

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за 2016 година



ГРУПА СОФАРМА

27.04.2017 г.

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, включително Унифарм АД и Медика АД в България и ПАТ Витамини в Украйна;
- ✚ дистрибуция на фармацевтични продукти, медицински консумативи, санитарни материали, витамини, хранителни добавки и козметика, което се извършва главно от Софарма Трейдинг АД в България, 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.

Дружеството извършва производство и търговия на лекарствени субстанции и лекарствени форми; научно-изследователска и инженерно-внедрителска дейност в областта на фитохимията, химията и фармацията. 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 48 юридически лица, включително 39 дъщерни дружества, пряко или непряко контролирани от Дружеството, 7 съвместни и 2 асоциирани дружества.

Дружество	Участие към 31.12.2016 %
Софарма Трейдинг АД, София, България*	72.58
Биофарм Инженеринг АД, Сливен, България	97.15
Фармалогистика АД, София, България	84.93
Електронкомерс ЕООД, София, България	100.00
Софарма Билдингс АДСИЦ, София, България	40.39
Момина крепост АД, Велико Търново, България	93.54
Унифарм АД, София, България*	77.89
Фито Палаузово АД, Казанлък, България	95.00
Софармаси ЕООД, София, България**	72.58
Софармаси 2 ЕООД, София, България**	72.58
Софармаси 3 ЕООД, София, България**	72.58
Софармаси 4 ЕООД, София, България**	72.58
Софармаси 5 ЕООД, София, България**	72.58
Софармаси 6 ЕООД, София, България**	72.58
Медика АД, София, България	97.96
Медика-Здраве ЕООД, София, България**(в процес на ликвидация)	97.96
Вета Фарма АД, Велико търново, България	68.05
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**	72.58
Бриз СИА, Рига, Латвия	66.13
Брититрейд СООО, Минск, Беларус**	52.90
Табина СООО, Минск, Беларус**	62.82
Бризфарм СООО, Минск, Беларус**	46.26
Алеан ОДО, Минск, Беларус**	62.96
Софарма Украйна, Киев, Украйна	100.00
Виватон ООО, Гродно, Беларус***	50.00
ООО Мед-дент, Бобруйск, Беларус***	50.00
ООО Фармацевт плюс, Минск, Беларус **	42.98
Вестфарм ОДО, Гродно, Беларус**	62.96

НПК Биотест ООО, Гродно, Беларус**	-
БелАгроМед ОДО, Гродно, Беларус**	62.96
БООО СпецАфармация, Бобруйск, Беларус***	50.00
ЗАО ТБС Фарма, Вилнюс, Литва**	33.73
ООО Беллерофон, Минск, Беларус***	50.00
ТОО Софарма Казахстан, Алмати, Казахстан	100.00
ЗАО Интерфарм, Витебск, Беларус***	50.00
ООО Ивем и К, Минск, Беларус***	50.00
ООО Ариенс, Полоцк, Беларус***	50.00
ООО Данафарм, Брест, Беларус**	48.94
ООО Галенафрам, Пинск, Беларус**	48.94
ОДО Меджел, Минск, Беларус**	48.94
ОДО Аленфарм-плюс, Минск, Беларус**	48.94
ООО Фарматея, Минск, Беларус**	22.39
ООО Мобил Лайн, Борисов, Беларус**	48.94
ОДО Слаюс Лайн, Гродно, Беларус**	48.74

* ефективен процент на участие

** непряко участие

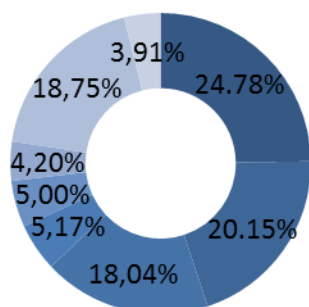
*** съвместно дружество

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, Андрей Брешков и Огнян Палавеев. Дружеството се представлява и управлява от изпълнителния директор д.и.н. Огнян Донев.

Съставът на ключовия управленски персонал на Групата включва оповестения в Приложение № 1 изпълнителен директор и членове на Съвета на директорите на Дружеството. Допълнително към него са включени и изпълнителните директори, членовете на Съвета на директорите и управителите на дъщерните дружества от Групата.

5. Акционерна структура към 31.12.2016 г.



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

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.

2. Продукти

“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.

"Унифарм" АД

"Унифарм" АД е доказан производител на лекарствени продукти, отговарящ на високите стандарти за Добрата производствена практика. Предметът на дейност на "Унифарм" АД е производство на лекарствени средства, научно изследователска и експериментална дейност в областта на производството на лекарствени средства, установяване качеството на произведените лекарствени средства, пласментно-снабдителна и търговска дейност в страната и чужбина. Компанията инвестира в производствена и научно внедрителска дейност основно в областта на генеричните продукти.

Продукти:

- Твърди лекарствени форми
- Концентрати за хемодиализа
- Течни лекарствени форми

Продуктите на компанията се продават основно на българския пазар, но и в страни като Русия, Украйна, Грузия и други страни от ОНД, Тунис, Литва, Латвия, Полша и др.

"Биофарм Инженеринг"

Държестовото 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 сертификата 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" както на българския така и на международния пазар. Ветеринарно медицинските продукти се предлагат в България и други европейски страни.

"Медика" АД

"Медика" АД е български производител на висококачествени медицински консумативи и генерични фармацевтични продукти, с над 40-годишна история. Производствените мощности на "Медика" отговарят на всички европейски стандарти за производство и отговарят на изискванията на добрата производствена практика (GMP). Фирмата е ISO-сертифицирана и е внедрена система за управление на качеството и работят 230 висококвалифицирани служители.

Продукти:

- Медицински изделия
- Фармацевтични продукти
- Хранителни добавки
- Козметични продукти

Основни външни пазари за "Медика" АД са Украйна, Молдова, Русия, Македония и други, от където се формират 26% от приходите на компанията.

ПАО Витамини, Украйна

ПАО Витамини произвежда и продава лекарства, таблетки, прахове, маслени разтвори, сиропи и тинктури. Производство на медикаментите на ПАО Витамини е високоефективно, 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 21% (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.

БРИЗ АД

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.

III. Информация по чл.39 от Закона за счетоводството

1. Преглед на резултатите от дейността на Групата и основни рискове, пред които е изправена /член 39, т. 1 от Закон за счетоводство/

Основни финансови показатели

Показатели	1-12/2016	1-12/2015	промяна %
	BGN '000	BGN '000	
Приходи от продажби	877 085	874 984	0,2%
Печалба преди лихви, данъци и амортизация (ЕБИТДА)	73 656	62 766	17,4%
Оперативна печалба	44 951	36 440	23,6%
Нетна печалба	54 902	22 600	142,9%
Капиталови разходи*	26 418	33 284	-20,6%
	31.12.2016	31.12.2015	
	BGN '000	BGN '000	
Нетекущи активи	416 599	401 484	3,8%
Текущи активи	442 622	434 143	2,0%
Собствен капитал	491 223	457 640	7,3%
Нетекущи пасиви	53 842	62 492	-13,8%
Текущи пасиви	314 156	315 495	-0,4%

*придобити материални и нематериални дълготрайни активи

Показатели	1-12/2016	1-12/2015
ЕБИТДА/Приходи от продажби	8,4%	7,2%
Оперативна печалба/Приходи от продажби	5,1%	4,2%
Нетна печалба/Приходи от продажби	6,3%	2,6%
Привлечен капитал/Собствен капитал	0,75	0,83
Нетен дълг/ЕБИТДА на годишна база	2,82x	3,57x

