоки;
- Преговори с финансовите институции, партньори на Дружеството и предоставянето на адекватна информация към тях, за да е възможно навременно допълнително финансиране при нужда или при някои предприятия в Групата, отлагане на плащания по кредити, ако е необходимо за гарантиране на паричните потоци и други.

Ръководството счита за подходящ принципа на действащо предприятие по отношение на настоящия консолидиран финансов отчет, тъй като Дружеството като цяло разполага с достатъчно ликвидни ресурси, за да продължи дейността си в обозримо

бъдеще. Към датата на този консолидиран финансов отчет ръководството на Дружеството няма намерение да преустановява отделни дейности.

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;
- 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, 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, полска злота.

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. Експозициите на дъщерните дружества в България към валутен риск е незначителна, тъй като почти всички продажби са реализирани на местния пазар в български лева. Вносът на стоки е изцяло осъществен в евро. Заемите, когато са деноминирани в чуждестранна валута са отпуснати основно в евро.

4. Преглед на дейността

Основни финансови показатели

Показатели	1-12/2020 BGN '000	1-12/2019 BGN '000	промяна %
Приходи от продажби	1 439 879	1 281 587	12.4%
Печалба преди лихви, данъци и амортизация (ЕБИТДА)	90 607	103 696	-12.6%
Оперативна печалба	44 000	59 692	-26.3%
Нетна печалба	19 977	84 359	-76.3%
Капиталови разходи*	41 552	62 282	-33.3%
	31.12.2020 BGN '000	31.12.2019 BGN '000	
Нетекущи активи	633 359	626 172	1.1%
Текущи активи	611 920	549 100	11.4%
Собствен капитал	567 783	575 772	-1.4%
Нетекущи пасиви	133 899	115 448	16.0%
Текущи пасиви	543 597	484 052	12.3%

*придобити материални и нематериални дълготрайни активи

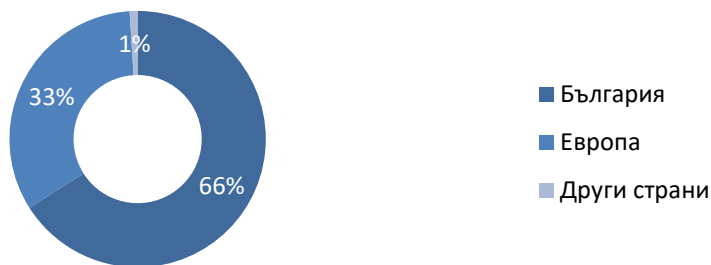
Показатели	1-12/2020	1-12/2019
ЕБИТДА/Приходи от продажби	6.3%	8.1%
Оперативна печалба/Приходи от продажби	3.1%	4.7%
Нетна печалба/Приходи от продажби	1.4%	6.6%
	31.12.2020	30.09.2020
Привлечен капитал/Собствен капитал	1,19	1,05
Нетен дълг/ЕБИТДА на годишна база*	4,4x	4,0x

*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.

Приходи от дейността

Приходите от продажби на Групата бележат ръст от 158,3 млн. лв. или с 12%, достигайки 1 439,9 млн. лв. през 2020 г. спрямо 1 281,6 млн. лв. през 2019 г. Продажбите на стоки се повишават със 177,4 млн. лв. или с 18%, като достигат до 1 170,5 млн. лв. през 2020 г. спрямо 993,1 млн. лв. през 2019 г. Продажбите на готова продукция намаляват с 19,1 млн. лв. или със 7%, до 269,4 млн. лв. през 2020 г. спрямо 288,5 млн. лв. през 2019 г.

Разпределение по географски региони на приходите от продажби



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

Приходите на Групата за Европа възлизат на 33% от общите консолидирани приходи за 2020 г. и бележат ръст от 7% спрямо 2019 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.

Приходи от продажби на готова продукция	2020	2019	Промяна %
	BGN '000	BGN '000	
Таблетни форми	180 204	195 603	-8%
Ампулни форми	30 836	32 986	-7%
Сиропни форми	10 858	13 235	-18%
Пластири и превързочни продукти	9 681	9 788	-1%
Унгвенти	8 850	9 961	-11%
Лиофилни продукти	8 052	8 223	-2%
Разтвори	3 450	3 224	7%
Лечебна козметика	2 435	920	165%
Други	14 995	14 586	3%
Общо	269 361	288 526	-7%



Приходите от продажбата на стоки включват приходи от продажбата на стоки на трети страни, които се дистрибутират основно от „Софарма Трейдинг“ АД, „Софарма Трейдинг“ Д.о.о , СИА БРИЗ и СООО Брититрейд.

