

# ОТЧЕТ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ за девять месяцев 2020 года



**ГРУППА СОФАРМА**

30.11.2020 г.

## **Содержание:**

I. Общая информация о Группе Софарма .....	2
1. Направления деятельности .....	2
2. Регистрация и субъекта деятельности Компании.....	2
3. Контролируемые компании .....	3
4. Совет директоров .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
5. Структура акционеров до 30.09.2020 г. ....	4
6. Персонал .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
II. Развитие деятельности .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
1.Производственная деятельность. ....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
2.Распределение.....	6
3.Обзор основных рисков, с которыми сталкивается Группа .....	6
4. Обзор деятельности .....	10
5. Значимые события в девять месяцев 2020 г. и до публикации промежуточного консолидированного отчета о деятельности.....	21
6. Информация о сделках, связанных с ними сторон.....	27
III. Информация об акциях „Софарма“ АО.....	27

## I. Общая информация о Группе Софарма

### 1. Направления деятельности

Софарма Групп (Группе) является ведущим болгарским производителем, экспортером и местным дистрибьютором фармацевтической продукции с сильным присутствием в восточной и юго-восточной Европе, который предлагает широкий спектр отпускаемых по рецепту лекарств, ОТС продукты, пищевые добавки, косметика и медицинские приборы.

Групата извършва дейността си в следните направления:

- производство фармацевтической продукции, в том числе медикаменты, в основном, растительные вещества и пищевые добавки, которые в основном „Софарма“ АО (Компании);
- производство медицинских изделий и лекарственной косметики, в качестве пластырей, перевязочных материалов и санитарно-гигиенических изделий, которые сосредоточены на производственной площадке в городе Сандански;
- распространение фармацевтической продукции, медицинские расходные материалы, санитарные материалы, витамины, пищевые добавки и косметика, который осуществляется в основном "Софарма Трейдинг" АО в Болгарии, и в Сърбии;
- производство и распространение нефармацевтической продукции, в основном медицинские расходные материалы, такие как шприцы и другие одноразовые материалы в медицине, который исполняется в основном „Момина Крепост“ АО, а также другие вспомогательные мероприятия по производству фармацевтической продукции и распространению фармацевтических препаратов.

### 2. Регистрация и субъекта деятельности Компании

„Софарма“ АО является бизнес-предприятием, зарегистрированным в Болгарии при ТЗ, с зарегистрированным офисом и адресом управления городе София, ул. „Ильенско шосе“ №16.

„Софарма“ АО датируется 1933 г. Судебная регистрации компании от 15.11.1991 г., решение №1/1991 Софийского городского суда. „Софарма“ АО является публичной компанией в соответствии с Законом о публичном размещении ценных бумаг.

Компания осуществляет производство и сбыт лекарственных веществ и фармацевтических форм; научно-исследовательская и инженерная и имплементная деятельность в области фитохимии, химия и фармация, производство медицинских изделий и косметической продукции, в т.ч. - пластыри, перевязочные материалы,

## Группа Софарма

сантехника, лечебная косметика, концентраты для гемодиализа. Компания „Софарма“ АО осуществляет услуги как в производственных целях, так и в связи с ее вспомогательной и сервисной деятельностью.

### 3. Контролируемые компании

Группа Софарма состоит из „Софарма“ АО и ее сорока девяти дочерних компаний, прямо или косвенно контролируется компанией. Дополнительно Группа имеет инвестиции в связанную компанию.

Компании	Участие в 30.09.2020%
“Софарма Трейдинг” АО, София, Болгария*	76.09
“Биофарм Инженеринг” АО, Сливен, Болгария	97.15
“Фармалогистика” АО, София, Болгария	89.39
“Электронкомерс” ЕООД, София, Болгария	100.00
“Софарма Билдингс” АДСИЦ, София, Болгария	40.38
Момина крепост АО, Велико Тырново, Болгария	63.12
Фито Палаузово АО, Казанлык, Болгария	95.00
Софармаси ООО, София, Болгария**	76.09
Софармаси 2 ООО, София, Болгария**	76.09
Софармаси 3 ООО, София, Болгария**	76.09
Софармаси 4 ООО, София, Болгария**	76.09
Софармаси 5 ООО, София, Болгария**	76.09
Софармаси 6 ООО, София, Болгария**	76.09
Софармаси 7 ООО, София, Болгария**	76.09
Софармаси 8 ООО, София, Болгария**	76.09
Софармаси 9 ООО, София, Болгария**	76.09
Софармаси 10 ООО, София, Болгария**	76.09
Вета Фарма АО, Велико Тырново, Болгария	99.98
Аромания АО, София, Болгария	76.00
Софармаси 11 (Фармстор 1) ООО, София, Болгария**	76.09
Софармаси 12 (Фармстор 2) ООО, София, Болгария**	76.09
Софармаси 13 (Фармстор 3) ООО, София, Болгария**	76.09
Софармаси 14 (Фармстор 4) ООО, София, Болгария**	76.09
Софармаси 15 (Фармстор 5) ООО, София, Болгария**	76.09
Софармаси 16 ООО, София, Болгария**	76.09
Софармаси 17 ООО, София, Болгария**	76.09
Софармаси 18 ООО, София, Болгария**	76.09
ПАО Витамины, Уман, Украина	100.00
Софарма Поланд Сп.з.о.о, Варшава, Польша, ликвидации	60.00
Софарма Варшава Сп.з.о.о., Варшава, Польша	100.00
Бриз СИА, Рига, Латвия	68.14

Брититрейд СООО, Минск, Беларусь**	54.51
Табина СООО, Минск, Беларусь**	54.66
ООО Софарма Украина, Киев, Украина	100.00
ООО Фармацевт плюс, Минск, Беларусь **	40.26
ООО Беллерофон, Минск, Беларусь**	58.46
ТОО Софарма Казахстан, Алматы, Казахстан	100.00
ЗАО Интерфарм, Витебск, Беларусь**	61.33
ООО Галенафарм, Пинск, Беларусь**	61.73
ОДО Меджел, Минск, Беларусь**	55.87
ОДО Аленфарм-плюс, Минск, Беларусь**	62.68
ОДО Салюс Лайн, Гродно, Беларусь**	52.47
Рап Фарма Итернешънъл ООД, Кишинев, Молдова	80.00
Софарма Трейдинг д.о.о., Шабац, Сербия**	76.09
ООО Здоровей, Минск, Беларусь**	45.55
БООО СпецАфармация, Бобруйск, Беларусь **	47.70
УАБ Рецесус, Каунас, Литва**	34.74
ООО Здоровей Фарм, Минск, Беларусь**	29.61
Фармахим ООО, Белград, Сербия	100.00

\* эффективный коэффициент участия

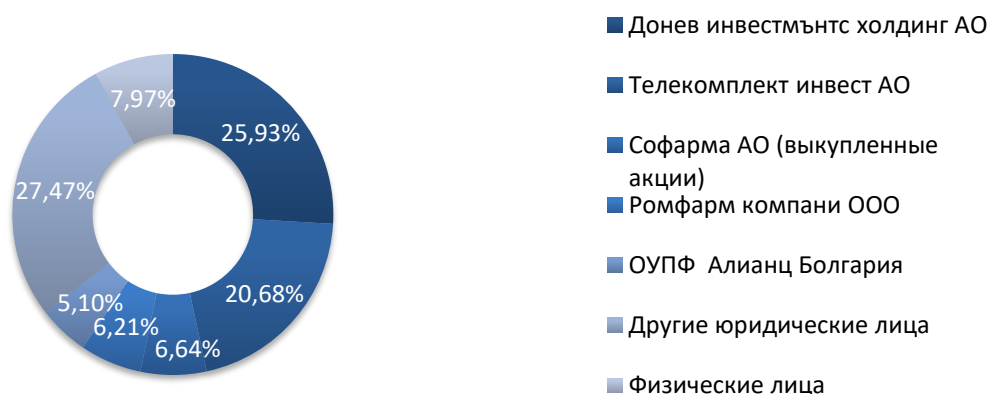
\*\* косвенное участие

\*\*\* совместное предприятие

#### 4. Совет директоров

„Софарма“ АО имеет одноуровневую систему управления с советом директоров из пяти членов следующим образом: д-р.эк.н. Огнян Донеv - председатель и члены Весела Стоева, Александър Чаушев, Огнян Палавеев и Иван Бадинский. С 16.06.2020 г. г-н Симеон Донеv, руководитель по развитию бизнеса в „Софарма“ АО, назначен прокурором компании. Компания представлена и управляется исполнительным директором д-р.эк.н. Огнян Донеv.

