

ПРЕДВАРИТЕЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

2017 година



СОФАРМА АД

30.01.2018 г.

Съдържание

I. Обща информация за Софарма АД	2
1. Регистрация и предмет на дейност	2
2. Акционерна структура към 31.12.2017 г.	2
3. Съвет на директорите	2
4. Персонал	3
5. Производствена дейност	3
6. Продукти	4
II. Развитие на дейността	4
1. Преглед основните рискове, пред които е изправено Дружеството	4
2. Преглед на дейността	6
3. Нови разработки и продукти	16
4. Значителни събития през 2017 година и до публикуване на междинния доклад за дейността	16
5. Информация за сделки със свързани лица	23
III. Информация за акциите на Софарма АД	23

I. Обща информация за Софарма АД

1. Регистрация и предмет на дейност

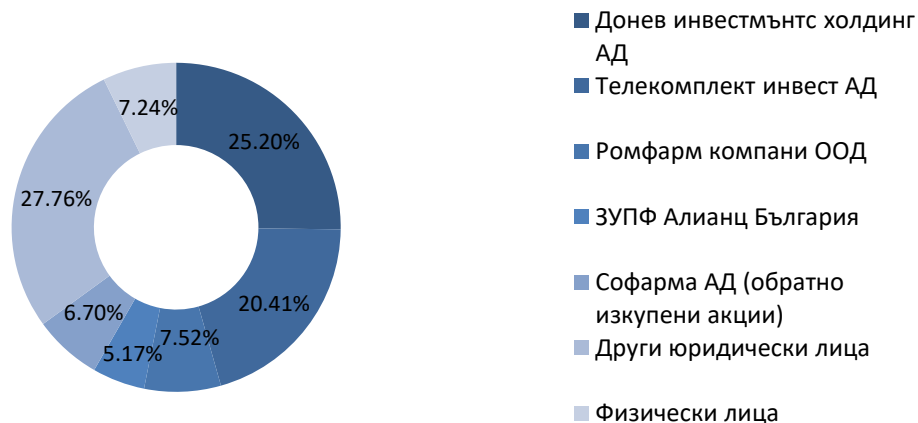
Софарма АД (Дружеството) е търговско предприятие, регистрирано в България по ТЗ, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. Илиенско шосе №16

Софарма АД 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.

Дружеството притежава разрешения за употреба по реда на ЗЛАХМ за всички продукти от производствената си номенклатура.

2. Акционерна структура към 31.12.2017 г.



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

4. Персонал

Средно-списъчният брой на служителите за 2017 г. в Софарма АД е 1 953 работници и служители (при 2 076 за 2016 г.). В таблицата по-долу е посочена по-детайлно информацията относно персонала в дружеството.

	31.12.2017	отн. дял %
Брой служители към 31.12.2017 г.	2069	100%
Висше образование	893	43%
Полувисше образование	46	2%
Средно образование	1099	53%
Основно образование	31	2%
Служители до 30 г.	212	10%
Служители 31 - 40 г.	440	21%
Служители 41 - 50 г.	675	32%
Служители 51 - 60 г.	640	30%
Служители над 60 г.	154	7%
Жени	1291	62%
Мъже	778	38%

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, 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.

5. Производствена дейност

Софарма АД има 10 производствени завода, съобразени с изискванията на ЕС, които се намират в България. Дружеството е най-големият български производител на ампули и супозитории.

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

- ✚ Субстанции и препарати на основата на растителни суровини (фитохимично производство);
- ✚ Готови лекарствени форми в т.ч.
 - ✓ Твърди таблетки, обвити таблетки, филмирани таблетки, капсули;
 - ✓ Галенични - супозитории, капки, сиропи, унгвенти;
 - ✓ Парентерални - инжекционни разтвори, лиофилни прахове за инжекции;
- ✚ Медицински изделия и козметични продукти в т.ч.

- ✓ Пластири;
- ✓ Превързочни продукти;
- ✓ Санитарно-хигиенни продукти;
- ✓ Лечебна козметика.

6. Продукти

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.

II. Развитие на дейността

1. Преглед основните рискове, пред които е изправено Дружеството

Рискове, свързани с бизнеса на Дружеството и с промишления отрасъл, в който Дружеството извършва дейността си

- ✦ Дружеството е изложено на силна конкуренция
- ✦ Репутацията на Дружеството 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
- ✦ Дружеството е зависимо от одобренията на регулаторните органи
- ✦ Възможна е промяна в законодателството, регулиращо бизнеса на Дружеството, а това може да доведе до евентуално увеличение на разходите за спазване на изискванията или да окаже друг ефект върху неговите операции
- ✦ Част от приходите на Дружеството, по-специално в България, зависят от включването на лекарствата на Дружеството в реимбурсните списъци
- ✦ Производствените съоръжения и процеси на Дружеството са предмет на строги изисквания и одобрения от страна на регулаторните органи, които могат да забавят или прекъснат операциите на Дружеството
- ✦ 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
- ✦ Дружеството е изложено на оперативен риск, който е присъщ на неговите бизнес дейности
- ✦ Дружеството се подчинява на множество закони и регламенти в областта на опазване на околната среда и здравословните и безопасни условия на труд и е изложено на потенциални отговорности, свързани с околната среда
- ✦ Съдебни спорове или други извънсъдебни процедури или действия могат да имат неблагоприятен ефект върху бизнеса на Дружеството, финансовото му състояние или резултатите от неговите операции

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

- ✦ Макроикономическата среда, по-специално в България, Русия и Украйна, оказва съществен ефект върху операциите на Дружеството
- ✦ Политическата обстановка в България има съществен ефект върху операциите на Дружеството и неговото финансово състояние
- ✦ Политическата обстановка на експортните пазари на Дружеството, по-специално Русия и Украйна, оказва съществен ефект върху операциите и финансовото състояние на Дружеството.
- ✦ Рискове, свързани с българската правна система
- ✦ Развиващите се законодателства в някои от държавите, в които Дружеството продава продуктите си, в частност Русия и Украйна, може да повлияе негативно върху дейността му 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 Дружеството, може да бъдат изменени

Валутен риск

Дружеството извършва своята дейност при активен обмен с чуждестранни доставчици и клиенти. Поради това то е изложено на валутен риск, основно спрямо щатския долар. Дружеството доставя част от основните си суровини и материали в щатски долари. Валутният риск е свързан с негативното движение на валутния курс на щатския долар спрямо българския лев при бъдещите стопански операции, по признатите валутни активи и пасиви, и относно нетните инвестиции в чуждестранни дружества. Останалата част от операциите на дружеството обичайно са деноминирани в български лева и/или в евро. Дружеството реализира част от своята готова продукция в Русия в евро и по този начин елиминира валутния риск, свързан с обезценката на руската рубла. В евро са деноминирани и разчетите с дъщерните дружества в Украйна. Въпреки това, с цел минимизиране на валутния риск, Дружеството провежда чрез дъщерните си дружества валутна политика, включваща прилагането на авансови плащания и съкращаване на сроковете на отложено плащане и незабавно превалутиране в евро на постъпленията в местна валута, както и залагане на по-високи търговски надценки с цел компенсиране на евентуална бъдеща обезценка на гривната.