Приходи от продажби на стоки	2020	2019	Промяна
	BGN '000	BGN '000	
Таблетни форми	575 867	468 977	23%
Инфузионни разтвори - банки и флакони	172 878	149 374	16%
Ампулни форми	90 427	75 025	21%
Системи, сонди, катетри, апарати и други медицински изделия	47 099	37 741	25%
Унгвенти	47 097	36 699	28%
Разтвори	42 841	33 624	27%
Козметични стоки	34 766	27 393	27%
Капки	31 868	34 083	-6%
Други	127 675	130 145	-2%
Общо	1 170 518	993 061	18%



Други доходи от дейността

Други доходи от дейността	2020	2019	Промяна	отн. дял 2020
	BGN '000	BGN '000		
Предоставени услуги (Загуби)/печалби от курсови разлики по търговски вземания и задължения и текущи разплащателни сметки	5 826	5 648	3%	57%
Правителствени финансираня	(1 680)	1 052	-260%	-16%
Наеми	1 192	842	42%	12%
Печалба от продажба на дълготрайни активи	956	1 059	-10%	9%
Печалба от промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти	725	272	167%	7%
Отписани задължения	386	407	-5%	4%
Отписани задължения	336	847	-60%	3%
Приходи от глоби и неустойки	293			3%
Услуги по социална дейност и мероприятия	218	918	-76%	2%
Лихви по разплащателни сметки	181	87	108%	2%
Печалба от продажба на материали	166	39	326%	2%
Други доходи	1 613	1 250	29%	16%
Общо други доходи от дейността	10 212	12 421	-18%	100%

Другите доходи от дейността намаляват с 2,2 млн. лв. до 10,2 млн. лв. през 2020 г. спрямо 12,4 млн. лв. през 2019 г., предимно в резултат на намаление на печалбите от курсови разлики по търговски вземания и задължения и текущи разплащателни сметки в размер на 2,7 млн. лв. през 2020 г., Загубите от валутни разлики са в резултат на обезценяването местните валути в Беларус и Казахстан.

Разходи за дейността

Разходи за дейността	2020	2019	Промяна	отн. дял на разходите за 2020
	BGN '000	BGN '000		
Изменение на наличностите от продукция и незавършено производство	(1 907)	3 479	-155%	0%
Разходи за материали	89 254	93 234	-4%	6%
Разходи за външни услуги	80 476	75 239	7%	6%
Разходи за персонала	133 102	127 087	5%	9%
Разходи за амортизация	46 607	44 004	6%	3%
Балансова стойност на продадени стоки	1 043 102	878 504	19%	74%
Други разходи за дейността	15 457	12 769	21%	1%
Общо разходи за дейността	1 406 091	1 234 316	14%	100%

Разходите за дейността се увеличават със 171,8 млн. лв. или с 14% от 1 234,3 млн. лв. през 2019 г. до 1 406,1 млн. лв. през 2020 г.

Балансовата стойност на продадените стоки има най-голям дял в разходите за дейността и увеличението ѝ с 19% изпреварва ръста на приходите от продадени стоки, който е в размер на 18%. При останалите разходи за дейността не се наблюдава съществена промяна в абсолютни стойности спрямо предходния период.

За текущия период по-съществени изменения се отчитат в структурата на разходите за външни услуги, където разходите за реклама и маркетингови услуги се увеличават с 2,1 млн. лв., изработка на лекарства с 2,6 млн. лв., консултантски услуги с 2,1 млн. лв. а разходите за такси за услуги намаляват с 0,8 млн. лв. При другите разходи за дейността промяната се дължи на отчетен с 3,3 млн. лв. повече брак на дълготрайни материални активи.

