

ПРЕДВАРИТЕЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА за 2018 година



ГРУПА СОФАРМА

01.03.2019 г.

Съдържание:

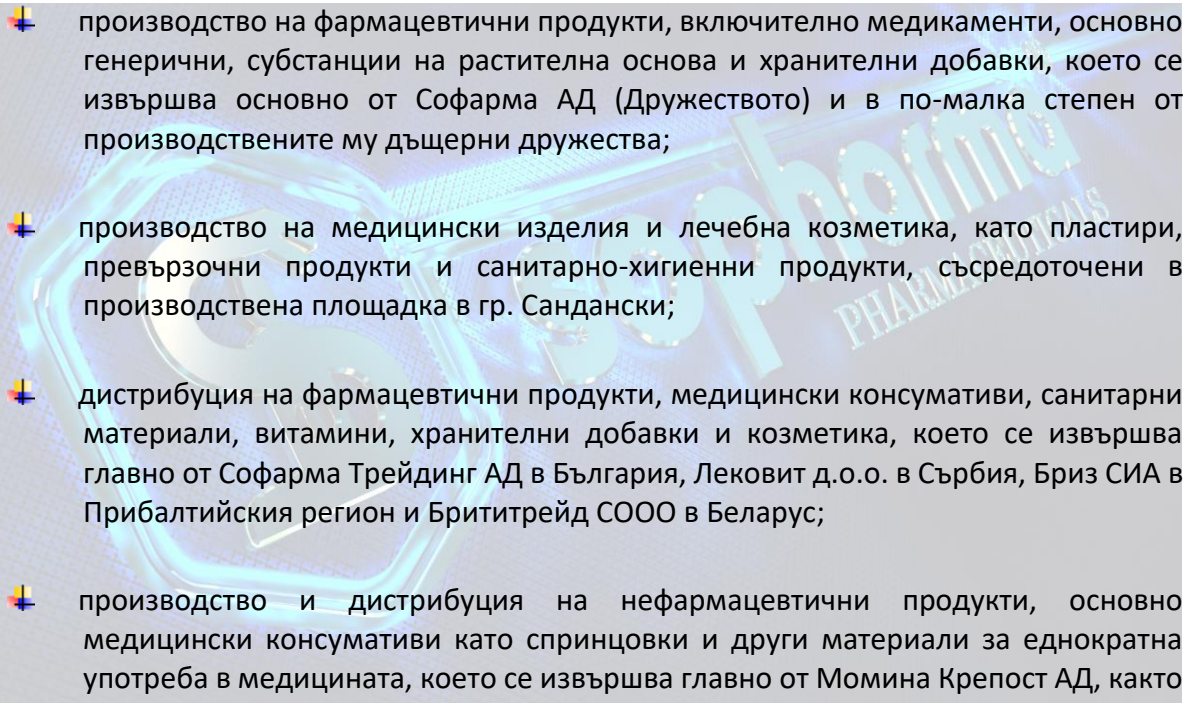
I. Обща информация за Група Софарма	2
1. Направления на дейност.....	2
2. Регистрация и предмет на дейност на Дружеството.....	2
3. Контролирани дружества	3
4. Съвет на директорите.....	4
5. Акционерна структура към 30.09.2018 г.	5
6. Персонал	5
II. Развитие на дейността	5
1. Производствена дейност	5
2. Дистрибуция.....	8
3. Преглед основните рискове, пред които е изправена Групата.....	9
4. Преглед на дейността.....	10
5. Значителни събития през деветте месеца на 2018 година и до публикуване на междинния консолидиран доклад за дейността	22
6. Информация за сделки със свързани лица	32
III. Информация за акциите на Софарма АД.....	33

I. Обща информация за Група Софарма

1. Направления на дейност

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

Групата извършва дейността си в следните направления:

- 
- ✚ производство на фармацевтични продукти, включително медикаменти, основно генерични, субстанции на растителна основа и хранителни добавки, което се извършва основно от Софарма АД (Дружеството) и в по-малка степен от производствените му дъщерни дружества;
 - ✚ производство на медицински изделия и лечебна козметика, като пластири, превързочни продукти и санитарно-хигиенни продукти, съсредоточени в производствена площадка в гр. Сандански;
 - ✚ дистрибуция на фармацевтични продукти, медицински консумативи, санитарни материали, витамини, хранителни добавки и козметика, което се извършва главно от Софарма Трейдинг АД в България, Лековит д.о.о. в Сърбия, Бриз СИА в Прибалтийския регион и Брититрейд СООО в Беларус;
 - ✚ производство и дистрибуция на нефармацевтични продукти, основно медицински консумативи като спринцовки и други материали за еднократна употреба в медицината, което се извършва главно от Момина Крепост АД, както и други допълнителни дейности към производството на фармацевтични продукти и дистрибуцията на фармацевтични продукти.

2. Регистрация и предмет на дейност на Дружеството

Софарма АД е търговско дружество, регистрирано в България по ТЗ, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. "Илиенско шосе" №16.

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

Група Софарма

Дружеството извършва производство и търговия на лекарствени субстанции и лекарствени форми; научно-изследователска и инженерно-внедрителска дейност в областта на фитохимията, химията и фармацевцията. Софарма АД извършва услуги, както с производствено предназначение, така и свързани със спомагателната и обслужващата си дейност.

3. Контролирани дружества

Група Софарма се състои от Софарма АД и неговите петдесет и две дъщерни дружества, пряко или непряко контролирани от Дружеството. Допълнително, Групата има инвестиции в едно съвместно и едно асоциирано дружество.

Дружество	Участие към 31.12.2018 %
Софарма Трейдинг АД, София, България*	72.96
Биофарм Инженеринг АД, Сливен, България	97.15
Фармалогистика АД, София, България	89.39
Електронкомерс ЕООД, София, България	100.00
Софарма Билдингс АДСИЦ, София, България	40.38
Момина крепост АД, Велико Търново, България	93.56
Фито Палаузово АД, Казанлък, България	100.00
Софармаси ЕООД, София, България**	72.96
Софармаси 2 ЕООД, София, България**	72.96
Софармаси 3 ЕООД, София, България**	72.96
Софармаси 4 ЕООД, София, България**	72.96
Софармаси 5 ЕООД, София, България**	72.96
Софармаси 6 ЕООД, София, България**	72.96
Софармаси 7 ЕООД, София, България**	72.96
Софармаси 8 ЕООД, София, България**	72.96
Софармаси 9 ЕООД, София, България**	72.96
Софармаси 10 ЕООД, София, България**	72.96
Вета Фарма АД, Велико Търново, България	99.98
Аромания ООД, София, България	76.00
Софармаси 11 (Фармстор 1) ЕООД, София, България**	72.96
Софармаси 12 (Фармстор 2) ЕООД, София, България**	72.96
Софармаси 13 (Фармстор 3) ЕООД, София, България**	72.96
Софармаси 14 (Фармстор 4) ЕООД, София, България**	72.96
Софармаси 15 (Фармстор 5) ЕООД, София, България**	72.96

Група Софарма

Софармаси 16 ЕООД, София, България**	72.96
Софармаси 17 ЕООД, София, България**	72.96
ПАО Витамины, Уман, Украйна	99.56
Софарма Поланд Сп.з.о.о, Варшава, Полша, в ликвидация	60.00
Софарма Варшава Сп.з.о.о., Варшава, Полша	100.00
Софарма Трейдинг д.о.о., Белград, Сърбия**	72.96
Бриз СИА, Рига, Латвия	66.13
Брититрейд СООО, Минск, Беларус**	52.90
Табина СООО, Минск, Беларус**	53.05
Бризфарм СООО, Минск, Беларус**	35.85
ООО Софарма Украйна, Киев, Украйна	100.00
ООО Фармацевт плюс, Минск, Беларус **	40.72
ЗАО ТБС Фарма, Вилнюс, Литва**	33.73
ООО Беллерофон, Минск, Беларус***	50.00
ТОО Софарма Казахстан, Алмати, Казахстан	100.00
ЗАО Интерфарм, Витебск, Беларус**	59.52
ООО Галенафрам, Пинск, Беларус**	59.91
ОДО Меджел, Минск, Беларус**	54.23
ОДО Аленфарм-плюс, Минск, Беларус**	55.54
ООО Фарматея, Минск, Беларус**	35.80
ОДО Салюс Лайн, Гродно, Беларус**	50.92
Рап Фарма Итернешънъл ООД, Кишинев, Молдова	51.00
Лековит д.о.о., Шабац, Сърбия**	51.07
ООО Здравей, Минск, Беларус**	38.94
ООО Ивем и К, Минск, Беларус**	29.65
ООО Ариенс, Полоцк, Беларус**	39.83
ООО Заботливая аптека, Минск, Беларус **	34.74
ООО Мед-дент, Бобруйск, Беларус**	46.29
БООО СпецАфармация, Бобруйск, Беларус **	46.29

* ефективен процент на участие

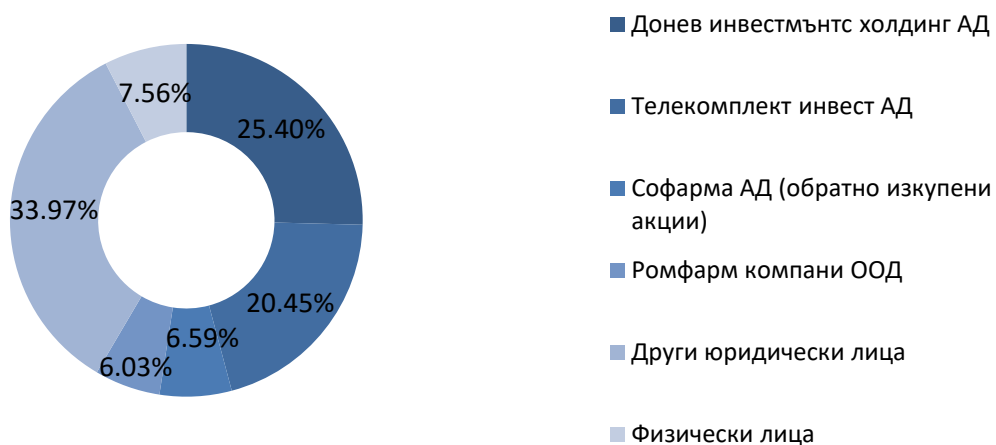
** непряко участие

*** съвместно дружество

4. Съвет на директорите

Софарма АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите от петима членове както следва: д.и.н. Огнян Донев - председател и членове Весела Стоева, Александър Чаушев, Иван Бадински (от 01.08.2018 г.) и Огнян Палавеев. Дружеството се представлява и управлява от изпълнителния директор д.и.н. Огнян Донев.

