

ОТЧЕТ О КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЗА 2020



ГРУППА СОФАРМА

28.04.2021 г.

Содержание

I. Общая информация о Группе „Софарма“ АО.....	5
1. Направления деятельности	5
2. Регистрация и предмет на деятельности компании	5
3. Контролируемых компаний.....	5
4. Совет директоров	7
5. Структура акционеров до 31.12.20 г.	8
II. Развитие деятельности	8
1. Производственная деятельность	8
2. Продукты	9
3. Распределение.....	10
III. Информация в соответствии со от. 39 Закона о бухгалтерском учете	11
1. Обзор результатов деятельности компании и основных рисков, с которыми она сталкивается /ст. 39, п. 1 Закона о бухгалтерском учете/	11
2. Анализ финансовых и нефинансовых ключевых показателей по результатам деятельности Софарма /ст. 39, п. 2 Закона о бухгалтерском учете/	14
3. Значительные события, произошедшие после даты составления годового финансового отчета /ст. 39, п. 3 Закона о бухгалтерском учете/	25
4. Дальнейшее развитие „Софарма“ АО /ст. 39, п. 4 Закона о бухгалтерском учете/ и планируемая деловая политика на следующий год / ст. 247, абз. 3 Коммерческого закона ..	25
5. Исследования и разработки /ст. 39, п. 5 Закона о бухгалтерском учете/.....	26
6. Информация о приобретении собственных акций, требуемая в порядке ст. 187д Закона о коммерческой деятельности /ст. 39, п. 6 Закона о бухгалтерском учете/	29
7. Наличие филиалов компании /ст. 39, п. 7 Закона о бухгалтерском учете/.....	29
8. Используемые финансовые инструменты /ст. 39, п. 8 Закона о бухгалтерском учете/	29
IV. Информация по ст.247 и ст. 240 “б” Коммерческого закона.....	31
1. Информация по ст. 247 Коммерческого закона	31
2.Информация в соответствии со статьей 240 “б” Коммерческого закона об обязательствечленов совета в письменном виде уведомлять совет директоров или совет директоров о заключении ими или их связанными сторонами договоров с компанией, которые выходят за рамки их обычной деятельности или существенно отклоняются от рынка условия.....	35
V. Информация согласно Приложению 10 к ст. 32, абз. 1, п. 2 Постановления 2 ЗППЦБ.....	35
1. Информация, представленная в стоимостном и количественном выражении в разрезе основных категорий товаров, продуктов и/или предоставляемых услуг, с указанием их доли в выручке от продаж Группы и изменениях, произошедших в течение финансового года.....	35

2. Информация о доходах с разбивкой по категориям деятельности, внутреннему и внешнему рынкам, а также информация об источниках поставок материалов, необходимых для производства товаров или оказания услуг, отражающих степень зависимости от каждого отдельного продавца или покупателя/потребителя, если относительная доля одного из них превышает 10 процентов от затрат или доходов от продаж, информация предоставляется каждому отдельному лицу, за свою долю в продажах или покупках и отношения с эмитентом.....	35
3. Информация о важных сделках.....	36
4. Информация о сделках, заключенных между эмитентом и связанными сторонами в течение отчетного периода, предложениях по таким сделкам, а также о сделках, которые находятся за пределами его обычной деятельности или существенно отклоняются от рыночных условий, в котором эмитент или ее дочерняя компания является стороной с указанием стоимости сделок, характера подключения и любой информации, необходимой для оценки влияния на финансовое положение эмитента.....	36
5. Информация о событиях и показателях необычного для эмитента характера, которые оказывают существенное влияние на его деятельность, а также на его доходы и расходы; оценка их влияния на результаты за текущий год.....	37
6. Информация о внебалансовых операциях - характер и бизнес-цель, указание финансового воздействия операций на деятельность, значительны ли риски и выгоды этих операций для эмитента и важно ли раскрытие этой информации для оценки финансового состояния эмитента.....	37
7. Информация об участии эмитента, его основных инвестициях в стране и за рубежом (в ценные бумаги, финансовые инструменты, нематериальные активы и недвижимое имущество), а также об инвестициях в ценные бумаги за пределами своей группы предприятий по смыслу Закона о бухгалтерском учете и источниках/методах финансирования	37
8. Информация о договорах, заключенных эмитентом, его дочерней компанией или материнской компанией в качестве заемщиков, кредитные договоры с указанием условий их погашения, включая сроки погашения, а также информация о предоставленных гарантии и обязательства.....	Erro
r! Bookmark not defined.	
9. Информация о соглашениях, заключенных эмитентом, его дочерней компанией или материнской компанией в качестве кредиторов, кредитных договорах, включая предоставление гарантий любого рода, в том числе связанных сторон с указанием их конкретных условий, включая крайние сроки оплаты и цели, для которой они были предоставлены.....	38
10. Информация об использовании средств нового выпуска ценных бумаг за отчетный период	39
11. Анализ взаимосвязи между финансовыми результатами, достигнутыми в финансовой отчетности за финансовый год, и ранее опубликованными оценками этих результатов.....	39

12. Анализ и оценка политики управления финансовыми ресурсами с указанием вариантов обслуживания обязательств, потенциальных угроз и мер, которые эмитент предпринял или собирается предпринять для их устранения.....	39
13. Оценка возможностей реализации инвестиционных намерений с указанием объема свободных средств и отражением возможных изменений в структуре финансирования этой деятельности.....	39
14. Информация об изменениях произошедших за отчетный период в основных принципах управления эмитента и его группы предприятий по смыслу Закона о бухгалтерском учете ..	40
15. Информация об основных характеристиках системы внутреннего контроля и системы управления рисками, применяемой эмитентом в процессе подготовки финансовой отчетности	40
16. Информация об изменениях в управленческих и надзорных органах за отчетный финансовый год.....	40
17. Информация о размере вознаграждения, премий и/или льгот для каждого из членов управленческих и надзорных органов за финансовый год, оплачивается эмитентом и его дочерними предприятиями, независимо от того, включены ли они в расходы эмитента или связаны с разделением прибыли, в том числе:.....	40
18. Информация о владениях членами управленческих и контрольных органов, прокурорами и акциями высшего руководства эмитента, включая акции каждого из них отдельно и в процентах от доли в каждом классе, и предоставленная им эмитент с опционами на ценные бумаги - тип и размер ценных бумаг, на которых составляются опционы, стоимость осуществления опционов, цена покупки, если таковые имеются, и срок опционов.....	42
19. Договоренности (в том числе после окончания финансового года), которые могут привести к будущему изменению акций или облигаций, принадлежащих текущим акционерам или держателям облигаций.....	42
20. Информация о нерассмотренных судебных, административных или арбитражных разбирательствах по обязательствам или претензиям эмитента в размере не менее 10% собственных средств; если общая стоимость обязательств или дебиторской задолженности эмитента во всех начатых процессах превышает 10 процентов его собственного капитала, информация о каждом производстве должна представляться отдельно.....	42
21. Данные для директора по связям с инвесторами, включая телефон и адрес для корреспонденции.....	43

I. Общая информация о Группе Софарма

1. Направления деятельности

Группа Софарма (Группа) 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 и ОТС продукты, медицинские приборы и другие продукты, связанные со здоровьем.

Группа осуществляет свою деятельность в следующих областях:

- 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, сосредоточены на производственной площадке в городе Сандански;
- дистрибуция фармацевтических продуктов, медицинских расходных материалов, санитарных материалов, витаминов, пищевых добавок и косметики, которая в основном осуществляется „Софарма Трейдинг“ АО в Болгарии;
- 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 предмет деятельности Компании

„Софарма“АО является коммерческим предприятием, зарегистрированным в Болгарии в соответствии с Коммерческим законом, с зарегистрированным офисом и адресом управления города София, ул. „Ильенско шосе ” № 16.

„Софарма“ АО датируется 1933 года. 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. Компания „Софарма“ АО осуществляет услуги как в производственных целях, так и в связи с ее вспомогательной и сервисной деятельностью.

3. Контролируемых компании

Группа Софарма состоит из „Софарма“ АО и ее девятнадцать четырех дочерних компаний, прямо или косвенно контролируемых Компанией. Дополнительный Группа имеет инвестиции в связанную компанию.

Компании	Участие в 31.12.2020 в %
„Софарма Трейдинг“ АО, София, Болгария*	76.17
„Биофарм Инженеринг“ АО, Сливен, Болгария	97.15
„Фармалогистика“ АО, София, Болгария	89.39
„Электронкомерс“ ООО, София, Болгария	100.00
„Софарма Билдингс“ АОСИЦ, София, Болгария	40.38
„Момина крепост“ АО, Велико Тырново, Болгария	60.93
„Фито Палаузово“ АО, Казанлык, Болгария	95.00
„Софармасы“ ООО, София, Болгария**	76.17
„Софармасы“ 2 ООО, София, Болгария**	76.17
„Софармасы“ 3 ООО, София, Болгария**	76.17
„Софармасы“ 4 ООО, София, Болгария**	76.17
„Софармасы“ 5 ООО, София, Болгария**	76.17
„Софармасы 6“ ООО, София, Болгария**	76.17
„Софармасы“ 7 ООО, София, Болгария**	76.17
„Софармасы“ 8 ООО, София, Болгария**	76.17
„Софармасы“ 9 ООО, София, Болгария**	76.17
„Софармасы“ 10 ООО, София, Болгария**	76.17
„Вета Фарма“ АО, Велико Тырново, Болгария	99.98
„Софармасы 11 (Фармстор 1)“ ООО, София, Болгария**	76.17
„Софармасы 12 (Фармстор 2)“ ООО, София, Болгария**	76.17
„Софармасы 13 (Фармстор 3)“ ООО, София, Болгария**	76.17
„Софармасы 14 (Фармстор 4)“ ООО, София, Болгария**	76.17
„Софармасы 15 (Фармстор 5)“ ООО, София, Болгария**	76.17
„Софармасы 16“ ООО, София, Болгария**	76.17
„Софармасы 17“ ООО, София, Болгария**	76.17
„Софармасы 18“ ООО, София, Болгария**	76.17
„Ес Си Ес Франчайз“ ЕАО, София, Болгария **	76.17
„Санита Франчайзинг“ АО, София, Болгария **	76.17
„Валентина Василева – Люлин“ ООО, София, Болгария **	76.17
„Василка Лиловска“ ООО, София, Болгария **	76.17
„Венера Муташка“ ООО, София, Болгария **	76.17
„Веселка Василева“ ООО, София, Болгария **	76.17
„Виктория Ангелова“ ООО, София, Болгария **	76.17
„Десислава Йорданова“ ООО, София, Болгария **	76.17
„Димка Владева“ ООО, София, Болгария **	76.17
„Донка Чивгънова“ ООО, София, Болгария **	76.17
„Екатерина Михайлова – Шумен“ 1 ООО, Болгария **	76.17
„Елка Нейкова“ ООО, София, Болгария **	76.17
„Емилия Ангелова“ ООО, София, Болгария **	76.17
„Жулиана Котова“ ООО, София, Болгария **	76.17