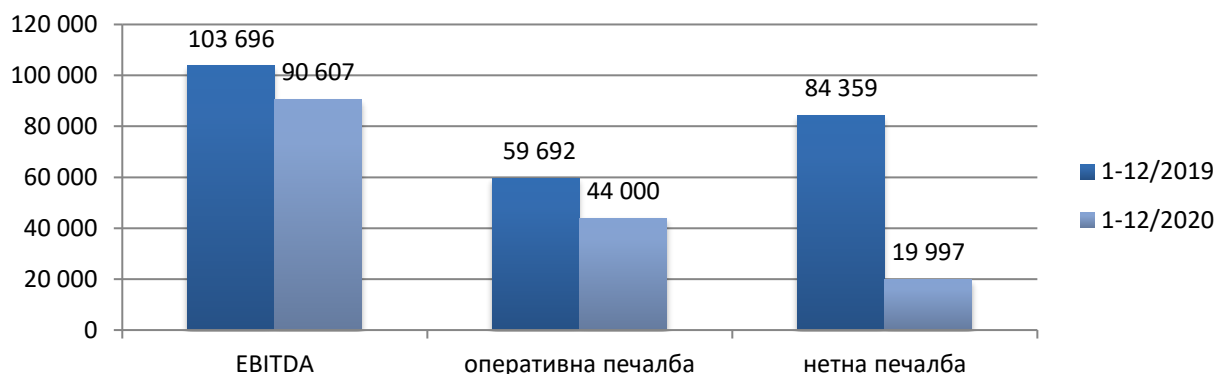
Финансови приходи и разходи

Финансови приходи	2020	2019	Промяна	отн. дял на приходите за 2020
	BGN '000	BGN '000		
Приходи от лихви по предоставени заеми	2 659	2 803	-5%	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	90	3 955	-98%	2%
Лихви по вземания по специални договори	76	69	10%	1%
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	5 095	10 953	-53%	100%
Финансови разходи			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	5 459	-	-	29%
Разходи за лихви по лизинг	1 642	1 736	-5%	9%
Банкови такси по заеми и гаранции	831	935	-11%	4%
Разходи за лихви по факторинг	582	449	30%	3%
Нетна загуба от курсови разлики по вземания по сделки с ценни книжа	272	-	-	1%
Разходи за други лихви	117	7	1571%	1%
Други	114	-	-	1%
Общо	19 078	12 391	54%	100%

Финансовите приходи и разходи през 2020 г. най-съществено се изменят в резултат на регистрираната нетна загуба от курсови разлики по заеми в чуждестранна валута и договори за лизинг с 5,4 млн. лв., която основно е вследствие на обезценката на беларуската рубла и ефекта ѝ върху дълговата експозиция в евро и долари на компаниите от Групата в Беларус.

Финансов резултат от дейността



Печалбата преди лихви, данъци и амортизации (ЕБИТДА) намалява с 13,1 млн. лв. или с 13%, като през 2020 г. тя е в размер на 90,6 млн. лв. в сравнение със 103,7 млн. лв. през 2019 г.

Печалбата от оперативна дейност намалява с 15,7 млн. лв. или с 26%, до 44 млн. лв. през 2020 г. спрямо 59,7 млн. лв. през 2019 г.

Нетната печалба намалява с 64,4 млн. лв. или с 76%, до 20 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	395 781	378 625	5%	62%
Нематериални активи	59 783	42 829	40%	9%
Репутация	13 767	15 909	-13%	2%
Инвестиционни имоти	11 690	10 856	8%	2%
Инвестиции в асоциирани и съвместни дружества	63 137	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	12 006	10 674	12%	2%
Активи по отсрочени данъци	3 175	2 421	31%	1%
	633 359	626 172	1.1%	51%
Текущи активи				
Материални запаси	287 973	229 873	25%	47%
Търговски вземания	249 659	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	42 112	27 480	53%	7%
Парични средства и парични еквиваленти	25 494	27 513	-7%	4%
	611 920	549 100	11.4%	49%
ОБЩО АКТИВИ	1 245 279	1 175 272	6.0%	100%

Общите активи се увеличават със 70 млн. лв. или с 6%, от 1 175,3 млн. лв. към 31.12.2019 г., до 1 245,3 млн. лв. към 31.12.2020 г., като това е следствие от увеличение както на нетекущите, така и на текущите активи.

Нетекущите активи се увеличават със 7,2 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 62,8 млн. лв. или с 11%, до 611,9 млн. лв. към 31.12.2020 г., спрямо 549,1 млн. лв. към 31.12.2019 г. в частта на търговските материални запаси с 58,1 млн. лв. и други краткосрочни вземания и активи с 14,6 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	63 758	60 977	5%	11%
Неразпределена печалба	355 205	360 656	-2%	63%
	553 761	556 431	0%	98%
НЕКОНТРОЛИРАЩО УЧАСТИЕ	14 022	19 341	-28%	2%
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	567 783	575 772	-1%	100%
	31.12.2020г.	31.12.2019г.	Промяна	отн. дял спрямо общо пасиви 2020
	BGN '000	BGN '000	%	%
ПАСИВИ				
Нетекущи задължения				
Дългосрочни банкови заеми	34 567	56 832	-39%	5%
Пасиви по отсрочени данъци	9 236	8 196	13%	1%

Дългосрочни задължения към свързани лица	8 632	2 972	190%	1%
Дългосрочни задължения към персонала	7 149	6 626	8%	1%
Задължения по лизинг	49 462	25 840	91%	7%
Правителствени финансираня	10 128	10 940	-7%	1%
Други нетекущи задължения	14 725	4 042	264%	2%
	133 899	115 448	16%	20%
Текущи задължения				
Краткосрочни банкови заеми	255 273	274 829	-7%	38%
Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми	31 174	16 730	86%	5%
Търговски задължения	163 870	116 407	41%	24%
Задължения към свързани предприятия	2 344	7 668	-69%	0%
Задължения по договори за факторинг	36 591	24 772	48%	5%
Краткосрочна част на задължения по лизинг	18 079	10 012	81%	3%
Задължения към персонала и за социално осигуряване	17 951	15 418	16%	3%
Задължения за данъци	6 039	7 217	-16%	1%
Други текущи задължения	12 276	10 999	12%	2%
	543 597	484 052	12%	80%
ОБЩО ПАСИВИ	677 496	599 500	13%	100%
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	1 245 279	1 175 272	6.0%	