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

Валутен риск

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

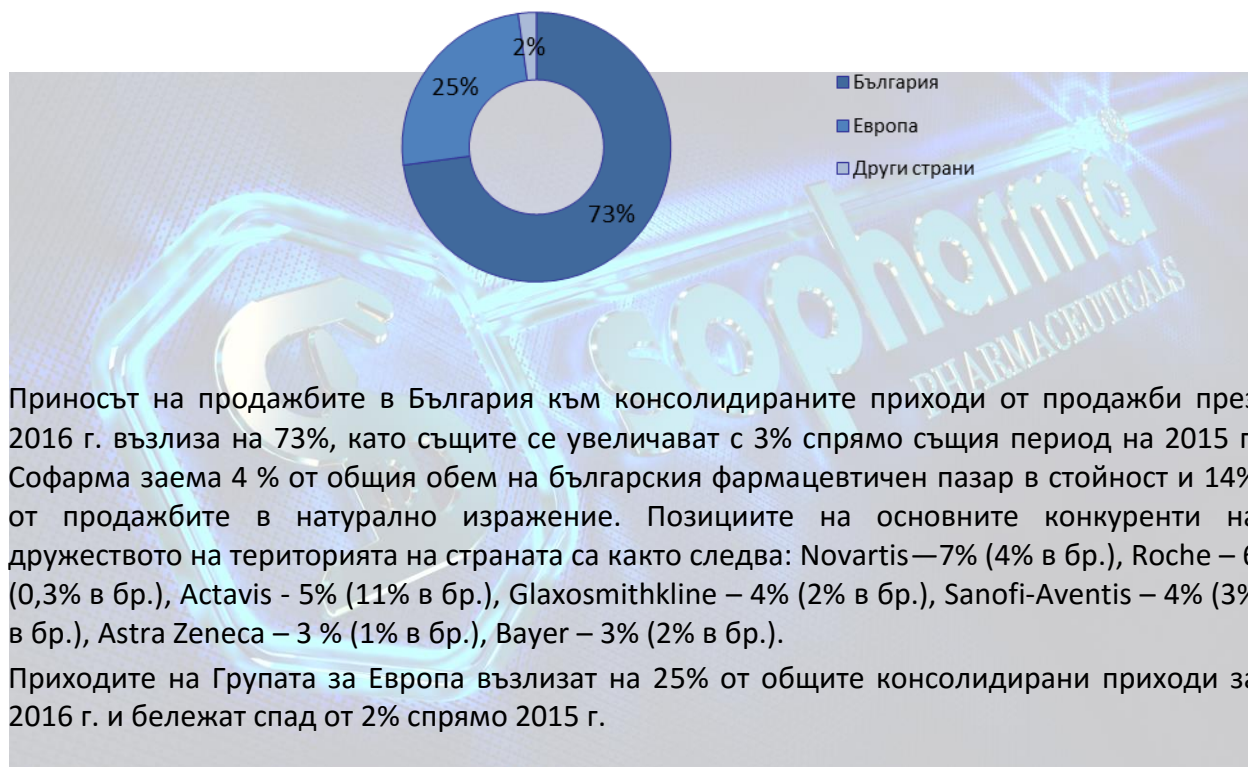
Групата чрез дружествата в Беларус и Украйна осъществява стопански операции в тези страни и съответно има съществени експозиции в беларуски рубли и украински гривни. Валутният риск е свързан с негативното движение на валутния курс на тези валути спрямо българския лев при бъдещите стопански операции, по признатите валутни активи и пасиви, и относно нетните инвестиции в чуждестранни дружества. Останалите дружествата в чужбина реализират продажбите си предимно на местните пазари, което води до валутен риск и спрямо техните валути - сръбски динар и полската злота.

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

2. Анализ на финансови и нефинансови основни показатели за резултата от дейността на Групата /член 39, т. 2 от Закон за счетоводство/

Приходите от продажби на Групата бележат ръст от 2,1 млн. лв. или 0,2%, до 877,1 млн. лв. през 2016 г. спрямо 875 млн. лв. през 2015 г. Продажбите на стоки се повишават със 17,3 млн. лв., или 3%, като достигат до 645,4 млн. лв. през 2016 г. спрямо 628,1 млн. лв. през 2015 г. Продажбите на готова продукция бележат спад от 15,2 млн. лв. или 6%, до 231,7 млн. лв. през 2016 г. спрямо 246,9 млн. лв. през 2015 г.

Разпределение по географски региони на приходите от продажби



Продажби по видове лекарствени форми

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

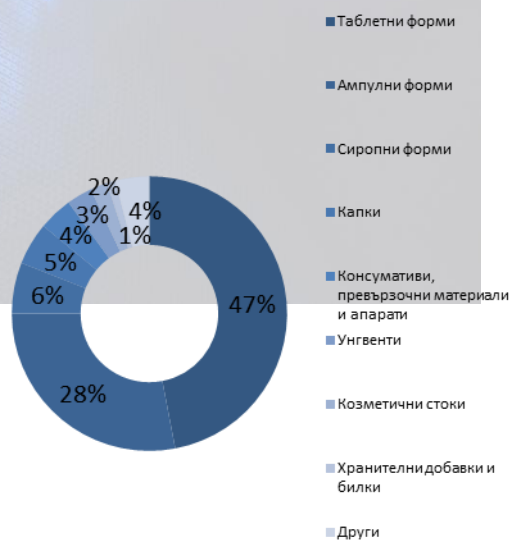
Приходите от продажбата на готова продукция включват приходи от продажбата на продукти, произведени от Дружеството и компаниите от Групата.

Приходи от продажби на готова продукция	2016 BGN '000	2015 BGN '000	промяна %
Таблетни форми	150 105	166 200	-10%
Ампулни форми	32 291	33 364	-3%
Сиропни форми	9 734	11 097	-12%
Консумативи, превързочни материали и апарати	8 949	-	
Лиофилни продукти	7 316	9 579	-24%
Унгвенти	6 220	8 015	-22%
Инхалаторни продукти	2 546	3 433	-26%
Капки	1 496	1 185	26%
Спринцовки	1 128	2 242	-50%
Други	11 928	11 746	2%
Общо	231 713	246 861	-6%



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

Приходи от продажби на стоки	2016 BGN '000	2015 BGN '000	промяна %
Таблетни форми	305 214	296 705	3%
Ампулни форми	179 055	179 330	0%
Сиропни форми	40 051	35 902	12%
Капки	30 069	36 063	-17%
Консумативи, превързочни материали и апарати	23 833	21 133	13%
Унгвенти	18 379	18 549	-1%
Козметични стоки	9 900	9 307	6%
Хранителни добавки и билки	7 983	3 191	150%
Други	30 888	27 943	11%
Общо	645 372	628 123	3%



Други доходи от дейността

Други доходи от дейността	2016	2015	промяна	отн. дял 2016
	BGN '000	BGN '000		
Предоставени услуги	4 823	7 160	-33%	51%
Правителствени финансираня	1 187	1 037	14%	13%
Нетни загуби от курсови разлики по търговски вземания и задължения и текущи разплащателни сметки	297	(14 257)	-107%	11%
Услуги по социална дейност и мероприятия	837	795	5%	9%
Наеми	792	942	-16%	8%
Печалба от продажба на дълготрайни активи	372	36	933%	4%
Отписани задължения	222	11		2%
Други (виж бел. към ФО)	953	1 598	-88%	2%
Общо други доходи от дейността	9 483	(2 678)	454%	100%

Другите доходи от дейността се увеличават с 12,2 млн. лв. до 9,5 млн. лв. през 2016 г. спрямо (2,7) млн. лв. през 2015 г. поради намаление на нетни загуби от курсови разлики по търговски вземания и задължения и текущи разплащателни сметки с 14,6 млн. лв., както и от увеличение на печалба от продажба на дълготрайни активи с 0,3 млн. лв.

Разходи за дейността

Разходи за дейността	2016	2015	промяна	отн. дял на разходите за 2016
	BGN '000	BGN '000		
Изменение на наличностите от продукция и незавършено производство	994	(4 207)	124%	0%
Разходи за материали	82 906	86 396	-4%	10%
Разходи за външни услуги	56 408	65 661	-14%	7%
Разходи за персонала	87 159	81 501	7%	10%
Разходи за амортизация	28 705	26 326	9%	3%
Балансова стойност на продадени стоки	571 132	568 590	0%	68%
Други разходи за дейността	14 313	11 599	23%	2%
Общо разходи за дейността	841 617	835 866	1%	100%

Разходите за дейността през 2016 г. се увеличават с 5,8 млн. лв. или с 1% от 835,9 млн. лв. през 2015 г. до 841,6 млн. лв. през 2016 г. Промяната е следствие на ръст на

продажбите и съответно на балансовата стойност на продадените стоки от групата, увеличение на разходите за персонал, амортизации и други разходи.

Разходите за материали (с дял 10%) се намаляват с 3,5 млн. лв. или 4% до 82,9 млн. лв. през 2016 г. спрямо 86,4 млн. лв. през 2015 г. Разходите за основни материали намаляват с 4,4 млн. лв. или със 7%, като най-съществено влияние се отчита при разходите за субстанции, опаковъчни материали, течни и твърди химикали, които намаляват съответно с 1 млн. лв., 2,5 млн. лв., 1,3 млн. лв. Увеличение се отчита при разходите за електроенергия и спомагателни материали, а намаление - при разходите за топлоенергия, горива и смазочни материали и други.

Разходите за външни услуги заемат 7% относителен дял от разходите за дейността и намаляват с 9,2 млн. лв. или с 14%, до 56,4 млн. лв. за 2016 г. спрямо 65,6 млн. лв. за 2015 г. в резултат основно от намаление на разходите за реклама с 6,1 млн. лв. и консултантски услуги с 1,5 млн. лв. Намаление се отчита при разходите за поддръжка на сгради и оборудване, спедиторски, транспортни и логистични услуги, местни данъци и такси, маркетингови услуги и други. Увеличение имат изработка на медикаменти, наеми и други разходи.

Разходите за персонал (с дял 10%) нарастват 5,7 млн. лв. или със 7%, достигайки 87,2 млн. лв. през 2016 г. спрямо 81,5 млн. лв. през 2015 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.

Други разходи за дейността (с дял 2%) се увеличават с 2,7 млн. или с 23% от 11,6 млн. лв. през 2015 г. до 14,3 млн. лв. през 2016 г. Увеличава се начислената обезценка на текущи активи нетно с 1,4 млн. лв., брак и липси на стоки с 1,4 млн. лв. Намаляват разходите за командировки, плащания за данъци и лихви по данъци, обучения, дарения и др.

Разходите за амортизация (с дял 3%) се увеличават с 2,4 млн. лв. или 9% от 26,3 млн. лв. през 2015 г. до 28,7 млн. лв. през 2016 г.

