

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за 2018 година



ГРУПА СОФАРМА

24.04.2019 г.

Съдържание

I. Обща информация за Група Софарма	4
1. Направления на дейност.....	4
2. Регистрация и предмет на дейност на Дружеството	4
3. Контролирани дружества	5
4. Съвет на директорите.....	6
5. Акционерна структура към 31.12.2018 г.....	7
II. Развитие на дейността	7
1. Производствена дейност	7
2. Продукти.....	8
3. Дистрибуция.....	9
III. Информация по чл.39 от Закона за счетоводството	10
1. Преглед на резултатите от дейността на Групата и основни рискове, пред които е изправена /член 39, т. 1 от Закон за счетоводство/	10
2. Анализ на финансови и нефинансови основни показатели за резултата от дейността на Групата /член 39, т. 2 от Закон за счетоводство/	13
3. Важни събития, които са настъпили след датата, към която е съставен годишния финансов отчет /член 39, т. 3 от Закон за счетоводство/	23
4. Бъдещо развитие на Група Софарма /член 39, т. 4 от Закон за счетоводство/ и планирана стопанска политика през следващата година /чл.247, ал 3 от Търговски закон/.....	24
5. Научноизследователска и развойна дейността /член 39, т. 5 от Закон за счетоводство/.....	24
6. Информация за придобиване на собствени акции, изисквана по реда на чл.187д от Търговски закон /член 39, т. 6 от Закон за счетоводство/	27
7. Наличие на клонове на предприятието /член 39, т. 7 от Закон за счетоводство/	27
8. Използвани финансови инструменти /член 39, т. 8 от Закон за счетоводство/.....	27
IV. Информация по Приложение 10 към чл.32, ал.1, т.2 от Наредба 2 към ЗППЦК.....	29
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.....	29
2. 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	29
3. Информация за сключени съществени сделки	30
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	30
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.....	31
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	31
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.....	32
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.....	32
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	32
10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период	33
11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати	33
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	33
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	34

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.....	34
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	34
16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година.....	34
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:	34
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.....	36
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	37
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.....	37
21. Данни за директора за връзки с инвеститора, включително телефон и адрес за кореспонденция	37
V. Информация по чл.247 и чл. 240б от Търговски закон	39
1. Информация по чл. 247 от ТЗ.....	39
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.....	43

I. Обща информация за Група Софарма

1. Направления на дейност

Група Софарма (Групата) е водещ български производител, износител и местен дистрибутор на продукти, свързани със здравето, със силно присъствие в Източна и Югоизточна Европа, който предлага широка гама от лекарства по лекарско предписание, ОТС, медицински изделия и други свързани със здравето 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);
- ✚ 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, 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 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	95.00
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
Софармаси 16 ЕООД, София, България**	72.96
Софармаси 17 ЕООД, София, България**	72.96
ПАО Витамини, 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

Дружество	Участие към 31.12.2018 %
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, Минск, 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

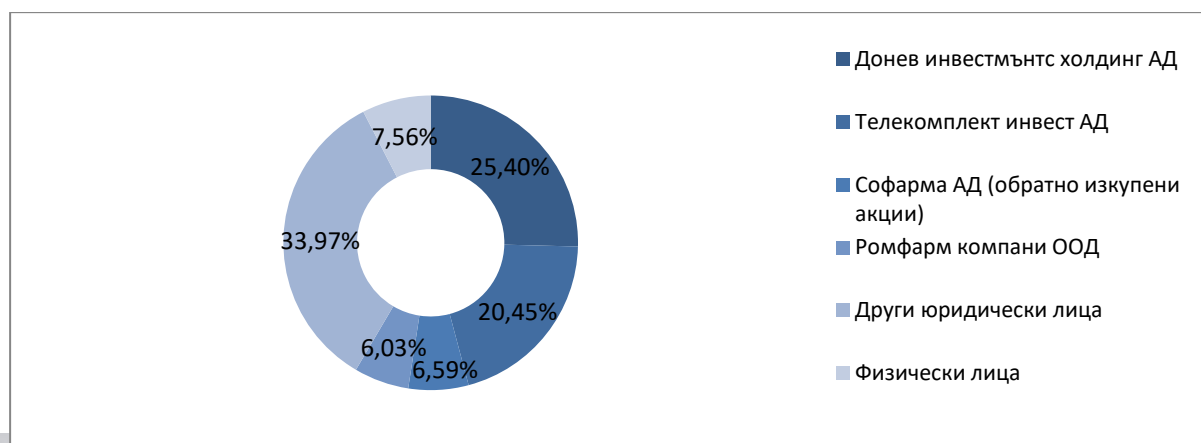
*** съвместно дружество

4. Съвет на директорите

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

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 31.12.2018 г.



II. Развитие на дейността

1. Производствена дейност

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

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

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

2. Продукти

“Софарма” АД

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

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

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

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

“Биофарм Инженеринг” АД

“Биофарм инженеринг” АД разполага с модерни звена на производство и непрекъснато разширява и модернизира производствените си мощности. Стратегията на “Биофарм Инженеринг” АД стъпва върху 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; и
- + Производство на ветеринарно медицински лекарствени препарати.

Основни пазари

Произведените 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 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; и
- ✦ производство на прахообразни продукти.

3. Дистрибуция

"Софарма Трейдинг" АД

Дружеството е водещ дистрибутор на фармацевтични продукти и козметика в България с пазарен дял за фармацевтични продукти от 21% (според IQVIA). "Софарма Трейдинг" АД е единственият дистрибутор на българския пазар на определени фармацевтични продукти на няколко водещи международни фармацевтични и други компании в областта на здравеопазването като Amgen, Astra Zeneca, GE Healthcare, Johnson and Johnson, Abbot Diagnostics, Hartmann, Novartis и Novo Nordisk.