Собственият капитал на Група Софарма намалява с 8 млн. лв. спрямо 31.12.2019 г. основно от намаление на неконтролиращо участие с 5,3 млн. лв., 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 18,4 млн. лв. или с 16%, от 115,4 млн. лв. към края на 2019 г. до 133,9 млн. лв. към 31.12.2020 г. основно от увеличение на задължения от лизинг с 23,6 млн. лв. и други нетекущи задължения, свързани с покупка на дялове с 10,7 млн. лв., а намаляват в частта на дългосрочни банкови заеми с 22,3 млн. лв.

Текущите задължения се увеличават с 59,5 млн. лв. или с 12% спрямо края на 2019 г., основно поради увеличение на търговските задължения с 47,5 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 8,1 млн. лв. Намаление бележат краткосрочните банкови заеми с 18,5 млн. лв. Общо задълженията по банкови заеми, лизинг и факторинг на Групата се увеличават с 16,1 млн. лв. спрямо края на 2019 г., като нетният дълг след приспадането на паричните средства и еквиваленти се увеличава с 13,1 млн. лв. до 399,8 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 29,5 млн. лв.

Парични потоци

	31.12.2020 BGN '000	31.12.2019 BGN '000
Нетни парични потоци от оперативна дейност	(179 227)	(128 444)
Постъпления на суми по факторинг	243 935	200 845
Покупки на имоти, машини, оборудване и нематериални активи, нетно	(24 655)	(38 971)
Плащания по лизингови договори	(16 831)	(13 095)
Свободен паричен поток (нормализиран)	23 222	20 335

Свободният паричен поток (нормализиран с постъпленията от факторинг и плащания по лизингови договори), генериран за 2020 г., е в размер 23,2 млн. лв. спрямо 20,3 млн. лв. през 2019 г.

Финансови показатели

	31.12.2020	30.09.2020
Възвращаемост на собствения капитал (ROE) ¹	4.4%	12.2%
Възвращаемост на активите (ROA) ²	2.1%	5.7%
Коефициент на обръщаемост на активите ³	1,20	1,16
Коефициент на текуща ликвидност ⁴	1,13	1,17
Коефициент на бърза ликвидност ⁵	0,60	0,70
Коефициент на парична ликвидност ⁶	0,05	0,04
Коефициент на финансова автономност ⁷	0,84	0,95

¹ Нетна печалба на годишна база, принадлежаща на притежателите на собствения капитал на Дружеството/средноаритметична стойност на собствения капитал, невключващ малцинствено участие за последните пет тримесечия

² Нетна печалба на годишна база, принадлежаща на притежателите на собствения капитал на Дружеството/средноаритметична стойност на общите активи за последните пет тримесечия

³ Приходи от продажби на годишна база/средноаритметична стойност на общите активи за последните пет тримесечия

⁴ Текущи активи/Текущи задължения

⁵ Вземания +Парични средства/Текущи задължения

⁶ Парични средства/Текущи задължения

⁷ Собствен капитал/Пасиви

Нови разработки и продукти

- Нови лекарствени продукти за периода януари - декември 2020 г.:
 - През отчетния период са получени 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
 - През отчетния период са внедрени в производството следните нови лекарствени продукти - Параседол 120 мг/5 мл перорална суспензия; Антиеметин 5 мг/мл инжекционен разтвор; Промерол 1 мг/мл инжекционен разтвор и хранителна добавка Алое Витал перорален разтвор 2.5 мг; 5 мл.
- Нови регистрации и пререгистрации/промени:

Нови регистрации

- Получени 27 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);
 - Амбролитин 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);
 - Дефламол унгвент (Киргистан);
 - Дуспаверин 135 мг филмирани таблетки (Киргистан);
 - Троксерутин Софарма 2 г/100 г гел (Монголия);
 - Троксерутин Софарма 300 мг твърди капсули (Монголия);
 - Dexamethasone Medszo 4 mg/ml разтвор за инжекции (Португалия);
 - Фелоран 1 мг/100г гел (Монголия);
 - Туспан 7 мг/мл сироп (Русия);
 - Фелогел 1% гел (Сърбия);
 - Амлодипин Софарма 5 мг таблетки (Сърбия);
 - Софамет 850 мг филмирани таблетки (Тунис).

- Подадена е документация за регистрация на 62 лекарствени продукти към агенции на нови дестинации.

Хранителни добавки

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

Медицински изделия

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

Пререгистрации/промени

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

Разработки

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

5. Значителни събития през 2020 година и до публикуване на предварителния консолидиран доклад за дейността

- 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 г.
- На 31.01.2020 г. е регистрирано вливане на СООО Бризфарм, Беларус в ООО Беллерофон, Беларус, чрез обединяване на активите и пасивите на двете дружества. Дейността на влялото дружество СООО Бризфарм, Беларус се прекратява и всичките

му права и задължения към момента на вливането се поемат от ООО Беллерофон, Беларус.