Финансови приходи и разходи

Финансови приходи	2016	2015	промяна	отн. дял на приходите за 2016
	BGN '000	BGN '000		
Приходи от лихви по просрочени търговски вземания	4 702	3 801	24%	67%
Приходи от лихви по предоставени заеми	1 792	2 766	-35%	26%
Нетна печалба от операции с инвестиции в ценни книжа	322	161	100%	5%
Приходи от дялово участие (дивиденди)	178	6	2867%	3%
Приходи от лихви по банкови депозити	20	94	-79%	0%
Общо	7 014	6 828	3%	100%

Финансови разходи			промяна	отн. дял на разходите за 2016
Разходи за лихви по получени заеми	8 831	8 868	0%	69%
Банкови такси по заеми и гаранции	859	834	3%	7%
Нетна загуба от курсови разлики по заеми в чуждестранна валута	1 074	4 637	-77%	8%
Обезценка на вземания по предоставени търговски заеми	542	-	-	4%
Разходи за лихви по финансов лизинг	341	409	-17%	3%
Разходи за лихви по факторинг	953	-	-	7%
Ефекти дш деривативи	109	-	-	1%
Обезценка на парични средства в банки под особен надзор	8	6 438	-100%	0%
Обезценка на инвестиции на разположение и за продажба	4	454	-99%	0%
Общо	12 721	21 640	-41%	100%

Финансовите приходи се увеличават с 0,2 млн. лв. до 7 млн. лв. през 2016 г. спрямо 6,8 млн. лв. през 2015 г. Увеличение има при приходи от лихви по просрочени търговски вземания с 0,9 млн. лв. Намаление регистрират приходи от лихви по предоставени заеми с 1 млн. лв.

Финансовите разходи намаляват с 8,9 млн. лв. от 21,6 млн. лв. през 2015 г. до 12,7 млн. лв. през 2016 г. Най – съществено намаление се отчита при обезценка на парични средства в банки под особен надзор с 6,4 млн. лв. и намаление на нетна загуба от курсови разлики по заеми в чуждестранна валута с 3,6 млн. лв.

Нетно финансовите приходи (разходи) намаляват с 9,1 млн. лв. до (5,7) млн. лв. към 31.12.2016 г. спрямо (14,8) млн. лв. към 31.12.2015 г.

Финансов резултат от дейността



Печалбата преди лихви, данъци и амортизации (EBITDA) се увеличава със 10,9 млн. лв. или със 17%, като през 2016 г. тя е в размер на 73,7 млн. лв. в сравнение със 62,8 млн. лв. през 2015 г.

Печалбата от оперативна дейност се увеличава със 8,5 млн. лв. или с 23% до 44,9 млн. лв. през 2016 г. спрямо 36,4 млн. лв. през 2015 г.

Нетната печалба се увеличава с 32,3 млн. лв. или със 143%, до 54,9 млн. лв. през 2016 г. в сравнение с 22,6 млн. лв. през 2015 г.

Активи

	31.12.2016	31.12.2015	промяна	отн. дял 2016
	BGN '000	BGN '000	%	%
Нетекущи активи				
Имоти, машини и оборудване	321 215	315 005	2%	77%
Нематериални активи	34 601	24 127	43%	8%
Репутация	9 885	11 375	-13%	2%
Инвестиционни имоти	9 483	10 562	-10%	2%
Инвестиции в асоциирани и съвместни дружества	18 715	5 224	258%	5%
Инвестиции на разположение и за продажба	5 721	7 424	-23%	1%
Дългосрочни вземания от свързани предприятия	10 028	20 505	-51%	2%
Други дългосрочни вземания	4 149	3 546	17%	1%
Активи по отсрочени данъци	2 802	3 716	-25%	1%
	416 599	401 484	4%	49%
Текущи активи				
Материални запаси	171 791	163 129	5%	39%
Търговски вземания	215 583	205 589	5%	49%
Вземания от свързани предприятия	14 982	27 434	-45%	3%
Други краткосрочни вземания и активи	17 727	14 505	22%	4%
Парични средства и парични еквиваленти	22 539	23 486	-4%	5%
	442 622	434 143	2.0%	51%
ОБЩО АКТИВИ	859 221	835 627	3%	100%

Общите активи се увеличават с 23,6 млн. лв. или с 3%, до 859,2 млн. лв. към 31.12.2016 г., в сравнение с 835,6 млн. лв. към 31.12.2015 г., като това е следствие от увеличение както на нетекущите, така и на текущите активи.

Нетекущите активи се увеличават с 15,1 млн. лв. или с 4%, което се дължи най-вече на увеличение на нематериалните активи и инвестиции в асоциирани и съвместни дружества.

Активите в имоти, машини и оборудване се увеличават с 6,2 млн. лв. Увеличават се активите в земя и сгради с 8,5 млн. лв. и машини, съоръжения и оборудване с 9,7 млн. лв. Активи в процес на придобиване намаляват с 11,7 млн. лв.

Нематериалните активи се увеличават с 10,5 млн. лв., в частта на права върху интелектуална собственост с 9,2 млн. лв. и програмни продукти с 4 млн. лв. и намаляват основно в частта на нематериални активи в процес на придобиване с 2,1 млн. лв.

Инвестициите в асоциирани и съвместни дружества се увеличават с 13,5 млн. лв. спрямо 31.12.2015 г. Инвестициите на разположение и за продажба намаляват с 1,7 млн. лв.

Дългосрочни вземания от свързани предприятия намаляват с 10,5 млн. лв., или с 51%, до 10 млн. лв.

Други дългосрочни вземания се увеличават с 0,6 млн. лв.

Текущите активи се увеличават с 8,5 млн. лв. или 2%, достигайки 442,6 млн. лв. към 31.12.2016 г., спрямо 434,1 млн. лв. към 31.12.2015 г.

Материалните запаси заемат 39% от текущите активи и се увеличават с 8,7 млн. лв. спрямо 31.12.2015 г., в частта на стоки с 16,3 млн. лв. и полуфабрикати с 5,1 млн. лв., а намаляват в частта запасите от готова продукция с 10,7 млн. лв. и запасите от материали с 2,2 млн. лв.

Търговските вземания имат относителен дял 49 % от текущите активи и се увеличават с 10 млн. лв. в частта на предоставени аванси, нетно с 1,9 млн. лв. и вземания от клиенти, нетно с 8,1 млн. лв.

Вземанията от свързани предприятия заемат 3% относителен дял от текущите активи и намаляват с 12,5 млн. лв., основно при вземанията по продажби на продукция и материали с 2,8 млн. лв. и предоставени търговски заеми с 9,7 млн. лв.

Другите краткосрочни вземания и предплатени разходи заемат 4% от текущите активи и се увеличават с 3,2 млн. лв. в резултат на данъци за възстановяване с 1,5 млн. лв., други краткосрочни вземания с 1,5 млн. лв. и съдебни и присъдени вземания, нетно с 1,1 млн. лв. Паричните средства и еквиваленти намаляват с 0,9 млн. лв. спрямо 31.12.2015 г., като към края на периода има предоставени депозити в размер на 4 млн. лв.

Собствен капитал и пасиви

СОБСТВЕН КАПИТАЛ	31.12.2016	31.12.2015	промяна	отн. дял спрямо СК 2016
	BGN '000	BGN '000		
Капитал, отнасящ се към притежателите на собствения капитал на дружеството - майка			%	%
Основен акционерен капитал	134 798	134 798	0%	27%
Резерви	62 708	48 855	28%	13%
Неразпределена печалба	259 984	222 238	17%	53%
	457 490	405 891	13%	93%
НЕКОНТРОЛИРАЩО УЧАСТИЕ	33 733	51 749	-35%	7%
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	491 223	457 640	7%	100%

	31.12.2016	31.12.2015	промяна	отн. дял спрямо общо пасиви 2016
ПАСИВИ	BGN '000	BGN '000	%	%
Нетекущи задължения				
Дългосрочни банкови заеми	25 924	38 876	-33%	7%
Пасиви по отсрочени данъци	11 752	7 952	48%	3%
Дългосрочни задължения към персонала	4 539	4 199	8%	1%
Задължения по финансов лизинг	2 582	1 957	32%	1%
Правителствени финансираня	8 373	9 343	-10%	2%
Други нетекущи задължения	672	165	307%	0%
	53 842	62 492	-14%	15%
Текущи задължения				
Краткосрочни банкови заеми	170 842	190 785	-10%	46%
Задължения по факторинг	20 033			5%
Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми	9 478	14 784	-36%	3%
Търговски задължения	92 053	87 440	5%	25%
Задължения към свързани предприятия	566	2 366	-76%	0%
Задължения към персонала и за социално осигуряване	10 093	8 894	13%	3%
Задължения за данъци	5 949	6 368	-7%	2%
Други текущи задължения	5 142	4 858	6%	1%
	314 156	315 495	-0.4%	85%
ОБЩО ПАСИВИ	367 998	377 987	-3%	100%
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	859 221	835 627	2.9%	

Собственият капитал на Група Софарма се увеличава с 33,6 млн. лв. спрямо 31.12.2015 г. основно от увеличение на неразпределената печалба. Намалява неконтролиращото участие с 18 млн. лв. Собственият капитал, отнасящ се до притежателите на собствен капитал на Дружеството заема 53% от общо собствен капитал и пасиви, като е налице известно подобряване на финансовата автономност на групата. Същият се увеличава с 51,6 млн. лв. основно по линия на неразпределената печалба.