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

СИА БРИЗ, Латвия

Бриз развива дейността си в следните основни насоки:

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

Компанията се развива успешно и притежава необходимите за дейността й сертификати и лицензи, като ДДП, лицензия за внос на лекарства, произведени в трети страни в ЕС, както и лиценз за работа с психотропни вещества. 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 продажбите на портфейла от продукти на "Софарма" АД на пазарите на Латвия, Литва, Естония и Беларус. Освен представителни, търговски и маркетингови услуги, компанията успешно осигурява услуги по лекарствена безопасност 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	1-12/2018 BGN '000	1-12/2017 BGN '000	промяна %
Приходи от продажби	1 179 143	1 017 105	15.9%
Печалба преди лихви, данъци и амортизация (EBITDA)	72 278	85 944	-15.9%
Оперативна печалба	39 143	55 836	-29.9%
Нетна печалба	30 637	45 772	-33.1%
Капиталови разходи*	36 414	28 015	30.0%

	31.12.2018	31.12.2017	
	BGN '000	BGN '000	
Нетекущи активи	480 688	468 369	2.6%
Текущи активи	529 915	512 364	3.4%
Собствен капитал	508 529	503 110	1.1%
Нетекущи пасиви	69 175	80 061	-13.6%
Текущи пасиви	432 899	397 562	8.9%

*придобити материални и нематериални дълготрайни активи

Показатели	1-12/2018	1-12/2017
ЕБИТДА/Приходи от продажби	6,1%	8,4%
Оперативна печалба/Приходи от продажби	3,3%	5,5%
Нетна печалба/Приходи от продажби	2,6%	4,5%
Привлечен капитал/Собствен капитал	0,99	0,95
Нетен дълг/ЕБИТДА на годишна база	4,15x	3,02x

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

- ✚ Групата е изложена на силна конкуренция;
- ✚ Част от приходите на “Софарма Трейдинг” АД в България се генерират от продажби на държавни болници, което предопределя висока степен на бизнес риск;
- ✚ Групата е зависима от одобренията на регулаторните органи;
- ✚ Възможна е промяна в законодателството, регулиращо бизнеса на Групата, а това може да доведе до евентуално увеличение на разходите за спазване на изискванията или да окаже друг ефект върху нейните операции;
- ✚ Част от приходите на Групата, по-специално в България, зависят от включването на лекарствата на Дружеството в реимбурсните списъци;
- ✚ Производствените съоръжения и процеси на Дружеството и на компаниите от Групата са предмет на строги изисквания и одобрения от страна на регулаторните органи, които могат да забавят или прекъснат операциите на Групата;
- ✚ Възможностите на Дружеството да плаща дивиденди зависят от редица фактори и няма никаква гаранция, че през дадена година то ще може да плати дивиденди в съответствие със своята дивидентна политика;
- ✚ Групата е изложена на оперативен риск, който е присъщ на нейните бизнес дейности;
- ✚ Групата се подчинява на множество закони и регламенти в областта на опазване на околната среда и здравословните и безопасни условия на труд и е изложена на потенциални отговорности, свързани с околната среда; и

- ✚ Съдебни спорове или други извънсъдебни процедури или действия могат да имат неблагоприятен ефект върху бизнеса на Групата, финансовото ѝ състояние или резултатите от нейните операции.

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

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

Валутен риск

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

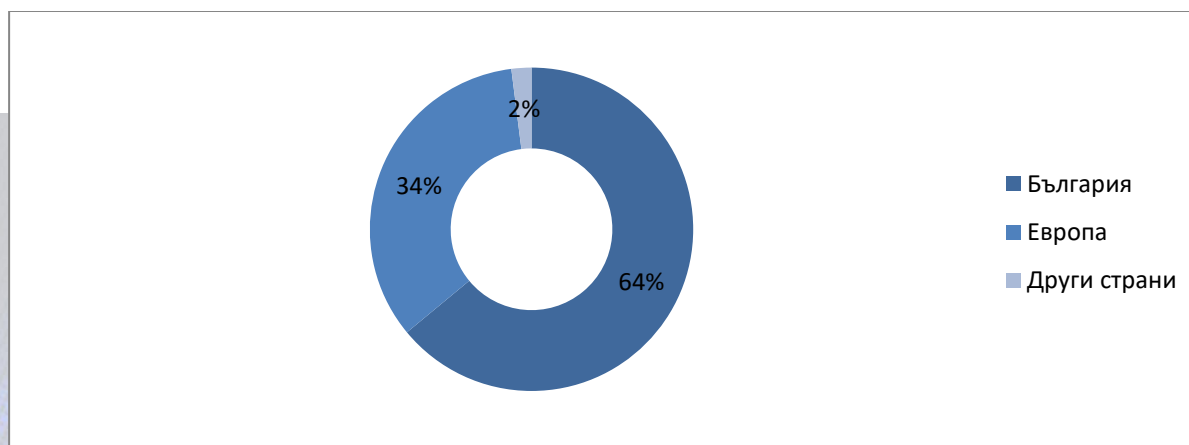
Групата чрез дружествата в Беларус и Украйна осъществява стопански операции в тези страни и съответно има съществени експозиции в беларуски рубли и украински гривни. Валутният риск е свързан с негативното движение на валутния курс на тези валути спрямо българския лев при бъдещите стопански операции,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

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 162 млн. лв. или 16%, до 1 179 млн. лв. през 2018 г. спрямо 1 017 млн. лв. през 2017 г. Продажбите на стоки се повишават със 160,7 млн. лв., или 21%, като достигат до 928,3 млн. лв. през 2018 г. спрямо 767,6 млн. лв. през 2017 г. Продажбите на готова продукция бележат ръст от 1,3 млн. лв. или 0,5%, до 250,8 млн. лв. през 2018 г. спрямо 249,5 млн. лв. през 2017 г.