#### 5. Структура акционеров до 30.09.2020 г.



## 6. Персонал

На 30.09.2020 г. среднесписочная численность сотрудников Группа Софарма составляла 5 097 (с 5 163 в 2019 г.). Среднесписочная численность сотрудников в „Софарма“ АО по состоянию на 30.09.2020 г. составляет 2 098 (по сравнению с 2 275 в 2019 г.), а в „Софарма Трейдинг“ АО - 757 (по сравнению с 833 в 2019 года).

## II. Развитие деятельности

### 1. Производственная деятельность

Компания и ее производственные филиалы имеют 12 фармацевтических заводов в Болгарии, в соответствии с требованиями ЕС - GMP, один завод в Украине, сертифицировано местными властями, какой сертификат признан во всех странах СНГ (Содружество Независимых Государств).

Производственная деятельность Группы осуществляется и развивается по следующим основным направлениям:

- производство лекарств;
- вещества и препараты на основе растительного сырья (фитохимическая продукция);
- ветеринарные вакцины;
- инфузионные растворы;
- гемодиализные концентраты;
- медицинские приборы для медицины человека и ветеринарии;
- производство и шприцев для промышленности, сельского хозяйства и домашних хозяйств;

### **„Софарма“ АО**

В портфеле Компании более 200 продуктов: вкл. почти 190 лекарственных средств и 11 групп медицинских изделий. Лекарственные средства в основном включают в себя дженерики и 15 традиционных продуктов, 12 из которых на растительной основе. Традиционные продукты компании (и в частности Табекс, Карсил и Темпалгин) внести существенный вклад в ее доходы от экспортных рынков, в то время как генерические продукты компании имеют первостепенное значение для внутренних продаж, среди которых первый лечебное средство Анальгин.

Портфель продуктов „Софарма“ АО ориентирован на следующие терапевтические области: кардиология, гастроэнтерология, лечение боли, кашель и простуда, иммунология и дерматология, дыхательные пути и астма, неврология и психиатрия, урология и гинекология, нефрология, хирургия, ортопедия и травматология.

Наиболее значимыми продуктами с точки зрения их вклада в доход являются:

- Карсил - традиционный растительный продукт, используемый для лечения гастроэнтерологических заболеваний (заболевания печени);
- Темпалгин - традиционный анальгетик (болеутоляющее);
- Табекс - традиционное растительное лекарственное средство против курения;
- Трибестан - традиционный растительный продукт, стимулирующий половую систему;
- Бронхолитин - традиционный растительный продукт, используемый для подавления кашля;
- Анальгин - общий анальгетик (болеутоляющее);
- Нивалин - традиционный растительный продукт, применяемая при заболеваниях периферической нервной системы;
- Метилпреднизолон - это непатентованное лекарственное средство, предназначенное для возникновения тяжелых аллергий и некоторых опасных для жизни состояний;
- Витамин С - пищевая добавка с широким применением;
- Валериана - безрецептурное универсальное растительное лекарственное средство, используемое для уменьшения стресса;
- Медицинские приборы - марля, компрессы и перевязочные материалы.

## 2. Распределение

### *„Софарма Трейдинг“ АО*

Компания является ведущим дистрибьютором фармацевтических препаратов и косметики в Болгарии с долей рынка фармацевтических препаратов 22.7% (согласно IQVIA). „Софарма Трейдинг“ АО является единственным дистрибьютором на болгарском рынке некоторых фармацевтических продуктов нескольких ведущих международных фармацевтических и других медицинских компаний, таких как „Amgen“, „Astra Zeneca“, „GE Healthcare“, „Johnson and Johnson“, „Abbot Diagnostics“, „Hartmann, Novartis“ и „Novo Nordisk“.

В своем портфеле компания предлагает более 15 000 товаров (особенно медикаменты, медицинское оборудование, расходные материалы, косметика, витамины и



пищевые добавки)включая бренды „Софарма“ АО, и имеет эксклюзивные права для Болгарии на бренды стратегических партнеров, таких как „Aboca“, „Colief“, „Jamieson“, „Planter’s“, „Premax“, „Skincode“, „SVR Laboratories“, „US Pharmacia and Wyeth“,специализированные услуги (такие как программные решения для аптек и консалтинговые услуги) и национальные логистические услуги. „Софарма Трейдинг“ сотрудничает с более чем 400 партнерами и более 3000 клиентами.

### 3. Обзор основных рисков, с которыми сталкивается Группа

#### COVID-19

На 11.03.2020 г. Всемирная организация здравоохранения объявила о пандемии коронавируса, впоследствии правительство Республики Болгария объявило о различных мерах по ограничению инфекции. Принятые меры включают в себя: работу на дому, временное закрытие школ, университетов, ресторанов, кинотеатров, театров, музеев и спортивных сооружений, предприятий розничной торговли, за исключением предприятий розничной торговли продуктами питания, продуктовых магазинов и аптек.

Руководство „Софарма“ АО тщательно анализирует потенциальные последствия пандемии и ограничений, введенных правительством, с общим снижением экономической активности и ликвидности в экономике страны, что, как ожидается, повлияет на деятельность Компании.

Влияние на деятельность Компании в результате событий может включать в себя: снижение доходов, чрезвычайные расходы, задолженность по реализации проекта, запланированные инвестиции и другие.

На основании общедоступной информации на дату составления финансовой отчетности руководство приняло меры по смягчению неблагоприятных последствий пандемических событий, в том числе:

- Обеспечение непрерывной работы в соответствии с мерами, ограничивающими распространённость COVID-19, включая – строгое измерение утечки и температуры работников и посетителей, запрет на кластеризацию людей и распределение рабочих мест на производстве соответствующим образом что обеспечивает отсутствие тесного контакта между работниками, разделение транспортных потоков в зданиях и пространствах между ними и другими;
- Переговоры с поставщиками для поддержания ритма поставок сырья и материалов, а также для удовлетворения конкретных потребностей компании в сырье, обусловленных спросом на конкретные лекарства и медицинские принадлежности, необходимые для борьбы с пандемией;
- Предоставление клиентам информации о способах работы для поддержания графиков доставки;
- Переговоры с финансовыми институтами, партнерами Компании и предоставление им адекватной информации обеспечить своевременное получение дополнительного финансирования, при необходимости или в Группе, отложенные платежи по кредитам, если это необходимо для гарантирования денежных потоков и другие.



Руководство считает, что принцип непрерывности деятельности применим к данной индивидуальной финансовой отчетности, поскольку Компания в целом имеет достаточно ликвидных ресурсов для продолжения в обозримом будущем. На дату составления данной индивидуальной финансовой отчетности руководство Компании не намерено прекращать отдельные виды деятельности.

### *Риски, связанные с бизнесом Группы и отраслью, в которой работает Группа*

- Группа подвержена сильной конкуренции;
- Часть дохода „Софарма Трейдинг“ АО в Болгарии генерируется продажами государственных больниц, что предопределяет высокую степень риска для бизнеса;
- Группа подлежит утверждению со стороны регулирующих органов;
- Возможны законодательные изменения, регулирование деятельности группы, и это может привести к увеличению расходов на соответствие или иметь другие последствия для его деятельности;
- Часть доходов Группы, в частности в Болгарии, зависит от лекарств Компании, включенных в списки возмещения;
- Производственные мощности и процессы Компании и компаний Группы подчиняются строгим требованиям и согласования регулирующих органов, которые могут задерживать или нарушать деятельность Группы;
- Способность Компании выплачивать дивиденды зависит от ряда факторов, и нет никаких гарантий что в течение определенного года может выплатить дивиденды в соответствии со своей дивидендной политикой;
- Группа подвержена операционному риску, присущему ее деловой деятельности
- Группа подчиняется ряду законов и нормативных актов в области охраны окружающей среды, и подвергается потенциальной экологической ответственности;
- Судебные или другие внесудебные процедуры или действия могут отрицательно повлиять на бизнес Группы оказывает негативное влияние на бизнес, финансовое положение или результаты деятельности Группы.