Нетекущите задължения намаляват с 8,7 млн. лв. или 14%, от 62,5 млн. лв. към края на 2015 г. до 53,8 млн. лв. към края на 2016 г. основно от намаление на дългосрочни банкови заеми с 13 млн. лв. Увеличение регистрират пасиви по отсрочени данъци с 3,8 млн. лв.

Текущите задължения намаляват с 1,3 млн. лв. или с 1% спрямо края на 2015 г., основно поради намаление на краткосрочните заеми от банки с 20 млн. лв., краткосрочната част на дългосрочни банкови заеми с 5,3 млн. лв., както и задължения към свързани предприятия с 1,8 млн. лв. Увеличение бележат задължения по договор за факторинг с 20 млн. лв., търговски задължения с 4,6 млн. лв. и задължения към персонала и за социално осигуряване с 1,2 млн. лв. Общо задълженията по банкови заеми, лизинг и факторинг на

Групата намаляват със 17,5 млн. лв. спрямо края на 2015 г., като нетният дълг след приспадането на паричните средства и еквиваленти намалява с 16,6 млн. лв.

Финансови показатели

	31.12.2016	31.12.2015
Възвращаемост на собствения капитал (ROE) ¹	11,9%	5,3%
Възвращаемост на активите (ROA) ²	6,0%	2,5%
Коефициент на обръщаемост на активите ³	1,05	1,04
Коефициент на текуща ликвидност ⁴	1,41	1,38
Коефициент на бърза ликвидност ⁵	0,86	0,86
Коефициент на парична ликвидност ⁶	0,07	0,07
Коефициент на финансова автономност ⁷	1,33	1,21

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

	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000
Нетни парични потоци от оперативна дейност	(60 158)	67 310
Нетни парични потоци използвани в инвестиционна дейност	(6 862)	(32 899)
Нетни парични потоци (използвани във)/от финансова дейност	66 245	(36 596)
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти	(775)	(2 185)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	23 114	25 299
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	22 339	23 114

Нетните парични потоци през 2016 г., генерирани от оперативна дейност, са в размер 60,2 млн. лв. изходящ поток, от инвестиционна дейност са в размер на 6,9 млн. лв. изходящ поток и от финансова дейност са в размер на 66,3 млн. лв. входящ поток. В резултат на

тези дейности паричните средства и парични еквиваленти нетно намаляват с 0,8 млн. лв. и към 31.12.2016 г. са в размер 22,3 млн. лв., спрямо 23,1 млн. към 01.01.2016 г.

През 2016 г. дружества от Групата са сключили договори за факторинг, като постъпленията от факторинг в размер на 132,4 млн. лв. са отчетени като парични потоци от финансова дейност. Като следствие се регистрира съществено намаление спрямо предходната година на нетните парични потоци от оперативна дейност за сметка на увеличение на нетните парични потоци от финансова дейност.

Екология и опазване на околната среда

Софарма АД отстоява и спазва ангажиментите си в съответствие с националното законодателство в областта на опазване на околната среда. Компанията прилага мерки за:

- разделно събиране на отпадъците, минимизиране, оползотворяване и рециклиране на производствените и битовите отпадъци
- осигуряване подходящо обучение на персонала по въпроси, свързани с опазване на околната среда и предотвратяване на замърсяването.
- отговорно изпълнява императивните изисквания на ПМС 137 на МС и Наредба за опаковките и отпадъците от опаковки
- ежегодно се измерват емисиите на отпадни газове в атмосферния въздух от Фитохимичен завод и Завод за твърди лекарствени форми.
- ежемесечно Софийска вода измерва емисиите в отпадни води на производствените площадки А и Б.

През 2016 г. разделно събираните отпадъци са намалели с 2% спрямо предходните години. Производствените отпадъци се предават на лицензирани фирми за рециклиране. Измерваните ежегодно емисиите на отпадни газове в атмосферния въздух, както и емисиите в отпадни води са в изискуемите норми. Изпълнени са условията от Разрешителното за заустване. Веднъж месечно се прави отчет за внесените и/или пуснати на пазара опаковки по вид на материала, за който се заплаща месечна вноска в Екобулпак АД, с която Софарма АД има сключен договор за оползотворяване на отпадъците от опаковки.

Персонал

Към 31.12.2016 г. средно-списъчният състав на персонала в Група Софарма е 4 543 (при 4 258 за 2015 г.). Средно-списъчният брой на служителите в Софарма АД към 31.12.2016 г. е 1873 (при 2 010 през 2015 г.), а в Софарма Трейдинг АД е 728 (при 730 през 2015 г.)

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.

3. Важни събития, които са настъпили след датата, към която е съставен годишния финансов отчет /член 39, т. 3 от Закон за счетоводство/

- ✚ На 05.01.2017 г. в САЩ е обявено споразумение за сливане между Ачийв лайф сайънс Инк, дружество, в което Софарма АД притежава 4.7% от капитала и Онко Дженекс Фармасютикълс Инк, според което Онко Дженекс Фармасютикълс Инк ще придобие Ачийв лайф сайънс Инк чрез транзакция на всички наличности (all – stock transaction). При завършване на предлаганото сливане се очаква, притежателите на дялове от Ачийв лайф сайънс Инк да владеят 75 % от неизплатените акции на комбинираното дружество, а текущите акционери на Онко Дженекс Фармасютикълс Инк ще притежават останалите 25 % от неизплатените акции. Споразумението е внесено за разглеждане в Комисията за ценни книжа и борси (SEC). След нейното одобрение комбинираното дружество ще се преименува на Ачийв лайф сайънсис Инк и ще бъде вписвано в NASDAQ. В резултат на цитираните по – горе действия Софарма АД ще притежава 423 000 броя акции (3,525%) от капитала на Ачийв лайф сайансис Инк.
- ✚ На 31.01.2017 г. на основание чл.262д и сл. от Търговския закон Медика АД, преобразуващо се дружество, и Софарма АД, приемащо дружество, са сключили Договор за преобразуване чрез вливане. С договора за преобразуване чрез вливане се урежда начинът, по който ще се извърши преобразуването чрез вливане на Медика АД в Софарма АД, и произтичащите от това последици за преобразуващото се и за приемащото дружество. 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 0,9486, което означава, че една акция на преобразуващото се дружество Медика АД следва да се замени с 0,9486 акции на приемащото дружество Софарма АД. На 24.03.2017 г. е внесено за разглеждане в Комисията за финансов надзор (КФН) допълнително споразумение между Софарма АД (приемащо дружество) и Медика АД (преобразуващо се дружество) и актуализирани обосновки на справедливите цени на двете дружества в съответствие с указанията на КФН. Срещу всяка една своя акция от Медика АД всеки акционер на дружеството на основание чл. 261б, ап. 1 от Търговския закон ще придобие 0,8831 акции от капитала на Софарма АД. Всички останали условия по преобразуването са определени в Договора за преобразуване. На 25.04.2017 година “Софарма” АД получи одобрение от КФН за осъществяването на преобразуване чрез вливане на “Медика” АД в “Софарма” АД.
- ✚ На 22.02.2017 г. е вписано заличаването на търговско дружество Медика - Здраве ЕООД в Търговския регистър при Агенцията по вписванията
- ✚ На 15.03.2017 г. в Търговския регистър беше вписано „Софармаси 7“ ЕООД, ЕИК 204501313. Дружеството е с капитал 5000 лв., а едноличен собственик на капитала е дъщерното дружество на „Софарма Трейдинг“ АД – „Софармаси“ ЕООД. Предметът на дейност на „Софармаси 7“ ЕООД е търговия на дребно с лекарствени продукти.

- ✚ На 05.04.2017 г. Софарма АД получи решение на КЗК, че придобиването от страна на Софарма АД на акции от капитала на Доверие обединен холдинг АД на този етап не подлежи на предварително уведомление по чл. 24, ал. 2 от ЗЗК. Софарма АД ще предприеме съответните действия при достигането на установените прагове изискващи отправяне на търгово предложение към останалите акционери на Доверие обединен холдинг АД.
- ✚ На 14.04.2017 г. Софарма АД придобива 51% от капитала на молдовския дистрибутор на лекарствени продукти РАП Фарма Интернешънъл след като получи разрешение от Молдовската Комисия за защита на конкуренцията да реализира придобиването
- ✚ На 24.04.2017 г. се проведе Извънредно общо събрание на акционерите на Софарма АД и взеха следните решения:

1. Одобри се Мотивирания доклад, изготвен от Съвета на директорите за сделки, попадащи в приложното поле на чл.114, ал.1 от ЗППЦК, по които страна е публичното дружество Софарма АД;

2. Съветът на директорите бе овластен относно сключването на сделка от приложното поле на чл.114, ал.1, т.1, буква „б“ от ЗППЦК съгласно Раздел Първи на Мотивирания доклад за предоставяне от страна на Софарма АД на обезпечение под формата на ипотека върху собствен на дружеството недвижим имот и особен залог на машини и съоръжения, за обезпечаване вземанията на финансова институция /Райфайзенбанк България ЕАД/ по договор за инвестиционен кредит с дъщерното дружество Софарма Трейдинг АД като кредитополучател за кредит в максимален размер 12 милиона евро;

3. Съветът на директорите бе овластен относно сключването на сделка от приложното поле на чл.114, ал.1, т.2 от ЗППЦК съгласно Раздел Втори на Мотивирания доклад за встъпване на Софарма АД като съдлъжник при условията на солидарност по договор за инвестиционен кредит между финансова институция /Райфайзенбанк България ЕАД/ и дъщерното дружество Софарма Трейдинг АД като кредитополучател за кредит в максимален размер 12 милиона евро;