За контролиране на валутния риск в дружеството има въведена система на планиране на доставките от внос, за продажбите във чуждестранна валута, както и процедури за ежедневно наблюдение на движенията във валутния курс на щатския долар и контрол върху предстоящи плащания.

2. Преглед на дейността

Основни финансови показатели

Показатели	1-12/2017 BGN '000	1-12/2016* BGN '000	промяна %
Приходи от продажби	205 259	182 396	12,5%
Печалба преди лихви, данъци и амортизация (EBITDA)	57 309	43 849	30,7%
Печалба от оперативна дейност	41 071	28 363	44,8%
Нетна печалба	42 140	38 347	9,9%
Капиталови разходи**	14 077	10 078	39,7%
	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016* BGN '000	
Нетекущи активи	415 819	395 241	5,2%
Текущи активи	173 764	177 774	-2,3%
Собствен капитал	478 257	463 415	3,2%
Нетекущи пасиви	32 240	39 550	-18,5%
Текущи пасиви	79 086	70 050	12,9%

*преизчислени данни в резултат на вливане на Медика АД, на база обединяване на финансовите отчети на Софарма АД и Медика АД

**придобити материални и нематериални дълготрайни активи

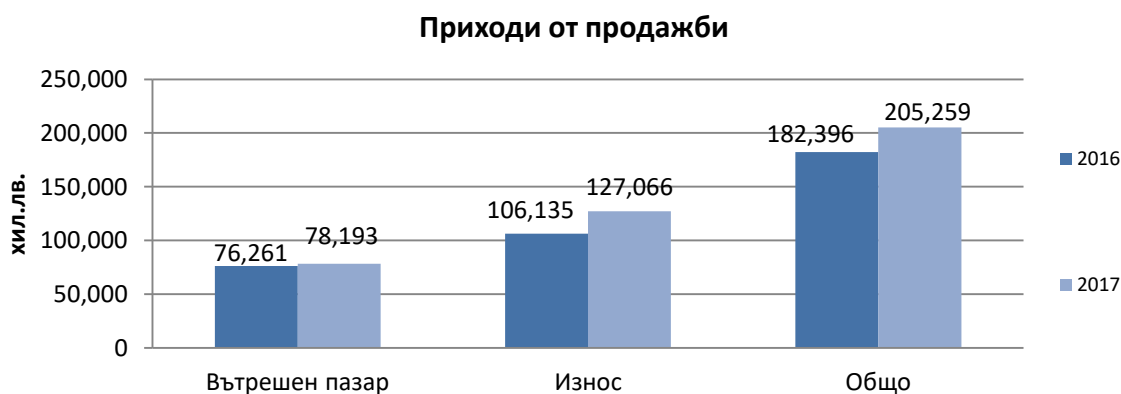
Показатели	1-12/2017	1-12/2016*
ЕБИТДА/Приходи от продажби	27,9%	24,0%
Печалба от оперативна дейност/Приходи от продажби	20,0%	15,6%
Нетна печалба/Приходи от продажби	20,5%	21,0%
Привлечен капитал/Собствен капитал	0,23	0,24**
Нетен дълг/ЕБИТДА на годишна база	1,29x	1,61x**

* преизчислени данни в резултат на вливане на Медика АД, на база обединяване на финансовите отчети на Софарма АД и Медика АД

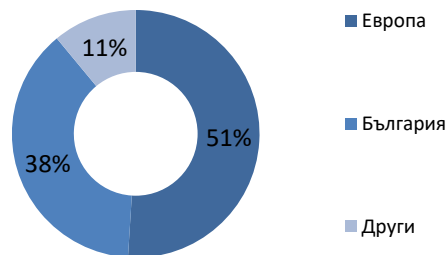
** изчислени на база обединени финансови отчети към 31.12.2016

Приходи

Приходите от продажби на продукцията през 2017 г. се увеличават с 22,9 млн. лв. или с 13% до 205,3 млн. лв., спрямо 182,4 млн. лв. през 2016 г.



Приходи по пазари	2017	2016	промяна
	BGN '000	BGN '000	
ЕВРОПА	103 922	87 061	19%
БЪЛГАРИЯ	78 193	76 261	3%
ДРУГИ	23 144	19 074	21%



Общо	205 259	182 396	13%
------	---------	---------	-----

🇪🇺 Пазар Европа

Приходите от продажби за европейските страни се увеличават с 19% в сравнение с 2016 г., основно поради увеличение на приходите от продажби в Русия с 16% и Украйна с 18% както и в резултат на увеличение на продажбите в Полша, Молдова, Беларус, Сърбия и др. Продажбите на руския пазар през 2017 затвърждават възходящия тренд от края на миналата година и са реален индикатор за подобряването на икономическата ситуация в страната.