### *Риски, связанные с Болгарией и другими рынками, на которых работает группа*

- Макроэкономическая обстановка, особенно в Болгарии, России, Беларуси и Украине, оказывает значительное влияние на деятельность и положение группы;
- Политическая обстановка в Болгарии оказывает значительное влияние на деятельность группы и ее финансовое положение;
- Политическая обстановка на экспортных рынках группы, в частности в России, Беларуси и Украине, оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение группы;
- Риски, связанные с болгарской правовой системой;

- Разработка законодательства в некоторых странах, в которых группа продает свою продукцию, в частности в России, Беларуси и Украине, может негативно сказаться на деятельности группы в этих странах;
- Риски, связанные с обменными курсами и текущим валютным советом в Болгарии;
- Толкование налоговых положений может быть неясным, и в налоговые законы и положения, применимые к группе, могут быть внесены поправки.

### *Валютный риск*

Компании группы осуществляют свою деятельность в активном обмене с иностранными поставщиками и клиентами и поэтому подвержены валютному риску. Компании группы осуществляют свою деятельность в активном обмене с иностранными поставщиками и клиентами и поэтому подвержены валютному риску. Валютный риск связан с негативным движением обменного курса этих валют по отношению к болгарскому левому в будущих деловых операциях, признанных активах и обязательствах, а также с чистыми инвестициями в иностранные компании. Другие компании за рубежом продают свои продажи в основном на местных рынках, что приводит к валютному риску и их валютам – сербский динар, польский злотый.

Для контроля валютного риска существует система, в том что касается всей группы планирования поставок из импорта, для продажи иностранной валюты, а также процедур ежедневного мониторинга движений курса доллара США и контроля над предстоящим платежи. Воздействие дочерних компаний в Болгарии на валютный риск незначителен, так как почти все продажи реализуются на местном рынке в болгарской лева. Импорт товаров полностью осуществляется в евро. Кредиты, деноминированные в иностранной валюте, выделяются в основном в евро.

## 4. Обзор деятельности

### Основные финансовые показатели

Индикаторы	1-9/2020	1-9/2019	изменение %
	BGN '000	BGN '000	
Доход от продаж	1 018 446	924 776	10.1%
Прибыль до уплаты процентов, налогов и амортизации (ЕБИТДА)	65 559	73 603	-10.9%
Операционная прибыль	32 818	40 989	-19.9%
Чистая прибыль	17 514	36 867	-52.5%
Капитальные затраты*	32 081	43 297	-25.9%
	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	
	<b>BGN '000</b>	<b>BGN '000</b>	
Нетекущие активы	583 066	626 172	-6.9%
Текущие активы	599 859	549 100	9.2%
Собственный капитал	575 705	575 772	0.0%
Внеоборотные пассивы	94 428	115 448	-18.2%
Текущие пассивы	512 792	484 052	5.9%

\* приобретенные материальные и нематериальные основные средства

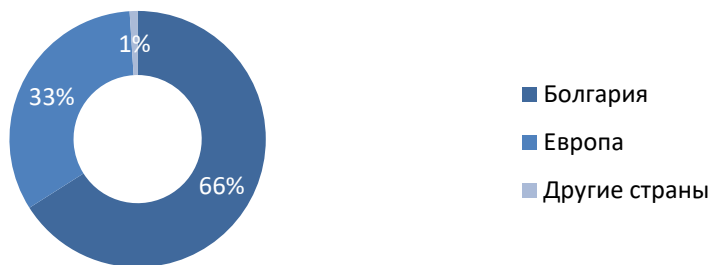
Индикаторы	1-9/2020	1-9/2019
	ЕБИТДА / Выручка от продаж	6.4%
Операционная прибыль / Выручка от продаж	3.2%	4.6%
Чистая прибыль / Выручка от продаж	1.7%	4.0%
	<b>30.09.2020</b>	<b>30.06.2020</b>
Заемный капитал / Собственный капитал	1,05	1,03
Чистый долг / ЕБИТДА в годовом выражении *	4,0x	3,7x

\* Чистый долг включает в себя кредиты банков и лизинговые и факторинговые обязательства за вычетом наличных средств, с учетом последствий введения МСФО 16 Лизинг, вступив в силу с 01.01.2019 года.

### Доход от деятельности

Выручка от продаж Группы увеличилась на 93,7 млн. лв. или 10%, достигнув 1018,5 млн. лв. за девять месяцев 2020 года по сравнению с 924,8 млн. лв. за девять месяцев 2019 года. Продажи товаров увеличились на 95,4 млн. лв. или 13%, достигнув 824,8 млн. лв. за девять месяцев 2020 г. по сравнению с 729,4 млн. лв. за девять месяцев 2019 года. Продажи готовой продукции снизились на 1,7 млн. лв., или 1%, до 193,7 млн. лв. за девять месяцев 2020 г. по сравнению с 195,4 млн. лв. за девять месяцев 2019 года.

**Распределение доходов от продаж по географическим регионам**



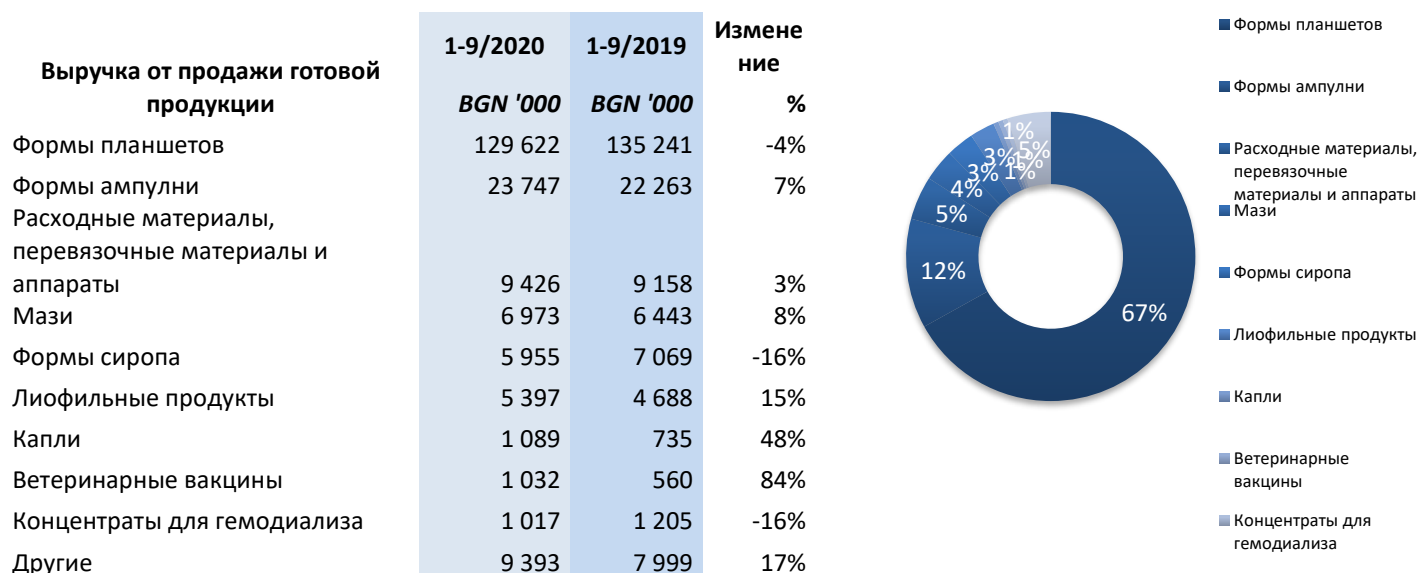
Вклад продаж в Болгарии в консолидированную выручку от продаж за девять месяцев 2020 г. составил 66%, увеличившись на 12% по сравнению с девятью месяцами 2019 года. „Софарма“ АД занимает 3% от общего объема болгарского фармацевтического рынка в стоимостном выражении и 11% в натуральном выражении. Позиции основных конкурентов компании на территории страны следующие: Roche – 6.8% (0.2% в к.), Novartis—6.8% (3.8% в к.), Actavis – 4.3% (10% в к.), Merck Sharp Doh– 4.3% (0.8% в к.), Pfizer – 4% (1% в к.), Abbvie – 3.7% (0% в к.), Astrazeneca – 2.9% (0.4% в к.), Glaxosmithkline – 2.8% (2.4% в к.), Sanofi-Aventis – 2.6% (2% в к.).

Выручка Группы в Европе составляет 33% от общей консолидированной выручки за девять месяцев 2020 г. и увеличилась на 7% по сравнению с девятью месяцами 2019 года.

*Продажи по видам лекарственных форм*

В отчетную выручку группы входят следующие статьи - доходы от продажи готовой продукции и доходы от продажи товаров.

Доходы от продажи готовой продукции включают доходы от продажи продукции, произведенной компанией и компаниями Группы.