5. Акционерна структура към 31.12.2018 г.



6. Персонал

Към 31.12.2018 г. средно-списъчният състав на персонала в Група Софарма е 5 073 (при 4 895 за 2017 г.). Средно-списъчният брой на служителите в Софарма АД към 31.12.2018 г. е 2 085 (при 2 182 през 2017 г.), а в Софарма Трейдинг АД е 820 (при 747 през 2017г.).

Програмите за обучение, предлагани на служителите на Дружеството, имат за цел развитието на компетенциите на служителите. Политиката в областта на обучението е специално насочена към предоставяне на високи професионални познания, както и във връзка с изискванията за здравословни и безопасни условия на труд.

Работниците и служителите имат право на по-високо допълнително възнаграждение, изисквано от приложимия закон за извънреден труд, нощни смени и работа в събота, неделя и по време на празници. Служителите, които работят при специфични, вредни или опасни условия, получават лични предпазни средства и надбавки.

II. Развитие на дейността

1. Производствена дейност

Дружеството и производствените му дъщерни дружества разполагат с 12 фармацевтични завода в България, съобразени с изискванията на ЕС - GMP, един завод в Украйна, сертифициран от местните власти, който сертификат е признат във всички държави от ОНД. С изключение на завода в Украйна, всички производствени мощности са преминали през процедури по сертификация за Европейски GMP.

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

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

Софарма АД

Дружеството има повече от 210 продукта в своето портфолио: основно генерици и 15 оригинални продукта, като 12 от продуктите са на растителна основа. Оригиначните продукти на Дружеството (и по-специално Карсил и Темпалгин) имат основен принос за неговите приходи от експортните пазари, докато за продажбите на местния пазар от най-голямо значение са генеричните продукти на Дружеството, сред които на първо място е лекарството Аналгин.

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

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

- ✚ Карсил – оригинален продукт, разработен на растителна основа, използван за лечение на гастроентерологични заболявания (болести на черния дроб);
- ✚ Темпалгин – оригинален аналгетик (болкоуспокояващо);
- ✚ Табекс – оригинално лекарство на растителна основа срещу тютюнопушене;
- ✚ Трибестан – оригинален продукт на растителна основа, стимулиращ функциите на половата система;
- ✚ Бронхолитин – оригинален продукт на растителна основа, използван за потискане на кашлица;
- ✚ Аналгин – генеричен аналгетик (болкоуспокояващо);
- ✚ Нивалин – оригинален продукт на растителна основа, използван за заболявания на периферната нервна система;
- ✚ Метилпреднизолон – генерично лекарство, предназначено за случаи на тежки алергии и определени животозастрашаващи състояния.

Биофарм Инженеринг АД

Дружеството е бързоразвиваща се фирма. Разполага с модерни звена на производство и непрекъснато разширява и модернизира производствените си мощности. Стратегията на Биофарм Инженеринг АД се изгражда като се използват пазарните и технологичните предимства на фирмата. Дружеството притежава сертификат за добра производствена практика (GMP). Развива се успешно в следните области:

- ✦ Производство на инфузионни разтвори;
- ✦ Производство на инжекционни разтвори;
- ✦ Производство на ветеринарно медицински лекарствени препарати;

Основни продукти:

- ✦ Производство на инфузионни и инжекционни разтвори;
- ✦ Производство на ветеринарно медицински препарати – ваксини и диагностикуми.

Основни пазари:

Произвежданите инфузионни разтвори се реализират чрез Софарма АД както на българския така и на международния пазар. Ветеринарно медицинските продукти се предлагат в България и други европейски страни.

ПАО Витамини, Украйна

ПАО Витамини произвежда и продава лекарства, таблетки, прахове, маслени разтвори, сиропи и тинктури. Производство на медикаментите на ПАО Витамини е високо ефективно, с отлично качество, достъпни цени и се продава успешно не само в Украйна и страните от ОНД.

В момента производството се осъществява в следните производствени обекти:

- ✦ за течни лекарствени форми;
- ✦ две производствени площадки за твърди лекарствени форми;
- ✦ производствена площадка за екстракция;
- ✦ производство на тинктури;
- ✦ производство на разтвори;
- ✦ производство на прахообразни продукти.

2. Дистрибуция

Софарма Трейдинг АД

Дружеството е водещ дистрибутор на фармацевтични продукти и козметика в България с пазарен дял за фармацевтични продукти от 22% (според IMS). Софарма Трейдинг АД е единственият дистрибутор на българския пазар на определени фармацевтични продукти на няколко водещи международни фармацевтични и други компании в областта на здравеопазването като Amgen, Astra Zeneca, GE Healthcare, Johnson and Johnson, Abbot Diagnostics, Hartmann, Novartis и Novo Nordisk.

Компанията предлага повече от 10 000 продукта (по-специално лекарства, медицинско оборудване и устройства, консумативи, козметика, витамини и хранителни добавки) в портфолиото си, включително и марките на Софарма, и притежава изключителните права за България над марки на стратегически партньори като Aboca, Colief, Jamieson, Planter's, Premax, Skincode, SVR Laboratories, US Pharmacia and Wyeth, специализирани услуги (като софтуерни решения за аптеки и консултантски услуги) и национални логистични услуги. Софарма Трейдинг си сътрудничи с повече от 400 партньора и над 3 000 клиента.

СИА БРИЗ, Латвия

Бриз развива дейността си в следните основни насоки:

- ✚ Дистрибуция на лекарства и хранителни добавки в сегмента на едро и дребно;
- ✚ Разпределение на козметика и парфюмерия продукти в сегмента на едро и дребно;
- ✚ Регистрация на лекарства в Латвия, Литва, Естония, Беларус, България;
- ✚ Представяне на лекарствата, произведени в трети страни към Европейския съюз;
- ✚ Маркетинг подкрепа на продуктите на споменатите пазари;
- ✚ Производство.

Компанията се развива постоянно, има сертификати за GMP, БВП, лицензия за внос на лекарства, произведени в трети страни в ЕС, както и психотропен лиценз. Мисията на компанията е да отговори на нуждите на клиентите в природните, ефективни и модерни лекарства и козметика, хранителни добавки, които подобряват здравето и качеството на живот. Основната цел на компанията е да увеличи портфейла от продукти на Софарма АД на пазарите на Латвия, Литва, Естония и Беларус. Освен представителни, търговски и маркетингови услуги, компанията успешно осигурява услуги за фармакологична бдителност за своите клиенти.

3. Преглед основните рискове, пред които е изправена Групата

Рискове, свързани с бизнеса на Групата и с промишления отрасъл, в който Групата вършва дейността си

- ✦ Групата е изложена на силна конкуренция;
- ✦ Част от приходите на Софарма Трейдинг в България се генерират от продажби на държавни болници, което предопределя висока степен на бизнес риск;
- ✦ Репутацията на Групата може да бъде неблагоприятно засегната от невярна или подвеждаща информация, включително и от публикувана на уебсайта www.sopharma.com, който не е одобрен от Дружеството;
- ✦ Групата е зависима от одобренията на регулаторните органи;
- ✦ Възможна е промяна в законодателството, регулиращо бизнеса на Групата, а това може да доведе до евентуално увеличение на разходите за спазване на изискванията или да окаже друг ефект върху нейните операции;
- ✦ Част от приходите на Групата, по-специално в България, зависят от включването на лекарствата на Дружеството в реимбурсните списъци;
- ✦ Производствените съоръжения и процеси на Дружеството и на компаниите от Групата са предмет на строги изисквания и одобрения от страна на регулаторните органи, които могат да забавят или прекъснат операциите на Групата;
- ✦ Възможностите на Дружеството да плаща дивиденди зависят от редица фактори и няма никаква гаранция, че през дадена година то ще може да плати дивиденди в съответствие със своята дивидентна политика;
- ✦ Групата е изложена на оперативен риск, който е присъщ на нейните бизнес дейности;
- ✦ Групата се подчинява на множество закони и регламенти в областта на опазване на околната среда и здравословните и безопасни условия на труд и е изложена на потенциални отговорности, свързани с околната среда;
- ✦ Съдебни спорове или други извънсъдебни процедури или действия могат да имат неблагоприятен ефект върху бизнеса на Групата, финансовото ѝ състояние или резултатите от нейните операции.