Группа Софарм

„Иван Иванов-1“ ООО, София, Болгария **	76.17
„Илиана Калужкова“ ООО, София, Болгария **	76.17
„Ирина Тончева“ ООО, София, Болгария **	76.17
„Капка Николова-Военна болница“ ООО, София, Болгария **	76.17
„Костадин Горчев“ ООО, София, Болгария **	76.17
„Красимира Шунина“ ООО, София, Болгария **	76.17
„Лора Дончева“ ООО, София, Болгария **	76.17
„Людмила Златкова“ ООО, София, Болгария **	76.17
„Людмила Ковачева“ ООО, София, Болгария **	76.17
„Маник Бургазян“ ООО, София, Болгария **	76.17
„Марийка Жайгарова“ ООО, София, Болгария **	76.17
„Мария Агова“ ООО, София, Болгария **	76.17
„Мария Ганчева“ ООО, София, Болгария **	76.17
„Мария Кенова“ ООО, София, Болгария **	76.17
„Мария Христова – Мотописта“ ООО, София, Болгария **	76.17
„Марияна Маркова“ ООО, София, Болгария **	76.17
„Мери Иванова“ ООО, София, Болгария **	76.17
„Нели Ставрева“ ООО, София, Болгария **	76.17
„Преслава Бечева“ ООО, София, Болгария **	76.17
„Райна Маджарова - Св. Георги Софийски“ ООО, София, Болгария **	76.17
„Румяна Игнатова – Ганчева“ ООО, София, Болгария **	76.17
„Сашка Тодорова“ ООО, София, Болгария **	76.17
„Светла Харизанова“ ООО, София, Болгария **	76.17
„Светлана Пирпирова“ ООО*, София, Болгария *	76.17
„Сеиба-Благоевград-1“ ООО, София, Болгария **	76.17
„Силвия Венева“ ООО, София, Болгария **	76.17
„Сияна Миланова“ ООО, София, Болгария **	76.17
„Стоянка Раденкова“ ООО, София, Болгария **	76.17
„Ана Авджијева“ ООО, София, Болгария **	76.17
„Радиана Бекова“ ООО, София, Болгария **	76.17
„Румен Райнов“ ООО, София, Болгария **	76.17
„Хани Модхи“ ООО, София, Болгария**	76.17
ПАО „Витамини“, 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	100.00
„Брититрейд“ СООО, Минск, Беларусь**	80.00
„Табина“ СООО, Минск, Беларусь**	80.22
ООО „Софарма Украина“, Киев, Украина	100.00
ООО „Фармацевт плюс“, Минск, Беларусь **	59.08
ООО „Беллерофон“, Минск, Беларусь**	85.80
ТОО „Софарма Казахстан“, Алматы, Казахстан	100.00
ЗАО „Интерфарм“, Витебск, Беларусь**	90.00
ООО „Галенафарм“, Пинск, Беларусь**	90.60
ОДО „Меджел“, Минск, Беларусь**	82.00
ОДО „Аленфарм-плюс“, Минск, Беларусь**	91.98
ОДО „Салюс Лайн“, Гродно, Беларусь**	77.00

„Рап Фарма Итернешънъл“ ООО, Кишинев, Молдова	80.00
„Софарма Трейдинг“ д.о.о., Шабац, Сербия**	76.17
ООО „Здоровей“, Минск, Беларусь**	66.85
БООО „СпецАфармация“, Бобруйск, Беларусь **	70.00
УАБ „Рецесус“, Каунас, Литва**	50.98
ООО „Здоровей Фарм“, Минск, Беларусь**	43.46
„Фармахим“ ООО, Белград, Сербия	100.00

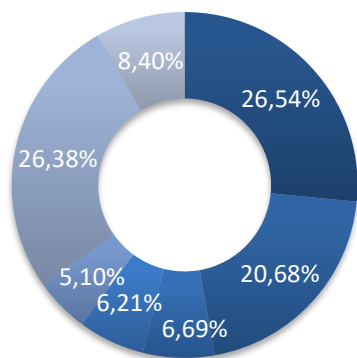
* эффективный уровень участия
 ** косвенное участие
 *** совместное предприятие

4. Совет директоров

„Софарма“ АО имеет одноуровневую систему управления с Советом директоров в количестве пяти человек: д-р эк. н. Огнян Донеv - председатель и члены Весела Стоева, Александр Чаушев, Огнян Палавеев и Иван Бадинский. В Компании есть два прокурора - Симеон Донеv и Иван Бадински. Компания представлена и управляется исполнительным директором д-р эк.н. Огнян Донеv.

В состав ключевого управленческого персонала Группы входят исполнительный директор и члены Совета директоров Компании, объявленные в Приложении № 1. Дополнительный в него также входят исполнительные директора, члены Совета директоров и руководители дочерних компаний Группы.

5. Структура акционеров до 31.12.2020 г.



- "Донеv инвестмънтс холдинг" АО
- "Телекомплект инвест" АО
- "Софарма" АО (выкупленные акции)
- "Ромфарм компани" ООО
- ОУПФ "Алианц Болгария"
- Другие юридические лица
- Физические лица

II. Развитие деятельности

1. Производственная деятельность

Компания и ее производственные филиалы имеют 10 фармацевтических заводов в Болгарии, в соответствии с требованиями ЕС - GMP, один завод в Украине, сертифицировано местными властями, какой сертификат признан во всех странах СНГ.

Производственная деятельность Группы осуществляется и развивается по следующим основным направлениям:

- Вещества и препараты на основе растительного сырья (фитохимическое производство);
- Готовые лекарственные формы, в т.ч.:

- ✓ Твердые таблетки, таблетки с покрытием, таблетки с пленочным покрытием, капсулы;
- ✓ Галльские суппозитории, капли, сиропы, мази;
- ✓ Парентерально - инъекционные растворы, лиофильный порошок для инъекций.
- Медицинские приборы и косметические средства, включая, включая:
 - ✓ Патчи;
 - ✓ Продукты для бинты;
 - ✓ Санитарно-гигиенические средства;
 - ✓ Лечебная косметика;
 - ✓ Концентраты для гемодиализа.
- Инфузионные растворы

2. Продукты

“Софарма” АО

В портфеле компании более 200 наименований товаров: в т.ч. около 190 лекарственных средств и 11 групп медицинских изделий. Лекарственные препараты включают в себя в основном дженерики и 15 традиционных продуктов, 12 из которых являются растительными. Традиционные продукты компании (и в частности Табекс, Карсил и Темпалгин) составляют основную долю выручки экспортного рынка, в то время как для внутренних продаж наиболее важными являются генерики Компании, среди которых на первом месте находится препарат 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 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 - широко используемая пищевая добавка;
- ✚ Валериана - универсальное растительное лекарственное средство, отпускаемое без рецепта, которое используется для снятия стресса;
- ✚ Медицинские приборы - марля, компрессы и перевязочные материалы.

3. Распределение

„Софарма Трейдинг“ АО

Компания является ведущим дистрибьютором фармацевтических препаратов и косметики в Болгарии с долей рынка фармацевтических препаратов 22% (согласно IQVIA). „Софарма“ 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“ АО сотрудничает с более чем 400 партнерами и более 3 000 клиентами.

III. Информация в соответствии со ст. 39 Закона о бухгалтерском учете

1. Обзор результатов деятельности компании и основных рисков, с которыми она сталкивается /ст. 39, п. 1 Закона о бухгалтерском учете/

Основные финансовые показатели

Индикаторы	1-12/2020 BGN '000	1-12/2019 BGN '000	изменение
Доход от продаж	1 438 826	1 281 587	12.3%
Прибыль до уплаты процентов, налогов и амортизации (ЕВИТДА)	92 433	103 696	-10.9%
Операционная прибыль	45 800	59 692	-23.3%
Чистая прибыль	25 280	84 359	-70.0%
Капитальные затраты*	41 720	62 282	-33.0%
	31.12.2020 BGN '000	31.12.2019 BGN '000	
Внеоборотные активы	629 935	626 172	0.6%
Текущие активы	612 177	549 100	11.5%
Собственный капитал	566 595	575 772	-1.6%
Внеоборотные обязательства	131 066	115 448	13.5%
Текущие обязательства	544 451	484 052	12.3%

*приобретенные материальные и нематериальные основные средства

Индикаторы	1-12/2020	1-12/2019
ЕВИТДА/Доход от продаж	6.4%	8.1%
Операционная прибыль/Доход от продаж	3.2%	4.7%
Чистая прибыль/Доход от продаж	1.8%	6.6%
	31.12.2020	31.12.2020
Заемный капитал /Собственный капитал	1,19	1,05
Чистый долг/ЕВИТДА в годовом исчислении*	4,3x	4,68x

*Чистая задолженность включает банковские кредиты и кредиторскую задолженность, а также факторинг за вычетом денежных средств с учетом последствий применения МСФО 16 Лизинг, вступает в силу с 01.01.2019 г.

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 распространенность 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 деятельностью Группы и сферой деятельности Группы.

- 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;
- Възможны 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 ситуация в Болгарии и на экспортных рынках Группы, в частности, в России, Беларуси и Украине, оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое состояние 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. Группа через компании в Беларуси и Украине осуществляет бизнес-операции в этих странах и поэтому имеет значительные воздействия в белорусских рублях и украинских браслетах. 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.

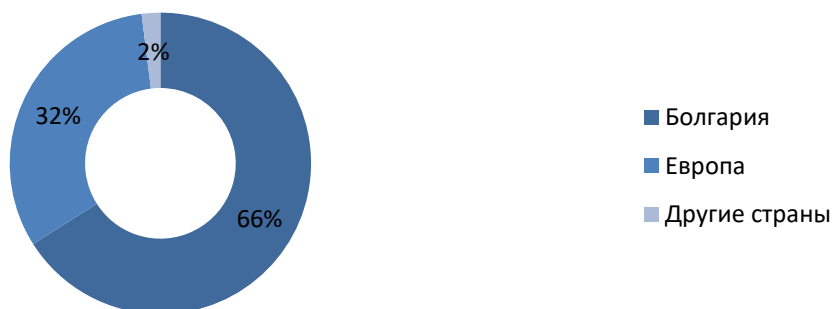
Для контроля валютного риска существует система, в том что касается всей Группы планирования поставок из импорта, для продажи иностранной валюты, а также процедур ежедневного мониторинга движений курса доллара США и контроля над

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.