<b>Общий</b>	<b>193 651</b>	<b>195 361</b>	<b>-1%</b>
--------------	----------------	----------------	------------

Доходы от продажи товаров включают доходы от продажи товаров третьим лицам, которые распределяются в основном через „Софарма Трейдинг“ АО, СИА БРИЗ и СООО Брититрейд.

Выручка от продажи товаров стоки	1-9/2020	1-9/2019	Измене ние %
	BGN '000	BGN '000	
Формы планшетов	399 317	345 034	16%
Формы ампуллы	166 132	145 082	15%
Формы сиропа	61 894	62 261	-1%
Расходные материалы, перевязочные материалы и аппараты	43 508	42 395	3%
Капли	37 191	43 820	-15%
Мази	36 793	26 743	38%
Косметические товары	28 489	19 984	43%
Инфузионные растворы	9 858	6 275	57%
Другие	41 613	37 821	10%
<b>Общий</b>	<b>824 795</b>	<b>729 415</b>	<b>13%</b>



## Другие доходы от деятельности

Другие доходы от деятельности	1-9/2020	1-9/2019	Изменение %	отн. доля 2020	
	BGN '000	BGN '000		%	%
Предоставляемые услуги	3 959	5 622	-30%	52%	
Государственное финансирование	713	594	20%	9%	
Аренда	675	541	25%	9%	
Прибыль от продажи основных средств (Убытки) / курсовые разницы по торговой дебиторской и кредиторской задолженности и текущим счетам	582	227	156%	8%	
	(397)	1 805	-122%	-5%	
Поступления от штрафов и пеней	293			4%	
Социальные услуги и мероприятия	199	772	-74%	3%	
Проценты по текущим счетам	126	67	88%	2%	
Прибыль от продажи материалов	123	40	208%	2%	
Списанные обязательства	92	761	-88%	1%	
Другие доходы	1 234	1 155	7%	16%	
<b>Общий доходы от деятельности</b>	<b>7 599</b>	<b>11 584</b>	<b>-34%</b>	<b>100%</b>	

Другие операционные доходы снизились на 4 млн. лв. до 7,6 млн. лв. за девять месяцев 2020 г. по сравнению с 11,6 млн. лв. за девять месяцев 2019 г., в основном в результате уменьшения объема услуг, оказанных на 1,7 млн. лв., а также убытки от курсовых разниц по торговой дебиторской и кредиторской задолженности и текущим счетам в размере 0,4 млн. лв. за девять месяцев 2020 г., так как чистое уменьшение составило 2,2 млн. лв. по сравнению с первыми девятью месяцами 2019 года.

### Расходы на деятельность

Расходы на деятельность	1-9/2020	1-9/2019	Изменение	отн. доля расходов на 2020
	BGN '000	BGN '000		
Изменение производственных запасов и незавершенного производства	(9 357)	1 207	-875%	-1%
Расходы для материалов	67 016	66 766	0%	7%
Расходы для внешние услуги	55 823	54 290	3%	6%
Расходы для персонала	95 200	94 691	1%	10%
Расходы для амортизации	32 741	32 614	0%	3%
Балансовая стоимость для проданных товаров	742 556	639 664	16%	75%
Другие расходыо деятельности	9 248	6 139	51%	1%
<b>Общий расходыо деятельности</b>	<b>993 227</b>	<b>895 371</b>	<b>11%</b>	<b>100%</b>

Операционные расходы увеличились на 97,9 млн. лв, или 11%, с 895,4 млн. лв. за девять месяцев 2019 г. до 993,2 млн. лв. за девять месяцев 2020 года.

Наибольшая доля в операционных расходах приходится на балансовую стоимость проданных товаров (75%), и ее рост на 16% превышает рост выручки от реализации товаров, который составляет 13%. По прочим операционным расходам нет значительного изменения абсолютных значений по сравнению с предыдущим периодом, поскольку изменение запасов готовой продукции и незавершенного производства указывает на оптимизацию операционных затрат, соответственно, стоимости готовой продукции. В текущем периоде более значительные изменения произошли в структуре расходов на внешние услуги, где расходы на рекламу и маркетинговые услуги уменьшились на 4,2 млн. лв., а расходы на оплату услуг увеличились на 5 млн. левов. Что касается других операционных расходов, изменение связано с тем, что, по сообщениям, на 3 млн. лв. больше нерационального использования материальных основных средств.

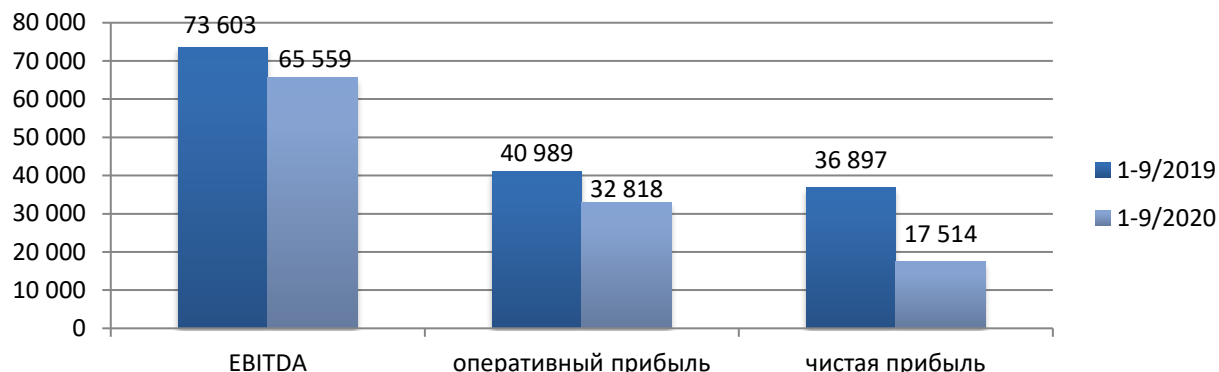
Финансовые доходы и расходы

	1-9/2020	1-9/2019	Изменение	отн. доля выручки на 2020
	BGN '000	BGN '000	%	%
<b>Финансовые доходы</b>				
Процентные доходы по предоставленным займам	2 060	1 962	5%	59%
Процентные доходы по просроченной торговой дебиторской задолженности	1 163	1 964	-41%	33%
Чистая прибыль от вложений в ценные бумаги	91	269	-66%	3%
Проценты по дебиторской задолженности по специальным договорам	70	58	21%	2%
Доход от долевого участия (дивиденды)	66	192	-66%	2%
Процентный доход по банковским депозитам	16	1	1500%	0%
Восстановленное обесценение денежных средств по кредитам	12			0%
Чистая курсовая разница по дебиторской задолженности от продажи дочерней компании	-	171	-100%	0%
Чистое изменение корректировки на обесценение кредитных убытков по торговой дебиторской задолженности	-	85	-100%	0%
Чистая курсовая прибыль по кредитам и аренде в иностранной валюте	-	871	-100%	0%
<b>Общий</b>	<b>3 478</b>	<b>5 573</b>	<b>-38%</b>	<b>100%</b>
<b>Финансовые расходы</b>			<b>Изменение</b>	<b>отн. доля расходов на 2020</b>
Процентные расходы по полученным кредитам	7 640	6 811	12%	49%
Чистый убыток от курсовой разницы по кредитам и аренде в иностранной валюте	5 448			35%
Процентные расходы по аренде	1 139	1 456	-22%	7%
Банковские сборы по кредитам и гарантиям	610	739	-17%	4%
Процентные расходы по факторингу	433	342	27%	3%
Резерв финансовых гарантий	250	231	8%	2%
Дерегистрация капитала компании в рамках долгосрочных капитальных вложений	25			0%
Чистое изменение корректировки на обесценение кредитных убытков по торговой дебиторской задолженности	8			0%
Расходы на прочие проценты		6	-100%	0%
<b>Общий</b>	<b>15 553</b>	<b>9 585</b>	<b>62%</b>	<b>100%</b>

Финансовые доходы и расходы за девять месяцев 2020 г. изменились наиболее существенно в результате зарегистрированного чистого убытка от курсовой разницы по валютным кредитам и договорам аренды в размере 5,4 млн. лв., что в основном связано с обесценением белорусский рубль и его влияние на размер долга в евро и долларах компаний Группы в Беларуси.