- От 02.03.2020 г. ООО Здравей Фарм, Беларус е дъщерно дружество чрез ООО Здравей, Беларус, като ООО Здравей притежава 65% от капитала на ООО Здравей Фарм.
- На 19.03.2020 г. „Софарма Трейдинг“ АД обяви сключването на договор за придобиване на групата аптеки “ЕС СИ ЕС Франчайз”. Сливването на SOpharmacy 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.
- На 14.04.2020 г. е учредено дружеството „Фармахим“ ЕООД, Сърбия. „Софарма“ АД притежава 100% от дяловете на дружеството.
- На 22.04.2020 г. в „Софарма“ АД постъпиха 30 млн. лв., които са изплатени лихви и заеми от асоциирано дружество и контролирано от него дружество („Доверие – обединен холдинг“ АД и „Доверие инвест“ АД).
- На 05.06.2020 г. се проведе Редовно общо събрание на „Софарма“ АД, на което се взеха следните решения: ОСА приема Годишния доклад на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2019 г.; ОСА приема доклада на Директора за връзка с инвеститорите през 2019 г.; ОСА приема Годишните финансови отчети /индивидуален и консолидиран/ на дружеството за 2019 г.; ОСА одобрява Одиторските доклади за извършения одит на Годишния индивидуален финансов отчет и Годишния консолидиран финансов отчет на дружеството за 2019 г.; ОСА приема предложението на Съвета на директорите за разпределяне на печалбата, реализирана през 2019 г. в размер на 40 382 210.24 лв., както следва: 10%, или сума в размер на 4 038 221.02 лв. - за задължителен резерв; Сума в размер на 6 284 221.60 лева - за авансово изплатен дивидент за полугодieto на 2019 година; След заделяне на законовия резерв от 10% и авансово изплатения дивидент за полугодieto на 2019 година, да се разпредели: Брутен дивидент в размер на 0.07 лева на акция (седем стотинки); Останалата след разпределението сума и неразпределената печалба от минали години, в размер на 1 995 956.93 лв., да се отнесе в допълнителни резерви на дружеството; ОСА приема Доклада на Одитния комитет за дейността му през 2019 г.; ОСА преизбира настоящите членове на Одитния комитет на дружеството за нов мандат от три години; ОСА освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2019 г.; ОСА избира “Бейкър Тили Клитоу и Партньори“ ООД за регистриран одитор за 2020 г.; ОСА приема доклада на Съвета на директорите относно прилагане на Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на дружеството за 2019 г.; ОСА реши постоянното месечно възнаграждение на членовете на Съвета на Директорите,

както и постоянното месечно възнаграждение на Изпълнителния директор, през 2020 г. се запазват без промяна; ОСА реши на основание чл. 24, ал.3, „б“ от Устава, на Изпълнителния директор на Дружеството да бъде изплатено възнаграждение в размер на 1% от размера на печалбата, реализирана през 2019 г. съгласно приетия Годишен финансов отчет; ОСА приема решение 2% от размера на печалбата, реализирана през 2019 г., да бъде разпределена между членовете на висшия мениджърски екип на дружеството при спазване изискванията на чл. 26а, т.12 от Устава на дружеството; ОСА приема предложението на Съвета на директорите за изменения в Устава на дружеството; ОСА приема Мотивирания доклад на Съвета на Директорите за сделки от приложното поле на чл. 114, ал.1 от ЗППЦК; ОСА овластява Съвета на директорите да сключи сделки попадащи в обхвата на чл. 114, ал.1 от ЗППЦК – съгл. раздели I,II,III, IV, V и VI от Мотивирания доклад.

