

# ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА за деветмесечието на 2020 година



**ГРУПА СОФАРМА**

30.11.2020 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.....	4
5. Акционерна структура към 30.09.2020 г. ....	4
6. Персонал .....	5
II. Развитие на дейността .....	5
1. Производствена дейност .....	5
2. Дистрибуция.....	6
3. Преглед основните рискове, пред които е изправена Групата .....	7
4. Преглед на дейността.....	10
5. Значителни събития през деветмесечието на 2020 година и до публикуване на междинния консолидиран доклад за дейността .....	21
6. Информация за сделки със свързани лица .....	27
III. Информация за акциите на „Софарма“ АД .....	28

## 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 четиридесет и девет дъщерни дружества, пряко или непряко контролирани от Дружеството. Допълнително, Групата има инвестиции в едно асоциирано дружество.

Дружество	Участие към 30.09.2020 в %
“Софарма Трейдинг” АД, София, България*	76.09
“Биофарм Инженеринг” АД, Сливен, България	97.15
“Фармалогистика” АД, София, България	89.39
“Електронкомерс” ЕООД, София, България	100.00
“Софарма Билдингс” АДСИЦ, София, България	40.38
Момина крепост АД, Велико Търново, България	63.12
Фито Палаузово АД, Казанлък, България	95.00
Софармаси ЕООД, София, България**	76.09
Софармаси 2 ЕООД, София, България**	76.09
Софармаси 3 ЕООД, София, България**	76.09
Софармаси 4 ЕООД, София, България**	76.09
Софармаси 5 ЕООД, София, България**	76.09
Софармаси 6 ЕООД, София, България**	76.09
Софармаси 7 ЕООД, София, България**	76.09
Софармаси 8 ЕООД, София, България**	76.09
Софармаси 9 ЕООД, София, България**	76.09
Софармаси 10 ЕООД, София, България**	76.09
Вета Фарма АД, Велико Търново, България	99.98
Аромания АД, София, България	76.00
Софармаси 11 (Фармстор 1) ЕООД, София, България**	76.09
Софармаси 12 (Фармстор 2) ЕООД, София, България**	76.09
Софармаси 13 (Фармстор 3) ЕООД, София, България**	76.09
Софармаси 14 (Фармстор 4) ЕООД, София, България**	76.09
Софармаси 15 (Фармстор 5) ЕООД, София, България**	76.09
Софармаси 16 ЕООД, София, България**	76.09
Софармаси 17 ЕООД, София, България**	76.09
Софармаси 18 ЕООД, София, България**	76.09
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	68.14
Брититрейд СООО, Минск, Беларус**	54.51
Табина СООО, Минск, Беларус**	54.66
ООО Софарма Украйна, Киев, Украйна	100.00
ООО Фармацевт плюс, Минск, Беларус**	40.26
ООО Беллерофон, Минск, Беларус**	58.46

ТОО Софарма Казахстан, Алмати, Казахстан	100.00
ЗАО Интерфарм, Витебск, Беларус**	61.33
ООО Галенафарм, Пинск, Беларус**	61.73
ОДО Меджел, Минск, Беларус**	55.87
ОДО Аленфарм-плюс, Минск, Беларус**	62.68
ОДО Салюс Лайн, Гродно, Беларус**	52.47
Рап Фарма Итернешънъл ООД, Кишинев, Молдова	80.00
Софарма Трейдинг д.о.о., Шабац, Сърбия**	76.09
ООО Здравей, Минск, Беларус**	45.55
БООО СпецАфармация, Бобруйск, Беларус**	47.70
УАБ Рецесус, Каунас, Литва**	34.74
ООО Здравей Фарм, Минск, Беларус**	29.61
Фармахим ЕООД, Белград, Сърбия	100.00

\* ефективен процент на участие

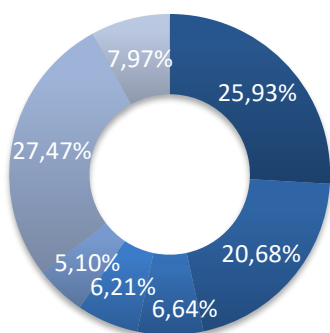
\*\* непряко участие

\*\*\* 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. От 16.06.2020 г. за прокурист на дружеството е назначен г-н Симеон Донеv, Директор Бизнес развитие в „Софарма“ АД. Дружеството се представлява и управлява от изпълнителния директор д.и.н. Огнян Донеv.