Финансовый результат деятельности



Прибыль до уплаты процентов, налогов, износа и амортизации (EBITDA) снизилась на 8 млн. лв., или 11%, и за девять месяцев 2020 г. составила 65,6 млн. лв. по сравнению с 73,6 млн. лв. в девять месяцев 2019 года. Основная причина - снижение валовой прибыли от реализованных товаров, которая снизилась до 10% за девять месяцев 2020 г. по сравнению с 12.3% за девять месяцев 2019 года.

Операционная прибыль снизилась на 8,2 млн. лв., или 20%, до 32,8 млн. лв. за девять месяцев 2020 год. по сравнению с 41 млн. лв. за девять месяцев 2019 года.

Чистая прибыль снизилась на 19,4 млн. лв или 53% до 17,5 млн. лв. за девять месяцев 2020 г. по сравнению с 36,9 млн. лв. за девять месяцев 2019 г., в дополнение к указанным выше факторы на операционном уровне негативно влияют увеличение финансовых затрат в результате курсовых убытков, а также единовременный эффект прибыли, представленной ассоциированными компаниями в предыдущем периоде.

Активы

	30.09.2020	31.12.2019	Изменение	отн. доля 2020
	BGN '000	BGN '000	%	%
<b>Нетекущие активы</b>				
Имущество, машины и оборудование	361 548	378 625	-5%	62%
Нематериальные активы	43 193	42 829	1%	7%
Репутации	15 589	15 909	-2%	3%
Инвестиционная недвижимость	11 277	10 856	4%	2%
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	65 340	62 985	4%	11%
Другие долгосрочные капитальные вложения	13 810	10 079	37%	2%
Долгосрочная дебиторская задолженность дочерних предприятий	59 241	91 794	-35%	10%
Другие долгосрочные дебиторские задолженности	11 382	10 674	7%	2%
Отложенные налоговые активы	1 686	2 421	-30%	0%
	<b>583 066</b>	<b>626 172</b>	<b>-6.9%</b>	<b>49%</b>

<b>Текущие активы</b>				
Материалны запасов	241 683	229 873	5%	40%
Торговая дебиторская задолженность	285 088	255 660	12%	48%
Дебиторская задолженность связанных сторон	6 058	7 112	-15%	1%
Активы, предназначенные для продажи	1 462	1 462		
Другие краткосрочные дебиторские и активы	43 602	27 480	59%	7%
Денежные средства и их эквиваленты	21 966	27 513	-20%	4%
	<b>599 859</b>	<b>549 100</b>	9.2%	51%
<b>ОБЩИЕ АКТИВЫ</b>	<b>1 182 925</b>	<b>1 175 272</b>	0.7%	100%

*Общие активы* увеличились на 7,6 млн. лв., или 1%, с 1175,3 млн. лв. на 31.12.2019 г. до 1182,9 млн. лв. на 30.09.2020 г. это следствие увеличения оборотных средств.

*Внеоборотные активы* уменьшились на 43,1 млн. лв., или на 7%, что в основном связано с уменьшением долгосрочной дебиторской задолженности связанных компаний на 32,6 млн. лв. в результате частичного погашения кредитов от компаний в группе „Доверие - Юнайтед Холдинг“ АО.

*Текущие активы* увеличились на 50,8 млн. лв. или 9%, до 599,9 млн. лв. на 30.09.2020 г., по сравнению с 549,1 млн. лв. на 31.12.2019 г. в части торговл дебиторская задолженность на 29,4 млн. лв., запасы на 11,8 млн. лв. и прочая краткосрочная дебиторская задолженность и активы на 16,1 млн. левов.

Собственный капитал и обязательства

СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	30.09.2020	31.12.2019	Изменение	отн. доля
	BGN '000	BGN '000		%
<b>Капитал, относящийся к акционерам материнской компании</b>				%
Основной акционерный капитал	134 798	134 798	0%	23%
Запасы	64 199	60 977	5%	11%
Нераспределенная прибыль	362 856	360 656	1%	63%
	<b>561 853</b>	<b>556 431</b>	1%	98%
<b>НЕКОНТРОЛИРУЮЩИЕ УЧАСТИЕ</b>	13 852	19 341	-28%	2%
<b>ОБЩИЙ СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>	<b>575 705</b>	<b>575 772</b>	0%	100%
	30.09.2020	31.12.2019	Изменение	отн.доля по сравнению с общими пассивы 2020
	BGN '000	BGN '000		%
<b>ПАССИВЫ</b>				
<b>Нетекучие обязательства</b>				
Долгосрочные банковские кредиты	38 523	56 832	-32%	6%
Отложенные налоговые обязательства	7 281	8 196	-11%	1%
Долгосрочные обязательства перед связанными сторонами		2 972	-100%	0%
Долгосрочные обязательства перед персоналом	6 735	6 626	2%	1%
Обязательства по лизингу	27 398	25 840	6%	5%
Государственное финансирование	10 558	10 940	-3%	2%
Другие внеоборотные обязательства	3 933	4 042	-3%	1%
	<b>94 428</b>	<b>115 448</b>	-18%	16%
<b>Текущие обязательства</b>				
Краткосрочные банковские кредиты	256 366	274 829	-7%	42%
Краткосрочная часть долгосрочных банковских кредитов	32 563	16 730	95%	5%
Торговые обязательства	135 139	116 407	16%	22%
Обязательства перед связанными компаниями	4 644	7 668	-39%	1%
Обязательства по факторинговым контрактам	38 685	24 772	56%	6%
Краткосрочная часть лизинговых обязательств	12 236	10 012	22%	2%
Выплата персоналу и социальному обеспечению	14 858	15 418	-4%	2%
Налоговые обязательства	7 330	7 217	2%	1%
Другие текущие обязательства	10 971	10 999	0%	2%
	<b>512 792</b>	<b>484 052</b>	6%	84%
<b>ОБЩИЕ ПАССИВЫ</b>	<b>607 220</b>	<b>599 500</b>	1%	100%
<b>ОБЩИЙ КАПИТАЛ И ПАССИВЫ</b>	<b>1 182 925</b>	<b>1 175 272</b>	0.7%	

*Собственный капитал* Группы Софарма уменьшился на 0,1 млн. лв. по сравнению с 31.12.2019 г., в основном за счет уменьшения неконтрольной доли участия на 5,5 млн. лв. в результате отрицательных финансовых результатов за девять месяцев дочерних компаний в Латвии и Беларуси в основном из-за обесценения местной валюты.

*Нетекущие обязательства* снизились на 21 млн. лв., или на 18%, со 115,4 млн. лв. на конец 2019 г. до 94,4 млн. лв. на 30.09.2020 г., в основном за счет сокращения долгосрочных банковских кредитов на 18,3 млн. лв. и долгосрочные обязательства перед связанными сторонами на 3 млн. левов.

*Текущие обязательства* увеличились на 28,7 млн. лв. или 6% по сравнению с концом 2019 г., в основном, за счет увеличения торговых обязательств на 18,7 млн. лв, а также краткосрочной части долгосрочных банковских кредитов на 15,8 млн. лв., обязательства по договорам факторинга на 13,9 млн. левов. Краткосрочные банковские ссуды уменьшились на 18,5 млн. левов. Общая сумма обязательств Группы по банковским ссудам, лизингу и факторингу уменьшилась на 3,2 млн. лв. по сравнению с концом 2019 г., поскольку чистый долг после вычета денежных средств и их эквивалентов увеличивается на 2,3 млн. левов.

### *Денежный поток*

	<b>30.09.2020</b>	<b>30.09.2019</b>
	<b>BGN '000</b>	<b>BGN '000</b>
Чистые денежные потоки от операционной деятельности	(141 077)	(114 951)
Поступления сумм по факторингу	178 341	(149 945)
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(24 430)	(27 369)
<b>Свободный денежный поток (нормализованный)</b>	<b>18 834</b>	<b>6 826</b>

Свободный денежный поток (нормализованный с доходами от факторинга), созданный за девять месяцев 2020 г., составляет 18,8 млн. лв. по сравнению с 6,8 млн. лв. за девять месяцев 2019 года.