🇬🇧 Пазар България

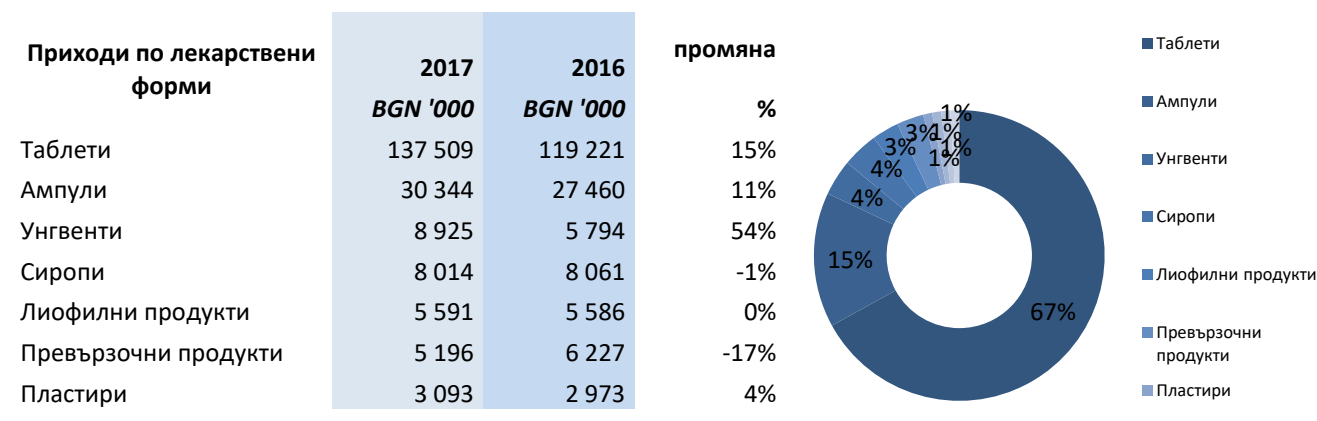
Продажбите на Софарма АД на вътрешния пазар се увеличават с 1,9 млн. лв. или с 3%, до 78,2 млн. лв. през 2017 г. спрямо 76,3 млн. лв. (по преизчислени данни след сливане с Медика) през 2016 г. Продуктите с най-голям дял от продажбите в страната са Аналгин, Метилпреднизолон, Вицетин, Витамин С, Нивалин, мед. изделия – марли, компреси. Дружеството заема близо 4 % от общия обем на българския фармацевтичен пазар в стойност и 13% 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 (0,3% в бр.), Actavis - 6% (11% в бр.), Glaxosmithkline – 4% (3% в бр.), Abbvie - 4% (0% в бр.), Sanofi-Aventis – 4% (4% в бр.), Astra Zeneca – 3 % (1% в бр.), Pfizer – 3% (1% бр.), Bayer – 3% (2% в бр.).

🌐 Други пазари

Приходите от другите пазари се увеличават с 21% спрямо 2016 г. Тук основно се включват приходите от продажби в Кавказ и Централна Азия, които бележат ръст от 6% спрямо 2016 г. Увеличават се продажбите във Виетнам с 84%.

Продажби по видове лекарствени форми

С най-висок относителен дял в обема на приходите от продажби са таблетните форми, следвани от ампули, унгвенти, сиропи, лиофилни продукти и други.

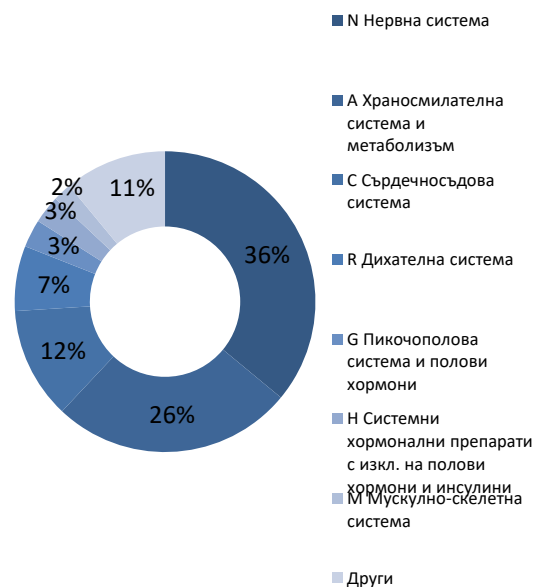


Докла

Инхалатори	2 161	2 572	-16%
Санитарно-хигиенни продукти	1 607	1 628	-1%
Други	2 819	2 874	-2%
Общо	205 259	182 396	13%

Продажби по терапевтични групи

Приходи по терапевтични групи	2017 BGN '000	2016 BGN '000	промяна %
N Нервна система	74 408	62 780	19%
A Храносмилателна система и метаболизъм	52 814	45 892	15%
C Сърдечносъдова система	25 092	21 594	16%
R Дихателна система	14 181	13 894	2%
G Пикочополова система и полови хормони	6 202	5 656	10%
H Системни хормонални препарати с изкл. на полови хормони и инсулини	5 317	5 435	-2%
M Мускулно-скелетна система	4 616	3 613	28%
Други	22 630	23 532	-4%
Общо	205 259	182 396	13%



Други доходи от дейността

Други доходи от дейността	2017 BGN '000	2016 BGN '000	промяна %	отн. дял 2017 %
Приходи от предоставяне на услуги	3 599	3 429	5%	80%
Приходи от финансираня по европейски проекти	508	506	0%	11%
Печалба от продажба на материали	165	127	30%	4%
Печалба от продажба на дълготрайни активи	111	122	-9%	2%
Печалба от продажба на стоки	68	77	-12%	2%
Нетни загуби от курсови разлики по търговски вземания и задължения и текущи разплащателни сметки	(276)	(255)	8%	-6%
Загуби от преоценка на инвестиционни имоти до справедлива стойност	(34)	(233)	-85%	-1%

Доклад за дейността на Софарма АД за 2017 г.

Други (виж бел.към ФО)	358	292	23%	8%
Общо други доходи от дейността	4 499	4 065	11%	100%

Другите доходи от дейността се увеличават с 0,4 млн. лв. през 2017 г. спрямо 2016 г. основно в частта на приходи от предоставяне на услуги и намаление на загубите от преоценка на инвестиционни имоти до справедлива стойност.

Разходи за дейността

Разходи за дейността			отн. дял на промяна разходите за	
	2017 BGN '000	2016 BGN '000	%	2017 %
Промени в запасите от готова продукция и незавършено производство	(6 650)	283	-2450%	-4%
Разходи за суровини и материали	69 488	61 918	12%	41%
Разходи за външни услуги	38 887	36 486	7%	23%
Разходи за персонала	43 811	38 263	14%	26%
Разходи за амортизация	16 238	15 486	5%	10%
Други разходи за дейността	6 913	5 662	22%	4%
Общо разходи за дейността	168 687	158 098	7%	100%

Разходите за дейността се увеличават с 10,6 млн. лв. или със 7% от 158,1 млн. лв. през 2016 г. до 168,7 млн. лв. през 2017 г., което е обвързано с увеличение на продажбите от началото на 2017 г. и увеличение на запасите от готова продукция и полуфабрикати.