#### 5. Акционерна структура към 30.09.2020 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 30.09.2020 г. средно-списъчният състав на персонала в Група Софарма 5 097 (при 5 163 за 2019 г.). Средно-списъчният брой на служителите в „Софарма“ АД към 30.09.2020 г. е 2 098 (при 2 275 през 2019 г.), а в „Софарма Трейдинг“ АД е 757 (при 833 през 2019 година).

## II. Развитие на дейността

### 1. Производствена дейност

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

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

- 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 принос за неговите приходи от експортните пазари, докато за продажбите на местния пазар от най-голямо значение са генеричните продукти на Дружеството, сред които на първо място е лекарството Аналгин.

Продуктовото портфолио на „Софарма“ АД е фокусирано върху следните терапевтични области: кардиология, гастроентерология, овладяване на болката, кашлица и настинка, имунология и дерматология, дихателни пътища и астма, неврология и психиатрия, урология и гинекология, 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 22.7% (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 има съществен ефект върху операциите на Групата и нейното финансово състояние;
- Политическата обстановка на експортните пазари на Групата, по-специално Русия, Беларус и Украйна, оказва съществен ефект върху операциите и финансовото състояние на Групата;

- Рискове, свързани с българската правна система;
- Развиващите се законодателства в някои от държавите, в които Групата продава продуктите си, в частност Русия, Беларус и Украйна, може да повлияе негативно върху дейността на Групата в тези държави;
- Рискове, свързани с валутни курсове и действащия в България валутен борд;
- Тълкуването на данъчните разпоредби може да бъде неясно и данъчните закони и разпоредби, приложими спрямо Групата, може да бъдат изменени;

### *Валутен риск*

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

Групата чрез дружествата в Беларус и Украйна осъществява стопански операции в тези страни и съответно има съществени експозиции в беларуски рубли и украински гривни. Валутният риск е свързан с негативното движение на валутния курс на тези валути спрямо българския лев при бъдещите стопански операции, по признатите валутни активи и пасиви, и относно нетните инвестиции в чуждестранни дружества. Останалите дружествата в чужбина реализират продажбите си предимно на местните пазари, което води до валутен риск и спрямо техните валути – сръбски динар, 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	1-9/2020 BGN '000	1-9/2019 BGN '000	промяна %
Приходи от продажби	1 018 446	924 776	10.1%
Печалба преди лихви, данъци и амортизация (ЕБИТДА)	65 559	73 603	-10.9%
Оперативна печалба	32 818	40 989	-19.9%
Нетна печалба	17 514	36 867	-52.5%
Капиталови разходи*	32 081	43 297	-25.9%
	<b>30.09.2020</b> <b>BGN '000</b>	<b>31.12.2019</b> <b>BGN '000</b>	
Нетекущи активи	583 066	626 172	-6.9%
Текущи активи	599 859	549 100	9.2%
Собствен капитал	575 705	575 772	0.0%
Нетекущи пасиви	94 428	115 448	-18.2%
Текущи пасиви	512 792	484 052	5.9%

\*придобити материални и нематериални дълготрайни активи

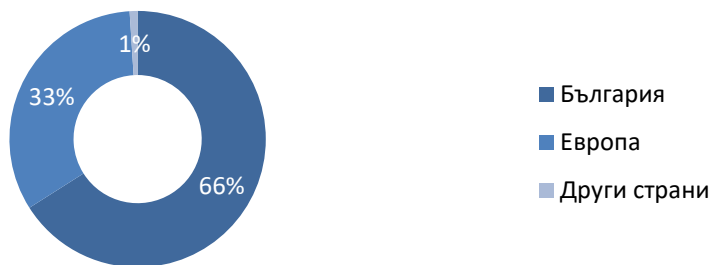
Показатели	1-9/2020	1-9/2019
ЕБИТДА/Приходи от продажби	6.4%	8.0%
Оперативна печалба/Приходи от продажби	3.2%	4.6%
Нетна печалба/Приходи от продажби	1.7%	4.0%
	<b>30.09.2020</b>	<b>30.06.2020</b>
Привлечен капитал/Собствен капитал	1,05	1,03
Нетен дълг/ЕБИТДА на годишна база*	4,0x	3,7x