Приносът на продажбите в България към консолидираните приходи от продажби през 2018 г. възлиза на 64%, като същите се увеличават с 9% спрямо 2017 г. “Софарма” АД 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% в бр.), Glaxosmithkline – 3,7% (2,8% в бр.), Pfizer – 3,6% (1% в бр.), Abbvie – 3,5% (0% в бр.), Sanofi-Aventis – 3% (2% в бр.), Astra Zeneca – 3 % (1% в бр.), Merck – 2,8% (1% в бр.).

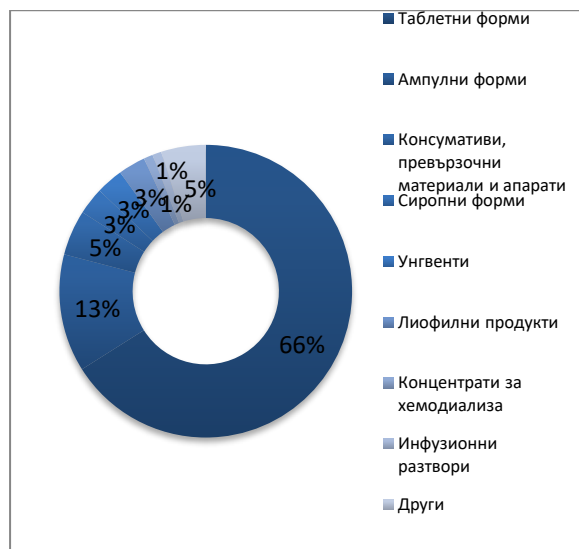
Приходите на Групата за Европа възлизат на 34% от общите консолидирани приходи за 2018 г. и бележат ръст от 33% спрямо 2017 г.

Продажби по видове лекарствени форми

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

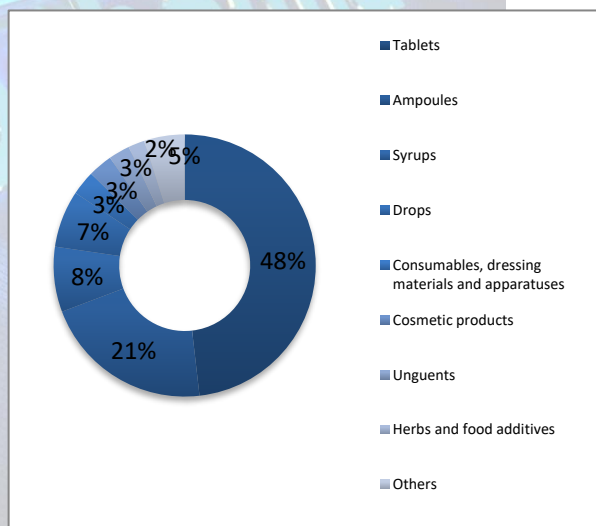
Приходите от продажбата на готова продукция включват приходи от продажбата на продукти, произведени от Дружеството и компаниите от Групата.

Приходи от продажби на готова продукция	2018	2017	Промяна %
	BGN '000	BGN '000	
Таблетни форми	166 405	165 907	0%
Ампулни форми	33 880	33 723	0%
Консумативи, превързочни материали и апарати	11 546	9 896	17%
Сиропни форми	8 689	10 381	-16%
Унгвенти	8 294	8 792	-6%
Лиофилни продукти	6 736	6 807	-1%
Концентрати за хемодиализа	1 945	1 824	7%
Инфузионни разтвори	1 569	1 704	-8%
Други	11 745	10 496	12%
Общо	250 809	249 530	0.5%



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

Приходи от продажби на стоки	2018	2017	Промяна %
	BGN '000	BGN '000	
Таблетни форми	448 473	371 712	21%
Ампулни форми	196 366	182 017	8%
Сиропни форми	77 354	51 514	50%
Капки	62 419	33 637	86%
Консумативи, превързочни материали и апарати	31 240	26 743	17%
Козметични стоки	29 063	14 372	102%
Унгвенти	24 305	23 881	2%
Хранителни добавки и билки	16 851	13 228	27%
Други	42 263	50 471	-16%
Общо	928 334	767 575	21%



Други доходи от дейността

Други доходи от дейността	2018	2017	Промяна
	BGN '000	BGN '000	%
Предоставени услуги	7 675	5 246	46%
Отписани задължения	1 400	129	985%
Услуги по социална дейност и мероприятия	910	874	4%
Правителствени финансираня	889	1 156	-23%
Наеми	822	909	-10%
Загуба от промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти	613	309	98%
Печалба от продажба на дълготрайни активи	446	346	29%
Печалба/(загуба) от продажба на материали	133	94	41%
Нетни загуби от курсови разлики по търговски вземания и задължения и текущи разплащателни сметки	(1 688)	(2 924)	-42%
Други доходи	637	545	17%
Общо други доходи от дейността	11 837	6 684	77%

Другите доходи от дейността се увеличават с 5,1 млн. лв. до 11,8 млн. лв. през 2018 г. спрямо 6,7 млн. лв. през 2017 г. поради увеличаване на предоставените услуги с 2,4 млн. лв., отписани задължения с 1,3 млн.лв. и намаление на нетните загуби от курсови разлики по търговски вземания и задължения и текущи разплащателни сметки с 1,2 млн.лв.