4. Съветът на директорите бе овластен относно сключването на сделка от приложното поле на чл.114, ал.1, т. 2 от ЗППЦК съгласно Раздел Трети на Мотивирания доклад за встъпването на Софарма АД като съдлъжник при условията на солидарност по договор за оборотен кредит между финансова институция /Банка ДСК ЕАД/ и дъщерното дружество Софарма Трейдинг АД като кредитополучател за кредит в максимален размер 14 милиона лева;

5. Съветът на директорите бе овластен относно сключването на сделка от приложното поле на чл.114, ал.1, т.2 от ЗППЦК съгласно Раздел Четвърти на Мотивирания доклад за встъпване на Софарма АД като съдлъжник при условията на солидарност по договор за инвестиционен кредит между финансова институция

/Сосиете Женерал Експресбанк АД/ и дъщерното дружество Софарма Трейдинг АД като кредитополучател за кредит в максимален размер 16 милиона лева;

6. Съветът на директорите бе овластен относно сключването на сделка от приложното поле на чл.114, ал.1, т.1, буква „б“ от ЗППЦК съгласно Раздел Пети на Мотивирания доклад - договор за наем на недвижим имот – офис, между Софарма АД като наемател и Софарма Имоти АДСИЦ като наемодател;

7. Съветът на директорите бе овластен относно сключването на сделка от приложното поле на чл. 114, ал.1, т.1, буква „б“ във връзка с ал.9, т.1 от същата разпоредба на ЗППЦК съгласно условията и параметрите, посочени в Раздел Шести на Мотивирания доклад - договор за покупко-продажба на лекарствени продукти с дъщерното дружество Софарма Казахстан АД;

✚ Софарма Трейдинг АД е постигнало споразумение и съгласие за придобиване на дейността на аптеки ФармаСтор, с намерение за последващото им присъединяване към семейството на SOpharmacy. Обединението на SOpharmacy и ФармаСтор ще осигури по-силна пазарна позиция на двете вериги, така че да могат в още по-голяма степен да удовлетворяват нарастващите потребности на българските пациенти от качествени здравни услуги. Обединението ще донесе и по-голям мащаб за операциите на Софарма Трейдинг АД в ритейл сегмента на аптекен пазар. Придобиването е предмет на предварително одобрение от страна на Комисията за защита на конкуренцията.

✚ На 24.04.2017 г. се проведе Извънредно общо събрание на акционерите на Софарма Трейдинг АД, където се взеха решения за овластяване на Съвета на директорите на дружеството да сключи сделката от приложното поле на чл. 114, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК при условията и в сроковете, съгласно Раздел I, II и III на изготвения от Съвета на директорите Мотивиран доклад, както и одобряване 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.

✚ Групата придобива допълнително 50% от дяловете в ЗАО Интерфарм, с което придобива контрол над тези дружества.

✚ Групата продава участието си в ООО Виватон плюс.

✚ На 25.04.2017 година “Софарма” АД получи одобрение от Комисията за финансов надзор на Договор за преобразуване чрез вливане и допълнително споразумение към него от 20.03.2017 год., подписан на **31.01.2017 год. между „СОФАРМА” АД** наричано по-долу **“Приемащо дружество”** и **„МЕДИКА” АД** наричано по-долу **“Преобразуващо се дружество”** в съответствие с изискванията на чл. 262д и сл. от Търговския закон в резултат на което цялото имущество на „Медика” АД ще премине към „Софарма” АД и последното ще стане негов правоприемник.

„Медика“ АД ще се прекрати без ликвидация. Комисията за финансов надзор одобри също и докладите на управителните органи на двете дружества изготвени в съответствие с разпоредбите на чл. 262и от Търговския закон и докалдът на назначените проверители на участниците в преобразуването по чл. 262м от Търговския закон. В резултат на вливането всички акционери на преобразуващото се дружество „Медика“ АД, с изключение на приемащото дружество „Софарма“ АД, което също е акционер в преобразуващото се дружество, ще придобият акции от капитала на „Софарма“ АД и ще станат акционери в него. Срещу всяка една своя акция от „Медика“ АД всеки акционер на дружеството на основание чл. 261б, ап. 1 от Търговския закон ще придобие 0.8831 от обратно изкупените акции от капитала на „Софарма“ АД. Предстои гласуване на преобразуването на ОСА на двете дружества.

- ✚ На 25.04.2017 г. Софарма АД представи коригирано търгово предложение по чл. 149, ал. 6 от ЗППЦК за закупуване акциите на останалите акционери на Унифарм АД на цена от 4.350 лв. на акция. Комисията за Финансов Надзор (КФН) не е взела отношение по представения проект на търгово предложение.

4. Бъдещо развитие на Софарма АД /член 39, т. 4 от Закон за счетоводство/ и планирана стопанска политика през следващата година /чл.247, ал 3 от Търговски закон/

- ✚ На местния пазар дружеството цели да предостави на пациентите по-достъпно лечение чрез регистрацията на нови генерични продукти в по-кратки срокове.
- ✚ На чуждестранните пазари усилията са насочени към запазване и увеличаване на дела на фирмата на основните пазари (Русия, Украйна и Полша), както и установяване и разширяване на пазарни позиции в други страни (САЩ, страните от средна и източна Европа и Кавказкия регион).
- ✚ Дружеството продължава политиката на активно партньорство с утвърдени международни фармацевтични компании, с нови компании, както и разширяване на продуктовата гама на вече създадените сътрудничества.
- ✚ Планираната от Дружеството инвестиционна програма за 2017 г. включва инвестиции в размер на 9 млн. лв. за придобиване на сгради, машини, оборудване и софтуер. Тези активи ще бъдат използвани за обновяване на текущите производствени мощности.

5. Научноизследователска и развойна дейността /член 39, т. 5 от Закон за счетоводство/

Групата фокусира своята научноизследователска и развойна дейност основно върху генерични продукти. Научноизследователските и развойни проекти са насочени върху намирането и разработването на нови формули и състав или физически качества (като лекарствена форма или формата на таблетките) на продукт с цел адаптирането му към настоящи пазарни нужди. Стратегическа цел на Софарма АД е в бъдеще да постигне стабилен резултат на разработване на осем – десет нови продукта на година.

Дружеството основно подава заявления за получаване на разрешения за употреба на нови

продукти, включително и нови форми на продукти, в България и/или на экспортните пазари, и за съществуващи продукти на нови пазари.

Интелектуална собственост

Макар и ориентирана към генеричните фармацевтични продукти, Софарма АД е известна от години с традиционното производство на няколко уникални продукти на база растителни екстракти получавани по собствено създадени технологии. Тези продукти са защитени освен с търговска марка, и с патент или фирмено ноу-хау.

По отношение на генеричните продукти, които произвежда, за тяхната пазарна отличителност Софарма АД залага на бранд имена, всички от които са регистрирани търговски марки на Дружеството.

През всичките години на своето съществуване, Софарма АД генерира и защитава своя индустриална собственост. В резултат, Дружеството притежава голям брой обекти на индустриалната собственост, по-голямата част, от които – регистрирани права (марки, патенти, дизайни) и по-малка част нерегистрирани обекти – предимно технологии.

Тези активи са резултат от специалната политика на Дружеството към продуктово и технологично обновление, и в частност към иновациите.

Нови разработки и продукти

✚ Нови продукти с разрешения за употреба през 2016 г.

Получени са разрешения за употреба за 6 дестинации на новите продукти Деслоратадин филм. таблетки, Ибандрон филм. таблетки и Амлодипин таблетки и са внедрени Видерал капки, Деавит нео капки и Туспан сироп.

✚ Очаквани 2017г.

До края на 2017 година се очаква да бъдат внедрени 3-5 нови продукта.

✚ Разработки

В процес на трансфер, валидиране и оптимизиране са над 15 броя производствени процеси и технологии. Провежда се фармацевтично разработване на над 10 нови за дружеството продукта.

6. Информация за придобиване на собствени акции, изисквана по реда на чл.187д от Търговски закон /член 39, т. 6 от Закон за счетоводство/

През 2016 г. са изкупени 554 158 броя акции (2015 г.: 153 342 броя акции) и са продадени 221 723 броя акции (2015 г.: 1 350 броя акции). Закупените през годината собствени акции възлизат на 0,25% от основния капитал на дружеството, а средната цена на придобиване е 2,72 лева за брой.

	Акции	Основен капитал, нетно от обратно изкупени акции
	<i>брой</i>	<i>BGN '000</i>
Брой акции в обращение на 1 януари 2016 г.	129 316 754	116 185
Продадени обратно изкупени акции	221 723	324
Обратно изкупени собствени акции	(554 158)	(1 212)
Брой акции в обращение на на 31 декември 2016 г.	128 984 319	115 297

Съветът на директорите е упълномощен за обратно изкупуване на акции при определени условия, съгласно решенията на ОСА, проведени на 23.06.2010 г., на ИОСА от 30.11.2011 г., на ИОСА от 01.11.2012 г. и на ИОСА от 28.02.2013 г.