### *Финансовые показатели*

	<b>30.09.2020</b>	<b>30.06.2020</b>
Возвращение собственного капитал (ROE) <sup>1</sup>	12.2%	15.7%
Возвращение активов (ROA) <sup>2</sup>	5.7%	7.3%
Коэффициент оборачиваемость активов <sup>3</sup>	1,16	1,15
Коэффициент текущей ликвидности <sup>4</sup>	1,17	1,21
Коэффициент быстрой ликвидности <sup>5</sup>	0,70	0,71
Коэффициент денежная ликвидность <sup>6</sup>	0,04	0,04
Коэффициент финансовой автономии <sup>7</sup>	0,95	0,97

<sup>1</sup> Чистая прибыль на ежегодной основе, принадлежащая собственному капиталу Компании / среднее арифметическое долевого участия, не относящегося к меньшинству, за последние пять кварталов

<sup>2</sup> Чистая прибыль на ежегодной основе, принадлежащая собственному капиталу Компании / среднее арифметическое совокупных активов за последние пять кварталов

<sup>3</sup> Выручка от продаж на годовой основе/среднее арифметическое от общих активов за последние пять кварталов

<sup>4</sup> Текущие активы / Текущие обязательства

<sup>5</sup> Дебиторская задолженность + Денежные средства / Текущие обязательства

<sup>6</sup> Денежные средства / Текущие обязательства

<sup>7</sup> Собственный капитал/Пассивы

### *Новые разработки и продукты*

- Новые лекарственные препараты на период январь - сентябрь 2020 года:
  - В течение отчетного периода было предоставлено разрешение на маркетинг для нового лекарственного продукта - Solifenax 5 mg film-coated tablet (Bulgaria).
- Новые лекарственные средства, реализованные в производстве
  - В течение отчетного периода в производство были введены следующие новые лекарственные средства - Paracedol Kids 120 mg/5 ml oral suspension; Antiemetin 5 mg/ml solution for injection; Promerol 1 mg/ml solution for injection и пищевая добавка Aloevital oral solution 2,5 mg, 5ml.
- Новые регистрации и перерегистрации/изменены:

- Новые регистрации

- Получено 25 Разрешения на использование лекарственных средств для новых направлений, а именно:

- Pyraminol 800 mg film-coated tablet (Armenia);
- Sophalor 5 mg film-coated tablet (Azerbaijan);
- Indometacin Sopharma 100 mg suppositories (Azerbaijan);
- Deavit Neo 0.5 mg/ml oral drops, solution (Azerbaijan);
- Otofix 40 mg/g+10 mg/g ear drops, solution (Azerbaijan);
- Sophalor 0.5 mg/ml oral solution (Azerbaijan);
- Sydnopharm 2 mg tablet (Azerbaijan);
- Softensif 1.5 mg таблетки длительного действия (Азербайджан);
- Methadone Sopharma 10 mg/ml oral solution (Bosnia and Herzegovina)
- Analgin Kids 500 mg/ml оральные капли, раствор (Джорджия)
- Veramil Sopharma 2,5 mg/ml раствор для инъекций (Иран);
- Valeriana 30 mg film-coated tablet (Kazakhstan);
- Broncholytin Ivy 7 mg/ml syrup (Kyrgyzstan);

- Ambrolytin 15 mg/5 ml сироп (Кыргызстан);
- Feloran gel 1 g/100 g геля (Кыргызстан);
- Sophalor 0.5 mg/ml раствор для приема внутрь (Кыргызстан);
- Adrenaline Sopharma раствор для инъекций (Мальта);
- Carsil Max 110 mg твердые капсулы (Монголия);
- Troxerutin Sopharma 2 g/100 g геля (Монголия);
- Troxerutin Sopharma 300 mg в твердых капсулах (Монголия);
- Dexamethasone Medszo 4 mg/ml раствор для инъекций (Португалия);
- Tuspan 7 mg/ml сироп (Россия);
- Phelogel 1% гель (Сербия);
- Amlodipine Sopharma 5 mg в таблетках (Сербия);
- Sofamet 850 mg таблетки, покрытые пленочной оболочкой (Тунис).

- Представлена документация для регистрации 44 лекарственных препаратов агентствам новых направлений.

### Пищевые добавки

- 13 пищевых добавок были уведомлены для Болгарии, Армении, Азербайджане, Казахстане и Кыргызстане.

### Медицинские продукты

- 18 медицинских приборов зарегистрированы в Украине (два) и Македонии (шестнадцать)

### Перерегистрации/промени

- Возобновлено разрешение на использование 70 лекарственных средств.
- Представленная документация для продления Разрешения на использование 101 лекарственных средств агентствами
- Агентства утверждены 680 изменений на лекарственные средства.
- Представлено 749 изменений для лекарственных средств в агентства.

### Разработки

- Осуществляется фармацевтическая разработка 8 новых лекарственных средств/проектов.
- Перенесено/под передачей 19 целебных продуктов/активных веществ и проверено/оптимизировано 24 производственных процессов/технологий оптимизированы.

### **5. Значимые события в девять месяцев 2020 года и до публикации промежуточного консолидированного отчета о деятельности**

- На 22.01.2020 г. „Софарма“ АО начала выплачивать валовые дивиденды в размере 5 центов на акцию, проголосовавший на ОСА на 13.12.2019 г. Право на получение дивидендов имеют лица, внесенные в реестр „Центрального депозитария“ АО в качестве акционеров на 14-й день со дня проведения Общего собрания, а именно 27.12.2019 года.
- На 31.01.2020 г. было зарегистрировано слияние СООО Бризфарм, Беларусь в ООО Беллерофон, Беларусь, путем объединения активов и обязательств двух компаний. Деятельность компании СООО Бризфарм, Беларусь прекращена, и все ее права и обязанности на момент слияния несут ООО Беллерофон, Беларусь.
- По состоянию на 02.03.2020 г. ООО Здоровей Фарм Беларусь является дочерней компанией ООО Здоровей Фарм, Беларусь, так как ООО Здоровей владеет 65% капитала ООО Здоровей Фарм.
- На 19.03.2020 г. компания „Софарма Трейдинг“ АО объявила о заключении контракта на приобретение группы аптек „ЕС СИ ЕС Франшизы“. Слияние SOpharmacy и „ЕС СИ ЕС Франшизы“ обеспечит более сильные позиции на рынке и возможность для дальнейшего удовлетворения растущих потребностей болгарских пациентов от качественных медицинских услуг. Слияние также обеспечит национальное расширение деятельности „Софарма“ АО в розничном сегменте аптечного рынка. Соглашение Комиссии о защите конкуренции еще не принято.
- На 14.04.2020 г. компания "Фармахим" ООО , Сербия, была зарегистрирована „Софарма“ АО владеет 100% акций компании.
- На 22.04.2020 г. в „Софарма“ АО было получено 30 млн. лв. которым выплачиваются проценты и кредиты ассоциированным и контролируется компанией („Доверие – объединенный холдинг“ АО и „Доверие Инвест“ АО).
- 05.06.2020 г. состоялось Очередное общее собрание „Софарма" АО-София, на котором были приняты следующие решения: ОСА принимает Годовой отчет Совета директоров о деятельности компании в 2019 году; ОСА принимает отчет Директора по отношениям с инвесторами в 2019 году; ОСА принимает Годовую финансовую отчетность /индивидуальную и консолидированную/ компанию за 2019 год; ОСА



утверждает аудиторские отчеты о проведении аудита Годовой индивидуальной финансовой отчетности и Годовой консолидированной финансовой отчетности Компании за 2019 год; ОСА принимает предложение Совета директоров о распределении прибыли, реализованной в 2019 г. в размере 40 382 210,24 лв. следующим образом: 10%, или 4 038 221,02 лв. - для обязательных резервов; Сумма 6 284 221,60 лв. - для предоплаченных дивидендов за полугодие 2019 года; После выделения юридического резерва в размере 10% и дивидендов, выплаченных авансом за полугодие 2019 года, для распределения: валовые дивиденды в размере 0,07 лв. на акцию (семь стотинки); Оставшаяся сумма после распределения и нераспределенной прибыли за прошлые годы, составив 1 995 956,93 лв. приходится на дополнительные резервы компании; ОСА принимает доклад Комитета по аудиту о своей деятельности в 2019 году; ОСА переизбрали нынешних членов Комитета по аудиту компании на новый трехлетний срок; ОСА предоставляет членам Совета директоров увольнение для их деятельности в 2019 году; ОСА выбирает „Бейкера Тили Клитова и Партнеры“ ООО в качестве зарегистрированного аудитора на 2020 год.; ОСА принимает отчет Совета директоров о реализации политики вознаграждения членов Совета директоров Компании на 2019 год; ОСА приняла решение о том, что постоянное ежемесячное вознаграждение членов Совета директоров, а также постоянное ежемесячное вознаграждение Директора-исполнителя в 2020 году будут сохранены без изменений; ОСА решила на основании ст. 24, абз. 3 „б“ Устава, Исполнительному директору Компании будет выплачено вознаграждение в размере 1% от суммы прибыли, реализованной в 2019 году, в соответствии с принятой Годовой финансовой отчетностью; ОСА принимает решение о распределении 2% от суммы прибыли, полученной в 2019 году, между членами высшего руководства компании в соответствии с требованиями ст. 26а, п. 12 Устава компании; ОСА принимает предложение Совета директоров о внесении изменений в Устав компании; ОСА принимает Мотивированный отчет Совета директоров по сделкам в рамках ст. 114, абз. 1 ЗППЦБ; ОСА уполномочивает Совет директоров заключать сделки, подпадающие под действие ст. 114, абз. 1 ЗППЦБ - согласно разделы I, II, III, IV, V и VI Мотивированного отчета.