Разходи за дейността

Разходи за дейността	2018	2017	Промяна
	BGN '000	BGN '000	%
Изменение на наличностите от продукцията и незавършено производство	(8 773)	(8 741)	0%
Разходи за материали	91 303	90 153	1%
Разходи за външни услуги	75 897	63 546	19%
Разходи за персонала	119 441	101 424	18%
Разходи за амортизация	33 135	30 108	10%
Балансова стойност на продадени стоки	825 571	679 951	21%
Други разходи за дейността	15 263	11 512	33%
Общо разходи за дейността	1 151 837	967 953	19%

Разходите за дейността през 2018 г. се увеличават със 183,9 млн. лв. или с 19% от 967,9 млн. лв. през 2017 г. до 1 151,8 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 1% до 91,3 млн. лв. през 2018 г. спрямо 90,1 млн. лв. през 2017 г. Разходите за основни материали се увеличават с 0,1% като най-съществено влияние се отчита при разходите за опаковъчни материали, които се увеличават с 2 млн.лв., а най-голямо намаление регистрират разходите за санитарно-хигиенни и превъзочни материали с 2 млн.лв. Увеличение се отчита при разходите за електроенергия, резервни части, лабораторни и технически материали, топлоенергия и други.

Разходите за външни услуги заемат 7% относителен дял от разходите за дейността и се увеличават с 12,4 млн. лв. или с 19%, до 75,9 млн. лв. за 2018 г. спрямо 63,5 млн. лв. за 2017 г. в резултат основно от увеличение на разходите за наеми с 3,3 млн. лв., реклама и маркетингови услуги с 2 млн.лв., консултантски услуги с 1,5 млн. лв. и поддръжка на сгради и оборудване с 0,9 млн. лв. Намаление се отчита при разходите за спедиторски и транспортни услуги, услуги по регистрации на лекарства и други.

Разходите за персонал (с дял 10%) нарастват с 18 млн. лв. или с 18%, достигайки 119,4 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 увеличението персонал в Групата като резултат от консолидирането на нови компании.

Други разходи за дейността (с дял 1%) се увеличават с 3,8 млн. или с 33% от 11,5 млн. лв. през 2017 г. до 15,3 млн. лв. през 2018 г. поради увеличение на начислената обезценка на търговски, съдебни и други вземания с 1,7 млн.лв., разходи за брак и липси на стоки с 0,8 млн. лв. и разходи за представителни мероприятия с 0,7 млн. лв.

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	2 616	4 026	-35%	65%
Приходи от лихви по предоставени заеми	1 167	1 213	-4%	29%
Нетна печалба от курсови разлики по вземане от продажба на дъщерно дружество	152	-	100%	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	4 034	8 369	-52%	100%

Финансови разходи	2018 BGN '000	2017 BGN '000	Промяна	отн. дял на разходите за 2018
Разходи за лихви по получени заеми	7 233	7 084	2%	74%
Банкови такси по заеми и гаранции	753	814	-7%	8%
Нетна загуба от курсови разлики по заеми в чуждестранна валута	565	2 904	-81%	6%
Обезценка на парични средства в банки под особен надзор	528	-	100%	5%
Разходи за лихви по факторинг	374	348	7%	4%
Обезценка на вземания по предоставени търговски заеми	133	125	6%	1%
Разходи за лихви по финансов лизинг	84	272	-69%	1%
Ефекти от деривативи	47	74	-36%	0%
Такси за инвестиционно посредничество	-	6	-100%	0%
Обезценка на инвестиции на разположение и за продажба	-	4	-100%	0%
Нетна загуба от операции с инвестиции в ценни книжа	11	-	100%	0%
Общо	9 728	11 631	-16%	100%

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

Финансовите разходи намаляват с 1,9 млн. лв. от 11,6 млн. лв. през 2017 г. до 9,7 млн. лв. през 2018 г. Най-съществено намаление се отчита при нетната загуба от курсови разлики по заеми в чуждестранна валута с 2,3 млн. лв.

Нетно финансовите приходи (разходи) се увеличават с 2,4 млн. лв. до (5,7) млн. лв. към 31.12.2018 г. спрямо (3,3) млн. лв. към 31.12.2017 г.

Финансов резултат от дейността



Печалбата преди лихви, данъци и амортизации (ЕВITDA) намалява с 13,6 млн. лв. или с 16%, като през 2018 г. тя е в размер на 72,3 млн. лв. в сравнение с 85,9 млн. лв. през 2017 г.

Печалбата от оперативна дейност намалява с 16,7 млн. лв. или с 30%, до 39,1 млн. лв. през 2018 г. спрямо 55,8 млн. лв. през 2017 г.

Нетната печалба намалява с 15,1 млн. лв. или с 33%, до 30,6 млн. лв. през 2018 г. в сравнение с 45,8 млн. лв. през 2017 г.

Активи

	31.12.2018г.	31.12.2017г.	Промяна	отн. дял 2018
	BGN '000	BGN '000	%	%
Нетекущи активи				
Имоти, машини и оборудване	324 525	317 620	2%	68%
Нематериални активи	62 195	63 449	-2%	13%
Репутация	23 516	23 147	2%	5%
Инвестиционни имоти	10 427	9 811	6%	2%
Инвестиции в асоциирани и съвместни дружества	20 383	19 536	4%	4%
Други дългосрочни капиталови инвестиции	8 598	7 982	8%	2%
Дългосрочни вземания от свързани предприятия	23 055	20 599	12%	5%
Други дългосрочни вземания	6 399	4 883	31%	1%
Активи по отсрочени данъци	1 590	1 342	18%	0%
	480 688	468 369	2.6%	48%
Текущи активи				
Материални запаси	235 763	218 109	8%	44%
Търговски вземания	235 911	235 193	0%	45%
Вземания от свързани предприятия	9 942	4 694	112%	2%
Други краткосрочни вземания и активи	22 717	21 040	8%	4%
Парични средства и парични еквиваленти	25 582	33 328	-23%	5%
	529 915	512 364	3.4%	52%
ОБЩО АКТИВИ	1 010 603	980 733	3.0%	100%

Общите активи се увеличават с 29,9 млн. лв. или с 3%, до 1 010,6 млн. лв. към 31.12.2018 г., в сравнение с 980,7 млн. лв. към 31.12.2017 г., като това е следствие от увеличение както на нетекущите, така и на текущите активи.