Разходите за суровини и материали (с дял 41%) се увеличават със 7,6 млн. лв. или с 12% от 61,9 млн. лв. през 2016 г. до 69,5 млн. лв. през 2017 г., като с най-голямо влияние е увеличението на основните материали с 4,9 млн. лв. основно в частта на течни и твърди химикали, билки, опаковъчни материали и флакони.

Разходите за външни услуги заемат 23% относителен дял от разходите за дейността и се увеличават с 2,4 млн. лв. или със 7% до 38,9 млн. лв. през 2017 г. спрямо 36,5 млн. лв. през 2016 г. Най-съществено влияние оказва увеличението на разходите за изработка на медикаменти с 1,1 млн. лв., разходите за поддръжка на сгради и оборудване с 0,4 млн. лв., разходите за логистични услуги с 0,3 млн. лв. и разходите за транспорт с 0,5 млн. лв.

Разходите за персонал (с относителен дял 26% от разходите за дейността) се увеличават с 5,5 млн. лв. или с 14% от 38,3 млн. лв. през 2016 г. до 43,8 млн. лв. през 2017 г., поради увеличение на текущите възнаграждения с 3,3 млн. лв.

Други разходи за дейността (с относителен дял 4% от разходите за дейността) се увеличават с 1,2 млн. лв. през 2017 г. спрямо 2016 г., основно в частта на командировки, брак на готова продукция и незавършено производство и дарения.

Разходите за амортизация (с относителен дял 10 % от разходите за дейността) регистрират увеличение с 0,7 млн. лв. или с 5% от 15,5 млн. лв. през 2016 г. до 16,2 млн. лв. през 2017 г.

Промените в запасите от готова продукция и незавършено производство влияят в посока на намаление на разходите за дейността с 6,9 млн. лв.

Финансови приходи и разходи

Финансови приходи	2017	2016	промяна %	отн. дял на приходите за 2017 %
	BGN '000	BGN '000		
Приходи от дялово участие	7 539	7 923	-5%	63%
Приходи от лихви по предоставени заеми	1 699	2 126	-20%	14%
Обезценка на вземания по предоставени търговски заеми	(504)	(688)	-27%	-4%
Възстановена обезценка на вземания по предоставени търговски заеми	1 929	-	-	16%
Нетно изменение на обезценките по вземания по предоставени търговски заеми	1 425	(688)	-307%	12%
Нетна печалба от операции с инвестиции в ценни книжа и дялове	1 256	12 741	-90%	11%
в т.ч. печалба от продажба на дъщерни дружества	1	12 714	-100%	0%
Приходи от ликвидация на дъщерни дружества	7	-	-	0%
Нетна печалба от курсови разлики по вземане от продажба на дъщерно дружество	-	131	-100%	0%
Общо	11 926	22 233	-46%	100%
Финансови разходи	2017 BGN '000	2016 BGN '000	промяна %	отн. дял на разходите за 2017 %
Разходи за лихви по получени заеми	1 370	2 091	-34%	83%
Нетна загуба от курсови разлики по вземане от продажба на дъщерно дружество	443	-	-	0%
Банкови такси по заеми и гаранции	218	303	-28%	12%
Ефекти от деривати	74	109	-32%	4%
Обезценка на инвестиции на разположение и за продажба	4	4	0%	0%
Обезценка на парични средства	-	8	-100%	0%
Разходи за лихви по финансов лизинг	-	3	-100%	0%
Общо	2 109	2 518	-16%	100%

Доклад за дейността на Софарма АД за 2017 г.

Финансовите приходи намаляват с 10.3 млн. лв. или с 46%, до 11.9 млн. лв. през 2017 г. спрямо 22.2 млн. лв. през 2016 г. Причината е намалението на нетната печалба от операции с инвестиции в ценни книжа и дялове с 11,5 млн. лв., което е в резултат на отчетената през 2016 г. продажба на участието на Дружеството в Иванчич и синове.

Финансовите разходи намаляват с 0,4 млн. лв. или с 16%, до 2,1 млн. лв. през 2017 г. спрямо 2,5 млн. лв. през 2016 г. Това се дължи основно на намаление на разходите за лихви по получени заеми с 0,7 млн.лв.

Нетно финансовите приходи (разходи) намаляват с 9,9 млн. лв. до 9,8 млн. лв. за 2017 г., спрямо 19,7 млн. лв. за 2016 г.

Финансов резултат от дейността



Печалбата преди лихви, данъци и амортизации (ЕБИТДА) през 2017 г. се увеличава с 13,5 млн. лв. или 31%, до 57,3 млн. лв., спрямо 43,8 млн. лв. през 2016 г.

Печалбата от оперативна дейност се увеличава с 12,7 млн. лв. или със 45%, до 41,1 млн. лв. през 2017 г., спрямо 28,3 млн. лв. през 2016 г.

Нетната печалба се увеличава с 3,8 млн. лв. или с 10%, до 42,1 млн. лв. през 2017 г. в сравнение с 38,3 млн. лв. през 2016 г.

Активи

Нетекущи активи	31.12.2017	31.12.2016	промяна	отн. дял 2017
	BGN '000	BGN '000		
Имоти, машини и оборудване	222 817	225 470	-1%	54%
Нематериални активи	6 506	6 280	4%	2%
Инвестиционни имоти	24 799	22 840	9%	6%
Инвестиции в дъщерни дружества	120 959	115 442	5%	29%
Инвестиции в асоциирани дружества	7 740	5 219	48%	2%
Инвестиции на разположение и за продажба	7 206	5 229	38%	2%
Дългосрочни вземания от свързани предприятия	21 583	11 047	95%	5%
Други дългосрочни вземания	4 209	3 714	13%	1%
	415 819	395 241	5.2%	71%

Доклад за дейността на Софарма АД за 2017 г.