2. Анализ финансовых и нефинансовых ключевых показателей по результатам деятельности Софарма /ст. 39, п. 2 Закона о бухгалтерском учете/

Выручка от продаж

Продажи Группы увеличились на 157,2 млн. лв., или на 12%, до 1 438,8 млн. лв. в 2020 г. по сравнению с 1 281,6 млн. лв. в 2019 году. Продажи товаров увеличились на 175,8 млн. лв., или на 18%, достигнув 1 168,9 млн. лв. в 2020 г. с 993,1 млн. лв. в 2019 году. Продажи готовой продукции снизились на 18,6 млн левов, или 6%, до 269,9 млн левов в 2020 г. по сравнению с 288,5 млн левов в 2019 году.



Вклад продаж в Болгарии в консолидированный доход от продаж в 2020 г. составляет 66%, увеличившись на 16% по сравнению с 2019 годом. „Софарма“ АО занимает 3% от общего объема болгарского фармацевтического рынка в стоимостном выражении и 11% от общего объема продаж в натуральном выражении. Позиции основных конкурентов компании на территории страны таковы: Novartis—6.8% (3.7% в шт.), Roche – 6.7 (0.2% в шт.), Actavis – 4.3% (10% в шт.), Merck Sharp Doh– 4.3% (0.8% в шт.), Abbvie – 3.7% (0% в шт.), Pfizer – 3.5% (0.5% в шт.), Glaxosmithkline-2.8% (2.3% в шт.), AstraZeneca – 2.8 % (0.4% в шт.), Sanofi-Aventis – 2.8% (2% в шт.).

Доходы группы по Европе составила 32% от общей консолидированной выручки за 2020 г. и выросла с 6% по сравнению с 2019 годом.

Другие доходы деятельности

Другие доходы деятельности	2020	2019	Изменение	отн. доля 2020
	BGN '000	BGN '000		
Предоставленные услуги	5 845	5 648	3%	46%
Списание обязательств и создание резервов по обязательствам	2 640	847	212%	21%

(Убытки)/ прибыль от курсовой разницы по торговой дебиторской и кредиторской задолженности и текущим счетам	(1 650)	1 052	-257%	-13%
Государственное финансирование	1 298	842	54%	10%
Аренда	1 014	1 059	-4%	8%
Прибыль от продажи основных средств	729	272	168%	6%
Прибыль от изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости	387	407	-5%	3%
Поступления от штрафов и пеней	293	-	-	2%
Социальные услуги и мероприятия	219	918	-76%	2%
Проценты по текущим счетам	181	87	108%	2%
Прибыль от продажи материалов	167	39	328%	1%
Другие доходы	1 554	1 250	24%	12%
Общий другие доходы деятельности	12 677	12 421	2%	100%

Другие доходы от деятельности увеличились на 0,3 млн. лв. до 12,7 млн. лв. в 2020 г. по сравнению с 12,4 млн. лв. в 2019 г., в связи с увеличением списанных обязательств и выпустил резервы по обязательствам на 1,8 млн. лв., прибыли от продажи основных средств на 0,5 млн. лв., государственное финансирование 0,5 млн. лв. и другие. Уменьшает регистрировать прибыль от курсовой разниц по торговой дебиторской и кредиторской задолженности и текущим счетам на 2,7 млн. лв., а также от социальных услуг и мероприятий на 0,7 млн. лв. уменьшилась.

Расходы для деятельность

Расходы деятельности	2020	2019	Изменение	отн. доля для расходы 2020
	BGN '000	BGN '000		
Изменение производственных запасов и незавершенного производства	(2 124)	3 479	-161%	0%
Расходы для материалов	89 324	93 234	-4%	6%
Расходы внешние услуги	80 869	75 239	7%	6%
Расходы для персонал	133 547	127 087	5%	10%
Амортизационные расходы	46 633	44 004	6%	3%
Балансовая стоимость проданных товаров	1 041 687	878 504	19%	74%
Другие расходы деятельности	15 767	12 769	23%	1%
Общие расходы деятельности	1 405 703	1 234 316	14%	100%

Расходы для деятельность в 2020 г. увеличатся на 171,4 млн. лв. или на 14% с 1 234,3 млн. лв. в 2019 г. до 1 405,7 млн. лв. в 2020 году. Изменение связано с увеличением продаж и соответственно, с балансовой стоимостью товаров, проданных Группой, увеличения затрат на внешние услуги, персонал, амортизационные и другие расходы деятельности.

Финансовые доходы и расходы

Финансовый доход	2020	2020	Изменение	отн. доля выручки на 2020
	BGN '000	BGN '000		
Процентный доход по предоставленным кредитам	2 641	2 803	-6%	52%
Процентные доходы по просроченной торговой дебиторской задолженности	1 594	2 876	-45%	31%
Доход от долевого участия (дивиденды)	510	188	171%	10%
Чистое изменение корректировки на обесценение по кредитным убыткам по торговой дебиторской задолженности	132	481	-73%	3%
Чистая прибыль от операций с вложениями в ценные бумаги	93	3 955	-98%	2%
Проценты по дебиторской задолженности по специальным договорам	77	69	12%	2%
Процентный доход по банковским вкладам	22	1	-	0%
Восстановленное обесценение по кредитным убыткам денежных средств	12	-	-	0%
Чистая курсовая прибыль по кредитам и аренде в иностранной валюте	-	506	-100%	0%
Чистая прибыль от курсовых разниц по дебиторской задолженности по операциям с ценными бумагами	-	47	-100%	0%
Другие	-	27	-100%	0%
Общий	5 081	10 953	-54%	100%
Финансовые расходы				
Процентные расходы по полученным займам	10 061	9 264	9%	53%
Чистый убыток от курсовой разницы по кредитам и аренде в иностранной валюте	5 469	-	100%	29%
Процентные расходы по аренде	1 648	1 736	-5%	9%
Банковские сборы по кредитам и гарантиям	813	935	-13%	4%
Процентные расходы по факторингу	582	449	30%	3%
Чистый убыток от курсовой разницы по дебиторской задолженности по операциям с ценными бумагами	294	-	100%	2%
Расходы на прочие проценты	117	7	100%	1%
Другие	115	-	100%	1%
Общий	19 099	12 391	54%	100%

Финансовые доходы и расходы в 2020 г. существенно изменятся в результате зарегистрированного чистого убытка от курсовых разниц по валютным кредитам и договорам аренды в размере 5,5 млн. лв., что в основном связано с обесцениванием белорусского рубля и его влиянием на размер долга в евро и долларах США компаний Группы в Беларуси. Уменьшение финансовых доходов связано с зарегистрированной прибылью от операций с инвестициями в размере 4 млн. лв. в предыдущем периоде, а также с зарегистрированными процентными доходами за просрочку, что на 1,3 млн. лв. меньше, чем в 2019 году.

Финансовый результат от деятельности



Прибыль до уплаты процентов, налогов и амортизации (EBITDA) снизилась на 11,3 млн. лв., или 11%, и в 2020 г. составила 92,4 млн. лв. по сравнению со 103,7 млн. левов в 2019 году. Основным фактором является более низкая рентабельность проданных товаров, так как в 2020 г. этот показатель составляет 10,9% по сравнению с 11,5% в предыдущем периоде, в результате чего отрицательный эффект составляет 7,7 млн. левов.

Прибыль от операционной деятельности снизилась на 13,9 млн. лв. или 23% до 45,8 млн. лв. в 2020 г. по сравнению с 59,7 млн. лв. в 2019 году.

Чистая прибыль снизилась на 59,1 млн. лв., или 70%, до 25,3 млн. лв. в 2020 г. по сравнению с 84,4 млн. лв. в 2019 г., что отрицательно сказалось на увеличении финансовых затрат в результате убытков от курсовой разницы, а также единовременного эффекта прибыли, сообщенная ассоциированными компаниями в предыдущем периоде.

Активы

	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.	Изменение	отн. доля 2020
	BGN '000	BGN '000	%	%
Внеоборотные активы				
Недвижимость, машины и оборудование	395 872	378 625	5%	63%
Нематериальные активы	58 272	42 829	36%	9%
Репутации	13 269	15 909	-17%	2%
Инвестиционная недвижимость	11 691	10 856	8%	2%
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	62 811	62 985	0%	10%
Другие долгосрочные капитальные вложения	14 294	10 079	42%	2%
Долгосрочные дебиторские задолженность связанных компаний	59 726	91 794	-35%	9%
Другие долгосрочные дебиторские задолженности	11 951	10 674	12%	2%
Отложенные налоговые активы	2 049	2 421	-15%	0%
	629 935	626 172	1%	51%
Текущие активы				
	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.	Изменение	отн. доля
	BGN '000	BGN '000	%	%

Материальные запасы	287 569	229 873	25%	47%
Торговая дебиторская задолженность	250 707	255 660	-2%	41%
Дебиторская задолженность связанных предприятия	6 682	7 112	-6%	1%
Активы, удерживаемые для продажи	-	1 462	-100%	0%
Другие краткосрочные дебиторская задолженность и активы	41 926	27 480	53%	7%
Денежные средства и их эквиваленты	25 293	27 513	-8%	4%
	612 177	549 100	11%	49%
ОБЩИЙ АКТИВЫ	1 242 112	1 175 272	6%	100%

Общая сумма активов увеличилась на 66,8 млн. лв. или 6% до 1 242,1 млн. лв. по состоянию на 31.12.2020 г. по сравнению с 1 175,3 млн. лв. по состоянию на 31.12.2019 г., в результате увеличения как внеоборотных, так и оборотных активов.

Внеоборотные активы увеличились на 3,8 млн. лв. или 1%, что в основном связано с увеличением недвижимости, машины и оборудование, и нематериальных активов, в то время как долгосрочная дебиторская задолженность связанных компаний уменьшилась на 32,1 млн. лв. погашение кредитов компаниями из группы „Доверие - объединен холдинг“ АО.

Текущие активы увеличились на 63,1 млн. лв, или 11%, до 612,2 млн. лв. на 31.12.2020 г. по сравнению с 549,1 млн. лв. на 31.12.2019 г., так как рост наиболее значительный в части материальный запасов на 57,7 млн. лв. и прочей краткосрочной дебиторской задолженности и активов на 14,4 млн. левов.

СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	31.12.2020 г.	31.12. 2019 г.	Изменение	отн.
	BGN '000	BGN '000		%
Капитал, относящийся к владельцам собственного капитала материнской компании				
Основной акционерный капитал	134 798	134 798	0%	24%
Резервы	57 701	60 977	-5%	10%
Нераспределенная прибыль	360 770	360 656	0%	64%
	553 269	556 431	-1%	98%
НЕКОНТРОЛИРУЮЩЕЕ УЧАСТИЕ	13 326	19 341	-31%	2%
ОБЩИЙ СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	566 595	575 772	-2%	100%
ПАССИВЫ	BGN '000	BGN '000	%	отн. доля по общим пассивы 2020
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные банковские кредиты	34 567	56 832	-39%	5%
Отложенные налоговые обязательства	7 937	8 196	-3%	1%

Долгосрочные обязательства перед связанными сторонами	8 783	2 972	196%	1%
Долгосрочные обязательства перед персоналом	7 339	6 626	11%	1%
Обязательства по лизингу	49 593	25 840	92%	7%
Государственное финансирование	10 422	10 940	-5%	2%
Другие внеоборотные обязательства	12 425	4 042	207%	2%
	131 066	115 448	14%	19%
Текущие обязательства				
Краткосрочные банковские кредиты	255 281	274 829	-7%	38%
Краткосрочная часть долгосрочных банковских кредитов	31 172	16 730	86%	5%
Торговые обязательства	164 919	116 407	42%	24%
Обязательства перед связанными компаниями	2 367	7 668	-69%	0%
Обязательства по факторинговым контрактам	36 591	24 772	48%	5%
Краткосрочная часть лизинговых обязательств	17 951	10 012	79%	3%
Обязательства перед персоналом и социальное обеспечение	17 996	15 418	17%	3%
Налоговые обязательства	6 590	7 217	-9%	1%
Другие текущие обязательства	11 584	10 999	5%	2%
	544 451	484 052	12%	81%
ОБЩИЙ ПАССИВЫ	675 517	599 500	13%	100%
ОБЩИЙ СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ПАССИВЫ	1 242 112	1 175 272	6%	

Собственный капитал Группы Софарма уменьшился на 9,2 млн. лв. по сравнению с 31.12.2019 г., в основном из-за уменьшения неконтрольной доли участия на 6 млн. лв. и в результате отрицательных финансовых результатов дочерних компаний в Латвии и Беларуси из-за крупнейшего - уже на обесценивании местной валюты.

Долгосрочные обязательства увеличились на 15,6 млн. лв., или 14%, со 115,5 млн. лв. в конце 2019 г. до 131,1 млн. лв. в конце 2020 г., в основном из-за увеличения обязательств по лизингу на 23,7 млн. лв. и прочих долгосрочных обязательств, связанные с покупкой долей на 8,4 млн. лв., а уменьшились в части долгосрочных банковских кредитов на 22,3 млн. лвов.

Текущие обязательства увеличились на 60 млн. лв. или 13% по сравнению с концом 2019 г., в основном за счет увеличения торговых обязательств на 48,5 млн. лв., а также краткосрочной части долгосрочных банковских кредитов на 14,4 млн. лв., обязательств по договорам факторинга на 11,8 млн. лв., краткосрочной части обязательств по аренде на 7,9 млн. лвов. Краткосрочные банковские кредиты уменьшились на 19,5 млн. лв., а обязательства перед связанными компаниями - на 5,3 млн. лвов. Общие обязательства Группы по банковским кредитам, лизингу и факторингу увеличились на 11,3 млн. лв. по сравнению с концом 2019 г., так как чистый долг после вычета денежных средств и их эквивалентов увеличился на 13,5 млн. лв. до 400,2 млн. лвов. Приобретение компаний „Ес Си Ес Франчайз“ АО и „Санита Франчайзинг“ АО, существенно повлияло на рост долга, в результате чего обязательства Группы по аренде увеличились на 29,5 млн. лвов.

Денежные потоки

	31.12.2020 BGN '000	31.12.2019 BGN '000
Чистые денежные потоки от операционной деятельности	(179 411)	(128 444)
Поступления сумм по факторингу	243 935	200 845
Приобретение основных средств, нематериальных активов, нетто	(24 814)	(38 971)
Платежи по договорам аренды	(16 790)	(13 095)
Свободный денежный поток (нормализованный)	22 920	20 335

Свободный денежный поток (нормированный на выручку от факторинга и платежей по договорам лизинга), сформированный в 2020 г., составляет 22,9 млн. лв. по сравнению с 20,3 млн. лв. в 2019 году.

Финансовые показатели

	31.12.2020	30.09.2020
Возвращение собственнй капитал (ROE) ¹	5.4%	15.6%
Возвращение активов (ROA) ²	2.4%	7.4%
Коэффициент оборачиваемость активов ³	1,16	1,15
Коэффициент текущей ликвидности ⁴	1,12	1,09
Коэффициент быстрой ликвидности ⁵	0,60	0,58
Коэффициент денежная ликвидность ⁶	0,05	0,05
Коэффициент финансовой автономии ⁷	0,84	0,96

¹Чистая прибыль на годовой основе, принадлежащая держателям собственного капитала Компании/стоимость капитала, не включая долю меньшинства

²Чистая прибыль на годовой основе, принадлежащая держателям собственного капитала/совокупных активов Компании

³Годовая выручка от продаж /общая сумма активов

⁴Оборотные активы / Краткосрочные обязательства

⁵Дебиторская задолженность + денежные средства / текущие обязательства

⁶Денежные средства/Текущие обязательства

⁷Собственный капитала/Пассивы

Экология и охрана окружающей среды

„Софарма” АО защищает и соблюдает свои обязательства в соответствии с национальным законодательством в области охраны окружающей среды. Компания применяет меры для:

- отдельный сбор отходов, минимизация, рекуперация и переработка производственных и муниципальных отходов;
- обеспечение соответствующего обучения персонала по вопросам окружающей среды и предотвращения загрязнения;
- ответственно выполняет императивные требования, установленные в Законе об обращении с отходами (WMA), в отношении рекуперации и выплачивает плату за продукцию в соответствии с Постановлением об упаковке и отходах упаковки (NOOO);

- ежегодно измеряются выбросы отходов в атмосферный воздух с завода твердых форм Завода твердых лекарственных форм;
- один раз в два года проводятся собственные периодические измерения (СПИ) отходящих газов в атмосферном воздухе от Установка „Паровая установка“ на площадках „А“ и „Б“. Выбросы измеряются и сообщаются в 2020 г.; „Софийская вода“ ежемесячно измеряет выбросы в сточные воды на производственных площадках А и В;
- ежеквартально питьевая вода с заводов сдается на тестирование (краткий химический и микробиологический анализ) в аккредитованной лаборатории;
- два раза в год подземные воды и сточные воды сдаются на испытания в аккредитованную лабораторию согласно разрешениям на водозабор и использование поверхностного водного объекта.

В 2020 г. отдельно собранные отходы увеличились на 40% по сравнению с предыдущими годом. Производственные отходы передаются лицензированным компаниям по переработке. Измеренные годовые выбросы отработанных газов в атмосферный воздух, а также выбросы в сточные воды находятся в пределах требуемых норм. Условия выполнены Разрешения на выпуск. Раз в месяц составляется отчет об импортируемых и/или размещаемых на рынке упаковках по типу материала, для которых ежемесячный платеж выплачивается в „Экобулбанк“ АО, с которым „Софарма“ АО имеет контракт на рекуперации упаковочных отходов.

Персонал

На 31.12.2020 г. среднесписочная численность сотрудников Группа Софарма составляла 5 803 (с 5 163 в 2019 г.). Среднесписочная численность сотрудников в „Софарма“ АО по состоянию на 31.12.2020 г. с 1 991 (по сравнению с 2 275 в 2019 г.), а в „Софарма Трейдинг“ АО - 799 (по сравнению с 833 в 2019 г.).

3. Важные события, произошедшие после даты составления годовой финансовой отчетности/ст. 39, п. 3 Закона о бухгалтерском учете/

- ✚ 10.03.2021 г. Компания продала 396 600 своих акций в капитале „Момина Крепост“ АО, в результате чего доля владения „Софарма“ АО составила 37.46%. между компанией „Софарма“ АО и „Медицински консумативи“ ООО. 15.03.2021 г. было заключено соглашение об общей политике под руководством „Момина Крепост“ АО путем совместного осуществления избирательных прав.
- ✚ 23.03.2021 г. было получено уведомление в соответствии со ст. 151, абз. 3 ЗППЦБ, сопровождаемое проектом Тендерного предложения по ст. 149, абз. 6 ЗППЦБ для покупки всех акций другими акционерами „Момина Крепост“ АО, Велико Тырново мажоритарным акционером „Медицински консумативи“ ООО, г. София, Болгария. „Медицински консумативи“ ООО предлагает выкупить акции других акционеров „Момина Крепост“ АО по цене одной акции в размере 3,16 лева. Уполномоченным инвестиционным посредником при проведении тендерного предложения является „София Интернешънъл Секюритиз“ АО, г. София. Ожидается, что Комиссия по финансовому надзору прокомментирует тендерное предложение.

- ✚ На Внеочередном Общем собрании акционеров „Софарма“ АО, состоявшемся 2 апреля 2021 г., поправки к Уставу компании, предложенные Советом директоров, были приняты большинством в 85.93% от представленного капитала.
- ✚ На Внеочередном Общем собрании акционеров „Софарма Трейдинг“ АО состоявшемся 2 апреля 2021 г., были приняты поправки к Уставу, предложенные Советом директоров.

4. Будущее развитие Группы Софарма /ст. 39, п. 4 Закона о бухгалтерском учете/ и планируемая деловая политика на следующий год /ст. 247, п. 3 Коммерческого закона/

- ✚ На местном рынке Группа стремится предоставлять пациентам более доступное лечение путем регистрации новых непатентованных препаратов в более короткие сроки;
- ✚ На внешних рынках усилия направлены на сохранение и увеличение доли Группы на основных рынках (Россия, Украина и Польша), а также на создание и расширение рыночных позиций в других странах (США, странах Центральной и Восточной Европы и Кавказского региона);
- ✚ Группа продолжает политику активного партнерства с признанными международными фармацевтическими компаниями, с новыми компаниями, а также расширяет ассортимент продукции уже налаженного сотрудничества.
- ✚ Оптимизация продуктового портфеля.