Брой и номиналната стойност на притежаваните собствени акции и частта от капитала, която те представляват

Софарма притежава 5 813 582 броя собствени акции, представляващи 4,31% от капитала на дружеството.

7. Наличие на клонове на предприятието /член 39, т. 7 от Закон за счетоводство/

Софарма АД няма клонове.

8. Използвани финансови инструменти /член 39, т. 8 от Закон за счетоводство/

Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и достигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на Групата.

Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се определят адекватни цени на продуктите и услугите на дружествата от Групата и на привлечения от тях заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от тях инвестиции и формите за поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на рисковете се осъществява текущо от ръководството на дружеството-майка и респективно ръководствата на дъщерните дружества съгласно политиката, определена от Съвета на директорите на дружеството-майка. Съветът на директорите е приел основни принципи за общото управление на финансовия риск, на базата на които са разработени конкретни процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден, и за риска при използването на недеривативни инструменти.

Кредитен риск

Кредитен е рискът, при който клиентите на Групата няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания. Последните са представени в отчета за финансово състояние в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания. Такива обезценки са направени където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

Групата има разработена политика и процедури за оценка на кредитоспособността на своите контрагенти и определяне на кредитен рейтинг и кредитни лимити по група клиенти.

Паричните средства в Групата и разплащателните операции са съсредоточени в различни първокласни банки. При разпределението на паричните потоци между тях ръководството на Дружеството и на дъщерните предприятия се съобразяват с редица фактори, между които размерите на капитала, сигурността, ликвидността, кредитния потенциал и рейтинг на банката и др.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация Групата да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж, включително и поради наличието на свръх инфлация и индексирането на търговските разчети за дружествата упражняващи своята дейност в такава среда.

Групата генерира и поддържа значителен обем на ликвидни средства. Вътрешен източник на ликвидни средства за Групата е основната стопанска дейност на дружествата от нея, генерираща достатъчни оперативни потоци. Външни източници на финансиране са банките и други постоянни партньори.

Риск на лихвоносни парични потоци

В структурата на активите на Групата лихвоносните активи са представени от паричните средства, банкови депозити и предоставени заеми, които са с фиксиран лихвен процент. От друга страна, привлечените средства на Групата под формата на дългосрочни и краткосрочни заеми са обичайно с променлив лихвен процент. Това обстоятелство частично поставя паричните потоци на Групата в зависимост от лихвен риск. Покриването на този риск се постига по два начина:

- а) оптимизиране на източниците и структурата на кредитни ресурси за постигане на относително по-ниска цена на привлечените средства; и
- б) комбинирана структура на самите лихвени проценти по кредитите, която съдържа два компонента – постоянен и променлив, съотношението между които, а и абсолютната им стойност, могат да се постигнат и поддържат в благоприятен размер за дружествата от Групата. Постоянната компонента е с относително ниска абсолютна стойност и достатъчно голям относителен дял в общия лихвен процент. Това обстоятелство премахва вероятността от значителна промяна в лихвените равнища при евентуална актуализация

на променливата компонента. Така се минимизира и вероятността от промяна в неблагоприятна посока на паричните потоци.

Ръководствата на дружествата от Групата, заедно с това на Дружеството, текущо наблюдават и анализират експозицията на съответното дружество спрямо промените в лихвените равнища. Симулират се различни сценарии на рефинансиране, подновяване на съществуващи позиции и алтернативно финансиране. На база на тези сценарии се измерва ефектът върху финансовия резултат и собствения капитал при промяна с определени пунктове или проценти. За всяка симулация, едно и също предположение за промяна на лихвения процент се прилага за всички основни валути. Изчисленията се правят за значителните лихвоносни позиции.

IV. Информация по Приложение 10 към чл.32, ал.1, т.2 от Наредба 2 към ЗППЦК

1. Информацията, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на Групата като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година

Информацията е включена в раздел III, т.2 от настоящото изложение. Групата не публикува информация в количествено изражение поради спецификата на произвежданата продукция.

3. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента

Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари са посочени в раздел III т.2 от настоящия доклад.

За 2016 г. няма клиенти, чиито относителен дял надхвърля 10 % от общите разходи по предоставени услуги и материали.

Използваните суровини и материали надхвърлят 3 500 номенклатурни номера, които имат динамична структура и разнообразен произход (синтетични, растителни), агрегатно състояние (течни, твърди, газообразни).

Основният дял от суровините и материалите са обезпечават от внос. Източниците на доставка са валидирани производители, което е в съответствие с регулаторните изисквания и цели поддържането на постоянство и проследимост по отношение на качеството. Съответните фирми контрагенти оперират съобразно изискванията на GMP, GDP и други отраслови стандарти. Софарма АД работи с редица български и чуждестранни доставчици, като подбора им се извършва съгласно разработена вътрешнофирмена процедура и цели осигуряване както на алтернативна обезпеченост в процеса на снабдяване така и на конкурентна гъвкавост в търговските отношения. Изходните условия, които Софарма АД залага в процеса на договаряне, са: постоянство на качеството, конкурентни цени, атрактивни условия за плащане, ритмични и навременни доставки, непозволяващи натрупването на материални запаси от една страна и същевременно обезпечавачи редовността на производствения процес.

За 2016 г. няма доставчици, чиито относителен дял надхвърля 10 % от общите разходи по предоставени услуги и материали.

3. Информация за сключени съществени сделки

Дружеството е приело, че съществени сделки са такива, които водят или може основателно да се предположи, че ще доведат до благоприятна или неблагоприятна промяна в размер на 5 или повече на сто от приходите или от нетната печалба.

На 9 май 2016 година в Белград, Сърбия е сключена сделка за продажбата на акционерното участие на Софарма АД в капитала на Иванчич и синове Д.О.О., Сърбия. Стойността на сделката е предмет на клауза за конфиденциалност. Нетната печалба от сделката за дружеството, отразена във финансовия отчет, е в размер на 12,7 млн. лв.

4. Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът или негово дъщерно дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента

Информация относно сделките, сключени между Софарма АД и свързани лица през отчетния период е посочена в приложение към консолидирания годишен финансов отчет „Сделки със свързани лица“.

Софарма АД или негово дъщерно дружество не е сключвало сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година

През 2016 г. няма събития и показатели с необичаен характер за Групата.

6. Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента

Поетите от Групата условни ангажименти към 31 декември 2016 г. са посочени в годишния консолидиран финансов отчет в приложение „Условни задължения и ангажименти“.

7. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството и източниците/начините на финансиране

Информацията за дялови участия и основни инвестиции в страната и чужбина на Софарма АД е посочена в приложенията към консолидирания годишен финансов отчет - „Инвестиции на разположение и за продажба“ и „Инвестиции в асоциирани и съвместни дружества“. Респективно информация относно инвестиции в нематериални активи и недвижими имоти е посочена в приложения „Нематериални активи“, „Имоти, машини и оборудване“ и „Инвестиционни имоти“.

8. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения

Информация за сключените от Софарма АД и неговите дъщерни дружества договори за заеми са посочени в приложение към консолидирания годишен финансов отчет „Дългосрочни банкови заеми“ и „Краткосрочни банкови заеми“.

9. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати

Предоставените дългосрочни заеми на свързани предприятия са на дружества, свързани с ключов управленски персонал:

- ✚ Договорен размер 16 177 хил. евро; лихвен процент – 5%; падеж – 01.12.2018 г.; салдо към 31.12.2016 г. – 9 797 хил. лв.

Предоставените дългосрочни заеми на свързани предприятия са с цел подпомагане при финансиране на дейности на тези предприятия по общи стратегически цели. Те са обезпечени със залози на ценни книжа (акции).

Предоставени търговски заеми на свързани предприятия са необезпечени:

На дружества свързани чрез ключов управленски персонал:

- + Договорен размер 8 133 хил. евро.; лихвен процент – 4,10%; падеж – 31.12.2017 г.; салдо към 31.12.2016 г. – 6 292 хил. лв.;
- + Договорен размер 6 000 хил. лв.; лихвен процент – 3,50%; падеж – 31.12.2017 г.; салдо към 31.12.2016 г. – 4 472 хил. лв.
- + Договорен размер 12 731 хил. евро.; лихвен процент – 3,05%; падеж – 31.12.2017г.; салдо към 31.12.2016 г. – 560 хил. лв.;
- + Договорен размер 190 хил. лв.; лихвен процент – 3,50%; падеж – 31.12.2017 г.; салдо към 31.12.2016 г. – 96 хил.лв.;
- + Договорен размер 1 300 хил. лв.; лихвен процент – 5,50%; падеж – 31.12.2017 г.; салдо към 31.12.2016 г. – 0.

На дружества под общ индиректен контрол:

- + Договорен размер 186 хил.бел.руб.; лихвен процент – 27,50%; падеж – 30.06.2017 г.; салдо към 31.12.2016 г. – 157 хил. лв.;
- + Договорен размер 122 хил. бел.руб.; лихвен процент – 27,50%; падеж – 28.01.2018 г.; салдо към 31.12.2016 г. – 109 хил. лв.
- + Договорен размер 70 хил. бел.руб.; лихвен процент – 20,00%; падеж – 24.03.2017 г.; салдо към 31.12.2016 г. – 67 хил. лв.
- + Договорен размер 126 хил.бел.руб.; лихвен процент – 27,50%; падеж – 30.06.2017 г.; салдо към 31.12.2016 г. – 63 хил. лв.;
- + Договорен размер 23 хил.бел.руб.; лихвен процент – 20,00%; падеж – 28,02.2017 г.; салдо към 31.12.2016 г. – 23 хил. лв.;

10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период

През отчетния период няма извършена нова емисия ценни книжа.