Текущи активи				
Материални запаси	65 509	61 711	6%	38%
Вземания от свързани предприятия	74 920	73 596	2%	43%
Търговски вземания	22 498	25 411	-11%	13%
Предоставени заеми на трети лица	3 201	2 445	31%	2%
Други вземания и предплатени разходи	4 420	5 336	-17%	3%
Парични средства и парични еквиваленти	3 216	9 275	-65%	2%
	173 764	177 774	-2%	29%
ОБЩО АКТИВИ	589 583	573 015	3%	100%

Общите активи се увеличават с 16,6 млн. лв. или с 3% до 589,6 млн. лв., в сравнение 573 млн. лв. към 31.12.2016 г.

Нетекущите активи се увеличават с 20,6 млн. лв., или с 5%, което се дължи основно на увеличение на инвестиции в дъщерни дружества с 5,5 млн. лв., свързани с придобиването на Рап Фарма Интернешънъл ООД, Вета Фарма АД и търговото предложение към останалите акционери на дъщерното дружество Унифарм АД и увеличение на дългосрочните вземания от свързани предприятия с 10,5 млн. лв. Намаляват активите в имоти, машини и оборудване с 2,6 млн. лв. основно в частта на машини, съоръжения и оборудване с 5,7 млн. лв., както и в други с 1,2 млн. лв. Увеличение с 4,2 млн. лв. се регистрира при активите в процес на придобиване.

Нематериалните активи се увеличават с 0,2 млн. лв. основно в частта на нематериални активи в процес на придобиване.

Текущите активи намаляват с 4 млн. лв. или с 2% до 173,8 млн. лв. към 31.12.2017 г. спрямо 177,8 млн. лв. към 31.12.2016 г. Материалните запаси се увеличават с 3,8 млн. лв. или 6% спрямо 31.12.2016 г. основно от увеличение на запасите от готова продукция с 4,7 млн. лв. и полуфабрикати с 1,2 млн. лв., като намаление регистрират запасите от незавършено производство с 2,1 млн. лв. Вземанията от свързани предприятия се увеличават с 1,3 млн. лв., основно в частта на вземания по продажби на продукцията и материали със 7,9 млн. лв. Намаляват предоставените търговски заеми на свързани предприятия с 6,6 млн. лв. Търговските вземания намаляват с 2,9 млн. лв.

Паричните средства и парични еквиваленти намаляват с 6,1 млн. лв. и към 31.12.2017 г. са 3,2 млн. лв. спрямо 9,3 млн. лв. към 31.12.2016 г.

Собствен капитал и пасиви

	31.12.2017	31.12.2016	отн. дял спрямо СК 2017	
	BGN '000	BGN '000	промяна %	%
СОБСТВЕН КАПИТАЛ				
Основен акционерен капитал	134 798	134 798	0%	28%
Обратно изкупени собствени акции	(33 834)	(18 809)	80%	-7%
Резерви	330 675	304 403	9%	69%

Доклад за дейността на Софарма АД за 2017 г.

Неразпределена печалба	46 618	43 023	8%	10%
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	478 257	463 415	3%	100%
	31.12.2017	31.12.2016		отн. дял спрямо общо пасиви 2017
	BGN '000	BGN '000	промяна %	%
ПАСИВИ				
Нетекущи задължения				
Дългосрочни банкови заеми	16 706	24 064	-31%	15%
Пасиви по отсрочени данъци	6 432	6 570	-2%	6%
Правителствени финансираня	5 478	5 986	-8%	5%
Дългосрочни задължения към персонала	3 624	2 930	24%	3%
	32 240	39 550	-18%	29%
Текущи задължения				
Краткосрочни банкови заеми	53 088	48 291	10%	48%
Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми	7 392	7 461	-1%	7%
Търговски задължения	7 082	5 767	23%	6%
Задължения към свързани предприятия	1 618	375	331%	1%
Задължения за данъци	1 511	833	81%	1%
Задължения към персонала и за социално осигуряване	7 172	5 771	24%	6%
Други текущи задължения	1 223	1 552	-21%	1%
	79 086	70 050	13%	71%
ОБЩО ПАСИВИ	111 326	109 600	2%	100%
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	589 583	573 015	3%	

Собственият капитал се увеличава с 14,8 млн. лв. или с 3%, достигайки 478,2 млн. лв. към 31.12.2017 г. спрямо 463,4 млн. лв. към 31.12.2016 г., основно в резултат на увеличение резервите с 26,3 млн. лв.

Нетекущите задължения намаляват със 7,3 млн. лв. или 18%, до 32,2 млн. лв. към края на 2017 г. спрямо 39,5 млн. лв. към края на 2016 г. основно във връзка с намаление на дългосрочните банкови заеми със 7,4 млн. лв.

Текущите задължения се увеличават с 9 млн. лв. до 79,1 млн. лв. към края на 2017 г. спрямо 70,1 млн. лв. към края на 2016 г. Увеличават се краткосрочни банкови заеми с 4,8 млн. лв., търговски задължения с 1,3 млн. лв., задължения към свързани предприятия с 1,2 млн. лв. и задължения към персонала и за социално осигуряване с 1,4 млн. лв. Намаляват се други текущи задължение с 0,3 млн. лв.

Общо експозицията по банкови заеми на дружеството към 31.12.2017 г. се намалява с 2,6 млн. лв. спрямо 31.12.2016 г.

Парични потоци

	1-12/2017 BGN '000	1-12/2016* BGN '000
Нетни парични потоци от/(използвани в) оперативна дейност	45 147	31 441
Нетни парични потоци от/ (използвани в) инвестиционна дейност	(19 749)	11 228
Нетни парични потоци (използвани във)/от финансова дейност	(31 457)	(39 348)
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти	(6 059)	3 321
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	9 275	5 954
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	3 216	9 275

*преизчислени данни в резултат на вливане на Медика АД, на база обединяване на финансовите отчети на Софарма АД и Медика АД

Нетните парични потоци през 2017 г., генерирани от оперативна дейност, са в размер 45,1 млн. лв. входящ поток, от инвестиционна дейност са в размер на 19,7 млн. лв. изходящ поток и от финансова дейност са в размер на 31,4 млн. лв. изходящ поток. В резултат на тези дейности паричните средства и еквиваленти намаляват нетно с 6,1 млн. лв. и към 31.12.2017 г. са в размер 3,2 млн. лв., спрямо 9,3 млн. лв. към 01.01.2017 г.