5. Исследования и разработки /ст. 39, п. 5 Закона о бухгалтерском учете/

Группа фокусирует свои исследования и разработки в основном на непатентованных продуктах. Научно-исследовательские и опытно-конструкторские проекты направлены на поиск и разработку новых формул и состава или физических качеств (таких как лекарственная форма или таблетированная форма) продукта, с тем чтобы адаптировать его к текущим потребностям рынка. Стратегической целью Компании является достижение стабильного результата разработки восьми-десяти новых продуктов в год.

Компания в основном подает заявки на получение разрешений на маркетинг для новых продуктов, включая новые формы продукции, в Болгарии и/или экспортных рынках, а также для существующих продуктов на новых рынках.

Интеллектуальная собственность

Несмотря на ориентацию на генерические фармацевтические продукты, „Софарма“ АО уже много лет известна традиционным производством нескольких уникальных продуктов на основе растительных экстрактов, полученных по нашим собственным технологиям. Эти продукты защищены в дополнение к товарным знакам и патентам или ноу-хау компании.

Что касается генерических продуктов, которые она производит, для их рыночной отличительности „Софарма“ АО полагается на торговые марки, которые являются зарегистрированными торговыми марками Компании.

За все годы своего существования „Софарма“ АО генерирует и защищает свою промышленную собственность. В результате Компания владеет большим количеством объектов промышленной собственности, большинство, из которых - зарегистрированные права (торговые марки, патенты, образцы) и меньшая часть незарегистрированных объектов - в основном, технологии.

Эти активы являются результатом особой политики Компании по обновлению продуктов и технологий, в частности инноваций.

Новые разработки и продукты

- Новые лекарственные препараты на период январь - декабрь 2020 года:
 - За отчетный период получены Регистрационные свидетельства на 5 новых лекарственных средств - Solifenax 5 мг таблетки, покрытые пленочной оболочкой (Болгария), Ambrolitin 30 мг/5 мл сироп (Болгария, Латвия, Эстония), Ketoprofen 100 мг/2 мл раствор для инъекций (Болгария), Sofazolon 40 мг порошок и растворитель для раствора для инъекций (Болгария), Dexketoprofen 50 мг/2 мл раствор для инъекций (Латвия, Литва, Эстония).
- Новые лекарственные средства, реализованные в производстве
 - В течение отчетного периода в производство были внедрены следующие новые лекарственные средства - Paracedol Kids 120 мг/5 мл пероральной суспензии; Antiemetin 5 мг/мл раствор для инъекций; Promerol 1 мг/мл раствор для инъекций и пищевая добавка Alovital пероральный раствор 2.5 мг, 5 мл.
 - Ожидается, что к концу 2021 г. будет внедрено от 3 до 5 новых лекарственных препаратов.
- Новые регистрации и перерегистрации/изменени:

Новые регистрации

- Получени 28 Разрешения на использование лекарственных средств для новых направлений, а именно:
 - Pyraminol 800 мг таблетки, покрытые пленочной оболочкой (Армения);
 - Sophalor 5 мг таблетки, покрытые пленочной оболочкой (Азербайджан);
 - Indometacin Sopharma 100 мг супозитории (Азербайджан);
 - Deavit Neo 0.5 мг/мл пероральных капель, раствор (Азербайджан);
 - Otofif 40 мг/г+10 мг/г ушных капель, раствор (Азербайджан);
 - Sophalor 0.5 мг/мл перорального раствора (Азербайджан);
 - Sydnopharm 2 мг таблетки (Азербайджан);
 - Sophtensif 1.5 мг таблетки длительного действия (Азербайджан);
 - Methadone Sopharma 10 мг/мл перорального раствора (Босния и Герцеговина);

- Analgin Kids 500 мг/мл пероральных капель, раствор (Грузия);
- Veramil Sopharma 2.5 мг/мл раствор для инъекций (Иран);
- Valeriana 30 мг таблетки, покрытые пленочной оболочкой (Казахстан);
- Broncholytin 7 мг/мл сиропа (Казахстан);
- Ambrolytin 15 мг/5 мл сиропа (Кыргызстан);
- Felogel 1 г/100 г гель (Кыргызстан);
- Sophalor 0.5 мг/мл раствор для приема внутрь (Кыргызстан);
- Adrenaline Sopharma 1 мг/мл раствор для инъекций (Мальта);
- Carsil Max 110 мг твердые капсулы (Монголия);
- Deflamol мазь (Кыргызстан);
- Duspaverine 135 мг таблетки, покрытые пленочной оболочкой (Кыргызстан);
- Troxerutin Sopharma 2 г/100 г геля (Монголия);
- Troxerutin Sopharma в твердых капсулах 300 мг (Монголия);
- Dexamethasone Medszo 4 мг/мл раствор для инъекций (Португалия)
- Feloran 1 мг/100 гр гель (Монголия)
- Tuspan 7 мг/мл сироп (Россия);
- Felogel 1 % гель (Сербия);
- Amlodipine Sopharma 5 мг таблетках (Сербия);
- Sophamet 850 мг Таблетки, покрытые пленочной оболочкой (Тунис).

- Представлена документация для регистрации 62 лекарственных препаратов агентствам новых направлений.

✓ Пищевые добавки

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

✓ Медицинские продукты

- 48 медицинских приборов зарегистрированы в Украине (два), Молдове (тридцать) и Македонии (шестнадцать).

Перерегистрации/промену

- Возобновлено разрешение на использование 85 лекарственных средств.
- Представленная документация для продления Разрешения на использование 119 лекарственных средств агентствами
- Агентства утверждены 854 изменений на лекарственные средства.
- Представлено 949 изменений для лекарственных средств в агентства.

Разработки

- Осуществляется фармацевтическая разработка 11 новых лекарственных средств/проектов.

- Перенесено/под передачей 18 целебных продуктов/активных веществ и проверено/оптимизировано 30 производственных процессов/технологий оптимизированы.

6. Информация о приобретении собственных акций, требуемая в порядке статьи 187д Закона о коммерческой деятельности /ст. 39, п. 6 Закона о бухгалтерском учете/

В текущем году было приобретено 151 748 акций и продано 253 748 акций. Выкупленные в течение года казначейские акции составляют 0.11% акционерного капитала компании, а средняя цена приобретения составляет 3,04 лева за акцию.

	<i>Акции</i>	<i>Основной капитал за вычетом выкупленных акций</i>
	<i>количество</i>	<i>BGN '000</i>
Сальдо на 1 января 2020 года	125,684,432	100,656
Проданные обратно выкупленные собственные акции	253,748	949
Выкупленные собственные акции	(151,748)	(461)
Расходы на выкупленные собственные акции	-	(2)
Сальдо на 31 декабря 2020 года	125,786,432	101,142

Совет директоров уполномочен выкупить акции при определенных условиях, в соответствии с решениями ОСА от 23.06.2010 г., ВОСА от 30.11.2011 г., ВОСА от 01.11.2012 г., ВОСА от 28.02.2013 г. и ВОСА от 23.02.2018 г..

Количество и номинальная стоимость принадлежащих им акций и часть капитала, которую они представляют

„Софарма“ АО владеет 9 011 467 собственными акциями, что составляет 6.69% капитала компании.

7. Наличие филиалов предприятия /ст. 39, п. 7 Закона о бухгалтерском учете/

„Софарма“ АО не имеет филиалов.

8. Используемые финансовые инструменты /ст. 39, п. 8 Закона о бухгалтерском учете/

Общее управление рисками направлено на трудности прогнозирования финансовых рынков и минимизации потенциальных неблагоприятных последствий, которые могут повлиять на финансовые результаты и состояние Группы.

В настоящее время финансовые риски выявляются, измеряются и контролируются с помощью различных механизмов контроля, вводимых для определения адекватных цен на продукты и услуги компаний Группы и привлеченного ими заемного капитала, а также для адекватной оценки рыночных условий, в которые инвестиции и формы содержания свободных ликвидных средств, не допускающие неоправданной концентрации заданного риска.

Управление рисками осуществляется на ежедневной основе руководством материнской компании и, соответственно, руководством дочерних компаний в соответствии с политикой, определенной Советом директоров материнской компании. Совет директоров принял основные принципы управления общими финансовыми рисками, на основе которых были разработаны конкретные процедуры управления конкретными рисками, такими как валюта, цена, процентная ставка, кредит и ликвидность, а также риск использования производных инструментов.

Кредитный риск

Кредит – это риск, при котором клиенты Группы не смогут погасить в полном объеме и в установленные сроки суммы, причитающиеся им в торговой дебиторской задолженности. Последние представлены в отчете о финансовом положении в чистой сумме после вычета накопленных убытков от обесценения сомнительной и трудной для получения дебиторской задолженности. Такие нарушения производятся там, где и когда имели место события, определяющие потери от неколлективности в соответствии с предыдущим опытом.

Группа разработала политику и процедуры для оценки кредитоспособности своих контрагентов и определения кредитных рейтингов и кредитных лимитов по группам клиентов.

Денежные средства в Группе и платежные операции сосредоточены в разных первоклассных банках. При распределении денежных потоков между ними руководство Компании и дочерних компаний соблюдает ряд факторов, таких как размер капитала, обеспечение, ликвидность, кредитный потенциал и рейтинг банка и другие.

Риск ликвидности

Риск ликвидности - это негативная ситуация, когда Группа не может безоговорочно выполнить все свои обязательства в соответствии с их сроками погашения, в том числе в связи с наличием избыточной инфляции и индексацией коммерческих оценок для компаний, осуществляющих свою деятельность в таких условиях.

Группа генерирует и поддерживает значительный объем ликвидных средств. Внутренний источник ликвидности для Группы является основным бизнес-деятельностью ее компаний, генерирующих достаточные операционные потоки. Внешними источниками финансирования являются банки и другие постоянные партнеры.

Процентный риск денежного потока

В структуре активов Группы процентные активы представлены денежными средствами, банковскими депозитами и кредитами с фиксированной процентной ставкой. С другой стороны, займы Группы в форме долгосрочных и краткосрочных займов обычно имеют переменную процентную ставку. Это обстоятельство частично устанавливает денежные потоки группы в зависимости от риска процентной ставки. Этот риск покрывается двумя способами:

а) оптимизация источников кредитных ресурсов для достижения относительно более низкой стоимости заемных средств;

б) комбинированная структура процентных ставок по кредитам, которая имеет две составляющие - постоянную и переменную, соотношение между которой и их абсолютной величиной может быть достигнуто и поддерживаться на благоприятном уровне для компаний Группы. Постоянный компонент имеет относительно низкую абсолютную величину достаточно большой относительной доли в общей процентной ставке. Это обстоятельство исключает вероятность существенного изменения процентных ставок при возможном обновлении переменного компонента. Это сводит к минимуму вероятность изменения неблагоприятного направления денежных потоков.