11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати

Няма публикувани прогнози за финансови резултати.

12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им

Ръководството на дружеството-майка и респективно от ръководствата на дъщерните дружества текущо контролират събирането на вземанията, изпълнението на финансовите съотношения на сключените банкови договори и осигурява регулярно обслужване на задълженията си. Управлението на финансовия риск е подробно оповестено в приложение „Управление на финансовия риск“ към консолидирания финансов отчет на Дружеството.

13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност

Планираната от Дружеството инвестиционна програма за 2017 г. включва инвестиции в размер на 9 млн. лв. за придобиването на сгради, машини, оборудване и софтуер. Източници за финансирането ѝ са собствени средства от обичайна търговска дейност. Дружеството не изпитва затруднения по осъществяването на инвестиционните си намерения и разплащанията за оперативната си дейност благодарение на генерирания положителен паричен поток и добра ликвидност.

14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството

През отчетния период не са настъпили промени в основните принципи на управление на Софарма АД и неговата икономическа група.

15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове

Информацията се разглежда в т.3 от Декларация за корпоративно управление съгласно чл. 100н, ал. 8 от ЗППКЦ, която е отделен доклад, публикуван заедно с доклада за дейността.

16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година

През 2016 г. няма промяна в управителните органи на Софарма АД.

17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента, или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

- ✚ размер на начислените и изплатени от Дружеството възнаграждения на членовете на Съвета на директорите и Прокуриста

	Възнаграждение BGN	Тантиеми BGN	Общо
Огнян Иванов Донев	360 200	253 539	613 739
Весела Любенова Стоева	120 000	-	120 000
Андрей Людмилов Брешков	125 847	-	125 847
Огнян Кирилов Палавеев	120 200	-	120 200
Александър Виктор Чашев	120 200	-	120 200
Иван Венецов Бадински - Прокурист	38 400	-	38 400

Възнагражденията и другите доходи на ключовия управленски персонал на дружеството – майка са в размер на 1,138 х.лв. (2015 г.: 1,154 х.лв.), в т.ч.:

- текущи възнаграждения – 884 х.лв. (2015 г.: 889 х.лв.);
- тантиеми – 254 х.лв. (2015 г.: 265 х.лв).

Възнагражденията и другите доходи на ключовия управленски персонал на всички дружества от Групата са в размер на 5,021 х.лв. (2015 г.: 4,771 х.лв.), и са:

- текущи възнаграждения – 4,512 х.лв. (2015 г.: 4,300 х.лв.);
- тантиеми – 509 х.лв. (2015 г.: 471 х.лв).

- ✚ условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент

На основание чл.24, ал. 3, буква Б от Устава на Дружеството на Изпълнителния директор на дружеството е определено допълнително възнаграждение в размер на 1% от размера на печалбата, реализирана през 2015 г. съгласно приетия Годишен финансов отчет на

Общото събрание на акционерите. Съгласно чл.7.2, ал. 3 от Политиката за възнагражденията 40% от допълнителното възнаграждение на Изпълнителния директор в размер на 101 415,43 лева е с падеж 2019 г.

- размер на начислените и изплатени възнаграждения на членовете на Одитния комитет

Членове на Одитния комитет	Възнаграждение BGN
Цветанка Златева	12 000
Васил Найденов	12 000
Васил Пиралков	12 000

18. Информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа - вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите

Придобитите, притежаваните и прехвърлените от членовете на Съвета на директорите през 2016 година акции на дружеството са както следва:

Членове на Съвет на директорите	31.12.2016		31.12.2015		Придобити акции през 2016 г.	Прехвърлени акции през 2016 г.	промяна
	Брой акции	отн. дял от капитала %	Брой акции	отн. дял от капитала %			
Огнян Иванов Донев	246 600	0,18%	0	0%	246 600	-	246 600
Весела Любенова Стоева	0	0%	0	0%	-	-	0
Андрей Людмилов Брешков	0	0%	0	0%	-	-	0
Огнян Кирилов Палавеев	120 430	0,09%	102 585	0,08%	17 845	-	17 845
Александър Викторов Чаушев	59 462	0,04%	97 976	0,07%	-	38 514	-38 514

Дружеството няма издадени облигации.

Членове на Одитния комитет	31.12.2016		31.12.2015		промяна
	Брой акции	отн. дял от капитала %	Брой акции	отн. дял от капитала %	
Цветанка Златева	0	0%	0	0%	0
Васил Найденов	100	0,00007%	100	0,00007%	0
Васил Пиралков	0	0%	0	0%	0

19. Договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери

Няма такива договорености.

20. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно

Няма такива висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания.

21. Данни за директора за връзки с инвеститора, включително телефон и адрес за кореспонденция

Директор за връзки с инвеститорите на дружеството – майка е Пелагия Вячева, тел. +359 2 8134 523, адрес за кореспонденция - гр. София, ул. Лъчезар Станчев № 5, сграда А, ет. 11.

Информация за акциите на Софарма АД

Общият брой на издадените към 31.12.2016 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 равни права на своя притежател, съразмерни на номиналната стойност на акцията. Акциите на Софарма АД се търгуват на официалния пазар на БФБ – София АД 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 новия 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), който Варшавската фондова борса започна да изчислява от 30 май 2012 година. 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

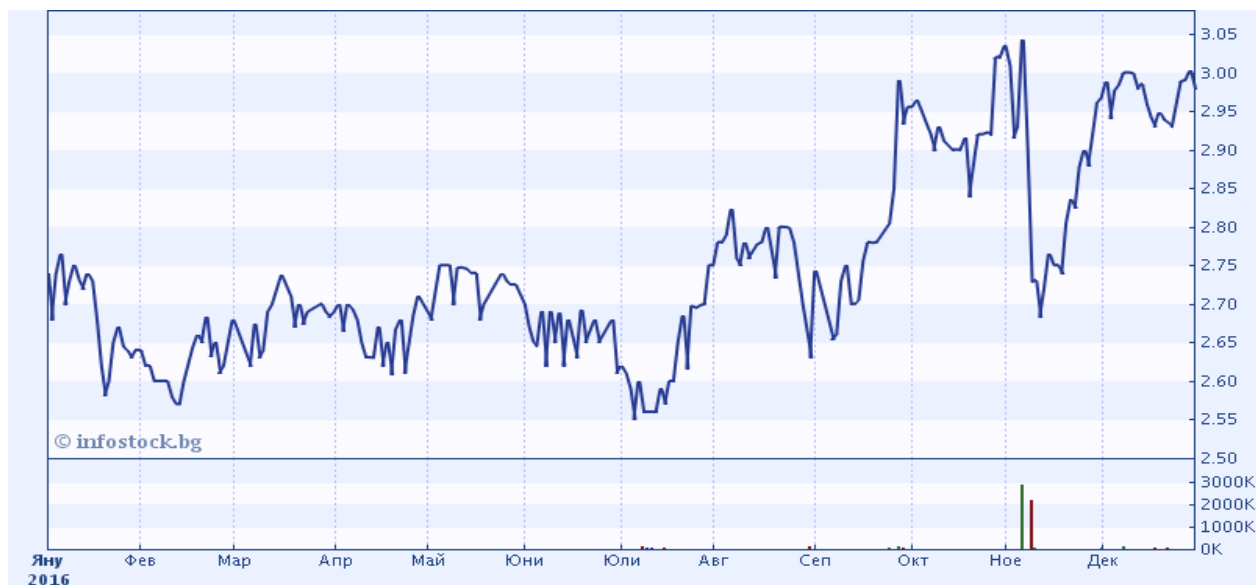
	31.12.2016	31.12.2015
Общ брой емитирани акции	134 797 899	134 797 899
Средно-претеглен брой акции в обращение за последните четири тримесечия	129 081 505	129 155 015
Брой акции в обращение към края на периода	128 984 319	129 316 754
Нетна печалба на една акция в лева ¹	0,39	0,17
Цена на една акция към края на периода в лева	2,992	2,72
Цена на една акция/Нетна печалба на една акция (P/E)	7,67	16,00
Счетоводна стойност на една акция в лева ²	3,55	3,14
Цена на една акция/Счетоводна стойност на една акция (P/B)	0,84	0,87
Приходи от продажби на една акция в лева ³	6,80	6,77
Цена на една акция/Приходи от продажби на една акция (P/S)	0,44	0,40
Пазарна капитализация към края на периода в лева	403 315 314	366 650 285

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 01.01.2016 г. - 31.12.2016 г.



V. Информация по чл.247 и чл. 240б от Търговски закон

1. Информация по чл. 247 от ТЗ

Информация относно протичането на дейността и състоянието на дружеството и разяснения относно годишния финансов отчет

В раздел II, т.2 е описана дейността и състоянието на Дружеството и се разяснява годишния финансов отчет.

Възнаграждения, получени общо през годината от членовете на съветите

В раздел IV, т.17 са посочени възнагражденията и другите доходи на ключовия управленски персонал.