Рискове, свързани с България и другите пазари, на които Групата оперира

- ✦ Макроикономическата среда, по-специално в България, Русия, Беларус и Украйна, оказва съществен ефект върху операциите на Групата и нейната позиция;
- ✦ Политическата обстановка в България има съществен ефект върху операциите на Групата и нейното финансово състояние;

- ✚ Политическата обстановка на експортните пазари на Групата, по-специално Русия, Беларус и Украйна, оказва съществен ефект върху операциите и финансовото състояние на Групата;
- ✚ Развиващите се законодателства в някои от държавите, в които Групата продава продуктите си, в частност Русия, Беларус и Украйна, може да повлияе негативно върху дейността на Групата в тези държави;
- ✚ Рискове, свързани с валутни курсове и действащия в България валутен борд;
- ✚ Тълкуване на данъчните разпоредби може да бъде неясно и данъчните закони и разпоредби, приложими спрямо Групата, може да бъдат изменени;
- ✚ Рискове, свързани с българската правна система.

Валутен риск

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

Групата чрез дружествата в Беларус и Украйна осъществява стопански операции в тези страни и съответно има съществени експозиции в беларуски рубли и украински гривни. Валутният риск е свързан с негативното движение на валутния курс на тези валути спрямо българския лев при бъдещите стопански операции, по признатите валутни активи и пасиви, и относно нетните инвестиции в чуждестранни дружества. Останалите дружествата в чужбина реализират продажбите си предимно на местните пазари, което води до валутен риск и спрямо техните валути – сръбски динар, полска злота, щатски долар, английски паунд и казахстанско тенге, като за казахстанското тенге Групата минимизира риска чрез сключени форуърдни сделки.

Повечето от операциите на дружествата от Групата обичайно са деноминирани в български лева, като българският лев е фиксирани към евро, което редуцира потенциалната валутна волатилност за тези дружества от Групата.

За контролиране на валутния риск има въведена система в цялата Група на планиране на доставките от внос, за продажбите в чуждестранна валута, както и процедури за ежедневно наблюдение на движенията във валутния курс на щатския долар и контрол върху предстоящи плащания. Експозициите на дъщерните дружества в България към валутен риск е незначителна, тъй като почти всички продажби са реализирани на местния пазар в български лева. Вносът на стоки е изцяло осъществен в евро. Заемите, когато са деноминирани в чуждестранна валута са отпуснати основно в евро.

4. Преглед на дейността

Основни финансови показатели

Показатели	1-12/2018 BGN '000	1-12/2017 BGN '000	промяна %
Приходи от продажби	1 182 169	1 017 105	16.2%
Печалба преди лихви, данъци и амортизация (ЕВITDA)	73 806	85 944	-14.1%
Оперативна печалба	40 711	55 836	-27.1%
Нетна печалба	32 356	45 772	-29.3%
Капиталови разходи*	43 218	28015	54.3%
	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	
Нетекущи активи	481 544	468 369	2.8%
Текущи активи	532 447	512 364	3.9%
Собствен капитал	510 816	503 110	1.5%
Нетекущи пасиви	70 166	80 061	-12.4%
Текущи пасиви	433 009	397 562	8.9%

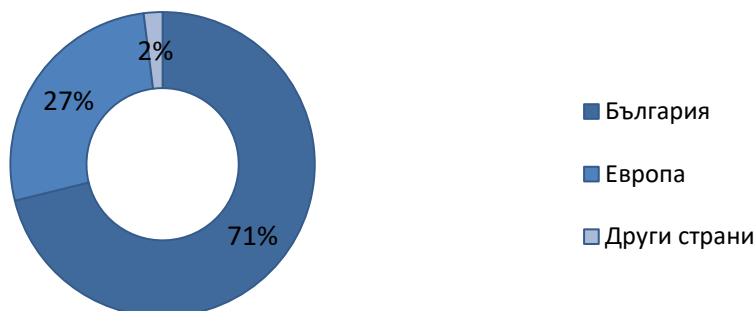
*придобити материални и нематериални дълготрайни активи

Показатели	1-12/2018	1-12/2017
ЕВITDA/Приходи от продажби	6,2%	8,4%
Оперативна печалба/Приходи от продажби	3,4%	5,5%
Нетна печалба/Приходи от продажби	2,7%	4,5%
Привлечен капитал/Собствен капитал	0,99	0,95
Нетен дълг/ЕВITDA на годишна база	4,1x	3,0x

Приходи от дейността

Приходите от продажби на Групата бележат ръст от 165,1 млн. лв. или 16%, достигайки 1 182,2млн. лв. през 2018 г. спрямо 1 017,1 млн. лв. през 2017 г. Продажбите на стоки се повишават със 164,1 млн. лв. или 21%, като достигат до 931,7 млн. лв. през 2018 г. спрямо 767,6 млн. лв. през 2017 г. Продажбите на готова продукция се увеличават с 0,9 млн. лв. или 0,4%, до 250,4, млн. лв. през 2018 г. спрямо 249,5 млн. лв. през 2017 г.

Разпределение по географски региони на приходите от продажби



Приносът на продажбите в България към консолидираните приходи от продажби през 2018 г. възлиза на 71%, като същите се увеличават с 11% спрямо 2017 г. Софарма заема 3,4 % от общия обем на българския фармацевтичен пазар в стойност и 11,3% от продажбите в натурално изражение. Позициите на основните конкуренти на дружеството на територията на страната са както следва: Novartis—7% (4% в бр.), Roche – 6% (0,2% в бр.), Actavis - 5% (10,5% в бр.), Glaxosmithkline – 3,7% (2,8% в бр.), Pfizer – 3,6% (1% в бр.), Abbvie – 3,5% (0% в бр.), Astra Zeneca – 3 % (1% в бр.), Sanofi-Aventis – 3% (2% в бр.), Merck – 2,8% (1% в бр.).

Приходите на Групата за Европа възлизат на 27% от общите консолидирани приходи за 2018 г. и бележат спад от 4% спрямо 2017 г.

Продажби по видове лекарствени форми

Отчетените приходи на Групата включват следните позиции: приходи от продажбата на готова продукция и приходи от продажбата на стоки.

Приходите от продажбата на готова продукция включват приходи от продажбата на продукти, произведени от Дружеството и компаниите от Групата.

Приходи от продажби на готова продукция	2018	2017	промяна	
	BGN '000	BGN '000		
Таблетни форми	166 314	165 907	0%	
Ампулни форми	33 852	33 723	0%	
Консумативи, превързочни материали и апарати	11 539	9 896	17%	
Сиропни форми	8 676	10 381	-16%	
Унгвенти	8 288	8 792	-6%	
Лиофилни продукти	6 738	6 807	-1%	
Инфузионни разтвори	1 569	1 704	-8%	
Инхалаторни продукти	1 121	2 161	-48%	
Други	12 355	10 159	22%	
Общо	250 452	249 530	0.4%	

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

Приходи от продажби на стоки	2018	2017	промяна	
	BGN '000	BGN '000		
Таблетни форми	449 623	371 712	21%	
Ампулни форми	195 964	182 017	8%	
Сиропни форми	77 032	51 514	50%	
Капки	60 889	33 637	81%	
Консумативи, превързочни материали и апарати	31 430	26 743	18%	
Козметични стоки	29 050	14 372	102%	
Унгвенти	24 315	23 881	2%	
Хранителни добавки и билки	16 800	13 228	27%	
Други	46 614	50 471	-8%	
Общо	931 717	767 575	21%	

Други доходи от дейността

Други доходи от дейността	2018	2017	промяна	отн. дял 2018
	BGN '000	BGN '000		
Предоставени услуги	7 748	5 246	48%	72%
Отписани задължения	1 330	129	931%	12%
Услуги по социална дейност и мероприятия	910	874	4%	8%
Правителствени финансираня	889	1 156	-23%	8%
Печалба от промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти	613	309	98%	6%
Печалба от продажба на дълготрайни активи	439	346	27%	4%
Печалба/(загуба) от продажба на материали	114	94	21%	1%
Нетни загуби от курсови разлики по търговски вземания и задължения и текущи разплащателни сметки	(1 804)	(2 924)	-38%	-17%
Наеми		909	-100%	0%
Други (виж бел.към ФО)	568	545	4%	5%
Общо други доходи от дейността	10 807	6 684	62%	100%

Другите доходи от дейността се увеличават с 4,1 млн. лв. до 10,8 млн. лв. през 2018 г. спрямо 6,7 млн. лв. през 2017 г. в резултат на увеличение на предоставените услуги с 2,5 млн. лв., отписани задължения с 1,2 млн. лв. и намаление с 1,1 млн. лв. на нетни загуби от курсови разлики по търговски вземания и задължения и текущи разплащателни сметки.

Разходи за дейността

Разходи за дейността	2018	2017	промяна	отн. дял на разходите за 2018
	BGN '000	BGN '000		
Изменение на наличностите от продукция и незавършено производство	(8 610)	(8 741)	-1%	-1%
Разходи за материали	91 364	90 153	1%	8%
Разходи за външни услуги	76 006	63 546	20%	7%
Разходи за персонала	119 048	101 424	17%	10%
Разходи за амортизация	33 095	30 108	10%	3%
Балансова стойност на продадени стоки	828 309	679 951	22%	72%
Други разходи за дейността	13 851	11 512	20%	1%
Общо разходи за дейността	1 153 063	967 953	19%	100%

Разходите за дейността се увеличават със 185,1 млн. лв. или с 19% от 968 млн. лв. през 2017 г. до 1 153,1 млн. лв. през 2018 г. Промяната е следствие на ръст на продажбите и съответно на балансовата стойност на продадените стоки от групата, увеличение на разходите за материали, външни услуги, персонал, амортизации и други разходи за дейността.