Финансови показатели

	31.12.2017	31.12.2016	промяна
Възвращаемост на собствения капитал (ROE) ¹	8,8%	7,8%	1,0%
Възвращаемост на активите (ROA) ²	7,1%	5,9%	1,2%
Коефициент на обръщаемост на активите ³	0,35	0,29	0,06
Коефициент на текуща ликвидност ⁴	2,20	2,54	-0,34
Коефициент на бърза ликвидност ⁵	1,37	1,66	-0,29
Коефициент на парична ликвидност ⁶	0,04	0,13	-0,09
Коефициент на финансова автономност ⁷	4,30	4,23	0,07

¹ Нетна печалба на годишна база/средноаритметична стойност на собствения капитал за последните пет тримесечия

² Нетна печалба на годишна база/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

3. Нови разработки и продукти

- ✚ Нови лекарствени продукти за периода януари - декември 2017 г.
Получени са разрешения за употреба за три нови лекарствени продукти - Амлодипин 5мг. таблетки, Амлодипин 10мг. Таблети и Допоризон маз.
- ✚ Внедрени в производството нови лекарствени продукти
За периода януари – декември са внедрени Аналгин капки за деца, Софтензиф 1.5 мг. филм таблетки с удължено освобождаване, Деслоратидин разтвор, Деслоратидин филм таблетки, Амлодипин Софарма таблетки, Отофикс капки и Декспантен маз.
До края на 2018 година се очаква да бъдат внедрени от 3 до 6 нови лекарствени продукта.
- ✚ Нови регистрации и пререгистрации/промени
Нови регистрации
Получени са Разрешения за употреба за нови дестинации на 14 лекарствени продукти - Зондарон ампули, Витамин С ампули, Силден 50 мг. филм. таблетки, Силден 100мг. филм. таблетки, Талерт сироп, Талерт филм. таблетки, Метилпреднизолон 40 мг., Фенобарбитал ампули, Индометацин таблетки, Дигоксин ампули, Алергозан маз, Темпалгин трио таблетки, Амбиксол сироп, Туспан сироп.
Подадена към агенции на нови дестинации документация за регистрация на 41 лекарствени продукти.
Пререгистрации/промени
Подадена към агенции документация за пререгистрация на 67 лекарствени продукти.
Подадени към агенции 238 промени за лекарствени продукти..
- ✚ Разработки
Извършва се фармацевтично разработване на 4 нови лекарствени продукти и едно активно вещество
Трансферирани и валидиран/оптимизирани са 30 броя производствени процеси и технологии.

4. Значителни събития през 2017 година и до публикуване на междинния доклад за дейността

- ✚ 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 действия Софарма АД ще притежавава 423 000 броя акции (3,525%) от капитала на Ачийв лайф сайънсис Инк.

✚ 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 ЗПК. 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 18.04.2017 г. Софарма АД уведомява, че Дружеството придоби 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 ЗПК, 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 ЗПК 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;

3. Съветът на директорите бе овластен относно сключването на сделка от приложното поле на чл.114, ал.1, т.2 от ЗПК 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;

4. Съветът на директорите бе овластен относно сключването на сделка от приложното поле на чл.114, ал.1, т. 2 от ЗПК 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;

5. Съветът на директорите бе овластен относно сключването на сделка от приложното поле на чл.114, ал.1, т.2 от ЗПК 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;

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;

✚ На 25.04.2017 г. Софарма АД получи одобрение от Комисията за финансов надзор на Договор за преобразуване чрез вливане и допълнително споразумение към него от 20.03.2017 г., подписан на 31.01.2017 г. между Софарма АД и Медика АД 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. ОСА на двете дружества одобриха преобразуването.

✚ На 02.06.2017 г. се проведе Общо събрание на акционерите на Софарма АД, където бяха приети следните решения: 1. ОСА прие годишния доклад на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2016 г.; 2. ОСА прие годишния доклад за дейността на Директора за връзки с инвеститорите през 2016 г.; 3. ОСА одобри Одиторския доклад за извършения одит на Годишния финансов отчет на Дружеството за 2016 год.; 4. ОСА прие одитирания Годишен финансов отчет на Дружеството за 2016 год.; 5. ОСА прие одитирания Годишен консолидиран финансов отчет на Дружеството за 2016 год.; 6. ОСА прие доклада на Одитния комитет за дейността му през 2016 год.; 7. ОСА прие решение за разпределяне на печалбата на Дружеството, реализирана през 2016 год. и неразпределена печалба от минали периоди; Предложение за решение: ОСА приема предложението на Съвета на директорите за разпределяне на печалбата на дружеството, реализирана през 2016 год. и неразпределена печалба от предишни периоди, както следва: Общият размер на подлежащата на разпределение печалба възлиза на 38 249 890,71 лв. /тридесет и осем милиона двеста четиридесет и девет хиляди осемстотин и деветдесет лева и 71 ст./, от които 37 769 879,20 лв. /тридесет и седем милиона

седемстотин шестдесет и девет хиляди осемстотин седемдесет и девет лева и 20 ст./ печалба, реализирана през 2016 г. и 480 011,51 лв. /четиристотин и осемдесет хиляди и единадесет лева и 51 ст./ неразпределена печалба от минали периоди. След заделяне на 10 % за задължителен резерв, да се разпредели дивидент в размер на 0.10 лв. (десет стотинки) на акция. Останалата след разпределението сума да се отнесе като допълнителен резерв на дружеството. Правото да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери на 14-ия ден след деня на общото събрание, на което е приет годишният финансов отчет и е взето решение за разпределение на печалбата. Дружеството да осигури изплащането на акционерите на гласувания на общото събрание дивидент в 3-месечен срок от провеждането му. Разходите по изплащането на дивидента са за сметка на дружеството. Изплащането на дивидента се извършва със съдействието на Централния депозитар. Акционерите с открити сметки при инвестиционен посредник ще получат дивидента си чрез съответния посредник, а тези акционери, които не ползват услугите на инвестиционен посредник ще получат дивидента си от клоновете на Юробанк България АД /Пощенска банка/ в страната.