Руководство Группы вместе с руководством Компании, в настоящее время отслеживает и анализирует подверженность соответствующей компании изменениям процентных ставок. Моделируются различные сценарии рефинансирования, обновления существующих позиций и альтернативного финансирования. На основе этих сценариев измеряется влияние на финансовый результат справедливости при изменении с определенными точками или процентами. Для каждого моделирования одно и то же предположение об изменении процентной ставки применяется ко всем основным валютам. Расчеты производятся по значительным процентным позициям.

IV. Информация по ст. 247 и ст. 240б Коммерческого закона

1. Информация по ст. 247 Коммерческого закона

Информация о деятельности компании, статусе и разъяснения по годовой финансовой отчетности

Раздел II, п. 2 описывает деятельность и статус Компании и объясняет годовую финансовую отчетность.

Вознаграждение, полученное в течение года членами советов

Вознаграждение и прочие доходы ключевого управленческого персонала и исполнительных директоров, членов Совета директоров и менеджеров дочерних компаний Группы составляют 6 356 тыс. левов (2019 г.: 6 869 тыс. лв.) являются следующими:

- ✚ текущий вознаграждений – 5 751 тыс. лв. (2019 г.: 6 356 тыс. лв.);
- ✚ tantiемы - 605 тыс. лв. (2019 г.: 513 тыс. лв.).

Вознаграждение и прочие краткосрочные доходы Совета директоров материнской компании за 2020 г. в размере 1 321 тыс. лв. (2019: 1 242 тыс. лв.) составляют:

- ✚ текущий - 917 тыс. лв. (2019 г.: 909 тыс. лв.);
- ✚ тантиемы – 404 тыс. лв. (2019 г.: 333 тыс. лв).

Приобретены, владеют и передаются членам советов директоров в течение года акциями и облигациями компании

Акции Компании, приобретенные, принадлежащие и переданные членами Совета директоров в 2020 г., представлены следующим образом:

Члены Совета директоров	31.12.2020		31.12.2019		Приобретенные акции в 2020 г.	Изменение
	Количество во акций	отн. доля капитала %	Количество во акций	отн. доля капитала %		
Огнян Иванов Донев	3 038 940	2.25%	1 653 000	1.23%	1 385 940	1 385 940
Весела ЛюбеноваСтоева	150	0.0001%	150	0.0001%	-	-
Огнян Кирилов Палавеев	187 520	0.14%	187 520	0.14%	-	-
Александр Викторов Чаушев	111 142	0.08%	111 142	0.08%	-	-
Иван Венецков Бадинский	350	0.0003%	350	0.0003%	-	-
Симеон Огнянов Донев	200 450	0.15%	182 450	0.14%	18 000	18 000

Компания не имеет выпущенных облигаций.

Права членов советов по приобретению акций и облигаций Общества

Устав „Софарма“ АО не предусматривает ограничений права членов Совета директоров на приобретение акций и облигаций Компании.

Участие членов совета директоров в торговых компаниях в качестве партнеров с неограниченной ответственностью, владеющих более чем 25 процентами капитала другой компании, и их участие в управлении другими компаниями или кооперативами в качестве прокуроров, менеджеров или членов советов директоров

Участие членов совета директоров с более чем 25 процентами капитала других компаний:

Огнян Иванов Донев владеет прямой/косвенной значительной долей (более 25%) капитала следующих компани:

- ✚ „Донев Инвестментс Холдинг“ АО, ЕИК 831915121, с адресом управления в городе София, ул. „Позитано“, № 12.

- ✦ „Телекомплект“ АО, ЕИК 831643753, с адресом управления в городе София, ул. „Лъчезар Станчев“ № 5, здание А.
- ✦ „Софарма Билдингс“ АДСИЦ, ЕИК 175346309, с адресом управления в городе София, ул. „Лъчезар Станчев“ № 5.
- ✦ „Софарма Имоти“ АДСИЦ, ЕИК 175059266, с адресом управления в городе София, ул. „Лъчезар Станчев“ №5, здание А
- ✦ „Софпринт груп“ АО, ЕИК 175413277, с адресом управления в городе София, ул. „Позитано“ № 12.
- ✦ „Софарма“ АО, ЕИК 831902088, с адресом управления в городе София, ул. „Ильенско шоссе“ № 16.
- ✦ „Енергоинвестмънт“ АО, ЕИК 200929754, с адресом управления в городе София, пл. „Славейков“ 9
- ✦ „ЗЕБРА.БГН“ АО, ЕИК 202936530, с адресом управления в городе София, ул. „Лъчезар Станчев“ №5, здание Б (на дату составления данного отчета компания находится в стадии ликвидации).
- ✦ „Частный детский сад“ „Симба“ ЕООО, ЕИК 204683684, с адресом управления в городе София, ул. „Ильенско шоссе“ №16

Весела Любенова Стоева контролирует или владеет прямой/косвенной значительной долей (более 25%) капитала следующих компаний:

- ✦ „ВЕС елекроинвест“ системс ЕООО, ЕИК 201712700, с адресом управления в городе София, пл. „П.Р.Славейков“ № 9.
- ✦ „Еко Солар Инвест“ ООО, ЕИК 201634905, с адресом управления в городе София, ул. „Алабин“ №48.
- ✦ „Акватикс“ ООО, ЕИК 203934379, с адресом управления в городе София, пл. „П.Р. Славейков“ № 9.
- ✦ „ВЛС“ АО, ЕИК 175082980, с адресом управления в городе София, пл. „П.Р. Славейков“ № 9.

Александър Виктор Чоушев контролирует или владеет прямой/косвенной значительной долей (более 25%) капитала следующих компаний:

- ✦ „Алфа Ин“ ЕООО, ЕИК 131156322, с адресом управления в городе София, ул. „Димчо Дебелянов“ 1Б.

Иван Венетков Бадинский не имеет прямой/косвенной значительной доли (более 25%) в капитале компаний.

Огнян Кирилов Палавеев контролирует или владеет прямой/косвенной значительной долей (более 25%) капитала следующих компаний:

- ✦ „Мельничная деревня Стефаново“ ЕООО, ЕИК 201148801, с адресом управления в городе София, ул. „Трайко Станоев“ № 3
- ✦ „Сириус“ ООО, ЕИК 110543305, с адресом управления в городе София, ул. „Трайко Станоев“ № 3
- ✦ „ОКП Инвестмънтс“ ООО, ЕИК 204361991, с адресом управления в городе София, ул. „Риккардо Ваккарини“ № 10 Б.

Участие членов Совета директоров в управлении другими компаниями или кооперативами в качестве прокуроров, менеджеров или членов советов:

Огнян Иванов Донеv участвует в органах управления/ контроля в следующих компаниях:

- ✚ „Софарма трейдинг“ АО, ЕИК 103267194 с адресом городом София, ул. „Лъчезар Станчев“ № 5 - Председатель СД.
- ✚ „Донеv инвестмънтс холдинг“ АО, ЕИК 831915121, с адресом городом София, ул. „Позитано“ № 12 – Председатель НС.
- ✚ „Телекомплект“ АО, ЕИК 831643753, с адресом управления городе София, ул. „Лъчезар Станчев“ № 5, сграда А- Председатель НС.
- ✚ „Доверие Капитал“ АО, ЕИК 130362127, с адресом управления городе София, бул. „Княз Дондуков“ № 82 - Член на НС.
- ✚ „Софарма“ АО, ЕИК 831902088, с адресом управления городе София, ул. „Ильенское шоссе“ № 16 - Член Совета директоров и исполнительный директор.

Весела Любенова Стоева участвует в органах управления/контроля в следующих компаниях:

- ✚ „ВЛС“ АО, ЕИК 175082980, с адресом управления городе София, пл. „П.Р.Славейков“ № 9 – Член СД.
- ✚ „ВЕС електроинвест системс“ ЕООО, ЕИК 201712700, с адресом управления городе София, пл. „П.Р.Славейков“ № 9 – Менеджер.
- ✚ „Софарма“ АО, ЕИК 831902088, с адресом управления городе София, ул. „Ильенское шоссе“ № 16 – Зам. Председатель на СД.

Александър Викторoв Чаушев участвует в органах управления/контроля в следующих компаниях:

- ✚ „ДК-Домостроене“ АО, ЕИК 102148397 с адресом управления городе Бургас, ПК 8000, кв. „Победа“ – Член СД.
- ✚ „Софарма“ АО, ЕИК 831902088, с адресом управления городе, ул. „Ильенское шоссе“ № 16 – Член СД.
- ✚ „Алфа Ин“ ЕООО, ЕИК 131156322, с адресом управления городе София, ул. „Димчо Дебелянов“ 1Б – Управитель.

Иван Венетков Бадинский участвует в управлении/контроле следующих компаний:

- ✚ „Софарма“ АО, ЕИК 831902088, с адресом управления городе София, ул. „Ильенское шоссе“ № 16 – Член на СД и прокурист.

Огнян Кирилов Палавеев участвует в органах управления/контроля в следующих компаниях:

- ✚ „Сириус“ ООО, ЕИК 110543305, с адресом управления городе София ул. „Трайко Станоев“ № 3 - Управитель.
- ✚ „Софарма“ АО, ЕИК: 831902088, с адресом управления городе София, ул. „Ильенское шоссе“ № 16 – Член на СД.
- ✚ „Мельница деревня Стефаново“ ЕООО, ЕИК 2201148801, с адресом управления городе София, ул. „Трайко Станоев“ № 3 - Управитель.
- ✚ ОКП „Инвестмънтс“ ООО, ЕИК: 204361991, с адресом управления городе София, ул. „Риккардо Ваккарини“ 10 Б – Менеджер.

Планируемый стопанска политика в следующем году /ст. 247, п. Комерческогo закона/

Информация отражена в разделе III, т. 4 настоящего отчета - будущее развитие компании /ст. 39, т. 4, Закона о бухгалтерском учете/.

2. Информация в соответствии со статьей 240б Комерческогo закона относительно обязанности членoв советов уведомлять в письменной форме совет директоров, соответственно, правление, когда они или связанные с ними лица заключают с компанией контракты, выходящие за рамки их обычной деятельности или существенно отклоняться от рыночных условий

В 2020 г. не было заключено контрактов вне обычного курса деятельности Компании или существенно отклоняется от рыночных условий.