- 05.06.2020 г. состоялось Очередное общее собрание „Софарма Трейдинг“ АО, на котором были приняты следующие решения: ОСА принимает Годовой отчет Совета директоров о деятельности компании в 2019 году; ОСА принимает годовой отчет о деятельности Директора по отношениям с инвесторами в 2019 году; ОСА принимает отчет об аудите Годовой финансовой отчетности Компании за 2019 год; ОСА утверждает проверенную Годовую финансовую отчетность Компании за 2019 год.; ОСА принимает отчет об Аудите консолидированной Годовой финансовой отчетности Компании за 2019 год; ОСА утверждает проверенную консолидированную Годовую финансовую отчетность Компании за 2019 год; ОСА принимает отчет Совета директоров по ст. 12, абз. 1 Постановление № 48 от 20 марта 2013 г. о требованиях к заработной плате; ОСА принимает отчет Комитета по аудиту о своей деятельности в 2019 году; ОСА принимает предложение Совета директоров о распределении прибыли компании, реализованной в 2019 году: Чистый

финансовый результат 20 095 473,97 лв. (двадцать миллионов девяносто пять тысяч четыреста семьдесят три лева и девяносто семь стотинки) делится следующим образом: 2 009 547,40 лв. (два миллиона девять тысяч пятьсот сорок семь левов и сорок стотинки) упоминается в Резервном фонде как 10% обязательный резерв, 10 282 815 лв. /десять миллионов двести восемьдесят две тысячи восемьсот пятнадцать левов / для распределения денежных дивидендов акционерам, 7 803 111,57 лв. /семь миллионов восемьсот три тысячи сто одиннадцать левов и пятьдесят семь стотинки/ будут рассматриваться как дополнительный резерв компании. Сумма дивидендов на акцию брутто - 0.30 левов. Сумма дивидендов на акцию (только для физических акционеров) - 0,285 лв. (только для физических акционеров); ОСА освобождает от ответственности членов Совета директоров за их деятельность в 2019 году; ОСА определяет ежемесячное вознаграждение для каждого члена Совета директоров на 2020 год в размере 2 000 левов; ОСА принимает решение о том, что Исполнительный директор „Софарма Трейдинг“ АО будет выплачиваться единовременные вознаграждения в размере одного процента от чистой прибыли компании в 2019 году, в соответствии с утвержденной Годовой финансовой отчетности. Выплата 40% вознаграждения переносится на трехлетний срок. Выплата отсроченной части переменного вознаграждения производится пропорционально, равными ежемесячными платежами; выбирает зарегистрированного аудитора, который будет назначен для проверки и сертификации Годовой финансовой отчетности Компании за 2020 год и консолидированной Годовой финансовой отчетности за 2020 год в соответствии с предложением Комитета по аудиту; ОСА избирает членов Комитета по аудиту компании в составе: Васил Найденов, Кристина Атанасова, Цветелина Станимирова; ОСА утверждает Мотивированный отчет Совета директоров о целесообразности и условиях сделок, подпадающих под действие ст. 114, абз. 1 ЗППЦБ, участником которого является компания; ОСА уполномочивает Совет директоров компании заключить сделку в рамках ст. 114, абз. 1 п. 3, ЗППЦБ на условиях и в сроки, согласно разделам I – LXIII Мотивированного отчета, подготовленного Советом директоров.

- 16.06.2020 г. состоялось Очередное Общее собрание акционеров „Софарма Билдингс“ АОСИЦ, на котором были приняты следующие решения: ОСА утверждает Годовой отчет Совета директоров о деятельности Компании за 2019 год; ОСА принимает представленный Годовой отчет о деятельности Директора по связям с инвесторами Компании за 2019 год.; ОСА утверждает Аудиторский отчет по аудиту Годовой финансовой отчетности Компании за 2019 год; ОСА принимает аудированную Годовую финансовую отчетность Компании за 2019 год.; ОСА утверждает отчет Комитета по аудиту о его деятельности в 2019 году; ОСА утверждает Отчет Совета директоров о реализации Политики определения вознаграждения членов Совета директоров Общества за 2019 год; ОСА принимает предложение Совета директоров не распределять дивиденды за 2019 г. в связи с тем, что Компания завершила отчетный 2019 г. с отрицательным финансовым результатом в размере 80 026,05 лв. (восемьдесят тысяч двадцать шесть левов и пять

стотинок), а после преобразования по ст. 10 Закона о специальных инвестиционных компаниях - убыток в размере 74 825,43 лв. (семьдесят четыре тысячи восемьсот двадцать пять левов сорок три стотинки). Сформированный убыток за 2019 г. в размере 80 026,05 лв. (восемьдесят тысяч двадцать шесть левов и пять стотинок) должен быть покрыт за счет накопленных резервов из Фонда „эмиссионных премий“ Компании; ОСА переизбрали членов Комитета по аудиту Компании на новый срок; ОСА определяет ежемесячное вознаграждение каждого из членов Комитета по аудиту Компании в размере 400 левов; ОСА освобождает от ответственности членов Совета директоров Общества за их деятельность в 2019 году; ОСА освобождает Иван Кралев от должности члена Совета директоров Общества в связи с истечением срока полномочий и уполномочивает Ирина Минчева подписать приложение о расторжении договора управления; ОСА переизбирает членов Совета директоров Эмил Костов и Ирина Минчева на новый срок 5 лет и избирает новым членом Совета директоров Компании Стойчо Пангев сроком на 5 лет; ОСА приняла решение сохранить текущий размер постоянного ежемесячного вознаграждения членов Совета директоров Компании и в 2020 году; ОСА предоставляет гарантию на управление каждому из членов Совета директоров в размере соответствующего 3-месячного брутто-вознаграждения, которое должно быть выплачено в течение семи дней с даты собрания ОСА в соответствии с требованиями ст. 116в ЗППЦБ; ОСА уполномочивает Ирина Минчева заключать от имени и за счет Компании договоры о передаче управления Компанией с членами Совета директоров, за исключением исполнительного члена, а также любые последующие приложения к ним, в том числе право вести переговоры с самим собой; ОСА выбирает специализированную аудиторскую компанию „БЕЙКЕР ТИЛЛИ КЛИТУ И ПАРТНЕРЫ“ ООО в качестве зарегистрированного аудитора на 2020 год по рекомендации Комитета по аудиту.

- 16.06.2020 г. состоялось Очередное Общее собрание акционеров „Момина Крепость“ АО - Велико Тырново, на котором были приняты следующие решения: ОСА утверждает годовой отчет Совета директоров о деятельности Компании за 2019 г. вместе с декларацией корпоративного управления за 2019 год; ОСА принимает представленный Отчет о деятельности Директора по связям с инвесторами в 2019 году; ОСА принимает Аудиторское заключение об аудите Годовой финансовой отчетности Компании за 2019 год; ОСА утверждает аудированную годовую финансовую отчетность Компании за 2019 год; утверждает отчет Комитета по аудиту о его деятельности в 2019 году; ОСА принимает предложение Совета директоров покрыть убыток за 2019 год в размере 546 тысяч лв. нераспределенной прибыли Компании; ОСА освобождает от ответственности членов Совета директоров за их деятельность в 2019 году; ОСА избирает зарегистрированного аудитора для

проверки и сертификации Годовой финансовой отчетности Компании за 2020 г. в соответствии с предложением Комитета по аудиту, включенным в материалы повестки дня; утверждает отчет о реализации политики вознаграждения членов Совета директоров „Момина Крепость“ АО за 2019 год; ОСА приняла решение сохранить текущий размер постоянного ежемесячного вознаграждения Председателя Совета директоров и членов Совета директоров и в 2020 году. ОСА приняло решение о размере ежемесячного вознаграждения по контракту с исполнительным директором в размере 3 000 левов; ОСА освобождает Вълчин Стоянов Гаров от должности члена Совета директоров; ОСА избирает Вълчин Стоянов Гаров членом Совета директоров компании.