- На 05.06.2020 г. се проведе Редовно общо събрание на „Софарма Трейдинг“ АД на което се взеха следните решения: ОСА приема Годишния доклад на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2019 г.; ОСА приема Годишния доклад за дейността на Директора за връзки с инвеститорите през 2019 г.; ОСА приема Одиторския доклад за извършения одит на Годишния финансов отчет на Дружеството за 2019 г.; ОСА одобрява одитирания Годишен финансов отчет на Дружеството за 2019 г.; ОСА приема Одиторския доклад за извършения одит на консолидирания Годишен финансов отчет на Дружеството за 2019 г.; ОСА одобрява одитирания консолидиран Годишен финансов отчет на Дружеството за 2019 г.; ОСА приема доклада на Съвета на директорите по чл. 12, ал. 1 от Наредба № 48 от 20 март 2013 г. за изискванията към възнагражденията; ОСА приема доклада на Одитния комитет за дейността му през 2019 г.; ОСА приема предложението на Съвета на директорите за разпределяне на печалбата на дружеството, реализирана през 2019 г.: Нетният финансов резултат в размер на 20 095 473,97 лв. /двадесет милиона деветдесет и пет хиляди четиристотин седемдесет и три лева и деветдесет и седем стотинки/ се разделя както следва: 2 009 547,40 лв. /два милиона девет хиляди петстотин четиридесет и седем лева и четиридесет стотинки/ се отнася във фонд Резервен като 10 % задължителен резерв, 10 282 815 лв. /десет милиона двеста осемдесет и две хиляди осемстотин и петнадесет лева/ за разпределяне на паричен дивидент на акционерите, 7 803 111,57 лв. /седем милиона осемстотин и три хиляди сто и единадесет лева и петдесет и седем стотинки/ да се отнесе като допълнителен резерв на дружеството. Размер на дивидента за една акция бруто - 0.30 лв. Размер на дивидента за една акция нето (само за акционери физически лица) - 0.285 (само за акционери физически лица) лв.; ОСА освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2019 г.; ОСА определя месечно възнаграждение за всеки от членовете на Съвета на директорите за 2020 г. в размер на 2 000 лева; ОСА взема решение на Изпълнителния директор на „Софарма Трейдинг“ АД да бъде изплатено еднократно възнаграждение в размер на един процент от нетната печалба на дружеството за 2019 г., съгласно одобрения Годишен финансов отчет. Изплащането на 40% от възнаграждението се разсрочва за период от три години. Изплащането на разсрочената част от променливото възнаграждение

се извършва пропорционално, на равни месечни вноски; ОСА избира регистриран одитор, който да бъде назначен за проверка и заверка на Годишния финансов отчет на Дружеството за 2020 г. и консолидирания Годишен финансов отчет за 2020 г., съгласно предложението на Одитния комитет; ОСА избира членове на Одитния комитет на дружеството в състав: Васил Найденов, Кристина Атанасова, Зветелина Станимирова; ОСА одобрява Мотивирания доклад на Съвета на директорите за целесъобразността и условията на сделки, попадащи в приложното поле на чл. 114, ал.1 от ЗППЦК, по които страна е дружеството; ОСА овластява Съвета на директорите на дружеството да сключи сделке от приложното поле на чл. 114, ал.1 т.3 от ЗППЦК при условията и в сроковете, съгласно раздели от I до LXIII на изготвения от Съвета на директорите Мотивиран доклад.

- На 16.06.2020 г. се проведе Редовно общо събрание на акционерите на „Софарма билдингс“ АДСИЦ, на което се взеха следните решения: ОСА приема Годишния доклад на Съвета на директорите за дейността на Дружеството през 2019 г.; ОСА приема представения Годишен доклад за дейността на Директора за връзки с инвеститорите на Дружеството през 2019 г.; ОСА одобрява Одиторския доклад за извършения одит на Годишния финансов отчет на Дружеството за 2019 г.; ОСА приема одитирания Годишен финансов отчет на Дружеството за 2019 г.; ОСА приема отчета на Одитния комитет за дейността му през 2019 г.; ОСА приема Доклада на Съвета на директорите относно прилагане на Политиката за определяне на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на Дружеството за 2019 г.; ОСА приема предложението на Съвета на директорите Дружеството да не разпределя дивидент за 2019 г. по причина, че Дружеството е приключило отчетната 2019 г. с отрицателен финансов резултат в размер на 80 026,05 (осемдесет хиляди двадесет и шест лева и пет стотинки) лева, а след преобразуване по реда на чл. 10 от Закона за дружествата със специална инвестиционна цел – загуба в размер на 74 825,43 (седемдесет и четири хиляди осемстотин двадесет и пет лева и четиридесет и три стотинки) лева. Формираната загуба за 2019 г. в размер на 80 026,05 (осемдесет хиляди двадесет и шест лева и пет стотинки) лева, да бъде покрита с натрупаните резерви от Фонд „Премии от емисии“ на Дружеството; ОСА преизбира членовете на Одитния комитет на Дружеството за нов мандат; ОСА определя месечно възнаграждение на всеки от членовете на Одитния комитет на Дружеството в размер на 400 лева; ОСА освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите на Дружеството за дейността им през 2019 г.; ОСА освобождава от длъжност на член на Съвета на директорите на Дружеството Иван Кралев, поради изтичане на мандата и оправомощава Ирина Минчева да подпише анекс за прекратяване на договора за управление; ОСА преизбира членовете на Съвета на директорите Емил Костов и Ирина Минчева за нов мандат от 5 години и избира като нов член на Съвета на директорите на Дружеството Стойчо Пангев с мандат от 5 години; ОСА реши да

запази досегашния размер на постоянните месечни възнаграждения на членовете на Съвета на директорите на Дружеството и през 2020 г.; ОСА пределя гаранция за управлението на всеки от членовете на Съвета на директорите в размер на съответното му 3-месечно брутно възнаграждение, която следва да бъде внесена в седемдневен срок от датата на заседанието на ОСА при спазване изискванията на чл.116в ЗПППЦК; ОСА оправомощава Ирина Минчева да сключи от името и за сметка на Дружеството договорите за възлагане на управлението на Дружеството с членовете на Съвета на директорите, извън изпълнителния член, както и всякакви последващи анекси към тях, включително с право да договар сама със себе си; ОСА избира специализирано одиторско предприятие „БЕЙКЪР ТИЛИ КЛИТУ И ПАРТНЬОРИ“ ООД за регистриран одитор за 2020 г., съгласно препоръката на Одитния комитет.