Разходите за материали (с дял 8%) се увеличават с 1,2 млн. лв. или с 1% до 91,4 млн. лв. през 2018 г. спрямо 90,2 млн. лв. през 2017 г. Разходите за основни материали се увеличават с 0,3 млн. лв. или с 0,4%, като най-съществено влияние се отчита при разходите за опаковъчни материали и течни и твърди химикали, които се увеличават съответно с 1,9 млн. лв., 0,8 млн. лв. Увеличение се отчита при разходите за резервни части, лабораторни и технически материали, горива и смазочни материали, разходите за топлоенергия, електроенергия и други.

Разходите за външни услуги заемат 7% относителен дял от разходите за дейността и се увеличават с 12,5 млн. лв. или с 20%, до 76 млн. лв. за 2018 г. спрямо 63,5 млн. лв. за 2017 г. Увеличение отчитат разходите за реклама и маркетингови услуги с 4,1 млн. лв., за наеми с 3,3 млн. лв., консултантски услуги с 1,4 млн. лв., разходите за поддръжка на сгради и оборудване с 0,9 млн. лв., абонаментни такси с 0,5 млн. лв., изработка на лекарства с 0,3 млн. лв. Намаление се отчита при спедиторски и транспортни услуги с 0,6 млн. лв., услуги по регистрация на лекарства с 0,2 млн. лв. и други.

Разходите за персонал (с дял 10%) нарастват със 17,6 млн. лв. или със 17%, достигайки 119 млн. лв. през 2018 г. спрямо 101,4 млн. лв. през 2017 г. Общият ръст на тези разходи се дължи както на повишаването на възнагражденията на наетия персонал, така и на увеличения персонал в Групата като резултат от консолидирането на нови компании (Лековит Сърбия и веригата аптеки Фармастор).

Други разходи за дейността (с дял 1%) се увеличават с 2,3 млн. или с 20% от 11,5 млн. лв. през 2017 г. до 13,8 млн. лв. през 2018 г. Увеличават се разходите за брак и липси на стоки, начислена обезценка на търговски и съдебни вземания, нетно, разходи за представителни мероприятия и други разходи.

Разходите за амортизация (с дял 3%) се увеличават с 3 млн. лв. или 10% от 30,1 млн. лв. през 2017 г. до 33,1 млн. лв. през 2018 г.

Финансови приходи и разходи

Финансови приходи	2018	2017	промяна	отн. дял на приходите за 2018
	BGN '000	BGN '000		
Приходи от лихви по просрочени търговски вземания	2 649	4 026	-34%	65%
Приходи от лихви по предоставени заеми	1 179	1 213	-3%	29%
Нетна печалба от курсови разлики по вземане от продажба на дъщерно дружество	152	-	-	4%
Приходи от дялово участие (дивиденди)	96	155	-38%	2%
Приходи от лихви по банкови депозити	3	10	-70%	0%
Нетна печалба от операции с инвестиции в ценни книжа	-	2 965	-100%	0%
Общо	4 079	8 369	-51%	100%

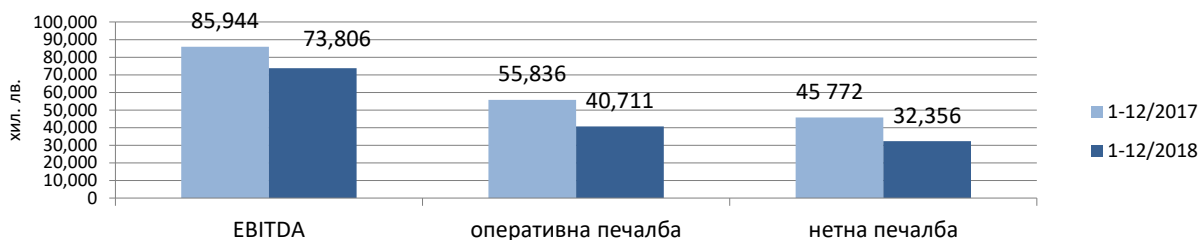
Финансови разходи	2018	2017	промяна	отн. дял на разходите за 2018
Разходи за лихви по получени заеми	7 258	7 084	2%	74%
Банкови такси по заеми и гаранции	747	814	-8%	8%
Нетна загуба от операции с инвестиции в ценни книжа	677	-	-	7%
Нетна загуба от курсови разлики по заеми в чуждестранна валута	456	2 904	-84%	5%
Разходи за лихви по факторинг	374	348	7%	4%
Обезценка на вземания по предоставени търговски заеми	122	125	-2%	1%
Разходи за лихви по финансов лизинг	83	272	-69%	1%
Ефекти от деривативи	47	74	-36%	0%
Обезценка на инвестиции на разположение и за продажба	37	4	825%	0%
Такси за инвестиционно посредничество	-	6	-100%	0%
Общо	9 801	11 631	-16%	100%

Финансовите приходи намаляват с 4,3 млн. лв. до 4,1 млн. лв. през 2018 г. спрямо 8,4 млн. лв. през 2017 г., основно от намаление на приходи от лихви по просрочени търговски вземания с 1,4 млн. лв. и намаление на нетната печалба от операции с инвестиции в ценни книжа с 3 млн. лв.

Финансовите разходи намаляват с 1,8 млн. лв. от 11,6 млн. лв. през 2017 г. до 9,8 млн. лв. през 2018 г. основно от намаление при разходите за лихви по финансов лизинг с 0,2 млн. лв. и намаление на нетната загуба от курсови разлики по заеми в чуждестранна валута с 2,4 млн. лв.

Нетно финансовите приходи (разходи) се изменят с 0,7 млн. лв. до (3,1) млн. лв. към 31.12.2018 г. спрямо (3,8) млн. лв. към 31.12.2017 г.

Финансов резултат от дейността



Печалбата преди лихви, данъци и амортизации (EBITDA) намалява с 12,1 млн. лв. или с 14%, като през 2018 г. тя е в размер на 73,8 млн. лв. в сравнение с 85,9 млн. лв. през 2017 г.

Печалбата от оперативна дейност намалява с 15,1 млн. лв. или с 27%, до 40,7 млн. лв. през 2018 г. спрямо 55,8 млн. лв. през 2017 г.

Нетната печалба намалява с 13,4 млн. лв. или с 29%, до 32,4 млн. лв. през 2018 г. в сравнение с 45,8 млн. лв. през 2017 г.

Активи

	31.12. 2018г. BGN '000	31.12. 2017г. BGN '000	промяна %	отн. дял 2018 %
Нетекущи активи				
Имоти, машини и оборудване	322 175	317 620	1%	67%
Нематериални активи	62 343	63 449	-2%	13%
Репутация	23 515	23 147	2%	5%
Инвестиционни имоти	12 829	9 811	31%	3%
Инвестиции в асоциирани и съвместни дружества	20 964	19 536	7%	4%
Други дългосрочни капиталови инвестиции	8 408	7 982	5%	2%
Дългосрочни вземания от свързани предприятия	22 952	20 599	11%	5%
Други дългосрочни вземания	6 440	4 883	32%	1%
Активи по отсрочени данъци	1 918	1 342	43%	0%
	481 544	468 369	2.8%	47%
Текущи активи				
Материални запаси	233 674	218 109	7%	44%
Търговски вземания	240 489	231 278	4%	45%
Вземания от свързани предприятия	9 971	4 694	112%	2%
Други краткосрочни вземания и активи	23 029	24 955	-8%	4%
Парични средства и парични еквиваленти	25 284	33 328	-24%	5%
	532 447	512 364	3.9%	53%
ОБЩО АКТИВИ	1 013 991	980 733	3.4%	100%

Общите активи се увеличават с 33,3 млн. лв. или с 3%, от 980,7 млн. лв. към 31.12.2017 г., до 1 014 млн. лв. към 31.12.2018 г., като това е следствие от увеличение както на нетекущите, така и на текущите активи.

Нетекущите активи се увеличават с 13,2 млн. лв. или с 3%, което се дължи най-вече на увеличение на имоти, машини и оборудване с 4,5 млн. лв., инвестиционни имоти с 3 млн. лв., инвестиции в асоциирани и съвместни дружества с 1,4 млн. лв., дългосрочни вземания от свързани предприятия с 2,4 млн. лв., и други дългосрочни вземания с 1,5 млн. лв.

Имоти, машини и оборудване се увеличават в частта на активив процес на придобиване със 7 млн.лв. и в частта на други с 3,1 млн. лв.

Текущите активи се увеличават с 20,1 млн. лв. или 4%, до 532,5 млн. лв. към 31.12.2018 г., спрямо 512,4 млн. лв. към 31.12.2017 г. основно в частта на материални запаси с 15,5 млн. лв., търговски вземания с 9,2 млн. лв., вземания от свързани предприятия с 5,3 млн. лв. в частта на частта на предоставени търговски заеми с 5,3 млн. лв. Намаляват други краткосрочни вземания и активи с 1,9 млн. лв. Увеличението на материалните запаси спрямо 31.12.2017 г. е в частта на стоки, материали и готова продукция.

Търговските вземания се увеличават с 9,2 млн. лв. в частта на вземания от клиенти нетно с 1,3 млн. лв. и на предоставени аванси, нетно със 7,9 млн. лв.

Паричните средства и парични еквиваленти намаляват с 8 млн. лв. спрямо 31.12.2017 г., като към края на периода има предоставени депозити в размер на 2,8 млн. лв. и блокирани парични средства в размер на 1,4 млн. лв.