8. ОСА прие решение за освобождаване от отговорност членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2016 год.; 9. ОСА избира одиторското предприятие БЕЙКЪР ТИЛИ КЛИТУ И ПАРТНЬОРИ ООД като регистриран одитор на Дружеството за 2017 год.; 10. ОСА избира Одитен комитет на Софарма АД в състав Цветанка Златева, Васил Найденов и Кристина Атанасова; 11. ОСА приема правила за дейността на Одитния комитет съгласно изискванията на Част Четвърта от Закона за независимия финансов одит; 12. ОСА приема Доклад на Съвета на директорите относно прилагане на Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на Дружеството за 2016 г.; 13. ОСА запазва без промяна постоянното месечно възнаграждение на членовете на Съвета на директорите, както и постоянното месечно възнаграждение на Изпълнителния директор през 2017 год.; 14. ОСА приема решение по чл.24, ал.3, буква „Б” от Устава на дружеството на Изпълнителния директор да бъде изплатено допълнително възнаграждение в размер на 1% от размера на печалбата, реализирана през 2016 г. съгласно приетия Годишен финансов отчет; 15. ОСА прие решение при спазване изискванията на чл.26а, т.12 от Устава на дружеството, 1% от размера на печалбата, реализираната през 2016 г. да бъде разпределена между членовете на висшия мениджърски екип на дружеството; 16. ОСА одобрява изготвения от Съвета на директорите Мотивиран доклад за сделка от приложното поле на чл.114, ал.1, от ЗППЦК; 17. ОСА овластява Съвета на директорите за сключването на сделка, по силата на която Софарма АД ще встъпи като съдлъжник при условията на солидарност по договор за оборотен кредит между дъщерното дружество Софарма Трейдинг АД и финансова институция – ИНГ Банк Н.В. - клон София, съгласно условията и параметрите, посочени в мотивирания доклад; 18. ОСА преобразува Софарма АД чрез вливане в него на Медика АД; 19. ОСА одобрява Договор за преобразуване чрез вливане на Медика АД, ЕИК: 000000993, в Софарма АД АД, ЕИК: 831902088, сключен на 31 Януари 2017 г. и на Допълнително споразумение № 1 от 20 Март 2017 г. към него; 20. ОСА одобрява Доклада на Съвета на директорите на дружеството по чл. 262и от ТЗ; 21.

- ОСА одобрява Доклада на проверителя по чл. 262м ТЗ относно преобразуването чрез вливане на Медика АД, ЕИК: 000000993, в Софарма АД, ЕИК: 831902088;
- ✚ На 15.06.2017 г. е получено одобрение от Американската Комисия по ценните книжа и борсите за вливането на Achieve Life Sciences в OncoGenex Pharmaceuticals. Акционерите на OncoGenex ще гласуват преобразуването на 1 август 2017 година, а в следствие на това новообразуваната компания ще започне да се търгува на NASDAQ с тикер ACHV.
 - ✚ На 21.06.2017 г. Софарма АД уведомява за резултатите от търгово предложение отправено от Софарма АД за закупуване на акциите на останалите акционери на Унифарм АД. Дружество, обект на предложението: Унифарм АД, с адрес на управление гр. София 1797, район Студентски, ж.к. Дървеница, ул. „Трайко Станоев“ №3; Търгов предложител: Софарма АД, с адрес: гр. София, район Надежда, ул. „Илиенско шосе“ №16. Упълномощен инвестиционен посредник: Елана Трейдинг АД, с адрес на управление: гр. София, район „Средец“, ул. „Кузман Шапкарев“ №4 и издаден от КФН лиценз за осъществяване на дейност като инвестиционен посредник въз основа на Решение № 171-ИП/08.03.2006 г. Предлагана цена за една акция: 4.35 (четири лева тридесет и пет стотинки) лв. Брой на лицата приели търговото предложение: 65 акционера с общ брой акции: 1 125 021, представляващи 18.75% от капитала на Унифарм АД. В резултат на осъщественото търгово предлагане и след приключване на сделките с акционерите, които са го приели, Софарма АД ще притежава пряко 96.63% от акциите с право на глас на Унифарм АД. Софарма АД има право в тримесечен срок от крайния срок на търговото предложение да отправи след получаване на одобрение от КФН предложение за изкупуване на акциите на останалите акционери на Унифарм АД на основание чл. 157а от ЗППЦК. Наред с това, съгласно разпоредбите на чл. 157б от ЗППЦК всеки акционер има право да изиска от Софарма АД да изкупи неговите акции с право на глас до 19 септември 2017 г. Искането трябва да бъде в писмена форма и да съдържа данни за акционера и за притежаваните от него акции. Искането следва да се отправи до упълномощения инвестиционен посредник Елана Трейдинг АД. Цената за една акция на Унифарм АД по предложението по чл. 157а и при осъществяване на правата на акционерите по чл. 157б, съгласно разпоредбите на чл. 157а, ал. 3 е равна на цената в осъщественото търгово предлагане от 4.35 лв. за една акция. Резултатите от търговото предложение са публикувани от търговия предложител във вестниците „Капитал Дейли“ и „Сега“ от 21.06.2017 година.
 - ✚ На 17.07.2017 г. Софарма АД уведомява, че в интерес на своите акционери на 24.07.2017 г. ще започне да изплаща дивидента гласуван на ОСА на 02.06.2017 година в размер на 10 стотинки на акция бруто. Размер на дивидента за една акция нето (само за акционери физически лица) - 0.095 лв.