\*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 93,7 млн. лв. или с 10%, достигайки 1 018,5 млн. лв. през деветте месеца на 2020 г. спрямо 924,8 млн. лв. през деветте месеца на 2019 г. Продажбите на стоки се повишават с 95,4 млн. лв. или с 13%, като достигат до 824,8 млн. лв. през деветте месеца на 2020 г. спрямо 729,4 млн. лв. през деветте месеца на 2019 г. Продажбите на готова продукция намаляват с 1,7 млн. лв. или с 1%, до 193,7 млн. лв. през деветте месеца на 2020 г. спрямо 195,4 млн. лв. през деветте месеца на 2019 г.

### Разпределение по географски региони на приходите от продажби



Приносът на продажбите в България към консолидираните приходи от продажби през деветмесечието на 2020 г. възлиза на 66%, като същите се увеличават с 12% спрямо деветмесечието на 2019 година. „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: Roche – 6.8% (0.2% в бр.), Novartis—6.8% (3.8% в бр.), Actavis – 4.3% (10% в бр.), Merck Sharp Doh—4.3% (0.8% в бр.), Pfizer – 4% (1% в бр.), Abbvie – 3.7% (0% в бр.), Astrazeneca – 2.9% (0.4% в бр.), Glaxosmithkline – 2.8% (2.4% в бр.), Sanofi-Aventis – 2.6% (2% в бр.).

Приходите на Групата за Европа възлизат на 33% от общите консолидирани приходи за деветте месеца на 2020 г. и бележат ръст от 7% спрямо деветте месеца на 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	1-9/2020	1-9/2019	Промяна %
	BGN '000	BGN '000	
Таблетни форми	129 622	135 241	-4%
Ампулни форми	23 747	22 263	7%
Консумативи, превързочни материали и апарати	9 426	9 158	3%
Унгвенти	6 973	6 443	8%
Сиропни форми	5 955	7 069	-16%
Леофилни продукти	5 397	4 688	15%
Капки	1 089	735	48%
Ветеринарни ваксини	1 032	560	84%
Концентрати за хемодиализа	1 017	1 205	-16%
Други	9 393	7 999	17%
<b>Общо</b>	<b>193 651</b>	<b>195 361</b>	<b>-1%</b>



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

Приходи от продажби на стоки	1-9/2020	1-9/2019	Промяна %
	BGN '000	BGN '000	
Таблетни форми	399 317	345 034	16%
Ампулни форми	166 132	145 082	15%
Сиропни форми	61 894	62 261	-1%
Консумативи, превързочни материали и апарати	43 508	42 395	3%
Капки	37 191	43 820	-15%
Унгвенти	36 793	26 743	38%
Козметични стоки	28 489	19 984	43%
Инфузионни разтвори	9 858	6 275	57%
Други	41 613	37 821	10%
<b>Общо</b>	<b>824 795</b>	<b>729 415</b>	<b>13%</b>



## Други доходи от дейността

Други доходи от дейността	1-9/2020	1-9/2019	Промяна %	отн. дял 2020 %
	BGN '000	BGN '000		
Предоставени услуги	3 959	5 622	-30%	52%
Правителствени финансираня	713	594	20%	9%
Наеми	675	541	25%	9%
Печалба от продажба на дълготрайни активи (Загуби)/печалби от курсови разлики по търговски вземания и задължения и текущи разплащателни сметки	582	227	156%	8%
Приходи от глоби и неустойки	(397)	1 805	-122%	-5%
Приходи от глоби и неустойки	293	-	-	4%
Услуги по социална дейност и мероприятия	199	772	-74%	3%
Лихви по разплащателни сметки	126	67	88%	2%
Печалба от продажба на материали	123	40	208%	2%
Отписани задължения	92	761	-88%	1%
Други доходи	1 234	1 155	7%	16%
<b>Общо други доходи от дейността</b>	<b>7 599</b>	<b>11 584</b>	<b>-34%</b>	<b>100%</b>