Собствен капитал и пасиви

СОБСТВЕН КАПИТАЛ	31.12. 2018г.	31.12. 2017г.	промяна	отн. дял спрямо СК 2018
Капитал, отнасящ се към притежателите на собствения капитал на дружеството - майка	BGN '000	BGN '000	%	%
Основен акционерен капитал	134 798	134 798	0%	26%
Резерви	55 795	53 576	4%	11%
Неразпределена печалба	286 641	281 509	2%	56%
	477 234	469 883	2%	93%
НЕКОНТРОЛИРАЩО УЧАСТИЕ	33 582	33 227	1%	7%
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	510 816	503 110	2%	100%
	31.12. 2018г.	31.12. 2017г.	промяна	отн. дял спрямо общо пасиви 2018
ПАСИВИ	BGN '000	BGN '000	%	%

Нетекущи задължения				
Дългосрочни банкови заеми	41 091	50 526	-19%	8%
Пасиви по отсрочени данъци	13 017	13 704	-5%	3%
Дългосрочни задължения към персонала	5 791	5 458	6%	1%
Задължения по финансов лизинг	2 501	1 950	28%	0%
Правителствени финансираня	7 470	8 250	-9%	1%
Други нетекущи задължения	296	173	71%	0%
	70 166	80 061	-12%	14%
Текущи задължения				
Краткосрочни банкови заеми	242 909	194 165	25%	48%
Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми	14 856	14 478	3%	3%
Търговски задължения	123 539	135 168	-9%	25%
Задължения към свързани предприятия	376	757	-50%	0%
Задължения по договори за факторинг	21 791	19 403	12%	4%
Задължения към персонала и за социално осигуряване	14 242	12 895	10%	3%
Задължения за данъци	6 494	7 375	-12%	1%
Други текущи задължения	8 802	13 321	-34%	2%
	433 009	397 562	9%	86%
ОБЩО ПАСИВИ	503 175	477 623	5%	100%
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	1 013 991	980 733	3.4%	

Собственият капитал на Група Софарма се увеличава със 7,7 млн. лв. спрямо 31.12.2017 г. основно от увеличение на неразпределената печалба и резервите. Собственият капитал, отнасящ се до притежателите на собствен капитал на Дружеството заема 47% от общо собствен капитал и пасиви, като е налице известно подобряване на финансовата автономност на групата. Същият се увеличава със 7,4 млн. лв. основно по линия на неразпределената печалба и резерви.

Нетекущите задължения намаляват с 9,9 млн. лв. или с 12%, от 80 млн. лв. към края на 2017 г. до 70,2 млн. лв. към 31.12.2018 г. основно от намаление на дългосрочни банкови заеми с 9,4 млн. лв.

Текущите задължения се увеличават с 35,4 млн. лв. или с 9% спрямо края на 2017 г., основно поради увеличение на краткосрочните банкови заеми с 48,7 млн. лв., както и на задължения по договор за факторинг с 2,4 млн. лв., задължения към персонала и за социално осигуряване с 1,3 млн. лв. Намаление бележат търговските задължения с 11,6 млн. лв. в частта на задължения към доставчици, задължения към свързани предприятия, задължения за данъци и други текущи задължения. Общо задълженията по банкови заеми, лизинг и факторинг на Групата се увеличават с 42,6 млн. лв. спрямо края на 2017 г., като нетният дълг след приспадането на паричните средства и еквиваленти се увеличава с 50,7 млн. лв.

Финансови показатели

	31.12.2018	31.12.2017
Възвращаемост на собствения капитал (ROE) ¹	6,2%	8,5%
Възвращаемост на активите (ROA) ²	3,0%	4,4%
Коефициент на обръщаемост на активите ³	1,19	1,12
Коефициент на текуща ликвидност ⁴	1,23	1,29
Коефициент на бърза ликвидност ⁵	0,69	0,71
Коефициент на парична ликвидност ⁶	0,06	0,06
Коефициент на финансова автономност ⁷	1,02	1,05

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

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

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

⁴ Текущи активи/Текущи задължения

⁵ Вземания +Парични средства/Текущи задължения

⁶ Парични средства/Текущи задължения

⁷ Собствен капитал/Пасиви

Парични потоци

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000
Нетни парични потоци от оперативна дейност	(131 353)	(58 344)
Нетни парични потоци използвани в инвестиционна дейност	(39 529)	(76 807)
Нетни парични потоци (използвани във)/от финансова дейност	172 088	135 426
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти	1 206	275
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	22 614	22 339
Парични средства и парични еквиваленти на 30 декември	23 820	22 614

Нетните парични потоци през 2018 г., генерирани от оперативна дейност, са в размер 131,4 млн. лв. изходящ поток, от инвестиционна дейност са в размер на 39,5 млн. лв. изходящ поток и от финансова дейност са в размер на 172,1 млн. лв. входящ поток. В резултат на тези дейности паричните средства и парични еквиваленти нетно се увеличават с 1,2 млн. лв. и към 31.12.2018 г. са в размер 23,8 млн. лв., спрямо 22,6 млн. към 01.01.2018 г.

Постъпленията от факторинг в размер на 153,6 млн. лв. са отчетени като парични потоци от финансова дейност. Като следствие се регистрира съществено намаление на нетните парични потоци от оперативна дейност за сметка на увеличение на нетните парични потоци от финансова дейност.

Нови разработки и продукти

- ✚ Нови лекарствени продукти за периода януари - декември 2018 г.

Получено е Разрешение за употреба за лекарствения продукт Туспан сироп (в Полша).

- ✚ Внедрени в производството нови лекарствени продукти

За периода януари – декември няма внедрени нови лекарствени продукти.

До края на 2019 година се очаква да бъдат внедрени от 3 до 5 нови лекарствени продукта.

- ✚ Нови регистрации и пререгистрации/промени

Нови регистрации

Получени са Разрешения за употреба за нови дестинации на 41 лекарствени продукти, като - Deavit Neo 0.5 mg/ml oral drops, 10 ml; Allergosan 10 mg/g cream; Digoxin Sopharma 0.25 mg/ml solution for injection; Atropine Sopharma 1 mg/ml solution for injection; Felogel Forte 5% gel; Syafen 100 mg/5 ml oral suspension; Phenobarbital Sopharma 100 mg/ml solution for injection; Sopharol 0.5 mg/ml oral solution; Analgin 500 mg tablets; Lidocaine Sopharma 10 mg/ml solution for injection; Lidocaine Sopharma 20 mg/ml solution for injection; Clenbuterol Sopharma 0.02 mg tablets. Troxerutin Vip Pharma 20 mg/g gel ; Sophalor 5 mg film-coated tablets; Ivadron 3 mg/3 ml solution for injection; Ivadron 150 mg film-coated tablets; Allergosan 10 mg/g ointment; Sopral 20 mg gastro-resistant hard capsules; Urimax Duo 0.5 mg/0.4 mg capsules, hard; Tabex Elite 1.5 mg film-coated tablets; Vicetin 10 mg tablets; Vicetin 5 mg/ml solution for infusion; Haloperidol Sopharma 5 mg/ml solution for injection; Pyraminol 800 mg film-coated tablets; Desloratadine Sopharma 5 mg film-coated tablets; Sophtensif 1.5 mg prolonged-release tablets; Deflamol 350 UI/400 UI/g ointment; Diazepam Sopharma 5 mg/ml solution for injection; Ambixol 3 mg/ml syrup; Pyraminol 200 mg/ml solution for injection; Famotidine Sopharma 20 mg film-coated tablets, Analgin Kids 500 mg/ml oral drops, solution; Broncholytin Ivy 7 mg/ml syrup; Dexamethasone Sopharma 4 mg/ml solution for injection; Felogel 1 % gel; Gentamicin Sopharma 40 mg/ml solution for injection; Gripofen C 500 mg/ 25mg/ 200mg granules for oral solution; Imomed 2 mg tablets; Vitamin C 100 mg/ ml, 2 ml oral solution (food supplement); Vitamin C 100 mg/ ml, 5 ml oral solution (food supplement).

Подадена е документация за регистрация на 53 лекарствени продукти към агенции на нови дестинации.

Подготвени и разпространени към производството са документи за временен внос на 6 лекарствени продукти в трети страни.

Козметични продукти

10 нови козметични продукти са нотифицирани в България.

2 козметични продукти са регистрирани в Украйна.

Хранителни добавки

8 хранителни добавки са нотифицирани в България.

9 хранителни добавки са регистрирани в Украйна, Полша, Армения и Грузия.

Медицински изделия

401 медицински изделия са регистрирани в България и Молдова.

Пререгистрации/промени

Подновени Разрешения за употреба на 86 лекарствени продукти.

Подадена документация за подновяване на Разрешения за употреба на 76 лекарствени продукти към агенции.

Подадени 1107 промени за лекарствени продукти към агенции.



Одобрени от агенции 861 промени за лекарствени продукти.

Разработки

Извършва се фармацевтично разработване на 15 нови лекарствени продукти.

Трансферирани и валидирани/оптимизирани са 19 производствени процеси/технологии.