- На 10.08.2020 г. се проведе Редовно общо събрание на акционерите на „Момина крепост“ АД - Велико Търново, на което се взеха следните решения: ОСА приема годишния доклад на Съвета на директорите за дейността на Дружеството през 2019 г. заедно с декларацията за корпоративно управление за 2019 г.; ОСА приема представения Доклад за дейността на Директора за връзки с инвеститорите през 2019 г.; ОСА приема Одиторския доклад за извършения одит на Годишния финансов отчет на Дружеството за 2019 г.; ОСА одобрява одитирания Годишен финансов отчет на Дружеството за 2019 г.; ОСА приема доклада на Одитния комитет за дейността му през 2019 г.; ОСА приема предложението на Съвета на директорите за покриване на загубата за 2019 г. в размер на 546 хил. лв. от неразпределената печалба на Дружеството; ОСА освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2019 г.; ОСА избира регистриран одитор за проверка и заверка на Годишния финансов отчет на Дружеството за 2020 г., съгласно предложението на Одитния комитет, включено в материалите по дневния ред; ОСА приема доклад за прилагане на политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на „Момина крепост“ АД за 2019 г.; ОСА реши да се запази досегашния размер на постоянното месечно възнаграждение на Председателя на Съвета на директорите и на членовете на Съвета на директорите и през 2020 г. ОСА реши размерът на месечното възнаграждение по договора за управление на Изпълнителния директор да бъде 3000 лева; ОСА освобождава от длъжност като член на Съвета на директорите Стоян Вълчинов Гаров; ОСА избира Вълчин Стоянов Гаров за член на Съвета на директорите на дружеството.
- С Решение № 626/23.07.2020г. Комисията за защита на конкуренцията на Република България разреши концентрацията по смисъла на Глава V от Закона за защита на конкуренцията чрез придобиване на едноличен контрол от „Софарма Трейдинг“ АД върху „Ес Си Ес Франчайз“ АД и „Санита Франчайзинг“ АД. Постановено е и

незабавно изпълнение на решението. Условие за финализиране на придобиването е овластяване за това от Общото събрание на акционерите на „Софарма Трейдинг“ АД.

- На 03.08.2020 г. „Софарма“ АД започна изплащането на дивидентът в размер на 7 стотинки на акция, гласуван на Редовното общо събрание на акционерите проведено на 05.06.2020 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 19.06.2020 г. В съответствие с Правилника на „Централен депозитар“ АД, дивидентът се изплаща както следва: за акционерите, имащи открити клиентски сметки при инвестиционни посредници – чрез съответния инвестиционен посредник; за акционери без сметки при инвестиционни посредници – чрез клоновете на Пощенска банка в страната до 30.10.2020 г. (след тази дата акционерите, които не са получили своя дивидент по съответния ред, могат да направят това на касата на Дружеството в гр. София, ул. „Илиенско шосе“ 16 между 10:00 - 12:00 часа и 14:00 - 16:00 часа всеки работен ден, тел. 02/ 8134 283).
- На 04.08.2020г. е регистрирано вливане на „Софарма Трейдинг Фармасютикълс“ Д.о.о. в „Софарма Трейдинг“ Д.о.о., чрез обединяване на активите и пасивите на двете дружества. Дейността на влялото дружество „Софарма Трейдинг Фармасютикълс“ Д.о.о. се прекратява и всичките му права и задължения към момента на вливането се поемат от „Софарма Трейдинг“ Д.о.о.
- На Извънредно общо събрание на акционерите на „Софарма билдингс“ АДСИЦ, което се проведе на 24.09.2020 г. се взе следното решение: ОСА приема разработената и предложена от Съвета на директорите нова Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на „Софарма билдингс“ АДСИЦ.
- На 25.09.2020 г. се проведе Извънредно общо събрание на акционерите на „Софарма“ АД, на което се взеха следните решения: Общото събрание на акционерите прие предложението на Съвета на директорите да се разпредели 6-месечен бруто дивидент на акционерите в размер на 0.04 лв. /четири стотинки/ на акция. Право да получат дивидент имат лицата, вписани в регистъра на „Централен депозитар“ АД като акционери на 14-я ден след деня на Общото събрание, на което е приет 6-месечния финансов отчет за първо полугодие на 2020 г. и е взето решение за разпределение на печалбата, а именно 9-ти октомври 2020 година (dividend record date). Екс-дивидентна дата – 8-ми октомври 2020 година (ex-dividend date). Изплащането на дивидента ще стартира на 23 ноември 2020 година (понеделник). В съответствие с Правилника на „Централен депозитар“ АД, дивидентът ще се изплаща както следва: за акционерите, имащи открити клиентски сметки при инвестиционни посредници – чрез съответния инвестиционен посредник; за