- ✚ На 21.07.2017 г. Софарма АД уведомява, че дружеството придоби 75% от успешния стартъп за разработване и маркетизиране на хранителни добавки Аромания (www.arolife.bg). За близо двете години от учредяването си Аромания има регистрирани над 20 продукта, като за 12 от продуктите има регистрирана или подадена заявка за различен вид патентна защита – търговска марка, промишлен дизайн или полезен модел. Два от продуктите са водещи в своите категории. За 2016 година приходите от продажби на дружеството възлизат на 1 279 хиляди лева. Софарма АД ще използва тази платформа за по-мощно присъствие на пазара за хранителни добавки.
- ✚ На 08.08.2017 г. преобразуването чрез вливане на Медика АД в Софарма АД е вписано в Търговския регистър под № 20170808155501.
- ✚ На 12.09.2017 г. Съветът на директорите на Софарма АД взе решение за започване на процедура по преобразуване на Софарма АД при условията и по реда на глава XVI от Търговския закон и чл. 122 и сл. от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, което да бъде осъществено чрез вливане в Софарма АД на Унифарм АД, ЕИК 831537465, със седалище и адрес на управление град София, район Студентски, ж.к. Дървеница, ул. „Трайко Станоев“ №3 и избира инвестиционен посредник ЕЛАНА ТРЕЙДИНГ АД, ЕИК 831470130, със седалище и адрес на управление в гр. София, ул. „Лъчезар Станчев“ № 5 за консултант във връзка с осъществяване на процедурата по преобразуване.
- ✚ На 14.09.2017 год. на основание чл.262д и сл. от Търговския закон Унифарм 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 Унифарм 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 0.891512, което означава, че една акция на преобразуващото се дружество Унифарм АД следва да се замени с 0.891512 акции на приемащото дружество Софарма АД. Дружествата са назначили проверители, чието заключение е необходимо преди подаване на документите за преобразуване в КФН. Към настоящия момент Зам.-председателят на Комисия за финансов надзор, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“ не е издал одобрение по чл. 124 от ЗППЦК на договора за преобразуване, на докладите на управителните органи по чл. 262и от Търговския закон и на доклада на проверителя по чл. 262м от Търговския закон.
- ✚ На 27.09.2017 г. Софарма АД уведомява, че във връзка с осъщественото търгово предложение на основание чл. 149 ал. 6 от ЗППЦК и правото на неприелите предложението акционери по чл. 157б, предоставяме информация за изпълнение

на задължението на „Софарма“ АД по този член: 1. Предложителят е изкупил общо 125 530 акции с право на глас в общото събрание на Унифарм АД; 2. 17 акционери са отправили искане за изкупуване съгласно правото, дадено им от чл. 157б от ЗППЦК.

- ✚ На 03.11.2017 г. се проведе Годишна среща с инвеститорите на Софарма АД. На срещата бяха представени кратки презентации на Софарма АД (Дружеството) Група Софарма (Групата) и Софарма Трейдинг АД, които съдържаха информация относно публикуваните от двете компании резултати за деветмесечието на 2017 година.
- ✚ Към 01.12.2017 година Софарма АД увеличи общия си дял в капитала на Доверие Обединен Холдинг АД на 32.49%.
- ✚ На 20.12.2017 година Софарма АД получи одобрение от КФН на Договора за преобразуване чрез вливане на Унифарм АД в Софарма АД, както и на докладите на управителните органи и докладите на проверителите. Справедливата цена на акциите на участващите в преобразуването дружества е определена въз основа на общоприети оценъчни методи. Въз основа на справедливата цена на акциите на участващите в преобразуването дружества се формира съотношение на замяна от 0.891512, което означава, че една акция на преобразуващото се дружество Унифарм АД следва да се замени с 0.891512 акции на приемащото дружество Софарма АД от обратно изкупените акции, с които разполага приемащото дружество. Всички условия по преобразуването са описани подробно в Договора за преобразуване и докладите на управителните органи, които предстои да бъдат одобрени на ОСА на двете дружества.
- ✚ На 16.01.2018 година Софарма АД представи покана за свикване на Извънредно общо събрание на акционерите и материали за общо събрание на акционерите, което ще се проведе на 23-02-2018г. от 11:00 часа в 1113, ул. "Лъчезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауърс, Сграда Б, ет.3, при следния дневен ред: 1. Вземане на решение за преобразуване чрез вливане на Унифарм АД в Софарма АД. Предложение за решение: ОСА преобразува Софарма АД чрез вливането в него на Унифарм АД. В резултат на вливането цялото имущество на Унифарм АД ще премине към Софарма АД при условията на общо правоприемство. 2. Одобряване на Договор за преобразуване чрез вливане на „Унифарм“ АД в Софарма АД, сключен на 14.09.2017 г. и на Допълнително споразумение № 1 от 08.11.2017 г. към него. 3. Одобряване Доклада на Съвета на директорите на Софарма АД до акционерите на дружеството относно преобразуването чрез вливане на Унифарм АД в Софарма АД. 4. Одобряване Доклада на проверителя по чл. 262м от ТЗ относно преобразуването чрез вливане на Унифарм АД в Софарма АД. 5. Приемане на промени в Устава на дружеството. 6. Приемане на решение за обратно изкупуване на собствени акции, на основание чл.187б от Търговския закон и чл.111, ал.5 от ЗППЦК при следните условия: до 10% от общия брой акции, издадени от дружеството, но не повече от 3% за всяка календарна година; срок на извършване на изкупуването - не по-дълъг от 5 (пет) години; минимална цена на обратното изкупуване – не по-ниска от номиналната стойност на една акция от капитала на дружеството; максимална цена на обратното изкупуване - 5,50 лева за

брой акция; Общото събрание оправомощава Съвета на директорите на дружеството да определи всички останали параметри на обратното изкупуване и да извърши необходимите фактически и правни действия за изпълнение на решението на Общото събрание на акционерите. 7. Разни.

5. Информация за сделки със свързани лица

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

III. Информация за акциите на Софарма АД

Общият брой на издадените към 31.12.2017 г. акции от Софарма АД е 134 797 899 броя с номинална стойност от 1 лв. на акция. Всички емитирани акции са поименни, безналични, обикновени и неделими, съгласно Устава на дружеството. Всички издадени акции са от един клас. Всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

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

Съществени показатели за акциите на Софарма АД

	31.12.2017	31.12.2016
Общ брой емитирани акции	134 797 899	134 797 899
Средно-претеглен брой акции в обращение за последните четири тримесечия	129 483 060	129 393 992
Брой акции в обращение към края на периода	126 208 037	129 135 485
Нетна печалба на една акция в лева ¹	0,325	0,296
Цена на една акция към края на периода в лева	4,282	2,992
Цена на една акция/Нетна печалба на една акция (P/E)	13,18	10,10
Счетоводна стойност на една акция в лева ²	3,789	3,589
Цена на една акция/Счетоводна стойност на една акция (P/B)	1,13	0,83

Доклад за дейността на Софарма АД за 2017 г.

Приходи от продажби на една акция в лева ³	1,626	1,412
Цена на една акция/Приходи от продажби на една акция (P/S)	2,63	2,12
Пазарна капитализация към края на периода в лева	577 204 604	403 315 314

¹ Нетна печалба за последните четири тримесечия/средно-претеглен брой акции в обращение за същия период

² Собствен капитал/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 01.01.2017 г. - 31.12.2017 г.



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