5. Значителни събития през 2018 година и до публикуване на междинния консолидиран доклад за дейността

-  На 30.01.2018 г. в Софарма АД постъпи Уведомление за разкриване на дялово участие по чл. 145 от ЗППЦК от ЗУПФ Алианц България за продажбата на 250 000 броя акции, представляващи 0.19 %, с която сделка дяловото участие на ЗУПФ Алианц България в капитала на Софарма АД достигна до 4.99%.
-  На 23.02.2018 година се проведе Извънредно общо събрание на акционерите на Софарма АД, където се взеха следните решения:

1. ОСА взе решение за преобразуване чрез вливане на Унифарм АД в Софарма АД. В резултат на вливането цялото имущество на Унифарм АД ще премине към Софарма АД при условията на общо правоприемство;
 2. ОСА одобри Договор за преобразуване чрез вливане на Унифарм АД в Софарма АД, сключен на 14.09.2017 г. и на Допълнително споразумение № 1 от 08.11.2017 г. към него;
 3. ОСА одобри Доклада на Съвета на директорите на Софарма АД до акционерите на дружеството относно преобразуването чрез вливане на Унифарм АД в Софарма АД;
 4. ОСА одобри Доклада на проверителя по чл. 262м от ТЗ относно преобразуването чрез вливане на Унифарм АД в Софарма АД;
 5. ОСА прие промени в Устава на дружеството, с които се допуска изплащането на междинен дивидент на база 6-месечен финансов отчет съгласно Закона за публичното предлагане на ценни книжа.;
 6. ОСА прие решение за обратно изкупуване на собствени акции, на основание чл.187б от Търговския закон и чл.111, ал.5 от ЗППЦК при следните условия: до 10% от общия брой акции, издадени от дружеството, но не повече от 3% за всяка календарна година; срок на извършване на изкупуването - не по-дълъг от 5 (пет) години; минимална цена на обратното изкупуване – не по-ниска от номиналната стойност на една акция от капитала на дружеството; максимална цена на обратното изкупуване - 5,50 лева за брой акция.
- ✚ Поради отказ от страна на Агенция по вписванията за вписването на преобразуването чрез вливане на Унифарм АД в Софарма АД стартирало през септември 2017 година, Съветът на директорите на Софарма АД взе решение за приключване на старата и започване на нова процедура по преобразуване на Софарма АД при условията и по реда на глава XVI от Търговския закон и чл. 122 и сл. от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, което да бъде осъществено чрез вливане в Софарма АД на Унифарм АД, ЕИК 831537465, със седалище и адрес на управление град София, район Студентски, ж.к. Дървеница, ул. „Трайко Станоев“ №3. Съветът на директорите на Дружеството избира инвестиционен посредник Елана Трейдинг АД, ЕИК 831470130, със седалище и адрес на управление в гр. София, ул. „Лъчезар Станчев“ № 5 за консултант във връзка с осъществяване на процедурата по преобразуване.
- ✚ На 15.06.2018 година се проведе редовно Общо събрание на акционерите на Софарма АД, където се взеха следните решения:
1. ОСА приема годишния доклад на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2017 г.;
 2. ОСА приема годишния доклад за дейността на Директора за връзки с инвеститорите през 2017 г.;

3. ОСА приема одитирания Годишен индивидуален финансов отчет на Дружеството за 2017 год.;
4. ОСА приема одитирания Годишен консолидиран финансов отчет на Дружеството за 2017 год.;
5. ОСА одобрява Одиторския доклад за извършения одит на Годишния индивидуален финансов отчет на Дружеството за 2017 год.;
6. ОСА одобрява Одиторски доклад за извършения одит на Годишния консолидиран финансов отчет на Дружеството за 2017 год.;
7. ОСА приема предложението Съвета на директорите за разпределяне на печалбата на Дружеството, реализирана през 2017 год. и неразпределена печалба от минали периоди, както следва: Общият размер на подлежащата на разпределение печалба възлиза на 43 010 955.52 лв. (четиридесет и три милиона десет хиляди деветстотин петдесет и пет лева и петдесет и две стотинки), от които 42 237 884.12 лв. (четиридесет и два милиона двеста тридесет и седем хиляди осемстотин осемдесет и четири лева и дванадесет стотинки) печалба, реализирана през 2017 г. и 773 071.40 лв. (седемстотин седемдесет и три хиляди седемдесет и един лева и четиридесет стотинки) неразпределена печалба от минали периоди. След заделяне на 10% за задължителен резерв, да се разпредели дивидент в размер на 0.11 лева на акция. Останалата след разпределението сума да се отнесе като допълнителен резерв на дружеството. Правото да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери на 14-ия ден след деня на общото събрание, на което е приет годишният финансов отчет и е взето решение за разпределение на печалбата. Разходите по изплащането на дивидента са за сметка на дружеството. Изплащането на дивидента се извършва със съдействието на Централния депозитар. Акционерите с открити сметки при инвестиционен посредник ще получат дивидента си чрез съответния посредник, а тези акционери, които не ползват услугите на инвестиционен посредник ще получат дивидента си от клоновете на „Юробанк България“ АД (Пощенска банка) в страната;
8. ОСА приема доклада на Одитния комитет за дейността му през 2017 год.;
9. ОСА Освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2017 год.;
10. ОСА избира регистриран одитор за проверка и заверка на Годишните финансови отчети на Дружеството за 2018 год., съгласно предложението на Одитния комитет, включено в материалите по дневния ред;
11. ОСА приема доклада на Съвета на директорите относно прилагане на Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на Дружеството за 2017 год.;
12. На основание чл.24, ал.3, буква „А“ от Устава на дружеството, ОСА реши: постоянното месечно възнаграждение на членовете на Съвета на директорите, както и постоянното месечно възнаграждение на Изпълнителния директор през 2018 год. се запазват без промяна.;

13. На основание чл.24, ал.3, буква „Б“ от Устава, на Изпълнителния директор на Дружеството да бъде изплатено допълнително възнаграждение в размер на 1% (един процент) от размера на печалбата, реализирана през 2017 г. съгласно приетия Годишен финансов отчет.;

14. Общото събрание приема решение 2% (два процента) от размера на печалбата, реализирана през 2017 г., да бъде разпределена между членовете на висшия мениджърски екип на дружеството при спазване изискванията на чл.26а, т.12 от Устава на дружеството.;

15. ОСА приема мотивирания доклад на Съвета на директорите за сделки от приложното поле на чл.114, ал.1 от ЗППЦК;

16. ОСА овластява представляващия публичното дружество Софарма АД да сключи от името на Дружеството като възложител сделка с Телекомплект АД като изпълнител, попадаща в приложното поле на чл. 114, ал.1, във връзка с ал.6 на същата разпоредба от ЗППЦК, съгласно условията, посочени в Мотивирания доклад.;

17. ОСА овластява представляващия публичното дружество Софарма АД да сключи от името на Дружеството като продавач сделка със Софарма Трейдинг АД като купувач, попадаща в приложното поле на чл. 114, ал.1 от ЗППЦК, съгласно условията, посочени в Мотивирания доклад.;

18. ОСА овластява представляващия публичното дружество Софарма АД да сключи от името на дружеството като съдлъжник договор за кредит овърдрафт с кредитор Юробанк България АД и Момина крепост АД като кредитополучател - сделка попадаща в приложното поле на чл. 114, ал.1 от ЗППЦК, съгласно условията, посочени в Мотивирания доклад.;

19. ОСА овластява представляващия публичното дружество Софарма АД да сключи сделка в обхвата на чл.114, ал.1 между Софарма АД и Софарма Имоти АДСИЦ съгласно условията, посочени в Мотивирания доклад, раздел четвърти, подраздели първи и втори.;

20. ОСА реши акции на Дружеството да бъдат предоставени като бонус за 2018 г. по случай 85-годишнината на Дружеството на всички лица, намиращи се в трудово правоотношение с Дружеството или работещи по договор за управление, към датата на вземане на настоящото решение, като бонусът ще е за сметка на собствени акции на Дружеството. Предложението на Съвета на директорите, включено в материалите по дневния ред съдържа подробна информация за начина на определяне на броя акции, които да бъдат предоставени на всяко лице. ОСА овластява Председателя на Съвета на директорите и изпълнителен директор да извърши всички необходими действия по окончателното прехвърляне от Дружеството на акциите предоставяни като бонус на служителите.

✚ На 21.06.2018 година се проведе редовно Общо събрание на акционерите на Софарма билдингс АДСИЦ, където се взеха следните решения:

1. Общото събрание на акционерите прие Годишния доклад на Съвета на директорите за дейността на Дружеството през 2017 год.; Годишния доклад за дейността на Директора за връзки с инвеститорите през 2017 год.; Одиторския доклад за извършения одит на Годишния финансов отчет на Дружеството за 2017 год.; Одитирания Годишен финансов отчет на Дружеството за 2017 год.; Отчета на Одитния комитет за дейността му през 2017 год.; Доклада на Съвета на директорите относно прилагане на Политиката за определяне на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на Дружеството за 2017 год.

2. Общото събрание на акционерите прие предложението на Съвета на директорите, Дружеството да не разпределя дивидент за 2017 г. по причина, че Дружеството е приключило отчетната 2017 г. с отрицателен финансов резултат. Формираната загуба за 2017 г., в размер на 65 736,31 (шестдесет и пет хиляди седемстотин тридесет и шест лева и тридесет и една стотинки) лева, да бъде покрита с натрупаните резерви от Фонд „Премии от емисии“ на Дружеството.

3. Общото събрание на акционерите освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите на Дружеството за дейността им през 2017 год

4. Общото събрание на акционерите запази досегашният размер на постоянните месечни възнаграждения на членовете на Съвета на директорите на Дружеството и през 2018 год.

5. Общото събрание на акционерите избра Специализирано одиторско предприятие „Бейкър Тили Клиту и Партньори“ ООД, гр. София, п.к.1612, бул. „Акад.Иван Евст.Гешов“, № 104, за проверка и заверка на Годишния финансов отчет на Дружеството за 2018 год., съгласно предложението на Одитния комитет на Дружеството.