Нетекущите активи се увеличават с 12,3 млн. лв. или с 3%, което се дължи най-вече на увеличение на имоти, машини и оборудване, дългосрочни вземания от свързани предприятия и други дългосрочни вземания.

Активите в имоти, машини и оборудване се увеличават с 6,9 млн. лв. в частта на активите в земя и сгради с 2,5 млн. лв., други с 2,7 млн. лв. и активи в процес на придобиване със 7,3 млн. лв. Намаляват машини, съоръжения и оборудване с 5,6 млн. лв.

Нематериалните активи намаляват с 1,2 млн. лв., в частта на права върху интелектуална собственост с 0,7 млн. лв. и програмни продукти с 0,8 млн. лв. и се увеличават в частта на нематериални активи в процес на придобиване с 0,2 млн. лв.

Инвестициите в асоциирани и съвместни дружества се увеличават с 0,8 млн. лв. спрямо 31.12.2017 г. Други дългосрочни капиталови инвестиции се увеличават с 0,6 млн. лв.

Дългосрочни вземания от свързани предприятия се увеличават с 2,5 млн. лв., до 23,1 млн. лв.

Други дългосрочни вземания се увеличават с 1,5 млн. лв.

Текущите активи се увеличават със 17,6 млн. лв. или 3%, достигайки 530 млн. лв. към 31.12.2018 г., спрямо 512,4 млн. лв. към 31.12.2017 г.

Материалните запаси заемат 44% от текущите активи и се увеличават със 17,7 млн. лв. спрямо 31.12.2017 г., основно в частта на стоки с 15 млн. лв., материали с 1,2 млн.лв. и незавършено производство с 3 млн. лв.

Търговските вземания имат относителен дял 45 % от текущите активи и се увеличават с 0,7 млн. лв. в частта на предоставени аванси, нетно със 7млн. лв. и намаляват в частта на вземания от клиенти, нетно с 6,3 млн. лв.

Вземанията от свързани предприятия заемат 2% относителен дял от текущите активи и се увеличават с 5,2 млн. лв., основно при предоставени търговски заеми с 5,2млн.лв.

Другите краткосрочни вземания и активи заемат 4% от текущите активи и се увеличават с1,7 млн. лв. в резултат на данъци за възстановяване с 1,8 млн. лв., вземания от сделки с инвестиции с 0,3 млн. лв. и съдебни и присъдени вземания, нетно с 0,2 млн. лв. Паричните средства и еквиваленти намаляват със 7,7 млн. лв. спрямо 31.12.2017 г., като към края на периода има предоставени депозити в размер на 2,8 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%	27%
Резерви	55 661	53 576	4%	11%
Неразпределена печалба	285 101	281 509	1%	56%
	475 560	469 883	1%	94%
НЕКОНТРОЛИРАЩО УЧАСТИЕ	32 969	33 227	-1%	6%
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	508 529	503 110	1%	100%

	31.12.2018г.	31.12.2017г.	Промяна	отн. дял спрямо общо пасиви 2018
	BGN '000	BGN '000	%	%
ПАСИВИ				
Нетекущи задължения				
Дългосрочни банкови заеми	41 124	50 526	-19%	8%
Пасиви по отсрочени данъци	11 781	13 704	-14%	2%
Дългосрочни задължения към персонала	6 015	5 458	10%	1%
Задължения по финансов лизинг	2 486	1 950	27%	0%
Правителствени финансираня	7 470	8 250	-9%	1%
Други нетекущи задължения	299	173	73%	0%
	69 175	80 061	-14%	14%
Текущи задължения				
Краткосрочни банкови заеми	242 859	194 165	25%	48%
Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми	14 874	14 478	3%	3%
Търговски задължения	124 476	135 168	-8%	25%
Задължения към свързани предприятия	467	757	-38%	0%
Задължения по договори за факторинг	21 791	19 403	12%	4%
Задължения към персонала и за социално осигуряване	14 176	12 895	10%	3%
Задължения за данъци	6 675	7 375	-9%	1%
Други текущи задължения	7 581	13 321	-43%	2%
	432 899	397 562	9%	86%
ОБЩО ПАСИВИ	502 074	477 623	5%	100%
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	1 010 603	980 733	3.0%	

Собственият капитал на Група Софарма се увеличава с 5,4 млн. лв. спрямо 31.12.2017 г. основно от увеличение на неразпределената печалба и резервите. Намалява неконтролиращото участие с 0,3 млн. лв. 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 с 5,7 млн. лв. основно по линия на неразпределената печалба и резервите.

Нетекущите задължения намаляват с 10,9 млн. лв. или 14%, от 80,1 млн. лв. към края на 2017 г. до 69,2 млн. лв. към края на 2018 г. основно от намаление на дългосрочни банкови заеми с 9,4 млн. лв., пасиви по отсрочени данъци с 1,9 млн. лв. и правителствени финансираня с 0,8 млн. лв.

Текущите задължения се увеличават с 35,3 млн. лв. или с 9% спрямо края на 2017 г., основно поради увеличение на краткосрочните заеми от банки с 48,7 млн. лв., краткосрочната част на дългосрочни банкови заеми с 0,4 млн. лв., задължения към персонала и за социално осигуряване с 1,3 млн. лв., задължения по договор за факторинг с 2,4 млн. лв. Намаляват търговските задължения с 10,7 млн. лв., задължения за данъци с 0,7 млн. лв. и други текущи задължения с 5,7 млн. лв.

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 50,4 млн. лв.