Другите доходи от дейността намаляват с 4 млн. лв. до 7,6 млн. лв. през деветмесечието на 2020 г. спрямо 11,6 млн. лв. през деветмесечието на 2019 г., предимно в резултат на намаление на предоставените услуги с 1,7 млн. лв., както и на загубите от курсови разлики по търговски вземания и задължения и текущи разплащателни сметки в размер на 0,4 млн. лв. през деветмесечието на 2020 г., като нетното намаление е 2,2 млн.

лв. спрямо деветмесечието на 2019 г. Загубите от валутни разлики са в резултат на обезценяването местните валути в Беларус и Казахстан.

### Разходи за дейността

Разходи за дейността	1-9/2020	1-9/2019	Промяна	отн. дял на разходите за 2020
	BGN '000	BGN '000		
Изменение на наличностите от продукция и незавършено производство	(9 357)	1 207	-875%	-1%
Разходи за материали	67 016	66 766	0%	7%
Разходи за външни услуги	55 823	54 290	3%	6%
Разходи за персонала	95 200	94 691	1%	10%
Разходи за амортизация	32 741	32 614	0%	3%
Балансова стойност на продадени стоки	742 556	639 664	16%	75%
Други разходи за дейността	9 248	6 139	51%	1%
<b>Общо разходи за дейността</b>	<b>993 227</b>	<b>895 371</b>	<b>11%</b>	<b>100%</b>

Разходите за дейността се увеличават с 97,9 млн. лв. или с 11% от 895,4 млн. лв. през деветте месеца на 2019 г. до 993,2 млн. лв. през деветте месеца на 2020 г.

Балансовата стойност на продадените стоки има най-голям дял в разходите за дейността (75%) и увеличението ѝ с 16% изпреварва ръста на приходите от продадени стоки, който е в размер на 13%. При останалите разходи за дейността не се наблюдава съществена промяна в абсолютни стойности спрямо предходния период, като изменението в наличностите на готова продукция и незавършено производство индикират за оптимизация на оперативните разходи, респективно в себестойността на готова продукция.

За текущия период по-съществени изменения се отчитат в структурата на разходите за външни услуги, където разходите за реклама и маркетингови услуги намаляват с 4,2 млн. лв., а разходите за такси за услуги нарастват с 5 млн. лв. При другите разходи за дейността промяната се дължи на отчетен с 3 млн. лв. повече брак на дълготрайни материални активи.

### Финансови приходи и разходи

Финансови приходи	1-9/2020	1-9/2019	Промяна	отн. дял на приходите за 2020
	BGN '000	BGN '000		
Приходи от лихви по предоставени заеми	2 060	1 962	5%	59%
Приходи от лихви по просрочени търговски вземания	1 163	1 964	-41%	33%
Нетна печалба от операции с инвестиции в ценни книжа	91	269	-66%	3%
Лихви по вземания по специални договори	70	58	21%	2%