акционери без сметки при инвестиционни посредници – чрез клоновете на “Юробанк и Еф Джи - България” АД /Пощенска банка/ в страната. Общото събрание прие нова политика за възнагражденията в съответствие с Наредба № 48 от 20 март 2013 г. на Комисията за финансов надзор /обн., ДВ, бр. 32 от 2.04.2013 г., изм. и доп., бр. 41 от 21.05.2019 г., изм., бр. 66 от 20.08.2019 г., изм. и доп., бр. 61 от 10.07.2020 г./ и чл.116 „в“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

- На 25.09.2020 г. се проведе Извънредно общо събрание на акционерите на „Софарма Трейдинг“ АД, на което се взеха следните решения: 1. ОСА одобрява Мотивирания доклад на Съвета на директорите за целесъобразността и условията на сделки от приложното поле на чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК; 2. ОСА овластява Съвета на директорите на дружеството да сключи сделката от приложното поле на чл. 114, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК при условията и сроковете, съгласно Раздел I на изготвения от Съвета на директорите Мотивиран доклад; 3. По тази точка не беше взето решение; 4. ОСА приема промени в политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на „Софарма Трейдинг“ АД в съответствие с измененията и допълненията на Наредба №48 на КФН, обнародвани в ДВ, бр.61 от 10 юли 2020 г.
- На 28.09.2020 г. се проведе Извънредно общо събрание на акционерите на „Момина крепост“ АД - Велико Търново, което приема промените в Политиката за формиране на възнагражденията в „Момина крепост“ АД.
- На 1.10.2020 г. „Софарма Трейдинг“ АД финализира придобиването на едноличен контрол върху дружествата „Ес Си Ес Франчайз“ АД и „Санита Франчайзинг“ АД. Анонсът идва след като в края на юли Комисията за защита на конкуренцията одобри сделката, постановявайки незабавно изпълнение на решението. Условие за приключването ѝ беше и овластяване от Общото събрание на акционерите на „Софарма Трейдинг“ АД, което се състоя на 25.09.2020 г. Условията при които се осъществи придобиване на акциите на „Ес Си Ес Франчайз“ АД са съобразени изцяло с решението на Общото събрание на акционерите на „Софарма Трейдинг“ АД.
- На 13.10.2020 г. „Софарма“ АД придобива допълнително 5.01% от капитала на „Аромания“ АД.
- На 29.12.2020 г. „Софарма АД“ продаде притежаваните от него акции от капитала на „Аромания“ АД.
- На 28.12.2020 г. в резултат на продължителни преговори и постигнато споразумение с останалите акционери, в търговския регистър на Република Латвия е вписана промяна в акционерната структура на дъщерното дружество СИА БРИЗ в резултат, на която „Софарма“ АД остава едноличен собственик на капитала на дружеството.
- На 24.02.2021 г. „Софарма“ АД представи покана за свикване на Извънредно общо събрание на акционерите и материали за общо събрание на акционерите, което ще

се проведе на 02.04.2021 г. от 11:00 часа в София 1756, ул. Лъчезар Станчев № 5, Партер, Търговски Център Софарма Бизнес Тауърс, Софарма Ивент Център, при следния дневен ред: Приемане на решение за изменения в Устава на дружеството.

6. Информация за сделки със свързани лица

Информацията за сделките със свързани лица е оповестена в приложенията към междинния консолидиран финансов отчет.

III. Информация за акциите на „Софарма“ АД

Общият брой на емитираните 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.

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 Българска фондова борса – 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). 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	30.09.2020
Общ брой емитирани акции	134 797 899	134 797 899
Средно-претеглен брой акции в обращение за последните четири тримесечия	125 754 274	125 767 240
Брой акции в обращение към края на периода	125 786 432	125 851 432
Нетна печалба на една акция в лева ¹	0,199	0,597
Цена на една акция към края на периода в лева	3,194	3,08

Група Софарма

Цена на една акция/Нетна печалба на една акция (P/E)	16,05	5,16
Счетоводна стойност на една акция в лева ²	4,402	4,464
Цена на една акция/Счетоводна стойност на една акция (P/B)	0,73	0,69
Пазарна капитализация към края на периода в лева	430 544 489	415 177 529


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.



01.03.2021 г.
гр. София


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