Финансови показатели

	31.12.2018	31.12.2017
Възвращаемост на собствения капитал (ROE) ¹	6,0%	8,5%
Възвращаемост на активите (ROA) ²	2,9%	4,4%
Коефициент на обръщаемост на активите ³	1,19	1,12
Коефициент на текуща ликвидност ⁴	1,22	1,29
Коефициент на бърза ликвидност ⁵	0,68	0,71
Коефициент на парична ликвидност ⁶	0,06	0,06
Коефициент на финансова автономност ⁷	1,01	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	(123 784)	(58 344)
Нетни парични потоци използвани в инвестиционна дейност	(41 178)	(76 807)
Нетни парични потоци (използвани във)/от финансова дейност	166 477	135 426
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти	1 515	275
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	22 614	22 339
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	24 129	22 614

Нетните парични потоци през 2018 г., генерирани от оперативна дейност, са в размер 123,8 млн. лв. изходящ поток, от инвестиционна дейност са в размер на 41,2 млн. лв. изходящ поток и от финансова дейност са в размер на 166,5 млн. лв. входящ поток. В резултат на тези дейности паричните средства и парични еквиваленти нетно се увеличават с 1,5 млн. лв. и към 31.12.2018 г. са в размер 24,1 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.

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 в София.

През 2018 г. разделно събираните отпадъци са увеличени с 3.2% 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 31.12.2018 г. средно-списъчният състав на персонала в Група Софарма е 5 075 (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 749 през 2017г.)

Програмите за обучение, предлагани на служители 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, изискувано 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 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 януари 2019 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 %. След изпълнение на договора, на 04.02.2019 г. е регистрирана 100% собственост на капитала от дъщерното дружество Софарма Трейдинг АД.
- ✚ Към 30.01.2019 г. дяловото участие на ЗУПФ Алианц България в капитала на “Софарма” АД достига до 5.09%.
- ✚ На 31.01.2019 г. дружеството е получило от Изпълнителната агенция по лекарствата актуално разрешение за производство/внос на лекарствени продукти № ВГ /МІА – 0081, в което е вписано влялото дъщерно дружество Унифарм АД.
- ✚ На 15.02.2019 г. е осъществена сделка за разпореждане от страна на “Софарма” АД на 253000 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%.
- ✚ На 27.02.2019 г. и на 18.03.2019 г. Съветът на Директорите на дъщерното дружество “Софарма Трейдинг” АД взе решение за промяна на наименованията на фирмите “Софарма Трейдинг Белград” ООД, Сърбия и “Лековит” ООД, Сърбия съответно на „Софарма Трейдинг Фармасютикълс“ и „Софарма Трейдинг“.
- ✚ На 28.02.2019 г. в Търговския регистър е вписано “Софармаси 18” ЕООД с едноличен собственик на капитала на “Софармаси” ЕООД. Новоучреденото дружество е със седалище и адрес на управление Република България, гр. София 1756, район Изгрев, ул. “Лъчезар Станчев 5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда А, ет. 12.
- ✚ На 07.03.2019 г. чрез дъщерното дружество СООО Брититрейд, Беларус, Групата е придобила 25% дял от капитала на ООО Беллерофон, Беларус, в резултат на което компанията - майка придобива контрол и дружеството е класифицирано като дъщерно.
- ✚ Към 29.03.2019 г., след продажба на 126 626 броя акции от капитала на „Момина крепост“ АД, делът на „Софарма“ АД в капитала на „Момина крепост“ АД минава под 75 % – от 78,60 % (1 329 212 акции) до 71,11 % (1 202 590 акции).
- ✚ Към 02.04.2019 г. след придобиване на 127 000 броя акции от капитала на „Момина крепост“ АД, делът на „Медицински консумативи“ ООД в капитала на „Момина крепост“ АД достига 22,47 % (380 000 акции).

4. Бъдещо развитие на Група Софарма /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 Групата цели да предостави на пациентите по-достъпно лечение чрез регистрацията на нови генерични продукти в по-кратки срокове, а в сектор дистрибуция да предлага иновативни услуги, които да улесняват достъпа до продукти за здравето;
- ✚ На чуждестранните пазари усилията са насочени към запазване и увеличаване на дела на Групата 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);
- ✚ Групата продължава политиката на активно партньорство с утвърдени международни фармацевтични компании, с нови компании, както и разширяване на продуктовата гама на вече създадените сътрудничества.
- ✚ Текуща задача на Групата е оптимизацията на продуктовото портфолио.

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 на продукт с цел адаптирането му към настоящи пазарни нужди. Стратегическа цел на Дружеството 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 експортните 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

продуктовото и технологично обновление, и в частност към иновациите.

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:

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 валидиран/оптимизирани са 19 производствени процеси и технологии.

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 текущата година са закупени 210 462 броя собствени акции и са продадени 73 606 броя акции. Закупените през годината собствени акции възлизат на 0,16% от основния капитал на дружеството, а средната цена на придобиване е 4,09 лева за брой.

	Акции	Основен капитал, нетно от обратно изкупени акции
	брой	BGN '000
Салдо на 1 януари 2018 година	125 764 919	100 964
Плащания на база акции	288 500	1,082
Обратно изкупени собствени акции	(210 462)	(861)
Продадени обратно изкупени собствени акции	73 606	(276)
Салдо на 31 декември 2018 година	125 916 563	101 461

Съветът на директорите е упълномощен за обратно изкупуване на акции при определени условия, съгласно решението на ИОСА от 23.02.2018 г.

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

Софарма притежава 8 881 336 броя собствени акции, представляващи 6,59% 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 ЗПЦК

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.

2. 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 2018 г. няма клиенти, чиито относителен дял надхвърля 10 % от общите приходи от продажби.

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 2018 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. През 2018 г. няма сключени такива сделки.

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“.