Приходи от дялово участие (дивиденди)	66	192	-66%	2%
Приходи от лихви по банкови депозити	16	1	1500%	0%
Възстановена обезценка за кредитни загуби на парични средства	12	-	-	0%
Нетна печалба от курсови разлики по вземане от продажба на дъщерно дружество	-	171	-100%	0%
Нетно изменение на коректива за обезценка за кредитни загуби на вземания по предоставени търговски заеми	-	85	-100%	0%
Нетна печалба от курсови разлики по заеми в чуждестранна валута и договори за лизинг	-	871	-100%	0%
<b>Общо</b>	<b>3 478</b>	<b>5 573</b>	<b>-38%</b>	<b>100%</b>
<b>Финансови разходи</b>			<b>Промяна</b>	<b>отн. дял на разходите за 2020</b>
Разходи за лихви по получени заеми	7 640	6 811	12%	49%
Нетна загуба от курсови разлики по заеми в чуждестранна валута и договори за лизинг	5 448	-	-	35%
Разходи за лихви по лизинг	1 139	1 456	-22%	7%
Банкови такси по заеми и гаранции	610	739	-17%	4%
Разходи за лихви по факторинг	433	342	27%	3%
Провизия по финансови гаранции	250	231	8%	2%
Дерегистриран капитал на дружество в обхвата на дългосрочните капиталови инвестиции	25	-	-	0%
Нетно изменение на коректива за обезценка за кредитни загуби на вземания по предоставени търговски заеми	8	-	-	0%
Разходи за други лихви	-	6	-100%	0%
<b>Общо</b>	<b>15 553</b>	<b>9 585</b>	<b>62%</b>	<b>100%</b>

Финансовите приходи и разходи през деветте месеца на 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 8 млн. лв. или с 11%, като през деветмесечието на 2020 г. тя е в размер на 65,6 млн. лв. в сравнение със 73,6 млн. лв. през деветмесечието на 2019 г. Основната причина е намалението на брутния марж на печалба на продадените стоки, който намалява до 10% за деветмесечието на 2020 г. спрямо 12.3% за деветмесечието на 2019 г.

Печалбата от оперативна дейност намалява с 8,2 млн. лв. или с 20%, до 32,8 млн. лв. през деветмесечието на 2020 г. спрямо 41 млн. лв. през деветмесечието на 2019 г.

Нетната печалба намалява с 19,4 млн. лв. или с 53% до 17,5 млн. лв. през деветмесечието на 2020 г. в сравнение с 36,9 млн. лв. през деветмесечието на 2019 г., като в допълнение на изложените фактори на оперативното ниво, 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

	30.09.2020	31.12.2019	Промяна	отн. дял 2020
	BGN '000	BGN '000	%	%
<b>Нетекущи активи</b>				
Имоти, машини и оборудване	361 548	378 625	-5%	62%
Нематериални активи	43 193	42 829	1%	7%
Репутация	15 589	15 909	-2%	3%
Инвестиционни имоти	11 277	10 856	4%	2%
Инвестиции в асоциирани и съвместни дружества	65 340	62 985	4%	11%
Други дългосрочни капиталови инвестиции	13 810	10 079	37%	2%
Дългосрочни вземания от свързани предприятия	59 241	91 794	-35%	10%
Други дългосрочни вземания	11 382	10 674	7%	2%
Активи по отсрочени данъци	1 686	2 421	-30%	0%
	<b>583 066</b>	<b>626 172</b>	<b>-6.9%</b>	<b>49%</b>

<b>Текущи активи</b>				
Материални запаси	241 683	229 873	5%	40%
Търговски вземания	285 088	255 660	12%	48%
Вземания от свързани предприятия	6 058	7 112	-15%	1%
Активи държани за продажба	1 462	1 462		
Други краткосрочни вземания и активи	43 602	27 480	59%	7%
Парични средства и парични еквиваленти	21 966	27 513	-20%	4%
	<b>599 859</b>	<b>549 100</b>	9.2%	51%
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>1 182 925</b>	<b>1 175 272</b>	0.7%	100%

*Общите активи* се увеличават със 7,6 млн. лв. или с 1%, от 1 175,3 млн. лв. към 31.12.2019 г., до 1 182,9 млн. лв. към 30.09.2020 г., като това е следствие от увеличение на текущите активи.

*Нетекущите активи* намаляват с 43,1 млн. лв. или със 7%, което се дължи най-вече на намаление на дългосрочни вземания от свързани предприятия с 32,6 млн. лв. в резултат на частично погасяване на заеми от дружества от групата на „Доверие – обединен холдинг“ АД.

*Текущите активи* се увеличават с 50,8 млн. лв. или с 9%, до 599,9 млн. лв. към 30.9.2020 г., спрямо 549,1 млн. лв. към 31.12.2019 г. в частта на търговските вземания с 29,4 млн. лв., материални запаси с 11,8 млн. лв. и други краткосрочни вземания и активи с 16,1 млн. лв.