V. Информация согласно Приложению 10 к ст. 32, абз. 1, п. 1 Постановления 2 ЗППЦБ

1. Информация, представленная в стоимостном и количественном выражении в разрезе основных категорий товаров, продуктов и/или предоставляемых услуг, с указанием их доли в выручке от продаж Группы и изменениях, произошедших в течение финансового года

Информация включена в раздел III, п. 2 настоящего заявления. Группа не публикует информацию в количественном выражении в связи со спецификой производства.

2. Информация о доходах с разбивкой по категориям деятельности, внутреннему и внешнему рынкам, а также информация об источниках поставок материалов, необходимых для производства товаров или оказания услуг, отражающих степень зависимости от каждого отдельного продавца или покупателя/потребителя, если относительная доля одного из них превышает 10 процентов от затрат или доходов от продаж, информация предоставляется каждому отдельному лицу, за свою долю в продажах или покупках и отношения с эмитентом

Информация о доходах, распределенных по различным категориям деятельности, внутренним и внешним рынкам, представлена в разделе III, п. 2 настоящего отчета. В 2020 г. ни один клиент, чья относительная доля превышает 10% от общей выручки от продаж.

Используемое сырье и материалы превышают 3 500 номенклатурных номеров, которые имеют динамическую структуру и различное происхождение (синтетическое, растительное), агрегированное состояние (жидкое, твердое, газообразное).

Основная доля сырья и материалов обеспечены импортом. Источниками поставки являются проверенные производители, что соответствует нормативным требованиям и направлено на поддержание согласованности и прослеживаемости качества. Соответствующие контрагенты работают в соответствии с требованиями GMP, ВВП и другими отраслевыми стандартами. „Софарма“ АО работает с рядом болгарских и иностранных поставщиков, выбор которых осуществляется в соответствии с разработанной внутрифирменной процедурой и направлен на обеспечение как альтернативной безопасности в процессе поставок, так и конкурентной гибкости в торговых отношениях. Исходными условиями, установленными „Софарма“ АО в процессе переговоров, являются: постоянство качества, конкурентоспособные цены, привлекательные условия оплаты, ритмичные и своевременные поставки, которые не позволяют накапливать запасы с одной стороны и в то же время обеспечивают регулярность производственного процесса.

В 2020 г. нет поставщиков, относительная доля которых превышает 10% от общей стоимости предоставляемых услуг и материалов.

3. Информация о важных сделках

Компания признала, что значительными транзакциями являются те, которые приводят или, как можно разумно предположить, приводят к благоприятному или неблагоприятному изменению суммы 5 или более процентов выручки или чистой прибыли. В 2020 году таких сделок не было заключено.

4. Информация о сделках, заключенных между эмитентом и связанными сторонами в течение отчетного периода, предложениях по таким сделкам, а также о сделках, которые находятся за пределами его обычной деятельности или существенно отклоняются от рыночных условий, в котором эмитент или ее дочерняя компания является стороной с указанием стоимости сделок, характера подключения и любой информации, необходимой для оценки влияния на финансовое положение эмитента

Информация о сделках, заключенных между „Софарма“ АО и связанными сторонами в течение отчетного периода, приведена в приложении к годовому финансовому отчету „Сделки со связанными сторонами“.

На Очередном Общем собрании акционеров, которое состоялось 05.06.2020 г., проходят голосование по следующим сделкам между Компанией и связанными с ней сторонами:

- ✓ Заключение договора о предоставлении маркетинговых услуг для лекарственных препаратов и других продуктов, имеющих отношение к здоровью человека, между „Софарма“ АО в качестве Вкладчик и „Софарма Трейдинг“ АО в качестве Подрядчика, в соответствии с которым обязательства перед „Софарма“ АО возникают перед „Софарма Трейдинг“ АО в целом сумма сделки до 5 млн. левов без НДС сроком на 3 года, по состоянию на 01.07.2020 г.
- ✓ Сделка с предметом купли-продажи лекарственных средств и других продуктов, важных для здоровья человека /медицинских изделий, санитарно-гигиенических материалов, пищевых добавок/ между „Софарма“ АО как производителем и продавцом товаров и „Софарма Трейдинг“ АО как покупателем, в соответствии с которой по состоянию на 01.07.2020 г. „Софарма“ АО возникнет

дебиторская задолженность от „Софарма Трейдинг“ АО в размере до 360 млн. лв. без НДС сроком на 3 года.

✓ Заключение договора на оказание услуг по предварительному распространению лекарственных средств и депозита между „Софарма“ АО в качестве вкладчик и „Софарма Трейдинг“ АО в качестве вкладчик и подрядчика услуг, в соответствии с которым у „Софарма“ АО возникнут обязательства перед „Софарма Трейдинг“ АО в размере 8 млн. лв. без НДС сроком на 3 года, по состоянию на 01.07.2020 г.

✓ Заключение договора на оказание маркетинговых услуг в отношении лекарственных препаратов, медицинских изделий, санитарных материалов и пищевых добавок между „Софарма“ АО в качестве Вкладчик и „Софармасы“ ООО в качестве Подрядчика, в результате чего возникнут обязательства перед „Софарма“ АО перед „Софармасы“ ООО в общей сумме на срок сделки до 1,8 млн. лв. без НДС сроком на 3 года.

✓ Сделка, в соответствии с которой „Софарма“ АО в качестве арендодателя предоставляет „Софарма Трейдинг“ АО в аренду во временное и возмездное пользование на срок 5 лет собственное недвижимое имущество, представляющее собой объект „Складская база для ГЛФ №2“, при выполнении сделки для „Софарма“ АО возникнет дебиторская задолженность от „Софарма Трейдинг“ АО в размере 5,177 млн. лв. без НДС на срок действия контракта. Стоимость дебиторской задолженности увеличивается до 6,038 млн. лв. без НДС на внеочередном общем собрании акционеров, состоявшемся 25.09.2020 г., а также в соответствии с условиями изменения арендной платы в соответствии с рыночными условиями и инвестициями, сделанными в собственность во время контракта.

✓ Рамочное соглашение об аренде конференц-залов между „Софарма“ АО в качестве Арендатора и „Софарма имоти“ АОСИЦ в качестве Арендодателя сроком на 3 года с арендной платой, определяемой в зависимости от мощности и продолжительности использования отдельных площадок, цены в соответствии с рыночная стоимость использования активов.

„Софарма“ АО не заключила сделок, которые находятся вне ее обычной деятельности или существенно отклоняются от рыночных условий.

5. Информация о событиях и показателях необычного для эмитента характера, которые оказывают существенное влияние на его деятельность, а также на его доходы и расходы; оценка их влияния на результаты за текущий год

В 2020 г. нет событий и показатели необычного характера для Группы.

6. Информация о сделках, проводимых вне балансовых и бизнес-целей, указание финансового воздействия сделок на деятельность, если риск и выгоды от таких сделок являются существенными для эмитента и если раскрытие этой информации имеет важное значение для оценки финансового положения эмитента

Условные обязательства, принятые Группой по состоянию на 31.12.2020 г, изложены в годовой финансовой отчетности в приложении „Условные обязательства и обязательства“.

7. Информация об участии эмитента, его основных инвестициях в стране и за рубежом (в ценные бумаги, финансовые инструменты, нематериальные активы и недвижимое имущество), а также об инвестициях в ценные бумаги за пределами своей группы предприятий по смыслу Закона о бухгалтерском учете и источниках/методах финансирования

Информация о долях участия и основных инвестициях „Софарма“ АО в стране и за рубежом изложена в примечаниях к годовой финансовой отчетности – „Инвестиции в дочерние компании“, „Инвестиции имеющиеся в наличии для продажи“, и „Инвестиции в ассоциированные компании“. Соответственно, информация об инвестициях в нематериальные активы и недвижимость приведена в приложениях „Нематериальные активы“, „Недвижимость, завод и оборудование“ и „Инвестиционная недвижимость“.

8. Информация о договорах, заключенных эмитентом, его дочерней компанией или материнской компанией в качестве заемщиков, кредитные договоры с указанием условий их погашения, включая сроки погашения, а также информация о предоставленных гарантии и обязательства

Информация о кредитных соглашениях, заключенных „Софарма“ АО и ее дочерними компаниями, приводится в примечаниях к консолидированной годовой финансовой отчетности „Долгосрочные банковские кредиты“ и „Краткосрочные банковские кредиты“.

9. Информация о соглашениях, заключенных эмитентом, его дочерней компанией или материнской компанией в качестве кредиторов, кредитных договорах, включая предоставление гарантий любого рода, в том числе связанных сторон с указанием их конкретных условий, включая крайние сроки оплаты и целы, для которой они были предоставлены

Долгосрочные займы предоставляются ассоциированным компаниям и компании, контролируемой ассоциированной компанией:

- ✚ Сумма контракта составляет 31 194 тыс. евро; процентная ставка – 3.5%; срок погашения – 31.12.2021 г.; остаток по состоянию на 31.12.2020 г. – 0 тыс. левов.
- ✚ Сумма контракта составляет 81 900 тыс. лв.; процентная ставка – 3.0%; срок погашения – 31.12.2025 г.; остаток по состоянию на 31.12.2020 г. – 58 321 тыс. левов.
- ✚ Сумма контракта составляет 3 400 тыс. лв.; процентная ставка – 3.0%; срок погашения – 31.12.2021 г.; остаток по состоянию на 31.12.2020 г. – 0 тыс. левов.
- ✚ Сумма контракта составляет 708 тыс. евро; процентная ставка – 3.33%; срок погашения – 31.12.2022 г.; остаток по состоянию на 31.12.2020 г. – 1 404 тыс. левов.

Долгосрочные займы, предоставленные дочерним организациям, предназначены для оказания помощи в финансировании деятельности этих организаций в общих стратегических целях. Они обеспечены залогом ценных бумаг (акций), залогом дебиторской задолженности и примечаниями по заказу.

Предоставленные долгосрочные займы третьим лицам являются следующими:

- ✚ Сумма контракта составляет 695 тыс. евро; процентная ставка – 3.05%; срок погашения – 12.10.2022 г.; остаток по состоянию на 31.12.2020 г. – 1 473 тыс. левов.
- ✚ Сумма контракта составляет 3 000 тыс. евро; процентная ставка – 3.05%; срок погашения – 29.06.2023 г.; остаток по состоянию на 31.12.2020 г. – 6 135 тыс. левов.
- ✚ Сумма контракта составляет 24 тыс. лв.; процентная ставка – 5%; срок погашения – 30.09.2021 г.; остаток по состоянию на 31.12.2020 г. – 0 тыс. левов.