- Решением № 626/23.07.2020 г. Комиссия по защите конкуренции Республики Болгария санкционировала концентрацию в значении главы V Закона о защите конкуренции, приобретя единоличный контроль со стороны „Софарма Трейдинг“ АО над „Ес Си Ес Франчайз“ АО и „Санита Франчайзинг“ АО. Также было приказано немедленное исполнение решения. Условием завершения приобретения является разрешение Общего собрания акционеров „Софарма Трейдинг“ АО.
- 03.08.2020 г. „Софарма“ АО начала выплату дивидендов в размере 7 стотинок на акцию, утвержденных на Очередном общем собрании акционеров 05.06.2020 года. Право на получение дивидендов имеют лица, внесенные в реестр „Центрального депозитария“ АО в качестве акционеров на 14-й день после дня проведения Общего собрания, а именно 19.06.2020 года. В соответствии с Регламентом „Центральный депозитарий“ АО дивиденды выплачиваются следующим образом: акционерам, открывшим клиентские счета у инвестиционных посредников - через соответствующего инвестиционного посредника; для акционеров без счетов у инвестиционных посредников - через отделения Postbank в стране до 30.10.2020 года. (после этой даты акционеры, не получившие дивиденды согласно соответствующему порядку, могут сделать это в кассе Компании в Софии, по ул. „Ильенско шоссе“ 16, с 10:00 до 12:00 и с 14:00 до 16:00 часов каждый рабочий день, тел. 02/ 8134 283).
- 04.08.2020 г. Зарегистрировано слияние „Софарма Трейдинг Фармасьютикалс“ Д.о.о. в „Софарма Трейдинг“ Д.о.о. путем слияния активов и пассивов двух компаний. Деятельность объединенной компании Софарма Трейдинг Фармасьютикалс“ Д.о.о. прекращено, и все его права и обязанности на момент слияния переходят на „Софарма Трейдинг“ Д.о.о.
- На Внеочередном общем собрании акционеров „Софарма билдингс“ АДСИЦ, которое состоялось 24.09.2020 г., было принято следующее решение: ОСА принимает новую Политику вознаграждения, разработанную и предложенную Советом директоров для членов Совета директоров „Софарма билдингс“ АДСИЦ.

- 25.09.2020 г. состоялось Внеочередное общее собрание акционеров „Софарма“ АД, на котором были приняты следующие решения: Общее собрание акционеров приняло предложение Совета директоров о выплате акционерам брутто-дивидендов за 6 месяцев в размере 0,04. BGN / четыре стотинки / за акцию. Право на получение дивидендов имеют лица, внесенные в реестр „Центрального депозитария“ АО в качестве акционеров на 14-й день после дня проведения Общего собрания, на котором был принят финансовый отчет за первое полугодие 2020 года за 6 месяцев и принято решение распределение прибыли, а именно 09.10.2020 года (дата установления дивидендов). Дата экс-дивидендов – 08.10.2020 г. (дата экс-дивидендов). Выплата дивидендов начнется 23.11.2020 г. (понедельник). В соответствии с Регламентом „Центральный депозитарий“ АО дивиденды будут выплачиваться следующим образом: акционерам, открывшим клиентские счета у инвестиционных посредников - через соответствующего инвестиционного посредника; для акционеров без счетов у инвестиционных посредников - через отделения Eurobank и FG - Bulgaria АО / Postbank / в стране. Общее собрание утвердило новую политику вознаграждения в соответствии с Постановлением № 48 от 20 марта 2013 года. Комиссии по финансовому надзору / обнародован ГГ, вып. 32 от 2.04.2013 г., изм. и доп., шт. 41 от 21.05.2019 г., изм., шт. 66 от 20.08.2019 г. с изм. и доп., шт. 61 от 10.07.2020 г./ и ст. 116 „в“ Закона о публичном размещении ценных бумаг.
- 25.09.2020 г. состоялось Внеочередное общее собрание акционеров „Софарма Трейдинг“ АО, на котором были приняты следующие решения: 1. ОСА утверждает Мотивированный отчет Совета директоров о целесообразности и условиях совершения сделок в рамках ст. 114, ал. 1 из ЗППЦБ; ОСА уполномочивает Совет директоров компании совершить сделку в рамках ст. 114, ал. 1, п. 1 из ЗППЦБ на условиях и сроках согласно Разделу I - Мотивированного отчета, подготовленного Советом директоров; 3. Никакого решения по этому поводу принято не было; 4. Общее собрание акционеров утверждает изменения в политике вознаграждения членов Совета директоров „Софарма Трейдинг“ АО в соответствии с поправками к Постановлению №48 КФН, опубликованным в ГГ, шт. 61 от 10.07.2020 года.
- 28.09.2020 г. состоялось Внеочередное общее собрание акционеров „Момина Крепость“ АО - Велико Тырново, на котором были приняты изменения в Политику формирования вознаграждения в „Момина Крепость“ АО.
- 01.10.2020 г. компания „Софарма Трейдинг“ АО завершила приобретение единоличного контроля над компаниями „Ес Си Ес Франчайз“ АО и „Санита Франчайзинг“ АО. Объявление было сделано после того, как Комиссия по защите конкуренции одобрила сделку в конце июля, потребовав немедленного исполнения решения. Условием его завершения было разрешение Общего собрания акционеров „Софарма Трейдинг“ АО, которое состоялось 25.09.2020 года. Условия приобретения

акций „Ес Си Ес Франчайз“ АО полностью соответствуют решению Общего собрания акционеров „Софарма Трейдинг“ АО.

- 13.10.2020 г. „Софарма“ АО приобрела дополнительные 5.01% капитала „Аромания“ АО.

### 6. Информация о сделках, связанных с ними сторон

Информация о сделках, связанных с ними, раскрывается в приложениях к промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

## III. Информация об акциях „Софарма“ АО

Общее количество акций, выпущенных „Софарма“ АО по состоянию на 30.09.2020 г., составляет 134 797 899 акций с номинальной стоимостью 1 лв. за акцию. Все выпущенные акции являются именными, дематериализованными, обыкновенными и неделимыми в соответствии с Уставом Компании. Все выпущенные акции относятся к одному классу. Каждая акция дает право одного голоса на Общем собрании акционеров, право на получение дивидендов и ликвидационной акции пропорционально номинальной стоимости акции.

Акции Компании торгуются на Болгарской фондовой бирже – София АО, Основном рынке (BSE), Сегменте акций PREMIUM и на официальном рынке Варшавской фондовой биржи. Акции участвуют в формировании индексов SOFIX, BGBX40 и BGTR30 на „БФБ - София“ АО. Акции компании включены в индексы Dow Jones STOXX EU Enlarged Total Market Index с весом 0,11%, весом 5% в Erste Bank Bulgaria Basket, в сертификате Райффайзенбанк – Raiffeisen Osteuropa Fonds, а также в индексе “blue-chip” Dow Jones STOXX Balkan 50 Equal Weighted Index. “Софарма“ АО - одна из трех болгарских компаний, включенных в Индекс Центральной и Восточной Европы (ЦИЕ). Индекс называется WIG-CEE и является третьим после WIG-Польша и WIG-Украина, который основан на происхождении компаний по странам. WIG-CEE рассчитывается на основе общей доходности и включает дивидендную доходность и права на подписку на акции.

### Значимые показатели по акциям „Софарма“ АО

	30.09.2020	30.06.2020
Общее количество выпущенных акций	134 797 899	134 797 899
Средневзвешенное количество размещенных акций за последние четыре три	125 767 240	125 817 480
Количество акций в обращении на конец периода	125 851 432	125 769 432
Чистая прибыль на акцию в лв. <sup>1</sup>	0,597	0,285
Цена за акцию на конец периода в левах	3,08	3,167
Цена за акцию / Чистая прибыль на акцию (P/E)	5,16	11,11
Учетная стоимость одной акции в лв. <sup>2</sup>	4,464	4,246



## Група Софарма

Цена за акцию / Балансовая стоимость за акцию (P/B)

0,69

0,75

Рыночная капитализация на конец периода в левах

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

*Торги акциями „Софарма“ АО на „БФБ – София“ АО для период 01.01.2020 г. - 30.09.2020 г.*



30.11.2020 г.  
г. София

  
д-р ек.н. Огнян Донев  
/ Исполнительный директор /