## Собствен капитал и пасиви

СОБСТВЕН КАПИТАЛ	30.09.2020	31.12.2019	Промяна	отн. дял
	BGN '000	BGN '000		%
<b>Капитал, отнасящ се към притежателите на собствения капитал на дружеството - майка</b>				
Основен акционерен капитал	134 798	134 798	0%	23%
Резерви	64 199	60 977	5%	11%
Неразпределена печалба	362 856	360 656	1%	63%
	<b>561 853</b>	<b>556 431</b>	1%	98%
<b>НЕКОНТРОЛИРАЩО УЧАСТИЕ</b>	13 852	19 341	-28%	2%
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>	<b>575 705</b>	<b>575 772</b>	0%	100%
ПАСИВИ	30.09.2020	31.12.2019	Промяна	отн. дял
	BGN '000	BGN '000		%
<b>Нетекучи задължения</b>				
Дългосрочни банкови заеми	38 523	56 832	-32%	6%
Пасиви по отсрочени данъци	7 281	8 196	-11%	1%
Дългосрочни задължения към свързани лица		2 972	-100%	0%
Дългосрочни задължения към персонала	6 735	6 626	2%	1%
Задължения по лизинг	27 398	25 840	6%	5%
Правителствени финансираня	10 558	10 940	-3%	2%
Други нетекучи задължения	3 933	4 042	-3%	1%
	<b>94 428</b>	<b>115 448</b>	-18%	16%
<b>Текущи задължения</b>				
Краткосрочни банкови заеми	256 366	274 829	-7%	42%
Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми	32 563	16 730	95%	5%
Търговски задължения	135 139	116 407	16%	22%
Задължения към свързани предприятия	4 644	7 668	-39%	1%
Задължения по договори за факторинг	38 685	24 772	56%	6%
Краткосрочна част на задължения по лизинг	12 236	10 012	22%	2%
Задължения към персонала и за социално осигуряване	14 858	15 418	-4%	2%
Задължения за данъци	7 330	7 217	2%	1%
Други текущи задължения	10 971	10 999	0%	2%
	<b>512 792</b>	<b>484 052</b>	6%	84%
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>607 220</b>	<b>599 500</b>	1%	100%
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>	<b>1 182 925</b>	<b>1 175 272</b>	0.7%	

*Собственият капитал* на Група Софарма намалява с 0,1 млн. лв. спрямо 31.12.2019 г. основно от намаление на неконтролиращо участие с 5,5 млн. лв., в резултат на негативните финансови резултати за деветмесечието на дъщерните компании в Латвия и Беларус, дължащи се най-вече на обезценката на местната валута.

*Нетекущите задължения* намаляват с 21 млн. лв. или с 18%, от 115,4 млн. лв. към края на 2019 г. до 94,4 млн. лв. към 30.09.2020 г. основно от намаление на дългосрочни банкови заеми с 18,3 млн. лв. и дългосрочни задължения към свързани лица с 3 млн. лв.

*Текущите задължения* се увеличават с 28,7 млн. лв. или с 6% спрямо края на 2019 г., основно поради увеличение на търговските задължения с 18,7 млн. лв., както и на краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми с 15,8 млн. лв., задължения по договори за факторинг с 13,9 млн. лв. Намаление бележат краткосрочните банкови заеми с 18,5 млн. лв. Общо задълженията по банкови заеми, лизинг и факторинг на Групата намаляват с 3,2 млн. лв. спрямо края на 2019 г., като нетният дълг след приспадането на паричните средства и еквиваленти се увеличава с 2,3 млн. лв.

### Парични потоци

	30.09.2020 BGN '000	30.09.2019 BGN '000
Нетни парични потоци от оперативна дейност	(141 077)	(114 951)
Постъпления на суми по факторинг	178 341	(149 945)
Покупки на имоти, машини, оборудване и нематериални активи	(24 430)	(27 369)
<b>Свободен паричен поток (нормализиран)</b>	<b>18 834</b>	<b>6 826</b>

Свободният паричен поток (нормализиран с постъпленията от факторинг), генериран за деветмесечието на 2020 г., е в размер 18,8 млн. лв. спрямо 6,8 млн. лв. през деветмесечието на 2019 г.