Коммерческие займы, предоставленные связанным компаниям: Коммерческие займы, предоставленные связанным компаниям, являются необеспеченными и предоставляются компаниям, контролируемым ассоциированной компанией:

- ✚ Сумма контракта составляет 190 тыс. лв.; процентная ставка – 3.50%; срок погашения – 31.12.2021 г.; остаток по состоянию на 31.12.2020 г. – 48 тыс. левов.
- ✚ Сумма контракта составляет 8 937 тыс. лв.; процентная ставка – 3.10%; срок погашения – 30.09.2021 г.; остаток по состоянию на 31.12.2020 г. – 6 010 тыс. левов.

10. Информация об использовании средств нового выпуска ценных бумаг за отчетный период

В течение отчетного периода новый выпуск ценных бумаг не проводился.

11. Анализ взаимосвязи между финансовыми результатами, достигнутыми в финансовой отчетности за финансовый год, и ранее опубликованными оценками этих результатов

Прогнозы по финансовым результатам не опубликованы.

12. Анализ и оценка политики управления финансовыми ресурсами с указанием вариантов обслуживания обязательств, потенциальных угроз и мер, которые эмитент предпринял или собирается предпринять для их устранения

Руководство материнской компании и, соответственно, руководство дочерних компаний контролируют взыскание долгов, выполнение финансовых коэффициентов заключенных банковских договоров и регулярное обслуживание их обязательств. Управление финансовыми рисками подробно раскрывается в приложении по „Управлению финансовыми рисками“ в консолидированной финансовой отчетности Компании.

13. Оценка возможностей реализации инвестиционных намерений с указанием объема свободных средств и отражением возможных изменений в структуре финансирования этой деятельности

Запланированная инвестиционная программа Компании на 2021 г. включает инвестиции в размере 14 млн. лв. на приобретение земли, зданий, машин, оборудования и программного обеспечения. Источниками его финансирования являются собственные средства от обычной коммерческой деятельности. Компания не испытывает трудностей при выполнении своих инвестиционных намерений и платежей из-за его положительного денежного потока и хорошей ликвидности.

14. Информация об изменениях произошедших за отчетный период в основных принципах управления эмитента и его группы предприятий по смыслу Закона о бухгалтерском учете

За отчетный период не произошло изменений в основных принципах управления „Софарма“ АО и ее экономической группой.

15. Информация об основных характеристиках системы внутреннего контроля и системы управления рисками, применяемой эмитентом в процессе подготовки финансовой отчетности

Информация рассматривается в пункте 3 Декларации о корпоративном управлении в соответствии со ст. 100н, п. 8 ЗППЦБ, который является отдельным отчетом, опубликованным вместе с отчетом о деятельности.

16. Информация об изменениях в управленческих и надзорных органах за отчетный финансовый год

За отчетный период изменений в органах управления и контроля „Софарма“ АО не произошло. С 16 июня 2020 г. прокурором компании назначен Симеон Донев, Директор по Развитию бизнеса „Софарма“ АО.

17. Информация о размере вознаграждения, премий и/или льгот для каждого из членов управленческих и надзорных органов за финансовый год, оплачивается эмитентом и его дочерними предприятиями, независимо от того, включены ли они в расходы эмитента или связаны с разделением прибыли, в том числе:

- ✚ Размер вознаграждения, выплачиваемого Обществом членам Совета директоров и Прокурорам:

	Вознаграждение BGN	Тантиемы BGN	По трудо­вому дого­вору	Общий
Огнян Иванов Донев	329 786	393 373	-	723 159
Весела Любенова Стоева	120 000	-	53 745	173 745
Огнян Кирилов Палавеев	120 000	-	-	120 000
Александър Виктор Чашев	120 000	-	-	120 000

Иван Венецков Бадински	120 000	-	72 587	192 587
Прокурор – Иван Бадински	60 000	-	-	60 000
Прокурор – Симеон Донев	33 409	-	111 610	145 019

Страховой взнос на счет компании членов Совета директоров, рассчитанный за период январь - декабрь 2020 г., составляет 13 982,40 левов.

- Размер вознаграждения, начисляемого Компанией членам Совета директоров и Прокурорам:

	Вознаграждение BGN	Тантиемы BGN	По трудовому договору	Общий
Огнян Иванов Донев	329 786	403 822	-	733 608
Весела Любенова Стоева	120 000	-	53 745	173 745
Огнян Кирилов Палавеев	120 000	-	-	120 000
Александър Викторов Чаушев	120 000	-	-	120 000
Иван Венецков Бадински	120 000	-	72 587	192 587
Прокурор – Иван Бадински	60 000	-	-	60 000
Прокурор – Симеон Донев	33 409	-	111 610	145 019

Информация о размере вознаграждения членов Совета директоров „Софарма“ АО указана в разделе IV настоящего заявления - информация в соответствии со ст. 247 Коммерческого закона, абз. 2.

- условное или отложенное вознаграждение, возникшие в течение года, даже если вознаграждение выплачивается позднее

На основании ст. 24, абз. 3, буква Б Устава Исполнительного директора Общества, дополнительное вознаграждение в размере до 1% от суммы прибыли определено в соответствии с соответствующим Годовым финансовым отчетом Общего собрания акционеров, принятым на Общем собрании акционеров.

Согласно ст. 7.2, абз. 3 Политики вознаграждения 40% дополнительного вознаграждения Исполнительного директора заключается в следующем:

- 166 079,36 лв. со сроком погашения до 2021 г.;
- 126 400,37 лв. со сроком погашения до 2022 г.;
- 153 290,87 лв. со сроком погашения до 2023 г.

- сумма начисленного и выплачиваемого вознаграждения членов Комитета по аудиту:

Члены Комитета по аудиту	Вознаграждение BGN
Цветанка Златева	12 000
Васил Найденов	12 000
Кристина Атанасова – Елиът	12 000

Страховой взнос за счет компании членов Комитета по аудиту взимаемых за период январь - декабрь 2020 г., в сумме 2 282,40 левов.

18. Информация о владениях членами управленческих и контрольных органов, прокурорами и акциями высшего руководства эмитента, включая акции каждого из них отдельно и в процентах от доли в каждом классе, и предоставленная им эмитент с опционами на ценные бумаги - тип и размер ценных бумаг, на которых составляются опционы, стоимость осуществления опционов, цена покупки, если таковые имеются, и срок опционов

Информация об акциях, принадлежащих членам Совета директоров „Софарма“ АО, указана в разделе IV настоящего отчета - информация по ст. 247 Коммерческого закона, абз. 2.

Члены Комитета по аудиту	31.12.2020		31.12.2019		отн. доля капитала %
	отн. доля капитала %	Брой акции	отн. доля капитала %	изменение	
Цветанка Златева	-	-	-	-	-
Васил Найденов	186	0,00007%	186	0,00007%	86
Кристина Атанасова - Елиът	-	-	-	-	-

19. Договоренности (в том числе после окончания финансового года), которые могут привести к будущему изменению акций или облигаций, принадлежащих текущим акционерам или держателям облигаций

Таких договоренностей нет.

20. Информация о нерассмотренных судебных, административных или арбитражных разбирательствах по обязательствам или претензиям эмитента в размере не менее 10% собственных средств; если общая стоимость обязательств или дебиторской задолженности эмитента во всех начатых процессах превышает 10 процентов его собственного капитала, информация о каждом производстве должна представляться отдельно

Нет таких ожидающих судебного, административного или арбитражного разбирательства, в отношении обязательств или дебиторской задолженности.

21. Данные для директора по связям с инвесторами, включая телефон и адрес для корреспонденции

Директор по связям с инвесторами „Софарма“ АО - Пелагия Вяичева, тел. +359 2 8134 319, адрес для корреспонденции – г. София, ул. „Лачезар Станчев“ № 5, здание А, эт. 11.

Информация об акциях „Софарма“ АО

Общее количество акций, выпущенных „Софарма“ АО по состоянию на 31.12.2020 г., составляет 134 797 899 акции 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 равные права своему владельцу, пропорционально номинальной стоимости акции.

Структура капитала „Софарма“ АО на 31.12.2020 г.:

✚ Индивидуальные участники - 6 649 шт.	-	11 333 055 шт. акции - 8.40%
✚ Юридические лица - 152 шт.	-	123 464 844 шт. акции - 91.60%

Капитал компании может быть увеличен решением Общего собрания акционеров, принятым большинством в соответствии с требованиями законодательства. При увеличении капитала каждый акционер имеет право приобрести акции новой эмиссии, которые соответствуют его доле в капитале до увеличения. Акционер не может участвовать лично или через представителя в голосовании за:

- ✓ Подача исков против него.
- ✓ Совершение действий или отказ от действий, связанных с выполнением своей ответственности перед Компанией.
- ✓ При принятии решения по ст. 114, абз. 1 ЗППЦБ, в случаях, когда это заинтересованное лицо в значении ЗППЦБ.

Акции компании торгуются на Болгарской фондовой бирже – София АО, Основной рынок (BSE). Акции сегмента PREMIUM и официальный рынок 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 и в индекс blue-chip индекс Dow Jones STOXX Balkan 50 Equal Weighted Index.

„Софарма“ АО одна из трех болгарских компаний, включенных в индекс Центральной и Восточной Европы (ЦИЕ), который Варшавская фондовая биржа начала рассчитывать 30.05.2012 года. 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

	31.12.2020	31.12.2019
Общее количество выпущенные акции	134 797 899	134 797 899
Средневзвешенное количество акций в обращении за последние четыре квартала	125 754 274	125 896 515
Количество акций в обращении на конец периода	125 786 432	125 684 432
Чистая прибыль на акцию в левах ¹	0,237	0,691
Цена за акцию на конец периода в левах	3,194	3,406
Цена за акцию/Чистая прибыль на акцию (P/E)	13,48	4,93
Бухгалтерская стоимость одной акции в левах ²	4,398	4,427
Цена за акцию/Бухгалтерская стоимость (P/B)	0,73	0,67
Рыночная капитализация на конец периода в левах	430 544 489	459 741 536

¹Чистая прибыль за последние четыре квартала, принадлежащие владельцам собственного капитала Компании/средневзвешенное количество акций в обращении за тот же период

²Собственный капитал,исключая участие меньшинства количество акций в обращении на конец периода

³Доход от продаж за последние четыре квартала/количество акций в обращении на конец периода

Торги акциями „Софарма“ АО на „БФБ – София“ АО на периода 01.01.2020 г. - 31.12.2020 г.



28.04.2021 г.
г. София

/Подпись/

д-р эк. н. Огнян Донов
Исполнительный директор