На Редовното общо събрание на акционерите, което се проведе на 15.06.2018 г., са гласувани следните сделки между Дружеството и свързани лица:

- ✓ Сделка с предмет покупко-продажба на лекарствени продукти и медицински изделия между "Софарма" АД като производител и продавач на стоките и Софарма Трейдинг АД като купувач, по силата на която сделка за Дружеството ще възникне вземане към дъщерното дружество Софарма Трейдинг АД, в размер до 180 млн. лева. Сделката се предвижда да се сключи със срок на действие до 31.06.2020 г.

✓ Сключване на договор за услуги, свързани със строително-монтажни и ремонтни дейности и сметоизвозване между “Софарма” АД като възложител и получател на услугите и Телекомплект АД като изпълнител и доставчик, поради което за Дружеството ще възникне задължение към свързаното лице Телекомплект АД в размер на 15 млн. лева. Сделката се предвижда да се сключи със срок на действие от 5 години, при което общата стойност на сделката за предвидения срок на нейното действие ще възлезе на стойност до 75 млн. лева. На Извънредното общо събрание на акционерите, което се проведе на 14.09.2018 г., са гласувани следните сделки между Дружеството и свързани лица:

✓ Сключване на договор за изработка между Софарма Трейдинг АД като възложител и “Софарма” АД като изпълнител с предмет: производство и доставка на хранителни добавки и медицински изделия, носещи търговска марка собственост на Софарма трейдинг АД. При изпълнение на предмета на договора за “Софарма” АД ще възникне вземане към дъщерното дружество Софарма Трейдинг АД, в прогнозен размер до 300 хил. лева годишно (без ДДС) при срок на действие на договора 5 години.

✓ Сделка, по силата на която “Софарма” АД като наемодател да предостави на Софарма Трейдинг АД като наемател недвижим имот представляващ обект Склад за готови лекарствени средства /Терминал 1/, с месечен наем 37 400 лева без ДДС. Предвижда се Договорът за наем на описания недвижим имот да бъде сключен за срок от 5 /пет/ години с възможност за продължаване на неговото действие за следващ период. Вземането за цената на предоставеното ползване, което ще възникне в полза на “Софарма” АД на основание сделката, представляваща договор за дългосрочен наем на недвижим имот, е в размер на 448,8 хил. лева без ДДС годишно или 2 244 хил. Лева без ДДС за срока на договора.

“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 2018 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 2018 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 информацията относно инвестиции в нематериални активи и недвижими имоти е посочена в приложения „Нематериални активи“, „Имоти, машини и оборудване” и „Инвестиционни имоти”.

8. Информацията 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 информацията за предоставени гаранции и поемане на задължения

Информацията 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. Информацията 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 асоциирано дружество и дружество, контролирано от асоциирано дружество:

- ✚ Договорен размер 31 091 хил. евро; лихвен процент – 3,5%; падеж – 31.12.2021 г.; салдо към 31.12.2018 г. – 17 574 хил. лв.
- ✚ Договорен размер 29 900 хил. лв.; лихвен процент – 3%; падеж – 31.12.2021 г.; салдо към 31.12.2018 г. – 3 904 хил. лв.
- ✚ Договорен размер 700 хил. евро; лихвен процент – 3%; падеж – 31.12.2021 г.; салдо към 31.12.2018 г. – 1 383 хил. лв.

Предоставените дългосрочни заеми на свързани предприятия са с цел подпомагане при финансиране на дейности по общи стратегически цели и са обезпечени съответно.

Предоставените дългосрочни заеми на трети лица са както следва:

- + Договорен размер 695 хил. евро; лихвен процент – 3,05%; падеж – 12.10.2022 г.; салдо към 31.12.2018 г. – 1 360 хил. лв.
- + Договорен размер 1 000 хил. евро; лихвен процент – 3,05%; падеж – 29.06.2023 г.; салдо към 31.12.2018 г. – 961 хил. лв.
- + Договорен размер 40 хил. евро; лихвен процент – 6%; падеж – 30.09.2021 г.; салдо към 31.12.2018 г. – 92 хил. лв.
- + Договорен размер 30 хил. евро; лихвен процент – 6%; падеж – 30.09.2021 г.; салдо към 31.12.2018 г. – 69 хил. лв.
- + Договорен размер 30 хил. евро; лихвен процент – 6%; падеж – 30.09.2021 г.; салдо към 31.12.2018 г. – 68 хил. лв.
- + Договорен размер 24 хил. лв.; лихвен процент – 5%; падеж – 14.03.2023 г.; салдо към 31.12.2018 г. – 20 хил. лв.

Предоставени търговски заеми на свързани предприятия са необезпечени и са към дружества свързани чрез ключов управленски персонал и дружества, контролирани от асоциирано дружество:

На дружества свързани чрез ключов управленски персонал:

- + Договорен размер 2 735 хил. евро.; лихвен процент – 2,81%; падеж – 31.12.2019 г.; салдо към 31.12.2018 г. – 5 371 хил. лв.;
- + Договорен размер 67 450 хил. лв.; лихвен процент – 2,81%; падеж – 31.12.2018 г.; салдо към 31.12.2018 г. – 0 хил. лв.