Придобити, притежавани и прехвърлени от членовете на съветите през годината акции и облигации на дружеството

В раздел IV, т.18 са посочени придобитите, притежаваните и прехвърлените от членовете на Съвета на директорите през 2016 година акции на дружеството.

Дружеството няма издадени облигации.

Права на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на дружеството

Уставът на Софарма АД не предвижда ограничения за правото на членовете на Съвета на директорите да придобиват акции и облигации на дружеството.

Участие на членовете на съветите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети

Участие на членовете на Съвета на директорите с повече от 25 на сто от капитала на други дружества:

Огнян Иванов Донев контролира или притежава пряко/непряко значителен дял (над 25%) от капитала на следните дружества:

- ✦ Донев инвестмънтс холдинг АД, ЕИК 831915121, с адрес на управление в гр. София, ул. Позитано № 12.
- ✦ Телекомплект Инвест АД, ЕИК 201653294, гр. София, пл. Славейков № 9.
- ✦ Телекомплект АД, ЕИК 831643753, с адрес на управление в гр. София, ул. Лъчезар Станчев № 5, сграда А.
- ✦ Софарма Билдингс АДСИЦ, ЕИК 175346309, с адрес на управление в гр. София, ул. Лъчезар Станчев №5.
- ✦ Софарма Имоти АДСИЦ, ЕИК 175059266, с адрес на управление в гр. София, ул. Лъчезар Станчев № 5, сграда А.
- ✦ Софпринт груп АД, ЕИК 175413277, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Позитано № 12.
- ✦ Софконсулт груп АД, ЕИК 175413245, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Позитано № 12.
- ✦ София Информ АД, ЕИК 121303553, с адрес на управление в гр. София, ул. Позитано № 12.
- ✦ Елфарма АД, ЕИК 130299513, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Илиенско шосе №16.
- ✦ Софарма Трейдинг АД, ЕИК 103267194, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Лъчезар Станчев № 5.
- ✦ Софарма АД, ЕИК: 831902088, с адрес на управление в гр.София, ул. Илиенско шосе № 16.

Весела Любенова Стоева контролира или притежава пряко/непряко значителен дял (над 25%) от капитала на следните дружества:

- ✦ ВЕС елекроинвест системс ЕООД, ЕИК 201712700, със седалище и адрес на управление: гр. София, пл. П.Р.Славейков № 9.
- ✦ Еко Солар Инвест ООД, ЕИК 201634905, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Алабин №48.
- ✦ Акватикс ООД, ЕИК: 203934379, със седалище и адрес на управление: : гр. София, пл. П.Р.Славейков № 9.

Александър Виктор Чашев контролира или притежава пряко/непряко значителен дял (над 25%) от капитала на следните дружества:

- ✚ Софсървис ООД, ЕИК 131407109, с адрес на управление в гр. София, бул. Цар Борис III-ти No 339
- ✚ Алфа Ин ЕООД, ЕИК: 131156322, с адрес на управление: : гр.София, ул. Димчо Дебелянов 1Б.

Андрей Людмилов Брешков контролира или притежава пряко/непряко значителен дял (над 25%) от капитала на следните дружества:

- ✚ Брешков и синове ООД, ЕИК 115114555, с адрес на управление в гр. Пловдив, ул. Гладстоун 36.
- ✚ Си Еф Ем ООД, ЕИК 131304899, с адрес на управление в гр. София, ул. Николай Хайтов 2.

Огнян Кирилов Палавеев контролира или притежава пряко/непряко значителен дял (над 25%) от капитала на следните дружества:

- ✚ Мелница с. Стефаново ЕООД, ЕИК 201045146, с адрес на управление в с. Стефаново, област Ловеч.
- ✚ Сириус ООД, ЕИК 110543305, с адрес на управление в с. Стефаново, област Ловеч, ул. Априлци №7.
- ✚ ОКП Инвестмънтс ООД, ЕИК: 204361991, с адрес на управление в гр. София, ул. Крушова градина 15.

Участие на членовете на Съвета на директорите в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:

Огнян Иванов Донеv участва в управителен/контролен орган в следните дружества:

- ✚ Елфарма АД, ЕИК 130299513, с адрес на управление в гр. София, ул. Илиенско шосе 16 – Член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор.
- ✚ Софарма трейдинг АД, ЕИК 103267194 с адрес на управление в гр. София, ул. Лъчезар Станчев № 5 - Председател на СД.
- ✚ Донеv инвестмънтс холдинг АД, ЕИК 831915121, с адрес на управление в гр. София, ул. Позитано № 12 – Председател на НС.
- ✚ Унифарм АД, ЕИК 831537465, с адрес на управление в гр. София, ул. Трайко Станоев № 3 – Председател на НС.
- ✚ Калиман – РТ АД, ЕИК 121120513, с адрес на управление в гр. София, ул. Лъчезар Станчев № 5 - Председател на СД.
- ✚ Телекомплект АД, ЕИК 831643753, с адрес на управление в гр. София, ул. Лъчезар Станчев № 5, сграда А- Председател на НС.
- ✚ Доверие обединен холдинг АД, ЕИК 121575489, с адрес на управление в гр. София, бул. Княз Дондуков № 82 - Член на НС, зам.-председател.

- ✚ Доверие Капитал АД, ЕИК 130362127, с адрес на управление в гр. София, бул. Княз Дондуков № 82 - Член на НС.
- ✚ Медика АД, ЕИК: 000000993, с адрес на управление в гр. София, бул. Княз Дондуков № 82 – член на СД.
- ✚ Ритон П АД, ЕИК: 822106398, с адрес на управление в гр. Панагюрище, ул. Кръстьо Гешанов 30 – член на СД.
- ✚ Софарма АД, ЕИК: 831902088, с адрес на управление в гр. София, ул. Илиенско шосе № 16 - Член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор.

Весела Любенова Стоева участва в управителен/контролен орган в следните дружества:

- ✚ Елфарма АД, ЕИК 130299513, с адрес на управление в гр. София, ул. Илиенско шосе 16 – Член на СД.
- ✚ ВЛС АД, ЕИК 175082980, с адрес на управление в гр. София, пл. П.Р.Славейков № 9 – Член на СД.
- ✚ ВЕС елекроинвест системс ЕООД, ЕИК 201712700, със седалище и адрес на управление: гр. София, пл. П.Р.Славейков № 9 – Управител.
- ✚ Софарма АД, ЕИК: 831902088, с адрес на управление в гр. София, ул. Илиенско шосе № 16 – Зам. Председател на СД.

Александър Виктор Чоушев участва в управителен/контролен орган в следните дружества:

- ✚ Монбат АД, ЕИК 111028849 с адрес на управление в гр. София, район Лозенец, ул. Голо Бърдо № 4 – Член на СД.
- ✚ ДК-Домостроене АД, ЕИК 102148397 с адрес на управление в гр. Бургас, ПК 8000, кв. Победа – Член на СД.
- ✚ Агенция за мениджмънт и реклама в спорта ЕАД, ЕИК 130969084 с адрес на управление в гр. София, район Възраждане, бул. Тодор Александров № 42 – Член на СД.
- ✚ Софарма АД, ЕИК: 831902088, с адрес на управление в гр. София, ул. Илиенско шосе № 16 – Член на СД.

Андрей Людмилов Брешков участва в управителен/контролен орган в следните дружества:

- ✚ Симол ЕАД, ЕИК 101795403, със седалище и адрес на управление в гр. Благоевград, пл. Георги Измирлиев № 3 – Председател на СД.
- ✚ Визатон ООД, ЕИК 202235166, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Средец, бул. Цар Борис III №225А - Председател на СД.
- ✚ ЗАД Енергия, ЕИК 831040933, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. Княз Дондуков №33 – Член на СД.
- ✚ Софарма АД, ЕИК: 831902088, със седалище и адрес на управление в гр. София, ул. Илиенско шосе № 16 – Член на СД.
- ✚ Експат Бета АДСИЦ, ЕИК: 200059488, със седалище и адрес на управление в гр. София, бул. Г.С. Раковски №96А – Член на СД.

Огнян Кирилов Палавеев участва в управителен/контролен орган в следните дружества:


- ✚ Сириус ООД, ЕИК 110543305, със седалище и адрес на управление в община Ловеч, с. Стефаново, ул. Априлци №7 – Член на УС.
- ✚ Софарма АД, ЕИК: 831902088, с адрес на управление в гр.София, ул. Илиенско шосе № 16 – Член на СД.
- ✚ Унифарм АД ЕИК: 831537465, с адрес на управление в гр.София, ж.к. Дървеница, ул. Трайко Станоев №3 – Член на СД.
- ✚ Мелница с. Стефаново ЕООД, ЕИК 201045146, с адрес на управление в с. Стефаново, област Ловеч.
- ✚ ОКП Инвестмънтс ООД, ЕИК: 204361991, с адрес на управление в гр.София, ул. Крушова градина 15 – Управител

Планирана стопанска политика през следващата година /чл.247, ал.3 от ТЗ/

Информацията е отразена в раздел III, т.4 от настоящия доклад – бъдещо развитие на предприятието /чл.39, т.4, от Закон за счетоводство/.

2. Информация по член 240б от ТЗ относно задължението на членовете на съветите да уведомяват писмено съвета на директорите, съответно управителния съвет, когато те или свързани с тях лица сключват с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия

През 2016 г. няма сключени договори, които излизат извън обичайната дейност на дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия



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