### Финансови показатели

	30.09.2020	30.06.2020
Възвращаемост на собствения капитал (ROE) <sup>1</sup>	12.2%	15.7%
Възвращаемост на активите (ROA) <sup>2</sup>	5.7%	7.3%
Коефициент на обръщаемост на активите <sup>3</sup>	1,16	1,15
Коефициент на текуща ликвидност <sup>4</sup>	1,17	1,21
Коефициент на бърза ликвидност <sup>5</sup>	0,70	0,71
Коефициент на парична ликвидност <sup>6</sup>	0,04	0,04
Коефициент на финансова автономност <sup>7</sup>	0,95	0,97

<sup>1</sup> 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

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

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

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

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

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

<sup>7</sup> Собствен капитал/Пасиви

### *Нови разработки и продукти*

- Нови лекарствени продукти за периода януари - септември 2020 г.:
  - През отчетния период е получено Разрешение за употреба за един нов лекарствен продукт - Solifenax 5 мг филмирани таблетки (България).
- 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 25 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);
  - Фелоран гел 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);
  - Троксерутин Софарма 2 г/100 г гел (Монголия);
  - Троксерутин Софарма 300 мг твърди капсули (Монголия);
  - Dexamethasone Medszo 4 mg/ml solution for injection (Portugal)
  - 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 44 лекарствени продукти към агенции на нови дестинации.

### Хранителни добавки

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

### Медицински изделия

- 18 медицински изделия са регистрирани в Украйна (две) и Македония (шестнадесет).

### Пререгистрации/промени

- Подновени Разрешения за употреба на 70 лекарствени продукти.
- Подадена документация за подновяване на Разрешения за употреба на 101 лекарствени продукти към агенции.
- Одобрени от агенции 680 промени за лекарствени продукти.
- Подадени 749 промени за лекарствени продукти към агенции.

### Разработки

- Извършва се фармацевтично разработване на 8 нови лекарствени продукти/проекта.
- Трансферирани/в процес на трансфер са 19 лекарствени продукта/активни вещества и валидирани/оптимизирани са 24 производствени процеси/технологии.

## **5. Значителни събития през деветмесечието на 2020 година и до публикуване на междинния консолидиран доклад за дейността**

- На 22.01.2020 г. „Софарма“ АД започна да изплаща brutния 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 влятото 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”. Сливането на SOpharmasu и “ЕС СИ ЕС Франчайз” ще осигури по-силна пазарна позиция и възможност в още по-голяма степен да удовлетворяват нарастващите потребности на българските пациенти от качествени здравни услуги. Обединението ще донесе и разрастване в национален мащаб на операциите на „Софарма Трейдинг“ АД в ритейл сегмента на аптечен пазар. Предстои произнасяне по сделката от страна на Комисията за защита на конкуренцията.
- 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 сделки 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 определя 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 договаря 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 влятото 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.

### **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 30.09.2020 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

	30.09.2020	30.06.2020
Общ брой емитирани акции	134 797 899	134 797 899
Средно-претеглен брой акции в обращение за последните четири тримесечия	125 767 240	125 817 480
Брой акции в обращение към края на периода	125 851 432	125 769 432
Нетна печалба на една акция в лева <sup>1</sup>	0,597	0,285
Цена на една акция към края на периода в лева	3,08	3,167
Цена на една акция/Нетна печалба на една акция (P/E)	5,16	11,11
Счетоводна стойност на една акция в лева <sup>2</sup>	4,464	4,246
Цена на една акция/Счетоводна стойност на една акция (P/B)	0,69	0,75
Пазарна капитализация към края на периода в лева	415 177 529	385 772 551

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

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

Търговия с акции на „Софарма“ АД на „БФБ – София“ АД за периода 01.01.2020 г. - 30.09.2020 г.



30.11.2020 г.  
гр. София



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