На дружество, контролирано от асоциирано дружество:

- + Договорен размер 190 хил. лв.; лихвен процент – 3,50%; падеж – 31.12.2019 г.; салдо към 31.12.2018 г. – 55 хил.лв.;
- + Договорен размер 3 130 хил. лв.; лихвен процент – 3,10%; падеж – 31.08.2019 г.; салдо към 31.12.2017 г. – 3 140 хил. лв.;

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

През отчетния период няма емитирана 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 осигуряват 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 2019 г. включва инвестиции в размер на 9 млн. лв. за придобиването на земи, 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 паричин 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 рисковете

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

Общото събрание на акционерите, проведено на 01.08.2018г. избира Иван Венецков Бадински за член на Съвета на директорите 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 изплатените от Дружеството възнаграждения на членовете на Съвета на директорите и Прокуриста:

	Възнаграждение BGN	Тантиеми BGN	Бонус акции	По трудов договор	Общо
Огнян Иванов Донев	326 834	359 557	636.41	-	687 027.41
Весела Любенова Стоева	120 100	-	636.41	64 229.18	184 965.59
Андрей Людмилов Брешков	50 000	-	-	-	50 000
Огнян Кирилов Палавеев	120 636	12 764	636.41	-	134 036.41
Александър Викторов Чаушев	120 524	-	424.27	-	120 948.27
Иван Венецков Бадински	50 000	-	-	54 306.48	104 306.48
Прокурист-Иван Бадински	60 000	-	-	-	60 000

- Размер на начислените от Дружеството възнаграждения на членовете на Съвета на директорите и Прокуриста:

	Възнаграждение BGN	Тантиеми BGN	Бонус акции	По трудов договор	Общо
Огнян Иванов Донев	326 834	422 379	636.41	-	749 849.41
Весела Любенова Стоева	120 100	-	636.41	64 229.18	184 965.59
Андрей Людмилов Брешков	50 000	-	-	-	50 000
Огнян Кирилов Палавеев	120 636	6 560	636.41	-	127 772.41
Александър Викторов Чаушев	120 524	-	424.27	-	120 948.27
Иван Венецков Бадински	50 000	-	-	54 306.48	104 306.48
Прокурист-Иван Бадински	60 000	-	-	-	60 000

Възнагражденията и другите доходи на ключовия управленски персонал на дружеството – майка в размер на 1 401 х.лв. (2017 г.: 1 759 х.лв) са както следва:

- текущи - 970 х.лв. (2017 г.: 1 357 х.лв);
- тантиеми - 429 х.лв. (2017 г.: 402 х.лв);
- плащания на база акции – 2 х.лв. (2017 г. – няма).

Възнагражденията и другите доходи на ключовия управленски персонал и на изпълнителните директори, членовете на Съвета на директорите и управителите на дъщерните дружества от Групата са в размер на 5 889 х.лв. (2017 г.: 6 806 х.лв.), в т.ч.:

- текущи възнаграждения – 5 312 х.лв. (2017 г.: 6 272 х.лв.);
- тантиеми – 575 х.лв. (2017 г.: 534 х.лв);
- плащания на база акции – 2 х.лв. (2017 г. – няма)

- ✚ 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 до 1% от размера на печалбата съгласно приетия на Общото събрание на акционерите съответен 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 е както следва:

- 96 151,96 лева е с падеж 2019 г.;
- 151 046,79 лева е с падеж 2020 г.;
- 166 079,36 лева е с падеж 2021 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
Кристина Атанасова – Елиът	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 2018 година акции на дружеството са както следва:

Членове на Съвет на директорите	31.12.2018		31.12.2017		Придобити акции през 2018 г.	Прехвърлени акции през 2018 г.	Промяна
	Брой акции	отн. дял от капитала %	Брой акции	отн. дял от капитала %			
Огнян Иванов Донеv	1 391 129	1.03%	910 000	0,68%	481 129	-	481 129
Весела Любенова Стоева	150	0.0001%	-	-	150	-	150
Огнян Кирилов Палавееv	187 520	0,14%	160 430	0,12%	27 090	-	27 090
Александър Викторoв Чаушев	111 042	0,08%	111 042	0,08%	-	-	-
Иван Венецков Бадински	350	0.0002%	-	-	350	-	350

Дружеството няма издадени облигации.

Членове на Одитния комитет	31.12.2018		31.12.2017		промяна
	Брой акции	отн. дял от капитала %	Брой акции	отн. дял от капитала %	
Цветанка Златева	-	-	-	-	-
Васил Найденоv	186	0,00007%	186	0,00007%	-
Кристина Атанасова - Елиът	-	-	-	-	-

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 “Софарма” АД е Пелагия Виячева, тел. +359 2 8134 319, адрес за кореспонденция - гр. София, ул. Лъчезар Станчев № 5, сграда А, ет. 11.

Информация за акциите на “Софарма” АД

Общият брой на емитираните 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 равни права на своя притежател, съразмерни на 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), 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

	31.12.2018	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	0,225	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)	15,63	13,81
Счетоводна стойност на една акция в лева ²	3,78	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	9,36	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.



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 2018 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 Донеv контролира или притежава пряко/непряко значителен дял (над 25%) от капитала на следните дружества:

- + Донеv 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” 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 електроинвест 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 Чоушев контролира или притежава пряко/непряко значителен дял (над 25%) от капитала на следните дружества:

- ✚ Алфа Ин ЕООД, ЕИК: 131156322, с адрес на управление: : гр.София, ул. Димчо Дебелянов 1Б.

Иван Венецков Бадински не притежава пряко/непряко значителен дял (над 25%) от капитала на дружества.

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 Донев 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.
- ✚ Донев инвестмънтс холдинг АД, ЕИК 831915121, с адрес на управление в гр. София, ул. Позитано № 12 – 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 Капитал АД, ЕИК 130362127, с адрес на управление в гр. София, бул. Княз Дондуков № 82 - Член на НС.
- ✚ “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 електроинвест 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 Викторов Чаушев 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.

Иван Венецов Бадински участва в управителен/контролен орган в следните дружества:

- ✚ “Софарма” АД, ЕИК: 831902088, с адрес на управление в гр.София, ул. Илиенско шосе № 16 – 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.
- ✚ 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 2018 г. няма сключени договори, които излизат извън обичайната дейност на дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия

24.04.2019 г.
Гр. София

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