✚ На 14.06.2018 година се проведе редовно Общо събрание на акционерите на Момина крепост АД-Велико Търново:

1. ОСА приема годишния доклад на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2017 г. заедно с декларацията за корпоративно управление и нефинансовата декларация за 2017 г.;

2. ОСА приема годишния доклад за дейността на Директора за връзки с инвеститорите през 2017 г.;

3. ОСА приема Одиторския доклад за извършения одит на Годишния финансов отчет на Дружеството за 2017 г.;

4. ОСА одобрява одитирания Годишен финансов отчет на Дружеството за 2017 година;

5. ОСА приема доклада на Одитния комитет за дейността му през 2017 г.;

6. ОСА приема решение за разпределение на финансовия резултат /нетна загуба в размер на 207 хил. лв. / на Дружеството, реализирана през 2017 г.;

7. Приемане на решение за освобождаване от отговорност на членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2017 г.;

8. ОСА избира регистриран одитор за проверка и заверка на Годишния финансов отчет на дружеството за 2018 г., съгласно предложението на Одитния комитет;
9. ОСА приема доклада за прилагане на политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на „Момина крепост“ АД за 2017 г.;
10. ОСА продължава мандата на досегашния състав на Съвета на директорите за нов срок от 5 /пет/ години, считано от датата на изтичане на настоящия мандат;
11. ОСА реши размерът на постоянното месечно възнаграждение на Председателя на Съвета на директорите през 2018 г. да бъде 1500 лева, на членовете на Съвета на директорите – 1200 лева и размерът на месечното възнаграждение по договора за управление на Изпълнителния директор да бъде 2600 лева.

✚ На 15.06.2018 година се проведе редовно годишно Общо събрание на акционерите на Софарма Трейдинг АД и се взеха следните решения:

1. ОСА приема годишния доклад на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2017 год.;
2. ОСА приема годишния доклад за дейността на Директора за връзки с инвеститорите през 2017 год.;
3. ОСА приема Одиторския доклад за извършения одит на Годишния финансов отчет на Дружеството за 2017 год.;
4. ОСА одобрява одитирания Годишен финансов отчет на Дружеството за 2017 год.;
5. ОСА приема Одиторския доклад за извършения одит на консолидирания Годишен финансов отчет на Дружеството за 2017 год.;
6. ОСА одобрява одитирания консолидиран Годишен финансов отчет на Дружеството за 2017 год.;
7. ОСА приема доклада на Съвета на директорите по чл. 12, ал. 1 от Наредба № 48 от 20 март 2013 г. за изискванията към възнагражденията;
8. ОСА приема доклада на Одитния комитет за дейността му през 2017 год.;
9. ОСА приема предложението на Съвета на директорите за разпределяне на печалбата на Дружеството, реализирана през 2017 год.: Нетният финансов резултат в размер на 14 581 004,27 лв. /четирнадесет милиона петстотин осемдесет и една хиляди и четири лева и двадесет и седем стотинки/ се разделя както следва: 1 458 100,43 лв. /един милион четиристотин петдесет и осем хиляди и сто лева и четиридесет и три стотинки/ се отнася във фонд Резервен като 10 % задължителен резерв, 9 871 502,70 лв. /девет милиона осемстотин седемдесет и една хиляди петстотин и два лева и седемдесет стотинки/ за разпределяне на паричен дивидент на акционерите, 3 251 401,14 лв. /три милиона двеста петдесет и една хиляди четиристотин и един лева и четирнадесет стотинки/ да се отнесе като допълнителен резерв на дружеството. Предложеният брутен дивидент на една акция е 0,30 лева /тридесет стотинки/;

10. ОСА освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2017 год.;
11. ОСА освобождава от длъжност на членовете на Съвета на директорите на Софарма трейдинг АД поради изтичане на мандата им;
12. ОСА избира Огнян Донев, Димитър Димитров и Ангел Йорданов за членове на Съвета на директорите на Софарма Трејдинг АД и определя на гаранция за управление в размер на 6000 лева, която всеки от членовете на съвета на директорите трябва да внесе в 7 дневен срок.;
13. ОСА определя месечно възнаграждение за 2018 г. на всеки от членовете на Съвета на директорите в размер на 2000 лева;
14. ОСА взема решение на на Изпълнителния директор на Софарма Трејдинг АД да бъде изплатено еднократно възнаграждение в размер на един процент от нетната печалба на дружеството за 2017 г., съгласно одобрения Годишен финансов отчет за 2017 г. Изплащането на 40% от възнаграждението се разсрочва за период от три години. Изплащането на разсрочената част от променливото възнаграждение се извършва пропорционално, на равни месечни вноски;
15. ОСА избира регистриран одитор, който да бъде назначен за проверка и заверка на Годишния финансов отчет на Дружеството за 2018 год. и консолидирания Годишен финансов отчет на Дружеството за 2018 год., съгласно предложението на Одитния комитет;
16. ОСА одобрява Мотивирания доклад на Съвета на директорите по чл.114а, ал.1 от ЗППЦК относно целесъобразността и условията на сделки от приложното поле на чл.114, ал.1 от ЗППЦК;
- 17 - 35. ОСА овластява Съвета на директорите на дружеството за сключване на сделки от приложното поле на чл.114, ал.1 от ЗППЦК, съгласно мотивирания доклад на Съвета на директорите от раздел I до раздел XIX.

✚ Софарма Трејдинг АД вписа в Търговския регистър дъщерни дружества под името Софармаси 16 ЕООД и Софармаси 17 ЕООД. Те са със седалище гр. София, район „Изгрев“, ул. „Лъчезар Станчев“ №5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда „А“, ет.“12“ и управител Валерия Видулова – Кънева. Софармаси 16 ЕООД ще оперира под ЕИК 205116765, а Софармаси 17 - ЕИК 205117397. Междувременно, компанията вписа и промяна в имената на петте дружества Фармастор. Новите наименования са както следва: Фармастор 1 ЕООД - Софармаси 11 ЕООД; Фармастор 2 ЕООД - Софармаси 12 ЕООД; Фармастор 3 ЕООД - Софармаси 13 ЕООД; Фармастор 4 ЕООД - Софармаси 14 ЕООД; Фармастор 5 ЕООД - Софармаси 15 ЕООД; Всички те също са с адрес на управление гр. София, район „Изгрев“ ул. „Лъчезар Станчев“ №5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда „А“, ет.“12“ и управител - Валерия Видулова – Кънева.

✚ На 25.06.2018 година Софарма АД получи одобрение от КФН на Договора за преобразуване чрез вливане на Унифарм АД в Софарма АД, както и на докладите на управителните органи и докладите на проверителите. Справедливата цена на

акциите на участващите в преобразуването дружества е определена въз основа на общоприети оценъчни методи. Въз основа на справедливата цена на акциите на участващите в преобразуването дружества се формира съотношение на замяна от 0.957502, което означава, че една акция на преобразуващото се дружество Унифарм АД следва да се замени с 0.957502 акции на приемащото дружество Софарма АД от обратно изкупените акции, с които разполага приемащото дружество. Всички условия по преобразуването са описани подробно в Договора за преобразуване и докладите на управителните органи, бяха одобрени на Общи събрания на дружествата.

✚ На 01.08.2018 г. се проведе редовно Общо събрание на акционерите на Унифарм АД и се взеха следните решения:

1. Общото събрание на акционерите приема Годишния доклад на Управителния съвет за дейността на дружеството през 2017 г.
2. Общото събрание на акционерите приема Доклада за дейността на Директора за връзки с инвеститорите за 2017 г.
3. Общото събрание на акционерите приема одитирания Годишен финансов отчет на дружеството за 2017 г.
4. Общото събрание на акционерите приема Одиторския доклад за извършения одит на Годишния финансов отчет на дружеството за 2017 г.
5. Общото събрание на акционерите приема Доклада на Одитния комитет за дейността му през 2017 г.
6. Общото събрание на акционерите приема предложението на Управителния съвет за разпределяне на печалбата на дружеството, реализирана през 2017 год., а именно: печалбата за 2017 год. в размер на 1 641 990,55 лв.(един милион шестстотин четиридесет и една хиляди деветстотин и деветдесет лева петдесет и пет стотинки), след заделяне на 10 % /десет процента/ законен резерв – 164 199 лв.(сто шестдесет и четири хиляди сто деветдесет и девет лева), да се отнесе като допълнителен резерв на дружеството. Не се разпределя дивидент на акционерите.
7. Общото събрание на акционерите освобождава от отговорност членовете на Управителния съвет за дейността им през 2017 г.
8. Общото събрание на акционерите освобождава от отговорност членовете на Надзорния съвет за дейността им през 2017 г.
9. Общото събрание на акционерите запазва постоянното ежемесечно възнаграждение на членовете на Надзорния съвет в досегашния му размер.
10. Общото събрание на акционерите избира специализираното одиторско предприятие БЕЙКЪР ТИЛИ КЛИТУ И ПАРТНЬОРИ ООД, ЕИК 131349346, с адрес гр. София 1612, бул. „Акад. Иван Евстатиев Гешов“ № 104, за одит и проверка на Годишния финансов отчет на „УНИФАРМ“ АД за 2018 г., съгласно предложението на Одитния комитет.

11. Общото събрание на акционерите приема Доклад за прилагане на Политиката за възнагражденията на членовете на Съветите за 2017 г., одобрен от Надзорния съвет.
 12. ОСА преобразува чрез вливане Унифарм АД в Софарма АД. В резултат на вливането цялото имущество на Унифарм АД ще премине към Софарма АД при условията на общо правопримемство.
 13. ОСА одобрява договора за преобразуване чрез вливане на Унифарм АД в Софарма АД сключен на 17.05.2018 г. и на Допълнително Споразумение №1 от 13.06.2018 г. към него.
 14. ОСА одобрява Доклада на Управителния съвет на Унифарм АД до акционерите на дружеството, съгл. чл. 262и от ТЗ относно преобразуването чрез вливане на Унифарм АД в Софарма АД.
 15. ОСА одобрява Доклада на проверителя по чл. 262м от ТЗ относно преобразуването чрез вливане на Унифарм АД в Софарма АД.
 16. ОСА прекратява Унифарм АД без ликвидация поради преобразуването му чрез вливане в Софарма АД.
- ✚ На 01.08.2018 г. се проведе извънредно Общо събрание на акционерите на Софарма АД, където се взеха следните решения:
1. ОСА преобразува Софарма АД чрез вливане в него на Унифарм АД. В резултат на вливането цялото имущество на Унифарм АД ще премине към Софарма АД при условията на общо правопримемство.
 2. ОСА одобрява договора за преобразуване чрез вливане на Унифарм АД в Софарма АД сключен на 17.05.2018 г. и на Допълнително Споразумение №1 от 13.06.2018 г. към него
 3. ОСА одобрява Доклада на Съвета на директорите на Софарма АД до акционерите на дружеството относно преобразуването чрез вливане на Унифарм АД в Софарма АД.
 4. ОСА одобрява Доклада на проверителя по чл. 262м от ТЗ относно преобразуването чрез вливане на Унифарм АД в Софарма АД.
 5. ОСА приема Мотивиран доклад на Съвета на директорите за сделки от приложното поле на чл. 114 от ЗППЦК.
 6. ОСА овластява Съвета на директорите относно сключване на сделки за встъпване на Софарма АД като съдлъжник при условията на солидарност по Договор за инвестиционен кредит за изпълнение на проект по оперативна програма и по Договор за кредитна линия за оборотни средства, които предстои да бъдат сключени между Банка ДСК АД като кредитор и дъщерното дружество Биофарм-Инженеринг АД, гр. Сливен, като кредитополучател при условията, посочени в изготвения от съвета на директорите Мотивиран доклад.
 7. ОСА избира Иван Венецков Бадински за член на съвета на директорите на Софарма АД.

✚ На 13.09.2018г. приключи процедурата по вливане на Унифарм АД в Софарма АД с вписване номер 20180913171143 в Търговския регистър.

✚ На 14.09.2018г. се проведе Извънредно общо събрание на акционерите на Софарма АД, където се взеха следните решения:

1. ОСА приема 6-месечен финансов отчет на Дружеството за първото полугодие на 2018 г.
2. ОСА приема решение за разпределяне на 6 месечен дивидент в размер на 0.05 лева на акция , от печалбата, реализирана от дружеството съгласно изготвения 6-месечен финансов отчет за първо полугодие на 2018 и въз основа на изготвения то Съвета на директорите доклад относно изискванията на чл.115в от ЗППЦК.
3. ОСА приема Мотивиран доклад на Съвета на директорите за сделки от приложното поле на чл.114 от ЗППЦК.
4. ОСА овластява Съвета на директорите относно сключването на договор за изработка между Софарма АД като изпълнител и Софарма Трейдинг АД като възложител, при условията, посочени в Раздел първи на изготвения от Съвета на директорите Мотивиран доклад.
5. ОСА овластява Съвета на директорите относно сключването на договор за наем между Софарма АД като наемодател и Софарма Трейдинг АД като наемател при условията, посочени в Раздел втори на изготвения от Съвета на директорите Мотивиран доклад.
6. ОСА овластява Съвета на директорите относно сключване на договор за строителство с Телекомплект АД като изпълнител при условията, посочени в Раздел трети на изготвения от Съвета на директорите Мотивиран доклад.
7. ОСА овластява Съвета на директорите относно сключване на договор за заем с Телекомплект АД като заемател при условията, посочени в Раздел четвърти на изготвения от Съвета на директорите Мотивиран доклад.

✚ Дъщерното дружество Аромания ООД е преобразувано в акционерно дружество на 16.10.2018.

✚ На 22.10.2018 година Софарма АД започна изплащане на дивидента гласуван на ОСА на 14.09.2018 година в размер на 5 стотинки на акция. Право да получат дивидент имат лицата, вписани в регистъра на Централен депозитар АД като акционери на 14-я ден след деня на Общото събрание, а именно 28.09.2018 година. В съответствие с Правилника на Централен депозитар АД, дивидентът ще се изплаща както следва: за акционерите, имащи открити клиентски сметки при инвестиционни посредници – чрез съответния инвестиционен посредник; за акционери без сметки при инвестиционни посредници – чрез клоновете на Юробанк и Еф Джи - България АД /Пощенска банка/ в страната.

- ✚ Годишната среща на „Софарма“ АД с инвеститорите се проведе на 16 ноември 2018 година с начало 13:30 часа в гр. София, бул. “Рожен” 16 включи среща с мениджмънта на „Софарма“ АД и „Софарма трейдинг“ АД и посещение на Регионален дистрибуционен център на „Софарма трейдинг“ АД автоматизиран със системата KNAPP.

- ✚ На 14.12.2018 се проведе извънредно Общото събрание на акционерите на Софарма Трейдинг АД, , където се взеха следните решения:
 1. ОСА одобрява Мотивирания доклад на Съвета на директорите по чл. 114а, ал. 1 от ЗППЦК относно целесъобразността и условията на сделки от приложното поле на чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК.
 2. ОСА овластява Съвета на директорите на дружеството за сключване на сделка от приложното поле на чл. 114, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК при условията и сроковете, съгласно Раздел I на изготвения от Съвета на директорите Мотивиран доклад.
 3. ОСА овластява Съвета на директорите на дружеството за сключване на сделка от приложното поле на чл. 114, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК при условията и сроковете, съгласно Раздел II на изготвения от Съвета на директорите Мотивиран доклад.

- ✚ На 02.01.2019 г. е регистрирано вливането на ООО Мед-дент, Беларус в БООО СпецАфармация, Беларус чрез обединяване на активите и пасивите на двете дружества. Дейността на влялото дружество ООО Мед-дент се прекратява и всичките му права и задължения към момента на вливането се поемат от БООО СпецАфармация, Беларус.

- ✚ На 15 .01.2019 г. е сключено споразумение за придобиване на неконтролиращото участие на дъщерното дружество Софарма Трейдинг АД в капитала на Лековит Д.о.о. в размер на 30 %.

- ✚ Към 30.01.2019 г. дяловото участие на ЗУПФ Алианц България в капитала на Софарма АД достига до 5.09%.

- ✚ На 15.02.2019 г. е осъществена сделка за разпореждане от страна на Софарма АД на 253 000 броя акции от капитала на Момина крепост АД, което делът на Софарма АД в капитала на Момина крепост АД спада от 93,56% до 78,60%.

6. Информация за сделки със свързани лица

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

III. Информация за акциите на Софарма АД

Общият брой на издадените към 31.12.2018 г. акции от Софарма АД е 134 797 899 броя с номинална стойност от 1 лв. на акция. Всички емитирани акции са поименни, безналични, обикновени и неделими, съгласно Устава на дружеството. Всички издадени акции са от един клас. Всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

Акциите на Дружеството се търгуват на Българска фондова борса-София АД, Основен пазар (BSE), Сегмент акции PREMIUM и на официалния пазар на Варшавската фондова борса. Акциите участват във формирането на индексите SOFIX, BGBX40 и BGTR30 на БФБ - София АД. Акциите на дружеството са включени в индексите Dow Jones STOXX EU Enlarged Total Market Index с тегло 0,11%, с тежест от 5% в Erste Bank Bulgaria Basket, в сертификата на Райфайзенбанк – Raiffeisen Osteuropa Fonds, както и в blue-chip индекс Dow Jones STOXX Balkan 50 Equal Weighted Index. Софарма АД е една от трите български компании, включени в индекс за Централна и Източна Европа (ЦИЕ). Индексът се казва WIG-CEE и е третият след WIG-Полша и WIG-Украйна, който е базиран на произхода на компаниите по държави. WIG-CEE се изчислява на база обща доходност и включва и доходност от дивиденди и права за записване на акции.

Съществени показатели за акциите на Софарма АД

	31.12.2018	31.12.2017
Общ брой емитирани акции	134 797 899	134 797 899
Средно-претеглен брой акции в обращение за последните четири тримесечия	125 798 842	128 901 614
Брой акции в обращение към края на периода	125 916 563	125 764 919
Нетна печалба на една акция в лева ¹	0,234	0,310
Цена на една акция към края на периода в лева	3,517	4,282
Цена на една акция/Нетна печалба на една акция (P/E)	15,03	13,81
Счетоводна стойност на една акция в лева ²	3,79	3,74
Цена на една акция/Счетоводна стойност на една акция (P/B)	0,93	1,14
Приходи от продажби на една акция в лева ³	9,39	8,09
Цена на една акция/Приходи от продажби на една акция (P/S)	0,37	0,53
Пазарна капитализация към края на периода в лева	474 724 305	577 204 604

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

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

³ Приходи от продажби за последните четири тримесечия/брой акции в обращение към края на периода

Търговия с акции на Софарма АД на БФБ – София АД за периода 01.01.2018 г. - 31.12.2018 г.

